

Fiba Portföy Altın Fonu Performans Sunuş Raporu

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ	Halka Arz Tarihi: 04.06.2012	YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER
İlk Tarih:	01.01.2020	
Bitiş Tarihi:	30.06.2020	
Fon Kodu	FIB	

Fon Toplam Değeri	90,260,740.94	Fonun Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Birim Pay Değeri	0.032763	Portföye riskten korunmak ve/veya yatırım amacıyla döviz, faiz ile fon izahnamesinin 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. Borsa dışı türev araç ve swap sözleşmeleri yalnızca korunma amaçlı olarak fon portföyüne dahil edilebilir.	Ateş Kaymak, Hakan Basri Avcı, Ruşen Fıdda Sözmen
Yatırımcı Sayısı	1530		
Tedavül Oranı %	13.77		

Portföy Dağılımı	Yatırım Stratejisi	
Kıymetli Maden	98.45%	Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak Borsa'da işlem gören altın ve altına dayalı sermaye piyasası araçlarına yatırım yapılır. Portföyün en fazla %20'lik kısmı için yatırım yapılacak sermaye piyasası araçlarının seçiminde nakde dönüşümü kolay ve risk seviyesi düşük olanlar tercih edilir. Fon getirisinin altın fiyatlarındaki gelişmelere paralel olarak hareket etmesi amaçlanmaktadır. Fon, ağırlıklı olarak altın ve altına dayalı sermaye piyasası araçlarına yatırım yaparak altın fiyatları açısından dengeli ve sürekli bir gelir yaratmayı hedeflemektedir. Fon portföyüne yabancı yatırım araçları dahil edilebilir. Ancak, fon portföyüne dahil edilen yabancı para ve sermaye piyasası araçları fon toplam değerinin %20'i ve fazlası olamaz.
Vob Teminat	0.59%	
Mevduat	0.96%	

Hisse Senetlerinin Sektörel Dağılımı	Yatırım Riskleri	En Az Alınabilir Pay Adeti: 1 Pay
---	-------------------------	---

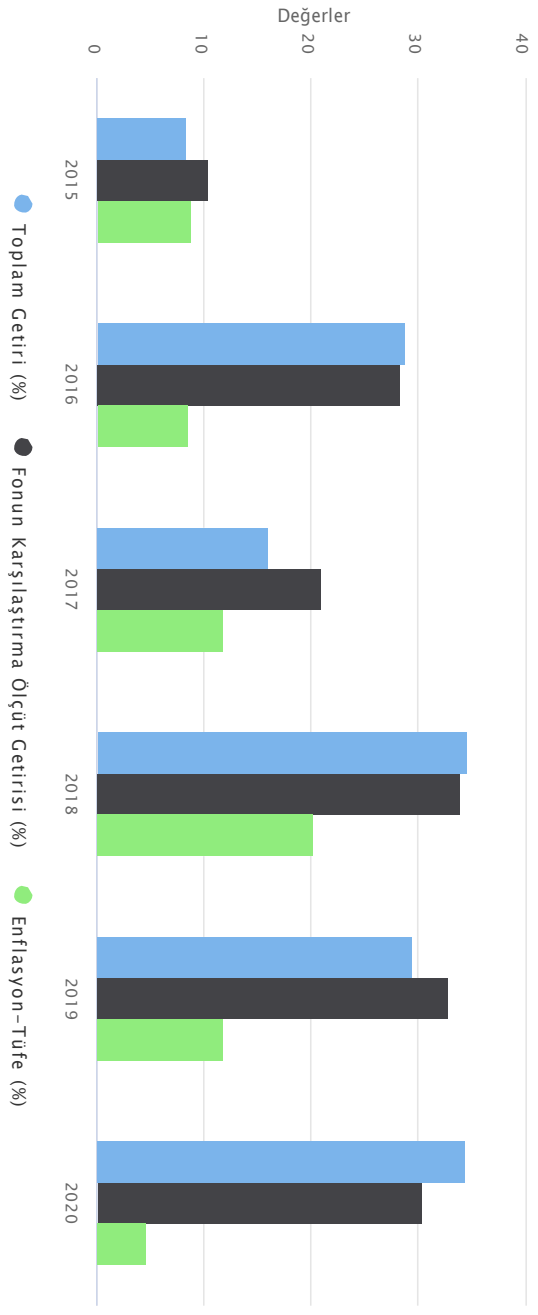
Hisse Senedi Verisi Bulunmamaktadır.

