

**FİBA PORTFÖY
MELTEM ÜÇÜNCÜ SERBEST (DÖVİZ) 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 Meltem Üçüncü Serbest (Döviz) Fon

Yatırım Performansı Konusunda Kamuya Açıklanacak Bilgilere İlişkin Rapor

Fiba Portföy Meltem Üçüncü Serbest (Döviz) 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

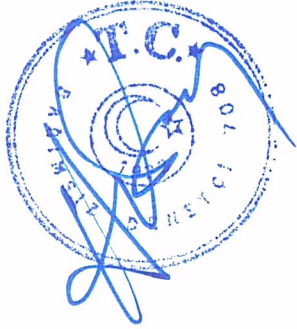
İncelememiz sadece yukarıda belirtilen döneme ait performans sunuşunu kapsamaktadır. Bunun dışında kalan dönemler için inceleme yapılmamış ve görüş oluşturulmamıştır.

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 Meltem Üçüncü Serbest (Döviz) Fon'NA AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU**A. TANITICI BİLGİLER**

PORTFÖYE BAKIŞ
Halka Arz Tarihi : 15.09.2021

YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER

28.06.2024 tarihi itibarıyla	
Fon Toplam Değeri	740.140.030
Birim Pay Değeri (TRL)	37,443041
Yatırımcı Sayısı	116
Tedavül Oranı (%)	1,32%
Portföy Dağılımı	
Borçlanma Araçları	99,41%
- Özel Sektör Borçlanma Araçları	86,33%
- Devlet Tahvili / Hazine Bonosu	13,08%
Yatırım Fonu Katılma Payları	0,45%
Vadeli Mevduat	0,14%
Toplam	100,00%

Fon'un Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Fon'un ana amacı, ağırlıklı olarak kamu ve yerli özel ihracçılarının döviz cinsinden para ve sermaye piyasası araçlarına yatırım yaparak Amerikan Doları (USD) bazında mutlak getiri yaratmaktır.	Hakan Basri AVCI
	Kamuran KARA
En Az Alınabilir Pay Adedi : 1 Adet	Ateş KAYMAK
	Ruşen SÖZMEN
	Diler KAYRA
Yatırım Stratejisi	
Fon amacına ulaşmak için Hazine ve Türk özel sektörü şirketlerinin döviz cinsinden borçlanma araçlarını (eurobond) ve özellikle döviz bazındaki katılım ve mevduat hesapları dahil olmak üzere yurt içi para ve sermaye piyasası araçlarını ağırlıklı olarak kullanır.	
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 ihracçısının 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
2021	58,289%	58,608%	21,080%	3,937%	3,9376%	-0,5140	141.468.323,81
2022	46,969%	44,049%	64,270%	0,574%	0,5749%	0,7164	79.613.330,69
2023	66,771%	63,293%	64,773%	0,719%	0,7059%	0,0710	347.336.861,36
2024 (***)	14,344%	13,255%	24,735%	0,274%	0,2689%	0,0886	740.140.030,41

PERFORMANS BİLGİSİ USD							
YILLAR	Toplam Getiri (%)	Karşılaştırma Ölçütünün / Eşik Değerinin Getirisi (%)	Enflasyon Oranı (%) (TÜFE) (*)	Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%) (**)	Karşılaştırma Ölçütünün / Eşik Değerinin Standart Sapması (%) (**)	Bilgi Rasyosu	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Toplam Değeri / Net Aktif Değeri
2021	0,232%	0,434%	21,080%	0,005%	0,0023%	-0,5214	10.613.573,70
2022	4,766%	2,685%	64,270%	0,015%	0,0061%	0,7162	4.257.784,43
2023	5,928%	3,719%	64,773%	0,119%	0,0066%	0,0706	11.798.848,48
2024	2,542%	1,566%	24,735%	0,091%	0,0059%	0,0889	22.547.234,54

