



Fiba Portföy Yönetimi A.Ş.

Serbest Fon

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

Fiba Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Fon 'nun 12 Ekim 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.

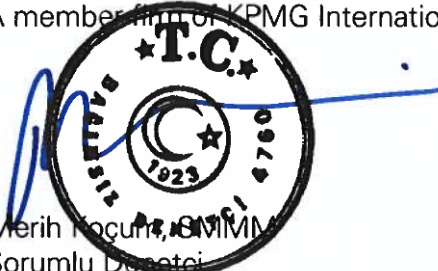
Görüşümüze göre 12 Ekim 2020 – 31 Aralık 2020 dönemine ait performans sunuş raporu, Fiba Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Fon'nun performansını ilgili Tebliğ'in performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelerine uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmaktadır.

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 Kocun, SMMM
Sorumlu Denetçi

28 Ocak 2021
İstanbul, Türkiye

Fiba Portföy Serbest Fon Performans Sunuş Raporu

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ	Halka Arz Tarihi: 12.10.2020	YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER
İlk Tarih:	12.10.2020	
Bitiş Tarihi:	31.12.2020	
Fon Kodu	FZP	

Fon Toplam Değeri	34,640,039.18	Fonun Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Birim Pay Değeri	1.036898	Fon, TL varlık yönetiminde kamu ve/veya özel sektör iç ve dış borçlanma araçları ile ortaklık paylarına yatırım yapmak ve aktif varlık dağılımı yaparak getiri yaratmayı hedeflerken, ek olarak bu varlıklara dayalı yatırım araçlarına yatırım yapılabilir.	Hakan Basri AVCI Ruşen Fıddâ SÖZMEN Ateş KAYMAK Diler KAYRA Kamuran KARA
Yatırımcı Sayısı	25		
Tedavül Oranı %	33.41		

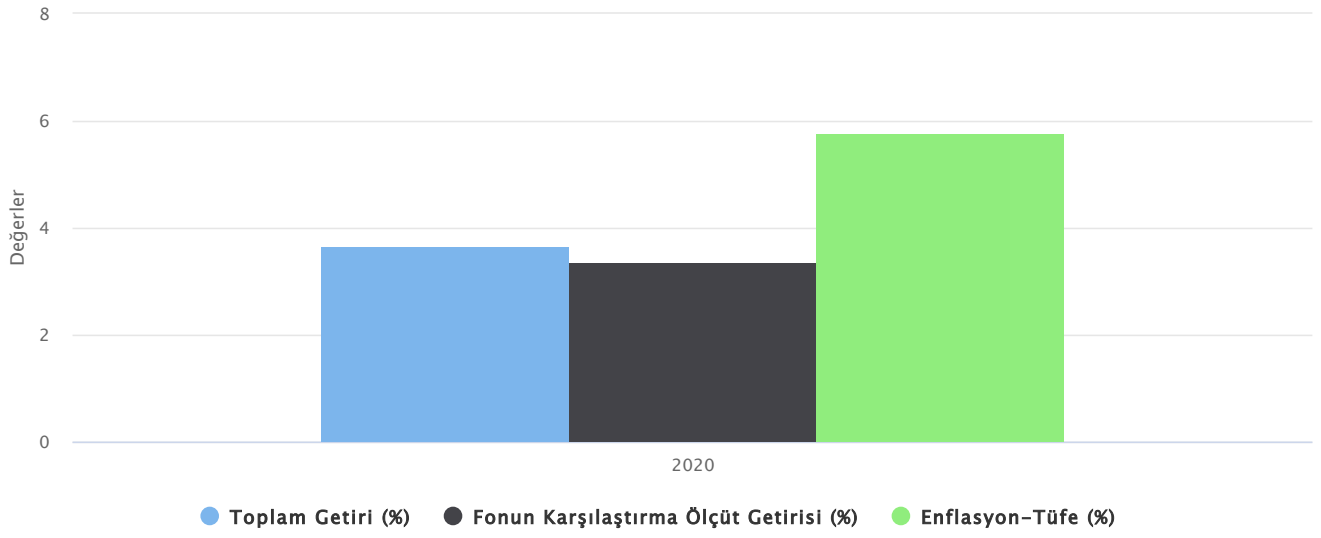
Portföy Dağılımı	Yatırım Stratejisi
	Fon, makroekonomik ve finansal piyasaları etkileyen diğer faktörlerin analizi ve beklentilere göre, yatırım öngörüsü doğrultusunda, hem TL hem de döviz cinsi para ve sermaye piyasası araçlarına, taraf olunacak sözleşmelere, finansal işlemlere ve menkul kıymetlere yatırım yaparak sermaye kazancı ve faiz geliri sağlamak ve portföy değerini artırmayı amaçlamaktadır. Bu doğrultuda temel ve teknik analiz yöntemleri kullanılarak fiyatı yükselmesi beklenen varlıklara yatırım yapılarak gelir yaratmaya çalışılacaktır.

