

**FİBA PORTFÖY  
BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON**

**1 OCAK-31 ARALIK 2025 HESAP  
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR  
VE BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

| <b>İÇİNDEKİLER</b>                                    | <b>SAYFA</b> |
|-------------------------------------------------------|--------------|
| <b>BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU</b>                        | <b>3-5</b>   |
| <b>FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)</b>               | <b>6</b>     |
| <b>KÂR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU</b> | <b>7</b>     |
| <b>TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU</b> | <b>8</b>     |
| <b>NAKİT AKIŞ TABLOSU</b>                             | <b>9</b>     |
| <b>FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR</b>   | <b>10-37</b> |

# REPORT

## BAĞIMSIZ DENETİM

### AŞ

#### BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

**Fiba Portföy Birinci Serbest (Döviz) Fon**  
**Kurucu (Fiba Portföy Yönetimi A. Ş.) Yönetim Kurulu'na**

#### A. Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

##### 1) Görüş

Fiba Portföy Birinci Serbest (Döviz) Fon ("Fon")'un 31 Aralık 2025 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, toplam değer/net varlık değeri değişim tablosunu, nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan ilişikteki finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki finansal tablolar, Fon'un 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ (II-14.2) ("Tebliğ") çerçevesinde Sermaye Piyasası Kurulu'nca ("SPK") belirlenen esaslara ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Muhasebe Standartları hükümlerini içeren; "SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

##### 2) Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim SPK tarafından yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar ("Etik Kurallar") ile finansal tabloların bağımsız denetimi ile ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Fon'dan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

##### 3) Kilit Denetim Konuları

Tarafımızca raporumuzda bildirilecek bir kilit denetim konusunun olmadığına karar verilmiştir.

#### 4) Fon Yönetimi'nin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Fiba Portföy Yönetimi A.Ş. ("Kurucu"), finansal tabloların SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyen finansal tabloların hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Finansal tabloları hazırlarken Kurucu, Fon'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Fon'u tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar Fon'un finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

#### 5) Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli bir yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. SPK tarafından yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir denetim sonucunda verilen makul güvence, yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının finansal tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

SPK tarafından yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim süresince mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca;

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak sağlayacak yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.
- Fon'un iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak Fon'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimce işletmenin sürekliliği esasını kullanılmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız halinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Fon'un sürekliliğini sona erdirebilir.

# REPORT

## BAĞIMSIZ DENETİM

### AŞ

➤ Finansal tabloların, açıklamalar dahil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dâhil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmektediriz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususları ve -varsa- ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmış bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

#### B. Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

1) 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Fon'un 1 Ocak - 31 Aralık 2025 hesap döneminde defter tutma düzeninin, TTK ile Fon iç tüzüğü'nün finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Kurucu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Cüneyt Morgül'dür.

#### Report Bağımsız Denetim Anonim Şirketi

**Cüneyt Morgül, YMM**  
**Sorumlu Denetçi**

18 Mart 2026  
İstanbul, Türkiye

**FİBA PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON****31 ARALIK 2025 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

|                                        |                        | Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmiş | Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmiş |
|----------------------------------------|------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
|                                        | Dipnot<br>Referansları | 31 Aralık 2025                   | 31 Aralık 2024                   |
| <b>Varlıklar</b>                       |                        |                                  |                                  |
| Nakit ve Nakit Benzerleri              | 5                      | 9.816.403.891                    | 974.473.894                      |
| Ters Repo Alacakları                   | 6                      | 8.044.730.695                    | 4.340.050.232                    |
| Diğer Alacaklar                        | 6                      | 214.139.201                      | 129                              |
| Finansal Varlıklar                     | 16                     | 11.503.333.882                   | 7.669.036.399                    |
| <b>Toplam Varlıklar</b>                |                        | <b>29.578.607.669</b>            | <b>12.983.560.654</b>            |
| <b>Yükümlülükler</b>                   |                        |                                  |                                  |
| Diğer Borçlar                          | 6                      | 30.764.773                       | 371.222.868                      |
| <b>Toplam Yükümlülükler</b>            |                        | <b>30.764.773</b>                | <b>371.222.868</b>               |
| <b>Toplam Değeri/Net Varlık Değeri</b> |                        | <b>29.547.842.896</b>            | <b>12.612.337.786</b>            |

Takip eden açıklama ve notlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

**FİBA PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON****1 OCAK - 31 ARALIK 2025 DÖNEMİNE AİT****KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

|                                                                       |                        | Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmiş | Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmiş |
|-----------------------------------------------------------------------|------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
|                                                                       | Dipnot<br>Referansları | 01 Ocak<br>31 Aralık 2025        | 01 Ocak<br>31 Aralık 2024        |
| <b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>                                           |                        |                                  |                                  |
| Faiz Gelirleri                                                        | 12                     | 4.084.516.390                    | 1.952.783.051                    |
| Temettü Gelirleri                                                     | 12                     |                                  | 31.796                           |
| Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/(Zarar)   | 12                     | 5.074.067.456                    | 778.514.360                      |
| Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/(Zarar) | 12                     | (2.702.475.779)                  | (66.867.665)                     |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler                                    | 12                     | 147.777                          | 34.911                           |
| <b>Esas Faaliyet Gelirleri</b>                                        |                        | <b>6.456.255.844</b>             | <b>2.664.496.453</b>             |
| Yönetim Ücreti                                                        | 8                      | (242.266.619)                    | (132.597.570)                    |
| Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri                                     | 8                      | (271.190)                        | (157.228)                        |
| Saklama Ücretleri                                                     | 8                      | (20.811.767)                     | (11.700.239)                     |
| Kurul Ücretleri                                                       | 8                      | (4.933.671)                      | (2.622.908)                      |
| Denetim Ücretleri                                                     | 8                      | (74.033)                         | (67.491)                         |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler                                    | 8                      | (381.716)                        | (299.997)                        |
| <b>Esas Faaliyet Gideri</b>                                           |                        | <b>(268.738.996)</b>             | <b>(147.445.433)</b>             |
| <b>Esas Faaliyet Karı</b>                                             |                        | <b>6.187.516.848</b>             | <b>2.517.051.020</b>             |
| Finansman Giderleri                                                   |                        |                                  |                                  |
| <b>Dönem Net Karı</b>                                                 |                        | <b>6.187.516.848</b>             | <b>2.517.051.020</b>             |
| <b>DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI</b>                                     |                        |                                  |                                  |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar                      |                        |                                  |                                  |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar                         |                        |                                  |                                  |
| <b>Diğer Kapsamlı Gelir</b>                                           |                        | <b>-</b>                         | <b>-</b>                         |
| <b>Toplam Değerde/Net Varlık Degerinde Artış/(Azalış)</b>             |                        | <b>6.187.516.848</b>             | <b>2.517.051.020</b>             |

Takip eden açıklama ve notlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

**FİBA PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON****1 OCAK - 31 ARALIK 2025 DÖNEMİNE AİT****TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

|                                                     |    | Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmiş | Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmiş |
|-----------------------------------------------------|----|----------------------------------|----------------------------------|
|                                                     |    | 01 Ocak<br>31 Aralık 2025        | 01 Ocak<br>31 Aralık 2024        |
| Dipnot<br>Referansları                              |    |                                  |                                  |
| <b>Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)</b> |    | <b>12.612.337.786</b>            | <b>6.183.741.491</b>             |
| Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış         | 10 | 6.187.516.848                    | 2.517.051.020                    |
| Katılma Payı İhraç Tutarı (+)                       | 10 | 73.107.757.693                   | 38.762.516.772                   |
| Katılma Payı İade Tutarı (-)                        | 10 | (62.359.769.431)                 | (34.850.971.497)                 |
| <b>Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)</b> |    | <b>29.547.842.896</b>            | <b>12.612.337.786</b>            |

Takip eden açıklama ve notlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

**FİBA PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON****1 OCAK - 31 ARALIK 2025 DÖNEMİNE AİT****NAKİT AKIŞ TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

|                                                                                                             |                        | Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmiş | Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmiş |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
|                                                                                                             | Dipnot<br>Referansları | 01 Ocak<br>31 Aralık 2025        | 01 Ocak<br>31 Aralık 2024        |
| <b>A. İŞLETME FAALİYETLERDEN NAKİT AKIŞLARI</b>                                                             |                        | <b>(1.906.058.265)</b>           | <b>(4.197.809.578)</b>           |
| Dönem Net Karı / Zararı                                                                                     |                        | 6.187.516.848                    | 2.517.051.020                    |
| Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler                                                     |                        | (1.382.040.611)                  | (1.885.915.386)                  |
| Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler                                                          | 12                     | (4.084.516.390)                  | (1.952.783.051)                  |
| Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler                                             | 12                     | 2.702.475.779                    | 66.867.665                       |
| Kar/Zarar Mutabakatı ile İlgili Diğer Düzeltmeler                                                           | 12                     |                                  |                                  |
| İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler                                                                 |                        | (10.796.050.892)                 | (6.781.728.263)                  |
| Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler                                                             | 6                      | (3.918.819.535)                  | (437.050.167)                    |
| Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler                                                               | 6                      | (340.458.095)                    | 296.786.567                      |
| Finansal Varlıklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler                                                    | 16                     | (3.834.297.483)                  | (6.574.596.998)                  |
| İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışlarla İlgili Düzeltmeler                                 |                        | (2.702.475.779)                  | (66.867.665)                     |
| Faaliyetlerden Net Nakit Akışları                                                                           |                        | (5.990.574.655)                  | (6.150.592.629)                  |
| Alınan Faiz                                                                                                 | 12                     | 4.084.516.390                    | 1.952.783.051                    |
| <b>B. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>                                                         |                        | <b>10.747.988.262</b>            | <b>3.911.545.275</b>             |
| Katılma payı ihraçlarından elde edilen nakit                                                                | 10                     | 73.107.757.693                   | 38.762.516.772                   |
| Katılma payı iadeleri için ödenen nakit                                                                     | 10                     | (62.359.769.431)                 | (34.850.971.497)                 |
| <b>YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE<br/>NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ</b> |                        | <b>8.841.929.997</b>             | <b>(286.264.303)</b>             |
| <b>C. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE<br/>NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ</b>                  |                        |                                  |                                  |
| <b>NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ</b>                                                      |                        | <b>8.841.929.997</b>             | <b>(286.264.303)</b>             |
| <b>D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>                                                              | 5                      | <b>974.473.894</b>               | <b>1.260.738.197</b>             |
| <b>DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>                                                                 | 5                      | <b>9.816.403.891</b>             | <b>974.473.894</b>               |

Takip eden açıklama ve notlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

## **FİBA PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2025 DÖNEMİNE AİT**

### **FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### **1. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER**

Fiba Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 52. ve 54. maddelerine dayanılarak, 13.09.2018 tarihinde İstanbul ili Ticaret Sicili Memurluğu'na 884514 sicil numarası altında kaydedilerek 17.09.2018 tarih ve 9661 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilen Fiba Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fon içtüzüğü ve bu izahname hükümlerine göre yönetilmek üzere oluşturulacak Fiba Portföy Birinci Serbest (Döviz) Fon'un katılma paylarının ihracına ilişkin bu izahname Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 27.07.2023 tarihinde onaylanmıştır.

Fon Kurucu'su ve Saklayıcı Kurum'u ile ilgili bilgiler aşağıdaki gibidir:

##### **Kurucu:**

Unvanı: Fiba Portföy Yönetimi A.Ş.

Fatih Sultan Mehmet Mah. Balkan Cad. No:47/6 Casper Plaza 34771 Ümraniye / İstanbul

##### **Saklayıcı Kurumlar:**

Unvanı: QNB Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Merkez Adres: Büyükdere Cad. Kristal Kule Binası No: 215 Kat: 6-7 Şişli / 34394 Şişli/İstanbul

Unvanı: İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. ("Takasbank")

Merkez Adres: Reşitpaşa Mahallesi, Borsa İstanbul Caddesi, No:4 34467 Sarıyer / İstanbul

##### **Aracı Kurum:**

Unvanı: QNB Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Merkez Adres: Esentepe Mah. Büyükdere Cad. Kristal Kule Binası No: 215 Kat: 6-7 34394 Şişli / İstanbul

##### **Fon süresi ve kaçınıcı yılda olduğu:**

Fon, 6 Eylül 2023 tarihinde halka arz edilmiş ve süresiz olarak kurulmuş olup, üçüncü yılındadır.

##### **Fon Portföyünün Yönetimi:**

Kurucu, fonun katılma payı sahiplerinin haklarını koruyacak şekilde temsili, yönetimi, yönetiminin denetlenmesi ile faaliyetlerinin içtüzük ve izahname hükümlerine uygun olarak yürütülmesinden sorumludur. Kurucu fona ait varlıklar üzerinde kendi adına ve fon hesabına mevzuat ve içtüzüğe uygun olarak tasarrufla bulunmaya ve bundan doğan hakları kullanmaya yetkilidir. Fonun faaliyetlerinin yürütülmesi esnasında portföy yöneticiliği hizmeti de dahil olmak üzere dışarıdan hizmet alınması, Kurucunun sorumluluğunu ortadan kaldırmaz.

Fon portföyü, kolektif portföy yöneticiliğine ilişkin Portföy Yönetim Şirketi Tebliği'nde belirtilen ilkeler ve fon portföyüne dahil edilebilecek varlık ve haklara ilişkin Tebliğ'de yer alan sınırlamalar çerçevesinde yönetilir.

## **FİBA PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2025 DÖNEMİNE AİT**

### **FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### **1. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER (Devamı)**

Fon'un yatırım stratejisi aşağıda yer almaktadır:

Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından döviz cinsinden ihraç edilen borçlanma araçları ve kira sertifikaları ile yerli ihraççıların döviz cinsinden ihraç edilen para ve sermaye piyasası araçlarına yatırılır. Fon'un kalan kısmı ile yabancı ihraççıların para ve sermaye piyasası araçlarına ve/veya Türk Lirası cinsi para ve sermaye piyasası araçlarına yatırım yapılabilecektir.

Fon, döviz cinsi veya dövizde dayalı sermaye piyasası araçlarına yapılacak yatırımlar sebebiyle kur riski içerebilir. Fon döviz cinsi varlıklar ve işlemler olarak; Türk Devleti, il özel idareleri, Kamu Ortaklığı İdaresi ve belediyeler ile Devletin kefalet ettiği diğer kuruluşlar tarafından yurtdışında ihraç edilen Eurobond'lara, sukuklara, Türkiye'de ihraç edilen döviz cinsinden/ dövizde endeksli borçlanma araçlarına, Türk özel şirketlerinin yurtdışında ve/veya yurtiçinde ihraç ettiği Eurobondlar ve sukuklar dahil döviz cinsi borçlanma araçlarına, gelişmiş ve gelişmekte olan ülkelerin kamu ve özel sektör borçlanma araçlarına (Eurobond, Hazine/Devlet Bono/Tahvil ve/veya benzer yapıdaki diğer borçlanma araçları) yatırım yapabilecektir. Ayrıca, fon portföyünde, sözü geçen tüm varlıklara yönelik organize ve/veya tezgahüstü türev araçlara yer verebilecektir. Fon, döviz mevduat/katılma hesaplarına da yatırım yapılabilir.

Fon portföyüne TL cinsi varlıklar ve işlemler olarak; repo, ters repo, Takasbank Para Piyasası, devlet iç borçlanma araçları, Türkiye'de mukim şirketler tarafından ihraç edilen özel sektör borçlanma araçları, kamu ve/veya özel sektör tarafından ihraç edilen kira sertifikaları ile varlığa dayalı menkul kıymetler ve/veya varlık teminatlı menkul kıymetler ve söz konusu varlıklara dayalı swap işlemleri/sözleşmeleri dahil türev araçlar, yapılandırılmış yatırım araçları ile yurtiçinde ve/veya yurt dışında kurulmuş Borsa Yatırım Fonları dahil olmak üzere yatırım fonu katılma paylarına ve mevduat/ katılma hesaplarına yatırım yapılabilir.

Fon, altına dayalı mevduat/katılma hesaplarına da yatırım yapılabilir.

