



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

Fiba Portföy Yönetimi A.Ş. Şekerbank 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.

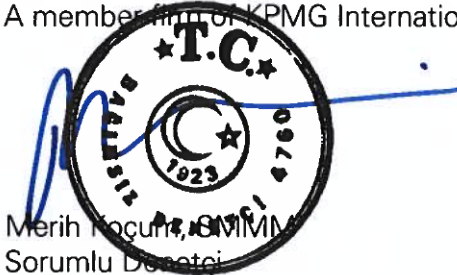
İncelememiz sadece yukarıda belirtilen döneme ait performans sunuşunu kapsamaktadır. Bunun dışında kalan dönemler için inceleme yapılmamış ve görüş oluşturulmamıştır.

Görüşümüze göre 1 Ocak 2020 – 31 Aralık 2020 dönemine ait performans sunuş raporu, Fiba Portföy Yönetimi A.Ş. Şekerbank 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 Koçum, SMMM
Sorumlu Denetçi
28 Ocak 2021
İstanbul, Türkiye

Fiba Port. Şekerbank Para Piyasası Fonu Performans Sunuş Raporu

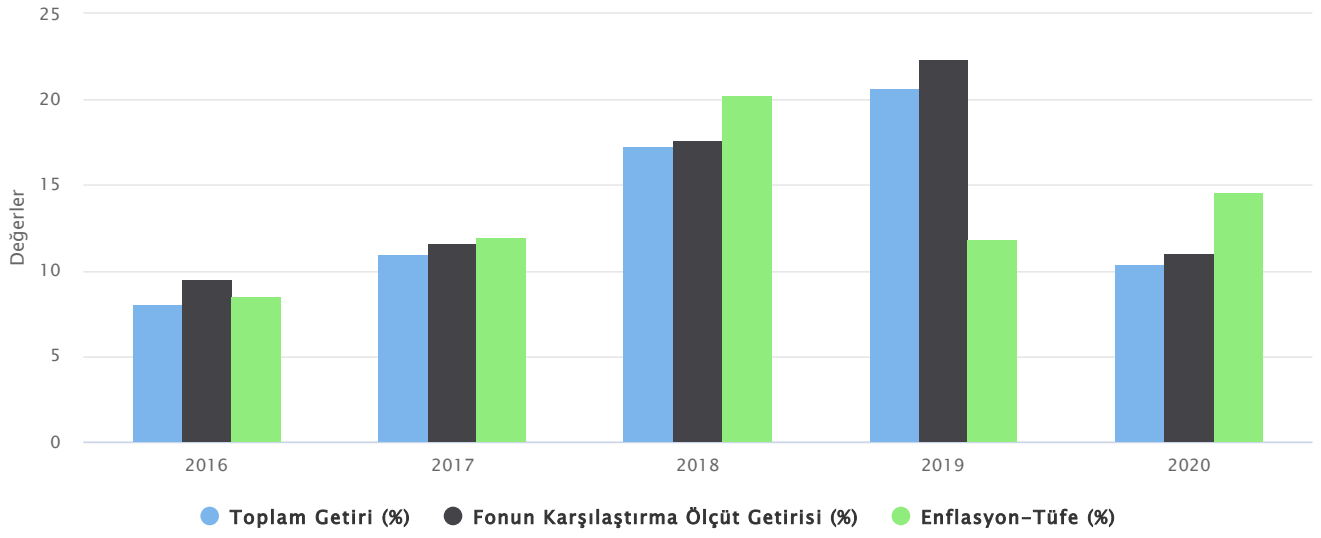
A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ	Halka Arz Tarihi: 12.12.1996	YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER
İlk Tarih:	01.01.2020	
Bitiş Tarihi:	31.12.2020	
Fon Kodu	SLF	
Fon Toplam Değeri	129,120,647.03	Fonun Yatırım Amacı Fon portföyünün tamamı devamlı olarak, vadesine en fazla 184 gün kalmış likiditesi yüksek para ve sermaye piyasası araçlarından oluşacak ve portföyünün günlük olarak hesaplanan ağırlıklı ortalama vadesi en fazla 45 gün olacaktır.
Birim Pay Değeri	1.919357	Portföy Yöneticileri Hakan Basri AVCI Ruşen Fıddâ SÖZMEN Ateş KAYMAK Diler KAYRA Kamuran KARA
Yatırımcı Sayısı	7531	
Tedavül Oranı %	13.45	