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

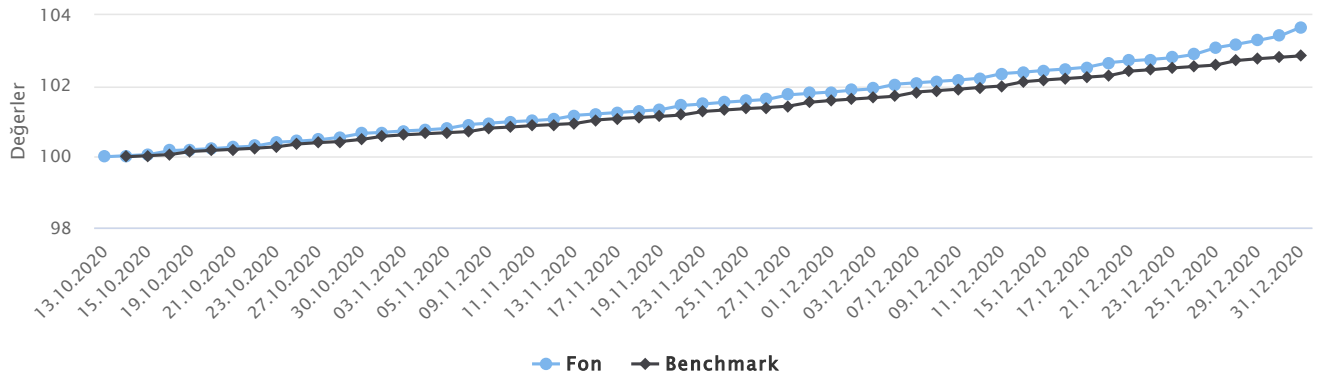
B.PERFORMANS BİLGİLERİ

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
2020	3.66	3.35	0.30	5.78	0.04	0.03	0.57	34,640,039.18
- 2020 Yılı için fon toplam getirisi, 13.10.2020 - 31.12.2020 tarihleri arası hesaplanmıştır. - 2020 döneminde, fonun eşik değer getirisi, TR Libor O/N bileşik getirisinden düşük olduğu için, TR Libor O/N bileşik getirisi baz alınmıştır. 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 Serbest Fon,Fiba Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından yönetilmektedir.Fiba Portföy Yönetimi A.Ş. 02.09.2020 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 12.10.2020 - 31.12.2020 döneminde sağladığı net getiri oran : 0' dır.

4-

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

12.10.2020 - 31.12.2020 Döneminde	Gider Tutarı(TL)	Portföy Değerine Oranı
İhraç İzni Giderleri	0	0
Bağımsız Denetim Ücreti	1,860	106
Saklama Ücretleri	83,745	48
Fon Yönetim Ücreti	2,434,636	1381
Aracılık Komisyonu Giderleri	462,643	262
Diğer Fon Giderleri	293,361	166
Toplam Harcamalar	3,276,245	1963
DÖNEM İÇİ ORTALAMA FON TOPLAM DEĞERİ(TL)	1,762,795,374	
Toplam Faaliyet Gideri/Ortalama Fon Toplam Değeri(TL)	0.2	

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
14.10.2020-	Fonun Eşik Değeri; (%100) BIST-KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi + %1

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 12.10.2020 tarihinde halka arzı gerçekleşmiştir.
Fiba Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Fon - Diğer 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.

12.10.2020 - 31.12.2020 dönemine ait gider aşım bilgileri aşağıdaki gibidir

İade Tutarı	Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu
2017 1.Dönem	0
2017 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 (%)
13.10.2020 - 31.12.2020	3.66	3.81	3.02	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 (%)
13.10.2020 - 31.12.2020	-0.12	1.13	-0.05	1.08	-0.04	1.22	-0.08	1.15

3) Portföy ve Karşılaştırma Ölçütü için Risk Ölçümleri

Dönemler	Takip Hatası	Beta	Jensen Alpha	Sharpe
13.10.2020 - 31.12.2020	0.0193	1.2999	-1.74%	-2.4523

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 (%)
2020	3.66	0.04	3.02	0.03

5) Yatırım Fonu Endeksleri Karşılaştırma Tablosu

Dönemler	Portföy (%)	Yatırım Fonu Endeksleri (%)
13.10.2020 - 31.12.2020	3.66	3.87

6) Getiri Oranını Etkileyen Piyasa Koşulları

- Dönem Getirisi	Getiri (%)
BIST 100	25.32
BIST 30	25.14
KYD O/N Repo Endeksi (Brüt)	3.47
KYD BONO 91 Günlük Bono Endeksi	1.91
KYD BONO 182 Günlük Bono Endeksi	1.22
KYD BONO 365 Günlük Bono Endeksi	0.57
KYD YTL Bono Endeksleri 547 Gün	0.88
KYD BONO Tüm Bono Endeksi	2.25
KYD TL Bono Endeksleri Uzun Vade	5.14
KYD ÖST Endeksi Sabit	2.22
KYD ÖST Endeksi Değişken	3.37
KYD Kira Sertifikaları Endeksleri Kamu	2.45
KYD Kira Sertifikaları Endeksleri Özel	2.45
KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat Endeksi TL	2.83
KYD 1 Aylık Kar Payı Endeksi TL	2.18
KATILIM 50 ENDEKSİ	27.58
KYD Altın Fiyat Endeksi Ağırlıklı Ort.	-6.66
KYD Eurobond Bono Endeksleri USD-TL	5.15
KYD Eurobond Bono Endeksleri EUR-TL	4.99
TCMB Amerikan Doları	-5.69
TCMB Euro	-1.86