FİBA PORTFÖY
HİSSE SENEDİ (TL) FONU
(HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

1 OCAK 2025 – 30 HAZİRAN 2025
DÖNEMİNE AİT
PERFORMANS SUNUM RAPORU VE
YATIRIM PERFORMANSI
KONUSUNDA KAMUYA AÇIKLANAN
BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR

Fiba Portföy Hisse Senedi (TL) Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)

Yatırım Performansı Konusunda Kamuya Açıklanacak Bilgilere İlişkin Rapor

Fiba Portföy Hisse Senedi (TL) Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)'nun ("Fon") 1 Ocak 2025 – 30 Haziran 2025 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

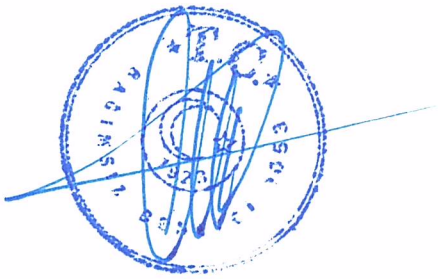
İncelememiz sadece yukarıda belirtilen döneme ait performans sunuşunu kapsamaktadır. Bunun dışında kalan dönemler için inceleme yapılmamış ve görüş oluşturulmamıştır.

İncelememiz sonucunda Fon'un 1 Ocak 2025 – 30 Haziran 2025 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 2025 – 30 Haziran 2025 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

29 Temmuz 2025
İstanbul, Türkiye

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

30.06.2025 tarihi itibarıyla	
Fon Toplam Değeri	1.530.883.617
Birim Pay Değeri (TRL)	25,912415
Yatırımcı Sayısı	6.037
Tedavül Oranı (%)	0,06%

Portföy Dağılımı	
Ortaklık Payları	95,94%
- Bankacılık	23,62%
- Holding	12,61%
- Hava Yolları Ve Hizmetleri	11,31%
- İletişim Cihazları	9,98%
- Çimento	6,73%
- Demir, Çelik Temel	6,71%
- Perakende	5,87%
- Gayrimenkul Yatırım Ort.	4,99%
- Otomotiv	4,16%
- İletişim	4,02%
- Sağlık	3,14%
- Biracılık Ve Meşrubat	2,08%
- Otomotiv Parçası	0,44%
- Spor	0,16%
- Petrol Ve Petrol Ürünleri	0,09%
- Gıda	0,02%
- Endüstriyel Tekstil	0,01%
Ters Repo	1,98%
Yatırım Fonu Katılma Payları	1,78%
Vadeli Mevduat	0,13%
Takasbank Para Piyasası İşlemleri	0,03%
Toplam	99,86%

YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER

Fon'un Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Fonun yatırım amacı fon portföyünün en az %80 ile BIST'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
En Az Alınabilir Pay Adedi : 1 Adet	Ateş KAYMAK
	Diler KAYRA
	Cansel Ergün ÖZER
	Fatih TOMAKİN

Yatırım Stratejisi

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'ii 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. Fon portföyüne, Sermaye Piyasası Kurulu'nun düzenlemeleri, Şemsiye Fon içtüzüğü ve fon izahnamesine uygun olan varlıklar seçilir. Portföy yöneticisi fon portföyünü Şemsiye Fon içtüzüğün, Sermaye Piyasası Kurulu?nun III.52-1 Yatırım Fonu Tebliğ'i, 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 izahnamade belirtilen kurallar uygulanır. Fon portföyüne sadece TL cinsi varlıklar ve işlemler dahil edilecektir.

Yatırım Riskleri

Fon'un maruz kalabileceği riskler, Kaldıraç Yaratan İşlem Riski, Operasyonel Risk, Yoğunlaşma Riski, Korelasyon Riski ve Yasal Risklerdir.

