

**FİBA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. BİRİNCİ  
SERBEST (TL) FON**

**31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA  
YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA  
KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE  
İLİŞKİN RAPOR**

## FİBA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. BİRİNCİ SERBEST (TL) FON

Fiba Portföy Yönetimi A.Ş. Birinci Serbest (TL) Fon'un ("Fon") 1 Temmuz – 31 Aralık 2022 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 Kuruluşlarının 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 Fon'un 1 Temmuz – 31 Aralık 2022 dönemine ait performans sunuş raporunun Fiba Portföy Yönetimi A.Ş. Birinci Serbest (TL) Fon'unun performansını ilgili Tebliğ'de belirtilen performans sunum standartlarına ilişkin düzenlemelere uygun olarak doğru biçimde yansıtmaktadır.

Fon'un 31 Aralık 2022 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 tamamlanmasını müteakiben ilgili bağımsız denetim raporumuz ayrıca tanzim edilecektir.

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.  
Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED**

Müjde Aslan, SMMM  
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 31 Ocak 2023

**A. TANITICI BİLGİLER**

PORTFÖYE BAKIŞ  
Halka Arz Tarihi : 1.07.2022

**YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER**

30.12.2022 tarihi itibarıyla	
Fon Toplam Değeri	19.478.753
Birim Pay Değeri (TRL)	1,116905
Yatırımcı Sayısı	4
Tedavül Oranı (%)	1,74%
Portföy Dağılımı	
Borçlanma Araçları	97,78%
- Finansman Bonosu	97,78%
Vadeli Mevduat	2,22%
Toplam	100,00%

Fon'un Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
	Hakan Basri AVCI
En Az Alınabilir Pay Adedi : 1 Adet	Ruşen SÖZMEN
	Ateş KAYMAK
	Diler KAYRA
Yatırım Stratejisi	
Yönetici tarafından, Fon portföyünde yer alabilecek varlık ve işlemlerin TL cinsi varlıklar olacağına dair bir sınırlama getirilmiş olup fon portföyünde yabancı para birimi cinsinden varlık ve altın ile diğer kıymetli madenler ve bunlara dayalı sermaye piyasası araçlarına yer verilmeyecektir. Tebliğ ve Rehber hükümleri çerçevesinde bu kapsamda yatırım yapılabilecek tüm varlık ve işlemlere yatırım yapılabilecektir.	
Yatırım Riskleri	
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 taşınan pozisyonların değerinde, faiz oranları, ortaklık payı fiyatları ve döviz kurlarındaki dalgalanmalar nedeniyle meydana gelebilecek zarar riski ifade edilmektedir.Karşı Taraf Riski : Karşı tarafın sözleşmeden kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirmek istememesi ve/veya yerine getirememesi veya takas işlemlerinde ortaya çıkan aksaklıklar sonucunda ödemenin yapılamaması riskini ifade etmektedir.Likidite Riski : Fon portföyünde bulunan finansal varlıkların istenildiği anda piyasa fiyatından nakde dönüştürülememesi halinde ortaya çıkan zarar olasılığıdır.Kredi Riski : Yatırım yapılan finansal aracın ihraççısının ödemede temerrüde düşmesi riskidir.	