Portföy Dağılımı		Yatırım Stratejisi
BPP	10.49%	Fon portföyüne, Sermaye Piyasası Kurulu'nun düzenlemeleri, Şemsiye Fon içtüzüğü ve fon izahnamesine uygun olan varlıklar seçilir ve Fon, söz konusu düzenlemeler ile fon bilgilendirme dokümanlarında belirtilen esaslara uygun olarak yönetilir. Fon portföyü yönetiminde yatırım yapılacak sermaye piyasası araçları seçiminde nakde dönüşümü kolay ve riski az olanlar tercih edilir. 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 tamamı devamlı olarak, vadesine en fazla 184 gün kalmış likiditesi yüksek para ve sermaye piyasası araçlarından oluşacak ve portföyünün günlük olarak hesaplanan ağırlıklı ortalama vadesi en fazla 45 gün olacaktır. Fon portföyüne riskten korunmak ve/veya yatırım amacıyla türev araçlar dahil edilebilir. Türev ürünler hakkında Tebliğ ve bu izahnamede belirtilen kurallara uyulur. Yabancı yatırım araçları fon portföyüne dahil edilebilir. Ancak, fon portföyüne dahil edilen yabancı para ve sermaye piyasası araçları fon toplam değerinin %20'si ve fazlası olamaz. Fon portföyüne vadeye kalan gün sayısı hesaplanamayan varlıklar dahil edilemez.
Özel Sektör Borçlanma Araçları	16.93%	
Ters Repo	55.42%	
Devlet Tahvili/Hazine Bono	3.72%	
Mevduat	13.44%	
Hisse Senetlerinin Sektörel Dağılımı		Yatırım Riskleri En Az Alınabilir Pay Adeti: 1 Adet
Hisse Senedi Verisi Bulunmamaktadır.		

