

**FİBA PORTFÖY
BİRİNCİ HİSSE SENEDİ SERBEST FON
(HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)**

**1 OCAK 2026 – 30 HAZİRAN 2026
DÖNEMİNE AİT
PERFORMANS SUNUM RAPORU VE
YATIRIM PERFORMANSI
KONUSUNDA KAMUYA AÇIKLANAN
BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR**

REPORT

BAĞIMSIZ DENETİM

AŞ

Fiba Portföy Birinci Hisse Senedi Serbest Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)

Yatırım Performansı Konusunda Kamuya Açıklanacak Bilgilere İlişkin Rapor

Fiba Portföy Birinci Hisse Senedi Serbest Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)'unun ("Fon") 1 Ocak 2026 – 30 Haziran 2026 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

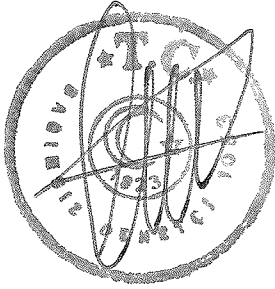
İncelememiz sadece yukarıda belirtilen döneme ait performans sunuşunu kapsamaktadır. Bunun dışında kalan dönemler için inceleme yapılmamış ve görüş oluşturulmamıştır.

İncelememiz sonucunda Fon'un 1 Ocak 2026 – 30 Haziran 2026 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 2026 – 30 Haziran 2026 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



Cüneyt MORGÜL, YMM
Sorumlu Denetçi

28 Temmuz 2026
İstanbul, Türkiye

Fiba Portföy Birinci Hisse Senedi Serbest Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)'NA AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ

Halka Arz Tarihi : 15.02.2023

YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER

30.06.2026 tarihi itibarıyla	
Fon Toplam Değeri	882.351.975
Birim Pay Değeri (TRL)	3,743172
Yatırımcı Sayısı	780
Tedavül Oranı (%)	0,24%
Portföy Dağılımı	
Ortaklık Payları	91,87%
- Bankacılık	17,98%
- Holding	8,89%
- Demir, Çelik Temel	7,56%
- İletişim	7,37%
- Teknoloji	7,11%
- Perakende	7,11%
- Hava Yolları Ve Hizmetleri	6,74%
- Çimento	6,53%
- Otomotiv	5,13%
- Diğer	2,97%
- Petrol Ve Petrol Ürünleri	2,86%
- Gayrimenkul Yatırım Ort.	2,72%
- Biracılık Ve Meşrubat	2,17%
- İnşaat, Taahhüt	2,07%
- Bilgisayar Toptancılığı	1,82%
- Otomotiv Parçası	1,62%
- Kimyasal Ürün	1,22%
Yatırım Fonu Katılma Payları	3,42%
Ters Repo	2,18%
Vadeli Mevduat	0,72%
Takasbank Para Piyasası İşlemleri	0,05%
Toplam	98,23%

Fon'un Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Fon portföyünün sürekli olarak en az %80'i BIST'te işlem gören hisse senetlerinden ve bu hisse senetlerinden oluşan endeksleri takip eden yatırım fonları katılma paylarından oluşacaktır.	Hakan Basri AVCI
	Ateş KAYMAK
	Ruşen SÖZMEN
	Cansel Ergün ÖZER
	Fatih TOMAKİN
	Diler BUTUŞ
En Az Alınabilir Pay Adedi : 1 Adet	
Onur ALKAN	
Yatırım Stratejisi	
Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak BIST'te işlem gören ortaklık paylarına ve bu paylardan oluşan endeksleri takip etmek üzere kurulan yerli borsa yatırım fonları katılma 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 BIST'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 varantları ile ihraççı paylarından oluşan endeksleri 27/11/2013 tarihli ve 28834 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Borsa Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği (III-52.2)'nin 5 inci maddesinin dördüncü fıkrasının (a) bendi kapsamında takip etmek üzere kurulan borsa yatırım fonları katılma paylarına yatırılır. Fon, yabancı para ve sermaye piyasası araçlarına da yatırım yapabilir.	
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 dönüştürülebilmesi halinde ortaya çıkan zarar olasılığıdır.Kredi Riski : Yatırım yapılan finansal aracın ihraççısının ödemede temerrüde düşmesi riskidir.	