## B. PERFORMANS BİLGİSİ

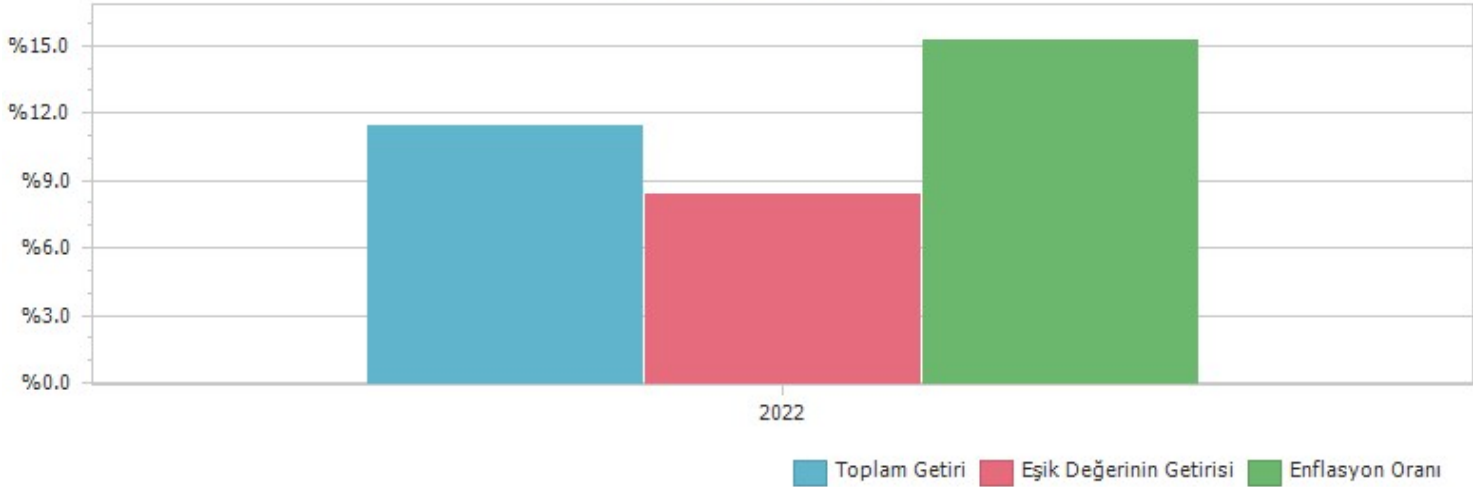
### PERFORMANS BİLGİSİ

YILLAR	Toplam Getiri (%)	Eşik Değer Getirisi (%)	Enflasyon Oranı (%) (TÜFE) (*)	Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%) (**)	Eşik Değerin Standart Sapması (%) (**)	Bilgi Rasyosu	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Toplam Değeri / Net Aktif Değeri
2022	11,487%	8,419%	15,308%	0,054%	0,0370%	1,2045	19.478.752,94

(\*) Enflasyon oranı TÜİK tarafından açıklanan 12 aylık TÜFE'nin dönemsel oranıdır.

(\*\*) Portföyün ve eşik değerinin standart sapması dönemdeki günlük getiriler üzerinden hesaplanmıştır.

### PERFORMANS GRAFİĞİ



**GEÇMİŞ GETİRİLER GELECEK DÖNEM PERFORMANSI İÇİN BİR GÖSTERGE SATILMAZ.**

## C. DİPNOTLAR

1) 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 Portföyü'nün yatırım amacı, yatırımcı riskleri ve stratejisi "Tanıtıcı Bilgiler" bölümünde belirtilmiştir.

3) Fon 1.07.2022 - 30.12.2022 döneminde net %11.49 oranında getiri sağlarken, eşik değerinin getirisi aynı dönemde %8.42 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi %3.07 olarak gerçekleşmiştir.

Toplam Getiri : Fonun ilgili dönemdeki birim pay değerindeki yüzdesel getiriyi ifade etmektedir.

Eşik Değerinin Getirisi : Fonun eşik değerinin ilgili dönem içerisinde belirtilen varlık dağılımları ile ağırlıklandırılarak hesaplanmış olan yüzdesel getirisini ifade etmektedir.

Nispi Getiri : Performans sonu dönemi itibarıyla hesaplanan portföy getiri oranı ile karşılaştırma ölçütünün getiri oranı arasındaki farkı ifade etmektedir.

