

FSR-FİBA PORTFÖY İKİNCİ SERBEST (DÖVİZ-AVRO) FON  
Mayıs-2025

I-FONU TANITICI BİLGİLER

|                                   |   |                                                  |
|-----------------------------------|---|--------------------------------------------------|
| A-)Fonun Adı                      | : | FSR-FİBA PORTFÖY İKİNCİ SERBEST (DÖVİZ-AVRO) FON |
| B-)Kurucunun Ünvanı               | : | FİBA Portföy Yönetimi A.Ş.                       |
| C-)Yöneticinin Ünvanı             | : | FİBA Portföy Yönetimi A.Ş.                       |
| D-)Toplam Değer/Net Varlık Değeri | : | 4.287.283.388,74                                 |
| E-) Katılma Payı Sayısı           | : | 115.543.563,000                                  |
| F-)Fonun Kuruluş Tarihi           | : | 15 Aralık 2023                                   |
| G-)Fonun Süresi                   | : | Süresizdir.                                      |

II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

|                                                        |   |              |
|--------------------------------------------------------|---|--------------|
| A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)                             | : | 37,105342    |
| Ay Sonu Pay Fiyatı (EUR)                               | : | 0.8381490000 |
| B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)                           | : | 36,509216    |
| Önceki Ay Pay Fiyat (EUR)                              | : | 0.8366750000 |
| C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)                   | : | 1,63         |
| Aylk Pay Fiyat Art Oran (EUR)                          | : | 0.18         |
| D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı                    | : | 21,73        |
| E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı                       | : | 30,14        |
| F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi | : |              |

|                                   |   |       |
|-----------------------------------|---|-------|
| a-)Hisse Senedi                   | : | 0,00  |
| b-)Hazine Bonosu                  | : | 0,00  |
| c-)Devlet Tahvili                 | : | 19,32 |
| d-)Özel Sektör Tahvili            | : | 13,88 |
| e-)Kira Sertifikaları             | : | 0,00  |
| f-)Finansman Bonusu               | : | 0,00  |
| g-)TPP-TPP Borçlanma              | : | 0,00  |
| h-)Opsiyon                        | : | 0,00  |
| i-) Varant                        | : | 0,00  |
| j-)Değerli Maden                  | : | 0,00  |
| k-)Mevduat                        | : | 10,27 |
| l-) Katılım Hesabı                | : | 41,54 |
| m-)Diğer                          | : | 0,00  |
| n-)Teminat                        | : | 0,00  |
| o-)Yatırım Fonu                   | : | 7,30  |
| p-)Borsa Yatırım Fonu             | : | 0,00  |
| r-)Repo-Trepo                     | : | 7,69  |
| s-)Taahhütlü Alış-Satış İşlemleri | : | 0,00  |
| t-) Vaad Sözleşmesi İşlemleri     | : | 0.00  |

|                                      |   |       |
|--------------------------------------|---|-------|
| G-)Aylık Ortalama Portföy Devir Hızı | : |       |
| a-)Hisse Senedi                      | : | 0,00  |
| b-)Hazine Bonosu                     | : | 0,00  |
| c-)Devlet Tahvili                    | : | 0,00  |
| d-)Opsiyon                           | : | 0,00  |
| e-)Varant                            | : | 0,00  |
| f-)Diğer                             | : | 0,06  |
| H-)Portföyün Ortalama Vadesi         | : | 50,91 |

|                                                                 |   |                   |
|-----------------------------------------------------------------|---|-------------------|
| l-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (TL)  | : | 70.404,61         |
| l-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (EUR) | : | 16.500.629,290000 |
| İ-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları (TL)   | : | 83.225,12         |

