

# Fiba Portföy Çoklu Varlık Birinci Değişken Fon Performans Sunuş Raporu

## A. TANITICI BİLGİLER

### PORTFÖYE BAKIŞ

Halka Arz Tarihi:  
10.04.2017

### YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER

İlk Tarih: 01.01.2020

Bitiş Tarihi: 30.06.2020

Fon Kodu FCV

Fon Toplam Değeri 9,005,687.02

Birim Pay Değeri 1.621759

Yatırımcı Sayısı 91

Tedavül Oranı % 11.11

#### Fonun Yatırım Amacı

Portföye riskten korunmak ve/veya yatırım amacıyla döviz, faiz ile 2.4. maddesindeki varlık tablosunda yatırım yapılabileceği belirtilmiş olan diğer varlıklara ve bu varlıklardan oluşan finansal göstergelere dayalı vadeli işlem, opsiyon ve swap sözleşmeleri dahil edilebilir. Borsa dışı türev araç ve swap sözleşmeleri yalnızca korunma amaçlı olarak fon portföyüne dahil edilebilir.

#### Portföy Yöneticileri

Hakan Basri AVCI  
RuşenFıddâ SÖZMEN  
Ateş KAYMAK  
Diler KAYRA

### Portföy Dağılımı

|                                |        |
|--------------------------------|--------|
| Hisse Senetleri                | 7.03%  |
| BPP                            | 9.04%  |
| Yabancı Menkul Kıymet          | 0.66%  |
| Özel Sektör Borçlanma Araçları | 46.69% |
| Ters Repo                      | 29.43% |
| Devlet Tahvili/Hazine Bono     | 0.93%  |
| Vob Teminat                    | 4.64%  |
| Yatırım Fonu                   | 0.48%  |
| Mevduat                        | 1.07%  |
| Diğer                          | 0.03%  |

### Yatırım Stratejisi

Fonun Türk Lirası bazında 2-3 seviyelerinde fiyat dalgalanma riskine sahip olması hedeflenir. Bu çerçevede fon portföyü oluşturulurken Türk Lirası bazında hedeflenen risk profilinin izin verdiği değişkenlik sınırlamaları altında fiyat dalgalanması riskinin el verdiği oranda mümkün olan en yüksek getiri elde etme amacı güdülür. Bu amaca ulaşmak için öncelikle daha uzun vadeli bir beklenti içeren dönemsel temel varlık dağılımı belirlenir. Daha kısa vadelerde ise bu varlık dağılımı etrafında getiri maksimizasyonu amaçlı piyasa şartlarına göre reaksiyon gösteren aktif bir yönetim stratejisi takip edilir. Dönemsel temel varlık dağılımı belirlenirken ve gerektiğinde revize edilirken, Fon'un Türk Lirası bazındaki risk profiline uygun şekilde, beklenen getiri ve korelasyon faktörlerini göz önünde bulunduran çoklu varlık yaklaşımı temel alınır. Fonun hedeflediği risk seviyesinin düşük-orta skalaya denk gelmesi nedeniyle özellikle fiyat dalgalanma riski yaratan ortaklık payları kategorisinde %0-30 bandı içinde kalınır. Kamu borçlanma araçlarının portföyde bulunduğu durumlarda ise bu araçların durasyonundan kaynaklanan fiyat dalgalanmasının fonun risk profiliyle uyumsuz olmaması gözetilir.

