

**FİBA PORTFÖY
İKİNCİ SERBEST FON**

**23 AĞUSTOS 2024 – 31 ARALIK 2024
DÖNEMİNE AİT
PERFORMANS SUNUM RAPORU VE
YATIRIM PERFORMANSI
KONUSUNDA KAMUYA AÇIKLANAN
BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR**

REPORT

BAĞIMSIZ DENETİM

AŞ

Fiba Portföy İkinci Serbest Fon

Yatırım Performansı Konusunda Kamuya Açıklanacak Bilgilere İlişkin Rapor

Fiba Portföy İkinci Serbest Fon'unun ("Fon") 23 Ağustos 2024 – 31 Aralık 2024 hesap 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 23 Ağustos 2024 – 31 Aralık 2024 hesap dönemine ait performans sunuş raporunu Fiba Portföy İkinci Serbest Fon'unun performansını ilgili Tebliğ'in performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelerine uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmaktadır.

Diğer Hususlar

Fon'un 31 Aralık 2024 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 tamamlanmasına müteakiben ilgili bağımsız denetim raporumuz ayrıca tanzim edilecektir.

Report Bağımsız Denetim Anonim Şirketi



Hasan Koca, SMMM
Sorumlu Denetçi

30 Ocak 2025
İstanbul, Türkiye

Merkez

Telefon

: Yenibosna Merkez Mah. 29 Ekim Cad. İstanbul Vizyon Park
Ofis Blokları A1 Blok Kat:8 No:86 Bahçelievler / İstanbul
: +90 212 249 40 41 Faks: +90 212 442 50 60

Fiba Portföy İkinci Serbest Fon'NA AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU**A. TANITICI BİLGİLER**

PORTFÖYE BAKIŞ
Halka Arz Tarihi : 23.08.2024

YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER

31.12.2024 tarihi itibarıyla	
Fon Toplam Değeri	479.221.215
Birim Pay Değeri (TRL)	1,170830
Yatırımcı Sayısı	222
Tedavül Oranı (%)	81,86%
Portföy Dağılımı	
Borçlanma Araçları	98,45%
- Vdmk	98,45%
Vadeli Mevduat	1,23%
Ters Repo	0,21%
Takasbank Para Piyasası İşlemleri	0,11%
Toplam	100,00%

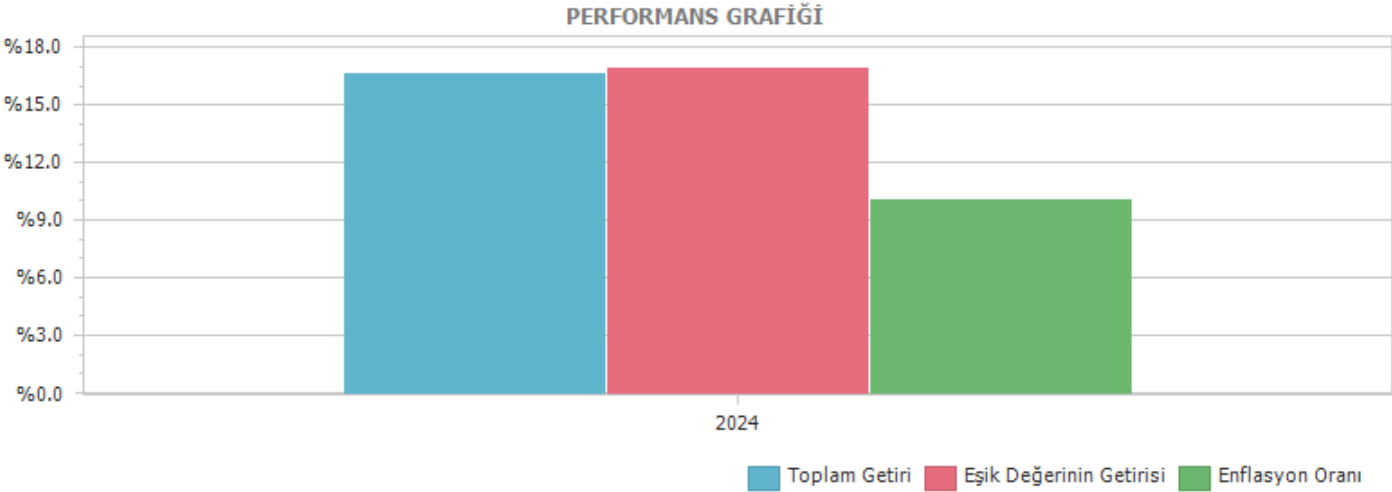
Fon'un Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Fonun amacı kısa vadeli yatırım araçlarına yatırım yaparak mevduat üzerinde getiri elde etmektir.	Hakan Basri AVCI
	Ruşen SÖZMEN
En Az Alınabilir Pay Adedi : 1 Adet	Ateş KAYMAK
	Diler KAYRA
	Kamuran KARA
	Cansel Ergün ÖZER
	Fatih TOMAKİN
Yatırım Stratejisi	
Fon, makroekonomik ve finansal piyasaları etkileyen diğer faktörlerin analizi ve beklentilere göre, yatırım öngörüsü doğrultusunda, hem TL hem de döviz cinsi para ve sermaye piyasası araçlarına, taraf olunacak sözleşmelere, finansal işlemlere ve menkul kıymetlere yatırım yaparak sermaye kazancı ve faiz geliri sağlamak ve portföy değerini artırmayı amaçlamaktadır. Bu doğrultuda temel ve teknik analiz yöntemleri kullanılarak fiyatı yükselmesi beklenen varlıklara yatırım yapılarak gelir yaratmaya çalışılacaktır. Fonun amacı, varlık dağılımı stratejilerini kullanarak Türk Lirası bazında mutlak getiri yaratmaktır.	
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
2024	16,657%	16,984%	10,117%	0,248%	0,1058%	-0,0113	479.221.215,24

