

Fiba Portföy His. Sen. Fonu(HSYF) Performans Sunuş Raporu

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ	Halka Arz Tarihi: 01.03.2016	YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER
İlk Tarih:	01.01.2020	
Bitiş Tarihi:	31.12.2020	
Fon Kodu	FPH	

Fon Toplam Değeri	38,791,009.98	Fonun Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Birim Pay Değeri	2.948343	2.3. Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak yerli ihraççıların ortaklık paylarına yatırılır. Ayrıca, Fon'un hisse senedi yoğun fon olması nedeniyle Fon portföy değerinin en az %80'i devamlı olarak menkul kıymet yatırım ortaklıkları payları hariç olmak üzere BİST'te işlem gören ihraççı payları, ihraççı paylarına ve pay endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli işlem sözleşmelerinin nakit teminatları, ihraççı paylarına ve pay endekslerine dayalı opsiyon sözleşmelerinin primleri ile borsada işlem gören ihraççı paylarına ve pay endekslerine dayalı aracı kuruluş varantlarına yatırılır.	Hakan Basri AVCI Ruşen Fıddâ SÖZMEN Ateş KAYMAK Diler KAYRA Kamuran KARA
Yatırımcı Sayısı	413		
Tedavül Oranı %	2.63		

Portföy Dağılımı	Yatırım Stratejisi						
<table><tr><td>Hisse Senetleri</td><td>82.21%</td></tr><tr><td>BPP</td><td>14.47%</td></tr><tr><td>Vob Teminat</td><td>3.32%</td></tr></table>	Hisse Senetleri	82.21%	BPP	14.47%	Vob Teminat	3.32%	Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak yerli ihraççıların ortaklık paylarına yatırılır. Ayrıca, Fon'un hisse senedi yoğun fon olması nedeniyle Fon portföy değerinin en az %80'i devamlı olarak menkul kıymet yatırım ortaklıkları payları hariç olmak üzere BİST'te işlem gören ihraççı payları, ihraççı paylarına ve pay endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli işlem sözleşmelerinin nakit teminatları, ihraççı paylarına ve pay endekslerine dayalı opsiyon sözleşmelerinin primleri ile borsada işlem gören ihraççı paylarına ve pay endekslerine dayalı aracı kuruluş varantlarına yatırılır. Yabancı yatırım araçları fon portföyüne dahil edilebilir. Ancak, fon portföyüne fon toplam değerinin en fazla %20'si oranında yabancı sermaye piyasası araçları dahil edilebilir. Fon portföyüne riskten korunmak ve/veya yatırım amacıyla türev araçlar dahil edilebilir.
Hisse Senetleri	82.21%						
BPP	14.47%						
Vob Teminat	3.32%						

Hisse Senetlerinin Sektörel Dağılımı	Yatırım Riskleri	En Az Alınabilir Pay Adeti:
		1 Adet

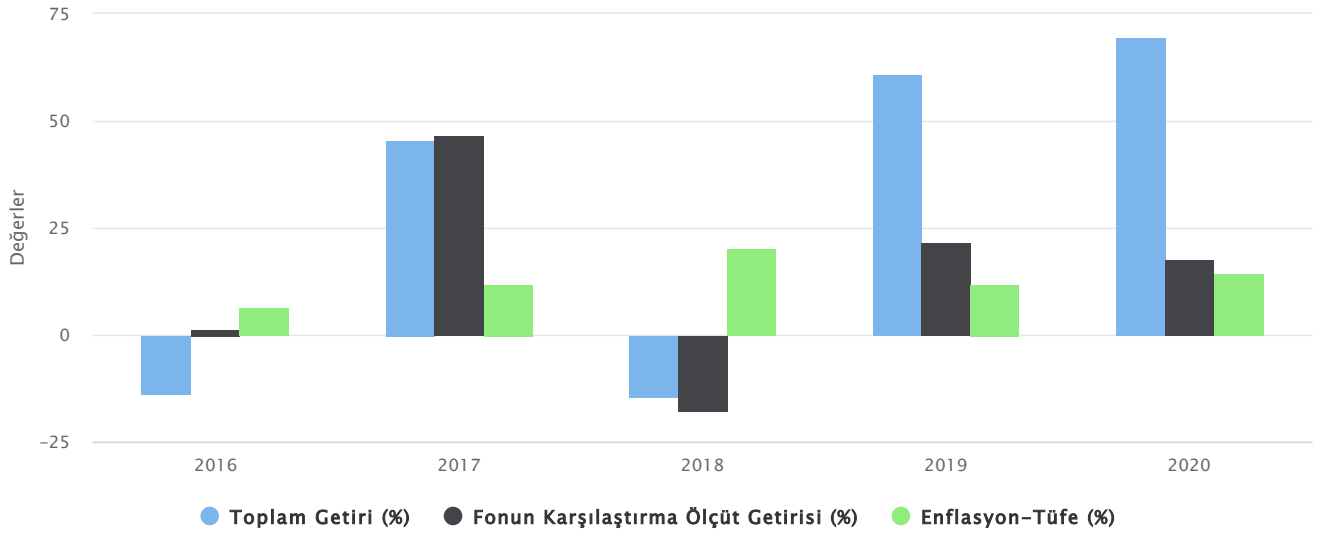
Sektör	Dağılım
BANKA	% 31.37
METAL EŞYA, MAKİNA	% 13.31
KİMYA, PETROL, PLASTİK	% 10.95
MADENCİLİK	% 10.8
TAŞ, TOPRAK	% 9.28
BİLİŞİM	% 7.35
İLETİŞİM	% 5.97
TEKSTİL, DERİ	% 4.64
ULAŞTIRMA	% 2.27
METAL ANA	% 1.52

