



Fiba Portföy Yönetimi A.Ş.
Fiba Portföy Para Piyasası Fonu
31 Aralık 2020 Tarihinde
Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Yatırım Performansı Konusunda
Kamuya Açıklanan Bilgilere İlişkin Rapor



KPMG Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
İş Kuleleri Kule 3 Kat:2-9
Levent 34330 İstanbul
Tel +90 212 316 6000
Fax +90 212 316 6060
www.kpmg.com.tr

Fiba Portföy Para Piyasası Fonu'nun 'nun
31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Yatırım Performansı Konusunda Kamuya Açıklanan
Bilgilere İlişkin Rapor

Fiba Portföy Yönetimi A.Ş. Para Piyasası Fonu'nun 1 Ocak 2020 – 31 Aralık 2020 dönemine ait ekteki performans sunuş raporunu Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.5 sayılı "Bireysel Portföylerin ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarının Performans Sunumuna, Performansa Dayalı Ücretlendirmesine ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarını Notlandırma ve Sıralama Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği"nde ("Tebliğ") yer alan performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde incelemiş bulunuyoruz.

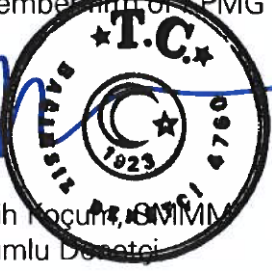
İncelememiz sadece yukarıda belirtilen döneme ait performans sunuşunu kapsamaktadır. Bunun dışında kalan dönemler için inceleme yapılmamış ve görüş oluşturulmamıştır.

Görüşümüze göre 1 Ocak 2020 – 31 Aralık 2020 dönemine ait performans sunuş raporu, Fiba Portföy Yönetimi A.Ş. Para Piyasası Fonu'nun performansını ilgili Tebliğ'in performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelerine uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmaktadır.

Diğer Husus

Fon'un kamuya açıklanmak üzere hazırlanacak 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolarına ilişkin bağımsız denetim çalışmalarımız henüz tamamlanmamış olup çalışmalarımızın tamamlanmasına müteakip söz konusu finansal tablolar hakkındaki bağımsız denetçi raporumuz ayrıca düzenlenecektir.

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
A member firm of KPMG International Cooperative


Merih Kocum, SMMM
Sorumlu Denetçi
28 Ocak 2021
İstanbul, Türkiye

Fiba Portföy Para Piyasası Fonu Performans Sunuş Raporu

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ	Halka Arz Tarihi: 21.07.2003	YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER
İlk Tarih:	01.01.2020	
Bitiş Tarihi:	31.12.2020	
Fon Kodu	FIL	

Fon Toplam Değeri	1,049,324,341.97	Fonun Yatırım Amacı Fon portföyüne riskten korunmak ve/veya yatırım amacıyla türev araçlar dahil edilebilir. Türev ürünler hakkında Tebliğ ve bu izahnamede belirtilen kurallara uyulur.	Portföy Yöneticileri Hakan Basri AVCI Ruşen Fıddâ SÖZMEN Ateş KAYMAK Diler KAYRA Kamuran KARA
Birim Pay Değeri	0.061811		
Yatırımcı Sayısı	6600		
Tedavül Oranı %	16.98		