III-FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU

| MENKUL KIYMET       | DÖVİZ CİNSİ | İHRAÇCI KURUM                      | VADE TARİHİ | VADEYE KALAN GÜN | ISIN KODU    | NOMİNAL FAİZ ORANI | FAİZ ÖDEME SAYISI | NOMİNAL DEĞER | BİRİM ALIŞ FİYATI | SATIN ALIŞ TARİHİ | İÇ İSKONTO ORANI (%) | REPO TEMİNAT TUTARI | BORSA SÖZLEŞME NO | NET DÖNÜŞ TUTARI | GÜNLÜK BR DEĞER  | TOPLAM DEĞER   | GRUP (%) | TOPLAM (FPD GÖRE) | TOPLAM (FTD GÖRE) |
|---------------------|-------------|------------------------------------|-------------|------------------|--------------|--------------------|-------------------|---------------|-------------------|-------------------|----------------------|---------------------|-------------------|------------------|------------------|----------------|----------|-------------------|-------------------|
| BORÇLANMA SENETLERİ |             |                                    |             |                  |              |                    |                   |               |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                  |                |          |                   |                   |
| Eurobond Türk       |             |                                    |             |                  |              |                    |                   |               |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                  |                |          |                   |                   |
| XS2965510667        | EUR         | TÜRKİYE İHRACAT KREDİ BANKASI A.Ş. | 24/06/25    | 22               | XS2965510667 | 3,74               | 1                 | 5.000.000,00  | 100,000000        | 19/12/24          | 33,274472            |                     |                   |                  | 101,635000       | 224.972.121,55 | 17,66    | 5,21              | 5,25              |
| XS2868949335        | EUR         | TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.    | 28/07/25    | 56               | XS2868949335 | 1,00               | 1                 | 10.000.000,00 | 100,020000        | 26/07/24          | -17,641973           |                     |                   |                  | 104,264444       | 461.584.949,45 | 36,22    | 10,66             | 10,77             |
| XS2904533481        | EUR         | TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.    | 19/09/25    | 109              | XS2904533481 | 0,10               | 1                 | 7.000.000,00  | 100,000000        | 18/09/24          | -8,731183            |                     |                   |                  | 102,986005       | 319.147.656,31 | 25,05    | 7,39              | 7,44              |
| XS2988638719        | EUR         | YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.         | 02/02/26    | 245              | XS2988638719 | 4,02               | 1                 | 2.000.000,00  | 100,000000        | 24/01/25          | 3,859253             |                     |                   |                  | 101,386122       | 89.768.489,05  | 7,05     | 2,08              | 2,09              |
| XS3059451883        | EUR         | TC ZİRAAT BANKASI                  | 28/04/26    | 330              | XS3059451883 | 3,93               | 1                 | 3.000.000,00  | 100,020000        | 24/04/25          | 3,784122             |                     |                   |                  | 100,394389       | 133.335.595,13 | 10,47    | 3,09              | 3,11              |
| XS2880652172        | EUR         | TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.    | 14/08/26    | 438              | XS2880652172 | 0,40               | 4                 | 1.000.000,00  | 100,609900        | 21/08/24          | 5,072302             |                     |                   |                  | 102,298500       | 45.288.159,74  | 3,55     | 1,05              | 1,06              |
| GRUP TOPLAMI        |             |                                    |             |                  |              |                    |                   | 28.000.000,00 |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                  |                |          |                   |                   |
| GRUP TOPLAMI        |             |                                    |             |                  |              |                    |                   | 28.000.000,00 |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                  |                |          |                   |                   |
|                     |             |                                    |             |                  |              |                    |                   |               |                   |                   |                      |                     |                   |                  | 1.274.096.971,23 | 100,00         | 29,48    | 29,72             |                   |
|                     |             |                                    |             |                  |              |                    |                   |               |                   |                   |                      |                     |                   |                  | 1.274.096.971,23 | 100,00         | 29,48    | 29,72             |                   |