	İNŞAAT	% 1.37
	HOLD. VE YAT.	% 1.18
	ORMAN, KAĞIT, BASIM	% 0

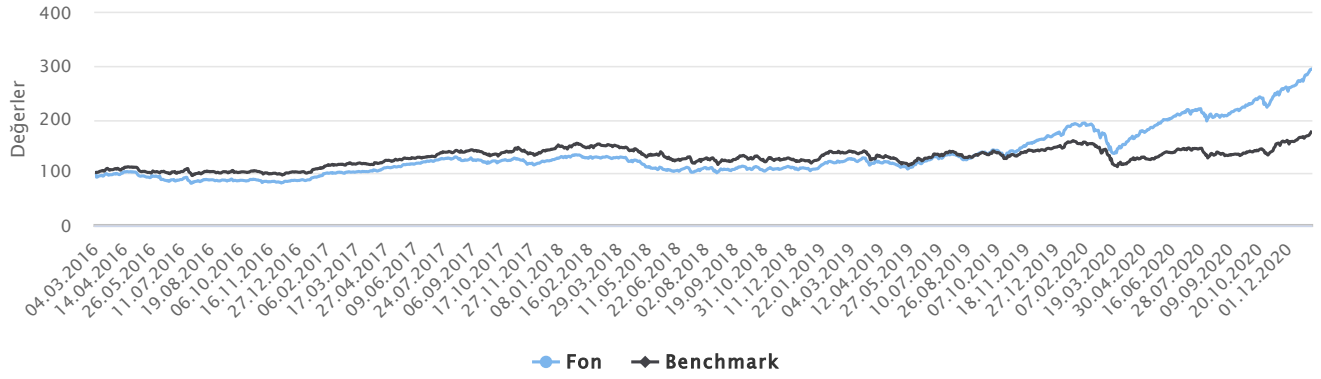
B.PERFORMANS BİLGİLERİ

	Fonun				Portföyün	Karşılaştırmalı	Bilgi	Sunuma Dahil Dönem
	Toplam	Karşılaştırma	Nispi		Zaman İçinde	Ölçütün	Rasyosu	Sonu Portföyün
Yıllar	Getiri (%)	Ölçüt Getirisi (%)	Getiri (%)	Enflasyon Oranı (%)	Standart Sapması (%)	Standart Sapması	(%)	Toplam Değeri/Net Aktif Değeri
2016	-13.61	1.55	-15.16	6.62	1.47	1.22	-0.09	457,850.76
2017	45.64	46.81	-1.17	11.92	0.94	1.00	-0.01	2,469,003.4
2018	-14.38	-17.86	3.48	20.30	1.27	1.38	0.03	2,168,811.96
2019	61.00	21.61	39.39	11.84	1.28	1.30	0.24	8,115,383.42
2020	69.67	17.73	51.94	14.60	1.64	1.61	0.19	38,791,009.98
- 2016 Yılı için fon toplam getiri, 04.03.2016 - 31.12.2016 tarihleri arası hesaplanmıştır. 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 His. Sen. Fonu(HSYF),Fiba Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından yönetilmektedir.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 portföyünün yatırım amacı, stratejisi ve yatırım riskleri “A. Tanıtıcı Bilgiler” bölümünde belirtilmiştir.

3-

Fon'un 01.01.2020 - 31.12.2020 döneminde sağladığı net getiri oran : 69.67' dir.

