

Fiba Portföy Yönetimi A.Ş.

Para Piyasası Fonu

31 Aralık 2019 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: 1-9
Levent 34330 İstanbul
Tel +90 212 316 6000
Fax +90 212 316 6060
www.kpmg.com.tr

**Fiba Portföy Yönetimi A.Ş. Para Piyasası Fonu'nun
31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Yatırım
Performansı Konusunda Kamuya Açıklanan
Bilgilere İlişkin Rapor**

Fiba Portföy Yönetimi A.Ş. Para Piyasası Fonu'nun ("Fon") 1 Ocak 2019 – 31 Aralık 2019 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 2019 – 31 Aralık 2019 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.

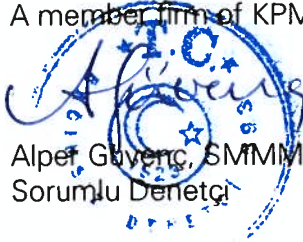


Diğer Hususlar

Fon'un 1 Ocak 2018 – 31 Aralık 2018 dönemine ait performans sunuş raporlarının denetimi başka bir bağımsız denetim kuruluşu tarafından gerçekleştirilmiş olup, söz konusu bağımsız denetim kuruluşu 30 Ocak 2019 tarihli performans sunuş raporunda, ilgili Tebliğ'in performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelerine uygun olarak doğru bir biçimde yansıttığını bildirmiştir.

Fon'un kamuya açıklanmak üzere hazırlanacak 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolarına ilişkin bağımsız denetim çalışmamız henüz tamamlanmamış olup, çalışmalarımızın tamamlanmasını 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


Alper Güvenc, SMMM
Sorumlu Denetçi

31 Ocak 2020
İstanbul, Türkiye

Fiba Portföy Para Piyasası Fonu Performans Sunuş Raporu

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ Halka Arz Tarihi:
24.07.2003

İlk Tarih: 01.01.2019

Bitiş Tarihi: 31.12.2019

Fon Kodu: FIL

YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER

Fon Toplam Değeri: 2,188,568,181.11
Birim Pay Değeri: 0.055773
Yatırımcı Sayısı: 6356
Tedavül Oranı %: 39.24

Portföy Dağılımı

BPP: 1.96%
Özel Sektör Borçlanma Araçları: 2.60%
Ters Repo: 37.80%
Devlet Tahvili/Hazine Bono: 1.16%
Mevduat: 56.48%

Hisse Senetlerinin Sektörel Dağılımı

Hisse Senedi Verisi Bulunmamaktadır.

Fonun Yatırım Amacı

Portföye riskten korunmak ve/veya yatırım amacıyla döviz, faiz ile 2.4. maddesindeki varlık tablosunda yatırım yapılabileceği belirtilmiş olan diğer varlıklara ve bu varlıklardan oluşan finansal göstergelere dayalı vadeli işlem, opsiyon ve swap sözleşmeleri dahil edilebilir.

Yatırım Stratejisi

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 ağırlıklı ortalama vadesi en fazla 45 gün olacak şekilde vadesine en fazla 184 gün kalmış likititesi yüksek yatırım araçlarına yatırım yapılabilir. 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'i ve fazlası olamaz. Fon portföyüne vadeye kalan gün sayısı hesaplanamayan varlıklar dahil edilemez.

Portföy Yöneticileri

Ateş Kaymak, Hakan
Basri Avcı, Ruşen Fidda
Sözmen Diler Kayra

Yatırım Riskleri

En Az Alınabilir Pay Adeti:

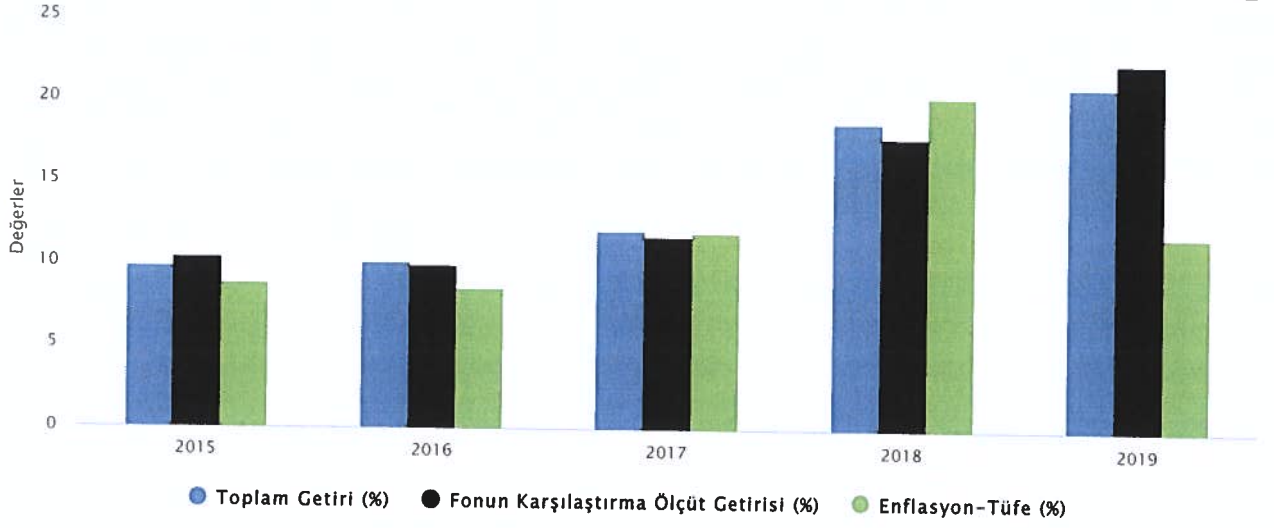
1000 pay

B.PERFORMANS BİLGİLERİ

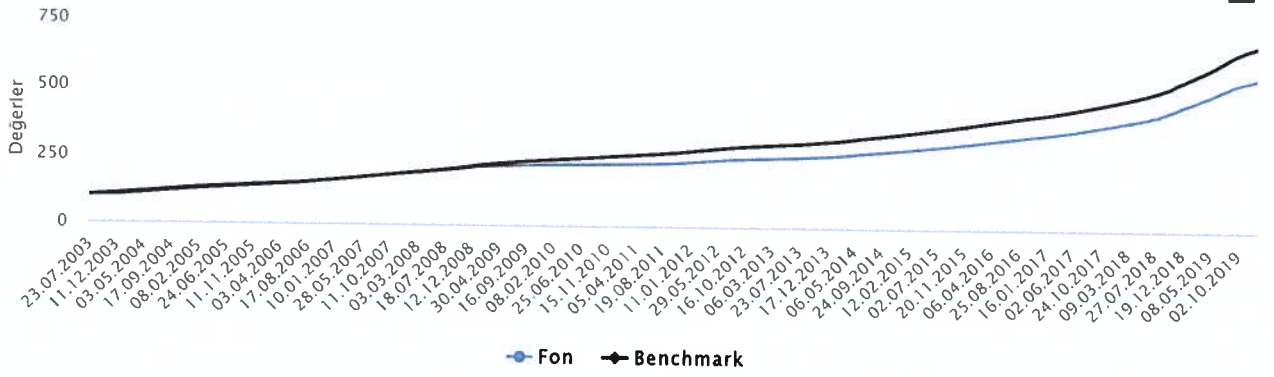
Yıllar	Toplam Getiri (%)	Fonun Karşılaştırma Ölçüt Getirisi (%)	Nispi Getiri (%)	Enflasyon Oranı (%)	Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%)	Karşılaştırmalı Ölçütün Standart Sapması	Bilgi Rasyosu (%)	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Toplam Değeri/Net Aktif Değeri
2015	9.81	10.37	-0.55	8.81	0.02	0.07	-0.03	52,947,228.85
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

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. 26.09.2013 tarihinde kurulmuş olup, Yatırım Fonları 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 01.01.2019 - 31.12.2019 döneminde sağladığı net getiri oran : 20.93' dir.