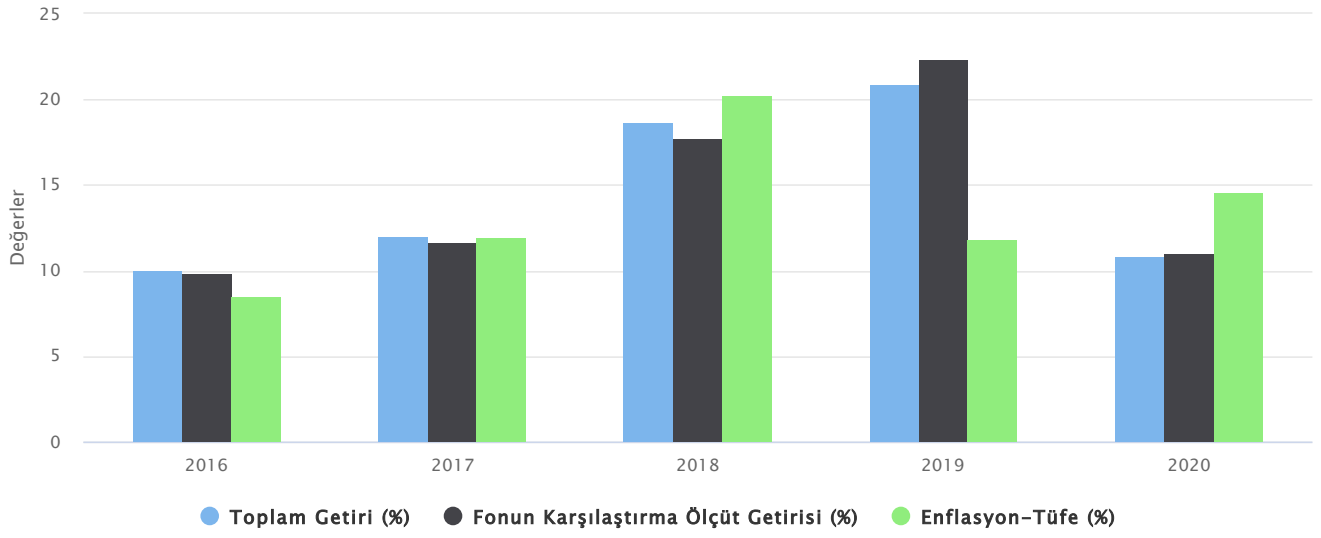
Portföy Dağılımı	Yatırım Stratejisi										
<table><tr><td>BPP</td><td>0.24%</td></tr><tr><td>Özel Sektör Borçlanma Araçları</td><td>8.39%</td></tr><tr><td>Ters Repo</td><td>70.62%</td></tr><tr><td>Devlet Tahvili/Hazine Bono</td><td>1.21%</td></tr><tr><td>Mevduat</td><td>19.53%</td></tr></table>	BPP	0.24%	Özel Sektör Borçlanma Araçları	8.39%	Ters Repo	70.62%	Devlet Tahvili/Hazine Bono	1.21%	Mevduat	19.53%	Fon portföyünde riskin dağıtılmasına uygun hareket edilmesi şartıyla, ağırlıklı olarak borçlanma araçları ile ters repoya yer verilir. Piyasada oluşabilecek şartlar nedeniyle fon portföyü zaman zaman ağırlıklı olarak repo ya da kamu ve/veya özel sektör tahvillerinden oluşabilir Fon portföyünün ağırlıklı ortalama vadesi en fazla 45 gün olacak şekilde vadesine en fazla 184 gün kalmış likitidesi yüksek yatırım araçlarına yatırım yapılabilir.
BPP	0.24%										
Özel Sektör Borçlanma Araçları	8.39%										
Ters Repo	70.62%										
Devlet Tahvili/Hazine Bono	1.21%										
Mevduat	19.53%										

Hisse Senetlerinin Sektörel Dağılımı	Yatırım Riskleri	En Az Alınabilir Pay Adeti: 1000 pay
Hisse Senedi Verisi Bulunmamaktadır.		

