

**FİBA PORTFÖY
PARA PİYASASI (TL) FONU**

**31 ARALIK 2025 TARİHİNDE
SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

İÇİNDEKİLER	SAYFA
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU	3-5
FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)	6
KÂR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	7
TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU	8
NAKİT AKIŞ TABLOSU	9
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR	10-35

REPORT

BAĞIMSIZ DENETİM AŞ

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Fiba Portföy Para Piyasası (TL) Fonu
Kurucu (Fiba Portföy Yönetimi A. Ş.) Yönetim Kurulu'na

A. Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

Fiba Portföy Para Piyasası (TL) Fon'un ("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 bildirmekteyiz.

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 tüzüğüne 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 PARA PİYASASI (TL) FONU**31 ARALIK 2025 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)**

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

		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
Dipnot Referansları		31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	4.785.622.909	3.034.525.444
Diğer Alacaklar (Ters Repo Alacakları)	6	5.761.956.137	10.227.320.602
Finansal Varlıklar	16	3.173.847.398	1.641.790.455
Toplam Varlıklar		13.721.426.444	14.903.636.501
Yükümlülükler			
Diğer Borçlar	6	16.347.685	17.724.683
Toplam Yükümlülükler		16.347.685	17.724.683
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri		13.705.078.759	14.885.911.818

Takip eden açıklama ve notlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

FİBA PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU**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 Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot Referansları	01 Ocak 31 Aralık 2025	01 Ocak 31 Aralık 2024
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Faiz Gelirleri	12	5.927.094.441	3.195.512.767
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/(Zarar)	12	(131.386.369)	(86.731.373)
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/(Zarar)	12	(81.351.279)	149.833.439
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	12		549.048.122
Esas Faaliyet Gelirleri		5.714.356.793	3.807.662.955
Yönetim Ücreti	8	(157.968.808)	(90.145.656)
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	8	(24.153.169)	(17.121.898)
Saklama Ücretleri	8	(7.247.396)	(4.252.963)
Kurul Ücretleri	8	(2.227.067)	(1.821.046)
Denetim Ücretleri	8	(67.481)	(60.724)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	8	(6.263.490)	(3.885.930)
Esas Faaliyet Gideri		(197.927.411)	(117.288.217)
Esas Faaliyet Karı		5.516.429.382	3.690.374.738
Finansman Giderleri			
Dönem Net Karı		5.516.429.382	3.690.374.738
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar			
Diğer Kapsamlı Gelir		-	-
Toplam Değerde/Net Varlık Değerinde Artış/(Azalış)		5.516.429.382	3.690.374.738

Takip eden açıklama ve notlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

FİBA PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU**1 OCAK – 31 ARALIK 2025 DÖNEMİNE AİT****TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU**

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

		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
		01 Ocak 31 Aralık 2025	01 Ocak 31 Aralık 2024
Dipnot Referansları			
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)		14.885.911.818	1.852.937.282
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış	10	5.516.429.382	3.690.374.738
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	10	31.477.035.690	20.746.875.496
Katılma Payı İade Tutarı (-)	10	(38.174.298.131)	(11.404.275.698)
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)		13.705.078.759	14.885.911.818

Takip eden açıklama ve notlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

FİBA PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU**1 OCAK – 31 ARALIK 2025 DÖNEMİNE AİT
NAKİT AKIŞ TABLOSU**

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

		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot Referansları	01 Ocak 31 Aralık 2025	01 Ocak 31 Aralık 2024
A. İŞLETME FAALİYETLERDEN NAKİT AKIŞLARI		8.459.480.697	(7.045.596.075)
Dönem Net Karı / Zararı		5.516.429.382	3.690.374.738
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		(5.845.743.162)	(3.345.346.206)
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	12	(5.927.094.441)	(3.195.512.767)
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler	12	81.351.279	(149.833.439)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		2.850.579.245	(10.563.180.514)
Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	6	4.465.364.465	(9.724.956.520)
Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	6	(1.376.998)	16.196.225
Finansal Varlıklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	16	(1.613.408.222)	(854.420.219)
Faaliyetlerden Net Nakit Akışları		2.521.265.465	(10.218.151.982)
Alınan Faiz	12	5.938.215.232	3.172.555.907
B. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(6.697.262.441)	9.342.599.798
Katılma payı ihraçlarından elde edilen nakit	10	31.477.035.690	20.746.875.496
Katılma payı iadeleri için ödenen nakit	10	(38.174.298.131)	(11.404.275.698)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ		1.762.218.256	2.297.003.723
C. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ			
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ		1.762.218.256	2.297.003.723
D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	5	3.000.838.538	703.834.815
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	5	4.763.056.794	3.000.838.538

Takip eden açıklama ve notlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

FİBA PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU

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

Fibabanka A.Ş. (“Banka”) tarafından kurulmuş olan Fibabanka A.Ş. B Tipi Değer Likit Fon’u, Fiba Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu’nun 52’nci ve 54’üncü maddelerine dayanılarak, 11 Mayıs 2015 tarih ve 483 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi’nde ilan edilen Fiba Portföy Yönetimi A.Ş. Para Piyasası Şemsiye Fonu altında yönetilmek üzere 6 Kasım 2015 tarihinde devralınmış ve unvanı Fiba Portföy Para Piyasası Fonu (“Fon”) olarak değiştirilmiştir.

Sermaye Piyasası Kurulu (“SPK”) mevzuatı uyarınca Fon Portföyü, Fiba Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından Sermaye Piyasası Kanunu, ilgili Tebliğler ve Fon içtüzüğü hükümlerine uygun olarak yönetilmektedir.

Sermaye Piyasası Kanunu mevzuatı uyarınca 21 Aralık 2011 tarihine kadar TEB Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından yapılan portföy yönetimi, 16 Nisan 2014 tarihine kadar HSBC Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından, 16 Nisan 2014 tarihinden itibaren Fiba Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından yürütülmeye başlanmıştır. 2011 yılı içinde Fon’un menkul kıymet alım satımlarının bir bölümü Banka, bir bölümü ise TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (“TEB Yatırım”) ile yapılan işlemlerden; 2012 yılı içinde Fon’un menkul kıymet alım satımlarının ise tamamı HSBC Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (“HSBC Yatırım”) aracılığı ile yapılan işlemlerden; 2014 yılında Fon’un menkul kıymet alım satım işlemlerinin bir bölümü HSBC Yatırım Menkul Değerler, bir bölümü ise Fiba Portföy Yönetimi A.Ş. ile yapılan işlemlerden oluşmuştur. Fon katılma belgelerinin alım satımı da Banka’nın şubeleri, bankamatik, interaktif telefon ve interaktif bilgisayar aracılığı ile yapılmaktadır.