B.PERFORMANS BİLGİLERİ

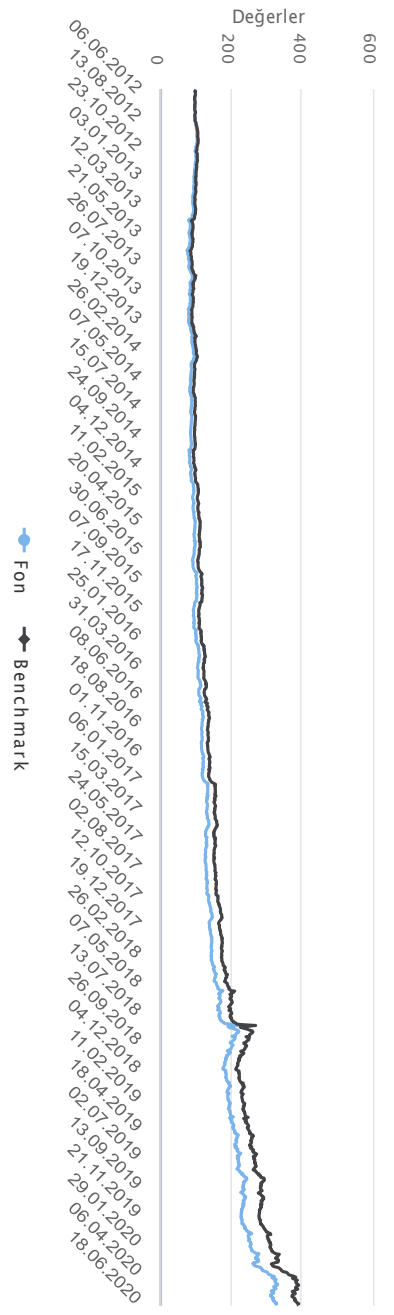
Yıllar	Toplam Getiri (%)	Fonun		Enflasyon Oranı (%)	Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%)	Karşılaştırmalı Ölçütün Standart Sapması	Bilgi Rasyosu (%)	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Toplam Değeri/Net Aktif Değeri
		Karşılaştırma Ölçüt Getirisi (%)	Nispi Getiri (%)					
2015	8.43	10.44	-2.01	8.81	0.85	0.77	-0.05	295,536.72
2016	28.77	28.45	0.32	8.53	0.91	0.85	0.00	595,049.07
2017	16.07	21.04	-4.96	11.92	0.77	0.72	-0.15	4,293,040.49
2018	34.70	34.11	0.58	20.30	1.70	1.60	0.02	4,337,763.37
2019	29.50	32.92	-3.42	11.84	0.99	0.88	-0.03	11,128,043.44
2020	34.56	30.44	4.12	5.75	1.07	0.96	0.07	90,260,740.94

- 2020 yılındaki veriler, yılbaşından itibaren rapor tarihine kadar olan verilerdir. Portföyün geçmiş performansı gelecek dönem performansı için bir gösterege olamaz.

Fon Performansı, Karşılaştırma Ölçütü, Enflasyon Grafiği



Fon ve Benchmark Karşılaştırmalı Getirisi



C. DİPNOTLAR

1-Şirket faaliyet kapsamı

Fiba Portföy Altın Fonu,Fiba Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından yönetilmektedir.Fiba Portföy Yönetimi A.Ş. 26.09.2013 tarihinde kurulmuş olup, Yatırım Fonları Yönetimi, Emeklilik Yatırım 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 01.01.2020 - 30.06.2020 döneminde sağladığı net getiri oran : 34.56' dır.

4-

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

01.01.2020 - 30.06.2020 Döneminde	Gider Tutarı(TL)	Portföy Değerine Oranı
İhraç İzni Giderleri	1,232.94	0
Bağımsız Denetim Ücreti	1,838	0
Saklama Ücretleri	30,573.65	0.07
Fon Yönetim Ücreti	218,709.23	0.51
Aracılık Komisyonu Giderleri	36,995.5	0.09
Diğer Fon Giderleri	12,866.74	0.03
Toplam Harcamalar	302,216.06	0.7
DÖNEM İÇİ ORTALAMA FON TOPLAM DEĞERİ(TL)	43,177,753.47	
Toplam Faaliyet Gideri/Ortalam Fon Toplam Değeri(TL)	0.7	

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 getiriye ölçer. Pozitif ve yüksek Bilgi Rasyosu iyi kabul edilir.