| FSR-FİBA PORTFÖY İKİNCİ SERBEST (DÖVİZ-AVRO) FON    |             |                             |             |                  |              |                    |                   |               |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                  |                |          |                   |                   |        |       |       |
|-----------------------------------------------------|-------------|-----------------------------|-------------|------------------|--------------|--------------------|-------------------|---------------|-------------------|-------------------|----------------------|---------------------|-------------------|------------------|------------------|----------------|----------|-------------------|-------------------|--------|-------|-------|
| Mayıs-2025                                          |             |                             |             |                  |              |                    |                   |               |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                  |                |          |                   |                   |        |       |       |
| MENKUL KIYMET                                       | DÖVİZ CİNSİ | İHRAÇCI KURUM               | VADE TARİHİ | VADEYE KALAN GÜN | ISIN KODU    | NOMİNAL FAİZ ORANI | FAİZ ÖDEME SAYISI | NOMİNAL DEĞER | BİRİM ALIŞ FİYATI | SATIN ALIŞ TARİHİ | İÇ İSKONTO ORANI (%) | REPO TEMİNAT TUTARI | BORSA SÖZLEŞME NO | NET DÖNÜŞ TUTARI | GÜNLÜK BR DEĞER  | TOPLAM DEĞER   | GRUP (%) | TOPLAM (FPD GÖRE) | TOPLAM (FTD GÖRE) |        |       |       |
| T.REPO                                              |             |                             |             |                  |              |                    |                   |               |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                  |                |          |                   |                   |        |       |       |
| XS1909184753                                        | EUR         | HAZİNE                      | 23/06/25    | 21               | XS1909184753 | 2,85               | 1                 | 4.388.745,14  | 2,850000          | 21/03/25          |                      | 4.280.000,00        |                   | 4.388.745,14     | 2,850000         | 193.975.216,95 | 59,07    | 4,49              | 4,52              |        |       |       |
| XS1909184753                                        | EUR         | HAZİNE                      | 25/08/25    | 84               | XS1909184753 | 2,00               | 1                 | 3.049.639,53  | 2,000000          | 26/05/25          |                      | 2.935.000,00        |                   | 3.049.639,53     | 2,000000         | 134.390.923,75 | 40,93    | 3,11              | 3,13              |        |       |       |
| GRUP TOPLAMI                                        |             |                             |             |                  |              |                    |                   | 7.438.384,67  |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                  |                |          |                   | 328.366.140,70    | 100,00 | 7,60  | 7,65  |
| GRUP TOPLAMI                                        |             |                             |             |                  |              |                    |                   | 7.438.384,67  |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                  |                |          |                   | 328.366.140,70    | 100,00 | 7,60  | 7,65  |
| MEVDUAT                                             |             |                             |             |                  |              |                    |                   |               |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                  |                |          |                   |                   |        |       |       |
| T. HALK BANKASI A.Ş.                                | EUR         |                             | 02/06/25    | 0                |              | 1,00               |                   | 2.008.298,98  |                   | 30/05/25          |                      |                     |                   | 2.008.464,05     | 1,000000         | 88.915.908,57  | 25,64    | 2,06              | 2,07              |        |       |       |
| T. HALK BANKASI A.Ş.                                | TL          |                             | 02/06/25    | 0                |              | 47,00              |                   | 1.140.932,89  |                   | 30/05/25          |                      |                     |                   | 1.145.340,33     | 47,000000        | 1.145.340,33   | 0,33     | 0,03              | 0,03              |        |       |       |
| QNB BANK A.Ş.                                       | EUR         |                             | 02/06/25    | 0                |              | 1,00               |                   | 5.791.204,82  |                   | 30/05/25          |                      |                     |                   | 5.791.680,81     | 1,000000         | 256.401.184,47 | 73,94    | 5,94              | 5,98              |        |       |       |
| TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.                     | TL          |                             | 02/06/25    | 0                |              | 48,85              |                   | 314.959,57    |                   | 30/05/25          |                      |                     |                   | 316.224,15       | 48,850000        | 316.224,15     | 0,09     | 0,01              | 0,01              |        |       |       |
| GRUP TOPLAMI                                        |             |                             |             |                  |              |                    |                   | 9.255.396,26  |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                  |                |          |                   | 346.778.657,52    | 100,00 | 8,04  | 8,09  |
| GRUP TOPLAMI                                        |             |                             |             |                  |              |                    |                   | 9.255.396,26  |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                  |                |          |                   | 346.778.657,52    | 100,00 | 8,04  | 8,09  |
| KATILIM HESABI                                      |             |                             |             |                  |              |                    |                   |               |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                  |                |          |                   |                   |        |       |       |
| KATILIM HESABI                                      |             |                             |             |                  |              |                    |                   |               |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                  |                |          |                   |                   |        |       |       |
| ZİRAAT KATILIM BANKASI A.Ş                          | EUR         |                             | 10/06/25    | 8                |              | 3,10               |                   | 4.071.527,42  |                   | 05/05/25          |                      |                     |                   | 4.083.976,25     | 3,100000         | 180.677.608,79 | 8,78     | 4,18              | 4,21              |        |       |       |
