

**FİBA PORTFÖY
KAR PAYI ÖDEYEN SERBEST FON**

**1 OCAK 2024 – 30 HAZİRAN 2024
DÖNEMİNE AİT
PERFORMANS SUNUM RAPORU VE
YATIRIM PERFORMANSI
KONUSUNDA KAMUYA AÇIKLANAN
BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR**

REPORT

BAĞIMSIZ DENETİM AŞ

Fiba Portföy Kar Payı Ödeyen Serbest Fon

Yatırım Performansı Konusunda Kamuya Açıklanacak Bilgilere İlişkin Rapor

Fiba Portföy Kar Payı Ödeyen Serbest Fon'un ("Fon") 1 Ocak 2024 – 30 Haziran 2024 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

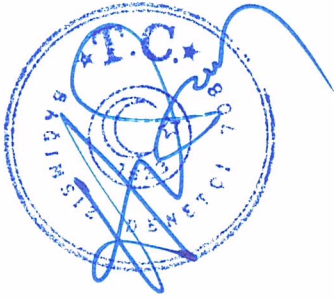
İncelememiz sadece yukarıda belirtilen döneme ait performans sunuşunu kapsamaktadır. Bunun dışında kalan dönemler için inceleme yapılmamış ve görüş oluşturulmamıştır.

İncelememiz sonucunda Fon'un 1 Ocak 2024 – 30 Haziran 2024 dönemine ait performans sunuş raporunun Tebliğ'de belirtilen performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelere uygun hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir tespitimiz bulunmamaktadır.

Diğer Hususlar

1 Ocak 2024 – 30 Haziran 2024 dönemine ait performans sunuş raporunda sunulan ve performans bilgisi hesaplamalarına dayanak teşkil edene finansal bilgiler Türkiye Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") uygun olarak tam kapsamlı veya sınırlı bağımsız denetime tabi tutulmamıştır.

Report Bağımsız Denetim Anonim Şirketi



Hasan KOCA, SMMM
Sorumlu Denetçi

29 Temmuz 2024
İstanbul, Türkiye

Fiba Portföy Kar Payı Ödeyen Serbest Fon'NA AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU**A. TANITICI BİLGİLER**

PORTFÖYE BAKIŞ
Halka Arz Tarihi : 30.12.2020

YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER

28.06.2024 tarihi itibarıyla	
Fon Toplam Değeri	74.974.601
Birim Pay Değeri (TRL)	2,128256
Yatırımcı Sayısı	149
Tedavül Oranı (%)	0,04%
Portföy Dağılımı	
Yatırım Fonu Katılma Payları	54,33%
Yabancı Ortaklık Payları	40,83%
- Real Estate	40,83%
Vadeli Mevduat	4,67%
Takasbank Para Piyasası İşlemleri	0,18%
Toplam	100,00%

Fon'un Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Fon'un amacı farklı varlıksınıflarına yatırımlar yaparak, yatırımcılara getiri sağlayacak bir fon kompozisyonu oluşturmaktır.Fon makroekonomik, sektörel, şirket bazlı beklentilere ve faiz farklarına bağlı olarak ortaklık payı,finansal endeksler, yabancı para ve emtiaya dayalı vadeli işlemlerinde ve opsiyonlarında kaldıraçlıolarak kısa ya da uzun pozisyon alabilir.	Hakan Basri AVCI Ateş KAYMAK Ruşen SÖZMEN Kamuran KARA Diler KAYRA
En Az Alınabilir Pay Adedi : 1 Adet	
Yatırım Stratejisi	
Portföye borsa dışından türev araç (vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri), saklı türevaraç, swap sözleşmesi, dayanak varlığı hisse senedi ve endeks, faize dayalı menkul kıymetler veendeksleri, döviz ve emtia olan türev ürünler ve/veya repo/ters repo dahil edilebilir. Borsa dışısözleşmeler fonun yatırım stratejisine uygun olarak fon portföyüne dahil edilir. Sözleşmelerin karşıtaraflarının, herhangi bir ilişkiden etkilenmeyecek şekilde objektif koşullarda yapılması ve adil birfiyat içermesi ve fonun fiyat açıklama dönemlerinde gerçeğe uygun değeri üzerinden nakdedönüştürülebilir olması zorunludur.Ayrıca, borsa sözleşmelerin karşı tarafının denetime ve gözetime tabi finansal bir kurum(banka, aracı kurum v.b.) olması ve fonun fiyat açıklama dönemlerinde "güvenilir" ve"doğrulanabilir" bir yöntem ile değerlendirilmesi zorunludur.	
Yatırım Riskleri	
Piyasa Riski: Piyasa riski ile borçlanmayı temsil eden finansal araçların, ortaklık paylarının, diğer menkulkiymetlerin, döviz ve dövizde endeksli finansal araçlara dayalı türev sözleşmelere ilişkin taşınanpozisyonların değerinde, faiz oranları, ortaklık payı fiyatları ve döviz kurlarındaki dalgalanmalarnedeniyle meydana gelebilecek zarar riski ifade edilmektedir. Karşı Taraf Riski: Karşıtarafın sözleşmeden kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirmek istememesi ve/veya yerinegetirememesi veya takas işlemlerinde ortaya çıkan aksaklıklar sonucunda ödemenin yapılamamasıriskini ifade etmektedir. Likidite Riski: : Fon portföyünde bulunan finansal varlıkların istenildiğianda piyasa fiyatından nakde dönüştürülememesi halinde ortaya çıkan zarar olasılığıdır.	