Fon, izahname hükümlerine göre yönetilmek üzere halktan katılma payları karşılığı toplanacak paralarla, katılma payı sahipleri hesabına, riskin dağıtılması ve inancılı mülkiyet esaslarına göre sermaye piyasası araçlarından oluşan portföyü işletmek amacıyla kurulmuştur.

Sermaye Piyasası Kurulu’nun 12/05/2022 tarih ve 12233903-305.04-21330 sayılı izni ile Fiba Portföy Para Piyasası Fonu’nun unvanı Fiba Portföy Para Piyasası (TL) Fonu olarak değiştirilmiştir.

Fon Kurucusu ve Saklayıcı Kurumu ile ilgili bilgiler aşağıdaki gibidir:

Kurucu:

Unvanı: Fiba Portföy Yönetimi A.Ş.

Merkez Adres: 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

FİBA PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU

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 süresi ve kaçınıcı yılda olduğu:

Fon, 21 Temmuz 2003 tarihinde, süresiz olarak kurulmuştur. Fon yirmi 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 tasarrufta 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.

Fon’un yatırım stratejisi aşağıda yer almaktadır:

Fon portföyü yönetiminde yatırım yapılacak sermaye piyasası araçları seçiminde nakde dönüşümü kolay ve riski az olanlar tercih edilir.

Fon portföyünde riskin dağıtılmasına uygun hareket edilmesi şartıyla, ağırlıklı olarak borçlanma araçları ile ters repoya yer verilir. Piyasada oluşabilecek şartlar nedeniyle fon portföyü zaman zaman ağırlıklı olarak repo ya da kamu ve/veya özel sektör tahvillerinden oluşabilir Fon portföyünün ağırlıklı ortalama vadesi en fazla 45 gün olacak şekilde vadesine en fazla 184 gün kalmış likitidesi yüksek yatırım araçlarına yatırım yapılabilir.

Fon Giderleri:

Fon’un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla, fon toplam değerinin günlük %0,00329’undan (yüzbindeüçvirgülyirmidokuz) [yıllık yaklaşık %1,20 (yüzdebirvirgülyirmi)] (BSMV Dahil) oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde kurucu ve dağıtıcıya fondan ödenecek olup, söz konusu hususa ilişkin bilgiye yatırımcı bilgi formundan ulaşılabilir.

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 PARA PİYASASI (TL) FONU

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 PARA PİYASASI (TL) FONU

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.

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:

- a) TMS/TFRS’nin başlığı,
- b) muhasebe politikası değişikliğinin varsa ilgili geçiş hükümlerine uygun olarak yapıldığı,
- c) muhasebe politikasında değişikliğin açıklaması,
- d) varsa geçiş hükümlerinin açıklaması,
- e) varsa geçiş hükümlerinin ileriki dönemlere olabilecek etkileri,
- f) mümkün olduğunca, cari ve sunulan her bir önceki dönem ile ilgili düzeltme tutarları:
 - i. etkilenen her bir finansal tablo kalemi için sunulmalı ve
 - ii. şirket için “TMS 33, Hisse Başına Kazanç” standardı geçerliyse adi hisse ve seyreltilmiş hisse başına kazanç tutarları tekrar hesaplanmalıdır.
- g) eğer mümkünse sunulmayan dönemlerden önceki dönemlere ait düzeltme tutarları ve
- h) geçmişe 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 çevrelemeyen 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.

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 düzelten değişikliklerle sınırlıdır. 2024 değişiklikleri aşağıdaki standartlara ilişkin yapılmıştır:
 - TFRS 1 Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması;
 - TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar ve Standardın ilişkisindeki 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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Yeni Standartlar, Değişiklikler ve Yorumlar (devamı)

- 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
 - 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.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Yeni Standartlar, Değişiklikler ve Yorumlar (devamı)

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

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.

Gerçeğe uygun değer (“GUD”) farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık ve finansal borçlar (Devamı)

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.

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 gözlenebilir 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 PARA PİYASASI (TL) FONU

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 tutuluş 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.

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 artışı 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 oluştuğu takdirde bu fark “Menkul kıymet satış karları” hesabına veya “Menkul kıymet satış zararları hesabına kaydolunur. Satılan menkul kıymete ilişkin “Fon payları değer artışı/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 Yükümlülükler 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.

Fon portföyünde yer alan varlıkların alım satımına Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş aracılık etmektedir. Söz konusu aracılık işlemleri için uygulanan komisyon oranları aşağıda yer almaktadır:

- 1) Kesin alım satım komisyonu: Yüzbinde 2 (Bsmv Hariç) (31 Aralık 2024: Yüzbinde 2 (Bsmv Hariç)).
- 2) BPP (1-7 gün) işlem komisyonu: Yüzbinde 2,2 (Bsmv Hariç) (31 Aralık 2024: Yüzbinde 2,2 (Bsmv Hariç))
- 3) BPP (7 günden uzun) işlem komisyonu: Yüzbinde 0,30*Gün Sayısı*Bsmv (31 Aralık 2024: Yüzbinde 0,30*Gün Sayısı*Bsmv)
- 4) Repo-Ters Repo işlem komisyonu: Yüzbinde 0,8 (Bsmv Hariç) (31 Aralık 2024: Yüzbinde 0,8 (Bsmv Hariç))
- 5) Viop İşlem Komisyonu: Onbinde 1 (Bsmv Hariç) (31 Aralık 2024: Onbinde 1 (Bsmv Hariç))

FİBA PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU

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’un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla, fon toplam değerinin günlük %0,00329’undan (yüzbindeüçvirgülyirmidokuz) [yıllık yaklaşık %1,20 (yüzdebirvirgülyirmi)] (BSMV Dahil) oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde kurucu ve dağıtıcıya fondan ödenecek olup, sözkonusu hususa ilişkin bilgiye yatırımcı bilgi formundan ulaşılabilir.

