

FSG-FİBA PYS BİRİNCİ HİSSE SNEDİ SRBST FONU
Aralık-2025

I-FONU TANITICI BİLGİLER

A-)Fonun Adı	:	FSG-FİBA PYS BİRİNCİ HİSSE SNEDİ SRBST FONU
B-)Kurucunun Ünvanı	:	FİBA Portföy Yönetimi A.Ş.
C-)Yöneticinin Ünvanı	:	FİBA Portföy Yönetimi A.Ş.
D-)Toplam Değer/Net Varlık Değeri	:	706.649.510,34
E-) Katılma Payı Sayısı	:	224.909.588,000
F-)Fonun Kuruluş Tarihi	:	15 Şubat 2023
G-)Fonun Süresi	:	Süresizdir.

II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)	:	3,141927
B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)	:	2,977317
C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)	:	5,53
D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı	:	16,54
E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı	:	16,54
F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi		
a-)Hisse Senedi	:	93,42
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	0,00
d-)Özel Sektör Tahvili	:	0,00
e-)Kira Sertifikaları	:	0,00
f-)Finansman Bonusu	:	0,00
g-)TPP-TPP Borçlanma	:	0,20
h-)Opsiyon	:	0,00
i-) Varant	:	0,00
j-)Değerli Maden	:	0,00
k-)Mevduat	:	0,30
l-) Katılım Hesabı	:	0,00
m-)Diğer	:	0,00
n-)Teminat	:	0,77
o-)Yatırım Fonu	:	3,57
p-)Borsa Yatırım Fonu	:	0,00
r-)Repo-Trepo	:	1,74
s-)Taahhütlü Alış-Satış İşlemleri	:	0,00
t-) Vaad Sözleşmesi İşlemleri	:	0,00
G-)Aylık Ortalama Portföy Devir Hızı		
a-)Hisse Senedi	:	0,72
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	0,00
d-)Opsiyon	:	0,00
e-)Varant	:	0,00
f-)Diğer	:	0,52
H-)Portföyün Ortalama Vadesi	:	0,00
I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (TL)	:	17.770.18
İ-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları (TL)	:	56.815.20

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)
HİSSE SENETLERİ																			
Hisse Türk																			
AEFES	TL	ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİİ A.Ş.			TRAAEFES91A9			890.000,00	17,343751	11/12/25			80100511		15,710000	13.981.900,00	2,16	2,00	1,98
AKBNK	TL	AKBANK T.A.Ş.			TRAAKBNK91N6			870.000,00	54,238652	25/12/25			80100511		69,800000	60.726.000,00	9,39	8,64	8,59
ALKIM	TL	ALKİM ALKALİ KİMYA A.Ş.			TRAALKIM91E0			100.000,00	19,749756	20/10/25			80100511		18,400000	1.840.000,00	0,28	0,26	0,26
ASELS	TL	ASELSAN ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRAASELS91H2			230.000,00	83,465292	25/12/25			80100511		231,700000	53.291.000,00	8,24	7,61	7,54
BIMAS	TL	BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR A.Ş.			TREBIMM00018			95.000,00	467,807529	26/12/25			80100511		536,500000	50.967.500,00	7,88	7,28	7,21
BUCIM	TL	BURSA ÇİMENTO FABRİKASI A.Ş.			TRABUCIM91F3			5.400.000,00	6,748562	24/12/25			80100511		8,000000	43.200.000,00	6,68	6,17	6,11
BUCIM	TL	BURSA ÇİMENTO FABRİKASI A.Ş.			TRABUCIM91F3			1.129.624,00	6,880281	30/12/25			80100511		8,000000	9.036.992,00	1,40	1,29	1,28
CIMSA	TL	ÇİMKO ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRACIMSA91F9			559.523,00	40,186448	24/12/25			80100511		46,500000	26.017.819,50	4,02	3,72	3,68