### Hisse Senetlerinin Sektörel Dağılımı

#### Yatırım Riskleri

En Az Alınabilir Pay  
Adeti:  
1 pay

#### Sektör

#### Dağılım

Borsa Yatırım Fonları % 41.58

BANKA % 34.04

KİMYA, PETROL, PLASTİK % 6.28

HOLD. VE YAT. % 6.21

ULAŞTIRMA % 5.99

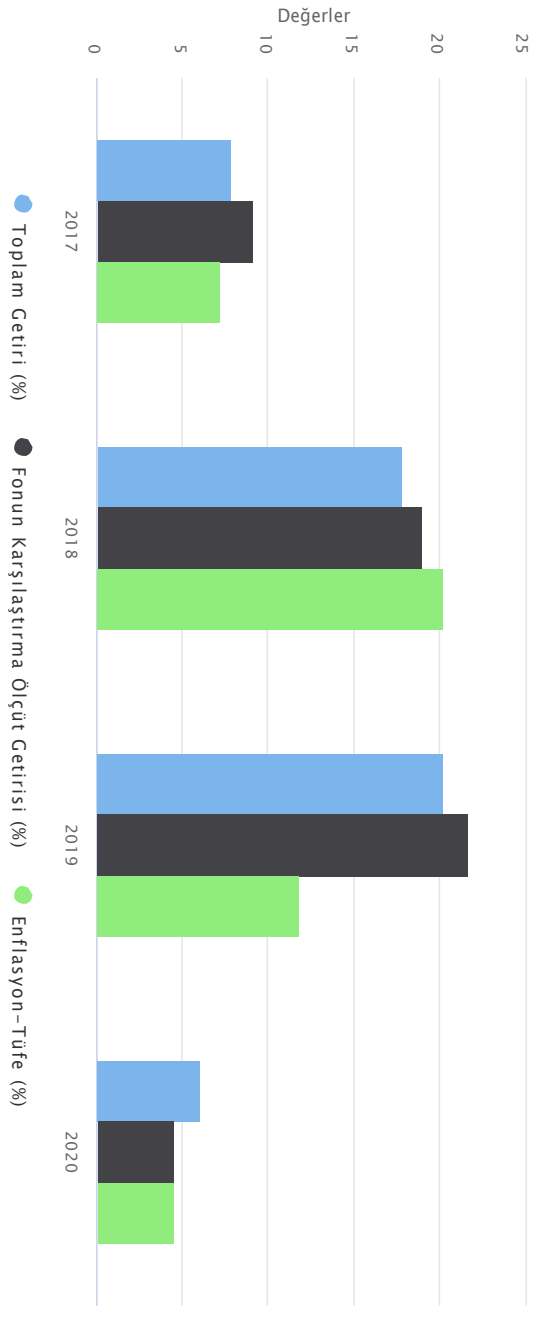
METAL ANA % 5.91

**B.PERFORMANS BİLGİLERİ**

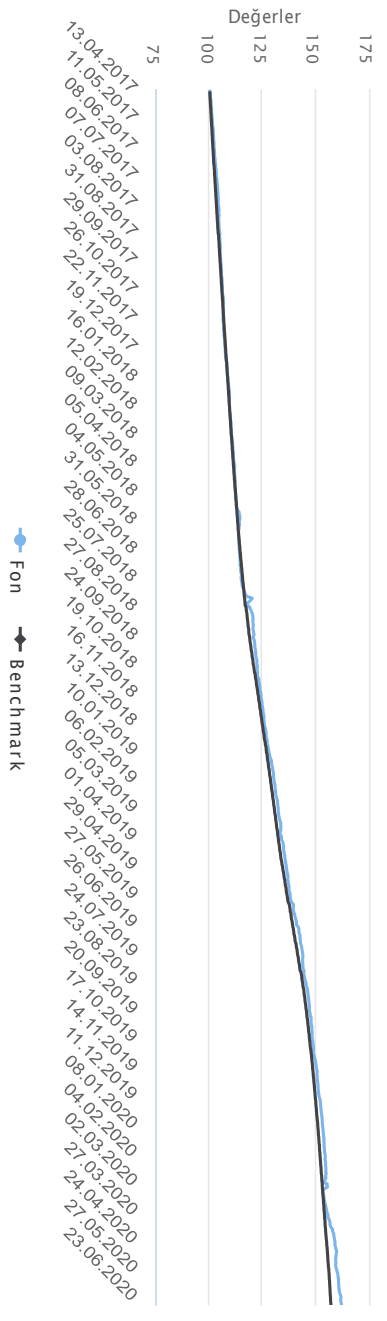
| Yıllar | Toplam<br>Getiri<br>(%) | Fonun<br>Karşılaştırma<br>Ölçüt Getirisi<br>(%) | Nispi<br>Getiri<br>(%) | Enflasyon<br>Oranı (%) | Portföyün<br>Zaman İçinde<br>Standart<br>Sapması (%) | Karşılaştırmalı<br>Ölçütün<br>Standart<br>Sapması | Bilgi<br>Rasyosu<br>(%) | Sunuma Dahil Dönem<br>Sonu Portföyün<br>Toplam Değeri/Net<br>Aktif Değeri |
|--------|-------------------------|-------------------------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|-------------------------|---------------------------------------------------------------------------|
| 2017   | 7.86                    | 9.12                                            | -1.26                  | 7.26                   | 0.07                                                 | 0.03                                              | -0.01                   | 3,123,667.49                                                              |
| 2018   | 17.80                   | 19.02                                           | -1.22                  | 20.30                  | 0.18                                                 | 0.04                                              | 0.02                    | 2,777,755.12                                                              |
| 2019   | 20.30                   | 21.74                                           | -1.43                  | 11.84                  | 0.09                                                 | 0.05                                              | 0.04                    | 12,568,261.78                                                             |
| 2020   | 6.04                    | 4.49                                            | 1.55                   | 5.75                   | 0.19                                                 | 0.02                                              | 0.07                    | 9,005,687.02                                                              |

