

# **Fiba Portföy Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)**

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

## **Fiba Portföy Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)'nun Yatırım performansı konusunda kamuya açıklanan bilgilere ilişkin rapor**

Fiba Portföy Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)'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 Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)'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

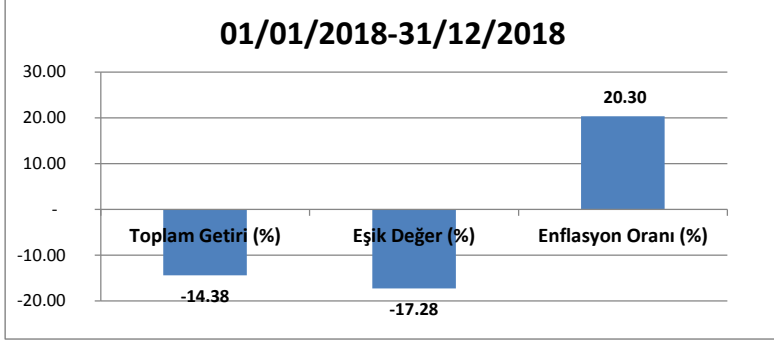
## (FPH) FİBA PORTFÖY HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOGUN FON)

## A. TANITICI BİLGİLER

Portföy Bilgileri		Yatırım ve Yönetime İlişkin Bilgiler
Halka Arz Tarihi	04/03/2016	<b>Portföy Yöneticileri</b>
<b>30.06.2018 tarihi itibarıyla</b>		RUŞEN FİDDA SÖZMEN - ATEŞ KAYMAK-HAKAN BASRİ AVCI
Fon Toplam Değeri (TL)	2,168,947.57	<b>Fonun Yatırım Amacı</b>
Birim Pay Değeri (TL)	1.079388	Fon, yapısı itibarıyla yüksek oranda hisse senedi tasıyarak, hisse senedi piyasasında olusabilecek yüksek getirden pay almayı hedeflemektedir. Fon portföyüne riskten korunmak ve/veya yatırım amacıyla vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri dahil edilebilir.
Yatırımcı Sayısı	23	<b>Yatırım Satrtejisi</b>
Tedavül Oranı %	4.02%	Fon'un hisse senedi yogun fon olması nedeniyle Fon toplam degerinin en az %80'i devamlı olarak menkul kıymet yatırım ortaklıkları payları hariç olmak üzere BİST'te işlem gören ihraççı payları, ihraççı paylarına ve ihraççı payı endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli işlem sözleşmelerinin nakit teminatları, ihraççı paylarına ve ihraççı payına dayalı opsiyon sözleşmelerinin primleri ile borsada işlem gören ihraççı paylarına ve ihraççı payına dayalı aracı kuruluş varantlarına yatırılır.  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 olusan 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.
Portföy Dağılımı		Yatırım Riskleri
BORSA PARA PIYASASI	3.38%	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 getirmek istememesi 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 dönüştürülememesi halinde ortaya çıkan zarar olasılığıdır. 4) Kaldıraç Yaratın 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 olusması olasılığını ifade eder. Operasyonel riskin kaynakları arasında kullanılan sistemlerin yetersizliği, basarisiz yönetim, personelin hatalı ya da hileli işlemleri gibi kurum içi etkenlerin yani sıra doğal afetler, rekabet koşulları, politik rejim değişikliği gibi kurum dışı etkenler de olabilir. 6) Yogunlasma Riski: Belli bir varlığa ve/veya vadeye yogun 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 dogabilecek zarar ihtimalini ifade eder. 8) Yasal Risk: Fonun halka arz edildiği dönemden sonra mevzuatta ve düzenleyici otoritelerin düzenlemelerinde meydana gelebilecek değişikliklerden olumsuz etkilenmesi riskidir.
HİSSE SENEDİ	94.83%	<b>En Az Alınabilir Pay Adedi: 1 PAY</b>
Vob Teminat	1.79%	

**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
05/03/2016-31/12/2016	- 13.61	1.55	8.53	1.33	1.24	- 0.09	457,896.56
01/01/2017-31/12/2017	45.65	39.68	11.92	0.79	8.35	- 0.01	2,469,186.51
01/01/2018-31/12/2018	- 14.38	17.28	20.30	1.06	1.15	0.02	2,168,947.57



GEÇMİŞ GETİRİLER GELECEK DÖNEM PERFORMANSI İÇİN BİR GÖSTERGE SAYILMAZ.

**C.DİPNOTLAR**

1. Fiba Portföy Hisse Senedi Fonu, Fiba Portföy Yönetimi A.Ş tarafından yönetilmektedir. Fiba Portföy Yönetimi A.Ş 26/09/2013 tarihinde kurulmuş
2. Fon Portföyü'nün yatırım amacı, yatırımcı riskleri ve stratejileri "Tanıtıcı Bilgiler" bölümünde belirtilmiştir.
3. Fon'un 01/01/2018-30/06/2018 döneminde sağladığı net getiri oranı :-15.35'dir.
4. Yönetim ücreti, vergi, saklama ücretleri ve diğer faaliyet giderlerinin günlük brüt portföy değerine oranının ağırlıklı ortalaması aşağıdaki gibidir.

01/01/2018-31/12/2018 Döneminde	Gider Tutarı (TL)	Portföy Değerine Oranı
İhraç İzni Giderleri	-	0.00%
Bağımsız Denetim Ücreti	-	0.00%
Saklama Ücretleri	1,678.00	0.08%
Fon Yönetim Ücreti	69,237.84	3.10%
Aracılık Komisyonu	5,275.16	0.24%
Diğer	13,006.75	0.58%
TOPLAM	89,197.75	4.00%
DÖNEM İÇİ ORTALAMA FON TOPLAM DEĞERİ (TL)	2,231,706	
Toplam Faaliyet Gideri/Ortalama Fon Toplam Değeri	4.00%	

5. Performans Döneminde karşılaştırma ölçütünde yapılan değişiklikler aşağıdaki gibidir.

04/03/2016	% 90 Bist 30 Endeksi - % 10 BIST - KYD O/N Brüt Repo Endeksi
02/01/2017	% 95 Bist 30 Endeksi - % 5 BIST - KYD O/N Brüt Repo Endeksi

6. Yatırım fonlarının portföy işletmesinden doğan kazançları kurumlar vergisi ve stopajdan muaftır. Gelir Vergisi Kanunu'nun geçici 67. maddesi uyarınca Sermaye Piyasası Kanununa göre kurulan menkul kıymetler yatırım fonlarından hisse senedi yoğun fon niteliğine sahip fonların katılma belgelerinin ilgili olduğu fona iadesinde %0 oranında gelir vergisi tevkifatı uygulanır.

**D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR**

1. Fon 04/03/2016 tarihinde ihraç edilmiştir
  2. Fon Fiba Portföy Yönetimi A.Ş Hisse Senedi Şemsiye Fonu'na bağlı bir fon'dur.
  3. Fon'un yasal gider sınırı %3,65'tir ve gider aşım olması durumunda 3 aylık dönemlerde fona iade edilen tutar ve ilgili diğer detaylar KAP'ta yayınlanmaktadır.
- 01/01/2018-31/12/2018 dönemine ait gider aşım bilgileri aşağıdaki gibidir.

(FPH) FON	Gider Aşım İade Tutarı
2018 1. Dönem	2,000.30
2018 2. Dönem	1,662.89
2018 3. Dönem	1,984.49
2018 4. Dönem	2,231.45