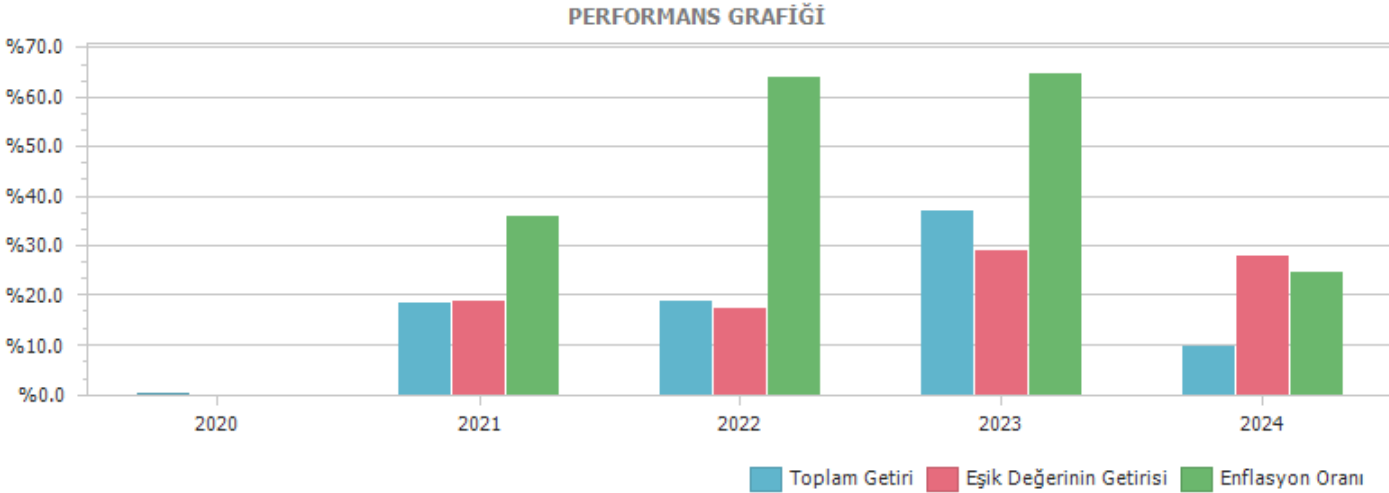
B. PERFORMANS BİLGİSİ

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
2020	0,196%	0,162%	0,040%	-	-	-	5.012.375,84
2021	18,432%	18,776%	36,081%	0,046%	0,0422%	-0,1130	5.936.251,48
2022	18,991%	17,673%	64,270%	0,044%	0,0373%	0,1239	46.280.822,92
2023	37,326%	29,332%	64,773%	0,660%	0,0716%	0,0395	65.446.390,76
2024 (***)	9,702%	27,905%	24,735%	0,515%	0,1401%	-0,2416	74.974.600,84

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

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

(***) İlgili veriler sene başından itibaren rapor tarihine kadar olan değerleri vermektedir.



GEÇMİŞ GETİRİLER GELECEK DÖNEM PERFORMANSI İÇİN BİR GÖSTERGE SAYILMAZ.

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 1.01.2024 - 28.06.2024 döneminde net %9.70 oranında getiri sağlarken, eşik değerinin getirisi aynı dönemde %27.90 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi %-18.20 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 ağırlıklandırarak hesaplanmış olan yüzdesel getirisini ifade etmektedir.

Nispi Getiri : Performans sonu dönemi itibariyle 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.

