

**FİBA PORTFÖY YÖNETİM A.Ş.
HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE
SENEĞİ YOĞUN FON) (ESKİ
UNVANIYLA “HİSSE SENEDİ FONU
(HİSSE SENEDİ YOĞUN FON”)**

**30 HAZİRAN 2022 TARİHİ İTİBARIYLA
YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA
KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE
İLİŞKİN RAPOR**

FİBA PORTFÖY YÖNETİM A.Ş. HİSSE SENEDİ (TL) FON

FİBA Portföy Yönetim A.Ş. Hisse Senedi (TL) Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon) (Eski Ünvanı ile : Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)’un (“Fon”) 1 Ocak – 30 Haziran 2022 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 Kuruluşlarını 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 - 30 Haziran 2022 dönemine ait performans sunuş raporunun Tebliğ’de belirtilen performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelere uygun hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir tespitimiz bulunmamaktadır.

Diğer Husus

1 Ocak-30 Haziran 2022 dönemine ait performans sunuş raporunda sunulan ve performans bilgisi hesaplamalarına dayanak teşkil eden finansal bilgiler Türkiye Bağımsız Denetim Standartları’na (“BDS”) uygun olarak tam kapsamlı veya sınırlı bağımsız denetime tabi tutulmamıştır.

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED**



Müjde Aslan, SMMM
Sorumlu Denetçi
İstanbul, 29 Temmuz 2022

Fiba Portföy Hisse Senedi (TL) Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)'NA AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU**A. TANITICI BİLGİLER**

PORTFÖYE BAKIŞ
Halka Arz Tarihi : 1.03.2016

YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER

30.06.2022 tarihi itibarıyla	
Fon Toplam Değeri	217,941,917
Birim Pay Değeri (TRL)	4.823668
Yatırımcı Sayısı	1,318
Tedavül Oranı (%)	0.05%
Portföy Dağılımı	
Ortaklık Payları	96.78%
- Bankacılık	12.21%
- Demir, Çelik Temel	11.54%
- Holding	10.82%
- Çimento	9.08%
- Otomotiv	8.05%
- Petrol Ve Petrol Ürünleri	6.81%
- Diğer	6.62%
- Cam	4.73%
- Endüstriyel Tekstil	4.54%
- Sağlık	3.82%
- İletişim Cihazları	3.46%
- İletişim	3.42%
- Otomotiv Lastiği	2.86%
- Hava Yolları Ve Hizmetleri	2.53%
- Perakende	2.13%
- Kağıt Ve Kağıt Ürünleri	2.12%
- Biracılık Ve Meşrubat	2.03%
Teminat	1.98%
Takasbank Para Piyasası İşlemleri	1.24%
Toplam	100.00%

Fon'un Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Fonun yatırım amacı fon portföyünün en az %80 ile BİST'te işlem gören ortaklık payları ve ortaklık paylarına dayalı varantlar, vadeli işlem sözleşmeleri ve opsiyon sözleşmelerinden çeşitlendirme önceliğine göre bir portföy oluşturarak, ortaklık paylarının getirilerine göre ortalama bir getiri elde etmektir.	Hakan Basri AVCI
	Ruşen SÖZMEN
	Kamuran KARA
	Ateş KAYMAK
En Az Alınabilir Pay Adedi : 1 Adet	Diler KAYRA
Yatırım Stratejisi	
Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak yerli ihracçılarının 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 ihracçı payları, ihracçı paylarına ve pay endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli işlem sözleşmelerinin nakit teminatları, ihracçı paylarına ve pay endekslerine dayalı opsiyon sözleşmelerinin primleri ile borsada işlem gören ihracçı paylarına ve pay endekslerine dayalı aracı kuruluş varantlarına yatırılır. Fon portföyüne, Sermaye Piyasası Kurulu'nun düzenlemeleri, Şemsiye Fon içtüzüğü ve fon izahnamesine uygun olan varlıklar seçilir. Portföy yöneticisi fon portföyünü Şemsiye Fon içtüzüğü, Sermaye Piyasası Kurulu'nun III.52-1 Yatırım Fonu Tebliği'ni, Yatırım Fonlarına İlişkin Rehber'de yer alan fon sınırlamaları ve yönetime ilişkin esaslara uygun olarak yönetir. Fon portföyüne riskten korunmak ve/veya yatırım amacıyla türev araçlar dahil edilebilir. Fon portföyüne borsa dışı ters repo ve türev araçlar dahil edilmesi durumunda bu izahnamada belirtilen kurallar uygulanır. Fon portföyüne sadece TL cinsi varlıklar ve işlemler dahil edilecektir.	
Yatırım Riskleri	
Fon'un maruz kalabileceği riskler, Kaldıraç Yaratıcı İşlem Riski, Operasyonel Risk, Yoğunlaşma Riski, Korelasyon Riski ve Yasal Risklerdir.	