4-

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

01.01.2019 - 31.12.2019 Döneminde	Gider Tutarı(TL)	Portföy Değerine Oranı
İhraç İzni Giderleri	0	0
Bağımsız Denetim Ücreti	8,279.48	0.01
Saklama Ücretleri	798,194.31	0.05
Fon Yönetim Ücreti	9,622,514.48	0.64
Aracılık Komisyonu Giderleri	1,968,582.29	0.13
Diğer Fon Giderleri	368,103.01	0.02
Toplam Harcamalar	12,765,673.57	0.85
DÖNEM İÇİ ORTALAMA FON TOPLAM DEĞERİ(TL)	1,501,226,284.42	
Toplam Faaliyet Gideri/Ortalama Fon Toplam Değeri(TL)	0.85	

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 DİBS Endeksi + (%94) KYD O/N Repo (BRÜT) Endeksi + (%1) KYD 1 AYLİK GÖSTERGE MEVDUAT ENDEKSİ
06.11.2015-	(%5) BİST-KYD ÖSBA Değişken Endeksi + (%20) BİST-KYD ÖSBA Sabit Endeksi + (%25) BİST-KYD DİBS 91 Gün + (%40) BİST-KYD Gecelik Brüt Repo Endeksi + (%5) BİST-KYD 1 Aylık Türk Lirası Mevduat Endeksi + (%5) BİST-KYD Özel Sektör Kira Sertifikaları

7-

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

-

D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

Fonun 24.07.2003 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.

01.01.2019 - 31.12.2019 dönemine ait gider aşım bilgileri aşağıdaki gibidir

İade Tutarı	Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu
2019 4.Dönem	0
2019 Önceki Dönem	0

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

Dönemler	Portföy Net Getiri (%)	Portföy Brüt Getiri (%)	Karşılaştırma Ölçütü (%)	Nispi Getiri (%)
01.01.2015 - 31.12.2015	9.81	10.97	10.37	-0.55
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

2) Döviz Kurlarındaki Dönemsel Ortalama Getiri ve Sapma

Dönemler	USD		EUR		GBP		JPY	
	Ortalama (%)	Standart Sapma (%)	Ortalama (%)	Standart Sapma (%)	Ortalama (%)	Standart Sapma (%)	Ortalama (%)	Standart Sapma (%)
01.01.2015 - 31.12.2015	0.09	0.81	0.05	0.95	0.07	0.77	0.09	0.84
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

3) Portföy ve Karşılaştırma Ölçütü için Risk Ölçümleri

Dönemler	Takip Hatası	Beta	Jensen Alpha	Sharpe
01.01.2015 - 31.12.2015	0.0678	0.0350	-0.10%	-4.1216
01.01.2016 - 31.12.2016	0.0205	0.7124	-0.40%	1.9094
01.01.2017 - 31.12.2017	0.0257	0.7241	-0.42%	-1.3376
01.01.2018 - 31.12.2018	0.0419	0.7459	-0.58%	-2.0116
01.01.2019 - 31.12.2019	0.0450	0.6950	0.18%	5.8825

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

Yıllar	Portföy		Karşılaştırma Ölçütü	
	Getiri (%)	Standart Sapma (%)	Getiri (%)	Standart Sapma (%)
2015	9.81	0.02	10.37	0.07
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

5) Yatırım Fonu Endeksleri Karşılaştırma Tablosu

Dönemler	Portföy (%)	Yatırım Fonu Endeksleri (%)
01.01.2015 - 31.12.2015	9.81	8.42
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

6) Getiri Oranını Etkileyen Piyasa Koşulları

- Dönem Getirisi	Getiri (%)
BIST 100	25.37
BIST 30	21.42
KYD O/N Repo Endeksi (Brüt)	22.70
KYD BONO 91 Günlük Bono Endeksi	22.00
KYD BONO 182 Günlük Bono Endeksi	23.72
KYD BONO 365 Günlük Bono Endeksi	26.78
KYD YTL Bono Endeksleri 547 Gün	30.31
KYD BONO Tüm Bono Endeksi	31.43
KYD TL Bono Endeksleri Uzun Vade	39.11
KYD ÖST Endeksi Sabit	22.00
KYD ÖST Endeksi Değişken	26.80
KYD Kira Sertifikaları Endeksleri Kamu	28.82
KYD Kira Sertifikaları Endeksleri Özel	21.22
KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat Endeksi TL	19.45
KYD 1 Aylık Kar Payı Endeksi TL	15.84
KATILIM 50 ENDEKSİ	53.93
KYD Altın Fiyat Endeksi Ağırlıklı Ort.	33.83
KYD Eurobond Bono Endeksleri USD-TL	28.45
KYD Eurobond Bono Endeksleri EUR-TL	20.65
TCMB Amerikan Doları	12.48
TCMB Euro	10.26