

**FİBA PORTFÖY
ÜÇÜNCÜ PARA PİYASASI (TL) FONU**

**1 OCAK 2023 – 30 HAZİRAN 2023
DÖNEMİNE AİT
PERFORMANS SUNUM RAPORU VE
YATIRIM PERFORMANSI
KONUSUNDA KAMUYA AÇIKLANAN
BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR**

REPORT

BAĞIMSIZ DENETİM

AŞ

Fiba Portföy Üçüncü Para Piyasası (TL) Fonu

Yatırım Performansı Konusunda Kamuya Açıklanacak Bilgilere İlişkin Rapor

Fiba Portföy Üçüncü Para Piyasası (TL) Fonu'nun ("Fon") 1 Ocak 2023 – 30 Haziran 2023 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 Kuruluşlarının 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.

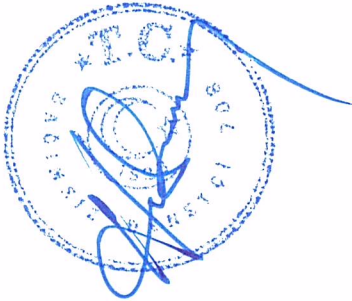
İncelememiz sonucunda Fon'un 1 Ocak 2023 – 30 Haziran 2023 dönemine ait performans sunuş raporunun Tebliğ'de belirtilen performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelere uygun hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir tespitimiz bulunmamaktadır.

Diğer Hususlar

1 Ocak 2023 – 30 Haziran 2023 dönemine ait performans sunuş raporunda sunulan ve performans bilgisi hesaplamalarına dayanak teşkil edene finansal bilgiler Türkiye Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") uygun olarak tam kapsamlı veya sınırlı bağımsız denetime tabi tutulmamıştır.

Fon'un 31 Aralık 2022 ve 30 Haziran 2022 tarihinde biten dönemlerine ait performans sunuş raporlarının Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.5 sayılı Bireysel Portföylerin ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarının Performans Sunumuna, Performansa Dayalı Ücretlendirilmesine ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarının Notlandırma ve Sıralama Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ'inde ("Tebliğ") yer alan performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde incelenmesi başka bağımsız denetim şirketi tarafından gerçekleştirilmiş olup, söz konusu bağımsız denetim şirketi sırası ile 31 Ocak 2023 ve 29 Temmuz 2022 tarihli performans sunuş raporlarında Tebliğ'de belirtilen performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelere uygun olarak doğru bir biçimde yansıttığını bildirmiştir.

Report Bağımsız Denetim Anonim Şirketi



Hasan KOCA, SMMM
Sorumlu Denetçi

26 Temmuz 2023
İstanbul, Türkiye

Merkez

Telefon

: Yenibosna Merkez Mah. 29 Ekim Cad. İstanbul Vizyon Park
Ofis Blokları A1 Blok Kat:8 No:86 Bahçelievler / İstanbul
: +90 212 249 40 41 Faks: +90 212 442 50 60

Fiba Portföy Üçüncü Para Piyasası (TL) Fonu'NA AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU**A. TANITICI BİLGİLER**

PORTFÖYE BAKIŞ
Halka Arz Tarihi : 25.12.2020

YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER

27.06.2023 tarihi itibarıyla	
Fon Toplam Değeri	78.437.570
Birim Pay Değeri (TRL)	0,014200
Yatırımcı Sayısı	304
Tedavül Oranı (%)	5,52%
Portföy Dağılımı	
Ters Repo	97,13%
Vadeli Mevduat	2,20%
Takasbank Para Piyasası İşlemleri	0,67%
Toplam	100,00%

Fon'un Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Fonun yatırım amacı, fon portföyünü kamu ve/veyaözel sektör borçlanma araçları ile ters repodadeğerlendirilerek düşük riskli ve düzenli bir getiri eldeetmektedir.	Hakan Basri AVCI
	Ruşen SÖZMEN
En Az Alınabilir Pay Adedi : 1,000 Adet	Ateş KAYMAK
	Kamuran KARA
	Diler KAYRA
Yatırım Stratejisi	
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. Fon portföyüne vadeye kalan gün sayısı hesaplanamayan varlıklar dahil edilemez. Fon portföyüne sadece TL cinsi varlıklar ve işlemler dahil edilecektir. Fon portföyünde yabancı para birimi cinsinden varlık ve altın ile diğer kıymetli madenler ve bunlara dayalı sermaye piyasası araçları bulunmayacaktır.	
Yatırım Riskleri	
Piyasa Riski: Piyasa riski ile borçlanmayı temsiledenfinansal araçların, diğer menkul kıymetlerin değerinde,faiz oranlarındaki dalgalanmalar nedeniyle meydana gelebilecek zarar riski ifade edilmektedir.Karşı Taraf Riski: Karşı tarafın sözleşmedenkaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirmekistememesi ve/veya yerine getirememesi veya takas işlemlerinde ortaya çıkan aksaklıklar sonucundaödemenin yapılamaması riskini ifade etmektedir.Likidite Riski: : Fon portföyünde bulunan finansalvarlıkların istenildiği anda piyasa fiyatından nakdedönüştürülememesi halinde ortaya çıkan zarar olasılığıdır.	

