

**FİBA PORTFÖY
BLOK ZİNCİR TEKNOLOJİLERİ SERBEST FON**

**1 OCAK 2025 – 31 ARALIK 2025
DÖNEMİNE AİT
PERFORMANS SUNUM RAPORU VE
YATIRIM PERFORMANSI
KONUSUNDA KAMUYA AÇIKLANAN
BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR**

REPORT

BAĞIMSIZ DENETİM

AŞ

Fiba Portföy Blok Zincir Teknolojileri Serbest Fon

Yatırım Performansı Konusunda Kamuya Açıklanacak Bilgilere İlişkin Rapor

Fiba Portföy Blok Zincir Teknolojileri Serbest Fon'un ("Fon") 1 Ocak 2025 – 31 Aralık 2025 hesap dönemine ait ekteki performans sunuş raporunu Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.5 sayılı Bireysel Portföylerin ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarının Performans Sunumuna, Performansa Dayalı Ücretlendirilmesine ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarının Notlandırma ve Sıralama Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ'inde ("Tebliğ") yer alan performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde incelemiş bulunuyoruz.

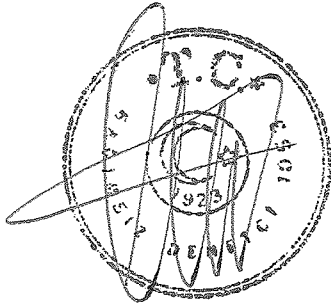
İncelememiz sadece yukarıda belirtilen döneme ait performans sunuşunu kapsamaktadır. Bunun dışında kalan dönemler için inceleme yapılmamış ve görüş oluşturulmamıştır.

Görüşümüze göre 1 Ocak 2025 – 31 Aralık 2025 hesap dönemine ait performans sunuş raporunu Fiba Portföy Blok Zincir Teknolojileri Serbest Fon'un performansını ilgili Tebliğ'in performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelerine uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmaktadır.

Diğer Hususlar

Fon'un 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla kamuya açıklanmak üzere ayrıca hazırlanacak yıllık finansal tabloları üzerindeki bağımsız denetim çalışmalarımız henüz tamamlanmamış olup, söz konusu finansal tablolara ilişkin bağımsız denetim çalışmalarımızın tamamlanmasına müteakiben ilgili bağımsız denetim raporumuz ayrıca tanzim edilecektir.

Report Bağımsız Denetim Anonim Şirketi



Cüneyt Morgül, YMM
Sorumlu Denetçi

28 Ocak 2026
İstanbul, Türkiye

Fiba Portföy Blok Zinciri Teknolojileri Serbest Fon'NA AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU**A. TANITICI BİLGİLER**

PORTFÖYE BAKIŞ
Halka Arz Tarihi : 6.07.2021

YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER

31.12.2025 tarihi itibarıyla	
Fon Toplam Değeri	496.561.334
Birim Pay Değeri (TRL)	5,782604
Yatırımcı Sayısı	1.070
Tedavül Oranı (%)	8,59%
Portföy Dağılımı	
Yabancı Ortaklık Payları	81,86%
- Technology	42,68%
- Communication Services	14,28%
- Consumer Cyclical	10,20%
- Financial Services	3,23%
- Consumer Defensive	3,20%
- Finance	2,32%
- Industrails	1,99%
- Trading--Leveraged Equity	1,79%
- Trading Leveraged Equity	1,48%
- Consumer Cyclicals	0,69%
Yatırım Fonu Katılma Payları	18,04%
Vadeli Mevduat	0,09%
Toplam	100,00%

