

**FİBA PORTFÖY
TEMMUZ 2026 SERBEST (DÖVİZ) 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 Temmuz 2026 Serbest (Döviz) Fon

Yatırım Performansı Konusunda Kamuya Açıklanacak Bilgilere İlişkin Rapor

Fiba Portföy Temmuz 2026 Serbest (Döviz) 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

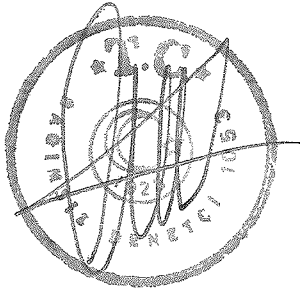
İncelememiz sadece yukarıda belirtilen döneme ait performans sunuşunu kapsamaktadır. Bunun dışında kalan dönemler için inceleme yapılmamış ve görüş oluşturulmamıştır.

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

Merkez

Telefon

: Yenibosna Merkez Mah. 29 Ekim Cad. İstanbul Vizyon Park
Ofis Blokları A1 Blok Kat:8 No:86 Bahçelievler / İstanbul
: +90 212 249 40 41 Faks: +90 212 442 50 60

Fiba Portföy Temmuz 2026 Serbest (Döviz) Fon'NA AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ
Halka Arz Tarihi : 14.12.2023

YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER

30.06.2026 tarihi itibarıyla	
Fon Toplam Değeri	1.769.030.613
Birim Pay Değeri (TRL)	54,525866
Yatırımcı Sayısı	14
Tedavül Oranı (%)	0,03%
Portföy Dağılımı	
Borçlanma Araçları	40,70%
- Özel Sektör Borçlanma Araçları	40,70%
Vadeli Mevduat	23,46%
Yatırım Fonu Katılma Payları	22,40%
Ters Repo	13,43%
Toplam	100,00%

Fon'un Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Fon'un ana yatırım stratejisi, döviz cinsi Türk kamu ve özel sektör borçlanma araçlarına yatırım yaparak Amerikan Doları bazında mutlak getiri yaratmaktır.	Ateş KAYMAK
	Hakan Basrı AVCI
En Az Alınabilir Pay Adedi : 1 Adet	Ruşen SÖZMEN
	Cansel Ergün ÖZER
	Fatih TOMAKİN
	Diler BUTUŞ
	Onur ALKAN
Yatırım Stratejisi	
Fonun ana yatırım stratejisi, döviz cinsi Türk kamu ve özel sektör borçlanma araçlarına yatırım yaparak Amerikan Doları (USD) bazında mutlak getiri yaratmaktır. Fonun yatırım stratejisine yönelik Fon, belirlediği tarih hedefi altında bir portföy taşıyarak getiri elde etmeyi amaçlamaktadır. Fon ana stratejiyi desteklemek üzere döviz türev enstrümanlarında korunma ve/veya yatırım amaçlı pozisyonlar alabilir ve arbitraj olanaklarını değerlendirebilir.	
Yatırım Riskleri	
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 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 dönüştürülememesi halinde ortaya çıkan zarar olasılığıdır. Kredi Riski : Yatırım yapılan finansal aracın ihraççısının ödemede temerrüde düşmesi riskidir.	