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

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



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 23.08.2024 - 31.12.2024 döneminde net %16.66 oranında getiri sağlarken, eşik değerinin getirisi aynı dönemde %16.98 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi %-0.33 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.

23.08.2024 - 31.12.2024 döneminde :	Portföy Değerine Oranı (%)	TL Tutar
Fon Yönetim Ücreti	0,522766%	302.262,69
Denetim Ücreti Giderleri	0,042241%	24.423,96
Saklama Ücreti Giderleri	0,026750%	15.466,75
Aracılık Komisyonu Giderleri	0,009529%	5.509,92
Kurul Kayıt Ücreti	0,041734%	24.130,56
Diğer Faaliyet Giderleri	0,042906%	24.808,50
Toplam Faaliyet Giderleri	396.602,38	
Ortalama Fon Toplam Değeri	57.819.931,66	
Toplam Faaliyet Giderleri / Ortalama Fon Toplam Değeri	0,685927%	

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

Kıstas Dönemi	Kıstas Bilgisi
23.08.2024-1.01.2025	%100 BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat TL + %1 (22/08/2024)

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
23.08.2024 - 31.12.2024	16,66%	16,96%	16,98%	-0,33%

2) Döviz Kurlarındaki Dönemsel Ortalama Getiri ve Sapma

	USD		EUR		GBP		JPY	
Dönemler	Ortalama	Standart Sapma	Ortalama	Standart Sapma	Ortalama	Standart Sapma	Ortalama	Standart Sapma
23.08.2024 - 31.12.2024	0,05%	0,12%	-0,03%	0,37%	0,00%	0,39%	-0,03%	0,68%

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

Dönemler	Takip Hatası	Beta
23.08.2024 - 31.12.2024	0,0371	0,8019

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

	Portföy		Eşik Değeri	
Yıllar	Getiri	Standart Sapma	Getiri	Standart Sapma
2024	16,66%	0,25%	16,98%	0,11%

5) Yatırım Fonu Endeksleri Karşılaştırma Tablosu

Dönemler	Portföy	Yatırım Fonu Endeksleri
23.08.2024 - 31.12.2024	16,66%	57,19%

6) Getiri Oranını Etkileyen Piyasa Koşulları

23.08.2024 - 31.12.2024 Dönem Getirisi	Getiri
BIST 100 ENDEKSİ	2,39%
BIST 30 ENDEKSİ	2,02%
BIST-KYD REPO BRÜT ENDEKSİ	19,11%
BIST-KYD DİBS 91 GÜN ENDEKSİ	16,17%
BIST-KYD DİBS 182 GÜN ENDEKSİ	12,98%
BIST-KYD DİBS 365 GÜN ENDEKSİ	13,78%
BIST-KYD DİBS 547 GÜN ENDEKSİ	11,66%
BIST-KYD DİBS TÜM ENDEKSİ	8,14%
BIST-KYD DİBS UZUN ENDEKSİ	5,69%
BIST-KYD ÖSBA SABİT ENDEKSİ	16,79%
BIST-KYD ÖSBA DEĞİŞKEN ENDEKSİ	20,26%
BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi	8,62%
BIST-KYD Özel Sektör Kira Sertifikaları Endeksi	15,64%
BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat Endeksi (TL)	16,63%
BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Kar Payı TL Endeksi	13,11%
BIST Katılım 50 GETİRİ ENDEKSİ	2,46%
BIST-KYD ALTIN FİYAT AĞIRLIKLIL ORTALAMA	10,07%
BIST-KYD Eurobond USD (TL)	4,44%
BIST-KYD Eurobond EUR (TL)	0,18%
Dolar Kuru	4,11%
Euro Kuru	-2,52%

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

	FCS
Net Basit Getiri	16,66%
Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı	0,69%
Azami Toplam Gider Oranı	-
Kurucu Tarafından Karşılanan Giderlerin Oranı	0,00%
Net Gider Oranı	0,69%
Brüt Getiri	17,34%