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

1.07.2022 - 30.12.2022 döneminde :	Portföy Değerine Oranı (%)	TL Tutar
Fon Yönetim Ücreti	0,456795%	770.432,27
Denetim Ücreti Giderleri	0,002117%	3.570,50
Saklama Ücreti Giderleri	0,038613%	65.124,36
Aracılık Komisyonu Giderleri	0,000081%	136,72
Kurul Kayıt Ücreti	0,008577%	14.466,31
Diğer Faaliyet Giderleri	0,005070%	8.550,95
Toplam Faaliyet Giderleri	862.281,11	
Ortalama Fon Toplam Değeri	168.660.456,25	
Toplam Faaliyet Giderleri / Ortalama Fon Toplam Değeri	0,511253%	

5) Performans sunum döneminde Fon'a ilişkin yatırım stratejisi değişikliği yapılmamıştır.

Kıstas Dönemi	Kıstas Bilgisi
1.07.2022-...	%100 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat (TL) Endeksi + %1 (30/06/2022)

#### D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

1) Tüm dönemler için portföy ve eşik değerinin birikimli getiri oranı

Dönemler	Portföy Net Getiri	Portföy Brüt Getiri	Eşik Değeri	Nispi Getiri
1.07.2022 - 30.12.2022	11,49%	12,00%	8,42%	3,07%

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
1.07.2022 - 30.12.2022	0,09%	0,20%	0,11%	0,64%	0,09%	0,84%	0,12%	0,84%

3) Portföy ve Karşılaştırma Ölçütü / Eşik Değeri için Risk Ölçümleri

Dönemler	Takip Hatası	Beta
1.07.2022 - 30.12.2022	0,0046	1,4343

4) Performans bilgisi tablosunda rapor dönemi portföy ve karşılaştırma ölçütü / eşik değeri standart sapmasına yer verilmiştir. (Günlük verilerden hareketle hesaplanmıştır)

Yıllar	Portföy		Eşik Değeri	
	Getiri	Standart Sapma	Getiri	Standart Sapma
2022	11,49%	0,05%	8,42%	0,04%

5) Yatırım Fonu Endeksleri Karşılaştırma Tablosu

Dönemler	Portföy	Yatırım Fonu Endeksleri
1.07.2022 - 30.12.2022	11,49%	45,20%

6) Getiri Oranını Etkileyen Piyasa Koşulları

1.07.2022 - 30.12.2022 Dönem Getirisi	Getiri
BIST 100 ENDEKSİ	126,30%
BIST 30 ENDEKSİ	124,81%
BIST-KYD REPO BRÜT ENDEKSİ	6,23%
BIST-KYD DİBS 91 GÜN ENDEKSİ	9,64%
BIST-KYD DİBS 182 GÜN ENDEKSİ	13,48%
BIST-KYD DİBS 365 GÜN ENDEKSİ	21,93%
BIST-KYD DİBS 547 GÜN ENDEKSİ	28,07%
BIST-KYD DİBS TÜM ENDEKSİ	40,23%
BIST-KYD DİBS UZUN ENDEKSİ	56,47%
BIST-KYD ÖSBA SABİT ENDEKSİ	11,79%
BIST-KYD ÖSBA DEĞİŞKEN ENDEKSİ	8,76%
BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi	16,90%
BIST-KYD Özel Sektör Kira Sertifikaları Endeksi	11,05%
BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat Endeksi (TL)	7,92%
BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Kar Payı TL Endeksi	8,77%
BIST Katılım 50 ENDEKSİ	127,87%
BIST-KYD ALTIN FİYAT AĞIRLIKLILIKLI ORTALAMA	13,23%
BIST-KYD Eurobond USD (TL)	27,71%
BIST-KYD Eurobond EUR (TL)	24,94%
Dolar Kuru	11,86%
Euro Kuru	14,11%

7) 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 ölçütülerinde sağladığı getiriyi ölçer. Pozitif ve yüksek Bilgi Rasyosu iyi kabul edilir.

	FVL
Net Basit Getiri	11,49%
Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı	0,51%
Azami Toplam Gider Oranı	-
Kurucu Tarafından Karşılanan Giderlerin Oranı	0,00%
Net Gider Oranı	0,51%
Brüt Getiri	12,00%