FSG-FİBA PYS BİRİNCİ HİSSE SNEDİ SRBST FONU																			
Aralık-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 SÖZLEŞİM E NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)
EKGYO	TL	EMLAK KONUT GAYRİMEN KUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.			TREEGYO00017			900.000,00	14,927235	25/12/25			80100517		20,440000	18.396.000,00	2,84	2,63	2,60
GARAN	TL	TÜRKİYE GARANTİ BANKASI A.Ş.			TRAGARAN91N1			230.000,00	63,888374	15/10/25			80100517		143,500000	33.005.000,00	5,10	4,71	4,67
INDES	TL	İNDEKS BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ MÜHENDİSLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TREINDX00019			400.000,00	7,461487	31/12/25			80100517		7,860000	3.144.000,00	0,49	0,45	0,44
INDES	TL	İNDEKS BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ MÜHENDİSLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TREINDX00019			-200.000,00	7,855000	31/12/25			80100517		7,860000	-1.572.000,00	-0,24	-0,22	-0,22
ISCTR	TL	TÜRKİYE İŞ BANKASI A.Ş.			TRAISCTR91N2			2.000.000,00	12,603526	24/12/25			80100517		14,090000	28.180.000,00	4,36	4,02	3,99
ISCTR	TL	TÜRKİYE İŞ BANKASI A.Ş.			TRAISCTR91N2			-200.000,00	12,603526	30/12/25			80100517		14,090000	-2.818.000,00	-0,44	-0,40	-0,40
KAREL	TL	KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TREKREL00019			600.000,00	9,461193	14/11/25			80100511		8,400000	5.040.000,00	0,78	0,72	0,71
KCHOL	TL	KOÇ HOLDİNG A.Ş.			TRAKCHOL91Q8			190.000,00	167,669234	11/12/25			80100511		168,800000	32.072.000,00	4,96	4,58	4,54
KRDM	TL	KARDEMİR KARABÜK DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. (D)			TRAKRDMR91G7			750.000,00	27,210149	19/12/25			80100511		25,260000	18.945.000,00	2,93	2,71	2,68
LKMNH	TL	LOKMAN HEKİM ENGÜRÜS AĞ SAĞLIK, TURİZM, EĞİTİM HİZMETLERİ VE İNŞAAT TAAHHÜT A.Ş.			TRELKMH00013			150.000,00	19,190000	31/12/25			80100511		19,190000	2.878.500,00	0,45	0,41	0,41
MPARK	TL	MEDICAL PARK SAĞLIK HİZMETLERİ A.Ş.			TREMLPC00021			18.000,00	325,499328	26/12/25			80100511		380,500000	6.849.000,00	1,06	0,98	0,97
OTKAR	TL	OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ A.Ş.			TRAOTKAR91H3			20.000,00	461,940731	10/12/25			80100511		486,000000	9.720.000,00	1,50	1,39	1,38
PARSN	TL	PARSAN MAKİNA PARÇALARI SANAYİ A.Ş.			TRAPARSN91H6			61.000,00	103,176321	31/12/25			80100511		104,000000	6.344.000,00	0,98	0,91	0,90
PGSUS	TL	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.			TREPEGS00016			100.000,00	211,427034	22/12/25			80100511		191,700000	19.170.000,00	2,96	2,74	2,71
SAHOL	TL	HACİ ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.			TRASAHOL91Q5			360.000,00	79,928834	24/10/25			80100511		84,250000	30.330.000,00	4,69	4,33	4,29
SELEC	TL	SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.			TRESLEC00014			150.000,00	73,559517	06/10/25			80100511		87,000000	13.050.000,00	2,02	1,86	1,85
TCELL	TL	TURKCELL İLETİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.			TRATCELL91M1			370.000,00	69,093667	12/12/25			80100511		93,100000	34.447.000,00	5,33	4,92	4,87
THYAO	TL	TURK HAVA YOLLARI A.O.			TRATHYAO91M5			120.000,00	307,740113	25/12/25			80100511		268,500000	32.220.000,00	4,98	4,60	4,56
THYAO	TL	TURK HAVA YOLLARI A.O.			TRATHYAO91M5			-10.000,00	307,740112	31/12/25			80100511		268,500000	-2.685.000,00	-0,42	-0,38	-0,38
TOASO	TL	TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI A.Ş.			TRATOASO91H3			170.954,00	247,389803	26/12/25			80100511		247,000000	42.225.638,00	6,53	6,03	5,98
TOASO	TL	TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI A.Ş.			TRATOASO91H3			-10.000,00	247,389802	30/12/25			80100511		247,000000	-2.470.000,00	-0,38	-0,35	-0,35
TSPOR	TL	TRABZONS POR SPORTİF YATIRIM VE FUTBOL İŞLETMECİLİĞİ TİCARET A.Ş.			TRETRBZ00016			5.599.999,00	1,205448	31/12/25			80100511		1,070000	5.991.998,93	0,93	0,86	0,85
TTKOM	TL	TÜRK TELEKOMÜNİKASYON A.Ş.			TRETTLK00013			130.000,00	56,442308	25/12/25			80100511		57,500000	7.475.000,00	1,16	1,07	1,06
TUPRS	TL	TUPRAS-TÜRKİYE PETROL RAFİNELERİ A.Ş.			TRATUPRS91E8			30.000,00	172,945486	19/12/25			80100511		184,400000	5.532.000,00	0,86	0,79	0,78
TURSG	TL	TÜRKİYE			TRAGUSGR91O3			1.700.000,00	12,240960	31/12/25			80100511		11,810000	20.077.000,00	3,10	2,87	2,84