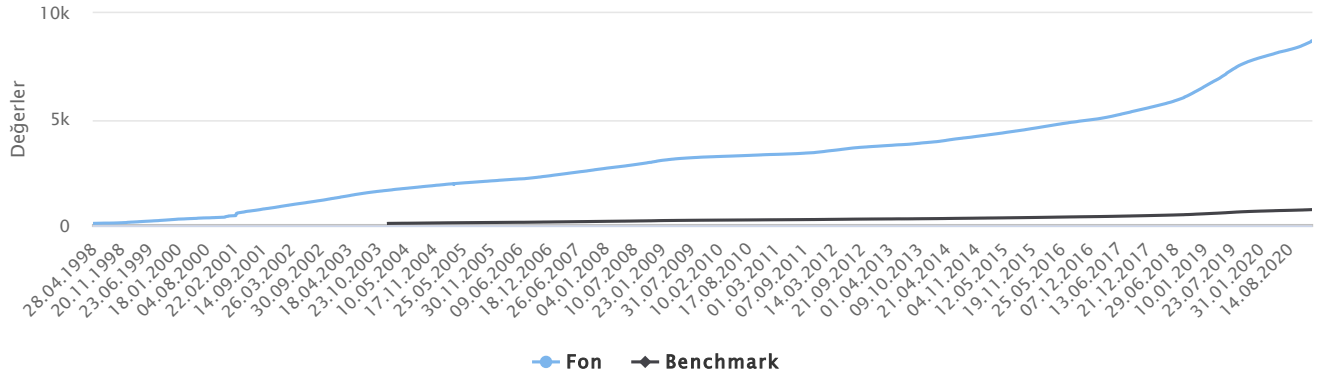
B.PERFORMANS BİLGİLERİ

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	8.07	9.50	-1.43	8.53	0.02	0.02	-0.34	67,134,702.6
2017	10.99	11.58	-0.58	11.92	0.03	0.02	-0.07	35,034,870.06
2018	17.32	17.65	-0.33	20.30	0.05	0.04	-0.02	25,986,322.59
2019	20.65	22.35	-1.70	11.84	0.05	0.04	-0.13	136,658,135.64
2020	10.45	11.08	-0.63	14.60	0.03	0.02	-0.09	129,120,647.03
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 Port. Şekerbank Para Piyasası Fonu,Fiba Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından yönetilmektedir.Fiba Portföy Yönetimi A.Ş. 26.09.2013 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 : 10.45' 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	38,575	28
Saklama Ücretleri	10,597,442	778
Fon Yönetim Ücreti	139,644,119	10258
Aracılık Komisyonu Giderleri	24,147,209	1774
Diğer Fon Giderleri	3,324,343	244
Toplam Harcamalar	177,751,688	13082
DÖNEM İÇİ ORTALAMA FON TOPLAM DEĞERİ(TL)	13,612,658,098	
Toplam Faaliyet Gideri/Ortalama Fon Toplam Değeri(TL)	1.31	

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
14.02.2013- 24.06.2013	(%50) KYD 182 Gün Bono Endeksi + (%50) KYD O/N Repo Endeksi Net
25.06.2013- 20.12.2015	(%45) KYD YTL Bono Endeksi 91 Gün + (%55) KYD ON Repo Net Endeksi
21.12.2015- 01.01.2017	(%45) KYD YTL Bono Endeksi 91 Gün + (%55) KYD ON Repo Brüt Endeksi
02.01.2017- 02.12.2018	(%30) BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi + (%30) BIST-KYD YTL DİBS Endeksi 91 Gün + (%40) BIST-KYD ÖSBA Sabit Endeksi
03.12.2018-	(%5) BIST-KYD ÖSBA Değişken Endeksi + (%20) BIST-KYD ÖSBA Sabit Endeksi + (%25) BIST-KYD DİBS 91 Gün + (%40) BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi + (%5) BIST-KYD 1 Aylık Mevduat TL 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 12.12.1996 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
20201.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	8.07	9.13	9.50	-1.43
01.01.2017 - 31.12.2017	10.99	12.07	11.58	-0.58
01.01.2018 - 31.12.2018	17.32	18.40	17.65	-0.33
01.01.2019 - 31.12.2019	20.65	21.59	22.35	-1.70
01.01.2020 - 31.12.2020	10.45	11.54	11.08	-0.63

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	0.0155	0.7256	-0.66%	1.9704
01.01.2017 - 31.12.2017	0.0306	0.2634	-0.19%	-1.6214
01.01.2018 - 31.12.2018	0.0499	0.3759	-0.51%	-2.4025
01.01.2019 - 31.12.2019	0.0439	0.7144	-0.06%	5.1900
01.01.2020 - 31.12.2020	0.0247	0.5908	-0.58%	-3.6967

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	8.07	0.02	9.50	0.02
2017	10.99	0.03	11.58	0.02
2018	17.32	0.05	17.65	0.04
2019	20.65	0.05	22.35	0.04
2020	10.45	0.03	11.08	0.02

5) Yatırım Fonu Endeksleri Karşılaştırma Tablosu

Dönemler	Portföy (%)	Yatırım Fonu Endeksleri (%)
01.01.2016 - 31.12.2016	8.07	9.98
01.01.2017 - 31.12.2017	10.99	8.52
01.01.2018 - 31.12.2018	17.32	16.11
01.01.2019 - 31.12.2019	20.65	821.95
01.01.2020 - 31.12.2020	10.45	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