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.

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 yansıtacak 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.

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 PARA PİYASASI (TL) FONU

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 2024 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)	14.790.689	15.990.855
	14.790.689	15.990.855

b) İlişkili taraflarla olan işlemler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 31 Aralık 2025	1 Ocak 31 Aralık 2024
İlişkili taraf ile yapılan işlemler		
Fiba Portföy Yönetimi A.Ş. (Fon yönetim ücreti)	157.968.808	90.145.656
	157.968.808	90.145.656

5. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Nakit ve Nakit Benzerleri	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Bankadaki Nakit	3.460.203.850	1.712.884.649
Vadesiz Mevduat	46.729	29.646
Vadeli Mevduat (*)	3.460.157.121	1.712.855.003
Borsa Para Piyasası (*)	1.325.419.059	1.321.640.795
Toplam	4.785.622.909	3.034.525.444

(*) 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla Fon'un vadeli mevduatlarının ve borsa para piyasasından alacaklarının faiz oranı %38,00 ile %39,50 arasında olup vadesi 2 Ocak – 6 Şubat 2026 arasındadır (31 Aralık 2024: %47,50 ile %50,25 arasında olup vadesi 2 Ocak – 3 Şubat 2025 arasındadır).

FİBA PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU

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	4.785.622.909	3.034.525.444
Faiz reeskontları (-)	(22.566.115)	(33.686.906)
Nakit Akış Tablosunda Yer Alan Nakit ve Nakit Benzeri	4.763.056.794	3.000.838.538

6. ALACAKLAR VE BORÇLAR

Alacaklar	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Ters Repo Alacakları	5.761.956.137	10.227.320.602
Toplam	5.761.956.137	10.227.320.602

Fon’un 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla vadesi geçmiş alacağı bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

Borçlar	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Fon Yönetim Ücreti	14.790.689	15.990.855
Fon Saklama Ücreti	670.486	722.778
Kurul Ücretleri	685.253	744.296
Denetim Ücreti	68.393	60.369
Diğer Borçlar	132.864	206.385
Toplam	16.347.685	17.724.683

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.

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

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla Fon’un ters repo işlemlerinden 2.036.502.915 TL teminat bulunmaktadır (31 Aralık 2024: 4.450.969.780 TL).

FİBA PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU**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 31 Aralık 2025	1 Ocak 31 Aralık 2024
Yönetim Ücretleri (Not 4)	(157.968.808)	(90.145.656)
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	(24.153.169)	(17.121.898)
Saklama Ücretleri	(7.247.396)	(4.252.963)
Kurul Ücretleri	(2.227.067)	(1.821.046)
Denetim Ücretleri	(67.481)	(60.724)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler*	(6.263.490)	(3.885.930)
Toplam	(117.288.217)	(117.288.217)

*31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihi 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 Ocak 31 Aralık 2025	01 Ocak 31 Aralık 2024
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)	14.885.911.818	1.852.937.282
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış	5.516.429.382	3.690.374.738
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	31.477.035.690	20.746.875.496
Katılma Payı İade Tutarı (-)	(38.174.298.131)	(11.404.275.698)
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)	13.705.078.759	14.885.911.818

Birim Pay Değer:

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Fon toplam değeri (TL)	13.705.078.759	14.885.911.818
Dolaşımdaki pay sayısı (Adet)	46.894.021.243	78.104.974.221
Birim pay değeri (TL)	0,292256	0,190589

FİBA PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU

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 Adet	2025 Tutar TL	2024 Adet	2024 Tutar TL
Açılış	78.104.974.221	9.700.493.718	15.605.764.125	357.893.920
Satış	136.702.626.373	31.477.035.690	137.134.730.947	20.746.875.496
Geri Alış	(167.913.579.351)	(38.174.298.131)	(74.635.520.851)	(11.404.275.698)
31 Aralık	46.894.021.243	3.003.231.277	78.104.974.221	9.700.493.718

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla Toplam Değer/Net Varlık Değeri bakiyesi 13.705.078.759 TL tutarındadır (31 Aralık 2024: 14.885.911.818 TL).

31 Aralık 2025 tarihinde sona eren hesap dönemine ait Toplam Değeri/Net Varlık Değeri artış bakiyesi 5.516.429.382 TL tutarındadır (31 Aralık 2024: 3.690.374.738 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	13.705.078.759	14.885.911.818
Fiyat raporundaki toplam değer/net varlık değeri	13.705.078.759	14.885.911.818
Fark	-	-

12. HASILAT

Esas Faaliyet Gelirleri/Giderleri	1 Ocak 31 Aralık 2025	1 Ocak 31 Aralık 2024
Faiz Gelirleri	5.927.094.441	3.195.512.767
Finansal Varlık ve Yükümlülöklere İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar	(131.386.369)	(86.731.373)
Finansal Varlık ve Yükümlülöklere İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar	(81.351.279)	149.833.439
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		549.048.122
Toplam	5.714.356.793	3.807.662.955

13. FİNANSMAN GİDERLERİ

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

FİBA PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU

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	3.173.847.398	1.641.790.455
Toplam	3.173.847.398	1.641.790.455

31 Aralık 2025			
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	Maliyet	Makul Değeri	Kayıtlı Değeri
Devlet Tahvili	1.802.000.000	1.871.447.167	1.871.447.167
Özel Sektör Finansman Bonoları	594.050.000	626.578.525	626.578.525
Özel Sektör Tahvili	105.720.000	110.553.655	110.553.655
Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler	605.000.000	565.268.051	565.268.051
Toplam	3.106.770.000	3.173.847.398	3.173.847.398

31 Aralık 2024			
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	Maliyet	Makul Değeri	Kayıtlı Değeri
Devlet Tahvili	634.000.000	658.083.926	658.083.926
Özel Sektör Finansman Bonoları	512.870.000	553.667.334	553.667.334
Özel Sektör Tahvili	65.720.000	70.577.990	70.577.990
Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler	390.940.000	359.461.205	359.461.205
Toplam	1.603.530.000	1.641.790.455	1.641.790.455

FİBA PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU

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

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.

