

Fiba Portföy Yönetimi A.Ş.
Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)

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. Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)'un
31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Yatırım
Performansı Konusunda Kamuya Açıklanan
Bilgilere İlişkin Rapor**

Fiba Portföy Yönetimi A.Ş. Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)'un ("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 Fon'un 1 Ocak 2019 – 31 Aralık 2019 dönemine ait performans sunuş raporu, Fiba Portföy Yönetimi A.Ş. Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)'un performansını ilgili Tebliğ'in performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelerine uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmaktadır.

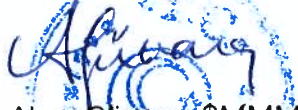


Diğer Hususlar

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 çalışmalarımız 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 Güvenç, SMMM
Sorumlu Denetçi

31 Ocak 2020
İstanbul, Türkiye

Fiba Portföy His. Sen. Fonu(HSYF) Performans Sunuş Raporu

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ Halka Arz Tarihi:
01.03.2016

İlk Tarih: 01.01.2019

Bitiş Tarihi: 31.12.2019

Fon Kodu FPH

Fon Toplam Değeri 8,115,383.42

Birim Pay Değeri 1.737717

Yatırımcı Sayısı 120

Tedavül Oranı % 0.93

Portföy Dağılımı

Hisse Senetleri 82.21%

BPP 14.47%

Vob Teminat 3.32%

Hisse Senetlerinin Sektörel Dağılım

Sektör	Dağılım
BANKA	% 30.89
METAL EŞYA, MAKİNA	% 13.11
KİMYA, PETROL, PLASTİK	% 10.78
MADENCİLİK	% 10.64
TAŞ, TOPRAK	% 9.14
BİLİŞİM	% 7.24
İLETİŞİM	% 5.88
TEKSTİL, DERİ	% 4.57
ULAŞTIRMA	% 2.24
SİGORTA	% 1.51
METAL ANA	% 1.5
İNŞAAT	% 1.35

YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER

Fonun Yatırım Amacı

Portföye riskten korunmak ve/veya yatırım amacıyla döviz, faiz ile izahnamenin 2.4. maddesindeki varlık tablosunda yatırım yapılabileceği belirtilmiş olan diğer varlıklara ve bu varlıklardan oluşan finansal göstergelere dayalı vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri dahil edilir. Borsa dışı türev araç (vadeli işlem ve opsiyon sözleşmesi) ve swap sözleşmeleri yalnızca korunma amaçlı olarak fon portföyüne dahil edilebilir.

Yatırım Stratejisi

Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak yerli ihraççıların ortaklık paylarına yatırılır. Ayrıca, Fon'un hisse senedi yoğun fon olması nedeniyle Fon portföy değerinin en az %80'i devamlı olarak menkul kıymet yatırım ortaklıkları payları hariç olmak üzere BİST'te işlem gören ihraççı payları, ihraççı paylarına ve pay endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli işlem sözleşmelerinin nakit teminatları, ihraççı paylarına ve pay endekslerine dayalı opsiyon sözleşmelerinin primleri ile borsada işlem gören ihraççı paylarına ve pay endekslerine dayalı aracı kuruluş varantlarına yatırılır. Yabancı yatırım araçları fon portföyüne dahil edilebilir. Ancak, fon portföyüne fon toplam değerinin en fazla %20'si oranında yabancı sermaye piyasası araçları dahil edilebilir. Fon portföyüne riskten korunmak ve/veya yatırım amacıyla türev araçlar dahil edilebilir.

Yatırım Riskleri

Portföy Yöneticileri
Ateş Kaymak, Hakan
Basri Avcı, Ruşen Fidda
Sözmen

En Az Alınabilir Pay Adeti:
1 Adet

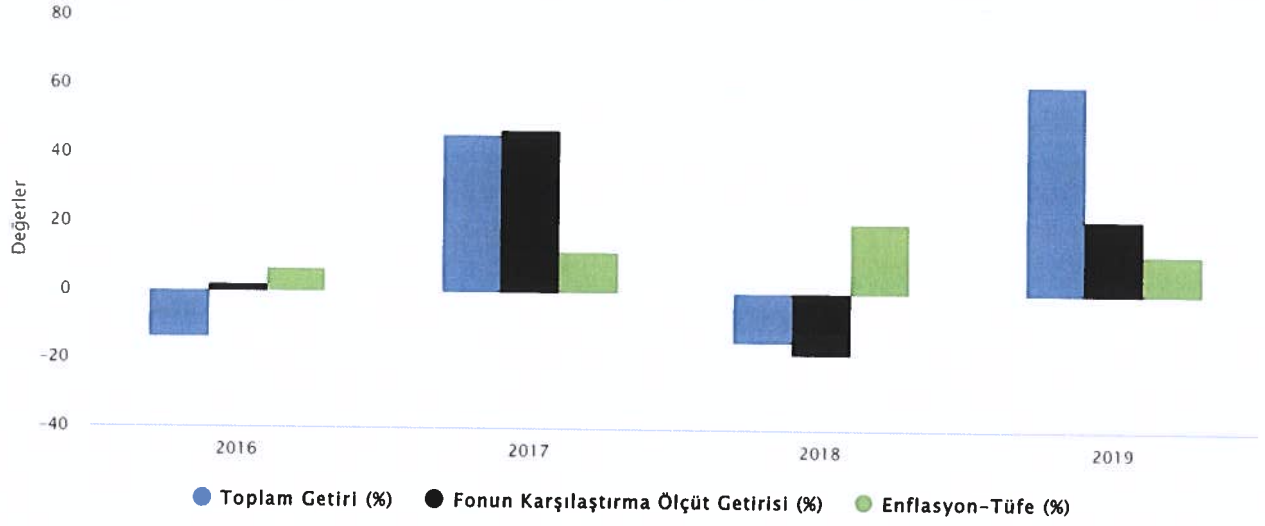
HOLD. VE YAT.	% 1.16
ORMAN, KAĞIT, BASIM	% 0