Fon'un Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Fon ağırlıklı olarak temasına uygun olan alanda faaliyet gösteren yabancı ve yerli şirketlerin hisselerine veya bu hisselerden oluşan borsa yatırım fonlarına yatırım yapma amacı gütmektedir. En Az Alınabilir Pay Adedi : 1 Adet	Hakan Basri AVCI
	Ruşen SÖZMEN
	Kamuran KARA
	Ateş KAYMAK
	Cansel Ergün ÖZER
	Fatih TOMAKİN
	Diler BUTUŞ
	Emre Mustafa ATALAY
Yatırım Stratejisi	
Fonun ana stratejisi blok zinciri temasına yatırım yapmaktır. Bu çerçevede, fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak, blok zinciri teknolojisini geliştiren, ilgili uygulamaları ticari çözümler olarak müşterilerine sunan, blok zinciri teknolojisini faaliyetlerinde kullanan şirketlerin ihraç ettiği ortaklık paylarına, Amerikan Depo Sertifikalarına, Global Depo Sertifikalarına ve özel sektör borçlanma araçlarına yatırılacaktır. Fon ayrıca bahsi geçen temaya yatırım imkanı sağlayan yerli/yabancı yatırım fonları ile yerli/yabancı borsa yatırım fonlarına da yatırım yapabilir.	
Yatırım Riskleri	
Piyasa Riski : Piyasa riski ile borçlanmayı temsil eden finansal araçların, ortaklık paylarının, diğer menkul kıymetlerin, endekse dayalı türev sözleşmelere ilişkin taşınan pozisyonların değerinde, faiz oranları,ortaklık payı fiyatlarındaki dalgalanmalar nedeniyle meydana gelebilecek zarar riski ifade edilmektedir.Karşı Taraf Riski : Karşı tarafın sözleşmeden kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirmek istememesi ve/veya yerine getirememesi veya takas işlemlerinde ortaya çıkan aksaklıklar sonucunda ödemenin yapılamaması riskini ifade etmektedir.Likidite Riski : Fon portföyünde bulunan finansal varlıkların istenildiği anda piyasa fiyatından nakde dönüştürülememesi halinde ortaya çıkan zarar olasılığıdır.Kredi Riski : Yatırım yapılan finansal aracın ihraççısının ödemede temerrüde düşmesi riskidir.	

B. PERFORMANS BİLGİSİ

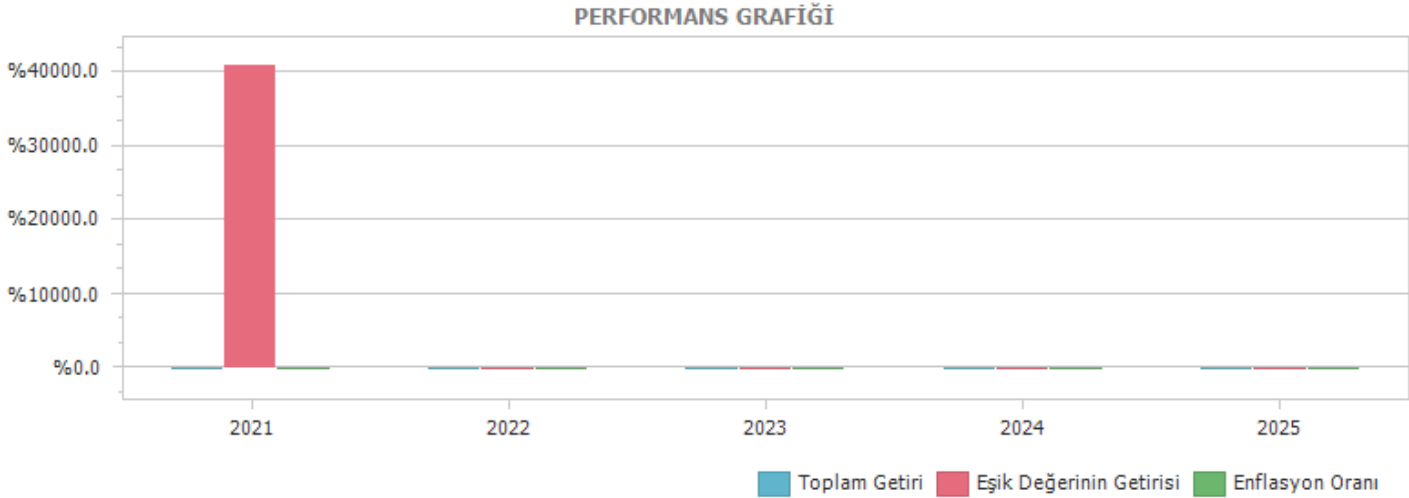
PERFORMANS BİLGİSİ							
YILLAR	Toplam Getiri (%)	Eşik Değer Getirisi (%)	Enflasyon Oranı (%) (TÜFE) (*)	Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%) (**)	Eşik Değerin Standart Sapması (%) (**)	Bilgi Rasyosu	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Toplam Değeri / Net Aktif Değeri
2021	37,605%	40.948,713%	25,041%	2,484%	2.183,0778%	-0,0910	45.762.173,41
2022	-20,661%	-5,965%	64,270%	1,912%	2,0812%	-0,0319	24.170.604,64
2023	123,842%	142,148%	64,773%	1,357%	1,2797%	-0,0225	131.842.991,05
2024	54,288%	49,662%	44,379%	0,919%	1,1388%	0,0089	399.361.934,30
2025	53,367%	31,212%	30,892%	1,435%	1,4048%	0,0359	496.561.333,80