- 2017 Yılı için fon toplam getiri, 13.04.2017 - 31.12.2017 tarihleri arası hesaplanmıştır. - 2017 döneminde, fonun eşik değer getirisi, TR Libor O/N bileşik getirisinden düşük olduğu için, TR Libor O/N bileşik getirisi baz alınmıştır. - 2018 döneminde, fonun eşik değer getirisi, TR Libor O/N bileşik getirisinden düşük olduğu için, TR Libor O/N bileşik getirisi baz alınmıştır. - 2019 döneminde, fonun eşik değer getirisi, TR Libor O/N bileşik getirisinden düşük olduğu için, TR Libor O/N bileşik getirisi baz alınmıştır. - 2020 yılındaki veriler, yılbaşından itibaren rapor tarihine kadar olan verilerdir. - 2020 döneminde, fonun eşik değer getirisi, TR Libor O/N bileşik getirisinden düşük olduğu için, TR Libor O/N bileşik getirisi baz alınmıştır. Portföyün geçmiş performansı gelecek dönem performansı için bir gösterge olamaz.

## Fon Performansı, Karşılaştırma Ölçütü, Enflasyon Grafiği



## Fon ve Benchmark Karşılaştırmalı Getirisi



## C. DİPNOTLAR

### 1-Şirket faaliyet kapsamı

Fiba Portföy Çoklu Varlık Birinci Değişken 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 : 6.04' dır.

### 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                                 | 1,154.96         | 0.01                   |
| Bağımsız Denetim Ücreti                              | 1,851            | 0.01                   |
| Saklama Ücretleri                                    | 21,109.28        | 0.16                   |
| Fon Yönetim Ücreti                                   | 89,035.4         | 0.67                   |
| Aracılık Komisyonu Giderleri                         | 18,711.25        | 0.14                   |
| Diğer Fon Giderleri                                  | 8,914.69         | 0.07                   |
| Toplam Harcamalar                                    | 140,776.58       | 1.06                   |
| DÖNEM İÇİ ORTALAMA FON TOPLAM DEĞERİ(TL)             | 13,248,485.71    |                        |
| Toplam Faaliyet Gideri/Ortalam Fon Toplam Değeri(TL) | 1.06             |                        |

### 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-Fonun Ölçüt Bilgisi

| Kıstas Dönemi | Kıstas Bilgileri                                              |
|---------------|---------------------------------------------------------------|
| 12.04.2017-   | Fonun eşik değeri; (%100) BIST-KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi |

7-

Yatırım fonlarının portföy işletmesinden doğan kazançları kurumlar vergisi ve stopajdan muaftır. Müşteri açısından, Gelir Vergisi Kanunu'nun geçici 67.maddesiuyarınca fon katılma payının ilgili fona iadesi % 10 oranında gelir vergisine tabidir.