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 BPP Alacak
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski				5.761.956.137	3.173.847.398	3.460.203.850 1.325.419.059
- Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı						
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net kayıtlı değeri				5.761.956.137	3.173.847.398	3.460.203.850 1.325.419.059
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 PARA PİYASASI (TL) FONU

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 (Devamı)

	31 Aralık 2024					
	Alacaklar				Nakit ve Nakit Benzerleri	
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Finansal Varlıklar	Banka Mevduat BPP Alacak
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski				10.227.320.602	1.641.790.455	1.712.884.649
- Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı						
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net kayıtlı değeri				10.227.320.602	1.641.790.455	1.712.884.649
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 değerinin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı						
- Vadesi geçmemiş (brüt kayıtlı değeri)						
- Değer düşüklüğü (-)						
- Net değerinin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı						
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar						

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 3.173.847.398 TL tutarındaki borçlanma senetlerinin gerçeğe uygun değerinde ve dolayısıyla Fon’un net dönem karında 31.738.473 tutarında artış veya 31.738.473 TL tutarında azalış oluşmaktadır (31 Aralık 2024: 1.641.790.455 TL tutarındaki borçlanma senetlerinin gerçeğe uygun değerinde ve dolayısıyla Fon’un net dönem karında 16.417.905 tutarında artış veya 16.417.905 TL tutarında azalış oluşmaktadır).

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Sabit Faizli Finansal Araçlar		
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan varlıklar	2.498.025.692	1.211.751.260
Değişken Faizli Finansal Araçlar		
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	675.821.706	430.039.196

FİBA PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU

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

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)
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Diğer borçlar	16.347.685	16.347.685	16.347.685			
Toplam yükümlülük	16.347.685	16.347.685	16.347.685			

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)
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Diğer borçlar	17.724.683	17.724.683	17.724.683			
Toplam yükümlülük	17.724.683	17.724.683	17.724.683			

Kur riski yönetimi

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla kur riski bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

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 PARA PİYASASI (TL) FONU**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 değerinden gösterilen finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Not
<u>Finansal varlıklar</u>					
Nakit ve nakit benzerleri	4.785.622.909			4.785.622.909	5
Diğer Varlıklar		5.761.956.137		5.761.956.137	6
Finansal varlıklar		3.173.847.398		3.173.847.398	16
<u>Finansal yükümlülükler</u>					
Diğer borçlar			16.347.685	16.347.685	6

31 Aralık 2024	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Not
<u>Finansal varlıklar</u>					
Nakit ve nakit benzerleri	3.034.525.444			3.034.525.444	5
Diğer Varlıklar		10.227.320.602		10.227.320.602	6
Finansal varlıklar		1.641.790.455		1.641.790.455	16
<u>Finansal yükümlülükler</u>					
Diğer borçlar			17.724.683	17.724.683	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 direkt ya da indirekt 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.

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.

FİBA PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU

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)

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024	Gerçeğe Uygun Seviyesi	Değerleme Tekniği	Değerleme Tekniği	Gözlenebilir Veriye Dayanmayan Girdileri ile GUD ilişkisi
Finansal Varlıklar / Yükümlülükler						
Devlet Tahvili	1.871.447.167	658.083.926	Seviye 1	Piyasa Fiyatı	Piyasa Fiyatı	
Özel Sektör Tahvili	626.578.525	70.577.992	Seviye 1	Piyasa Fiyatı	Piyasa Fiyatı	
Özel Sektör Finansman Bonosu	110.553.655	553.667.334	Seviye 2	İlerletilmiş Fiyat	İlerletilmiş Fiyat	
Varlığa Dayalı Menkul Kıymet	565.268.051	359.461.205	Seviye 2	İlerletilmiş Fiyat	İlerletilmiş Fiyat	

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
Bağımsız Denetim Kuruluşundan Alınan Hizmetlere İlişkin Ücretler		
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		

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.
FİBA PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU

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 AŞ

FİBA PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU

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 Para Piyasası (TL) 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 Para Piyasası (TL) 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

İstanbul, 18 Mart 2026

FİBA PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU

31 ARALIK 2025 TARİHLİ FİYAT RAPORU

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

FIL-FİBA PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU

FIL-FİBA PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU 31 Aralık 2025 TARİHLİ GÜNLÜK RAPORUDUR