B. PERFORMANS BİLGİSİ

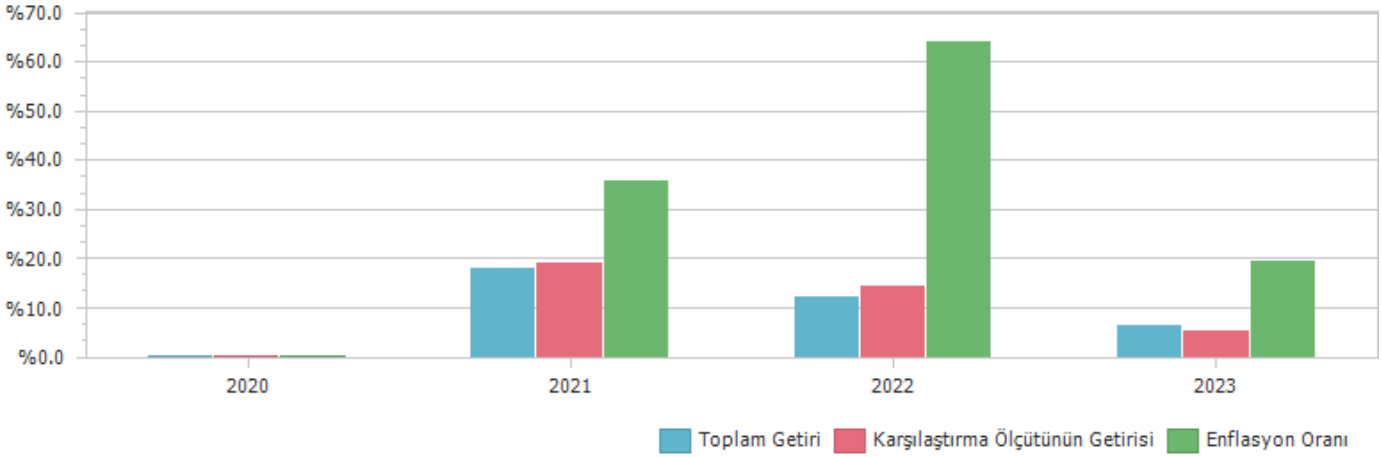
PERFORMANS BİLGİSİ							
YILLAR	Toplam Getiri (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi (%)	Enflasyon Oranı (%) (TÜFE) (*)	Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%) (**)	Karşılaştırma Ölçütünün Standart Sapması (%) (**)	Bilgi Rasyosu	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Toplam Değeri / Net Aktif Değeri
2020	0,320%	0,327%	0,241%	0,073%	0,0688%	-0,2154	2.462.203,21
2021	18,029%	19,148%	36,081%	0,052%	0,0440%	-0,1309	3.061.242,62
2022	12,441%	14,567%	64,270%	0,030%	0,0324%	-0,7874	69.906.304,67
2023 (**)	6,519%	5,543%	19,774%	0,041%	0,0360%	0,3907	78.437.570,16

(*) Enflasyon oranı TÜİK tarafından açıklanan 12 aylık TÜFE'nin dönemsel oranıdır.

(**) Portföyün ve karşılaştırma ölçütünün standart sapması dönemindeki günlük getiriler üzerinden hesaplanmıştır.

(***) İlgili veriler sene başından itibaren rapor tarihine kadar olan değerleri vermektedir.

PERFORMANS GRAFİĞİ



GEÇMİŞ GETİRİLER GELECEK DÖNEM PERFORMANSI İÇİN BİR GÖSTERGE SAYILMAZ.

C. DİPNOTLAR

- 1) 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 Portföyü'nün yatırım amacı, yatırımcı riskleri ve stratejisi "Tanıtıcı Bilgiler" bölümünde belirtilmiştir.
- 3) Fon 1.01.2023 - 27.06.2023 döneminde net %6.52 oranında getiri sağlarken, karşılaştırma ölçütünün getirisi aynı dönemde %5.54 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi %0.98 olarak gerçekleşmiştir.
- Toplam Getiri : Fonun ilgili dönemdeki birim pay değerindeki yüzdesel getiriye ifade etmektedir.
- Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi : Fonun karşılaştırma ölçütünün ilgili dönem içerisinde belirtilen varlık dağılımları ile ağırlıklandırarak hesaplanmış olan yüzdesel getirisini ifade etmektedir.
- Nispi Getiri : Performans sonu dönemi itibariyle hesaplanan portföy getiri oranı ile karşılaştırma ölçütünün getiri oranı arasındaki farkı ifade etmektedir.
- 4) Yönetim ücretleri, vergi, saklama ücretleri ve diğer faaliyet giderlerinin günlük brüt portföy değerine oranının ağırlıklı ortalaması aşağıdaki gibidir.