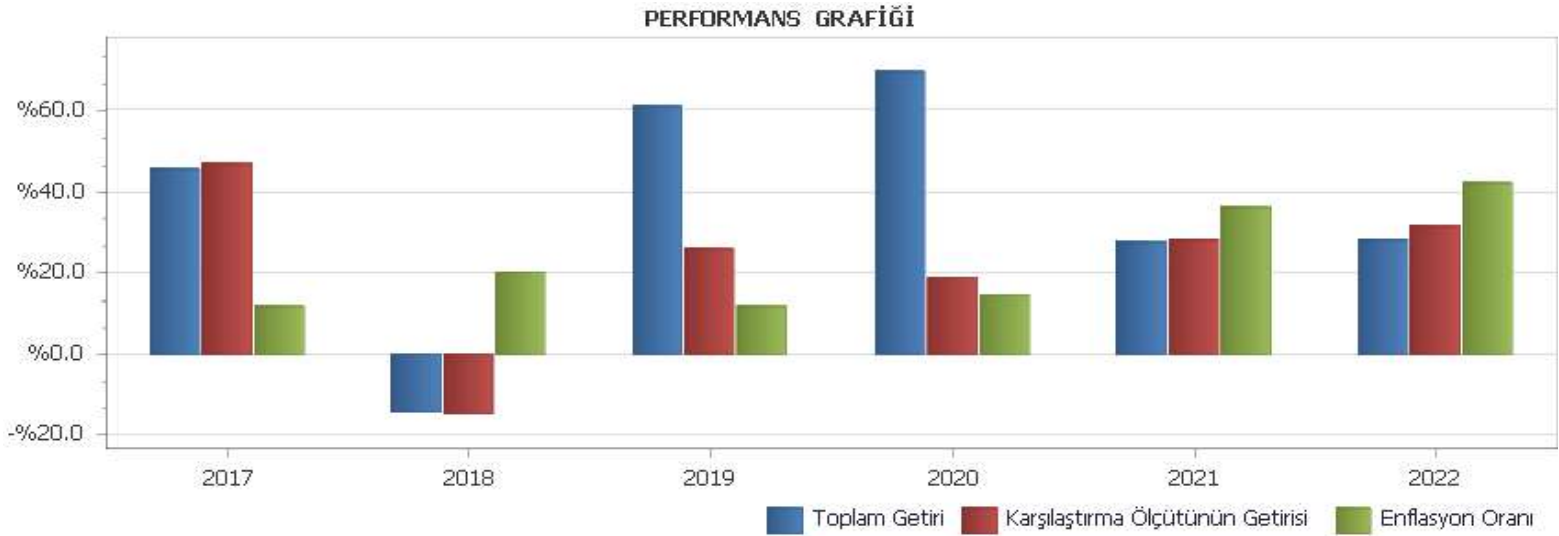
B. PERFORMANS BİLGİSİ

PERFORMANS BİLGİSİ							
YILLAR	Toplam Getiri (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi (%)	Enflasyon Oranı (%) (TÜFE) (*)	Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%) (**)	Karşılaştırma Ölçütünün Standart Sapması (%) (**)	Bilgi Rasyosu	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Toplam Değeri / Net Aktif Değeri
2017	45.635%	46.968%	11.920%	0.939%	0.9986%	-0.0076	2,469,003.40
2018	-14.382%	-14.687%	20.302%	1.273%	1.3768%	0.0012	2,168,811.96
2019	61.001%	25.733%	11.836%	1.290%	1.3040%	0.2138	8,115,383.42
2020	69.668%	18.944%	14.599%	1.635%	1.6108%	0.1887	38,791,009.98
2021	27.670%	27.965%	36.081%	1.482%	1.6254%	-0.0062	66,449,093.80
2022 (***)	28.148%	31.638%	42.354%	1.579%	1.7730%	-0.0302	217,941,917.22

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

(**) Portföyün ve karşılaştırma ölçütünün standart sapması dönemindeki günlük getiriler üzerinden hesaplanmıştır.

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



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 1.01.2022 - 30.06.2022 döneminde net %28.15 oranında getiri sağlarken, karşılaştırma ölçütünün getirisi aynı dönemde %31.64 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi %-3.49 olarak gerçekleşmiştir.

Toplam Getiri : Fonun ilgili dönemdeki birim pay değerindeki yüzdesel getiriyi ifade etmektedir.

Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi : Fonun karşılaştırma ölçütünün 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.

1.01.2022 - 30.06.2022 döneminde :	Portföy Değerine Oranı (%)	TL Tutar
Fon Yönetim Ücreti	1.530388%	2,131,070.23
Denetim Ücreti Giderleri	0.004582%	6,380.67
Saklama Ücreti Giderleri	0.040718%	56,700.04
Aracılık Komisyonu Giderleri	0.021364%	29,749.72
Kurul Kayıt Ücreti	0.011538%	16,066.93
Diğer Faaliyet Giderleri	0.077461%	107,864.02
Toplam Faaliyet Giderleri	2,347,831.61	
Ortalama Fon Toplam Değeri	139,250,348.42	
Toplam Faaliyet Giderleri / Ortalama Fon Toplam Değeri	1.686051%	