MENKUL KIYMET	DOVİZ CİNSİ	İHRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	VADEYE KALAN GÜN	ISIN KODU	NOMİNAL FAİZ ORANI	FAİZ ÖDEME SAYISI	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	İÇ İSKONTO ORANI (%)	REPO TEMİNAT TUTARI	BORSA SÖZLEŞİM E NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)
BORÇLANMA SENETLERİ																			
Devlet Tahvili																			
TRT180226T16	TL	HAZINE	18/02/26	47	TRT180226T16	0,00	1	5.000.000,000	102,326900	12/09/25	36,768568		80522296		113,622058	5.661.102,91	0,18	0,04	0,04
TRT200526T19	TL	HAZINE	20/05/26	138	TRT200526T19	0,00	4	65.000.000,000	111,702200	10/02/25	13,893299		79675040		105,254734	68.415.576,87	2,16	0,50	0,50
TRT190826T19	TL	HAZINE	19/08/26	229	TRT190826T19	0,00	4	130.000.000,000	111,954200	12/02/25	47,080289		56		105,949793	137.734.730,58	4,34	1,00	1,00
TRT160627T13	TL	HAZINE	16/06/27	530	TRT160627T13	0,00	4	298.000.000,000	106,567600	30/01/25	46,846852		27		102,881982	306.588.307,76	9,66	2,23	2,24
TRT131027T10	TL	HAZINE	13/10/27	649	TRT131027T10	0,00	4	218.000.000,000	105,485600	12/02/25	52,069274		60		109,604871	238.938.618,19	7,53	1,74	1,74
TRT010328T12	TL	HAZINE	01/03/28	789	TRT010328T12	0,00	4	70.000.000,000	110,800000	24/02/25	49,280572		79730456		103,092574	72.164.801,53	2,27	0,53	0,53
TRT170528T12	TL	HAZINE	17/05/28	866	TRT170528T12	0,00	4	91.000.000,000	101,860700	20/03/25	49,781723		79825508		104,762693	95.334.041,31	3,00	0,69	0,70
TRT060928T11	TL	HAZINE	06/09/28	978	TRT060928T11	0,00	4	207.000.000,000	106,112100	05/02/25	48,776615		79655304		102,303814	211.768.895,02	6,67	1,54	1,55
TRT061228T16	TL	HAZINE	06/12/28	1069	TRT061228T16	0,00	12	718.000.000,000	103,884700	05/05/25	55,790740		79790296		102,342771	734.821.093,12	23,16	5,35	5,36
GRUP TOPLAMI								1.802.000.000,000								1.871.447.167,29	58,97	13,62	13,66
Özel Sektör																			
Finansman Bonosu																			
TRFCARF12612	TL	CARREFO URSA CARREFO UR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.	06/01/26	4	TRFCARF12612	22,79	1	128.920.000,000	100,000000	09/07/25	31,780481				122,230448	157.579.493,36	4,96	1,15	1,15
TRFPNST12616	TL	PINAR SÜT MAMULLER İ SANAYİİ A.Ş.	08/01/26	6	TRFPNST12616	0,99	4	10.000.000,000	100,000000	09/01/25	105,797219				110,144126	11.014.412,64	0,35	0,08	0,08
TRFPASH12618	TL	PASHA YATIRIM BANKASI A.Ş.	14/01/26	12	TRFPASH12618	46,25		10.000.000,000	80,844000	11/07/25	51,446844				98,644677	9.864.467,70	0,31	0,07	0,07
TRFTAMF12625	TL	TAM FINANS FAKTORİN G A.Ş.	15/01/26	13	TRFTAMF12625	2,00	2	14.100.000,000	100,000000	17/07/25	70,435047				109,289333	15.409.795,94	0,49	0,11	0,11
TRFNURL12631	TL	NURÖL YATIRIM BANKASI A.Ş.	16/01/26	14	TRFNURL12631	45,00		30.000.000,000	81,674000	18/07/25	50,077437				98,454873	29.536.461,90	0,93	0,22	0,22
TRFPNST12624	TL	PINAR SÜT MAMULLER İ SANAYİİ A.Ş.	27/01/26	25	TRFPNST12624	8,34	1	10.000.000,000	100,000000	18/11/25	47,234547				105,285997	10.528.599,69	0,33	0,08	0,08
TRFNURL12649	TL	NURÖL YATIRIM BANKASI A.Ş.	28/01/26	26	TRFNURL12649	0,00		20.000.000,000	93,178800	25/11/25	47,606843		80811056		97,264433	19.452.896,60	0,61	0,14	0,14
TRFPTUN12620	TL	PINAR ENTEĞRE ET VE UN SANAYİİ A.Ş.	30/01/26	28	TRFPTUN12620	15,85	1	15.000.000,000	100,000000	19/09/25	45,770633				112,317196	16.847.579,41	0,53	0,12	0,12
TRFNURL22614	TL	NURÖL YATIRIM BANKASI A.Ş.	05/02/26	34	TRFNURL22614	43,00		20.000.000,000	82,424000	08/08/25	44,598294				96,623039	19.324.607,80	0,61	0,14	0,14
TRFPNST22615	TL	PINAR SÜT MAMULLER İ SANAYİİ A.Ş.	10/02/26	39	TRFPNST22615	3,82	4	10.000.000,000	100,000000	12/02/25	66,433477				105,253314	10.525.331,44	0,33	0,08	0,08
TRFDYBY22648	TL	DYÖBF	20/02/26	49	TRFDYBY22648	15,25	1	10.000.000,000	100,000000	15/10/25	47,546649				109,157895	10.915.789,55	0,34	0,08	0,08
TRFSKMD22612	TL	ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER	25/02/26	54	TRFSKMD22612	40,25		2.000.000,000	90,880000	26/11/25	46,751692				94,483251	1.889.665,02	0,06	0,01	0,01