PERFORMANS BİLGİSİ USD							
YILLAR	Toplam Getiri (%)	Karşılaştırma Ölçütünün / Eşik Değerinin Getirisi (%)	Enflasyon Oranı (%) (TÜFE) (*)	Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%) (**)	Karşılaştırma Ölçütünün / Eşik Değerinin Standart Sapması (%) (**)	Bilgi Rasyosu	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Toplam Değeri / Net Aktif Değeri
2021	-10,684%	26.543,630%	25,041%	1,535%	2.177,8131%	-0,0910	3.433.278,82
2022	-43,444%	-32,967%	64,270%	1,955%	2,0063%	-0,0309	1.292.663,22
2023	42,178%	53,805%	64,773%	1,233%	1,1358%	-0,0224	4.478.636,30
2024	28,739%	24,880%	44,379%	0,932%	1,1251%	0,0092	11.319.686,46
2025	26,286%	8,043%	30,892%	1,423%	1,3622%	0,0361	11.589.525,53

(*) Enflasyon oranı TÜİK tarafından açıklanan 12 aylık TÜFE'nin dönemsel oranıdır.

(**) Portföyün ve eşik değerinin standart sapması dönemdeki günlük getiriler üzerinden hesaplanmıştır.

(*****) 6.07.2021 tarihi itibarıyla USD fiyat açıklamaya başlamıştır.



GEÇMİŞ GETİRİLER GELECEK DÖNEM PERFORMANSI İÇİN BİR GÖSTERGE SAYILMAZ.

C. DİPNOTLAR

- 1) Fiba Portföy Yönetimi A.Ş. 26.09.2013 tarihinde kurulmuş olup, YatırımFonları Yönetimi, Emeklilik fonları Yönetimi ve Özel Portföy Yönetimi alanlarında faaliyet göstermektedir.
- 2) Fon Portföyü'nün yatırım amacı, yatırımcı riskleri ve stratejisi "Tanıtıcı Bilgiler" bölümünde belirtilmiştir.
- 3) Fon 1.01.2025 - 31.12.2025 döneminde net %53.37 oranında getiri sağlarken, eşik değerinin getirisi aynı dönemde %31.21 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi %22.15 olarak gerçekleşmiştir.
- Toplam Getiri : Fonun ilgili dönemdeki birim pay değerindeki yüzdesel getiriyi ifade etmektedir.
- Eşik Değerinin Getirisi : Fonun eşik değerinin ilgili dönem içerisinde belirtilen varlık dağılımları ile ağırlıklandırarak hesaplanmış olan yüzdesel getirisini ifade etmektedir.
- Nispi Getiri : Performans sonu dönemi itibariyle hesaplanan portföy getiri oranı ile karşılaştırma ölçütünün getiri oranı arasındaki farkı ifade etmektedir.
- 4) Yönetim ücretleri, vergi, saklama ücretleri ve diğer faaliyet giderlerinin günlük brüt portföy değerine oranının ağırlıklı ortalaması aşağıdaki gibidir.

1.01.2025 - 31.12.2025 döneminde :	Portföy Değerine Oranı (%)	TL Tutar
Fon Yönetim Ücreti	2,921799%	12.632.067,72
Denetim Ücreti Giderleri	0,009275%	40.098,90
Saklama Ücreti Giderleri	0,190455%	823.409,27
Aracılık Komisyonu Giderleri	0,016181%	69.958,74
Kurul Kayıt Ücreti	0,020249%	87.546,34
Diğer Faaliyet Giderleri	0,087616%	378.797,14
Toplam Faaliyet Giderleri	14.031.878,11	
Ortalama Fon Toplam Değeri	432.338.756,69	
Toplam Faaliyet Giderleri / Ortalama Fon Toplam Değeri	3,245575%	

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

Kıstas Dönemi	Kıstas Bilgisi
6.07.2021-...	%100 Nasdaq 100

D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

1) Tüm dönemler için portföy ve eşik değerinin birikimli getiri oranı

Dönemler	Portföy Net Getiri	Portföy Brüt Getiri	Eşik Değeri	Nispi Getiri
6.07.2021 - 31.12.2021	37,60%	39,60%	40.948,71%	-40.911,11%
3.01.2022 - 30.12.2022	-20,66%	-18,31%	-5,96%	-14,70%
2.01.2023 - 29.12.2023	123,84%	130,45%	142,15%	-18,31%
2.01.2024 - 31.12.2024	54,29%	58,87%	49,66%	4,63%
2.01.2025 - 31.12.2025	53,37%	56,56%	31,21%	22,15%

