

(FID) FİBA PORTFÖY ÇOKLU VARLIK İKİNCİ DEĞİŞKEN FONU

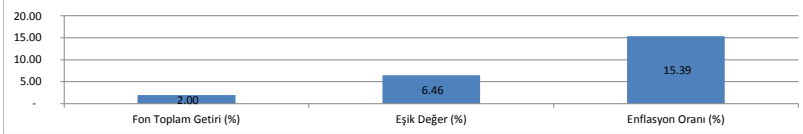
A. TANITICI BİLGİLER

Portföy Bilgileri		Yatırım ve Yönetime İlişkin Bilgiler	
Halka Arz Tarihi	21/07/2003	Portföy Yöneticileri	
30/06/2018 tarihi itibarıyla		RUŞEN FİDDA SÖZMEN-ATEŞ KAYMAK-HAKAN BASRİ AVCİ	
Fon Toplam Değeri (TL)	17,466,551.65	Fonun Yatırım Amacı	
Birim Pay Değeri (TL)	0.060369	Fon portföyü çeşitli yatırım araçlarının aktif bir şekilde ve çeşitli vadelerin kullanıldığı bir yapı arz etmektedir. Burada amaç fonun uzun vadede mutlak getiri odaklı olması, fakat kısa ve orta vadelere piyasalarda oluşabilecek fırsatları değerlendirilerek getiriyi maksimize etmektir.	
Yatırımcı Sayısı		Yatırım Stratejisi	
Tedavül Oranı %	1.16%	Fon, izahnamede belirtilen sınırlamalara ve piyasa koşullarına göre yatırım yapılacak varlıklar ve portföydeki dağılımları belirler.	
Portföy Dağılımı		Yatırım Riskleri	
BORSA PARA PIYASASI	10.38%	1) Piyasa Riski: Piyasa riski ile borçlanmayı temsil eden finansal araçların, ortaklık paylarının, diğer menkul kıymetlerin, döviz ve dövizde endeksli finansal araçlara dayalı türev sözleşmelere ilişkin taslanan pozisyonların değerinde, faiz oranları, ortaklık payı fiyatları ve döviz kurlarındaki dalgalanmalar nedeniyle meydana gelebilecek zarar riski ifade edilmektedir. 2) Karşı Taraf Riski: Karşı tarafın sözleşmeden kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirmemesi istememesi veya yerine getirmemesi veya takas işlemlerinde ortaya çıkan aksaklıklar sonucunda ödemelerin yapılamaması riskini ifade etmektedir. 3) Likidite Riski: Fon portföyünde bulunan finansal varlıkların istenildiği anda piyasa fiyatından nakde dönüştürülebilmesi halinde ortaya çıkan zarar olasılığıdır. 4) Kaldiraç Yaratıcı İşlem Riski: Fon portföyüne türev araç (vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri), saklı türev araç, swap sözleşmesi, varant, sertifika dahil edilmiş, ileri vadeli tahvil/bono ve altın alım işlemlerinde ve diğer herhangi bir yöntemle kaldiraç yaratan benzeri işlemlerde bulunulması halinde, başlangıç yatırımları ile başlangıç yatırımın üzerinde pozisyon alınması sebebi ile fonun başlangıç yatırımından daha yüksek zarar kaydedebileceği olasılığı kaldiraç riskini ifade eder. 5) Operasyonel Risk: Operasyonel risk, fonun operasyonel süreçlerindeki aksaklıklar sonucunda zarar oluşması olasılığını ifade eder. Operasyonel riskin kaynakları arasında kullanılan sistemlerin yeterliliği, basarisiz yönetim, personel hatası ya da hileli işlemler gibi kurum içi etkilerin yanı sıra doğal afetler, rekabet koşulları, politik rejim değişikliği gibi kurum dışı etkiler de olabilir. 6) Yoğunlaşma Riski: Belli bir varlığa ve/veya vadeye yoğun yatırım yapılması sonucu fonun bu varlığın ve vadenin içerdiği risklere maruz kalmasıdır. 7) Korelasyon Riski: Farklı finansal varlıkların piyasa koşulları altında belirli bir zaman dilimi içerisinde aynı anda değer kazanması ya da kaybetmesine paralel olarak, en az iki farklı finansal varlığın birbirleri ile olan pozitif veya negatif yönlü ilişkileri nedeniyle doğabilecek zarar ihtimalini ifade eder. 8) Yasal Risk: Fonun halka arz edildiği dönemden sonra mevzuatta ve düzenleyici otoritelerin düzenlemelerinde meydana gelebilecek değişikliklerden oluşmuş etkilenmesi riskidir.	
DEVLET BORÇLANMA ARAÇLARI	17.97%	En Az Alınabilir Pay Adedi	
HİSSE SENEDİ	29.59%	1000 pay	
ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARACI	30.99%		
VOB TEMİNAT	3.34%		
YATIRIM FONU	1.93%		
MEVDUAT	5.80%		
YABANCI BORÇLANMA ARAÇLARI			
Hisse Senetlerinin Sektörel Dağılımı			
İmalat Sanayi,Toptan ve Perakende Ticaret, Otel ve Lokantalar	26.10%		
Mali Kuruluşlar	2.39%		
Yabancı Hisse Senedi	1.1%		