#### **Fon Giderleri:**

Fon toplam değerinin günlük %0,00290'ından (yüzbindeikivirgüldoksan) [yıllık yaklaşık %1,06 (yüzdebirvirgülsıfıraltı)] (BSMV dahil) oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir. Bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde, kurucu ile dağıtıcı arasında imzalanan sözleşme çerçevesinde belirlenen paylaşım esaslarına göre kurucuya ve dağıtıcıya fondan ödenecektir.

Dağıtıcı ile kurucu arasında bir sözleşme olmaması durumunda Kurul tarafından belirlenen "genel komisyon oranı" uygulanır.

#### **Denetim ve Saklama Ücretleri:**

SPK'nın 6 Ocak 2005 tarih ve 9/1 sayılı kararı doğrultusunda 1 Şubat 2005 tarihinden itibaren saklama komisyonu ve bağımsız denetim giderleri dahil, yatırım fonları ve menkul kıymet yatırım fonlarında, fon giderlerinin kurucu tarafından değil fonun varlığından günlük olarak tahakkuk ettirilerek karşılanmasına karar verilmiştir.

## FİBA PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON

1 OCAK - 31 ARALIK 2025 DÖNEMİNE AİT

### FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

## 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

### 2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

#### Finansal Tabloların Hazırlanış Şekli ve TFRS'ye Uygunluk Beyanı

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 30 Aralık 2013 tarih ve 28867 mükerrer sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan II-14.2 No'lu "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan ve yürürlüğe girmiş olan Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS") uygun olarak hazırlanmıştır. TMS; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır.

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla finansal tablo ve dipnotların hazırlanmasında, SPK'nın 31 Aralık 2013 tarih ve 2013/43 sayılı bülteninde açıklanan "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ Uyarınca Düzenlenecek Finansal Tablo ve Dipnot Formatları" başlıklı duyurusunda belirtilen esaslar kullanılmıştır.

#### Finansal Tabloların Onaylanması

Fon'un 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tabloları, Kurucu'nun Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 18 Mart 2026 tarihinde yayımlanması için yetki verilmiştir.

#### Ölçüm Esasları

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile ölçülen finansal yatırımlar haricinde tarihi maliyetler üzerinden hazırlanmıştır.

#### Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

KGK, 21.11.2023 tarihli duyurusunda; "Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile Büyük ve Orta Boy İşletmeler İçin Finansal Raporlama Standardı (BOBİ FRS) uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının "Türkiye Muhasebe Standardı 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" ile "BOBİ FRS Bölüm 25 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama"da yer alan ilgili muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerekmektedir. Kendi alanlarında düzenleme ve denetleme yapmakla yetkili olan kurum ya da kuruluşlar TMS 29 ya da BOBİ FRS'deki hükümlerin uygulanmasına yönelik olarak yukarıdaki öngörülenden farklı geçiş tarihleri belirleyebilirler." demiştir.

Sermaye Piyasası Kurul Karar Organı'nın 28.12.2023 tarih ve 81/1820 sayılı kararı ile "Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartlarını uygulayan Kurulumuz finansal raporlama düzenlemelerine tabi ihraççılar ile sermaye piyasası kurumlarının, 31.12.2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait yıllık finansal raporlarından başlamak üzere TMS 29 hükümlerini uygulamak suretiyle enflasyon muhasebesi uygulamasına karar verilmiştir." denilmiştir.

Sermaye Piyasası Kurul Karar Organı'nın 07/03/2024 tarih ve 14/382 sayılı kararı uyarınca ilk enflasyona geçişte yatırım fonlarının enflasyon muhasebesi uygulamamış olması ile 20.02.2024 tarihli ve 165 nolu Vergi Usul Kanunu Sirkülerinde yer alan hükümler dikkate alınarak, yatırım fonlarının TMS/TFRS uyarınca hazırlayacakları finansal tablolarında enflasyon muhasebesi uygulanmamasına karar verilmiştir. Bu nedenle Fon finansal tablolarında TMS 29 ilkeleri uygulanmamıştır.

## **FİBA PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2025 DÖNEMİNE AİT**

### **FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

## **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

### **2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)**

#### Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların, SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak hazırlanması, yönetimin, politikaların uygulanması ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider tutarlarını etkileyen kararlar, tahminler ve varsayımlar yapmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler, güncelleme yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır. Tahminlerin kullanıldığı başlıca notlar aşağıdaki gibidir:

Not 16 – Finansal araçlar

#### **İşlevsel ve Raporlama Para Birimi**

Fon'un finansal tabloları geçerli olan para birimi (işlevsel para birimi) ile sunulmuştur. Fon'un finansal durumu ve faaliyet sonuçları, geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için raporlama para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

#### **Yabancı Para**

Yabancı para cinsinden olan işlemler, işlemin yapıldığı tarihte geçerli olan kurdan; yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve borçlar ise, dönem sonu Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası döviz alış kurundan Türk lirasına çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan kalemlerin çevrimi sonucunda ortaya çıkan gelir ve giderler, ilgili yılın kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna dahil edilmiştir.

### **2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler**

Uygulanan değerlendirme ilkeleri ve muhasebe politikaları sunumu yapılan tüm dönem bilgilerinde tutarlı bir şekilde uygulanmıştır. Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Fon'un cari dönem içerisinde muhasebe politikalarında önemli bir değişiklik olmamıştır.

## FİBA PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON

1 OCAK - 31 ARALIK 2025 DÖNEMİNE AİT

### FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

## 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

### 2.3 Yeni Standartlar, Değişiklikler ve Yorumlar

Türkiye Muhasebe Standartları (TMS) veya Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TFRS) ile uyumlu finansal tablolar hazırlanırken standartlardaki değişiklikler ve yorumlar dipnotlarda aşağıdaki şekilde gösterilmelidir:

Yeni TMS/TFRS'nin finansal tablolara etkileri ile ilgili açıklamalar:

- TMS/TFRS'nin başlığı,
- muhasebe politikası değişikliğinin varsa ilgili geçiş hükümlerine uygun olarak yapıldığı,
- muhasebe politikasında değişikliğin açıklaması,
- varsa geçiş hükümlerinin açıklaması,
- varsa geçiş hükümlerinin ileriki dönemlere olabilecek etkileri,
- mümkün olduğunca, cari ve sunulan her bir önceki dönem ile ilgili düzeltme tutarları:
  - etkilenen her bir finansal tablo kalemi için sunulmalı ve
  - şirket için "TMS 33, Hisse Başına Kazanç" standardı geçerliyse adi hisse ve seyreltilmiş hisse başına kazanç tutarları tekrar hesaplanmalıdır.
- eğer mümkünse sunulmayan dönemlerden önceki dönemlere ait düzeltme tutarları ve
- geçmiş dönük uygulama herhangi bir dönem veya dönemler için mümkün değilse bu duruma yol açan olaylar açıklanmalı ve muhasebe politikasındaki değişikliğin hangi tarihten itibaren ve ne şekilde uygulandığı açıklanmalıdır.

*a) 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:*

- TMS 21 Değiştirilebilirliğin Eksikliği;** 1 Ocak 2025 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bir işletme, belirli bir amaç için belirli bir ölçüm tarihinde başka bir para birimine çevrilemeyen yabancı para biriminde yapılan bir işlem veya faaliyete sahip olduğunda bu değişikliklerden etkilenir. Bir para birimi, başka bir para birimini elde etme olanağı mevcut olduğunda (normal bir idari gecikmeyle) değiştirilebilir ve işlem uygulanabilir haklar ve yükümlülükler yaratan bir piyasa veya takas mekanizması yoluyla gerçekleşir.

*b) 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar, değişiklikler ve yorumlar:*

- TFRS 17, 'Sigorta Sözleşmeleri';** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4'ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.

SEDDK tarafından 15.12.2025 tarihli Resmî Gazete'de yayımlanan tebliğ ile değiştirilen Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Finansal Tablolarının Sunumu Hakkında Tebliğ uyarınca TFRS 17'nin uygulamasına ilişkin yürürlük tarihinin 01.01.2027 tarihine ertelenmesi nedeniyle KGK'nın Türkiye Sigorta, Reasürans ve Emeklilik Şirketleri Birliği Başkanlığı'na gönderdiği 07.01.2026 tarihli E-64088382-045.01-39032 sayılı yazısında sigorta, reasürans veya emeklilik şirketi bağlı ortaklığı/iştiraki bulunan bankalar ve holding şirketlerinin bireysel ve konsolide finansal tablolarında TFRS 17'nin uygulama tarihinin 1 Ocak 2027 tarihine ertelendiği belirtilmiştir.

## FİBA PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON

1 OCAK - 31 ARALIK 2025 DÖNEMİNE AİT

### FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

## 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

### 2.3 Yeni Standartlar, Değişiklikler ve Yorumlar (devamı)

- **TFRS 9 ve TFRS 7'deki finansal Araçların sınıflandırma ve ölçümüne ilişkin değişiklikler;** 1 Ocak 2026 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir (erken uygulamaya izin verilir). Bu değişiklikler:
  - elektronik nakit transferi sistemi aracılığıyla ödenen bazı finansal borçlar için yeni bir istisna ile birlikte, bazı finansal varlık ve yükümlülüklerin muhasebeleştirilmesi ve finansal tablo dışı bırakılmasıyla ilgili zamanlamaya ilişkin gerekliliklere açıklık getirilmesi;
  - bir finansal varlığın yalnızca anapara ve faiz ödemeleri kriterini karşılayıp karşılamadığının değerlendirilmesine ilişkin daha fazla rehberlik sağlanması ve açıklığa kavuşturulması;
  - nakit akışlarını değiştirebilecek sözleşme şartlarına sahip belirli araçlar için yeni dipnot açıklamaları eklemek (çevresel, sosyal ve yönetim (ESG) hedeflerine ulaşılmasıyla bağlantılı özelliklere sahip bazı araçlar gibi); ve
  - gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçlarına ilişkin dipnot açıklamalarında güncellemeler yapılmasıdır.
- **TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler – 11. Değişiklik;** 1 Ocak 2026 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir (erken uygulamaya izin verilir). Yıllık iyileştirmeler, bir Muhasebe Standardındaki ifadeleri açıklığa kavuşturan veya Muhasebe Standartlarındaki hükümler arasındaki nispeten küçük beklenmeyen sonuçları, gözden kaçırılan noktaları veya tutarsızlıkları düzelteren değişikliklerle sınırlıdır. 2024 değişiklikleri aşağıdaki standartlara ilişkin yapılmıştır:
  - TFRS 1 Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması;
  - TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar ve Standardın iliştiğindeki UFRS 7'nin uygulanmasına yönelik Rehber;
  - TFRS 9 Finansal Araçlar;
  - TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar ve
  - TMS 7 Nakit Akış Tablosu.
- **TFRS 9 ve TFRS 7'deki doğaya bağımlı elektriğe atıfta bulunan sözleşmelere ilişkin değişiklikler;** 1 Ocak 2026 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir, ancak gerektiği durumlarda yerel onaya tabi olarak erken uygulanabilir. Bu değişiklikler, TFRS 9'un 'işletmenin kendi kullanımı' ve korunma muhasebesi hükümlerini değiştirir ve TFRS 7'de hedeflenen açıklama hükümlerini getirir. Bu değişiklikler yalnızca, elektrik üretiminin kaynağının kontrol edilemeyen doğal koşullarına (hava durumu gibi) bağlı olması nedeniyle, bir işletmeyi temel elektrik miktarındaki değişkenliğe maruz bırakan sözleşmelere uygulanır. Bu sözleşmeler, "doğaya bağımlı elektriğe atıfta bulunan sözleşmeler" olarak tanımlanır.
- **TMS 21'e İlişkin Değişiklikler – Yüksek enflasyonlu bir sunum para birimine kur çevrimi;** 1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu dar kapsamlı değişiklikler, sunum para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan işletmeler için uygulanacak çevrim prosedürlerini düzenlemektedir. İşletme bu değişiklikleri aşağıdaki durumlarda uygular:

## **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

### **2.3 Yeni Standartlar, Değişiklikler ve Yorumlar (devamı)**

- Fonksiyonel para birimi yüksek enflasyonlu olmayan bir ekonominin para birimi olan bir işletmenin, finansal durumunu ve faaliyet sonuçlarını yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimine çevirmesi durumunda; veya
- Fonksiyonel para birimi yüksek enflasyonlu olmayan bir ekonominin para birimi olan bir yabancı işletmenin, finansal durumunun ve faaliyet sonuçlarının yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimine çevrilmesi durumunda.

Söz konusu değişiklikler, ortaya çıkan bilginin faydalılığını maliyet etkin bir şekilde iyileştirmeyi amaçlamaktadır. Paydaşlardan alınan geri bildirimler doğrultusunda geliştirilen bu değişikliklerin, uygulamadaki çeşitliliği azaltması ve yüksek enflasyonlu bir para biriminde raporlama için daha açık bir temel sağlaması beklenmektedir.

- **TFRS 7, TFRS 18, TMS 1, TMS 8, TMS 36 ve TMS 37'ye ilişkin örnek uygulamalarda yapılan değişiklikler – Finansal Tablolardaki Belirsizliklere İlişkin Açıklamalar;** Bu değişiklikler, bir işletmenin finansal tablolarındaki belirsizliklerin etkilerini açıklarken TFRS Muhasebe Standartları uyarınca belirsizliklerin açıklanmasına ilişkin örnekler içerir. Söz konusu örnekler, iklimle ilgili senaryolar kapsamında ortaya çıkan belirsizliklerin etkilerinin nasıl açıklanacağını göstermektedir; ancak bu örneklerde yer alan ilke ve hükümler, diğer belirsizliklerin açıklanmasına da uygulanabilir niteliktedir. Örnek uygulamalar, TFRS Muhasebe Standartlarında yer alan yükümlülüklerle ilave getirmemekte veya bu yükümlülükleri değiştirmemektedir. Bu nedenle, söz konusu değişiklikler için herhangi bir geçiş hükmü bulunmamaktadır. Bunun yerine, bu örnek uygulamalar ilişkili oldukları TFRS Muhasebe Standartlarına eşlik edecek şekilde yayımlanacaktır. Örnek uygulamalar için belirlenmiş bir yürürlük tarihi bulunmamakla birlikte, işletmeler 31 Aralık 2025 raporlama dönemi sonu itibarıyla bu örneklerin uygulanmasını değerlendirebilir.
- **TFRS 18 Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama;** 1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu standart, kar veya zarar tablosundaki güncellemelere odaklanan, mali tabloların sunumuna ve açıklanmasına ilişkin yeni standarttır. TFRS 18'de getirilen temel yeni kavramlar aşağıdakilerle ilgilidir:
  - kar veya zarar tablosunun yapısı
  - işletmenin finansal tablolarının dışında raporlanan belirli kâr veya zarar performans ölçütleri (yani yönetim tarafından tanımlanan performans ölçütleri) için finansal tablolarda yapılması gereken açıklamalar; ve genel olarak temel finansal tablolar ve dipnotlar için geçerli olan toplulaştırma ve ayırtırmaya ilişkin geliştirilmiş ilkeler.

Aralık 2025 tarihinde sona eren raporlama dönemi için yapılacak açıklamalar aşağıdakileri içermelidir:

- değişikliklerin niteliği,
- TFRS 18'in, 1 Ocak 2027 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için uygulanmasının zorunlu olduğu hususu,
- planlanan ilk uygulama tarihi ve
- aşağıdakilerden biri:
  - TFRS 18'in ilk uygulandığı dönemde, söz konusu standardın uygulanmasının işletmenin finansal tabloları üzerindeki olası etkilerinin değerlendirilmesine yardımcı olacak bilinen veya makul ölçüde tahmin edilebilir bilgiler; veya

## FİBA PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON

1 OCAK - 31 ARALIK 2025 DÖNEMİNE AİT

### FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

## 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

### 2.3 Yeni Standartlar, Değişiklikler ve Yorumlar (devamı)

- bu etkilerin bilinmediği veya makul ölçüde tahmin edilebilir olmadığı durumlarda, bu durumu ifade eden bir açıklama.