B. PERFORMANS BİLGİSİ

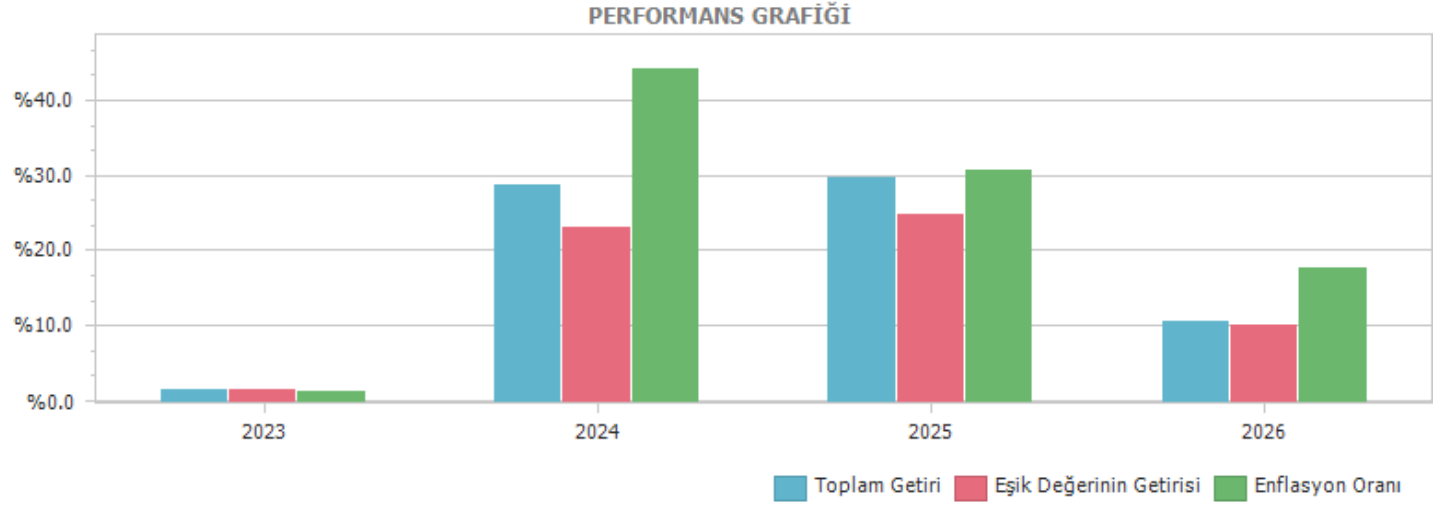
PERFORMANS BİLGİSİ							
YILLAR	Toplam Getiri (%)	Eşik Değer Getirisi (%)	Enflasyon Oranı (%) (TÜFE) (*)	Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%) (**)	Eşik Değerin Standart Sapması (%) (**)	Bilgi Rasyosu	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Toplam Değeri / Net Aktif Değeri
2023	1,546%	1,714%	1,500%	0,246%	0,0688%	-0,0726	29.425.890,94
2024	28,896%	23,147%	44,379%	0,222%	0,2214%	0,7270	1.470.652.919,63
2025	29,768%	24,877%	30,892%	0,262%	0,2632%	1,1111	1.951.356.751,02
2026 (***)	10,781%	10,351%	17,758%	0,091%	0,0894%	0,1020	1.769.030.613,37
PERFORMANS BİLGİSİ USD							
YILLAR	Toplam Getiri (%)	Karşılaştırma Ölçütünün / Eşik Değerinin Getirisi (%)	Enflasyon Oranı (%) (TÜFE) (*)	Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%) (**)	Karşılaştırma Ölçütünün / Eşik Değerinin Standart Sapması (%) (**)	Bilgi Rasyosu	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Toplam Değeri / Net Aktif Değeri
2023	-0,019%	0,147%	1,500%	0,223%	0,0076%	-0,0727	999.581,87
2024	7,552%	2,755%	44,379%	0,027%	0,0053%	0,7274	41.684.819,00
2025	6,854%	2,827%	30,892%	0,017%	0,0045%	1,1106	45.543.817,72
2026	1,912%	1,516%	17,758%	0,032%	0,0057%	0,1022	37.982.651,81

(*) 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.

(*****) 14.12.2023 tarihi itibarıyla USD fiyat açıklamaya başlamıştır.



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 %10.78 oranında getiri sağlarken, eşik değerinin getirisi aynı dönemde %10.35 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi %0.43 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	0,521728%	9.307.604,05
Denetim Ücreti Giderleri	0,001649%	29.413,16
Saklama Ücreti Giderleri	0,058861%	1.050.077,27
Aracılık Komisyonu Giderleri	0,000087%	1.544,95
Kurul Kayıt Ücreti	0,009625%	171.706,48
Diğer Faaliyet Giderleri	0,006026%	107.508,24
Toplam Faaliyet Giderleri	10.667.854,15	
Ortalama Fon Toplam Değeri	1.783.995.688,23	
Toplam Faaliyet Giderleri / Ortalama Fon Toplam Değeri	0,597975%	

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

Kıstas Dönemi	Kıstas Bilgisi
15.12.2023-1.01.2024	%100 BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat USD + %1 (14/12/2023) (TL)
2.01.2024-1.01.2025	%100 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat (USD) Endeksi + %1 (29/12/2023) (TL)
2.01.2025-1.01.2026	%100 BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat USD + %1 (31/12/2024) (TL)
2.01.2026-...	%100 BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat USD + %1 (31/12/2025) (TL)

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
15.12.2023 - 29.12.2023	1,55%	1,55%	1,71%	-0,17%
2.01.2024 - 31.12.2024	28,90%	29,93%	23,15%	5,75%
2.01.2025 - 31.12.2025	29,77%	31,15%	24,88%	4,89%
2.01.2026 - 30.06.2026	10,78%	11,08%	10,35%	0,43%

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
15.12.2023 - 29.12.2023	0,14%	0,08%	0,28%	0,41%	0,21%	0,50%	0,15%	0,73%
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
15.12.2023 - 29.12.2023	0,0359	1,5239
2.01.2024 - 31.12.2024	0,0048	0,9955
2.01.2025 - 31.12.2025	0,0033	0,9930
2.01.2026 - 30.06.2026	0,0050	0,9578

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	1,55%	0,25%	1,71%	0,07%
2024	28,90%	0,22%	23,15%	0,22%
2025	29,77%	0,26%	24,88%	0,26%
2026	10,78%	0,09%	10,35%	0,09%

5) Yatırım Fonu Endeksleri Karşılaştırma Tablosu

Dönemler	Portföy	Yatırım Fonu Endeksleri
15.12.2023 - 29.12.2023	1,55%	11,50%
2.01.2024 - 31.12.2024	28,90%	109,89%
2.01.2025 - 31.12.2025	29,77%	48,31%
2.01.2026 - 30.06.2026	10,78%	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 ölçütü üzerinde sağladığı getiriyi ölçer. Pozitif ve yüksek Bilgi Rasyosu iyi kabul edilir.

	FTM
Net Basit Getiri	10,78%
Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı	0,60%
Azami Toplam Gider Oranı	-
Kurucu Tarafından Karşılanan Giderlerin Oranı	0,00%
Net Gider Oranı	0,60%
Brüt Getiri	11,38%