6-Fonun Ölçüt Bilgisi

Kıstas Dönemi	Kıstas Bilgileri
04.06.2012-29.04.2014	KYD Altın Endeksi Ağırlıklı Ortalama (%81) + KYD Brüt Repo (%16) + İMKB 100 (%1) + KYD ÖST Sabit (%1) + KYD Bono Tüm (%1)
30.04.2014-05.11.2015	KYD Altın Endeksi Ağırlıklı Ortalama (%85) + KYD Brüt Repo (%13) + BİST 30 (%1) + (%1)KYD 182 Gün DİBS Endeksi
06.11.2015-01.01.2017	(%5) BIST-30 Pay Endeksi + (%10) BIST-KYD Gecelik Brüt Repo Endeksi + (%85) BIST-KYD Ağırlıklı Ortalama Altın Endeksi
02.01.2017-	(%5) BIST 30 Endeksi + (%5) BİST-KYD ON Repo (Brüt) Endeksi + (%90) BİST-KYD Altın Fiyat Endeksi Ağırlıklı Ortalama

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 04.06.2012 tarihinde halka arzı gerçekleşmiştir.

Fiba Portföy Yönetimi A.Ş. Kıymetli Madenler 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.

01.01.2020 - 30.06.2020 dönemine ait gider aşım bilgileri aşağıdaki gibidir

İade Tutarı	
2020 1.Dönem	0
2020 2.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	8.43	10.34	10.44	-2.01
01.01.2016 - 31.12.2016	28.77	29.97	28.45	0.32
01.01.2017 - 31.12.2017	16.07	17.18	21.04	-4.96
01.01.2018 - 31.12.2018	34.70	35.92	34.11	0.58
01.01.2019 - 31.12.2019	29.50	30.66	32.92	-3.42
01.01.2020 - 30.06.2020	34.56	35.15	30.44	4.12

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
01.01.2020 - 30.06.2020	0.12	0.60	0.12	0.67	0.07	0.78	0.13	0.90

3) Portföy ve Karşılaştırma Ölçütü için Risk Ölçümleri

Dönemler	Takip Hatası	Beta	Jensen Alpha	Sharpe
01.01.2015 - 31.12.2015	0.1341	1.1013	-1.02%	-0.1083
01.01.2016 - 31.12.2016	0.1241	1.0582	-0.88%	0.1144
01.01.2017 - 31.12.2017	0.1098	1.0601	-1.44%	-0.0271
01.01.2018 - 31.12.2018	0.2370	1.0574	-1.70%	-0.0230
01.01.2019 - 31.12.2019	0.3523	1.0506	-1.90%	0.3328
01.01.2020 - 30.06.2020	0.3128	1.0769	-0.67%	0.2149

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	8.43	0.85	10.44	0.77
2016	28.77	0.91	28.45	0.85
2017	16.07	0.77	21.04	0.72
2018	34.70	1.70	34.11	1.60
2019	29.50	0.99	32.92	0.88
2020	34.56	1.07	30.44	0.96

5) Yatırım Fonu Endeksleri Karşılaştırma Tablosu

Dönemler	Portföy (%)	Yatırım Fonu Endeksleri (%)
01.01.2015 - 31.12.2015	8.43	8.42
01.01.2016 - 31.12.2016	28.77	9.98
01.01.2017 - 31.12.2017	16.07	8.52
01.01.2018 - 31.12.2018	34.70	16.11
01.01.2019 - 31.12.2019	29.50	821.95
01.01.2020 - 30.06.2020	34.56	6.73

6) Getiri Oranını Etkileyen Piyasa Koşulları

- Dönem Getirisi	Getiri (%)
BIST 100	1.84
BIST 30	-2.96
KYD O/N Repo Endeksi (Brüt)	4.93
KYD BONO 91 Günlük Bono Endeksi	5.27
KYD BONO 182 Günlük Bono Endeksi	5.78
KYD BONO 365 Günlük Bono Endeksi	7.91
KYD YTL Bono Endeksleri 547 Gün	8.76
KYD BONO Tüm Bono Endeksi	8.08
KYD TL Bono Endeksleri Uzun Vade	9.86
KYD ÖST Endeksi Sabit	6.08
KYD ÖST Endeksi Değişken	7.32
KYD Kira Sertifikaları Endeksleri Kamu	7.03
KYD Kira Sertifikaları Endeksleri Özel	4.94
KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat Endeksi TL	4.31
KYD 1 Aylık Kar Payı Endeksi TL	4.35
KATILIM 50 ENDEKSİ	20.14
KYD Altın Fiyat Endeksi Ağırlıklı Ort.	33.94
KYD Eurobond Bono Endeksleri USD-TL	13.75
KYD Eurobond Bono Endeksleri EUR-TL	13.41
TCMB Amerikan Doları	15.20
TCMB Euro	15.16