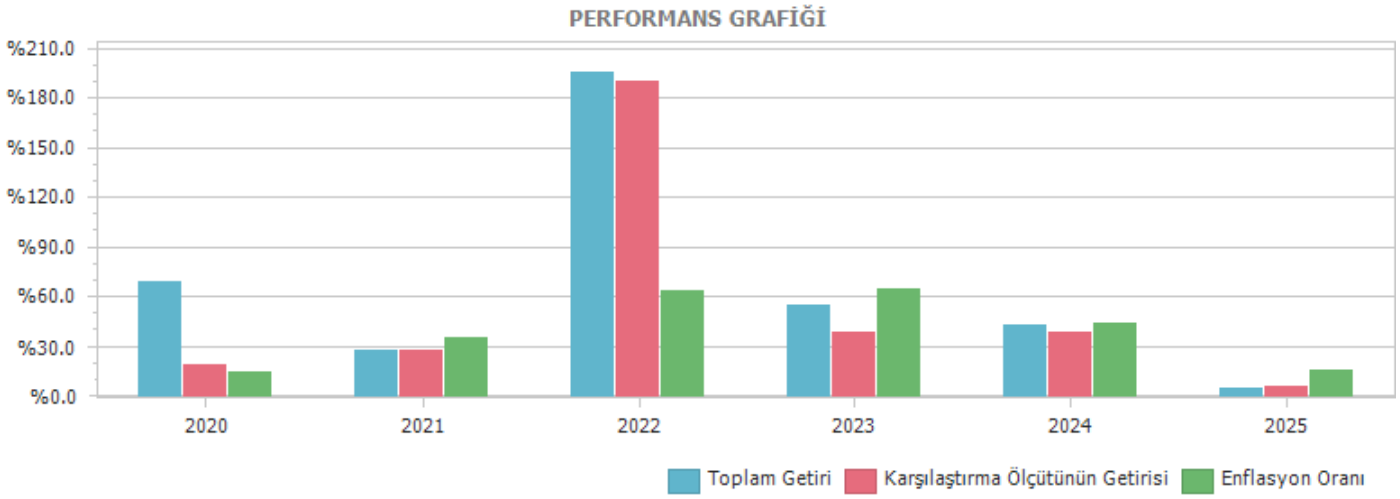
B. PERFORMANS BİLGİSİ

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
2020	69,668%	19,139%	14,599%	1,635%	1,6108%	0,1887	38.791.009,98
2021	27,670%	28,181%	36,081%	1,482%	1,6254%	-0,0062	66.449.093,80
2022	195,409%	190,305%	64,270%	1,626%	1,8844%	0,0031	1.133.179.920,60
2023	54,962%	38,588%	64,773%	2,092%	2,2773%	0,0651	1.360.136.185,49
2024	43,346%	39,430%	44,379%	1,411%	1,4438%	0,0342	2.258.883.320,27
2025 (***)	4,908%	6,442%	16,674%	1,768%	1,7852%	-0,0498	1.530.883.616,73

(*) 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 1.01.2025 - 30.06.2025 döneminde net %4.91 oranında getiri sağlarken, karşılaştırma ölçütünün getirisi aynı dönemde %6.44 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi %-1.53 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.

1.01.2025 - 30.06.2025 döneminde :	Portföy Değerine Oranı (%)	TL Tutar
Fon Yönetim Ücreti	1,528185%	28.445.339,13
Denetim Ücreti Giderleri	0,001304%	24.274,80
Saklama Ücreti Giderleri	0,042749%	795.713,48
Aracılık Komisyonu Giderleri	0,042560%	792.196,90
Kurul Kayıt Ücreti	0,009296%	173.027,02
Diğer Faaliyet Giderleri	0,008665%	161.283,12
Toplam Faaliyet Giderleri	30.391.834,45	
Ortalama Fon Toplam Değeri	1.861.380.841,31	
Toplam Faaliyet Giderleri / Ortalama Fon Toplam Değeri	1,632757%	