TMS 8'in 30–31'inci paragraflarına uyum sağlamak amacıyla, işletmeler TFRS 18'in benimsenmesine ilişkin açıklamaları hazırlarken aşağıdaki ilkeleri dikkate almalıdır:

**a. Açıklamaların, işletmelerin uygulama sürecinin 2027 yılına doğru ilerlemesine paralel olarak giderek daha ayrıntılı hâle gelmesi beklenmektedir.**

Bir işletmenin açıklamalarında yer vereceği ayrıntı düzeyi, iç kontrol süreçlerine ilişkin çalışmalar dâhil olmak üzere, ilk kez uygulamaya yönelik faaliyetlerindeki ilerleme seviyesine bağlı olacaktır. 31 Aralık 2025 tarihinde sona eren hesap dönemi itibarıyla, uygulama sürecinde henüz önemli bir ilerleme kaydetmemiş olan işletmeler, TFRS 18'in olası etkilerini aktif olarak değerlendirdiklerini ve daha kapsamlı açıklamaların makul olarak sağlanamadığını belirtmekle yetinebilir.

**b. Uygun ve güvenilir olması hâlinde nicel bilgilerin sunulmasının değerlendirilmesi.**

İşletmenin bu tür açıklamaları yapabilmesi için uygun ve güvenilir bir dayanağa sahip olması ve söz konusu bilgilerin geçici nitelikte olduğuna ilişkin açık açıklamalar sunması kaydıyla, ön taslak tutarların açıklanması uygun olabilir. Örneğin, bir işletme kâr veya zarar tablosundaki ara toplamlar üzerindeki etkileri nicel olarak ifade edebilir. Nicel etkilerin makul ölçüde tahmin edilebilir olmaması durumunda, bu hususa ilişkin bir açıklama yapılmalıdır. İşletmeler, bilinen ve makul ölçüde nicel olarak ifade edilebilen etkileri açıklayabilir; ancak uygulama tarihinden önce, Yönetim Performans Ölçütleri (MPM) mutabakatı gibi TFRS 18 kapsamındaki açıklamaların erken sunulması beklenmemektedir.

**c. Diğer kamuya açık iletişimlerle uyumun değerlendirilmesi.**

Yönetimin, örneğin bir yatırımcı sunumunda, öngörülen etkilere ilişkin kamuya açık açıklamalarda bulunmuş olması hâlinde, TMS 8 kapsamında finansal tablolarda yer verilen açıklamaların bu iletişimlerle tutarlı olması gerekmektedir.

**d. Açıklamalar, yalnızca raporlama dönemi sonu itibarıyla mevcut olan bilgilere değil, finansal tabloların yayımlanma tarihine kadar mevcut olan bilgilere dayanmalıdır.**

- **TFRS 19 Kamuya Hesap Verme Yükümlülüğü Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar ve Değişiklikler;** 1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Yeni standart diğer TFRS'ler ile birlikte uygulanmaktadır. Şartları sağlayan bir bağlı ortaklık, açıklama hükümleri hariç diğer TFRS Muhasebe Standartlarındaki hükümleri uygular ve bunun yerine TFRS 19'daki azaltılmış açıklama gerekliliklerini uygular. TFRS 19'un azaltılmış açıklama gereklilikleri, şartları sağlayan bağlı ortaklıkların finansal tablolarının kullanıcılarının bilgi ihtiyaçları ile finansal tablo hazırlayıcıları için maliyet tasarrufları arasında denge kurar. TFRS 19, şartları sağlayan bağlı ortaklıklar için gönüllü uygulanabilecek bir standarttır. Bir bağlı ortaklık aşağıdaki durumlarda ilgili şartları sağlar.

- kamuya hesap verme yükümlülüğünün bulunmaması ve
- TFRS Muhasebe Standartlarına uygun, kamunun kullanımına açık konsolide mali tablolar üreten bir ana veya ara ana ortaklığının olması.

## FİBA PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON

1 OCAK - 31 ARALIK 2025 DÖNEMİNE AİT

### FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

## 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

### 2.3 Yeni Standartlar, Değişiklikler ve Yorumlar (devamı)

- **TFRS 19 Kamuya Hesap Verme Yükümlülüğü Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar;** Bu değişikliklerle birlikte TFRS 19, TFRS 19'un uygulanacağı tarih olan 1 Ocak 2027'ye kadar yürürlüğe girecek olan TFRS Muhasebe Standartlarındaki değişiklikleri yansıtmaktadır. Söz konusu değişiklikler, Şubat 2021 ile Mayıs 2024 tarihleri arasında yayımlanan standartlar ve değişiklikler kapsamında, uygun bağlı ortaklıklar için açıklama yükümlülüklerini azaltarak kolaylık sağlamaktadır; özellikle:
  - TFRS 18 Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar;
  - Tedarikçi Finansman Anlaşmalarına İlişkin Düzenlemeler (TMS 7 ve TFRS 7'de yapılan değişiklikler);
  - Uluslararası Vergi Reformu — İkinci Sütun Model Kuralları (TMS 12'de yapılan değişiklikler);
  - Değiştirilebilirliğin Eksikliği (TMS 21'de yapılan değişiklikler); ve
  - Finansal Araçların Sınıflandırma ve Ölçümüne İlişkin Değişiklikler (TFRS 9 ve TFRS 7'de yapılan değişiklikler).

Söz konusu değişikliklerin, Fon'un finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

### 2.4. Karşılaştırmalı Bilgiler

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Fon'un finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Finansal tablo kalemlerinin karşılaştırılabilirliğini sağlamak amacıyla önceki dönem finansal tabloları da buna uygun olarak sınıflandırılır.

## **FİBA PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2025 DÖNEMİNE AİT**

### **FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

## **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

### **2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti**

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir.

#### **Finansal araçlar**

Finansal bir varlık veya borç ilk muhasebeleştirilmesi sırasında gerçeğe uygun değerinden ölçülür. Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılmayan finansal varlık veya finansal borçların ilk muhasebeleştirilmesi sırasında, ilgili finansal varlığın edinimi veya finansal borcun yüklenimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de söz konusu gerçeğe uygun değere ilave edilir.

Finansal varlık ve borçların normal yoldan alım ve satımları işlem tarihi esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Fon finansal varlık ve borçlarını TFRS 9 uyarınca aşağıdaki kategorilerde sınıflandırmaktadır.

#### **Gerçeğe uygun değer farkı ("GUD") kar veya zarara yansıtılan finansal varlık ve finansal borçlar**

Bu kategoride GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar yer almaktadır.

GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar esas itibarıyla, yakın bir tarihte satılmak veya geri satın alınmak amacıyla edinilen veya ilk muhasebeleştirme sırasında, birlikte yönetilen ve son zamanlarda kısa dönemde kâr etme konusunda belirgin bir eğilimi bulunduğu yönünde delil bulunan belirli finansal araçlardan oluşan bir portföyün parçası olan varlıklardır. Bu kategoride hisse senetleri gibi özkaynağa dayalı kıymetler, kamu ve özel borçlanma senetleri yer almaktadır.

GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerleri üzerinden değerlendirilir. Alım-satım amaçlı menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değerindeki değişiklik sonucu ortaya çıkan gerçekleşmemiş kar/zarar, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda "Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/zarar" da yansıtılır. Alım-satım amaçlı finansal varlıklardan elde edilen faiz ve kupon tahsilatları ile satış yoluyla gerçekleşen kar/zarar, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda "Faiz Gelirleri" ve "Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/zarar" a dahil edilmiştir.

İlk muhasebeleştirme sırasında, işletme tarafından, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak sınıflanan finansal varlıklar alım satım amaçlı olmayan özkaynağa dayalı kıymetler ve borçlanma araçlarını içermektedir. Söz konusu finansal varlıklar, Fon'un izahnamesinde belirtildiği üzere Fon'un risk yönetim veya yatırım stratejisi çerçevesinde gerçeğe uygun değer esas alınarak yönetilen ve performansları buna göre değerlendirilen bir portföyün parçası olan varlıklar olmaları nedeniyle ilk kayda alımlarından gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan olarak sınıflanan varlıklardır (yönetim kuruluna ve icra kurulu başkanına veya her kimse bu raporlamanın yapıldığı), ilgili grup hakkında bu esasa göre bilgi sunulmaktadır.

## **FİBA PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2025 DÖNEMİNE AİT**

### **FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

## **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

### **2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)**

#### **İtfa edilmiş maliyet ile gösterilen alacaklar**

Sabit veya belirlenebilir nitelikte ödemelere sahip olan ve aktif bir piyasada işlem görmeyen, türev olmayan finansal varlıklardır. Bankalardaki mevduat, nakit teminatları, ters repo alacakları, takas alacakları ve diğer alacaklar fon tarafından bu kategoride sınıflandırılan finansal varlıklardır. Kredi ve alacaklar ilk kayda alımlarından sonra etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilir.

#### **Diğer finansal borçlar**

Bu kategoride alım-satım amaçlı olarak sınıflanmayan tüm finansal borçlar yer almaktadır. Fon repo borçları, takas borçları, krediler ve finansal yükümlülükler ile diğer ticari borçlarını bu kategoriye dahil etmektedir. Diğer finansal yükümlülükler ilk kayda alımdan sonra etkin faiz yöntemi ile hesaplanan itfa edilmiş maliyetleri ile yansıtılmaktadır.

#### **Gerçeğe uygun değer ölçümü**

Gerçeğe uygun değer, piyasa katılımcıları arasında ölçüm tarihinde olağan bir işlemde, bir varlığın satışından elde edilecek veya bir borcun devrinde ödenecek fiyattır.

Finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri belirlenmesinde aşağıda belirtilen değerlendirme esas ve yöntemleri kullanılmıştır:

- 1) Değerleme gününde aktif bir piyasada işlem gören menkul kıymetler çıkış fiyatını yansıttığı için bekleyen kapanış seansı fiyatları veya kapanış seansında fiyatı oluşmayan için bir önceki seansın ağırlıklı ortalama fiyatı ile diğer çıkış fiyatları ile
- 2) Borsada işlem görmeyen finansal varlık ve yükümlülükler ile türev finansal araçlar indirgenmiş nakit akım yöntemi, özdeş veya karşılaştırılabilir araçlara ilişkin piyasa işlemleri sonucu oluşan fiyatlar, opsiyon fiyatlama modelleri ve piyasa katılımcıları tarafından çoğunlukla kullanılan ve gözlemlenebilir girdileri azami kullanan diğer yöntemler
- 3) Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlemlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmiştir.

#### **Finansal varlıklarda değer düşüklüğü**

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her bilanço tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akımları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur. İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

## **FİBA PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2025 DÖNEMİNE AİT**

### **FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

## **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

### **2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)**

#### **Yabancı para çevrimi**

Fon'un geçerli ve finansal tabloların sunumunda kullanılan para birimi TL'dir.

Yabancı para işlemler, işlem tarihlerinde geçerli olan döviz kurları üzerinden TL'ye çevrilmiştir. Yabancı paraya dayalı parasal varlık ve yükümlülükler, bilanço tarihinde geçerli olan döviz kurları kullanılarak; yabancı para cinsinden olan ve maliyet değeri ile ölçülen parasal olmayan kalemler ilk işlem tarihindeki kurlardan; yabancı para cinsinden olan ve gerçeğe uygun değerleri ile ölçülen parasal olmayan kalemler ise gerçeğe uygun değerlerin tespit edildiği tarihte geçerli olan kurlardan TL'ye çevrilmiştir. Çevrimler sonucu oluşan kur farkları kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda yansıtılmıştır.

#### **Finansal araçların netleştirilmesi**

Finansal varlık ve yükümlülükler, netleştirmeye yönelik yasal bir hakka ve yaptırım gücüne sahip olunması ve söz konusu varlık ve yükümlülükleri net bazda tahsil etme/ödeme veya eş zamanlı sonuçlandırma niyetinin olması durumunda bilançoda netleştirilerek gösterilmektedir.

Satış ve geri alış anlaşmaları ve menkul değerlerin ödünç verilmesi işlemleri

Tekrar geri alımlarını öngören anlaşmalar çerçevesinde satılmış olan menkul kıymetler ("Repo"), finansal durum tablosunda "Teminata verilen finansal varlıklar" altında fon portföyünde tutulmuş amaçlarına göre "Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan" portföylerde sınıflandırılmakta ve ait olduğu portföyün esaslarına göre değerlemeye tabi tutulmaktadır. Repo sözleşmesi karşılığı elde edilen fonlar pasifte "Repo borçları" hesabında muhasebeleştirilmekte ve ilgili repo anlaşmaları ile belirlenen satım ve geri alım fiyatları arasındaki farkın döneme isabet eden kısmı için etkin faiz oranı yöntemine göre gider reeskontu hesaplanmaktadır. Repo işlemlerinden sağlanan fonlar karşılığında ödenen faizler kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda "faiz gelirleri" kalemi altında muhasebeleştirilmektedir.

Geri satım taahhüdü ile alınmış menkul kıymet ("Ters repo") işlemleri finansal durum tablosunda "Ters repo alacakları" kalemi altında muhasebeleştirilmektedir. Ters repo anlaşmaları ile belirlenen alım ve geri satım fiyatları arasındaki farkın döneme isabet eden kısmı için "Etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi"ne göre faiz gelir reeskontu hesaplanmakta ve kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda "faiz gelirleri" kalemi altında muhasebeleştirilmektedir.

Fon'un ödünce konu edilmiş menkul değeri bulunmamaktadır.

## **FİBA PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2025 DÖNEMİNE AİT**

### **FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

## **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

### **2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)**

#### **Takas alacakları /borçları**

Takas borçları raporlama dönemi sonu itibarıyla normal yoldan alım işlemlerinde satın alma sözleşmesi yapılmış ancak teslim alınmamış menkul kıymet alımlarına ilişkin olan borçlardır.

Takas alacakları normal yoldan satış işlemlerinde satış sözleşmesi yapılmış ancak teslim edilmemiş menkul kıymet satışlarına ilişkin olan alacaklardır.

Takas alacak ve borçları itfa edilmiş maliyetleri ile yansıtılmaktadır.

#### **Verilen teminatlar**

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla VİOP nakit teminatı bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

#### **Gelir/Giderin Tanınması**

##### **Menkul kıymet satış kar/zararı**

Fon portföyünde bulunan menkul kıymetlerin, alım ve satımı, Fon paylarının alım ve satımı, Fon'un gelir ve giderleri ile Fon'un diğer işlemleri yapıldıkları gün itibarıyla (işlem tarihi) muhasebeleştirilir. Fon'dan satılan bir menkul kıymet satış günü değeri (alış bedeli ve satış gününe kadar oluşan değer artış veya azalışları toplamı) üzerinden ilgili varlık hesabına alacak kaydedilir. Satış günü değeri, ortalama bir değer olup; ilgili varlık hesabının borç bakiyesinin, ilgili menkul kıymetin birim sayısına bölünmesi suretiyle hesaplanır. Satış tutarı ile satış günü değeri arasında bir fark olduğu takdirde bu fark "Menkul kıymet satış karları" hesabına veya "Menkul kıymet satış zararları hesabına kaydolunur. Satılan menkul kıymete ilişkin "Fon payları değer artış/azalış" hesabının bakiyesinin ortalamasına göre satılan kısma isabet eden tutar ise, bu hesaptan çıkarılarak "Gerçekleşen değer artışları/azalışları" hesaplarına aktarılır. Bu hesaplar ilgili dönemdeki diğer kapsamlı gelir tablosunda netleştirilerek "Finansal Varlık ve Yükümlülüklere İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar" hesabında, Menkul kıymet alım satımına ait aracılık komisyonları da alım ve satım bedelinden ayrı olarak "Komisyon Giderleri" hesabında izlenir.

##### **Ücret ve komisyon gelirleri ve giderleri**

Ücret ve komisyonlar genel olarak tahsil edildikleri veya ödendikleri tarihte gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Bununla birlikte, fon yönetim ücreti ve denetim ücreti tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

## **FİBA PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2025 DÖNEMİNE AİT**

### **FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

## **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

### **2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)**

#### **Faiz gelir ve gideri**

Faiz gelir ve giderleri ilgili dönemdeki kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Faiz geliri sabit veya değişken getirili yatırım araçlarının kuponlarından sağlanan gelirleri ve iskontolu devlet tahvillerinin iç iskonto esasına göre değerlendirilmelerini kapsar.

#### **Temettü geliri**

Temettü gelirleri ilgili temettüyü alma hakkı olduğu tarihte finansal tablolara yansıtılmaktadır.