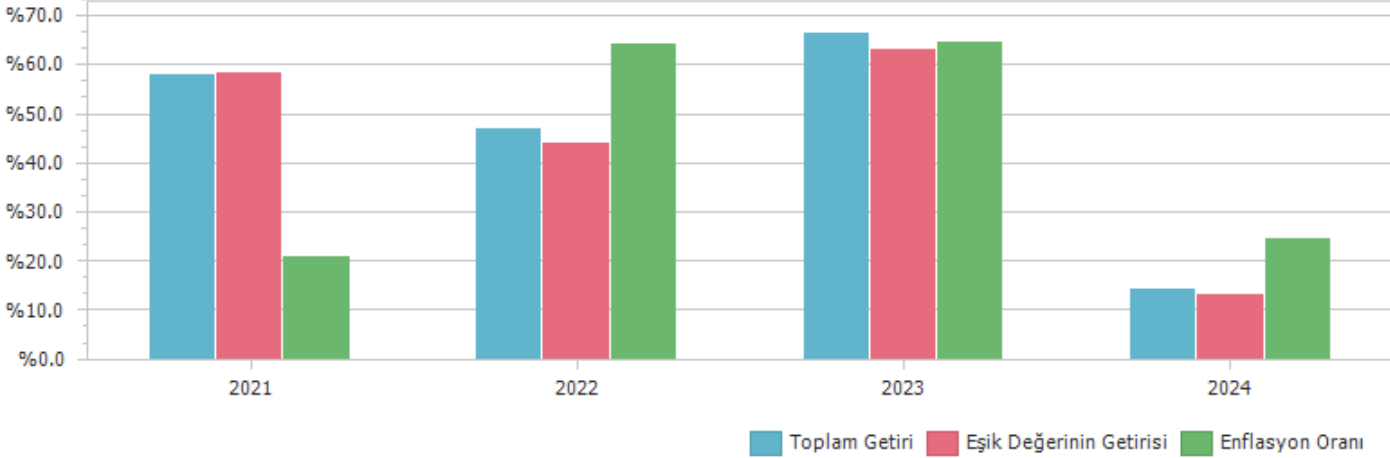
(*) Enflasyon oranı TÜİK tarafından açıklanan 12 aylık TÜFE'nin dönemsel oranıdır.

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

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

(*****) 15.09.2021 tarihi itibarıyla USD fiyat açıklamaya başlamıştır.

PERFORMANS GRAFİĞİ



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 %14.34 oranında getiri sağlarken, eşik değerinin getirisi aynı dönemde %13.26 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi %1.09 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	0,481099%	2.709.159,82
Denetim Ücreti Giderleri	0,001979%	11.146,92
Saklama Ücreti Giderleri	0,066823%	376.290,67
Aracılık Komisyonu Giderleri	0,000050%	279,01
Kurul Kayıt Ücreti	0,010310%	58.056,09
Diğer Faaliyet Giderleri	0,009262%	52.155,87
Toplam Faaliyet Giderleri	3.207.088,38	
Ortalama Fon Toplam Değeri	563.118.764,80	
Toplam Faaliyet Giderleri / Ortalama Fon Toplam Değeri	0,569523%	

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

Kıstas Dönemi	Kıstas Bilgisi
16.09.2021-2.01.2022	%100 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat (USD) Endeksi + %1 (15/09/2021) (TL)
3.01.2022-1.01.2023	%100 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat (USD) Endeksi + %1 (31/12/2021) (TL)
2.01.2023-1.01.2024	%100 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat (USD) Endeksi + %1 (30/12/2022) (TL)
2.01.2024-...	%100 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat (USD) Endeksi + %1 (29/12/2023) (TL)

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
16.09.2021 - 31.12.2021	58,29%	58,41%	58,61%	-0,32%
3.01.2022 - 30.12.2022	46,97%	47,34%	44,05%	2,92%
2.01.2023 - 29.12.2023	66,77%	67,20%	63,29%	3,48%
2.01.2024 - 28.06.2024	14,34%	14,63%	13,26%	1,09%

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
16.09.2021 - 31.12.2021	0,69%	3,91%	0,63%	3,88%	0,66%	3,88%	0,62%	3,94%
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
16.09.2021 - 31.12.2021	0,0009	0,9999
3.01.2022 - 30.12.2022	0,0022	0,9989
2.01.2023 - 29.12.2023	0,0189	1,0049
2.01.2024 - 28.06.2024	0,0142	0,9632

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
2021	58,29%	3,94%	58,61%	3,94%
2022	46,97%	0,57%	44,05%	0,57%
2023	66,77%	0,72%	63,29%	0,71%
2024	14,34%	0,27%	13,26%	0,27%

5) Yatırım Fonu Endeksleri Karşılaştırma Tablosu

Dönemler	Portföy	Yatırım Fonu Endeksleri
16.09.2021 - 31.12.2021	58,29%	33,84%
3.01.2022 - 30.12.2022	46,97%	166,01%
2.01.2023 - 29.12.2023	66,77%	127,48%
2.01.2024 - 28.06.2024	14,34%	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 AĞIRLIKLİ 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 ölçütü üzerinde sağladığı getiriyi ölçer. Pozitif ve yüksek Bilgi Rasyosu iyi kabul edilir.

	FJC
Net Basit Getiri	14,34%
Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı	0,57%
Azami Toplam Gider Oranı	-
Kurucu Tarafından Karşılanan Giderlerin Oranı	0,00%
Net Gider Oranı	0,57%
Brüt Getiri	14,91%