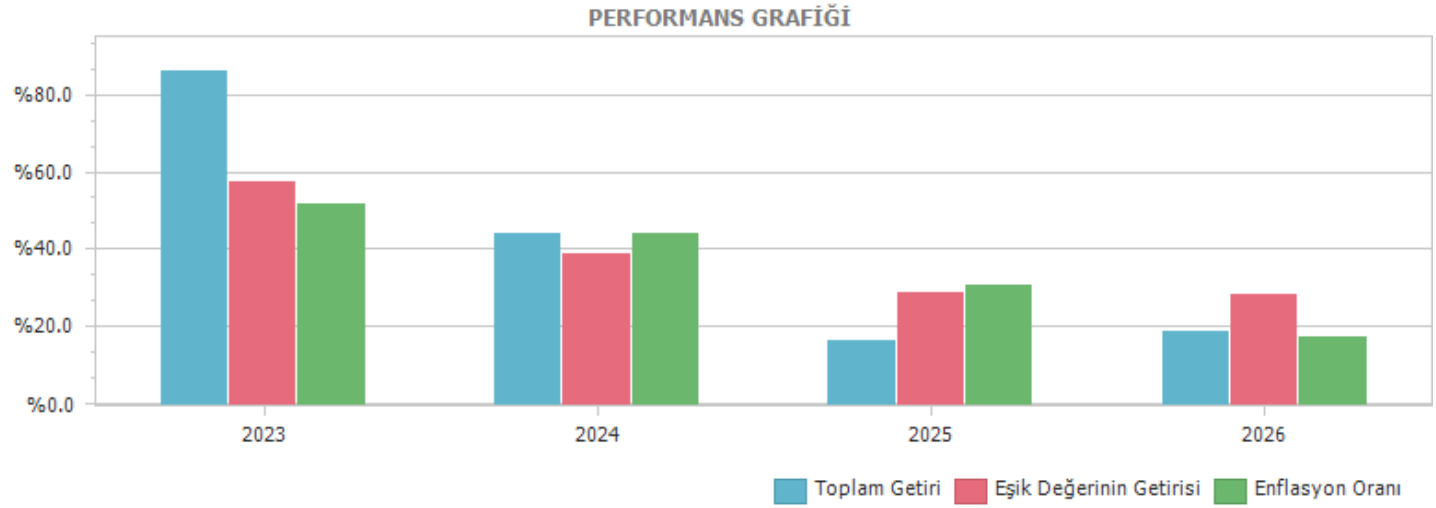
B. PERFORMANS BİLGİSİ

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
2023	86,514%	57,496%	51,958%	1,963%	1,7742%	0,0855	121.590.945,11
2024	44,541%	39,123%	44,379%	1,412%	1,2076%	0,0346	962.623.380,55
2025	16,543%	29,009%	30,892%	1,538%	1,2567%	-0,0796	706.649.510,34
2026 (***)	19,136%	28,497%	17,758%	1,597%	1,3362%	-0,1318	882.351.975,38

(*) 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.



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 1.01.2026 - 30.06.2026 döneminde net %19.14 oranında getiri sağlarken, eşik değerinin getirisi aynı dönemde %28.50 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi %-9.36 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.

1.01.2026 - 30.06.2026 döneminde :	Portföy Değerine Oranı (%)	TL Tutar
Fon Yönetim Ücreti	1,680659%	17.677.743,72
Denetim Ücreti Giderleri	0,002364%	24.870,60
Saklama Ücreti Giderleri	0,042790%	450.079,43
Aracılık Komisyonu Giderleri	0,041131%	432.632,19
Kurul Kayıt Ücreti	0,009699%	102.022,38
Diğer Faaliyet Giderleri	0,015826%	166.464,77
Toplam Faaliyet Giderleri	18.853.813,09	
Ortalama Fon Toplam Değeri	1.051.834.316,40	
Toplam Faaliyet Giderleri / Ortalama Fon Toplam Değeri	1,792470%	