1.01.2023 - 27.06.2023 döneminde :	Portföy Değerine Oranı (%)	TL Tutar
Fon Yönetim Ücreti	0,771277%	245.615,77
Denetim Ücreti Giderleri	0,018779%	5.980,16
Saklama Ücreti Giderleri	0,027545%	8.771,83
Aracılık Komisyonu Giderleri	0,147633%	47.014,11
Kurul Kayıt Ücreti	0,017765%	5.657,33
Diğer Faaliyet Giderleri	0,073801%	23.502,21
Toplam Faaliyet Giderleri	336.541,41	
Ortalama Fon Toplam Değeri	31.845.325,79	
Toplam Faaliyet Giderleri / Ortalama Fon Toplam Değeri	1,056800%	

- 5) Performans sunum döneminde Fon'a ilişkin yatırım stratejisi değişikliği yapılmamıştır.

Kıstas Dönemi	Kıstas Bilgisi
25.12.2020-...	%5 BIST-KYD DİBS 91 Gün + %10 BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat TL + %85 BIST-KYD Repo (Brüt)

D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

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

Dönemler	Portföy Net Getiri	Portföy Brüt Getiri	Karşılaştırma Ölçütü	Nispi Getiri
25.12.2020 - 31.12.2020	0,32%	0,35%	0,33%	-0,01%
4.01.2021 - 31.12.2021	18,03%	19,68%	19,15%	-1,12%
3.01.2022 - 30.12.2022	12,44%	13,27%	14,57%	-2,13%
2.01.2023 - 27.06.2023	6,52%	7,34%	5,54%	0,98%

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
25.12.2020 - 31.12.2020	-0,53%	0,90%	-0,38%	0,90%	-0,42%	1,25%	-0,42%	0,96%
4.01.2021 - 31.12.2021	0,27%	2,34%	0,23%	2,31%	0,26%	2,30%	0,22%	2,35%
3.01.2022 - 30.12.2022	0,14%	0,58%	0,11%	0,76%	0,09%	0,86%	0,08%	0,90%
2.01.2023 - 27.06.2023	0,26%	0,95%	0,28%	0,99%	0,31%	1,06%	0,20%	1,15%

3) Portföy ve Karşılaştırma Ölçütü / Eşik Değeri için Risk Ölçümleri

Dönemler	Takip Hatası	Beta
25.12.2020 - 31.12.2020	0,0014	1,0605
4.01.2021 - 31.12.2021	0,0046	0,9952
3.01.2022 - 30.12.2022	0,0019	0,8877
2.01.2023 - 27.06.2023	0,0033	1,0103

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

Yıllar	Portföy		Karşılaştırma Ölçütü	
	Getiri	Standart Sapma	Getiri	Standart Sapma
2020	0,32%	0,07%	0,33%	0,07%
2021	18,03%	0,05%	19,15%	0,04%
2022	12,44%	0,03%	14,57%	0,03%
2023	6,52%	0,04%	5,54%	0,04%

5) Yatırım Fonu Endeksleri Karşılaştırma Tablosu

Dönemler	Portföy	Yatırım Fonu Endeksleri
25.12.2020 - 31.12.2020	0,32%	0,63%
4.01.2021 - 31.12.2021	18,03%	62,47%
3.01.2022 - 30.12.2022	12,44%	166,00%
2.01.2023 - 27.06.2023	6,52%	43,22%

6) Getiri Oranını Etkileyen Piyasa Koşulları

30.12.2022 - 27.06.2023 Dönem Getirisi	Getiri
BIST 100 ENDEKSİ	6,71%
BIST 30 ENDEKSİ	10,09%
BIST-KYD REPO BRÜT ENDEKSİ	5,01%
BIST-KYD DİBS 91 GÜN ENDEKSİ	6,24%
BIST-KYD DİBS 182 GÜN ENDEKSİ	4,47%
BIST-KYD DİBS 365 GÜN ENDEKSİ	1,29%
BIST-KYD DİBS 547 GÜN ENDEKSİ	-1,51%
BIST-KYD DİBS TÜM ENDEKSİ	-12,36%
BIST-KYD DİBS UZUN ENDEKSİ	-19,04%
BIST-KYD ÖSBA SABİT ENDEKSİ	13,01%
BIST-KYD ÖSBA DEĞİŞKEN ENDEKSİ	9,18%
BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi	0,06%
BIST-KYD Özel Sektör Kira Sertifikaları Endeksi	10,61%
BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat Endeksi (TL)	9,73%
BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Kar Payı TL Endeksi	7,47%
BIST Katılım 50 ENDEKSİ	3,73%
BIST-KYD ALTIN FİYAT AĞIRLIKLIL ORTALAMA	47,16%
BIST-KYD Eurobond USD (TL)	42,49%
BIST-KYD Eurobond EUR (TL)	41,30%
Dolar Kuru	38,10%
Euro Kuru	41,23%

7) 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.

	FFD
Net Basit Getiri	6,52%
Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı	1,06%
Azami Toplam Gider Oranı	-
Kurucu Tarafından Karşılana Giderlerin Oranı	0,00%
Net Gider Oranı	1,06%
Brüt Getiri	7,58%