B.PERFORMANS BİLGİLERİ

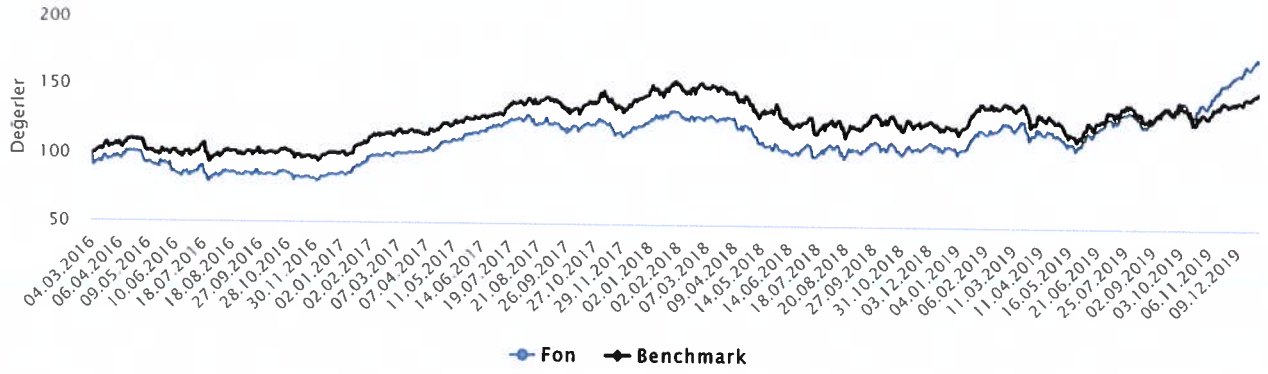
Yıllar	Toplam Getiri (%)	Fonun Karşılaştırma Ölçüt Getirisi (%)	Nispi Getiri (%)	Enflasyon Oranı (%)	Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%)	Karşılaştırmalı Ölçütün Standart Sapması	Bilgi Rasyosu (%)	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Toplam Değeri/Net Aktif Değeri
2016	-13.61	1.55	-15.16	6.62	1.47	1.22	-0.09	457,850.76
2017	45.64	46.81	-1.17	11.92	0.94	1.00	-0.01	2,469,003.4
2018	-14.38	-17.86	3.48	20.30	1.27	1.38	0.03	2,168,811.96
2019	61.00	21.61	39.39	11.84	1.28	1.30	0.24	8,115,383.42

- 2016 Yılı için fon toplam getiri, 04.03.2016 - 31.12.2016 tarihleri arası hesaplanmıştır. 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 His. Sen. Fonu(HSYF),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 01.01.2019 - 31.12.2019 döneminde sağladığı net getiri oran : 61' dır.

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	3,889.29	0.1
Saklama Ücretleri	1,951.08	0.05
Fon Yönetim Ücreti	117,931.9	3.08
Aracılık Komisyonu Giderleri	10,053.83	0.26
Diğer Fon Giderleri	13,642.38	0.36
Toplam Harcamalar	147,468.48	3.85
DÖNEM İÇİ ORTALAMA FON TOPLAM DEĞERİ(TL)	3,832,519.73	
Toplam Faaliyet Gideri/Ortalama Fon Toplam Değeri(TL)	3.85	

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

01.03.2016-01.01.2017

02.01.2017-

Kıstas Bilgileri

(%90) BİST-30 Endeksi + (%10) BİST-KYD O/N Brüt Repo Endeksi

(%95) BİST-30 Endeksi + (%5) BİST-KYD Repo Brüt 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 01.03.2016 tarihinde halka arzı gerçekleşmiştir.

Fiba Portföy Yönetimi A.Ş. Hisse Senedi Fonları - Hisse Senedi 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	153.73
2019 Önceki Dönemler	8787.66

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

Dönemler	Portföy Net Getiri (%)	Portföy Brüt Getiri (%)	Karşılaştırma Ölçütü (%)	Nispi Getiri (%)
04.03.2016 - 31.12.2016	-13.61	-11.35	1.55	-15.16
01.01.2017 - 31.12.2017	45.64	49.71	46.81	-1.17
01.01.2018 - 31.12.2018	-14.38	-11.59	-17.86	3.48
01.01.2019 - 31.12.2019	61.00	64.73	21.61	39.39

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 (%)
04.03.2016 - 31.12.2016	0.10	0.70	0.08	0.61	0.03	0.90	0.09	0.92
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
04.03.2016 - 31.12.2016	0.8292	0.9944	-1.46%	-0.0443
01.01.2017 - 31.12.2017	0.4907	0.8214	-0.96%	0.0765
01.01.2018 - 31.12.2018	0.6774	0.8054	-1.64%	-0.1778
01.01.2019 - 31.12.2019	0.4740	0.9219	1.23%	0.3395

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 (%)
2016	-13.61	1.47	1.55	1.22
2017	45.64	0.94	46.81	1.00
2018	-14.38	1.27	-17.86	1.38
2019	61.00	1.28	21.61	1.30

5) Yatırım Fonu Endeksleri Karşılaştırma Tablosu

Dönemler	Portföy (%)	Yatırım Fonu Endeksleri (%)
04.03.2016 - 31.12.2016	-13.61	7.99
01.01.2017 - 31.12.2017	45.64	8.52
01.01.2018 - 31.12.2018	-14.38	16.11
01.01.2019 - 31.12.2019	61.00	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