

# **Fiba Portföy Para Piyasası Fonu**

**1 Ocak – 31 Aralık 2018 Dönemine Ait Performans  
Sunum Raporu ve Yatırım Performansı Konusunda  
Kamuya Açıklanan Bilgilere İlişkin Rapor**

## **Fiba Portföy Para Piyasası Fonu'nun Yatırım performansı konusunda kamuya açıklanan bilgilere ilişkin rapor**

Fiba Portföy Para Piyasası Fonu'nun ("Fon") 1 Ocak - 31 Aralık 2018 hesap dönemine ait ekteki performans sunuş raporunu Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.5 sayılı Bireysel Portföylerin ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarının Performans Sunumuna, Performansa Dayalı Ücretlendirilmesine ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarını Notlandırma ve Sıralama Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ'inde ("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 - 31 Aralık 2018 hesap dönemine ait performans sunuş raporu Fiba Portföy Para Piyasası Fonu'nun performansını ilgili Tebliğ'in performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelerine uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmaktadır.

### **Diğer Husus**

Fon'un 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla kamuya açıklanmak üzere ayrıca hazırlanacak yıllık finansal tabloları üzerindeki bağımsız denetim çalışmalarımız henüz tamamlanmamış olup; söz konusu finansal tablolara ilişkin bağımsız denetim çalışmalarımızın tamamlanmasına müteakiben ilgili bağımsız denetim raporumuz ayrıca tanzim edilecektir.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi  
A member firm of Ernst&Young Global Limited



Fatih Polat, SMMM  
Sorumlu Denetçi

30 Ocak 2019  
İstanbul, Türkiye

(FİL) FİBA PORTFÖY PARA PIYASASI FONU

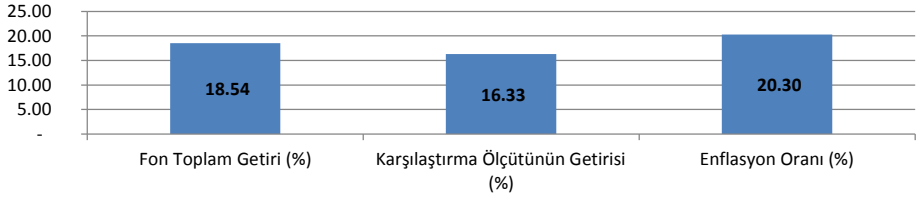
A. TANITICI BİLGİLER

Portföy Bilgileri		Yatırım ve Yönetime İlişkin Bilgiler
Halka Arz Tarihi	21/04/2003	<b>Portföy Yöneticileri</b>
<b>31/12/2018 tarihi itibarıyla</b>		RUŞEN FİDDA SÖZMEN-ATEŞ KAYMAK-HAKAN BASRİ AVCI
Fon Toplam Değeri (TL)	151,593,042.46	<b>Fonun Yatırım Amacı</b>
Birim Pay Değeri (TL)	0.046092	Fon portföyünün ağırlıklı ortalama vadesi en fazla 45 gün olacak şekilde vadesine en fazla 184 gün kalmış likititesi yüksek yatırım araçlarına yatırım yapılabilir. Piyasada oluşabilecek şartlar nedeniyle fon portföyü zaman zaman ağırlıklı olarak repo ya da kamu ve/veya özel sektör tahvillerinden oluşabilir.
Yatırımcı Sayısı	2149	<b>Yatırım Stratejisi</b>
Tedavül Oranı %	66%	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.
Portföy Dağılımı		Yatırım Riskleri
BORSA PARA PIYASASI	65.89%	1) Piyasa Riski: Piyasa riski ile borçlanmayı temsil eden finansal araçların, ortaklık paylarının, diğer menkul kıymetlerin, döviz ve dövize endeksli finansal araçlara dayalı türev sözleşmelere ilişkin tasınan pozisyonların değerinde, faiz oranları, ortaklık payı fiyatları ve döviz kurlarındaki dalgalanmalar nedeniyle meydana gelebilecek zarar riski ifade edilmektedir. 2) Karsi Taraf Riski: Karsi tarafın sözleşmeden kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirmemesi ve/veya yerine getirememesi veya takas işlemlerinde ortaya çıkan aksaklıklar sonucunda ödemenin yapılamaması riskini ifade etmektedir. 3) Likidite Riski: Fon portföyünde bulunan finansal varlıkların istenildiği anda piyasa fiyatından nakde dönüştürülebilmesi halinde ortaya çıkan zarar olasılığıdır. 4) Kaldıraç Yaratan İşlem Riski: Fon portföyüne türev araç (vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri), saklı türev araç, swap sözleşmesi, varant, sertifika dahil edilmesi, ileri valörlü tahvil/bono ve altın alım işlemlerinde ve diğer herhangi bir yöntemle kaldıraç yaratan benzeri işlemlerde bulunulması halinde, başlangıç yatırımı ile başlangıç yatırımının üzerinde pozisyon alınması sebebi ile fonun başlangıç yatırımından daha yüksek zarar kaydedebilme olasılığı kaldıraç riskini ifade eder. 5) Operasyonel Risk: Operasyonel risk, fonun operasyonel süreçlerindeki aksamalar sonucunda zarar oluşması olasılığını ifade eder. Operasyonel riskin kaynakları arasında kullanılan sistemlerin yetersizliği, basarisiz yönetim, personelin hatalı ya da hileli işlemleri gibi kurum içi etkenlerin yanı sıra dogal afetler, rekabet koşulları, politik rejim değişikliği gibi kurum dışı etkenler de olabilir. 6) Yoğunlaşma Riski: Belli bir varlığa ve/veya vadeye yoğun yatırım yapılması sonucu fonun bu varlığın ve vadenin içerdiği risklere maruz kalmasıdır. 7) Korelasyon Riski: Farklı finansal varlıkların piyasa koşulları altında belirli bir zaman dilimi içerisinde aynı anda değer kazanması ya da kaybetmesine paralel olarak, en az iki farklı finansal varlığın birbirleri ile olan pozitif veya negatif yönlü ilişkileri nedeniyle doğabilecek zarar ihtimalini ifade eder. 8) Yasal Risk: Fonun halka arz edildiği dönemden sonra mevzuatta ve düzenleyici otoritelerin düzenlemelerinde meydana gelebilecek değişikliklerden olumsuz etkilenmesi riskidir.
DEVLET BORÇLANMA ARAÇLARI	2.64%	<b>En Az Alınabilir Pay Adedi</b>
ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇI	11.02%	1000 pay
REPO	20.45%	