FİBA PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU

31 ARALIK 2025 TARİHLİ FİYAT RAPORU

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

TRFPTUN22611	TL	PINAR SÜT MAMULLERİ SANAYİİ A.Ş.	26/02/26	55	TRFPTUN22611	3,82	4	10.000.000,000	100,000000	27/02/25	58,896220					103,534077	10.353.407,66	0,33	0,08	0,08
TRFTAMF32615	TL	TAM FINANS FAKTORİN G A.Ş.	04/03/26	61	TRFTAMF32615	3,82	4	10.000.000,000	100,000000	05/03/25	59,190655					102,660552	10.266.055,25	0,32	0,08	0,07
TRFPNST32614	TL	PINAR SÜT MAMULLERİ SANAYİİ A.Ş.	05/03/26	62	TRFPNST32614	3,82	4	15.000.000,000	100,000000	06/03/25	60,141194					102,308080	15.346.211,96	0,48	0,11	0,11
TRFKREL32613	TL	KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	06/03/26	63	TRFKREL32613	3,82	4	20.000.000,000	100,000000	07/03/25	49,786097					103,225770	20.645.154,10	0,65	0,15	0,15
TRFPTUN32610	TL	PINAR ENTEGRE ET VE UN SANAYİİ A.Ş.	10/03/26	67	TRFPTUN32610	14,06	1	15.000.000,000	100,000000	12/11/25	48,469758					105,851786	15.877.767,84	0,50	0,12	0,12
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 SÖZLEŞME NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)	
TRFTKNO32614	TL	Ş. TEKNOSA İÇ VE DIŞ TİCARET A.Ş.	17/03/26	74	TRFTKNO32614	19,97	1	38.780.000,000	100,000000	18/09/25	43,265477				111,319377	43.169.654,29	1,36	0,32	0,31	
TRFTCMD32632	TL	TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	26/03/26	83	TRFTCMD32632	39,25		120.000.000,000	91,176000	26/12/25	45,447653				91,833458	110.200.149,60	3,47	0,80	0,80	
TRFHZRF32616	TL	HUZUR FAKTORİN G A.Ş.	26/03/26	83	TRFHZRF32616	2,00	2	8.000.000,000	100,000000	24/09/25	54,239610				100,624071	8.049.925,70	0,25	0,06	0,06	
TRFTAMF32623	TL	TAM FINANS FAKTORİN G A.Ş.	27/03/26	84	TRFTAMF32623	2,00	2	7.500.000,000	100,000000	24/09/25	53,609443				100,607214	7.545.541,05	0,24	0,05	0,06	
TRFDBNK42614	TL	DOĞAN YATIRIM BANKASI A.Ş.	09/04/26	97	TRFDBNK42614	19,84	1	8.000.000,000	100,000000	10/10/25	42,979160				108,760397	8.700.831,74	0,27	0,06	0,06	
TRFCOLA42614	TL	COCA-COLA İÇECEK A.Ş.	24/04/26	112	TRFCOLA42614	3,82	4	10.000.000,000	100,000000	25/04/25	54,650077				107,829671	10.782.967,07	0,34	0,08	0,08	
TRFPNST42613	TL	PINAR SÜT MAMULLERİ SANAYİİ A.Ş.	29/04/26	117	TRFPNST42613	20,74	1	5.000.000,000	100,000000	08/11/25	47,499746				106,367700	5.318.384,99	0,17	0,04	0,04	
TRFBUFK62612	TL	BURGAN FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	24/06/26	173	TRFBUFK62612	2,00	2	15.000.000,000	100,000000	24/12/25	0,335613				100,922152	15.138.322,78	0,48	0,11	0,11	
TRFMRKA62616	TL	MARKA MAGAZACI LİK A.Ş.	30/06/26	179	TRFMRKA62616	3,82	4	10.000.000,000	100,000000	01/07/25	50,499453				100,425300	10.042.529,97	0,32	0,07	0,07	
TRFULFK72610	TL	ULUSAL FAKTORİN G A.Ş.	02/07/26	181	TRFULFK72610	2,00	2	6.750.000,000	100,000000	30/12/25	2,735269				100,322769	6.771.786,91	0,21	0,05	0,05	
TRFULFKK2611	TL	ULUSAL FAKTORİN G A.Ş.	06/11/26	308	TRFULFKK2611	3,82	4	5.000.000,000	100,000000	07/11/25	-2,833359				106,526121	5.326.306,07	0,17	0,04	0,04	
TRFDBNK42616	TL	D YATIRIM BANKASI A.Ş.	17/12/26	349	TRFDBNK42616	3,82	4	10.000.000,000	100,000000	18/12/25	2,554694				101,544369	10.154.436,95	0,32	0,07	0,07	
GRUP TOPLAMI								594.050.000,000								626.578.524,98	19,73	4,57	4,56	

FİBA PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU

31 ARALIK 2025 TARİHLİ FİYAT RAPORU

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

Özel Sektör Tahvil																			
TRSCGDF32610	TL	ÇAĞDAŞ FAKTÖRİN G	24/03/26	81	TRSCGDF32610	3,82	4	25.000.000,000	100,000000	20/03/25	3,821537	100,142321	25.035.580,25	0,79	0,18	0,18			
TRSARCL52619	TL	ARÇELİK A.Ş.	15/05/26	133	TRSARCL52619	3,82	4	10.000.000,000	100,000000	13/05/25	52,788892	105,480807	10.548.080,71	0,33	0,08	0,08			
TRSYAZI82619	TL	AĞ ANADOLU GRUBU HOLDİNG A.Ş.	08/08/26	216	TRSYAZI82619	0,95	4	30.000.000,000	100,000000	08/08/24	53,353176	106,350296	31.905.088,92	1,01	0,23	0,23			
TRSDEVA82611	TL	İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	10/08/26	220	TRSDEVA82611	1,81	4	35.720.000,000	100,000000	12/08/24	60,029113	105,586802	37.715.605,70	1,19	0,27	0,28			
TRSTKAS22715	TL	TUKAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	08/02/27	402	TRSTKAS22715	10,18	3	5.000.000,000	100,000000	11/08/25	4,447939	106,986379	5.349.318,95	0,17	0,04	0,04			
GRUP TOPLAMI							105.720.000,000									110.553.654,53	3,49	0,80	0,81
GRUP TOPLAMI							699.770.000,000									737.132.179,51	23,22	5,37	5,37
Varlığa Dayalı Menkul Kıymet																			
TRPTMKF12631	TL	TMKS Fibabanka Birinci Varlık Finansmanı Fonu (VFF)	13/01/26	11	TRPTMKF12631	41,25		65.000.000,000	91,613600	24/10/25	48,391214	98,817594	64.231.436,10	2,02	0,47	0,47			
TRPTM5F12620	TL	TMKŞ Fibabanka Beşinci Varlık Finansmanı Fonu (VFF)	26/01/26	24	TRPTM5F12620	39,50		14.750.000,000	95,356300	12/12/25	47,061632	97,495898	14.380.644,96	0,45	0,11	0,10			
TRPTMKF22648	TL	TMKS Fibabanka Birinci Varlık Finansmanı Fonu (VFF)	05/02/26	34	TRPTMKF22648	41,00		110.000.000,000	87,002100	25/09/25	46,543923	96,502816	106.153.097,60	3,34	0,77	0,77			
TRPTMKF32654	TL	TMKS Fibabanka Birinci Varlık Finansmanı Fonu (VFF)	06/03/26	63	TRPTMKF32654	41,00		85.000.000,000	87,002100	24/10/25	46,540184	93,617149	79.574.576,65	2,51	0,58	0,58			
TRPTM5F32628	TL	TMKŞ Fibabanka Beşinci Varlık Finansmanı Fonu (VFF)	12/03/26	69	TRPTM5F32628	39,50		30.250.000,000	91,124700	12/12/25	45,780016	93,122441	28.169.538,40	0,89	0,20	0,21			
TRPTM5F32610	TL	TMKŞ Fibabanka Beşinci Varlık Finansmanı Fonu (VFF)	27/03/26	84	TRPTM5F32610	40,50		200.000.000,000	86,554400	07/11/25	45,712277	91,700877	183.401.754,00	5,78	1,34	1,34			
TRPTMKF42620	TL	TMKS Fibabanka Birinci Varlık Finansmanı Fonu (VFF)	22/04/26	110	TRPTMKF42620	41,00		100.000.000,000	83,181400	24/10/25	45,268076	89,357003	89.357.003,00	2,82	0,65	0,65			
GRUP TOPLAMI							605.000.000,000									565.268.050,71	17,81	4,12	4,12
GRUP TOPLAMI							3.106.770.000,000									3.173.847.397,51	100,00	23,11	23,15