#### **Fon yönetim ücretleri**

Fon toplam değerinin günlük %0,00290'ından (yüzbindeikivirgüldoksan) [yıllık yaklaşık %1,06 (yüzdebirvirgülsıfıraltı)] (BSMV dahil) oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir. Bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde, kurucu ile dağıtıcı arasında imzalanan sözleşme çerçevesinde belirlenen paylaşım esaslarına göre kurucuya ve dağıtıcıya fondan ödenecektir.

#### **Giderler**

Tüm giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

#### **Katılma payları**

Katılma payları pay sahiplerinin opsiyonuna bağlı olarak paraya çevrilebilir olup, finansal yükümlülük olarak değerlendirilmektedir.

Katılma payları Fon'un net varlık değeri üzerinden günlük olarak belirlenen fiyatlardan pay sahipleri tarafından alınıp satılabilir. Katılma payının fiyatı fon net varlık/ toplam değerinin, değerlendirme gününde tedavülde olan pay sayısına bölünerek belirlenmektedir.

#### **Fiyatlama raporuna ilişkin portföy değerlendirme esasları**

- Değerleme her iş günü itibarıyla yapılır.
- Portföydeki menkul kıymetlerin değerlemesinde, aşağıda belirtilen esaslar kullanılır:
  - (a) Portföye alınan varlıklar alım fiyatlarıyla kayda geçirilir. Yabancı para cinsinden varlıkların alım fiyatı satın alma günündeki yabancı para cinsinden değerinin TCMB döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle bulunur.
  - (b) Alış tarihinden başlamak üzere portföydeki varlıklardan;
    - (i) Borsada işlem görenler değerlendirme gününde borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyat veya oranlarla değerlendirilir. Şu kadar ki, kapanış seansı uygulaması bulunan piyasalarda işlem gören varlıkların değerlendirilmesinde kapanış seansında oluşan fiyatlar, kapanış seansında fiyatın oluşmaması durumunda ise borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyatlar kullanılır.

## **FİBA PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2025 DÖNEMİNE AİT**

### **FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

## **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

### **2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)**

(ii) Borsada işlem görmekle birlikte değerlendirme gününde borsada alım satıma konu olmayan paylar son işlem tarihindeki borsa fiyatıyla; borçlanma araçları, ters repo ve repolar son işlem günündeki iç verim oranı ile değerlendirilir.

(iii) Fon katılma payları, değerlendirme günü itibarıyla en son açıklanan fiyatları esas alınarak değerlendirilir.

(iv) Vadeli mevduat, bileşik faiz oranı kullanılarak tahakkuk eden faizin anaparaya eklenmesi suretiyle değerlendirilir.

(v) Yabancı para cinsinden olanlar, TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz alış kuru ile değerlendirilir.

(vi) Türev araçlar nedeniyle teminat olarak verilen varlıklar da portföy değeri tablosunda gösterilir. Bu varlıklar teminatın türü dikkate alınarak bu maddedeki esaslar çerçevesinde değerlendirilir.

(vii) Borsa dışı repo-ters repo sözleşmeleri, piyasa fiyatını en doğru yansıtabilecek şekilde güvenilir ve doğrulanabilir bir yöntemle değerlendirilir.

(viii) (i) ile (vii) nolu alt bentlerde belirtilenler dışında kalanlar, TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Değerleme esasları, yazılı karara bağlanır.

(ix) (vii) ve (viii) nolu alt bentlerde yer alan yöntemlere ilişkin kararlar kurucunun yönetim kurulu tarafından alınır.

c) Endeks fonların portföylerinde yer alan varlıklardan; baz alınan endeks kapsamında bulunan varlıklar endeksin hesaplanmasında kullanılan esaslar, diğer varlıklar ise (b) bendinde belirtilen esaslar çerçevesinde değerlendirilir.

- Fonun diğer varlık ve yükümlülükleri, TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Şu kadar ki, fonun yabancı para cinsinden yükümlülükleri TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle değerlendirilir.

- Bir payın alış ve satış değeri, Fon toplam değerinin dolaşımdaki pay sayısına bölünmesi ile bulunur.

### **Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar**

Raporlama döneminden sonraki olaylar; kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, finansal durum tablosu tarihi ile finansal durum tablosunun yayımı için yetkilendirme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Fon, raporlama döneminden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir. Raporlama döneminden sonraki düzeltme gerektirmeyen olaylar, önemli olması durumunda, finansal tablo dipnotlarında açıklanmıştır.

## **FİBA PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2025 DÖNEMİNE AİT**

### **FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

## **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

### **2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)**

#### **Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler**

Fon yönetimi geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya zımni yükümlülüğün bulunduğu, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olduğu ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebildiği durumlarda, ilişikteki finansal tablolarda söz konusu yükümlülük tutarı kadar karşılık ayırmaktadır. Koşullu yükümlülükler, ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin muhtemel hale gelip gelmediğinin tespiti amacıyla sürekli olarak değerlendirmeye tabi tutulur. Ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin uzak olduğu durumlar hariç, finansal tablo dipnotlarında açıklanır. Ekonomik faydanın dipnotlarında açıklama yapılır. Ekonomik faydanın işletmeye gireceğinin kesine yakın hale gelmesi durumunda ise, söz konusu varlık ve bununla ilgili gelir değişikliğinin olduğu tarihte finansal tablolara alınır.

#### **İlişkili Taraflar**

Hissedarlık, sözleşmeye dayalı haklar, aile ilişkisi veya benzeri yollarla karşı tarafı doğrudan ya da dolaylı bir şekilde kontrol edebilen veya önemli derecede etkileyebilen kuruluşlar, ilişkili kuruluş olarak tanımlanırlar. İlişkili kuruluşlara aynı zamanda sermayedarlar ve Fon yönetimi de dahildir. İlişkili kuruluş işlemleri, kaynakların ve yükümlülüklerin ilişkili kuruluşlar arasında bedelli veya bedelsiz olarak transfer edilmesini içermektedir.

#### **Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler**

Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 2 numaralı maddesi uyarınca, Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan yatırım fonları kurumlar vergisi mükellefidir. Ancak, Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 5'inci maddesinin 1/d/(1) numaralı alt bendi ile menkul kıymet yatırım fonlarının (döviz yatırım fonları hariç) portföy işletmeciliğinden doğan kazançları kurumlar vergisinden istisna edilmiştir.

Gelir Vergisi Kanunu'na 5281 sayılı kanun ile eklenen geçici 67'inci madde ile 1 Ocak 2006 tarihinden itibaren menkul kıymetlerden elde edilen kazanç ve iratlar için yeni bir vergileme sistemi öngörülmüş olup konu ile ilgili 257 Seri No'lu Gelir Vergisi Genel Tebliği 30 Aralık 2005 tarih ve 26039 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanmıştır. Gelir Vergisi Kanunu'nun Geçici 67'nci maddesinin 8 numaralı fıkrası uyarınca, Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan menkul kıymetler yatırım fonlarının (borsa yatırım fonları dahil) kurumlar vergisinden istisna edilmiş portföy kazançları %15 oranında vergi tevkifatına tabi tutulacağı ve bu kazançlar üzerinden Gelir Vergisi Kanunu'nun 94'üncü maddesi uyarınca ayrı bir tevkifat yapılmayacağı belirtilmiştir.

Bununla birlikte, 23 Temmuz 2006 tarih ve 26237 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 22 Temmuz 2006 tarih ve 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu kararı ile 193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu'nun geçici 67'nci maddesinde yer alan bazı kazanç ve iratlardan yapılacak tevkifat oranları Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan menkul kıymetler yatırım fonları (borsa yatırım fonları, konut finansman fonları ve varlık finansman fonları dahil) portföy işletmeciliği kazançları üzerinden 23 Temmuz 2006 tarihinden 1 Ekim 2006 tarihine kadar %10, 1 Ekim 2006 tarihinden itibaren uygulanmak üzere %0 (sıfır) olarak tespit edilmiştir.

#### **Nakit Akış Tablosu**

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

## FİBA PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON

1 OCAK - 31 ARALIK 2025 DÖNEMİNE AİT

### FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

## 3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Fon'un ana faaliyet konusu katılma belgesi sahipleri hesabına, riskin dağıtılması ve inançlı mülkiyet esaslarına göre sermaye piyasası araçlarından ve diğer kıymetlerden oluşan portföyü işletmek ve hizmet sunduğu bölge Türkiye olduğundan 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla Fon'un faaliyet bölümü bulunmamaktadır.

## 4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Fon'un yöneticisi Türkiye'de kurulmuş olan Fiba Portföy Yönetimi Anonim Şirketi'dir. Fon ile diğer ilişkili taraflar arasındaki bakiye ve işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır:

a) İlişkili taraflarla olan bakiyeler aşağıdaki gibidir:

| İlişkili tarafa borçlar                         | 31 Aralık 2025    | 31 Aralık 2024    |
|-------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Fiba Portföy Yönetimi A.Ş. (Fon yönetim ücreti) | 27.358.846        | 12.872.032        |
| <b>Toplam</b>                                   | <b>27.358.846</b> | <b>12.872.032</b> |

b) İlişkili taraflarla olan işlemler aşağıdaki gibidir:

| İlişkili taraf ile yapılan işlemler             | 1 Ocak<br>31 Aralık 2025 | 1 Ocak<br>31 Aralık 2024 |
|-------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Fiba Portföy Yönetimi A.Ş. (Fon yönetim ücreti) | 242.266.619              | 132.597.570              |
| Fibabanka A.Ş. (Faiz Geliri)                    | 7.653.114                |                          |
| <b>Toplam</b>                                   | <b>249.919.733</b>       | <b>132.597.570</b>       |

## 5. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

| Nakit ve Nakit Benzerleri              | 31 Aralık 2025       | 31 Aralık 2024     |
|----------------------------------------|----------------------|--------------------|
| Bankadaki Nakit                        | 9.816.023.114        | 972.503.597        |
| Vadesiz Mevduat (Türk Lirası)          | 16.772               | 6.200              |
| Vadesiz Mevduat (Amerikan Doları)      | 41.182.618           | 298.494.677        |
| Vadesiz Mevduat (Avro)                 | 26.182               | 29                 |
| Vadeli Mevduat (**) (Türk Lirası)      | 191.077              | 590.750            |
| Vadeli Mevduat (**) (Amerikan Doları)  | 6.067.960.948        | 36.279.509         |
| Katılım Hesabı (***) (Amerikan Doları) | 3.706.645.517        | 637.132.432        |
| Borsa Para Piyasası (*)                | 380.777              | 1.970.297          |
| <b>Toplam</b>                          | <b>9.816.403.891</b> | <b>974.473.894</b> |

(\*) 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla, Fon'un borsa para piyasası alacaklarının faiz oranı %37,30 oranında olup, vadesi 2 Ocak 2026'tür (31 Aralık 2024: %49,20 oranında olup, vadesi 2 Ocak 2025'dir).

(\*\*) 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla, Fon'un vadeli mevduatının yabancı para ortalama faiz oranı %3,78 ile Türk Lirası ortalama faiz oranı %38,00 olup, vadesi 2 Ocak 2026-9 Kasım 2026 tarih aralığındadır (31 Aralık 2024: %47,00 oranında olup, vadesi 2 Ocak 2025 tarihidir).

(\*\*\*) 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla, Fon'un yabancı para katılım hesabı kar payı oranı %3,63 oranında olup, vadesi 6 Ocak-2 Şubat 2026 tarihler arasındadır (31 Aralık 2024: %4,79 oranında olup, vadesi 7 Ocak-17 Ocak 2025 tarihler arasındadır).

## FİBA PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON

1 OCAK - 31 ARALIK 2025 DÖNEMİNE AİT

### FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### 5. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (Devamı)

Fon'un 31 Aralık 2025 ve 2024 tarihleri itibarıyla nakit akış tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler, borsa para piyasası alacakları, hazır değerler toplamından teminata verilen nakit ve nakit benzerleri ve faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

| Nakit ve Nakit Benzerleri                                    | 31 Aralık 2025       | 31 Aralık 2024     |
|--------------------------------------------------------------|----------------------|--------------------|
| Nakit ve nakit benzerleri                                    | 9.816.403.891        | 974.473.894        |
| <b>Nakit Akış Tablosunda Yer Alan Nakit ve Nakit Benzeri</b> | <b>9.816.403.891</b> | <b>974.473.894</b> |

#### 6. ALACAKLAR VE BORÇLAR

| Alacaklar            | 31 Aralık 2025       | 31 Aralık 2024       |
|----------------------|----------------------|----------------------|
| Ters Repo Alacakları | 8.044.730.695        | 4.340.050.232        |
| Diğer Alacaklar      | 214.139.201          | 129                  |
| <b>Toplam</b>        | <b>8.258.869.896</b> | <b>4.340.050.361</b> |

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla, ters repo alacakların vadesi 3 aydan kısa olup, ağırlıklı ortalama faiz oranı %4,08'dir (31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla, ters repo alacakların vadesi 3 aydan kısa olup, ağırlıklı ortalama faiz oranı %3,84'tür).

| Borçlar                    | 31 Aralık 2025    | 31 Aralık 2024     |
|----------------------------|-------------------|--------------------|
| Döviz Borç Değerleme       |                   | 356.750.387        |
| Fon Yönetim Ücreti (Not 4) | 27.358.846        | 12.872.032         |
| Fon Saklama Ücreti         | 1.823.754         | 881.109            |
| Kurul Ücretleri            | 1.477.392         | 630.610            |
| Denetim Ücreti             | 74.980            | 60.405             |
| Diğer Borçlar              | 29.801            | 28.325             |
| <b>Toplam</b>              | <b>30.764.773</b> | <b>371.222.868</b> |

#### 7. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Fon'un menkul kıymetleri İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. ("Takasbank") tarafından muhafaza edilmekte olup, geçmiş dönemlerde tatbik edilen ve Takasbank ve Borsa üyelerini kapsamakta olan "şemsiye sigorta" uygulaması sona erdirilmiş; bu uygulamanın yerine Takasbank'ın sigortalandığı dolayısıyla da Fon'un bu kuruluşlar nezdinde saklanan tüm menkullerinin de sigorta kapsamında olduğu bir sigorta sistemine geçilmiştir. Fon adına düzenlenmiş ayrı bir sigorta poliçesi yoktur. Sigorta poliçesi Takasbank ve Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. 'yi ("MKK") kapsamakta olup Takasbank ve MKK'da meydana gelebilecek olan emniyeti suistimal, sahtecilik, hırsızlık, taşıma riskleri, her türlü maddi hasar, kaybolma ve saklama riskleri sigorta kapsamındadır.

Fon, 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla, Vadeli İşlem Opsiyon Borsası ("VİOP") işlemleri için teminat bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla Fon'un ters repo işlemlerinden 624.890.000 TL teminat bulunmaktadır (31 Aralık 2024: 117.474.000 TL teminat bulunmaktadır).

**FİBA PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON****1 OCAK - 31 ARALIK 2025 DÖNEMİNE AİT****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**8. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER**

| Niteliklerine göre giderler        | 1 Ocak<br>31 Aralık 2025 | 1 Ocak<br>31 Aralık 2024 |
|------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Yönetim Ücretleri (Not 4)          | (242.266.619)            | (132.597.570)            |
| Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri  | (271.190)                | (157.228)                |
| Saklama Ücretleri                  | (20.811.767)             | (11.700.239)             |
| Kurul Ücretleri                    | (4.933.671)              | (2.622.908)              |
| Denetim Ücretleri                  | (74.033)                 | (67.491)                 |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler | (381.716)                | (299.997)                |
| <b>Toplam</b>                      | <b>(268.738.996)</b>     | <b>(147.445.433)</b>     |

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla esas faaliyetlerden diğer giderler içerisinde KYD ücretleri, Noter, Harç ve Tasdik Ücretleri, Vergi, Resim ve Harç ücretleri ve diğer giderler bulunmaktadır.