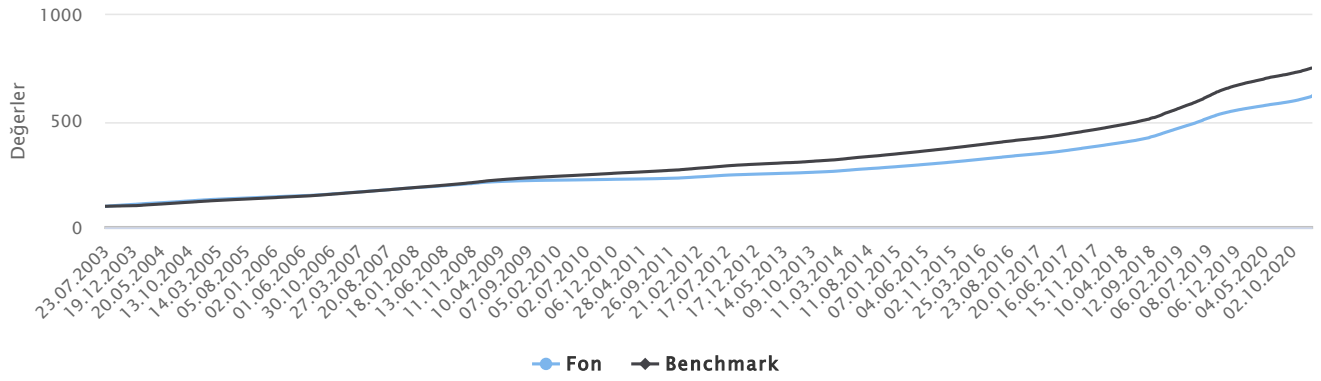
B.PERFORMANS BİLGİLERİ

Yıllar	Fonun				Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%)	Karşılaştırmalı Ölçütün Standart Sapması	Bilgi Rasyosu (%)	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Toplam Değeri/Net Aktif Değeri
	Toplam Getiri (%)	Karşılaştırma Ölçüt Getirisi (%)	Nispi Getiri (%)	Enflasyon Oranı (%)				
2016	10.06	9.89	0.17	8.53	0.02	0.02	0.03	70,857,608.7
2017	12.09	11.67	0.41	11.92	0.03	0.02	0.06	47,430,882.16
2018	18.65	17.74	0.92	20.30	0.05	0.04	0.08	151,687,149.8
2019	20.93	22.35	-1.42	11.84	0.05	0.04	-0.10	2,188,568,181.11
2020	10.83	11.08	-0.25	14.60	0.03	0.02	-0.03	1,049,324,341.97
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 Para Piyasası Fonu,Fiba Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından yönetilmektedir.Fiba Portföy Yönetimi A.Ş. 21.07.2003 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 : 10.83' 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	16,369	11
Saklama Ücretleri	64,483,113	451
Fon Yönetim Ücreti	943,001,061	6597
Aracılık Komisyonu Giderleri	270,056,034	1889
Diğer Fon Giderleri	27,721,124	194
Toplam Harcamalar	1,305,277,701	9142
DÖNEM İÇİ ORTALAMA FON TOPLAM DEĞERİ(TL)	142,945,077,754	
Toplam Faaliyet Gideri/Ortalama Fon Toplam Değeri(TL)	0.91	

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
04.02.2009- 10.07.2009	(%25) KYD YTL Bono Endeksi 91 Gün + (%75) KYD O/N Repo (BRÜT) Endeksi
11.07.2009- 28.08.2009	(%50) KYD YTL Bono Endeksi 91 Gün + (%50) KYD O/N Repo (BRÜT) Endeksi
29.08.2009- 24.09.2014	(%25) KYD YTL Bono Endeksi 91 Gün + (%75) KYD O/N Repo (BRÜT) Endeksi
25.09.2014- 05.11.2015	(%5 KYD 91 Gün DIBS Endeksi + (%94) KYD O/N Repo (BRÜT) Endeksi + (%1) KYD 1 AYLIK GÖSTERGE MEVDUAT ENDEKSİ
06.11.2015-	(%5) BIST-KYD ÖSBA Değişken Endeksi + (%20) BIST-KYD ÖSBA Sabit Endeksi + (%25) BIST-KYD DIBS 91 Gün + (%40) BIST-KYD Gecelik Brüt Repo Endeksi + (%5) BIST-KYD 1 Aylık TL Mevduat Endeksi + (%5) BIST-KYD Özel Sektör Kira Sertifikaları 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 21.07.2003 tarihinde halka arzı gerçekleşmiştir.
Fiba Portföy Yönetimi A.Ş. Para Piyasası 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	10.06	11.20	9.89	0.17
01.01.2017 - 31.12.2017	12.09	13.25	11.67	0.41
01.01.2018 - 31.12.2018	18.65	19.82	17.74	0.92
01.01.2019 - 31.12.2019	20.93	21.70	22.35	-1.42
01.01.2020 - 31.12.2020	10.83	11.52	11.08	-0.25

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	0.0205	0.7124	-0.41%	1.9758
01.01.2017 - 31.12.2017	0.0257	0.7241	-0.42%	-1.3611
01.01.2018 - 31.12.2018	0.0419	0.7459	-0.59%	-2.1088
01.01.2019 - 31.12.2019	0.0450	0.6950	0.00%	5.1722
01.01.2020 - 31.12.2020	0.0259	0.5668	-0.52%	-3.5405

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	10.06	0.02	9.89	0.02
2017	12.09	0.03	11.67	0.02
2018	18.65	0.05	17.74	0.04
2019	20.93	0.05	22.35	0.04
2020	10.83	0.03	11.08	0.02

5) Yatırım Fonu Endeksleri Karşılaştırma Tablosu

Dönemler	Portföy (%)	Yatırım Fonu Endeksleri (%)
01.01.2016 - 31.12.2016	10.06	9.98
01.01.2017 - 31.12.2017	12.09	8.52
01.01.2018 - 31.12.2018	18.65	16.11
01.01.2019 - 31.12.2019	20.93	821.95
01.01.2020 - 31.12.2020	10.83	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