2) Döviz Kurlarındaki Dönemsel Ortalama Getiri ve Sapma

Dönemler	USD		EUR		GBP		JPY	
	Ortalama	Standart Sapma	Ortalama	Standart Sapma	Ortalama	Standart Sapma	Ortalama	Standart Sapma
6.07.2021 - 31.12.2021	0,41%	3,12%	0,37%	3,09%	0,39%	3,09%	0,38%	3,14%
3.01.2022 - 30.12.2022	0,14%	0,58%	0,11%	0,76%	0,09%	0,86%	0,08%	0,90%
2.01.2023 - 29.12.2023	0,18%	0,71%	0,20%	0,80%	0,21%	0,86%	0,16%	0,93%
2.01.2024 - 31.12.2024	0,07%	0,22%	0,05%	0,39%	0,07%	0,41%	0,03%	0,71%
2.01.2025 - 31.12.2025	0,08%	0,26%	0,13%	0,54%	0,11%	0,51%	0,08%	0,63%

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

Dönemler	Takip Hatası	Beta
6.07.2021 - 31.12.2021	348,0115	0,0000
3.01.2022 - 30.12.2022	0,3528	0,3522
2.01.2023 - 29.12.2023	0,2129	0,5135
2.01.2024 - 31.12.2024	0,1709	0,3789
2.01.2025 - 31.12.2025	0,2782	0,2446

4) Performans bilgisi tablosunda rapor dönemi portföy ve karşılaştırma ölçütü / eşik değeri standart sapmasına yer verilmiştir. (Günlük verilerden hareketle hesaplanmıştır)

Yıllar	Portföy		Eşik Değeri	
	Getiri	Standart Sapma	Getiri	Standart Sapma
2021	37,60%	2,48%	40948,71%	2183,08%
2022	-20,66%	1,91%	-5,96%	2,08%
2023	123,84%	1,36%	142,15%	1,28%
2024	54,29%	0,92%	49,66%	1,14%
2025	53,37%	1,44%	31,21%	1,40%

5) Yatırım Fonu Endeksleri Karşılaştırma Tablosu

Dönemler	Portföy	Yatırım Fonu Endeksleri
6.07.2021 - 31.12.2021	37,60%	37,10%
3.01.2022 - 30.12.2022	-20,66%	166,01%
2.01.2023 - 29.12.2023	123,84%	127,48%
2.01.2024 - 31.12.2024	54,29%	109,72%
2.01.2025 - 31.12.2025	53,37%	747,73%

6) Getiri Oranını Etkileyen Piyasa Koşulları

31.12.2024 - 31.12.2025 Dönem Getirisi	Getiri
BIST 100 GETİRİ ENDEKSİ	17,04%
BIST 30 GETİRİ ENDEKSİ	16,32%
BIST-KYD REPO BRÜT ENDEKSİ	54,78%
BIST-KYD DİBS 91 GÜN ENDEKSİ	43,23%
BIST-KYD DİBS 182 GÜN ENDEKSİ	45,26%
BIST-KYD DİBS 365 GÜN ENDEKSİ	44,88%
BIST-KYD DİBS 547 GÜN ENDEKSİ	42,85%
BIST-KYD DİBS TÜM ENDEKSİ	38,41%
BIST-KYD DİBS UZUN ENDEKSİ	33,08%
BIST-KYD ÖSBA SABİT ENDEKSİ	50,39%
BIST-KYD ÖSBA DEĞİŞKEN ENDEKSİ	57,55%
BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi	30,19%
BIST-KYD Özel Sektör Kira Sertifikaları Endeksi	45,85%
BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat Endeksi (TL)	50,89%
BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Kar Payı TL Endeksi	39,92%
BIST Katılım 50 GETİRİ ENDEKSİ	33,95%
BIST-KYD ALTIN FİYAT AĞIRLIKLIL ORTALAMA	104,04%
BIST-KYD Eurobond USD (TL)	36,55%
BIST-KYD Eurobond EUR (TL)	45,84%
Dolar Kuru	21,44%
Euro Kuru	36,88%

7) Bilgi Rasyosu, riske göre düzeltilmiş getiri ölçümünde kullanılır. Fonun performans dönemindeki ortalama nispi (karşılaştırma ölçütüne göre) getirisi ile günlük getiriler üzerinden hesaplanan nispi getirilerinin standart sapması olan takip hatasının oranı bilgi rasyosudur.Portföy yöneticisinin performans ölçütü üzerinde sağladığı getiriyi ölçer. Pozitif ve yüksek Bilgi Rasyosu iyi kabul edilir.

	FJB
Net Basit Getiri	53,37%
Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı	3,25%
Azami Toplam Gider Oranı	-
Kurucu Tarafından Karşılanan Giderlerin Oranı	0,00%
Net Gider Oranı	3,25%
Brüt Getiri	56,61%