1.01.2024 - 28.06.2024 döneminde :	Portföy Değerine Oranı (%)	TL Tutar
Fon Yönetim Ücreti	0,868159%	613.025,34
Denetim Ücreti Giderleri	0,020603%	14.548,24
Saklama Ücreti Giderleri	0,148209%	104.653,66
Aracılık Komisyonu Giderleri	0,004084%	2.883,97
Kurul Kayıt Ücreti	0,010465%	7.389,56
Diğer Faaliyet Giderleri	0,072152%	50.948,21
Toplam Faaliyet Giderleri	793.448,98	
Ortalama Fon Toplam Değeri	70.612.116,58	
Toplam Faaliyet Giderleri / Ortalama Fon Toplam Değeri	1,123673%	

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

Kıstas Dönemi	Kıstas Bilgisi
30.12.2020-3.01.2021	%100 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat (TL) Endeksi + %1 (29/12/2020)
4.01.2021-2.01.2022	%100 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat (TL) Endeksi + %1.0 (31/12/2020)
3.01.2022-1.01.2023	%100 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat (TL) Endeksi + %1 (31/12/2021)
2.01.2023-1.01.2024	%100 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat (TL) Endeksi + %1 (30/12/2022)
2.01.2024-...	%100 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat (TL) Endeksi +%1 (29/12/2023)

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
30.12.2020 - 31.12.2020	0,20%	0,20%	0,16%	0,03%
4.01.2021 - 31.12.2021	18,43%	19,17%	18,78%	-0,34%
3.01.2022 - 30.12.2022	18,99%	19,73%	17,67%	1,32%
2.01.2023 - 29.12.2023	37,33%	39,32%	29,33%	7,99%
2.01.2024 - 28.06.2024	9,70%	10,26%	27,90%	-18,20%

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
30.12.2020 - 31.12.2020	0,09%	1,39%	0,26%	1,33%	0,69%	1,44%	0,38%	1,21%
4.01.2021 - 31.12.2021	0,27%	2,34%	0,23%	2,31%	0,26%	2,30%	0,22%	2,35%
3.01.2022 - 30.12.2022	0,14%	0,58%	0,11%	0,76%	0,09%	0,86%	0,08%	0,90%
2.01.2023 - 29.12.2023	0,18%	0,71%	0,20%	0,80%	0,21%	0,86%	0,16%	0,93%
2.01.2024 - 28.06.2024	0,09%	0,27%	0,06%	0,38%	0,08%	0,43%	-0,01%	0,50%

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

Dönemler	Takip Hatası	Beta
30.12.2020 - 31.12.2020	-	-
4.01.2021 - 31.12.2021	0,0016	1,0653
3.01.2022 - 30.12.2022	0,0057	0,7466
2.01.2023 - 29.12.2023	0,1042	1,0637
2.01.2024 - 28.06.2024	0,0851	0,3376

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
2020	0,20%	-	0,16%	-
2021	18,43%	0,05%	18,78%	0,04%
2022	18,99%	0,04%	17,67%	0,04%
2023	37,33%	0,66%	29,33%	0,07%
2024	9,70%	0,51%	27,90%	0,14%

5) Yatırım Fonu Endeksleri Karşılaştırma Tablosu

Dönemler	Portföy	Yatırım Fonu Endeksleri
30.12.2020 - 31.12.2020	0,20%	0,75%
4.01.2021 - 31.12.2021	18,43%	62,47%
3.01.2022 - 30.12.2022	18,99%	166,01%
2.01.2023 - 29.12.2023	37,33%	127,48%
2.01.2024 - 28.06.2024	9,70%	27,32%

6) Getiri Oranını Etkileyen Piyasa Koşulları

29.12.2023 - 28.06.2024 Dönem Getirisi	Getiri
BIST 100 ENDEKSİ	45,05%
BIST 30 ENDEKSİ	46,99%
BIST-KYD REPO BRÜT ENDEKSİ	27,08%
BIST-KYD DİBS 91 GÜN ENDEKSİ	18,27%
BIST-KYD DİBS 182 GÜN ENDEKSİ	18,74%
BIST-KYD DİBS 365 GÜN ENDEKSİ	17,10%
BIST-KYD DİBS 547 GÜN ENDEKSİ	14,26%
BIST-KYD DİBS TÜM ENDEKSİ	6,87%
BIST-KYD DİBS UZUN ENDEKSİ	3,82%
BIST-KYD ÖSBA SABİT ENDEKSİ	22,89%
BIST-KYD ÖSBA DEĞİŞKEN ENDEKSİ	27,64%
BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi	12,26%
BIST-KYD Özel Sektör Kira Sertifikaları Endeksi	21,52%
BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat Endeksi (TL)	27,41%
BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Kar Payı TL Endeksi	17,18%
BIST Katılım 50 GETİRİ ENDEKSİ	33,81%
BIST-KYD ALTIN FİYAT AĞIRLIKLIL ORTALAMA	25,05%
BIST-KYD Eurobond USD (TL)	14,38%
BIST-KYD Eurobond EUR (TL)	10,53%
Dolar Kuru	11,51%
Euro Kuru	7,84%

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 ölçütüüzerinde sağladığı getiriyi ölçer. Pozitif ve yüksek Bilgi Rasyosu iyi kabul edilir.

	FBZ
Net Basit Getiri	9,70%
Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı	1,12%
Azami Toplam Gider Oranı	-
Kurucu Tarafından Karşılanan Giderlerin Oranı	0,00%
Net Gider Oranı	1,12%
Brüt Getiri	10,83%