4-

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

01.01.2020 - 31.12.2020 Döneminde	Gider Tutarı(TL)	Portföy Değerine Oranı
İhraç İzni Giderleri	0	0
Bağımsız Denetim Ücreti	319,175	127
Saklama Ücretleri	1,702,843	679
Fon Yönetim Ücreti	77,713,229	31003
Aracılık Komisyonu Giderleri	7,176,182	2863
Diğer Fon Giderleri	264,416	1055
Toplam Harcamalar	87,175,845	35727
DÖNEM İÇİ ORTALAMA FON TOPLAM DEĞERİ(TL)	2,506,631,645	
Toplam Faaliyet Gideri/Ortalama Fon Toplam Değeri(TL)	3.56	

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

6-Fonun Ölçüt Bilgisi

Kıstas Dönemi	Kıstas Bilgileri
01.03.2016-01.01.2017	(%90) BİST-30 Endeksi + (%10) BİST-KYD O/N Brüt Repo Endeksi
02.01.2017-	(%95) BİST-30 Endeksi + (%5) BİST-KYD Repo Brüt 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 01.03.2016 tarihinde halka arzı gerçekleşmiştir.
Fiba Portföy Yönetimi A.Ş. Hisse Senedi Fonları - Hisse Senedi Fonları 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 - 31.12.2020 dönemine ait gider aşım bilgileri aşağıdaki gibidir

İade Tutarı	Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu
2020 1.Dönem	83181
2020 2.Dönem	311765

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

Dönemler	Portföy Net Getiri (%)	Portföy Brüt Getiri (%)	Karşılaştırma Ölçütü (%)	Nispi Getiri (%)
04.03.2016 - 31.12.2016	-13.61	-11.35	1.55	-15.16
01.01.2017 - 31.12.2017	45.64	49.71	46.81	-1.17
01.01.2018 - 31.12.2018	-14.38	-11.59	-17.86	3.48
01.01.2019 - 31.12.2019	61.00	64.73	21.61	39.39
01.01.2020 - 31.12.2020	69.67	73.41	17.73	51.94

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 (%)
04.03.2016 - 31.12.2016	0.10	0.70	0.08	0.61	0.03	0.90	0.09	0.92
01.01.2017 - 31.12.2017	0.03	0.69	0.08	0.69	0.07	0.77	0.05	0.76
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 - 31.12.2020	0.09	0.76	0.12	0.79	0.10	0.91	0.11	0.92

3) Portföy ve Karşılaştırma Ölçütü için Risk Ölçümleri

Dönemler	Takip Hatası	Beta	Jensen Alpha	Sharpe
04.03.2016 - 31.12.2016	0.8292	0.9944	-1.46%	-0.0447
01.01.2017 - 31.12.2017	0.4907	0.8214	-0.96%	0.0757
01.01.2018 - 31.12.2018	0.6774	0.8054	-1.65%	-0.1816
01.01.2019 - 31.12.2019	0.4740	0.9219	1.25%	0.3111
01.01.2020 - 31.12.2020	0.7507	0.9054	2.02%	0.0497

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 (%)
2016	-13.61	1.47	1.55	1.22
2017	45.64	0.94	46.81	1.00
2018	-14.38	1.27	-17.86	1.38
2019	61.00	1.28	21.61	1.30
2020	69.67	1.64	17.73	1.61

5) Yatırım Fonu Endeksleri Karşılaştırma Tablosu

Dönemler	Portföy (%)	Yatırım Fonu Endeksleri (%)
04.03.2016 - 31.12.2016	-13.61	7.99
01.01.2017 - 31.12.2017	45.64	8.52
01.01.2018 - 31.12.2018	-14.38	16.11
01.01.2019 - 31.12.2019	61.00	821.95
01.01.2020 - 31.12.2020	69.67	18.22

6) Getiri Oranını Etkileyen Piyasa Koşulları

- Dönem Getirisi	Getiri (%)
BIST 100	29.06
BIST 30	17.84
KYD O/N Repo Endeksi (Brüt)	11.64
KYD BONO 91 Günlük Bono Endeksi	9.92
KYD BONO 182 Günlük Bono Endeksi	8.94
KYD BONO 365 Günlük Bono Endeksi	8.30
KYD YTL Bono Endeksleri 547 Gün	7.70
KYD BONO Tüm Bono Endeksi	8.49
KYD TL Bono Endeksleri Uzun Vade	9.61
KYD ÖST Endeksi Sabit	11.41
KYD ÖST Endeksi Değişken	13.53
KYD Kira Sertifikaları Endeksleri Kamu	8.81
KYD Kira Sertifikaları Endeksleri Özel	9.99
KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat Endeksi TL	9.77
KYD 1 Aylık Kar Payı Endeksi TL	8.87
KATILIM 50 ENDEKSİ	89.72
KYD Altın Fiyat Endeksi Ağırlıklı Ort.	55.13
KYD Eurobond Bono Endeksleri USD-TL	38.47
KYD Eurobond Bono Endeksleri EUR-TL	44.54
TCMB Amerikan Doları	24.90
TCMB Euro	36.84