FSG-FİBA PYS BİRİNCİ HİSSE SNEDİ SRBST FONU																				
Aralık-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)	
TURSG	TL	SİGORTA TÜRKİYE SİGORTA YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.			TRAGUSGR91O3			-1.500.000,00	12,240960	31/12/25			80100511		11,810000	-17.715.000,00	-2,74	-2,53	-2,51	
YKBNK	TL				TRAYKBNK91N6			1.100.000,00	27,802714	30/10/25			80100511		36,220000	39.842.000,00	6,16	5,69	5,64	
GRUP TOPLAMI								22.504.100,00								646.735.348,43	100,00	92,36	91,51	
GRUP TOPLAMI								22.504.100,00								646.735.348,43	100,00	92,36	91,51	
T.REPO																				
TRT210235T10	TL	HAZİNE	02/01/26	0	TRT210235T10	37,92	1	15.031.167,12	37,920000	31/12/25		3.173.635,00	80957565	15.031.167,12	37,920000	15.031.167,12	100,00	2,15	2,13	
GRUP TOPLAMI								15.031.167,12								15.031.167,12	100,00	2,15	2,13	
GRUP TOPLAMI								15.031.167,12								15.031.167,12	100,00	2,15	2,13	
MEVDUAT																				
TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	TL		02/01/26	0		38,00		2.189.383,57		31/12/25				2.193.942,29	38,000000	2.193.942,29	100,00	0,31	0,31	
GRUP TOPLAMI								2.189.383,57								2.193.942,29	100,00	0,31	0,31	
GRUP TOPLAMI								2.189.383,57								2.193.942,29	100,00	0,31	0,31	
TPP																				
TPP			02/01/26	0		37,20		4.839.845,26	37,200000	31/12/25			393773	4.839.845,26	37,200000	4.839.845,26	100,00	0,69	0,68	
GRUP TOPLAMI								4.839.845,26								4.839.845,26	100,00	0,69	0,68	
GRUP TOPLAMI								4.839.845,26								4.839.845,26	100,00	0,69	0,68	
DİĞER																				
Y.Fonu Türk																				
FBG-FİBA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. BİRİNCİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU	TL	FİBA Portföy			TRYFIBP00203			2.596.107,00	2,696345	28/04/25					3,076211	7.986.172,91	30,83	1,14	1,13	
FPH-FİBA PORTFÖY HİSSE SENEDİ FONU (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	TL	FİBA Portföy			TRYFIBP00021			627.578,00	20,265254	30/04/24					28,440231	17.848.463,29	68,92	2,55	2,53	
FVL-FİBA PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (TL) FONU	TL	FİBA Portföy			TRYFIBP00211			16.800,00	1,190543	03/04/23					3,873522	65.075,17	0,25	0,01	0,01	
GRUP TOPLAMI								3.240.485,00								25.899.711,37	100,00	3,70	3,67	
GRUP TOPLAMI								3.240.485,00								25.899.711,37	100,00	3,70	3,67	
VIOP Nakit Teminatı																				
VIOP Nakit Teminatı								5.544.640,18								5.544.640,18	100,00	0,79		
GRUP TOPLAMI								5.544.640,18								5.544.640,18	100,00	0,79		
GRUP TOPLAMI								5.544.640,18								5.544.640,18	100,00	0,79		
FON PORTFÖY DEĞERİ																700.244.654,65		100,00		

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
A-)FON PORTFÖY DEĞERİ	700.244.654,65	99,09 %
B-)HAZIR DEĞERLER	15.450,71	0,00 %
C-)ALACAKLAR	32.751.698,93	4,63 %
D-)DİĞER VARLIKLAR	0,00	0,00 %
E-)BORÇLAR	-26.362.293,95	-3,73 %
F-)İHTİYAT	0,00	0,00 %
G-)VERGİ	0,00	0,00 %
FON TOPLAM DEĞERİ	706.649.510,34	100,00 %

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Fon Yönetim Ücreti	2.129.578,92	0,3014 %
Mevzuat Gereği Yapılması Zorunlu Tescil ve İlan Giderleri	1.859,20	0,0003 %
Kayda Alma Ücreti	10.478,92	0,0015 %
Portföydeki Varlıkların Saklanması Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler	52.075,87	0,0074 %
Portföye Alımlarda ve portföyden Satımlarda Ödenen Komisyonlar	67.588,96	0,0096 %
Fonun Mükellefi Olduğu Vergi Ödemeleri	665,00	0,0001 %
Bağımsız Denetim Kuruluşlarına Ödenen Denetim Ücreti	7.021,94	0,0010 %
Diğer Harcamalar	2.220,29	0,0003 %
BİST KYD Ücreti	640,00	0,0001 %
Otomatik BPP Faiz BSMV	492,15	0,0001 %
	2.272.621,25	0,3218 %

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

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

FSG-FİBA PYS BİRİNCİ HİSSE SNEDİ SRBST FONU
Aralık-2025

Sirketin Unvani	İşlem Tipi	BDL-BDZ Tarihi	Nominal Değeri	TUTAR
FROTO	Temmettû	05/12/25	1.089.000,00	1.089.000,00
BIMAS	Temmettû	19/12/25	550.000,00	550.000,00
TCELL	Temmettû	30/12/25	672.727,27	672.727,27

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