

Fiba Portföy Altın Fonu Performans Sunuş Raporu

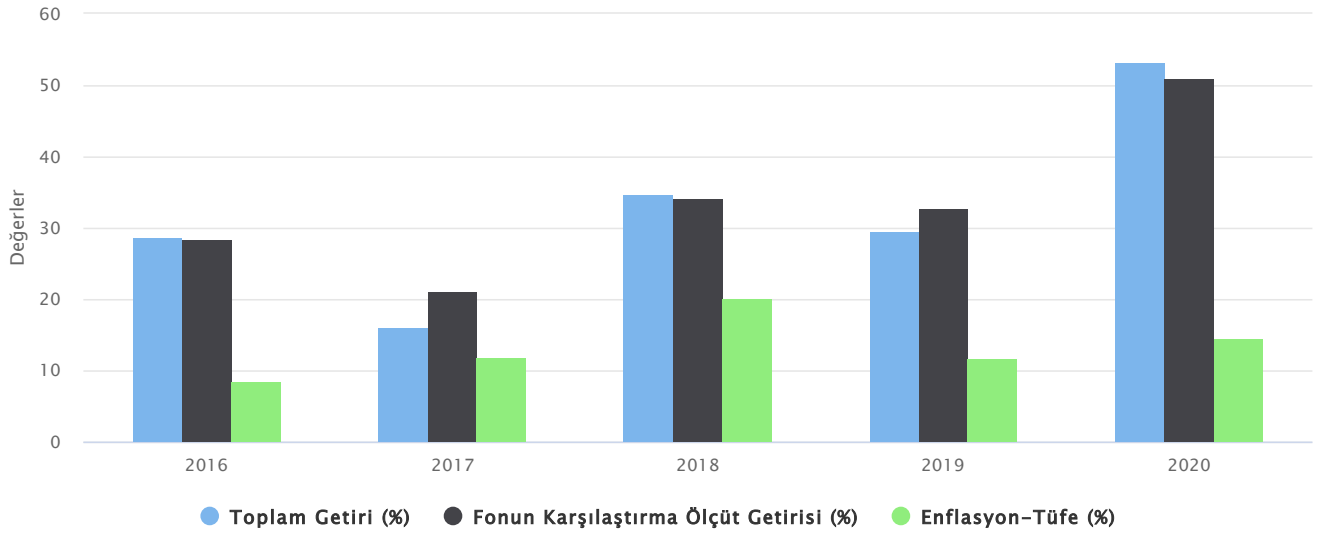
A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ		Halka Arz Tarihi: 04.06.2012		YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER	
İlk Tarih:		01.01.2020			
Bitiş Tarihi:		31.12.2020			
Fon Kodu		FIB			
Fon Toplam Değeri		141,776,722.52		Fonun Yatırım Amacı Fon getirisinin altın fiyatlarındaki gelişmelere paralel olarak hareket etmesi amaçlanmaktadır. Fon, ağırlıklı olarak altın ve altına dayalı sermaye piyasası araçlarına yatırım yaparak altın fiyatları açısından dengeli ve sürekli bir gelir yaratmayı hedeflemektedir	
Birim Pay Değeri		0.037317			
Yatırımcı Sayısı		2466			
Tedavül Oranı %		19			
Portföy Dağılımı				Yatırım Stratejisi	
Kıymetli Maden		98.45%		Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak Borsa'da işlem gören altın ve altına dayalı sermaye piyasası araçlarına yatırım yapılır. Portföyün en fazla %20'lik kısmı için yatırım yapılacak sermaye piyasası araçlarının seçiminde nakde dönüşümü kolay ve risk seviyesi düşük olanlar tercih edilir. Fon getirisinin altın fiyatlarındaki gelişmelere paralel olarak hareket etmesi amaçlanmaktadır. Fon, ağırlıklı olarak altın ve altına dayalı sermaye piyasası araçlarına yatırım yaparak altın fiyatları açısından dengeli ve sürekli bir gelir yaratmayı hedeflemektedir.	
Vob Teminat		0.59%			
Mevduat		0.96%			
Hisse Senetlerinin Sektörel Dağılımı				Yatırım Riskleri	
				En Az Alınabilir Pay Adeti: 1 Pay	
Hisse Senedi Verisi Bulunmamaktadır.					