**9. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER**

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

**10. TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR**

|                                                     | 01.01<br>31.12.2025   | 01.01<br>31.12.2024   |
|-----------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)</b> | <b>12.612.337.786</b> | <b>6.183.741.491</b>  |
| Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış         | 6.187.516.848         | 2.517.051.020         |
| Katılma Payı İhraç Tutarı (+)                       | 73.107.757.693        | 38.762.516.772        |
| Katılma Payı İade Tutarı (-)                        | (62.359.769.431)      | (34.850.971.497)      |
| <b>Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)</b> | <b>29.547.842.896</b> | <b>12.612.337.786</b> |
|                                                     | <b>31 Aralık 2025</b> | <b>31 Aralık 2024</b> |
| Fon toplam değeri (TL)                              | 29.547.842.896        | 12.612.337.786        |
| Dolaşımdaki pay sayısı (Adet)                       | 635.733.448           | 340.391.279           |
| Birim pay değeri (TL)                               | 46,478352             | 37,052470             |

## FİBA PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON

1 OCAK - 31 ARALIK 2025 DÖNEMİNE AİT

### FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

## 10. TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (Devamı)

### Katılma belgeleri hareketleri:

|                  | 2025<br>Adet       | 2025<br>Tutar TL      | 2024<br>Adet       | 2024<br>Tutar TL     |
|------------------|--------------------|-----------------------|--------------------|----------------------|
| Açılış           | 340.391.279        | 9.759.540.807         | 207.394.160        | 5.847.995.532        |
| Satış            | 1.738.103.267      | 73.107.757.693        | 1.146.879.166      | 38.762.516.772       |
| Geri Alış        | (1.442.761.098)    | (62.359.769.431)      | (1.013.882.047)    | (34.850.971.497)     |
| <b>31 Aralık</b> | <b>635.733.448</b> | <b>20.507.529.069</b> | <b>340.391.279</b> | <b>9.759.540.807</b> |

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla Toplam Değer/Net Varlık Değeri bakiyesi 29.547.842.896 TL tutarındadır (31 Aralık 2024: 12.612.337.786 TL).

31 Aralık 2025 tarihinde sona eren hesap dönemine ait Toplam Değeri/Net Varlık Değeri artış bakiyesi 6.187.516.848 TL tutarındadır (31 Aralık 2024: 2.517.051.020 TL artış).

## 11. FİYAT RAPORUNDAKİ VE FİNANSAL DURUM TABLOSUNDAKİ TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ MUTABAKATI

|                                                            | 31 Aralık 2025 | 31 Aralık 2024 |
|------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Finansal durum tablosundaki toplam değer/net varlık değeri | 29.547.842.896 | 12.612.337.786 |
| Fiyat raporundaki toplam değer/net varlık değeri           | 29.547.842.896 | 12.612.337.786 |
| <b>Fark</b>                                                | <b>-</b>       | <b>-</b>       |

## 12. HASILAT

|                                                                    | 1 Ocak<br>31 Aralık 2025 | 1 Ocak<br>31 Aralık 2024 |
|--------------------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| <b>Esas Faaliyet Gelirleri/Giderleri</b>                           |                          |                          |
| Faiz Gelirleri                                                     | 4.084.516.390            | 1.952.783.051            |
| Temettü Gelirleri                                                  |                          | 31.796                   |
| Finansal Varlık ve Yükümlülüklere İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar   | 5.074.067.456            | 778.514.360              |
| Finansal Varlık ve Yükümlülüklere İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar | (2.702.475.779)          | (66.867.665)             |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler                                 | 147.777                  | 34.911                   |
| <b>Toplam</b>                                                      | <b>6.456.255.844</b>     | <b>2.664.496.453</b>     |

## 13. FİNANSMAN GİDERLERİ

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

## FİBA PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON

1 OCAK - 31 ARALIK 2025 DÖNEMİNE AİT

### FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### 14. DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

#### 15. TÜREV ARAÇLAR

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

#### 16. FİNANSAL VARLIKLAR

| Finansal Varlıklar                                                      | 31 Aralık 2025        | 31 Aralık 2024       |
|-------------------------------------------------------------------------|-----------------------|----------------------|
| Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar | 11.503.333.882        | 7.669.036.399        |
| <b>Toplam</b>                                                           | <b>11.503.333.882</b> | <b>7.669.036.399</b> |

| 31 Aralık 2025                                                          |                    |                       |                       |
|-------------------------------------------------------------------------|--------------------|-----------------------|-----------------------|
| Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar | Maliyet            | Makul Değeri          | Kayıtlı Değeri        |
| Eurobond                                                                | 223.674.000        | 9.853.960.718         | 9.853.960.718         |
| Yatırım Fonu                                                            | 33.803.418         | 1.649.373.164         | 1.649.373.164         |
| <b>Toplam</b>                                                           | <b>257.477.418</b> | <b>11.503.333.882</b> | <b>11.503.333.882</b> |

| 31 Aralık 2024                                                          |                    |                      |                      |
|-------------------------------------------------------------------------|--------------------|----------------------|----------------------|
| Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar | Maliyet            | Makul Değeri         | Kayıtlı Değeri       |
| Eurobond                                                                | 213.400.000        | 7.589.439.061        | 7.589.439.061        |
| Yatırım Fonu                                                            | 1.930.119          | 79.597.338           | 79.597.338           |
| <b>Toplam</b>                                                           | <b>215.330.119</b> | <b>7.669.036.399</b> | <b>7.669.036.399</b> |

#### 17. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

##### Finansal Risk Faktörleri

Fon, faaliyetlerinden dolayı, borç ve sermaye piyasası fiyatlarındaki, döviz kurları ile faiz oranlarındaki değişimlerin etkileri dahil çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Fon'un toptan risk yönetim programı, mali piyasaların öngörülemezliğine odaklanmakta olup, Fon'un mali performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerin en aza indirgenmesini amaçlamıştır.

##### Yoğunlaşma riski

Fon içtüzüğünde belirlenen yöntemler uygulanmış olup, söz konusu yatırım stratejisi de dahil olmak üzere, fona alınacak menkul kıymetlerin fon portföyüne oranı işlemleri mevzuata, iç tüzük ve ihraç belgesinde belirlenen sınırlamalara uygunluk arz etmektedir.

**FİBA PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON****1 OCAK - 31 ARALIK 2025 DÖNEMİNE AİT****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**17. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)****Kredi Riski**

Yatırım yapılan finansal varlıklar için, karşı tarafın anlaşma yükümlülüklerini yerine getirememesinden kaynaklanan bir risk mevcuttur. Bu risk, derecelendirmeler veya belli bir kuruma yatırım yapılan finansal varlıkların sınırlandırılmasıyla yönetilmektedir. Fon'un kredi riski, ağırlıklı olarak faaliyetlerini yürüttüğü Türkiye'dedir.

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

|                                                                                              | 31 Aralık 2025   |               |                 |             |                           |               |         |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|---------------|-----------------|-------------|---------------------------|---------------|---------|
|                                                                                              | Alacaklar        |               |                 |             | Nakit ve Nakit Benzerleri |               |         |
|                                                                                              | Ticari Alacaklar |               | Diğer Alacaklar |             |                           |               |         |
|                                                                                              | İlişkili Taraf   | Diğer Taraf   | İlişkili Taraf  | Diğer Taraf | Finansal Varlıklar        | Banka Mevduat | Diğer   |
| Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski                                  |                  | 8.044.730.695 |                 | 214.139.201 | 11.503.333.882            | 9.816.023.114 | 380.777 |
| - Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı                                   |                  |               |                 |             |                           |               |         |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net kayıtlı değeri |                  | 8.044.730.695 |                 | 214.139.201 | 11.503.333.882            | 9.816.023.114 | 380.777 |
| B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net kayıtlı değeri            |                  |               |                 |             |                           |               |         |
| - teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı                                                |                  |               |                 |             |                           |               |         |
| C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net kayıtlı değerleri                               |                  |               |                 |             |                           |               |         |
| - Vadesi geçmiş (brüt kayıtlı değeri)                                                        |                  |               |                 |             |                           |               |         |
| - Değer düşüklüğü (-)                                                                        |                  |               |                 |             |                           |               |         |
| - Net değer teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı                                      |                  |               |                 |             |                           |               |         |
| - Vadesi geçmemiş (brüt kayıtlı değeri)                                                      |                  |               |                 |             |                           |               |         |
| - Değer düşüklüğü (-)                                                                        |                  |               |                 |             |                           |               |         |
| - Net değer teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı                                      |                  |               |                 |             |                           |               |         |
| D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar                                   |                  |               |                 |             |                           |               |         |

|                                                                                              | 31 Aralık 2024   |               |                 |             |                           |               |           |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|---------------|-----------------|-------------|---------------------------|---------------|-----------|
|                                                                                              | Alacaklar        |               |                 |             | Nakit ve Nakit Benzerleri |               |           |
|                                                                                              | Ticari Alacaklar |               | Diğer Alacaklar |             |                           |               |           |
|                                                                                              | İlişkili Taraf   | Diğer Taraf   | İlişkili Taraf  | Diğer Taraf | Finansal Varlıklar        | Banka Mevduat | Diğer     |
| Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski                                  |                  | 4.340.050.232 |                 | 129         | 7.669.036.399             | 972.503.597   | 1.970.297 |
| - Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı                                   |                  |               |                 |             |                           |               |           |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net kayıtlı değeri |                  | 4.340.050.232 |                 | 129         | 7.669.036.399             | 972.503.597   | 1.970.297 |
| B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net kayıtlı değeri            |                  |               |                 |             |                           |               |           |
| - teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı                                                |                  |               |                 |             |                           |               |           |
| C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net kayıtlı değerleri                               |                  |               |                 |             |                           |               |           |
| - Vadesi geçmiş (brüt kayıtlı değeri)                                                        |                  |               |                 |             |                           |               |           |
| - Değer düşüklüğü (-)                                                                        |                  |               |                 |             |                           |               |           |
| - Net değer teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı                                      |                  |               |                 |             |                           |               |           |
| - Vadesi geçmemiş (brüt kayıtlı değeri)                                                      |                  |               |                 |             |                           |               |           |
| - Değer düşüklüğü (-)                                                                        |                  |               |                 |             |                           |               |           |
| - Net değer teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı                                      |                  |               |                 |             |                           |               |           |
| D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar                                   |                  |               |                 |             |                           |               |           |

## FİBA PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON

1 OCAK - 31 ARALIK 2025 DÖNEMİNE AİT

### FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

## 17. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

### Faiz riski

Fon portföyündeki finansal varlık ve yükümlülüklerden dolayı, borç ve sermaye piyasası fiyatlarındaki, döviz kurları ile faiz oranlarındaki değişimlerin etkileri dahil çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Fon'un yönetim stratejisi Dipnot 1'de açıklanmıştır.

Fon'un finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıflandığı borçlanma senetleri faiz oranlarına değişimlerine bağlı olarak fiyat riskine maruz kalmaktadır. 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla TL kar paylarında %1 oranında faiz artışı/azalışı olması durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla 9.853.960.718 TL tutarındaki borçlanma senetlerinin gerçeğe uygun değerinde ve dolayısıyla Fon'un net dönem karında 98.539.607 TL tutarında artış veya 98.539.607 TL tutarında azalış oluşmaktadır (31 Aralık 2024: Fon'un net dönem karında 7.669.036.399 TL tutarındaki borçlanma senetlerinin gerçeğe uygun değerinde ve dolayısıyla Fon'un net dönem karında 76.690.364 TL tutarında artış veya 76.690.364 TL tutarında azalış oluşmaktadır).

|                                                                         | 31 Aralık 2025 | 31 Aralık 2024 |
|-------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Sabit Faizli Finansal Araçlar</b>                                    |                |                |
| Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan varlıklar          | 9.853.960.718  | 7.669.036.399  |
| <b>Değişken Faizli Finansal Araçlar</b>                                 |                |                |
| Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar |                |                |

### Likidite Riski

Likidite riski, Fon'un net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Fon Yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmak suretiyle likidite riskini yönetmektedir. Aşağıdaki tablo, Fon'un türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir. Aşağıdaki tablolar, Fon'un yükümlülükleri iskonto edilmeden ve ödemesi gereken en erken tarihler esas alınarak hazırlanmıştır.

| 31 Aralık 2025                              |                   |                                                        |                   |                    |                     |                    |
|---------------------------------------------|-------------------|--------------------------------------------------------|-------------------|--------------------|---------------------|--------------------|
| Sözleşme uyarınca vadeler                   | Defter Değeri     | Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV) | 3 aydan kısa (I)  | 3-12 ay arası (II) | 1-5 yıl arası (III) | 5 yıldan uzun (IV) |
|                                             |                   |                                                        |                   |                    |                     |                    |
| <b>Türev olmayan finansal yükümlülükler</b> |                   |                                                        |                   |                    |                     |                    |
| Diğer Borçlar                               | 30.764.773        | 30.764.773                                             | 30.764.773        |                    |                     |                    |
| <b>Toplam yükümlülük</b>                    | <b>30.764.773</b> | <b>30.764.773</b>                                      | <b>30.764.773</b> |                    |                     |                    |

**FİBA PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON****1 OCAK - 31 ARALIK 2025 DÖNEMİNE AİT****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**17. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)****Likidite Riski****31 Aralık 2024**

| Sözleşme uyarınca vadeler                   | DeFTER DeĞeri      | Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV) | 3 aydan kısa (I)   | 3-12 ay arası (II) | 1-5 yıl arası (III) | 5 yıldan uzun (IV) |
|---------------------------------------------|--------------------|--------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|---------------------|--------------------|
| <b>Türev olmayan finansal yükümlülükler</b> |                    |                                                        |                    |                    |                     |                    |
| Diğer Borçlar                               | 371.222.868        | 371.222.868                                            | 371.222.868        |                    |                     |                    |
| <b>Toplam yükümlülük</b>                    | <b>371.222.868</b> | <b>371.222.868</b>                                     | <b>371.222.868</b> |                    |                     |                    |

**Kur riski yönetimi**

|                      | 31 Aralık 2025 |             | 31 Aralık 2024 |             |
|----------------------|----------------|-------------|----------------|-------------|
|                      | TL Karşılığı   | ABD Doları  | TL Karşılığı   | ABD Doları  |
| Finansal Varlıklar   | 11.491.280.225 | 257.299.365 | 7.589.439.062  | 213.400.000 |
| Ters Repo Alacakları | 7.615.296.691  | 178.588.313 | 4.340.050.232  | 123.883.023 |
| Bankalardaki Mevduat | 9.815.789.083  | 228.271.635 | 971.906.618    | 27.488.983  |

|                                                       | 31 Aralık 2025                  |                                  |                                 |                                  |
|-------------------------------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|
|                                                       | Kar/Zarar                       |                                  | Özkaynaklar                     |                                  |
|                                                       | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi |
| ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde |                                 |                                  |                                 |                                  |
| 1-ABD Doları net varlık/yükümlülüğü                   | 2.892.236.600                   | (2.892.236.600)                  | 2.892.236.600                   | (2.892.236.600)                  |
| 2-ABD Doları riskten korunmuş kısım (-)               |                                 |                                  |                                 |                                  |
| <b>3-ABD Doları Net Etki (1+2)</b>                    | <b>2.892.236.600</b>            | <b>(2.892.236.600)</b>           | <b>2.892.236.600</b>            | <b>(2.892.236.600)</b>           |

|                                                       | 31 Aralık 2024                  |                                  |                                 |                                  |
|-------------------------------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|
|                                                       | Kar/Zarar                       |                                  | Özkaynaklar                     |                                  |
|                                                       | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi |
| ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde |                                 |                                  |                                 |                                  |
| 1-ABD Doları net varlık/yükümlülüğü                   | 1.290.139.591                   | (1.290.139.591)                  | 1.290.139.591                   | (1.290.139.591)                  |
| 2-ABD Doları riskten korunmuş kısım (-)               |                                 |                                  |                                 |                                  |
| <b>3-ABD Doları Net Etki (1+2)</b>                    | <b>1.290.139.591</b>            | <b>(1.290.139.591)</b>           | <b>1.290.139.591</b>            | <b>(1.290.139.591)</b>           |

**FİBA PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON****1 OCAK - 31 ARALIK 2025 DÖNEMİNE AİT****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**17. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)****Kur riski yönetimi (devamı)**

|                                              | 31 Aralık 2025 |      | 31 Aralık 2024 |      |
|----------------------------------------------|----------------|------|----------------|------|
|                                              | TL Karşılığı   | Avro | TL Karşılığı   | Avro |
| Ters Repo Alacakları<br>Bankalardaki Mevduat | 26.182         | 521  | 29             | 1    |

