

**Fiba Portföy Yönetimi Anonim Şirketi**  
**Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)**

30 Haziran 2020 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:2-9  
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)'nun  
30 Haziran 2020 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)'nun ("Fon") 1 Ocak 2020 – 30 Haziran 2020 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.

İncelememiz sonucunda Fon'un 1 Ocak - 30 Haziran 2020 dönemine ait performans sunuş raporunun Tebliğ'de belirtilen performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelere uygun hazırlanmadığı ile doğru ve gerçeğe uygun bir görünüm sağlamadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir tespitimiz bulunmamaktadır.

*Diğer Hususlar*

1 Ocak - 30 Haziran 2020 dönemine ait performans sunuş raporunda sunulan ve performans bilgisi hesaplamalarına dayanak teşkil eden finansal bilgiler Türkiye Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") uygun olarak tam veya sınırlı kapsamlı bağımsız denetime tabi tutulmamıştır.

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim  
Şirketi

A member firm of KPMG International Cooperative



Alper Güvenç; SMMM  
Sorumlu Denetçi

29 Temmuz 2020  
İstanbul, Türkiye

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

## A. TANITICI BİLGİLER

<b>PORTFÖYE BAKIŞ</b>	<b>Halka Arz Tarihi:</b> 01.03.2016	<b>YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER</b>
<b>İlk Tarih:</b>	01.01.2020	
<b>Bitiş Tarihi:</b>	30.06.2020	
<b>Fon Kodu</b>	FPH	

Fon Toplam Değeri	34,097,785.18	<b>Fonun Yatırım Amacı</b>	<b>Portföy Yöneticileri</b>
Birim Pay Değeri	2.132833	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.	Ateş Kaymak, Hakan
Yatırımcı Sayısı	385		Basri Avcı, Ruşen Fidda
Tedavül Oranı %	3.2		Sözmen

<b>Portföy Dağılımı</b>	<b>Yatırım Stratejisi</b>	
Hisse Senetleri	82.21%	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.
BPP	14.47%	
Vob Teminat	3.32%	

<b>Hisse Senetlerinin Sektörel Dağılımı</b>	<b>Yatırım Riskleri</b>	<b>En Az Alınabilir Pay Adeti:</b> 1 Adet
---	-------------------------	--

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

HOLD. VE YAT.