| VAKIF KATILIM BANKASI A.Ş                           | EUR         |                             | 11/06/25    | 9                |              | 3,50               |                   | 6.057.659,77  |                   | 28/04/25          |                      |                     |                   | 6.083.218,12     | 3,500000         | 269.076.276,05 | 13,07    | 6,23              | 6,28              |        |       |       |
| ZİRAAT KATILIM BANKASI A.Ş                          | EUR         |                             | 13/06/25    | 11               |              | 2,70               |                   | 6.091.884,83  |                   | 12/05/25          |                      |                     |                   | 6.106.305,07     | 2,700000         | 270.110.341,64 | 13,12    | 6,25              | 6,30              |        |       |       |
| VAKIF KATILIM BANKASI A.Ş                           | EUR         |                             | 17/06/25    | 15               |              | 2,75               |                   | 5.036.494,07  |                   | 16/05/25          |                      |                     |                   | 5.048.636,85     | 2,750000         | 223.254.197,38 | 10,84    | 5,17              | 5,21              |        |       |       |
| ZİRAAT KATILIM BANKASI A.Ş                          | EUR         |                             | 24/06/25    | 22               |              | 2,70               |                   | 4.076.023,29  |                   | 23/05/25          |                      |                     |                   | 4.085.671,74     | 2,700000         | 180.581.478,72 | 8,77     | 4,18              | 4,21              |        |       |       |
| VAKIF KATILIM BANKASI A.Ş                           | EUR         |                             | 25/06/25    | 23               |              | 3,25               |                   | 8.043.313,16  |                   | 20/05/25          |                      |                     |                   | 8.069.095,84     | 3,250000         | 356.494.477,02 | 17,32    | 8,25              | 8,32              |        |       |       |
| VAKIF KATILIM BANKASI A.Ş                           | EUR         |                             | 27/06/25    | 25               |              | 2,75               |                   | 5.565.269,51  |                   | 26/05/25          |                      |                     |                   | 5.578.687,15     | 2,750000         | 246.507.759,45 | 11,97    | 5,71              | 5,75              |        |       |       |
| ZİRAAT KATILIM BANKASI A.Ş                          | EUR         |                             | 30/06/25    | 28               |              | 2,70               |                   | 3.500.000,00  |                   | 27/05/25          |                      |                     |                   | 3.508.802,74     | 2,700000         | 155.015.870,84 | 7,53     | 3,59              | 3,62              |        |       |       |
| ZİRAAT KATILIM BANKASI A.Ş                          | EUR         |                             | 30/06/25    | 28               |              | 3,00               |                   | 4.000.000,00  |                   | 28/05/25          |                      |                     |                   | 4.010.849,32     | 3,000000         | 177.155.173,78 | 8,60     | 4,10              | 4,13              |        |       |       |
| GRUP TOPLAMI                                        |             |                             |             |                  |              |                    |                   | 46.442.172,05 |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                  |                |          |                   | 2.058.873.183,67  | 100,00 | 47,66 | 48,03 |
| GRUP TOPLAMI                                        |             |                             |             |                  |              |                    |                   | 46.442.172,05 |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                  |                |          |                   | 2.058.873.183,67  | 100,00 | 47,66 | 48,03 |
| DİĞER                                               |             |                             |             |                  |              |                    |                   |               |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                  |                |          |                   |                   |        |       |       |
| Y.Fonu Yabancı                                      |             |                             |             |                  |              |                    |                   |               |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                  |                |          |                   |                   |        |       |       |
| DOV-DENİZ PORTFÖY ONÜÇÜNCÜ SERBEST (DÖVİZ-AVRO) FON | EUR         | DENİZ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. |             |                  | TRYDNP01031  |                    |                   | 6.649.909,00  | 1,054394          | 02/05/25          |                      |                     |                   |                  | 1,059041         | 311.776.863,81 | 100,00   | 7,22              | 7,27              |        |       |       |
| GRUP TOPLAMI                                        |             |                             |             |                  |              |                    |                   | 6.649.909,00  |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                  |                |          |                   | 311.776.863,81    | 100,00 | 7,22  | 7,27  |
| Döviz                                               |             |                             |             |                  |              |                    |                   |               |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                  |                |          |                   |                   |        |       |       |
| EUR                                                 | EUR         |                             |             |                  | EUR          |                    |                   | 429.303,69    | 44,061801         | 30/05/25          |                      |                     |                   |                  | 44,270600        | 19.005.531,94  | 0,00     | 0,00              | 0,44              |        |       |       |
| GRUP TOPLAMI                                        |             |                             |             |                  |              |                    |                   | 429.303,69    |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                  |                |          |                   | 19.005.531,94     | 0,00   | 0,00  | 0,44  |
| GRUP TOPLAMI                                        |             |                             |             |                  |              |                    |                   | 7.079.212,69  |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                  |                |          |                   | 330.782.395,75    | 100,00 | 7,22  | 7,71  |
| FON PORTFÖY DEĞERİ                                  |             |                             |             |                  |              |                    |                   |               |                   |                   |                      |                     |                   |                  | 4.319.891.816,93 |                | 100,00   |                   |                   |        |       |       |