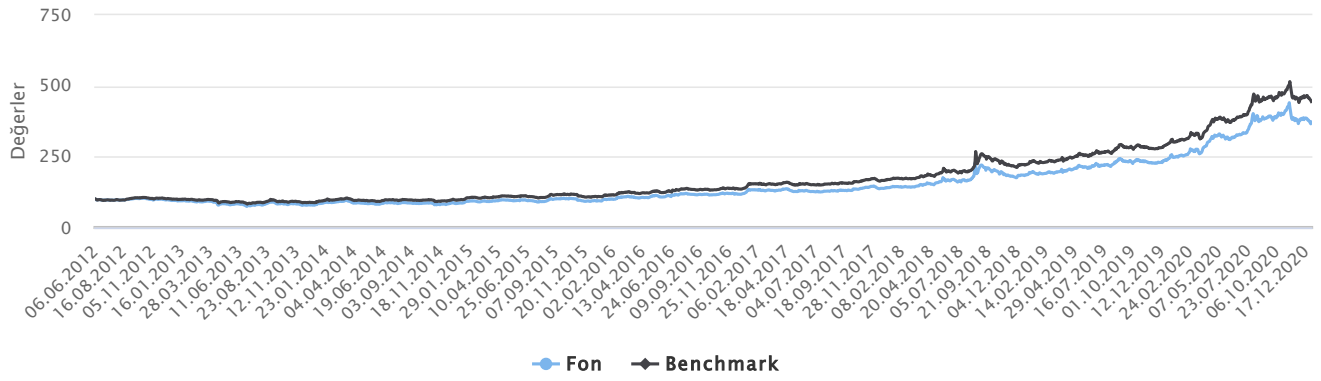
B.PERFORMANS BİLGİLERİ

Yıllar	Toplam Getiri (%)	Fonun Karşılaştırma Ölçüt Getirisi (%)	Nispi Getiri (%)	Enflasyon Oranı (%)	Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%)	Karşılaştırmalı Ölçütün Standart Sapması	Bilgi Rasyosu (%)	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Toplam Değeri/Net Aktif Değeri
2016	28.77	28.45	0.32	8.53	0.91	0.85	0.00	595,049.07
2017	16.07	21.04	-4.96	11.92	0.77	0.72	-0.15	4,293,040.49
2018	34.70	34.11	0.58	20.30	1.70	1.60	0.02	4,337,763.37
2019	29.50	32.92	-3.42	11.84	0.99	0.88	-0.03	11,128,043.44
2020	53.27	51.10	2.16	14.60	1.22	1.09	0.02	141,776,722.52
Portföyün geçmiş performansı gelecek dönem performansı için bir gösterge olamaz.								

Fon Performansı, Karşılaştırma Ölçütü, Enflasyon Grafiği



Fon ve Benchmark Karşılaştırmalı Getirisi



C. DİPNOTLAR

1-Şirket faaliyet kapsamı

Fiba Portföy Altın Fonu,Fiba Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından yönetilmektedir.Fiba Portföy Yönetimi A.Ş. 03.06.2012 tarihinde kurulmuş olup, YatırımFonları Yönetimi, Emeklilik fonları Yönetimi ve Özel Portföy Yönetimi alanlarında faaliyet göstermektedir.

2-

Fon portföyünün yatırım amacı, stratejisi ve yatırım riskleri “A. Tanıtıcı Bilgiler” bölümünde belirtilmiştir.

3-

Fon'un 01.01.2020 - 31.12.2020 döneminde sağladığı net getiri oran : 53.27' dir.

4-

Yönetim ücreti, vergi , saklama ücretleri ve diğer faaliyet giderlerinin günlük brüt portföy değerine oranının ağırlıklı ortalaması aşağıdaki gibidir.