% 1.16

ORMAN, KAĞIT, BASIM

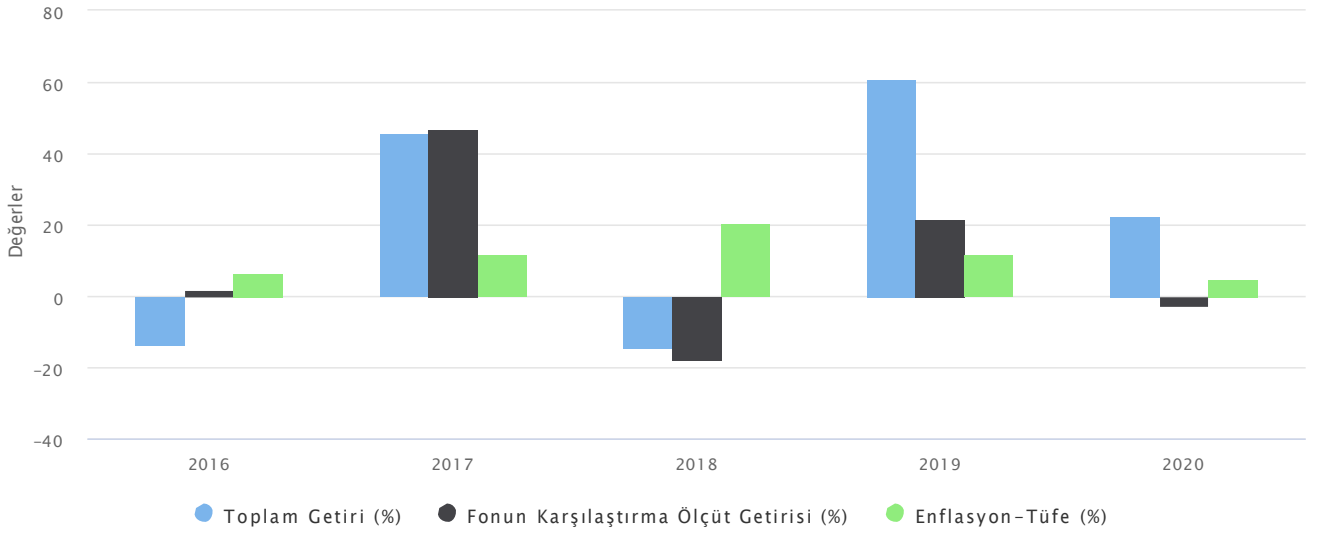
% 0

**B.PERFORMANS BİLGİLERİ**

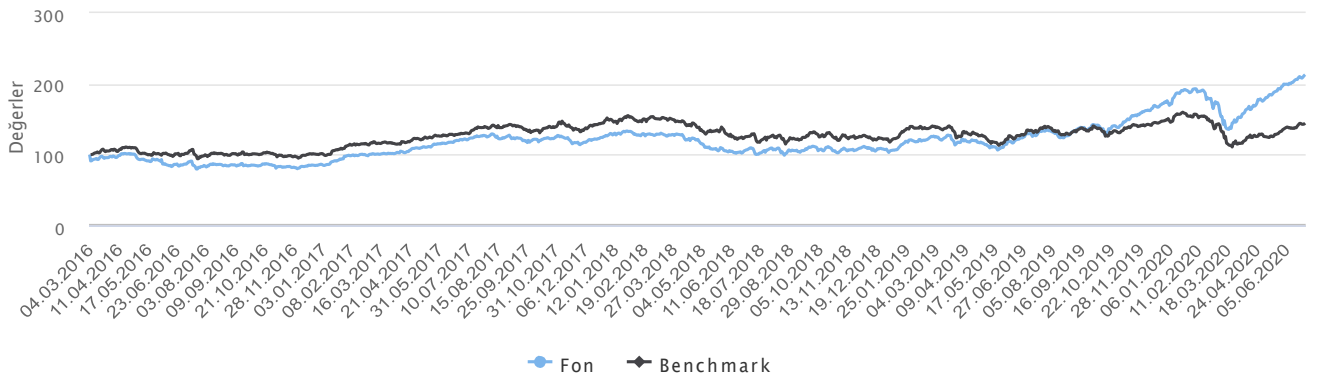
Yıllar	Toplam Getiri (%)	Fonun Karşılaştırma Ölçüt Getirisi (%)	Nispi Getiri (%)	Enflasyon Oranı (%)	Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%)	Karşılaştırmalı Ölçütün Standart Sapması	Bilgi Rasyosu (%)	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Toplam Değeri/Net Aktif Değeri
2016	-13.61	1.55	-15.16	6.62	1.47	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
2020	22.74	-2.48	25.22	5.75	1.88	1.77	0.23	34,097,785.18

- 2016 Yılı için fon toplam getiri, 04.03.2016 - 31.12.2016 tarihleri arası hesaplanmıştır. - 2020 yılındaki veriler, yılbaşından itibaren rapor tarihine kadar olan verilerdir. 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 Hisse Senedi Fonu(Hisse Senedi Yoğun Fon),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 : 22.74' 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	0.01
Bağımsız Denetim Ücreti	1,682	0.01
Saklama Ücretleri	4,912.51	0.03
Fon Yönetim Ücreti	280,076.43	1.54
Aracılık Komisyonu Giderleri	33,727.84	0.19
Diğer Fon Giderleri	10,892	0.06
Toplam Harcamalar	332,523.72	1.83
DÖNEM İÇİ ORTALAMA FON TOPLAM DEĞERİ(TL)	18,175,122.24	
Toplam Faaliyet Gideri/Ortalam Fon Toplam Değeri(TL)	1.83	

### 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
01.03.2016-01.01.2017	(%90) BİST-30 Endeksi + (%10) BİST-KYD O/N Brüt Repo Endeksi
02.01.2017-	(%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 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	831.81
2020 2.Dönem	3,117.65

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
01.01.2020 - 30.06.2020	22.74	24.31	-2.48	25.22



## 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
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
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
01.01.2020 - 30.06.2020	0.8268	0.9522	2.85%	0.0858

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
2020	22.74	1.88	-2.48	1.77

## 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
01.01.2020 - 30.06.2020	22.74	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