  

|                                                    | 31 Aralık 2025                     |                                     | 31 Aralık 2024                     |                                     |
|----------------------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|
|                                                    | Kar/Zarar                          |                                     | Özkaynaklar                        |                                     |
|                                                    | Yabancı paranın<br>değer kazanması | Yabancı paranın<br>değer kaybetmesi | Yabancı paranın<br>değer kazanması | Yabancı paranın<br>değer kaybetmesi |
| Avro'nın TL karşısında %10<br>değerlenmesi halinde |                                    |                                     |                                    |                                     |
| 1- Avro net<br>varlık/yükümlülüğü                  | 2.618                              | (2.618)                             | 2.618                              | (2.618)                             |
| 2- Avro riskten korunan kısım<br>(-)               |                                    |                                     |                                    |                                     |
| <b>3- Avro Net Etki (1+2)</b>                      | <b>2.618</b>                       | <b>(2.618)</b>                      | <b>2.618</b>                       | <b>(2.618)</b>                      |

  

|                                                    | 31 Aralık 2024                     |                                     | 31 Aralık 2023                     |                                     |
|----------------------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|
|                                                    | Kar/Zarar                          |                                     | Özkaynaklar                        |                                     |
|                                                    | Yabancı paranın<br>değer kazanması | Yabancı paranın<br>değer kaybetmesi | Yabancı paranın<br>değer kazanması | Yabancı paranın<br>değer kaybetmesi |
| Avro'nın TL karşısında %10<br>değerlenmesi halinde |                                    |                                     |                                    |                                     |
| 1- Avro net<br>varlık/yükümlülüğü                  | 3                                  | (3)                                 | 3                                  | (3)                                 |
| 2- Avro riskten korunan kısım<br>(-)               |                                    |                                     |                                    |                                     |
| <b>3- Avro Net Etki (1+2)</b>                      | <b>3</b>                           | <b>(3)</b>                          | <b>3</b>                           | <b>(3)</b>                          |

**Finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri ile gösterilmesine ilişkin açıklamalar****Finansal tablolarda maliyet veya itfa edilmiş maliyet ile yansıtılanlar**

Finansal tablolarda maliyet veya itfa edilmiş maliyet ile yansıtılan nakit ve nakit benzerleri ile, diğer alacak ve borçların kısa vadeli olmaları nedeniyle defter değerlerinin gerçeğe uygun değerlerini yansıttığı varsayılmıştır.

**FİBA PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON****1 OCAK - 31 ARALIK 2025 DÖNEMİNE AİT****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**17. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)****Finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değerleri**

| 31 Aralık 2025                | İtfa edilmiş<br>değerinden<br>gösterilen<br>finansal<br>varlıklar | Gerçeğe uygun<br>değer farkı<br>kar/zarara<br>yansıtılan<br>finansal<br>varlıklar | İtfa edilmiş<br>değerinden<br>gösterilen<br>finansal<br>yükümlülükler | Defter değeri  | Not |
|-------------------------------|-------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|----------------|-----|
| <u>Finansal varlıklar</u>     |                                                                   |                                                                                   |                                                                       |                |     |
| Nakit ve nakit benzerleri     | 9.816.023.114                                                     |                                                                                   |                                                                       | 9.816.023.114  | 5   |
| Borsa Para Piyasası           | 380.777                                                           |                                                                                   |                                                                       | 380.777        | 5   |
| Ters Repo Alacakları          | 8.044.730.695                                                     |                                                                                   |                                                                       | 8.044.730.695  | 6   |
| Diğer Alacaklar               | 214.139.201                                                       |                                                                                   |                                                                       | 214.139.201    | 6   |
| Finansal varlıklar            |                                                                   | 11.503.333.882                                                                    |                                                                       | 11.503.333.882 | 16  |
| <u>Finansal yükümlülükler</u> |                                                                   |                                                                                   |                                                                       |                |     |
| Diğer borçlar                 |                                                                   |                                                                                   | 30.764.773                                                            | 30.764.773     | 6   |

  

| 31 Aralık 2024                | İtfa edilmiş<br>değerinden<br>gösterilen<br>finansal<br>varlıklar | Gerçeğe uygun<br>değer farkı<br>kar/zarara<br>yansıtılan<br>finansal<br>varlıklar | İtfa edilmiş<br>değerinden<br>gösterilen<br>finansal<br>yükümlülükler | Defter değeri | Not |
|-------------------------------|-------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|---------------|-----|
| <u>Finansal varlıklar</u>     |                                                                   |                                                                                   |                                                                       |               |     |
| Nakit ve nakit benzerleri     | 972.503.597                                                       |                                                                                   |                                                                       | 972.503.597   | 5   |
| Borsa Para Piyasası           | 1.970.297                                                         |                                                                                   |                                                                       | 1.970.297     | 5   |
| Ters Repo Alacakları          | 4.340.050.232                                                     |                                                                                   |                                                                       | 4.340.050.232 | 6   |
| Diğer Alacaklar               | 129                                                               |                                                                                   |                                                                       | 129           | 6   |
| Finansal varlıklar            |                                                                   | 7.669.036.399                                                                     |                                                                       | 7.669.036.399 | 16  |
| <u>Finansal yükümlülükler</u> |                                                                   |                                                                                   |                                                                       |               |     |
| Diğer borçlar                 |                                                                   |                                                                                   | 371.222.868                                                           | 371.222.868   | 6   |

**Finansal tablolarda gerçeğe uygun değeri ile yansıtılanlar**

Finansal tablolarda gerçeğe uygun değeri ile yansıtılan finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin tespitinde kullanılan girdilerin seviyelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ölçüm tarihinde erişilebilen, özdeş varlıkların veya borçların aktif piyasalardaki kotasyon fiyatları (düzeltilmemiş olan) ile değerlendirilmektedir.

İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direk ya da indirek olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmektedir.

Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmektedir.

## FİBA PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON

1 OCAK - 31 ARALIK 2025 DÖNEMİNE AİT

### FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

## 17. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

### Finansal tablolarda gerçeğe uygun değeri ile yansıtılanlar

Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar (alım satım amaçlı finansal varlıklar) devlet iç borçlanma senetleri, özel sektör tahvilleri ve hisse senetlerinden oluşmaktadır ve rayiç değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır. Bu sebeple, söz konusu varlıkların raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi birinci seviyedir.

|                                           | 31 Aralık<br>2025 | 31 Aralık<br>2024 | Gerçeğe<br>Uygun<br>Seviyesi | Değerleme<br>Tekniği  | Değerleme<br>Tekniği  | Gözlenebilir<br>Veriye<br>Dayanmayan<br>Girdileri İle<br>GUD İlişkili |
|-------------------------------------------|-------------------|-------------------|------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------------------------------------------------------|
| <b>Finansal Varlıklar / Yükümlülükler</b> |                   |                   |                              |                       |                       |                                                                       |
| Eurobond                                  | 9.853.960.718     | 7.589.439.061     | Seviye 2                     | İlerletilmiş<br>Fiyat | İlerletilmiş<br>Fiyat |                                                                       |
| Yatırım Fonları                           | 1.649.373.164     | 79.597.338        | Seviye 1                     | Piyasa Fiyatı         | Piyasa Fiyatı         |                                                                       |

## 18. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRA ORTAYA ÇIKAN HUSUSLAR

Bilanço tarihinden sonraki olaylar, dönem karına ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar. Fon, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir. Raporlama dönemi sonrası dikkatimizi çeken bir husus bulunmamaktadır.

## 19. BAĞIMSIZ DENETÇİ/BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER

Fon'un 1 Ocak – 31 Aralık 2025 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2024 dönemlerinin Bağımsız Denetim Kuruluşundan (BDK) aldığı hizmetlere ilişkin ücretler aşağıdaki gibidir:

|                                                                         | 2025   | 2024   |
|-------------------------------------------------------------------------|--------|--------|
| <b>Bağımsız Denetim Kuruluşundan Alınan Hizmetlere İlişkin Ücretler</b> |        |        |
| a. Bağımsız Denetim Ücreti                                              | 70.000 | 50.000 |
| b. Diğer Hizmetlere İlişkin Ücretler                                    |        |        |
| - Diğer Güvence Hizmetlerine İlişkin Ücret                              |        |        |
| - Vergi Danışmanlık Hizmetlerine İlişkin Ücret                          |        |        |
| - Bağımsız Denetim Dışı Diğer Hizmetlere İlişkin Ücretler               |        |        |

## **FİBA PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2025 DÖNEMİNE AİT**

### **FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

---

#### **20. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR**

Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) 31 Aralık 2013 tarihli ve 28867(mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği (II-14.2) ile Menkul Kıymet Yatırım Fonları tarafından düzenlenecek mali tablo ve raporların hazırlanıp sunulmasına ilişkin ilke ve kurallara uygun olarak hazırlanmıştır.

**FİBA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.  
BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON**

**1 OCAK – 31 ARALIK 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT  
PAY FİYATININ HESAPLANMASINA DAYANAK TEŞKİL EDEN  
PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU VE TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ  
TABLOSUNU İÇEREN FİYAT RAPORLARININ MEVZUATA UYGUN OLARAK  
HAZIRLANMASINA İLİŞKİN RAPORU**

# REPORT

## BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş.

### FİBA PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON

#### PAY FİYATININ HESAPLANMASINA DAYANAK TEŞKİL EDEN PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU VE TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSUNU İÇEREN FİYAT RAPORLARININ MEVZUATA UYGUN OLARAK HAZIRLANMASINA İLİŞKİN RAPOR

Fiba Portföy Birinci Serbest (Döviz) Fon'unun pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla hazırlanan portföy değeri tablosu ve toplam değer/net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporlarının 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına ilişkin Tebliğ (II-14.2)" hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanıp hazırlanmadığını Sermaye Piyasası Kurulu'nun konu hakkındaki düzenleme ve duyuruları çerçevesinde 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

Fiba Portföy Birinci Serbest (Döviz) Fon'unun pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla hazırlanan portföy değeri tablosu ve toplam değer/net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporları 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına ilişkin Tebliğ (II-14.2)" hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanmıştır.

Bu rapor tamamen Sermaye Piyasası Kurulu ve Fiba Portföy Yönetimi A.Ş.'nin bilgisi ve kullanımı için hazırlanmış olup, başka bir maksatla kullanılması mümkün değildir.