01.01.2020 - 31.12.2020 Döneminde	Gider Tutarı(TL)	Portföy Değerine Oranı
İhraç İzni Giderleri	0	0
Bağımsız Denetim Ücreti	472,025	43
Saklama Ücretleri	16,944,611	1534
Fon Yönetim Ücreti	110,978,487	10045
Aracılık Komisyonu Giderleri	12,711,483	1151
Diğer Fon Giderleri	6,438,323	0
Toplam Harcamalar	147,544,929	12773
DÖNEM İÇİ ORTALAMA FON TOPLAM DEĞERİ(TL)	11,048,180,816	
Toplam Faaliyet Gideri/Ortalama Fon Toplam Değeri(TL)	1.34	

5-

Bilgi Rasyosu, riske göre düzeltilmiş getiri ölçümünde kullanılır. Fonun performans dönemindeki ortalama nispi (karşılaştırma ölçütüne göre) getirisi ile günlük getiriler üzerinden hesaplanan nispi getirilerinin standart sapması olan takip hatasının oranı bilgi rasyosudur. Portföy yöneticisinin performans ölçütü üzerinde sağladığı getiriyi ölçer. Pozitif ve yüksek Bilgi Rasyosu iyi kabul edilir.

6-Fonun Ölçüt Bilgisi

Kıstas Dönemi	Kıstas Bilgileri
04.06.2012-29.04.2014	KYD Altın Endeksi Ağırlıklı Ortalama (%81) + KYD Brüt Repo (%16) + İMKB 100 (%1) + KYD ÖST Sabit (%1) + KYD Bono Tüm (%1)
30.04.2014-05.11.2015	KYD Altın Endeksi Ağırlıklı Ortalama (%85) + KYD Brüt Repo (%13) + BİST 30 (%1) + (%1)KYD 182 Gün DİBS Endeksi
06.11.2015-01.01.2017	(%5) BIST-30 Pay Endeksi + (%10) BIST-KYD Gecelik Brüt Repo Endeksi + (%85) BIST-KYD Ağırlıklı Ortalama Altın Endeksi
02.01.2017-	(%5) BIST-30 Pay Endeksi + (%5) BİST-KYD Repo Brüt Endeksi + (%90) BİST-KYD Ağırlıklı Ortalama Altın Endeksi

7-

Yatırım fonlarının portföy işletmesinden doğan kazançları kurumlar vergisi ve stopajdan muaftır. Müşteri açısından, Gelir Vergisi Kanunu'nun geçici 67.maddesiuyarınca fon katılma payının ilgili fona iadesi % 10 oranında gelir vergisine tabidir.

-

D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR
Fonun 04.06.2012 tarihinde halka arzı gerçekleşmiştir.
Fiba Portföy Yönetimi A.Ş. Kıymetli Madenler Fonları - Altın Fonları Şemsiye Fonu'na bağlı bir fon'dur.
Fon'un yasal gider sınırı %2,19'dur ve gider aşım olması durumunda 3 aylık dönemlerde fona iade edilen tutar ve ilgili diğer detaylar KAP'ta yayınlanmaktadır.

01.01.2020 - 31.12.2020 dönemine ait gider aşım bilgileri aşağıdaki gibidir

İade Tutarı	Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu
2020 1.Dönem	0
2020 2.Dönem	0

1) Tüm dönemler için portföy ve karşılaştırma ölçütünün birikimli getiri oranı

Dönemler	Portföy Net Getiri (%)	Portföy Brüt Getiri (%)	Karşılaştırma Ölçütü (%)	Nispi Getiri (%)
01.01.2016 - 31.12.2016	28.77	29.97	28.45	0.32
01.01.2017 - 31.12.2017	16.07	17.18	21.04	-4.96
01.01.2018 - 31.12.2018	34.70	35.92	34.11	0.58
01.01.2019 - 31.12.2019	29.50	30.66	32.92	-3.42
01.01.2020 - 31.12.2020	53.27	54.67	51.10	2.16