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

Kıstas Dönemi	Kıstas Bilgisi
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
2.01.2020 - 31.12.2020	69,67%	75,05%	19,14%	50,53%
4.01.2021 - 31.12.2021	27,67%	31,68%	28,18%	-0,51%
3.01.2022 - 30.12.2022	195,41%	204,65%	190,31%	5,10%
2.01.2023 - 29.12.2023	54,96%	59,83%	38,59%	16,37%
2.01.2024 - 31.12.2024	43,35%	47,87%	39,43%	3,92%
2.01.2025 - 30.06.2025	4,91%	8,17%	6,44%	-1,53%

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
2.01.2020 - 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 - 30.12.2022	0,14%	0,58%	0,11%	0,76%	0,09%	0,86%	0,08%	0,90%
2.01.2023 - 29.12.2023	0,18%	0,71%	0,20%	0,80%	0,21%	0,86%	0,16%	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 - 30.06.2025	0,10%	0,37%	0,20%	0,67%	0,17%	0,62%	0,17%	0,73%

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

Dönemler	Takip Hatası	Beta
2.01.2020 - 31.12.2020	0,1207	0,9075
4.01.2021 - 31.12.2021	0,0985	0,8430
3.01.2022 - 30.12.2022	0,1257	0,7840
2.01.2023 - 29.12.2023	0,0982	0,8850
2.01.2024 - 31.12.2024	0,0480	0,9556
2.01.2025 - 30.06.2025	0,0394	0,9805

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
2020	69,67%	1,63%	19,14%	1,61%
2021	27,67%	1,48%	28,18%	1,63%
2022	195,41%	1,63%	190,31%	1,88%
2023	54,96%	2,09%	38,59%	2,28%
2024	43,35%	1,41%	39,43%	1,44%
2025	4,91%	1,77%	6,44%	1,79%

5) Yatırım Fonu Endeksleri Karşılaştırma Tablosu

Dönemler	Portföy	Yatırım Fonu Endeksleri
2.01.2020 - 31.12.2020	69,67%	24,15%
4.01.2021 - 31.12.2021	27,67%	62,47%
3.01.2022 - 30.12.2022	195,41%	166,01%
2.01.2023 - 29.12.2023	54,96%	127,48%
2.01.2024 - 31.12.2024	43,35%	109,72%
2.01.2025 - 30.06.2025	4,91%	533,10%

6) Getiri Oranını Etkileyen Piyasa Koşulları

31.12.2024 - 30.06.2025 Dönem Getirisi	Getiri
BIST 100 ENDEKSİ	2,76%
BIST 30 ENDEKSİ	5,40%
BIST-KYD REPO BRÜT ENDEKSİ	25,70%
BIST-KYD DİBS 91 GÜN ENDEKSİ	19,39%
BIST-KYD DİBS 182 GÜN ENDEKSİ	18,64%
BIST-KYD DİBS 365 GÜN ENDEKSİ	18,31%
BIST-KYD DİBS 547 GÜN ENDEKSİ	16,20%
BIST-KYD DİBS TÜM ENDEKSİ	13,48%
BIST-KYD DİBS UZUN ENDEKSİ	10,04%
BIST-KYD ÖSBA SABİT ENDEKSİ	23,01%
BIST-KYD ÖSBA DEĞİŞKEN ENDEKSİ	26,76%
BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi	10,13%
BIST-KYD Özel Sektör Kira Sertifikaları Endeksi	20,92%
BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat Endeksi (TL)	23,17%
BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Kar Payı TL Endeksi	18,39%
BIST Katılım 50 GETİRİ ENDEKSİ	11,55%
BIST-KYD ALTIN FİYAT AĞIRLIKLI ORTALAMA	39,26%
BIST-KYD Eurobond USD (TL)	17,01%
BIST-KYD Eurobond EUR (TL)	30,94%
Dolar Kuru	12,64%
Euro Kuru	26,87%

7) Bilgi Rasyosu, riske göre düzeltilmiş getiri ölçümünde kullanılır. Fonun performans dönemindeki ortalama nispi (karşılaştırma ölçütünegöre) 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	4,91%
Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı	1,63%
Azami Toplam Gider Oranı	-
Kurucu Tarafından Karşılanan Giderlerin Oranı	0,00%
Net Gider Oranı	1,63%
Brüt Getiri	6,54%