## B. PERFORMANS BİLGİSİ

Yıllar	Toplam Getiri (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi/Eşik Değer (%)	Enflasyon Oranı (%)	Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Standart Sapması (*) (%)	Bilgi Rasyosu	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Toplam Değeri/Net Aktif Değeri (TL)
15/04/2014-31/12/2014	5.96	6.62	8.17	-	0.02	-	59,669,703.61
02/01/2015-31/12/2015	9.74	10.37	8.81	-	0.06	- 0.04	52,900,461.73
04/01/2016-31/12/2016	10.07	9.89	8.53	0.02	0.02	0.03	70,857,608.70
01/01/2017-31/12/2017	12.04	11.04	11.92	0.03	0.03	0.04	47,414,154.46
01/01/2018-31/12/2018	18.54	16.33	20.30	0.05	0.04	0.05	151,593,042.46

### 01/01/2018-31/12/2018



### GEÇMİŞ GETİRİLER GELECEK DÖNEM PERFORMANSI İÇİN BİR GÖSTERGE SAYILMAZ.

### C. DİPNOTLAR

- Fiba Portföy Para Piyasası Fonu, Fiba Portföy Yönetimi A.Ş tarafından yönetilmektedir. Fiba Portföy Yönetimi A.Ş 21/04/2003 tarihinde
- Fon Portföyü'nün yatırım amacı, yatırımcı riskleri ve stratejileri "Tanıtıcı Bilgiler" bölümünde belirtilmiştir.
- Fon'un 01/01/2018 - 31/12/2018 döneminde sağladığı net getiri oran :18.54 dir.
- Yönetim ücreti, vergi , saklama ücretleri ve diğer faaliyet giderlerinin dönemiçi ortalama portföy değerine oranının ağırlıklı ortalaması aşağıdaki

01/01/2018-31/12/2018 Döneminde	Gider Tutarı (TL)	Portföy Değerine Oranı
İhrac İzni Giderleri	-	0.00%
Bağımsız Denetim Ücreti	-	0.00%
Saklama Ücretleri	48,942.72	0.06%
Fon Yönetim Ücreti	831,217.66	1.09%
Aracılık Komisyonu	88,152.17	0.12%
Diğer	26,955.61	0.04%
TOPLAM	995,268.16	1.31%
DÖNEM İÇİ ORTALAMA FON TOPLAM DEĞERİ (TL)	75,910,352	
Toplam Faaliyet Gideri/Ortalama Fon Toplam Değeri	1.31%	

- Performans Döneminde karşılaştırma ölçütünde yapılan değişiklikler aşağıdaki gibidir.

Tarih	Ölçütü
24/09/2014-06/11/2015	% 94 KYD O/N Brüt Repo Endeksi, % 5 KYD TL Bono Endeksi 91 Gün, %1 KYD TL Mevduat 1
06/11/2015	% 40 KYD O/N Brüt Repo Endeksi% 5 BİST-KYD ÖSBA Değişken Endeksi% 20 BİST-KYD ÖSBA Sabit Endeksi% 25 BİST-KYD DİBS 91 Gün Endeksi% 5 BİST-KYD 1 Aylık TL Mevduat Endeksi % 5 BİST-KYD Özel Sektör Kira Sert. Endeksi

- 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

- Fon 21/04/2003 tarihinde ihraç edilmiştir.
- Fon kuruculuğu 06/11/2015 tarihinde Fibabanka A.Ş'den Fiba Portföy Yönetimi A.Ş'ye devredilmiştir. Fon Fiba Portföy Yönetimi A.Ş Para Piyasası Şemsiye Fonu'na bağlı bir fon'dur.
- Fon portföy yönetimi 16/04/2014 tarihi itibarıyla HSBC Yatırım A.Ş 'den Fiba Portföy Yönetimi A.Ş'ye devredilmiştir. Bu nedenle rapor 16/04/2014 tarihinden başlamaktadır.
- Fon'un yasal gider sınırı %1,28'dir ve gider aşım olması durumunda 3 aylık dönemlerde fona iade edilen tutar ve ilgili diğer detaylar KAP'ta yayınlanmaktadır.

(FIL) FIN	Gider Aşım İade Tutarı
2018 1. Dönem	0.00
2018 2. Dönem	0.00
2018 3. Dönem	8,378.90