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

Kıstas Dönemi	Kıstas Bilgisi
15.02.2023-...	%10 BIST-KYD Repo (Brüt) + %90 BIST TÜM GETİRİ

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
15.02.2023 - 29.12.2023	86,51%	92,15%	57,50%	29,02%
2.01.2024 - 31.12.2024	44,54%	49,55%	39,12%	5,42%
2.01.2025 - 31.12.2025	16,54%	20,58%	29,01%	-12,47%
2.01.2026 - 30.06.2026	19,14%	20,03%	28,50%	-9,36%

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
15.02.2023 - 29.12.2023	0,21%	0,75%	0,22%	0,83%	0,23%	0,88%	0,18%	0,93%
2.01.2024 - 31.12.2024	0,07%	0,22%	0,05%	0,39%	0,07%	0,41%	0,03%	0,71%
2.01.2025 - 31.12.2025	0,08%	0,26%	0,13%	0,54%	0,11%	0,51%	0,08%	0,63%
2.01.2026 - 30.06.2026	0,07%	0,09%	0,05%	0,39%	0,06%	0,41%	0,04%	0,47%

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

Dönemler	Takip Hatası	Beta
15.02.2023 - 29.12.2023	0,1501	0,9709
2.01.2024 - 31.12.2024	0,0804	1,0956
2.01.2025 - 31.12.2025	0,0732	1,1823
2.01.2026 - 30.06.2026	0,0715	1,1587

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
2023	86,51%	1,96%	57,50%	1,77%
2024	44,54%	1,41%	39,12%	1,21%
2025	16,54%	1,54%	29,01%	1,26%
2026	19,14%	1,60%	28,50%	1,34%

5) Yatırım Fonu Endeksleri Karşılaştırma Tablosu

Dönemler	Portföy	Yatırım Fonu Endeksleri
15.02.2023 - 29.12.2023	86,51%	105,57%
2.01.2024 - 31.12.2024	44,54%	109,89%
2.01.2025 - 31.12.2025	16,54%	48,31%
2.01.2026 - 30.06.2026	19,14%	17,07%

6) Getiri Oranını Etkileyen Piyasa Koşulları

31.12.2025 - 30.06.2026 Dönem Getirisi	Getiri
BIST 100 GETİRİ ENDEKSİ	26,83%
BIST 30 GETİRİ ENDEKSİ	35,29%
BIST-KYD REPO BRÜT ENDEKSİ	21,21%
BIST-KYD DİBS 91 GÜN ENDEKSİ	17,03%
BIST-KYD DİBS 182 GÜN ENDEKSİ	16,54%
BIST-KYD DİBS 365 GÜN ENDEKSİ	15,70%
BIST-KYD DİBS 547 GÜN ENDEKSİ	12,43%
BIST-KYD DİBS TÜM ENDEKSİ	11,17%
BIST-KYD DİBS UZUN ENDEKSİ	-2,45%
BIST-KYD ÖSBA SABİT ENDEKSİ	19,62%
BIST-KYD ÖSBA DEĞİŞKEN ENDEKSİ	21,83%
BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi	12,66%
BIST-KYD Özel Sektör Kira Sertifikaları Endeksi	19,03%
BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat Endeksi (TL)	20,19%
BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Kar Payı TL Endeksi	16,87%
BIST Katılım 50 GETİRİ ENDEKSİ	33,39%
BIST-KYD ALTIN FİYAT AĞIRLIKLIL ORTALAMA	-1,13%
BIST-KYD Eurobond USD (TL)	9,64%
BIST-KYD Eurobond EUR (TL)	6,85%
Dolar Kuru	8,70%
Euro Kuru	5,57%

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

	FSG
Net Basit Getiri	19,14%
Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı	1,79%
Azami Toplam Gider Oranı	-
Kurucu Tarafından Karşılanan Giderlerin Oranı	0,00%
Net Gider Oranı	1,79%
Brüt Getiri	20,93%