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

Kıstas Dönemi	Kıstas Bilgisi
2.01.2017-31.12.2017	%5 BIST-KYD Repo (Brüt) + %95 BIST 30
1.01.2018-...	%5 BIST-KYD Repo (Brüt) + %95 BIST 30 GETİRİ

D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

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

Dönemler	Portföy Net Getiri	Portföy Brüt Getiri	Karşılaştırma Ölçütü	Nispi Getiri
2.01.2017 - 31.12.2017	45.64%	50.22%	46.97%	-1.33%
2.01.2018 - 31.12.2018	-14.38%	-11.68%	-14.69%	0.30%
2.01.2019 - 31.12.2019	61.00%	66.06%	25.73%	35.27%
2.01.2020 - 31.12.2020	69.67%	75.05%	18.94%	50.72%
4.01.2021 - 31.12.2021	27.67%	31.06%	27.97%	-0.30%
3.01.2022 - 30.06.2022	28.15%	29.83%	31.64%	-3.49%

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
2.01.2017 - 31.12.2017	0.03%	0.69%	0.08%	0.69%	0.07%	0.77%	0.05%	0.76%
2.01.2018 - 31.12.2018	0.15%	1.76%	0.13%	1.68%	0.13%	1.74%	0.16%	1.81%
2.01.2019 - 31.12.2019	0.05%	0.80%	0.04%	0.77%	0.06%	0.85%	0.06%	0.89%
2.01.2020 - 31.12.2020	0.09%	0.76%	0.13%	0.79%	0.11%	0.91%	0.11%	0.91%
4.01.2021 - 31.12.2021	0.27%	2.34%	0.23%	2.31%	0.26%	2.30%	0.22%	2.35%
3.01.2022 - 30.06.2022	0.18%	0.79%	0.12%	0.87%	0.10%	0.88%	0.05%	0.95%

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

Dönemler	Takip Hatası	Beta
2.01.2017 - 31.12.2017	0.0778	0.8214
2.01.2018 - 31.12.2018	0.1068	0.8080
2.01.2019 - 31.12.2019	0.0750	0.9262
2.01.2020 - 31.12.2020	0.1207	0.9075
4.01.2021 - 31.12.2021	0.0985	0.8430
3.01.2022 - 30.06.2022	0.1305	0.7890

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

	Portföy		Karşılaştırma Ölçütü	
Yıllar	Getiri	Standart Sapma	Getiri	Standart Sapma
2017	45.64%	0.94%	46.97%	1.00%
2018	-14.38%	1.27%	-14.69%	1.38%
2019	61.00%	1.29%	25.73%	1.30%
2020	69.67%	1.63%	18.94%	1.61%
2021	27.67%	1.48%	27.97%	1.63%
2022	28.15%	1.58%	31.64%	1.77%

5) Yatırım Fonu Endeksleri Karşılaştırma Tablosu

Dönemler	Portföy	Yatırım Fonu Endeksleri
2.01.2017 - 31.12.2017	45.64%	12.76%
2.01.2018 - 31.12.2018	-14.38%	16.39%
2.01.2019 - 31.12.2019	61.00%	22.76%
2.01.2020 - 31.12.2020	69.67%	24.20%
4.01.2021 - 31.12.2021	27.67%	62.46%
3.01.2022 - 30.06.2022	28.15%	83.20%

6) Getiri Oranını Etkileyen Piyasa Koşulları

31.12.2021 - 30.06.2022 Dönem Getirisi	Getiri
BIST 100 ENDEKSİ	33.31%
BIST 30 ENDEKSİ	32.92%
BIST-KYD REPO BRÜT ENDEKSİ	7.19%
BIST-KYD DİBS 91 GÜN ENDEKSİ	9.41%
BIST-KYD DİBS 182 GÜN ENDEKSİ	12.03%
BIST-KYD DİBS 365 GÜN ENDEKSİ	11.50%
BIST-KYD DİBS 547 GÜN ENDEKSİ	11.26%
BIST-KYD DİBS TÜM ENDEKSİ	15.40%
BIST-KYD DİBS UZUN ENDEKSİ	30.01%
BIST-KYD ÖSBA SABİT ENDEKSİ	9.51%
BIST-KYD ÖSBA DEĞİŞKEN ENDEKSİ	8.87%
BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi	8.34%
BIST-KYD Özel Sektör Kira Sertifikaları Endeksi	8.97%
BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat Endeksi (TL)	7.97%
BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Kar Payı TL Endeksi	7.58%
Katılım 50 Endeksi	37.56%
BIST-KYD ALTIN FİYAT AĞIRLIKLİ ORTALAMA	25.29%
BIST-KYD Eurobond USD (TL)	12.04%
BIST-KYD Eurobond EUR (TL)	9.40%
Dolar Kuru	25.00%
Euro Kuru	15.14%

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.

	FPH
Net Basit Getiri	28.15%
Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı	1.69%
Azami Toplam Gider Oranı	-
Kurucu Tarafından Karşılanan Giderlerin Oranı	0.00%
Net Gider Oranı	1.69%
Brüt Getiri	29.83%