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

MENKUL KIYMET	DOVİZ CİNSİ	İHRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	VADYEYE 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 SOZLEŞİM E NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM TOPLAM (FFD GORE)	TOPLAM TOPLAM (FTD GORE)			
TRT120128T11	TL	HAZINE	02/01/26	0	TRT120128T11	37,94	2	50.103.945,210	37,940000	31/12/25		5.198.960,00	80957565	50.103.945,21	37,940000	50.103.945,21	0,87	0,37	0,37			
TRT120128T11	TL	HAZINE	02/01/26	0	TRT120128T11	37,94	2	100.207.890,410	37,940000	31/12/25		10.397.915,00	80957565	100.207.890,41	37,940000	100.207.890,41	1,74	0,73	0,73			
TRT120128T11	TL	HAZINE	02/01/26	0	TRT120128T11	37,94	2	200.415.780,820	37,940000	31/12/25		20.795.825,00	80957565	200.415.780,82	37,940000	200.415.780,82	3,48	1,46	1,46			
TRT120128T11	TL	HAZINE	02/01/26	0	TRT120128T11	37,94	2	175.363.808,220	37,940000	31/12/25		18.196.345,00	80957565	175.363.808,22	37,940000	175.363.808,22	3,04	1,28	1,28			
TRT120929T12	TL	HAZINE	02/01/26	0	TRT120929T12	37,94	2	175.363.808,220	37,940000	31/12/25		171.277.140,00	80957565	175.363.808,22	37,940000	175.363.808,22	3,04	1,28	1,28			
TRT100332T15	TL	HAZINE	02/01/26	0	TRT100332T15	37,94	2	75.155.917,810	37,940000	31/12/25		74.200.220,00	80957565	75.155.917,81	37,940000	75.155.917,81	1,30	0,56	0,56			
TRT160431T19	TL	HAZINE	02/01/26	0	TRT160431T19	37,95	2	200.415.890,410	37,950000	31/12/25		204.495.580,00	80957565	200.415.890,41	37,950000	200.415.890,41	3,48	1,46	1,46			
TRT160431T19	TL	HAZINE	02/01/26	0	TRT160431T19	37,95	2	200.415.890,410	37,950000	31/12/25		204.495.580,00	80957565	200.415.890,41	37,950000	200.415.890,41	3,48	1,46	1,46			
TRT061228T16	TL	HAZINE	02/01/26	0	TRT061228T16	38,01	12	4.008.330,960	38,010000	31/12/25		4.047.920,00	80957565	4.008.330,96	38,010000	4.008.330,96	0,07	0,03	0,03			
TRT061228T16	TL	HAZINE	02/01/26	0	TRT061228T16	38,01	12	46.095.806,030	38,010000	31/12/25		46.551.080,00	80957565	46.095.806,03	38,010000	46.095.806,03	0,80	0,34	0,34			
TRB170626T13	TL	HAZINE	02/01/26	0	TRB170626T13	37,95		100.207.945,210	37,950000	31/12/25		119.491.485,00	80957565	100.207.945,21	37,950000	100.207.945,21	1,74	0,73	0,73			
GRUP TOPLAMI								5.761.956.137,010											5.761.956.137,01	100,00	42,03	42,09
GRUP TOPLAMI								5.761.956.137,010											5.761.956.137,01	100,00	42,03	42,09