B. PERFORMANS BİLGİSİ

Yıllar	Toplam Getiri (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi/Eşik Değer (%)	Enflasyon Oranı (%)	Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Standart Sapması (*) (%)	Bilgi Rasyosu	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Toplam Değeri/Net Aktif Değeri (TL)
15/04/2014-31/12/2014	8.29	9.52	8.17	0.23	0.24	-	33,296,736.78
02/01/2015-31/12/2015	2.19	7.01	8.81	0.26	0.24	-0.16	25,071,382.97
04/01/2016-31/12/2016	8.71	9.25	8.53	0.32	-	-0.01	18,523,193.10
01/01/2017-31/12/2017	17.52	13.35	11.92	0.22	3.92	-1.59	18,721,889.24
01/01/2018-30/06/2018	2.00	6.46	15.39	0.25	0.04	-0.10	17,466,551.65

01/01/2018 30/06/2018



GEÇMİŞ GETİRİLER GELECEK DÖNEM PERFORMANSI İÇİN BİR GÖSTERGE SAYILMAZ.

C. DİPNOTLAR

- Fiba Portföy Değişken Fon, Fiba Portföy Yönetimi A.Ş tarafından yönetilmektedir. Fiba Portföy Yönetimi A.Ş 26/09/2013 tarihinde kurulmuş olup, Yatırım
- Fon Portföyü'nün yatırım amacı, yatırımcı riskleri ve stratejileri "Tanıtıcı Bilgiler" bölümünde belirtilmiştir.
- Fon'un 01/01/2018-30/06/2018 döneminde sağladığı net getiri oranı :2 dir
- Yönetim ücreti, vergi, saklama ücretleri ve diğer faaliyet giderlerinin günlük brüt portföy değerine oranının ağırlıklı ortalaması aşağıdaki gibidir.

01/06/2018 30/06/2018 Döneminde	Gider Tutarı (TL)	Portföy Değerine Oranı
İhraç İzni Giderleri	-	0.00%
Badımsız Denetim Ücreti	-	0.00%
Saklama Ücretleri	12,245.00	0.06%
Fon Yönetim Ücreti	276,364.19	1.46%
Araçlık Komisyonu	59,650.42	0.31%
Diğer	8,310.07	0.04%
TOPLAM	356,569.68	1.88%
ORTALAMA FON TOPLAM Değeri	18,989,404	
Toplam Faaliyet Gideri/Ortalama Fon Toplam Değeri	1.88%	

- Performans Döneminde karşılaştırma ölçütünde yapılan değişiklikler aşağıdaki gibidir.

23/01/2015-06/11/2015	% 20 Bist 30 Endeksi, % 17 KYD O/N Brüt Repo Endeksi, % 60 KYD TL Bono Endeksi 365 Gün, % 1 KYD Altın Endeksi Ağırlıklı Ort., % 1 KYD Eurobond USD-TL, % 1 KYD TL Mevduat 1 Aylık Gösterge
06/11/2015-.....	KYD Gecelik Repo Brüt Endeksi (Eşik Değer)

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

D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

- Fon 21/04/2003 tarihinde ihraç edilmiştir.
- Fon kuruluşu 06/11/2015 tarihinde Fibabanka A.Ş'den Fiba Portföy Yönetimi A.Ş'ye devredilmiştir. Fon Fiba Portföy Yönetimi A.Ş Değişken Şemsiye Fonu'na
- Fon portföy yönetimi 16/04/2014 tarihi itibarıyla HSC Yatırım A.Ş' den Fiba Portföy Yönetimi A.Ş'ye devredilmiştir. Bu nedenle rapor 16/04/2014 tarihlerinden başlamaktadır.
- Fon'un yasal gider sınırı %3.65'tir ve gider aşım olması durumunda 3 aylık dönemlerde fona iade edilen tutar ve ilgili diğer detaylar KAP'ta yayınlanmaktadır.

İade Tutarı	DEĞİŞKEN FON (FID)
2018 1. Dönem	3,687.41
2018 2. Dönem	7,542.61