-

| D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR                                                                                                                               |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Fonun 10.04.2017 tarihinde halka arzı gerçekleşmiştir.                                                                                                         |
| Fiba Portföy Yönetimi A.Ş. Değişken Şemsiye Fonu'na bağlı bir fon'dur.                                                                                         |
| Fon'un yasal gider sınırı %2,19'dur ve gider aşım olması durumunda 3 aylık dönemlerde fona iade edilen tutar ve ilgili diğer detaylar KAP'ta yayınlanmaktadır. |

01.01.2020 - 30.06.2020 dönemine ait gider aşım bilgileri aşağıdaki gibidir

| İade Tutarı  |   |
|--------------|---|
| 2020 1.Dönem | 0 |
| 2020 2.Dönem | 0 |

1) Tüm dönemler için portföy ve karşılaştırma ölçütünün birikimli getiri oranı

| Dönemler                | Portföy Net Getiri (%) | Portföy Brüt Getiri (%) | Karşılaştırma Ölçütü (%) | Nispi Getiri (%) |
|-------------------------|------------------------|-------------------------|--------------------------|------------------|
| 13.04.2017 - 31.12.2017 | 7.86                   | 8.90                    | 7.96                     | -0.10            |
| 01.01.2018 - 31.12.2018 | 17.80                  | 19.26                   | 16.79                    | 1.01             |
| 01.01.2019 - 31.12.2019 | 20.30                  | 21.82                   | 19.45                    | 0.85             |
| 01.01.2020 - 30.06.2020 | 6.04                   | 6.73                    | 4.31                     | 1.73             |

## 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 (%) |
| 13.04.2017 - 31.12.2017 | 0.02         | 0.59               | 0.09         | 0.60               | 0.06         | 0.69               | 0.01         | 0.70               |
| 01.01.2018 - 31.12.2018 | 0.15         | 1.77               | 0.13         | 1.69               | 0.12         | 1.75               | 0.16         | 1.82               |
| 01.01.2019 - 31.12.2019 | 0.05         | 0.81               | 0.04         | 0.77               | 0.06         | 0.86               | 0.06         | 0.89               |
| 01.01.2020 - 30.06.2020 | 0.12         | 0.60               | 0.12         | 0.67               | 0.07         | 0.78               | 0.13         | 0.90               |

## 3) Portföy ve Karşılaştırma Ölçütü için Risk Ölçümleri

| Dönemler                | Takip Hatası | Beta    | Jensen Alpha | Sharpe  |
|-------------------------|--------------|---------|--------------|---------|
| 13.04.2017 - 31.12.2017 | 0.0598       | 0.9655  | -0.60%       | -0.9147 |
| 01.01.2018 - 31.12.2018 | 0.1796       | 0.7547  | -0.28%       | -0.5663 |
| 01.01.2019 - 31.12.2019 | 0.0842       | 0.8955  | 0.65%        | 3.1788  |
| 01.01.2020 - 30.06.2020 | 0.1921       | -0.2296 | -1.92%       | 0.1944  |

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

| Portföy |            |                    | Karşılaştırma Ölçütü |                    |
|---------|------------|--------------------|----------------------|--------------------|
| Yıllar  | Getiri (%) | Standart Sapma (%) | Getiri (%)           | Standart Sapma (%) |
| 2017    | 7.86       | 0.07               | 7.96                 | 0.03               |
| 2018    | 17.80      | 0.18               | 16.79                | 0.04               |
| 2019    | 20.30      | 0.09               | 19.45                | 0.05               |
| 2020    | 6.04       | 0.19               | 4.31                 | 0.02               |

## 5) Yatırım Fonu Endeksleri Karşılaştırma Tablosu

| Dönemler                | Portföy (%) | Yatırım Fonu Endeksleri (%) |
|-------------------------|-------------|-----------------------------|
| 13.04.2017 - 31.12.2017 | 7.86        | 8.80                        |
| 01.01.2018 - 31.12.2018 | 17.80       | 16.11                       |
| 01.01.2019 - 31.12.2019 | 20.30       | 821.95                      |
| 01.01.2020 - 30.06.2020 | 6.04        | 6.73                        |

## 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      |