



**Fiba Portföy Yönetimi Anonim Şirketi
Serbest (Döviz) Fonu**

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. Serbest (Döviz) Fonu'nun
30 Haziran 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Yatırım Performansı Konusunda Kamuya Açıklanan Bilgilere İlişkin Rapor**

Fiba Portföy Serbest (Döviz) Fonu'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 Husus

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 Günyurtç, SMMM
Sorumlu Denetçi

29 Temmuz 2020
İstanbul, Türkiye

Fiba Portföy Serbest (Döviz) Fon Performans Sunuş Raporu

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ	Halka Arz Tarihi: 24.06.2019	YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER
-----------------------	----------------------------------------	---------------------------------------------

İlk Tarih: 01.01.2020
Bitiş Tarihi: 30.06.2020
Fon Kodu: FFS

Fon Toplam Değeri	198,608,978.46	Fonun Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Birim Pay Değeri	7.306006	<p>Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından döviz cinsinden ihraç edilen borçlanma araçları ve kira sertifikaları ile yerli ihraççıların döviz cinsinden ihraç edilen para ve sermaye piyasası araçlarına yatırılır. Fon toplam değerinin azami %20'si yabancı ihraççıların para ve sermaye piyasası araçlarına ve/veya Türk Lirası cinsi para ve sermaye piyasası araçlarına yatırılacaktır</p>	<p>Ateş Kaymak, Hakan Basri Avcı, Ruşen Fıdda Sözmen</p>
Yatırımcı Sayısı	256		
Tedavül Oranı %	5.44		

Portföy Dağılımı	
Eurobond	96.47%
Mevduat	1.53%
Yatırım Fonu Diğer	1.64% 0.36%

Yatırım Stratejisi

Fon'un ana yatırım stratejisi, döviz cinsi Türk ve yabancı kamu ve özel sektör borçlanma araçlarına yatırım yaparak Amerikan Doları (USD) bazında mutlak getiri yaratmaktır. Fon, kısa, orta ve uzun vadeli Türk ve yabancı, kamu ve özel sektör borçlanma araçlarında değişik vadeler arasında çeşitlendirilmiş bir portföy taşımayı hedeflemektedir. Fon ana stratejisi desteklemek üzere döviz türev enstrümanlarında korunma ve/veya yatırım amaçlı pozisyonlar alabilir ve arbitraj olanaklarını değerlendirebilir.

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

Hisse Senedi Verisi Bulunmamaktadır.

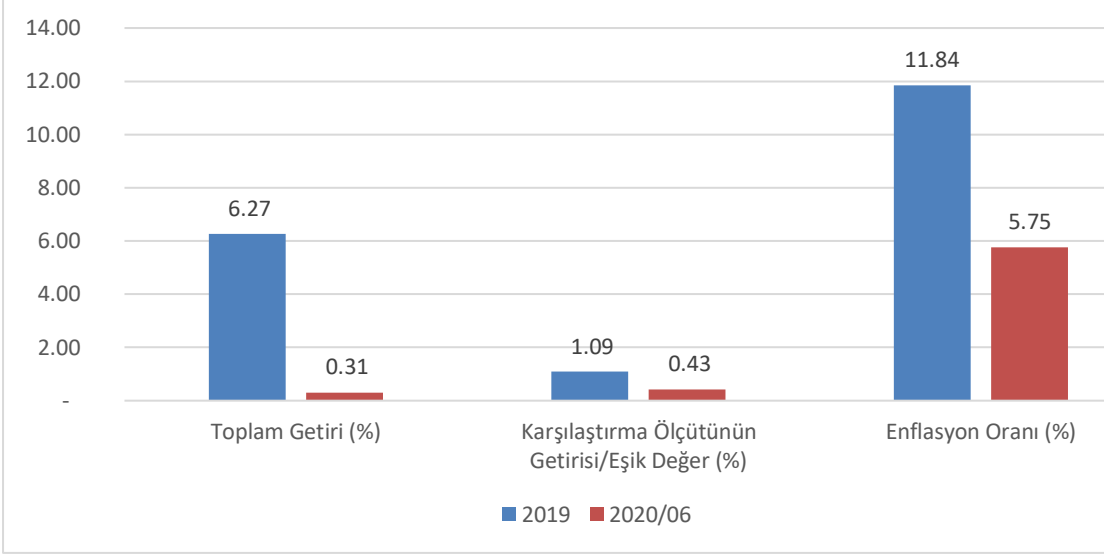
B.PERFORMANS BİLGİLERİ

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 (%)					
2019	6.27	1.09	5.19	11.84	2.19	0.01	0.15	9,559,524.38
2020	0.31	0.43	-0.12	5.75	16.36	0.002	2.69	198,608,978.46

- 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



C. DİPNOTLAR

1-Şirket faaliyet kapsamı

Fiba Portföy Serbest (Döviz) 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 :0.31'dir.

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	1,219.25	0.001
Bağımsız Denetim Ücreti	1,981.00	0.001
Saklama Ücretleri	126,082.59	0.066
Fon Yönetim Ücreti	778,659.97	0.411
Aracılık Komisyonu Giderleri	5,249.93	0.003
Diğer Fon Giderleri	597,350.11	0.315
Toplam Harcamalar	1,510,542.85	0.796
DÖNEM İÇİ ORTALAMA FON TOPLAM DEĞERİ(TL)	189,659,272	
Toplam Faaliyet Gideri/Ortalama Fon Toplam Değeri(TL)	0.796	

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-

Fiba Portföy Serbest (Döviz) fon yönetim ücreti 22/05/2020 tarihi itibarıyla yıllık %0.993 olarak uygulanmaya başlanmıştır.

7-Fonun Ölçüt Bilgisi

Kıstas Dönemi	Kıstas Bilgileri
24.06.2019-	Fonun eşik değeri: %100 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat USD Endeksi + %1,00

8-

3 Haziran 2020 tarihli ve 31144 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 2604 sayılı Cumhurbaşkanı Kararı ile 193 Sayılı Gelir Vergisi Kanununun geçici 67'inci maddesi kapsamında, serbest (döviz) fonların Kurumlar Vergisinden istisna edilmiş olan portföy kazançları, dağıtılın veya dağıtılmasın % 15 oranında vergi tevkifatına tâbi tutulmuştur. .

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