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU

| AÇIKLAMA              | TUTAR            | ORAN%    |
|-----------------------|------------------|----------|
| A-)FON PORTFÖY DEĞERİ | 4.319.891.816,93 | 100,76 % |
| B-)HAZIR DEĞERLER     | 19.053.771,12    | 0,44 %   |
| C-)ALACAKLAR          | 0,00             | 0,00 %   |
| D-)DİĞER VARLIKLAR    | 0,00             | 0,00 %   |
| E-)BORÇLAR            | -51.662.199,31   | -1,21 %  |
| F-)İHTİYAT            | 0,00             | 0,00 %   |
| G-)VERGİ              | 0,00             | 0,00 %   |
| FON TOPLAM DEĞERİ     | 4.287.283.388,74 | 100,00 % |

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

| AÇIKLAMA                                                           | TUTAR        | ORAN%    |
|--------------------------------------------------------------------|--------------|----------|
| Portföye Alımlarda ve portföyden Satımlarda Ödenen Komisyonlar     | 52,66        | 0,0000 % |
| Fon Yönetim Ücreti                                                 | 3.578.585,91 | 0,0835 % |
| Mevzuat Gereği Yapılması Zorunlu Tescil ve İlan Giderleri          | 1.801,10     | 0,0000 % |
| Kayda Alma Ücreti                                                  | 73.047,87    | 0,0017 % |
| Portföydeki Varlıkların Saklanması Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler | 390.462,07   | 0,0091 % |
| Fonun Mükellefi Olduğu Vergi Ödemeleri                             | 1.134,80     | 0,0000 % |
| Bağımsız Denetim Kuruluşlarına Ödenen Denetim Ücreti               | 5.657,81     | 0,0001 % |
| Diğer Harcamalar                                                   | 1.079,59     | 0,0000 % |
| BİST KYD Ücreti                                                    | 558,00       | 0,0000 % |
| Otomatik BPP Faiz BSMV                                             | 21,49        | 0,0000 % |
|                                                                    | 4.052.401,30 | 0,0944 % |

VI-A-GEÇEN AY İÇİNDE RÜÇHAN HAKKI KULLANIMI,BEDELSİZ HİSSE SENEDİ ALIM, TEMMETTÜ VE ANAPARA TAHSİLATINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

FSR-FİBA PORTFÖY İKİNCİ SERBEST (DÖVİZ-AVRO) FON  
Mayıs-2025

| Sirketin Unvani | İşlem Tipi | BDL-BDZ Tarihi | Nominal Değeri | TUTAR |
|-----------------|------------|----------------|----------------|-------|
|-----------------|------------|----------------|----------------|-------|

B-Geçen Ay İçinde Yatırım Fonlarına İlişkin Mevzuatta Meydana Gelen Değişme ve Hukuki İhtilaflarla İlgili Açıklamalar