### Report Bağımsız Denetim Anonim Şirketi

**Cüneyt Morgül, YMM**  
**Sorumlu Denetçi**

18 Mart 2026  
İstanbul, Türkiye

FİBA PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON

31 ARALIK 2025 TARİHLİ FİYAT RAPORU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

| FBI-FİBA PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON                                         |             |                                           |             |                  |              |                    |                   |                 |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                  |                |          |                   |                   |
|--------------------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------------------------------------|-------------|------------------|--------------|--------------------|-------------------|-----------------|-------------------|-------------------|----------------------|---------------------|-------------------|------------------|------------------|----------------|----------|-------------------|-------------------|
| FBI-FİBA PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON 31 Aralık 2025 TARİHLİ GÜNLÜK RAPORUDUR |             |                                           |             |                  |              |                    |                   |                 |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                  |                |          |                   |                   |
| MENKUL KIYMET                                                                        | DÖVİZ CİNSİ | İHRAÇCI KURUM                             | VADE TARİHİ | VADEYE KALAN GÜN | ISIN KODU    | NOMİNAL FAİZ ORANI | FAİZ ÖCEME SAYISI | NOMİNAL DEĞER   | BİRİM ALIŞ FİYATI | SATIN ALIŞ TARİHİ | İÇ İSKONTO ORANI (%) | REPO TEMİNAT TUTARI | BORSA SOZLEŞME NO | NET DÖNÜŞ TUTARI | GÜNLÜK BR DEĞER  | TOPLAM DEĞER   | GRUP (%) | TOPLAM (FPD GÖRE) | TOPLAM (FTD GÖRE) |
| BORÇLANMA SENETLERİ                                                                  |             |                                           |             |                  |              |                    |                   |                 |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                  |                |          |                   |                   |
| Eurobond Türk                                                                        |             |                                           |             |                  |              |                    |                   |                 |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                  |                |          |                   |                   |
| XS2980879873                                                                         | USD         | TÜRKİYE GARANTİ BANKASI A.Ş.              | 19/01/26    | 17               | XS2980879873 | 5,89               | 1                 | 5.300.000.000   | 100,000000        | 17/01/25          | 4,456924             |                     |                   |                  | 105,581792       | 239.757.466,63 | 2,43     | 0,82              | 0,81              |
| US900123DB31                                                                         | USD         | HAZINE                                    | 26/01/26    | 24               | US900123DB31 | 4,29               | 2                 | 2.000.000.000   | 100,809700        | 16/09/25          | 3,103912             |                     |                   |                  | 102,152333       | 87.535.764,28  | 0,89     | 0,30              | 0,30              |
| XS2984222807                                                                         | USD         | QNB BANK A.Ş.                             | 26/01/26    | 24               | XS2984222807 | 6,11               | 1                 | 2.000.000.000   | 100,020000        | 23/01/25          | 4,914814             |                     |                   |                  | 105,633333       | 90.518.661,91  | 0,92     | 0,31              | 0,31              |
| XS2395576437                                                                         | USD         | HAZINE                                    | 31/01/26    | 29               | XS2395576437 | 3,22               | 2                 | 9.571.000.000   | 104,054800        | 09/12/25          | 2,411852             |                     |                   |                  | 104,475833       | 428.430.520,35 | 4,35     | 1,46              | 1,45              |
| XS2988669193                                                                         | USD         | YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.                | 03/02/26    | 32               | XS2988669193 | 1,01               | 1                 | 10.000.000.000  | 100,000000        | 27/01/25          | -37,198013           |                     |                   |                  | 105,536251       | 452.177.454,95 | 4,59     | 1,54              | 1,53              |
| XS3087166438                                                                         | USD         | AKBANK T.A.Ş.                             | 03/02/26    | 32               | XS3087166438 | 6,13               | 1                 | 3.000.000.000   | 100,000000        | 02/06/25          | 28,936625            |                     |                   |                  | 103,412500       | 132.923.428,54 | 1,35     | 0,45              | 0,45              |
| XS2994500317                                                                         | USD         | YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.                | 10/02/26    | 39               | XS2994500317 | 6,08               | 1                 | 5.000.000.000   | 100,000000        | 03/02/25          | 4,960412             |                     |                   |                  | 105,431333       | 225.863.963,22 | 2,29     | 0,77              | 0,76              |
| XS3000464449                                                                         | USD         | TC ZİRAAT BANKASI                         | 12/02/26    | 41               | XS3000464449 | 6,25               | 1                 | 10.000.000.000  | 100,000000        | 11/02/25          | 5,991185             |                     |                   |                  | 105,407028       | 451.623.789,96 | 4,58     | 1,54              | 1,53              |
| XS3000976855                                                                         | USD         | YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.                | 13/02/26    | 42               | XS3000976855 | 6,26               | 1                 | 10.000.000.000  | 100,000000        | 11/02/25          | 5,882394             |                     |                   |                  | 105,427750       | 451.712.574,82 | 4,58     | 1,54              | 1,53              |
| XS3003193359                                                                         | USD         | YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.                | 17/02/26    | 46               | XS3003193359 | 6,35               | 1                 | 3.000.000.000   | 100,000000        | 12/02/25          | 5,574530             |                     |                   |                  | 105,494725       | 135.599.860,17 | 1,38     | 0,46              | 0,46              |
| XS3012522853                                                                         | USD         | YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.                | 27/02/26    | 56               | XS3012522853 | 6,44               | 1                 | 16.000.000.000  | 100,000000        | 24/02/25          | 6,056769             |                     |                   |                  | 105,363932       | 722.302.627,41 | 7,33     | 2,46              | 2,44              |
| XS2274089288                                                                         | USD         | TC ZİRAAT BANKASI                         | 02/03/26    | 59               | XS2274089288 | 4,40               | 2                 | 800.000.000     | 100,800900        | 14/11/25          | 4,345006             |                     |                   |                  | 101,960167       | 34.948.437,82  | 0,35     | 0,12              | 0,12              |
| XS1961010987                                                                         | USD         | TÜRKİYE ŞİŞE VE CAM FABRİKALA RI A.Ş.     | 16/03/26    | 73               | XS1961010987 | 5,78               | 2                 | 2.500.000.000   | 100,845000        | 20/10/25          | 6,249982             |                     |                   |                  | 102,194000       | 109.464.336,65 | 1,11     | 0,37              | 0,37              |
| XS3214824651                                                                         | USD         | ANADOLUBANK A.Ş.                          | 21/04/26    | 109              | XS3214824651 | 5,26               | 1                 | 7.000.000.000   | 100,000000        | 21/10/25          | 13,357022            |                     |                   |                  | 100,970424       | 302.830.394,69 | 3,07     | 1,03              | 1,02              |
| XS3104553345                                                                         | USD         | TÜRKİYE İHRACAT KREDİT BANKASI A.Ş.       | 28/04/26    | 116              | XS3104553345 | 5,32               | 1                 | 10.000.000.000  | 100,000000        | 25/06/25          | 7,760392             |                     |                   |                  | 102,654111       | 439.828.724,37 | 4,46     | 1,50              | 1,49              |
| XS3074384028                                                                         | USD         | TC ZİRAAT BANKASI                         | 18/05/26    | 136              | XS3074384028 | 5,71               | 1                 | 10.000.000.000  | 100,000000        | 15/05/25          | 5,500886             |                     |                   |                  | 103,454426       | 443.257.730,01 | 4,50     | 1,51              | 1,50              |
| XS3085098427                                                                         | USD         | YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.                | 01/06/26    | 150              | XS3085098427 | 5,80               | 1                 | 18.500.000.000  | 100,000000        | 29/05/25          | 5,607982             |                     |                   |                  | 103,262716       | 818.745.013,56 | 8,31     | 2,79              | 2,77              |
| XS2846851306                                                                         | USD         | FİBA YENİLENE BİLİR HOLDİNG A.Ş.          | 24/06/26    | 173              | XS2846851306 | 0,96               | 1                 | 10.000.000.000  | 100,050000        | 25/06/24          | 7,296312             |                     |                   |                  | 100,137544       | 429.046.316,90 | 4,35     | 1,46              | 1,45              |
| XS3106098208                                                                         | USD         | TC ZİRAAT BANKASI                         | 01/07/26    | 180              | XS3106098208 | 5,69               | 1                 | 8.500.000.000   | 100,000000        | 26/06/25          | 5,456919             |                     |                   |                  | 102,814952       | 374.440.180,06 | 3,80     | 1,28              | 1,27              |
| XS3116657233                                                                         | USD         | TC ZİRAAT BANKASI                         | 21/07/26    | 200              | XS3116657233 | 5,50               | 1                 | 10.000.000.000  | 100,000000        | 11/07/25          | 5,135882             |                     |                   |                  | 102,493500       | 439.140.575,30 | 4,46     | 1,50              | 1,49              |
| XS2581381634                                                                         | USD         | HAZINE                                    | 03/08/26    | 213              | XS2581381634 | 3,71               | 2                 | 2.100.000.000   | 106,190300        | 08/12/25          | 3,895955             |                     |                   |                  | 107,141722       | 96.401.803,64  | 0,98     | 0,33              | 0,33              |
| XS3154564942                                                                         | USD         | TC ZİRAAT BANKASI                         | 26/08/26    | 236              | XS3154564942 | 6,52               | 1                 | 8.000.000.000   | 100,000000        | 19/08/25          | 4,891293             |                     |                   |                  | 101,812289       | 348.977.503,26 | 3,54     | 1,19              | 1,18              |
| XS3193911347                                                                         | USD         | DENİZBAN K.A.Ş.                           | 06/10/26    | 277              | XS3193911347 | 4,56               | 1                 | 15.000.000.000  | 100,000000        | 01/10/25          | 4,300783             |                     |                   |                  | 101,083444       | 649.648.637,49 | 6,59     | 2,21              | 2,20              |
| XS3251554856                                                                         | USD         | FİBA YENİLENE BİLİR HOLDİNG A.Ş.          | 14/12/26    | 1077             | XS3251554856 | 6,11               | 1                 | 20.000.000.000  | 100,020000        | 10/12/25          | 7,181588             |                     |                   |                  | 100,431873       | 860.614.780,20 | 8,75     | 2,94              | 2,91              |
| XS2861686041                                                                         | USD         | EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALA RI T.A.Ş. | 23/07/29    | 1298             | XS2861686041 | 3,76               | 2                 | 283.000.000     | 108,826700        | 16/12/25          | 6,612864             |                     |                   |                  | 109,219958       | 13.243.283,72  | 0,13     | 0,04              | 0,04              |
| XS2996892655                                                                         | USD         | YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.                | 10/10/29    | 1377             | XS2996892655 | 3,87               | 2                 | 420.000.000     | 105,179700        | 22/12/25          | 6,021676             |                     |                   |                  | 105,659917       | 19.013.707,04  | 0,19     | 0,07              | 0,06              |
| XS2286436451                                                                         | USD         | YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.                | 22/01/31    | 1846             | XS2286436451 | 3,79               | 2                 | 1.000.000.000   | 103,279400        | 05/12/25          | 7,951645             |                     |                   |                  | 103,752500       | 44.453.484,89  | 0,45     | 0,15              | 0,15              |
| GRUP TOPLAMI                                                                         |             |                                           |             |                  |              |                    |                   | 199.974.000,000 |                   |                   |                      |                     |                   |                  | 8.842.501.041,84 |                | 89,73    | 30,14             | 29,92             |

# FİBA PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON

## 31 ARALIK 2025 TARİHLİ FİYAT RAPORU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

| Eurobond Yabancı |             |                          |             |                  |              |                    |                   |                 |                   |                   |                      |                     |                     |                  |                 |                  |          |                   |                   |
|------------------|-------------|--------------------------|-------------|------------------|--------------|--------------------|-------------------|-----------------|-------------------|-------------------|----------------------|---------------------|---------------------|------------------|-----------------|------------------|----------|-------------------|-------------------|
| MENKUL KIYMET    | DÖVİZ CİNSİ | İHRACÇI 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) |
| US912797PD35     | USD         | UNITED STATES OF AMERICA | 22/01/26    | 20               | US912797PD35 | 3,80               |                   | 4.700.000,000   | 99,103400         | 27/10/25          | 3,642843             |                     |                     |                  | 99,804134       | 200.980.365,25   | 2,04     | 0,69              | 0,66              |
| US912797RT68     | USD         | HAZINE                   | 12/02/26    | 41               | US912797RT68 | 3,82               |                   | 13.000.000,000  | 99,064400         | 14/11/25          | 3,688753             |                     |                     |                  | 99,593933       | 554.732.330,75   | 5,63     | 1,89              | 1,86              |
| US912797SS76     | USD         | HAZINE                   | 24/02/26    | 53               | US912797SS76 | 3,83               |                   | 6.000.000,000   | 98,797000         | 31/10/25          | 3,629014             |                     |                     |                  | 99,483721       | 255.746.979,90   | 2,60     | 0,87              | 0,87              |
| GRUP TOPLAMI     |             |                          |             |                  |              |                    |                   | 23.700.000,000  |                   |                   |                      |                     |                     |                  |                 | 1.011.459.675,90 | 10,27    | 3,45              | 3,43              |
| GRUP TOPLAMI     |             |                          |             |                  |              |                    |                   | 223.674.000,000 |                   |                   |                      |                     |                     |                  |                 | 9.853.960.717,74 | 100,00   | 33,59             | 33,35             |
| T.REPO           |             |                          |             |                  |              |                    |                   |                 |                   |                   |                      |                     |                     |                  |                 |                  |          |                   |                   |
| US900123DA57     | USD         | HAZINE                   | 09/01/26    | 7                | US900123DA57 | 4,10               | 2                 | 8.344.777,130   | 4,100000          | 10/10/25          |                      | 8.200.000,00        |                     | 8.344.777,13     | 4,100000        | 357.258.221,52   | 4,44     | 1,22              | 1,21              |
| US900123DB31     | USD         | HAZINE                   | 09/01/26    | 7                | US900123DB31 | 4,10               | 2                 | 4.086.686,650   | 4,100000          | 10/10/25          |                      | 4.000.000,00        |                     | 4.086.686,65     | 4,100000        | 174.960.023,71   | 2,17     | 0,60              | 0,56              |
| US900123DG28     | USD         | HAZINE                   | 09/01/26    | 7                | US900123DG28 | 4,10               | 2                 | 7.892.186,320   | 4,100000          | 10/10/25          |                      | 6.622.000,00        |                     | 7.892.186,32     | 4,100000        | 337.881.815,74   | 4,20     | 1,15              | 1,14              |
| XS2900389870     | USD         | HAZINE                   | 12/01/26    | 10               | XS2900389870 | 4,15               |                   | 5.045.868,150   | 4,150000          | 24/10/25          |                      | 4.673.000,00        |                     | 5.045.868,15     | 4,150000        | 215.949.193,28   | 2,68     | 0,74              | 0,73              |
| XS3173762512     | USD         | TÜRKİYE VARLIK FONU      | 12/01/26    | 10               | XS3173762512 | 4,15               | 1                 | 10.092.061,670  | 4,150000          | 23/10/25          |                      | 9.698.000,00        |                     | 10.092.061,67    | 4,150000        | 431.912.339,08   | 5,37     | 1,47              | 1,46              |
| XS3173762512     | USD         | TÜRKİYE VARLIK FONU      | 12/01/26    | 10               | XS3173762512 | 4,15               | 1                 | 6.045.473,620   | 4,150000          | 05/11/25          |                      | 5.750.000,00        |                     | 6.045.473,62     | 4,150000        | 258.729.342,72   | 3,22     | 0,88              | 0,86              |
| US900123DB31     | USD         | HAZINE                   | 26/01/26    | 24               | US900123DB31 | 4,15               | 2                 | 7.759.968,590   | 4,150000          | 22/12/25          |                      | 7.578.000,00        |                     | 7.759.968,59     | 4,150000        | 331.577.054,48   | 4,12     | 1,13              | 1,12              |
| XS3173762512     | USD         | TÜRKİYE VARLIK FONU      | 10/02/26    | 39               | XS3173762512 | 4,15               | 1                 | 10.098.124,600  | 4,150000          | 12/11/25          |                      | 9.570.000,00        |                     | 10.098.124,60    | 4,150000        | 430.756.644,52   | 5,35     | 1,47              | 1,46              |
| XS1909184753     | EUR         | HAZINE                   | 12/02/26    | 41               | XS1909184753 | 4,15               | 1                 | 4.133.753,390   | 4,150000          | 13/11/25          |                      | 3.365.000,00        |                     | 4.133.753,39     | 4,150000        | 176.294.061,09   | 2,19     | 0,60              | 0,60              |
| XS1909184753     | EUR         | HAZINE                   | 12/02/26    | 41               | XS1909184753 | 4,15               | 1                 | 6.061.413,570   | 4,150000          | 14/11/25          |                      | 4.935.000,00        |                     | 6.061.413,57     | 4,150000        | 258.503.794,02   | 3,21     | 0,88              | 0,87              |
| XS1909184753     | EUR         | HAZINE                   | 12/02/26    | 41               | XS1909184753 | 4,15               | 1                 | 17.419.879,070  | 4,150000          | 21/11/25          |                      | 14.280.000,00       |                     | 17.419.879,07    | 4,150000        | 742.911.951,77   | 9,23     | 2,53              | 2,51              |
| US900123DK30     | USD         | HAZINE                   | 12/02/26    | 41               | US900123DK30 | 4,15               | 1                 | 17.161.045,790  | 4,150000          | 21/11/25          |                      | 15.900.000,00       |                     | 17.161.045,79    | 4,150000        | 731.873.394,24   | 9,10     | 2,50              | 2,46              |
| US900123DS65     | USD         | HAZINE                   | 25/02/26    | 54               | US900123DS65 | 4,00               | 1                 | 19.191.253,140  | 4,000000          | 25/11/25          |                      | 18.935.000,00       |                     | 19.191.253,14    | 4,000000        | 817.435.274,38   | 10,16    | 2,79              | 2,77              |
| US900123DA57     | USD         | HAZINE                   | 04/03/26    | 61               | US900123DA57 | 4,00               | 2                 | 15.145.758,710  | 4,000000          | 04/12/25          |                      | 14.479.000,00       |                     | 15.145.758,71    | 4,000000        | 644.628.156,93   | 8,01     | 2,20              | 2,16              |
| US900123DA57     | USD         | HAZINE                   | 05/03/26    | 62               | US900123DA57 | 4,00               | 2                 | 503.614,580     | 4,000000          | 05/12/25          |                      | 482.000,00          |                     | 503.614,58       | 4,000000        | 21.432.319,34    | 0,27     | 0,07              | 0,07              |
| TRT130733T17     | TL          | T 1,75 10/31/20 GOVT     | 12/03/26    | 69               | TRT130733T17 | 3,88               | 2                 | 862.273,580     | 3,880000          | 11/12/25          |                      | 49.655.000,00       |                     | 862.273,58       | 3,880000        | 36.676.017,38    | 0,46     | 0,12              | 0,12              |
| TRT051033T12     | TL          | HAZINE                   | 12/03/26    | 69               | TRT051033T12 | 3,88               | 2                 | 9.233.958,850   | 3,880000          | 11/12/25          |                      | 410.403.000,00      |                     | 9.233.958,85     | 3,880000        | 392.757.986,72   | 4,88     | 1,34              | 1,33              |
| US900123DK30     | USD         | HAZINE                   | 17/03/26    | 74               | US900123DK30 | 3,88               | 1                 | 29.202.833,950  | 3,880000          | 17/12/25          |                      | 26.440.000,00       |                     | 29.202.833,95    | 3,880000        | 1.241.458.450,08 | 15,45    | 4,23              | 4,20              |
| US900123DA57     | USD         | HAZINE                   | 23/03/26    | 80               | US900123DA57 | 4,15               | 2                 | 10.403.613,930  | 4,150000          | 22/12/25          |                      | 9.925.000,00        |                     | 10.403.613,93    | 4,150000        | 441.734.654,30   | 5,49     | 1,51              | 1,46              |
| GRUP TOPLAMI     |             |                          |             |                  |              |                    |                   | 188.684.545,290 |                   |                   |                      |                     |                     |                  |                 | 8.044.730.695,30 | 100,00   | 27,43             | 27,21             |
| GRUP TOPLAMI     |             |                          |             |                  |              |                    |                   | 188.684.545,290 |                   |                   |                      |                     |                     |                  |                 | 8.044.730.695,30 | 100,00   | 27,43             | 27,21             |