2) Döviz Kurlarındaki Dönemsel Ortalama Getiri ve Sapma

	USD		EUR		GBP		JPY	
Dönemler	Ortalama (%)	Standart Sapma (%)	Ortalama (%)	Standart Sapma (%)	Ortalama (%)	Standart Sapma (%)	Ortalama (%)	Standart Sapma (%)
01.01.2016 - 31.12.2016	0.08	0.69	0.06	0.62	0.00	0.85	0.10	0.95
01.01.2017 - 31.12.2017	0.03	0.69	0.08	0.69	0.07	0.77	0.05	0.76
01.01.2018 - 31.12.2018	0.15	1.77	0.13	1.69	0.12	1.75	0.16	1.82
01.01.2019 - 31.12.2019	0.05	0.81	0.04	0.77	0.06	0.86	0.06	0.89
01.01.2020 - 31.12.2020	0.09	0.76	0.12	0.79	0.10	0.91	0.11	0.92

3) Portföy ve Karşılaştırma Ölçütü için Risk Ölçümleri

Dönemler	Takip Hatası	Beta	Jensen Alpha	Sharpe
01.01.2016 - 31.12.2016	0.1241	1.0582	-0.88%	0.1160
01.01.2017 - 31.12.2017	0.1098	1.0601	-1.44%	-0.0280
01.01.2018 - 31.12.2018	0.2370	1.0574	-1.71%	-0.0258
01.01.2019 - 31.12.2019	0.3523	1.0506	-1.88%	0.2960
01.01.2020 - 31.12.2020	0.2807	1.0941	-1.50%	0.0312

4) Performans bilgisi tablosunda rapor dönemi portföy ve karşılaştırma ölçütü standart sapmasına yer verilmiştir. (Günlük verilerden hareketle hesaplanmıştır)

Portföy			Karşılaştırma Ölçütü	
Yıllar	Getiri (%)	Standart Sapma (%)	Getiri (%)	Standart Sapma (%)
2016	28.77	0.91	28.45	0.85
2017	16.07	0.77	21.04	0.72
2018	34.70	1.70	34.11	1.60
2019	29.50	0.99	32.92	0.88
2020	53.27	1.22	51.10	1.09

5) Yatırım Fonu Endeksleri Karşılaştırma Tablosu

Dönemler	Portföy (%)	Yatırım Fonu Endeksleri (%)
01.01.2016 - 31.12.2016	28.77	9.98
01.01.2017 - 31.12.2017	16.07	8.52
01.01.2018 - 31.12.2018	34.70	16.11
01.01.2019 - 31.12.2019	29.50	821.95
01.01.2020 - 31.12.2020	53.27	18.22

6) Getiri Oranını Etkileyen Piyasa Koşulları

- Dönem Getirisi	Getiri (%)
BIST 100	29.06
BIST 30	17.84
KYD O/N Repo Endeksi (Brüt)	11.64
KYD BONO 91 Günlük Bono Endeksi	9.92
KYD BONO 182 Günlük Bono Endeksi	8.94
KYD BONO 365 Günlük Bono Endeksi	8.30
KYD YTL Bono Endeksleri 547 Gün	7.70
KYD BONO Tüm Bono Endeksi	8.49
KYD TL Bono Endeksleri Uzun Vade	9.61
KYD ÖST Endeksi Sabit	11.41
KYD ÖST Endeksi Değişken	13.53
KYD Kira Sertifikaları Endeksleri Kamu	8.81
KYD Kira Sertifikaları Endeksleri Özel	9.99
KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat Endeksi TL	9.77
KYD 1 Aylık Kar Payı Endeksi TL	8.87
KATILIM 50 ENDEKSİ	89.72
KYD Altın Fiyat Endeksi Ağırlıklı Ort.	55.13
KYD Eurobond Bono Endeksleri USD-TL	38.47
KYD Eurobond Bono Endeksleri EUR-TL	44.54
TCMB Amerikan Doları	24.90
TCMB Euro	36.84