FİBA PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU

31 ARALIK 2025 TARİHLİ FİYAT RAPORU

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

MEVDUAT													
TÜRKİYE GARANTI BANKASI A.Ş.	TL	02/01/26	0	40,00	400.000.000,000	30/12/25	401.315.088,49	40,000000	401.315.088,49	11,60	2,93	2,93	
T. HALK BANKASI A.Ş.	TL	02/01/26	0	38,00	304.826.768,200	31/12/25	305.461.475,99	38,000000	305.461.475,99	8,83	2,23	2,23	
QNB BANK A.Ş.	TL	02/01/26	0	38,35	791.009.624,330	31/12/25	792.671.828,12	38,350000	792.671.828,12	22,91	5,75	5,78	
TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	TL	02/01/26	0	38,00	219.089.862,120	31/12/25	219.546.049,23	38,000000	219.546.049,23	6,34	1,60	1,60	
TC ZİRAAT BANKASI	TL	02/01/26	0	39,15	602.894.935,200	31/12/25	604.188.268,72	39,150000	604.188.268,72	17,46	4,40	4,41	
TÜRKİYE GARANTI BANKASI A.Ş.	TL	13/01/26	11	39,50	100.000.000,000	30/12/25	101.515.088,49	39,500000	100.322.742,40	2,90	0,73	0,73	
T. HALK BANKASI A.Ş.	TL	28/01/26	26	38,50	479.866.767,980	18/12/25	500.619.362,29	38,500000	487.357.455,66	14,08	3,55	3,56	
ANADOLUBANK A.S.	TL	29/01/26	27	39,50	109.605.017,710	15/12/25	114.942.631,93	39,500000	111.709.656,62	3,23	0,81	0,82	
BURGAN BANK A.Ş.	TL	29/01/26	27	39,50	330.298.030,400	15/12/25	348.383.092,02	39,500000	336.640.423,31	9,73	2,45	2,46	
ODEA BANK A.Ş.	TL	06/02/26	35	39,00	100.000.000,000	24/12/25	104.701.369,86	39,000000	100.944.152,30	2,92	0,74	0,74	
GRUP TOPLAMI					3.437.591.005,920				3.460.157.120,84	100,00	25,19	25,26	
GRUP TOPLAMI					3.437.591.005,920				3.460.157.120,84	100,00	25,19	25,26	
TPP													
TPP		02/01/26	0	40,00	20.657.534,250	40,000000 03/12/25	362438	20.657.534,25	40,000000	20.657.534,25	1,56	0,15	0,15
TPP		09/01/26	7	40,50	165.312.328,770	40,500000 09/10/25	302868	165.312.328,77	40,500000	164.094.229,96	12,37	1,20	1,20
TPP		13/01/26	11	40,75	85.507.253,420	40,750000 15/10/25	309714	85.507.253,42	40,750000	84.512.455,41	6,38	0,62	0,62
TPP		13/01/26	11	40,00	24.499.452,050	40,000000 15/10/25	309726	24.499.452,05	40,000000	24.219.401,62	1,83	0,18	0,18
TPP		16/01/26	14	40,25	33.376.219,180	40,250000 08/12/25	367818	33.376.219,18	40,250000	32.875.511,38	2,48	0,24	0,24
TPP		19/01/26	17	40,25	104.631.506,850	40,250000 08/12/25	367707	104.631.506,85	40,250000	102.731.553,86	7,75	0,75	0,75
TPP		19/01/26	17	39,25	45.967.808,220	39,250000 30/12/25	391130	45.967.808,22	39,250000	45.143.861,64	3,41	0,33	0,33
TPP		20/01/26	18	39,25	89.095.312,340	39,250000 18/12/25	378927	89.095.312,34	39,250000	87.416.677,47	6,60	0,64	0,64
TPP		22/01/26	20	39,25	4.150.547,950	39,250000 18/12/25	379359	4.150.547,95	39,250000	4.063.840,09	0,31	0,03	0,03
TPP		23/01/26	21	39,25	103.763.698,630	39,250000 19/12/25	381322	103.763.698,63	39,250000	101.488.814,02	7,66	0,74	0,74
TPP		26/01/26	24	39,25	5.209.691,780	39,250000 18/12/25	379322	5.209.691,78	39,250000	5.079.632,84	0,38	0,04	0,04
TPP		27/01/26	25	39,25	103.441.095,890	39,250000 26/12/25	388060	103.441.095,89	39,250000	100.742.823,47	7,60	0,73	0,74
TPP		03/02/26	32	39,25	104.193.835,620	39,250000 26/12/25	388226	104.193.835,62	39,250000	100.740.108,64	7,60	0,73	0,74
TPP		25/02/26	54	39,25	53.279.794,520	39,250000 26/12/25	388588	53.279.794,52	39,250000	50.365.872,42	3,80	0,37	0,37
TPP		27/02/26	56	39,50	46.560.935,340	39,500000 29/12/25	389222	46.560.935,34	39,500000	43.905.756,55	3,31	0,32	0,32
TPP		27/02/26	56	39,25	51.096.986,300	39,250000 29/12/25	390324	51.096.986,30	39,250000	48.200.496,00	3,64	0,35	0,35
TPP		27/02/26	56	39,25	61.742.191,780	39,250000 29/12/25	390367	61.742.191,78	39,250000	58.242.266,00	4,39	0,42	0,42
TPP		02/03/26	59	39,25	160.161.986,300	39,250000 29/12/25	390378	160.161.986,30	39,250000	150.625.590,67	11,36	1,10	1,10
TPP		03/03/26	60	39,25	106.774.657,530	39,250000 30/12/25	391489	106.774.657,53	39,250000	100.312.632,55	7,57	0,73	0,73
GRUP TOPLAMI					1.369.422.836,720				1.325.419.058,84	100,00	9,67	9,69	
GRUP TOPLAMI					1.369.422.836,720				1.325.419.058,84	100,00	9,67	9,69	
FON PORTFÖY DEĞERİ									13.721.379.714,20	100,00			

FİBA PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU**31 ARALIK 2025 TARİHLİ TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU**

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

FİL-FİBA PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU 31 Aralık 2025 TARİHLİ GÜNLÜK RAPORUDUR				FON TOPLAM DEĞER TABLOSU	
	TUTAR (TL)	GRUP %	TOPLAM %	FON TOPLAM DEĞERİ	13.705.078.759,35
A. FON PORTFÖY DEĞERİ	13.721.379.714,20		100,12	Toplam Pay Sayısı	100.500.000.000,000
B. HAZIR DEĞERLER	46.729,70		0,00	Dolaşımdaki Pay	46.894.021.243,000
a) Kasa	0,00	0,00	0,00	Kurucunun Elindeki Pay Sayısı	53.605.978.757,000
b) Bankalar	46.729,70	100,00	0,00	Dolaşımdaki Pay Oranı	% 46,66
c) Diğer Hazır Değerler	0,00	0,00	0,00	BİRİM PAY DEĞERİ	0,292256
C.ALACAKLAR	0,00		0,00	Günlük Vergi	
a)Takastan Alacaklar Toplamı	0,00	0,00	0,00	Günlük Yönetim Ücreti	901.794,18
i) T1 Alacakları	0,00		0,00	Bir Gün Önceki Fiyat	0,291660
ii) T2 Alacakları	0,00		0,00	Bir Gün Önceki Vergi	0,00
iii) İleri Valörlü Takas Alacakları	0,00		0,00	Getiri (%)	0,204348
b) Diğer Alacaklar	0,00		0,00	Duration	173,41
i) Diğer Alacaklar	0,00		0,00		
ii) Vergi Alacakları	0,00		0,00		
iii) Mevduat Alacakları	0,00		0,00		
iv) Temettü	0,00		0,00		
	TUTAR	GRUP %	TOPLAM %	USD TCMB ALIS KURU	42,8457
D. BORÇLAR	-16.347.684,55		-0,12	EUR TCMB ALIS KURU	50,2859
a) Takasa Borçlar	0,00	-0,00	0,00		
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	-14.790.689,21	90,48	-0,11		
c) Ödenecek Vergi	0,00	-0,00	0,00		
d) İhtiyatlar	0,00	-0,00	0,00		
e) DİĞER BORÇLAR	-871.742,29	9,52	-0,01		
i) Diğer Borçlar	-803.349,15		-0,01		
ii) Denetim Reeskontu	-68.393,14		0,00		
f) Kayda Alma Ücreti	-685.253,05	4,19	-0,00		
g) Krediler	0,00	-0,00	0,00		