## FİBA PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON

### 31 ARALIK 2025 TARİHLİ FİYAT RAPORU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

| MEVDUAT                         |     |          |     |       |                 |           |               |           |                  |           |            |        |      |      |
|---------------------------------|-----|----------|-----|-------|-----------------|-----------|---------------|-----------|------------------|-----------|------------|--------|------|------|
| FİBABANKA A.Ş.                  | USD | 02/01/26 | 0   | 2,50  | 21.528.178,320  | 31/12/25  | 21.531.127,39 | 2.500000  | 922.516.224,81   | 15,18     | 3,15       | 3,12   |      |      |
| T. HALK BANKASI A.Ş.            | USD | 02/01/26 | 0   | 2,25  | 1.216.416,570   | 31/12/25  | 1.216.566,54  | 2.250000  | 52.124.645,00    | 0,86      | 0,18       | 0,18   |      |      |
| QNB BANK A.Ş.                   | USD | 02/01/26 | 0   | 1,25  | 5.389.308,060   | 31/12/25  | 5.389.677,19  | 1.250000  | 230.924.491,98   | 3,81      | 0,79       | 0,78   |      |      |
| TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O. | TL  | 02/01/26 | 0   | 38,00 | 190.679,980     | 31/12/25  | 191.077,01    | 38,000000 | 191.077,01       | 0,00      | 0,00       | 0,00   |      |      |
| TURKISHBANK                     | USD | 05/01/26 | 3   | 3,85  | 5.000.000,000   | 04/12/25  | 5.016.876,71  | 3,850000  | 214.883.700,78   | 3,54      | 0,73       | 0,73   |      |      |
| GARANTI BBVA                    | USD | 05/01/26 | 3   | 3,95  | 14.999.900,000  | 19/12/25  | 15.027.495,71 | 3,950000  | 643.654.763,70   | 10,61     | 2,20       | 2,18   |      |      |
| TÜRKİYE GARANTI BANKASI A.Ş.    | USD | 08/01/26 | 6   | 4,10  | 9.999.900,000   | 26/11/25  | 10.048.200,89 | 4,100000  | 430.232.836,50   | 7,09      | 1,47       | 1,46   |      |      |
| TURKISHBANK                     | USD | 12/01/26 | 10  | 3,85  | 5.000.000,000   | 04/12/25  | 5.020.568,49  | 3,850000  | 214.883.459,29   | 3,54      | 0,73       | 0,73   |      |      |
| AKBANK T.A.Ş. MALTA             | USD | 17/02/26 | 46  | 4,15  | 5.000.000,000   | 16/12/25  | 5.035.815,07  | 4,150000  | 214.641.498,95   | 3,54      | 0,73       | 0,73   |      |      |
| DENİZBANK AG                    | USD | 03/03/26 | 60  | 4,45  | 9.999.960,000   | 04/09/25  | 10.219.411,18 | 4,450000  | 434.700.939,88   | 7,16      | 1,48       | 1,47   |      |      |
| DENİZBANK AG                    | USD | 03/03/26 | 60  | 4,45  | 14.999.900,000  | 04/09/25  | 15.329.075,89 | 4,450000  | 652.049.670,92   | 10,75     | 2,22       | 2,21   |      |      |
| AKBANK T.A.Ş. MALTA             | USD | 17/03/26 | 74  | 4,55  | 7.000.680,410   | 18/09/25  | 7.157.764,17  | 4,550000  | 303.894.398,71   | 5,01      | 1,04       | 1,03   |      |      |
| AKBANK T.A.Ş. MALTA             | USD | 17/03/26 | 74  | 4,15  | 5.001.354,250   | 15/12/25  | 5.053.669,78  | 4,150000  | 214.723.243,66   | 3,54      | 0,73       | 0,73   |      |      |
| AKBANK T.A.Ş. MALTA             | USD | 17/03/26 | 74  | 4,15  | 5.000.000,000   | 15/12/25  | 5.052.301,37  | 4,150000  | 214.665.101,86   | 3,54      | 0,73       | 0,73   |      |      |
| AKBANK T.A.Ş. MALTA             | USD | 17/03/26 | 74  | 4,15  | 10.455.046,000  | 16/12/25  | 10.563.219,92 | 4,150000  | 448.815.983,91   | 7,40      | 1,53       | 1,52   |      |      |
| AKBANK T.A.Ş. MALTA             | USD | 23/03/26 | 80  | 4,15  | 10.224.250,000  | 22/12/25  | 10.330.035,97 | 4,150000  | 438.610.553,87   | 7,23      | 1,50       | 1,48   |      |      |
| DENİZBANK A.Ş. BAHRİN           | USD | 08/11/26 | 311 | 4,50  | 10.122.391,990  | 07/11/25  | 10.580.395,56 | 4,500000  | 436.639.434,34   | 7,20      | 1,49       | 1,48   |      |      |
| GRUP TOPLAMI                    |     |          |     |       | 141.127.965,580 |           |               |           | 6.068.152.025,17 | 100,00    | 20,70      | 20,56  |      |      |
| GRUP TOPLAMI                    |     |          |     |       | 141.127.965,580 |           |               |           | 6.068.152.025,17 | 100,00    | 20,70      | 20,56  |      |      |
| TPP                             |     |          |     |       |                 |           |               |           |                  |           |            |        |      |      |
| TPP                             |     | 02/01/26 | 0   | 37,30 | 380.776,660     | 37,300000 | 31/12/25      | 393764    | 380.776,66       | 39,050000 | 380.776,66 | 100,00 | 0,00 | 0,00 |
| GRUP TOPLAMI                    |     |          |     |       | 380.776,660     |           |               |           |                  |           | 380.776,66 | 100,00 | 0,00 | 0,00 |
| GRUP TOPLAMI                    |     |          |     |       | 380.776,660     |           |               |           |                  |           | 380.776,66 | 100,00 | 0,00 | 0,00 |
| KATILIM HESABI                  |     |          |     |       |                 |           |               |           |                  |           |            |        |      |      |
| KATILIM HESABI                  |     |          |     |       |                 |           |               |           |                  |           |            |        |      |      |
| ZİRAAT KATILIM BANKASI A.Ş      | USD | 06/01/26 | 4   | 3,50  | 5.000.000,000   | 03/12/25  | 5.016.301,37  | 3,500000  | 214.844.773,70   | 5,80      | 0,73       | 0,73   |      |      |
| ZİRAAT KATILIM BANKASI A.Ş      | USD | 06/01/26 | 4   | 3,50  | 15.098.585,440  | 05/12/25  | 15.144.915,35 | 3,500000  | 648.646.369,88   | 17,50     | 2,21       | 2,20   |      |      |
| ZİRAAT KATILIM BANKASI A.Ş      | USD | 13/01/26 | 11  | 3,85  | 18.142.035,690  | 09/12/25  | 18.205.532,81 | 3,650000  | 779.173.758,47   | 21,02     | 2,66       | 2,64   |      |      |
| VAKIF KATILIM BANKASI A.Ş       | USD | 20/01/26 | 18  | 3,25  | 10.061.464,020  | 19/12/25  | 10.090.132,30 | 3,250000  | 431.627.855,58   | 11,64     | 1,47       | 1,46   |      |      |
| ZİRAAT KATILIM BANKASI A.Ş      | USD | 26/01/26 | 24  | 3,75  | 8.054.778,250   | 23/12/25  | 8.082.914,80  | 3,750000  | 345.467.180,34   | 9,32      | 1,18       | 1,17   |      |      |
| ZİRAAT KATILIM BANKASI A.Ş      | USD | 27/01/26 | 25  | 3,75  | 10.000.000,000  | 23/12/25  | 10.035.958,91 | 3,750000  | 428.897.195,44   | 11,57     | 1,46       | 1,45   |      |      |
| VAKIF KATILIM BANKASI A.Ş       | USD | 02/02/26 | 31  | 4,00  | 20.016.301,370  | 29/12/25  | 20.093.076,22 | 4,000000  | 857.988.383,35   | 23,15     | 2,93       | 2,90   |      |      |
| GRUP TOPLAMI                    |     |          |     |       | 86.373.164,770  |           |               |           | 3.706.645.516,76 | 100,00    | 12,64      | 12,55  |      |      |
| GRUP TOPLAMI                    |     |          |     |       | 86.373.164,770  |           |               |           | 3.706.645.516,76 | 100,00    | 12,64      | 12,55  |      |      |

## FİBA PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON

### 31 ARALIK 2025 TARİHLİ FİYAT RAPORU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

|                                                                      |     |                                      |              |                       |           |          |                          |                         |               |             |             |
|----------------------------------------------------------------------|-----|--------------------------------------|--------------|-----------------------|-----------|----------|--------------------------|-------------------------|---------------|-------------|-------------|
| <b>Y.Fonu Türk</b>                                                   |     |                                      |              |                       |           |          |                          |                         |               |             |             |
| FPE-FİBA PORTFÖY<br>EUROBOND<br>BORÇLANMA<br>ARAÇLARI<br>(DÖVİZ)FONU | TL  | FİBA Portföy                         | TRYFIBP00039 | 178.053,000           | 61,780121 | 20/10/25 | 67,697013                | 12.053.656,26           | 0,73          | 0,04        | 0,04        |
| <b>GRUP TOPLAMI</b>                                                  |     |                                      |              | <b>178.053,000</b>    |           |          |                          | <b>12.053.656,26</b>    | <b>0,73</b>   | <b>0,04</b> | <b>0,04</b> |
| <b>Y.Fonu Yabancı</b>                                                |     |                                      |              |                       |           |          |                          |                         |               |             |             |
| DAS-DENİZ<br>PORTFÖY ONİKİNCİ<br>SERBEST (DÖVİZ)<br>FON              | USD | DENİZ<br>PORTFÖY<br>YÖNETİMİ<br>A.Ş. | TRYDNZP00892 | 34.251.862,000        | 1,118389  | 30/12/25 | 1,125796                 | 1.652.156.294,98        | 100,17        | 5,65        | 5,59        |
| FJC-FİBA PORTFÖY<br>MELTEM ÜÇÜNCÜ<br>SERBEST (DÖVİZ)<br>FON          | USD | FİBA Portföy                         | TRYFIBP00187 | 3.812.951,000         | 1,159912  | 03/01/25 | 1,219955                 | 199.302.285,10          | 12,08         | 0,68        | 0,67        |
| DAS-DENİZ<br>PORTFÖY ONİKİNCİ<br>SERBEST (DÖVİZ)<br>FON              | USD | DENİZ<br>PORTFÖY<br>YÖNETİMİ<br>A.Ş. | TRYDNZP00892 | -4.439.448,000        | 1,125796  | 31/12/25 | 1,125796                 | -214.139.072,48         | -12,98        | -0,73       | -0,72       |
| <b>GRUP TOPLAMI</b>                                                  |     |                                      |              | <b>33.625.365,000</b> |           |          |                          | <b>1.637.319.507,60</b> | <b>99,27</b>  | <b>5,60</b> | <b>5,54</b> |
| <b>GRUP TOPLAMI</b>                                                  |     |                                      |              | <b>33.803.418,000</b> |           |          |                          | <b>1.649.373.163,86</b> | <b>100,00</b> | <b>5,64</b> | <b>5,58</b> |
| <b>VIOP Nakit Teminatı</b>                                           |     |                                      |              |                       |           |          |                          |                         |               |             |             |
| VIOP Nakit Teminatı                                                  |     |                                      |              | 0,000                 |           |          |                          | 0,00                    | 100,00        | 0,00        |             |
| <b>GRUP TOPLAMI</b>                                                  |     |                                      |              | <b>0,000</b>          |           |          |                          | <b>0,00</b>             | <b>100,00</b> | <b>0,00</b> |             |
| <b>GRUP TOPLAMI</b>                                                  |     |                                      |              | <b>0,000</b>          |           |          |                          | <b>0,00</b>             | <b>100,00</b> | <b>0,00</b> |             |
| <b>DİĞER</b>                                                         |     |                                      |              |                       |           |          |                          |                         |               |             |             |
| <b>Döviz</b>                                                         |     |                                      |              |                       |           |          |                          |                         |               |             |             |
| EUR                                                                  | EUR | EU                                   | EUR          | 520,670               | 48,914322 | 31/12/25 | 50,285900                | 26.182,36               | 0,00          | 0,00        | 0,00        |
| USD                                                                  | USD | FED                                  | USD          | 961.184,390           | 29,662048 | 31/12/25 | 42,845700                | 41.182.618,02           | 0,00          | 0,00        | 0,14        |
| <b>GRUP TOPLAMI</b>                                                  |     |                                      |              | <b>961.705,060</b>    |           |          |                          | <b>41.208.800,38</b>    | <b>0,00</b>   | <b>0,00</b> | <b>0,14</b> |
| <b>GRUP TOPLAMI</b>                                                  |     |                                      |              | <b>961.705,060</b>    |           |          |                          | <b>41.208.800,38</b>    | <b>0,00</b>   | <b>0,00</b> | <b>0,14</b> |
| <b>FON PORTFÖY DEĞERİ</b>                                            |     |                                      |              |                       |           |          | <b>29.323.242.895,49</b> |                         | <b>100,00</b> |             |             |

**FİBA PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON****31 ARALIK 2025 TARİHLİ TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

| <b>FBI-FİBA PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON 31 Aralık 2025 TARİHLİ GÜNLÜK RAPORUDUR</b> |                          |               |                 | <b>FON TOPLAM DEĞER TABLOSU</b> |                          |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|---------------|-----------------|---------------------------------|--------------------------|
|                                                                                             | <b>TUTAR (TL)</b>        | <b>GRUP %</b> | <b>TOPLAM %</b> | <b>FON TOPLAM DEĞERİ</b>        | <b>29.547.842.896,48</b> |
| <b>A. FON PORTFÖY DEĞERİ</b>                                                                | <b>29.323.242.895,49</b> |               | <b>99,24</b>    | Toplam Pay Sayısı               | 100.000.000.000,000      |
| <b>B. HAZİR DEĞERLER</b>                                                                    | <b>41.225.572,27</b>     |               | <b>0,14</b>     | Dolaşımdaki Pay                 | 635.733.448,000          |
| a) Kasa                                                                                     | 0,00                     | 0,00          | 0,00            | Kurucunun Elindeki Pay Sayısı   | 99.364.266.552,000       |
| b) Bankalar                                                                                 | 16.771,89                | 0,04          | 0,00            |                                 |                          |
| c) Diğer Hazır Değerler                                                                     | 41.208.800,38            | 99,96         | 0,14            | Dolaşımdaki Pay Oranı           | % 0,64                   |
| <b>C.ALACAKLAR</b>                                                                          | <b>214.139.201,22</b>    |               | <b>0,72</b>     | <b>BİRİM PAY DEĞERİ</b>         | <b>46,478352</b>         |
| a)Takastan Alacaklar Toplamı                                                                | 214.139.072,45           | 100,00        | 0,72            | Günlük Vergi                    |                          |
| i) T1 Alacakları                                                                            | 214.139.072,45           |               | 0,00            | Günlük Yönetim Ücreti           | 1.713.774,89             |
| ii) T2 Alacakları                                                                           | 0,00                     |               | 0,00            | Bir Gün Önceki Fiyat            | 46,490738                |
| iii) İleri Valörlü Takas Alacakları                                                         | 0,00                     |               | 0,00            | Bir Gün Önceki Vergi            | 0,00                     |
| b) Diğer Alacaklar                                                                          | 128,77                   |               | 0,00            | Getiri (%)                      | -0,026642                |
| i) Diğer Alacaklar                                                                          | 128,77                   |               | 0,00            |                                 |                          |
| ii) Vergi Alacakları                                                                        | 0,00                     |               | 0,00            |                                 |                          |
| iii) Mevduat Alacakları                                                                     | 0,00                     |               | 0,00            |                                 |                          |
| iv) Temettü                                                                                 | 0,00                     |               | 0,00            |                                 |                          |
| <b>D. BORÇLAR</b>                                                                           | <b>-30.764.772,50</b>    |               | <b>-0,10</b>    | USD TCMB ALIS KURU              | 42,8457                  |
| a) Takasa Borçlar                                                                           | 0,00                     | -0,00         | 0,00            | EUR TCMB ALIS KURU              | 50,2859                  |
| i) T1 Borçları                                                                              | 0,00                     |               |                 |                                 |                          |
| ii) T2 Borçları                                                                             | 0,00                     |               |                 |                                 |                          |
| iii) İleri Valörlü Takas Borçları                                                           | 0,00                     |               |                 |                                 |                          |
| iv) İhbarlı FonPay Takas                                                                    | 0,00                     |               |                 |                                 |                          |
| b) Yönetim Ücreti                                                                           | -27.358.845,99           | 88,93         | -0,09           | USD Birim Pay Deeri             | 1,084785                 |
| c) Ödenecek Vergi                                                                           | 0,00                     | -0,00         | 0,00            | USD Bir Önceki Gün Fiyat        | 1,084653                 |
| d) İhtiyatlar                                                                               | 0,00                     | -0,00         | 0,00            | USD Getiri (%)                  | 0,012170                 |
| e) DİĞER BORÇLAR                                                                            | -1.928.534,37            | 11,07         | -0,01           | USD Dolamdaki Pay               | 633.934.179,000          |
| i) Diğer Borçlar                                                                            | -1.853.553,95            |               | -0,01           |                                 |                          |
| ii) Denetim Reeskontu                                                                       | -74.980,42               |               | 0,00            |                                 |                          |
| f) Kayda Alma Ücreti                                                                        | -1.477.392,14            | 4,80          | -0,00           |                                 |                          |
| g) Krediler                                                                                 | 0,00                     | -0,00         | 0,00            |                                 |                          |