

GMC - TEB PORTFÖY GÜMÜŞ FON SEPETİ FONU
Kasım-2025

I-FONU TANITICI BİLGİLER

A-)Fonun Adı	:	GMC - TEB PORTFÖY GÜMÜŞ FON SEPETİ FONU
B-)Kurucunun Ünvanı	:	TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
C-)Yöneticinin Ünvanı	:	TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
D-)Toplam Değer/Net Varlık Değeri	:	2.151.053.126,75
E-) Katılma Payı Sayısı	:	362.199.476,000
F-)Fonun Kuruluş Tarihi	:	01 Temmuz 2022
G-)Fonun Süresi	:	Süresizdir.

II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)	:	5,938863
B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)	:	5,368079
C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)	:	10,63
D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı	:	113,71
E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı	:	105,70
F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi		
a-)Hisse Senedi	:	0,00
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	0,00
d-)Özel Sektör Tahvili	:	0,00
e-)Kira Sertifikaları	:	0,00
f-)Finansman Bonusu	:	0,00
g-)TPP-TPP Borçlanma	:	1,47
h-)Opsiyon	:	0,00
i-) Varant	:	0,00
j-)Değerli Maden	:	0,00
k-)Mevduat	:	0,00
l-) Katılım Hesabı	:	0,00
m-)Diğer	:	0,00
n-)Teminat	:	0,63
o-)Yatırım Fonu	:	9,44
p-)Borsa Yatırım Fonu	:	88,46
r-)Repo-Trepo	:	0,00
s-)Taahhütlü Alış-Satış İşlemleri	:	0,00
t-) Vaad Sözleşmesi İşlemleri	:	0,00

G-)Aylık Ortalama Portföy Devir Hızı		
a-)Hisse Senedi	:	0,00
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	0,00
d-)Opsiyon	:	0,00
e-)Varant	:	0,00
f-)Diğer	:	0,37

H-)Portföyün Ortalama Vadesi : 0,00

I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (TL) : 242.111.520,42

İ-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları (TL) : 213.533.178,50

III-FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU

Menkul Kıymet	Döviz Cinsi	İhraççı Kurum	Vade Tarihi	Vadeye Kalan Gün	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oranı	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç İskonto Oranı (%)	Repo Teminat Tutarı	Borsa Sözleşme No	Net Dönüş Tutarı	Günlük Br Değer	Toplam Değer	Grup (%)	Toplam (FPD Göre)	Toplam (FTD Göre)	
TPP																				
TPP			01/12/25	0		39,75		17.817.020,84	39,750000	28/11/25			358276	17.817.020,84	39,750000	17.817.020,84	74,31	0,83	0,83	
TPP			01/12/25	0		39,80		6.161.088,64	39,800000	28/11/25			358275	6.161.088,64	39,800000	6.161.088,64	25,69	0,29	0,29	
Grup Toplamı								23.978.109,48									23.978.109,48	100,00	1,12	1,12
Grup Toplamı								23.978.109,48									23.978.109,48	100,00	1,12	1,12
Diğer																				
Borsa Y.Fonu Yabancı																				
ZSILEU	EUR	SWISSCAN TO FONDSLEITUNG AG			CH0183135992			17.000,00	294,933974	26/11/25					418,900000	349.024.882,82	16,73	16,33	16,23	
Grup Toplamı								17.000,00									349.024.882,82	16,73	16,33	16,23
Borsa Y.Fonu Türk																				
GMSTR-QNB Finans Portföy Gümüş Katılım Borsa Yatırım Fonu	TL	QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.			TRYFNBK00030			900.000,00	298,209912	03/11/25			80100103		464,400000	417.960.000,00	20,04	19,55	19,43	
Grup Toplamı								900.000,00									417.960.000,00	20,04	19,55	19,43
Borsa Y.Fonu Yabancı																				
SIVR	USD	ABRDN SILVER ETF TRUST			US0032641088			175.000,00	34,501937	18/11/25					50,325700	373.017.737,01	17,88	17,45	17,34	
SLV	USD	ISHARES, INC			US46428Q1094			187.000,00	33,049640	18/11/25					47,990200	380.098.167,98	18,22	17,78	17,67	
SVUSA	USD	UBS ETF SILVER			CH0118929048			17.000,00	330,709862	26/11/25					502,743200	361.990.136,02	17,35	16,93	16,83	
Grup Toplamı								379.000,00									1.115.106.041,01	53,45	52,16	51,84

GMC - TEB PORTFÖY GÜMÜŞ FON SEPETİ FONU
Kasım-2025

MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	İHRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	VADEYE KALAN GÜN	ISIN KODU	NOMİNAL FAİZ ORANI	FAİZ ÖDEME SAYISI	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	İÇ İSKONTO ORANI (%)	REPO TEMİNAT TUTARI	BORSA SÖZLEŞM E NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)
Y.Fonu Türk																			
IOG - İŞ POTFÖY GÜMÜŞ SERBEST FON	TL	İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			TRYISPO00597			19.000.000,00	6,387514	04/11/25					10,742295	204.103.605,00	9,78	9,55	9,49
GRUP TOPLAMI								19.000.000,00											
GRUP TOPLAMI								20.296.000,00											
TÜREV																			
Futures																			
Uzun																			
F_XAGUSD1225	USD				TRVXIST052M0			5.000,00	53,370000	28/11/25			80179126		55,480000	117.491.937,80	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI								5.000,00											
GRUP TOPLAMI								5.000,00											
VIOP Nakit Teminatı																			
VIOP Nakit Teminatı								27.629.182,57											
GRUP TOPLAMI								27.629.182,57											
GRUP TOPLAMI								27.629.182,57											
DİĞER																			
Döviz																			
CAD	CAD				CAD			157,16	17,157292	28/11/25					30,125500	4.734,52	0,00	0,00	0,00
EUR	EUR	EU			EUR			442.479,13	48,852969	28/11/25					49,011400	21.686.521,63	0,00	0,00	1,01
USD	USD	FED			USD			160.768,20	42,320967	28/11/25					42,354700	6.809.288,88	0,00	0,00	0,32
GRUP TOPLAMI								603.404,49											
GRUP TOPLAMI								603.404,49											
FON PORTFÖY DEĞERİ																2.137.801.820,88	100,00		

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
A-)FON PORTFÖY DEĞERİ	2.137.801.820,88	99,38 %
B-)HAZIR DEĞERLER	28.524.675,25	1,33 %
C-)ALACAKLAR	0,00	0,00 %
D-)DİĞER VARLIKLAR	0,00	0,00 %
E-)BORÇLAR	-15.273.369,38	-0,71 %
F-)İHTİYAT	0,00	0,00 %
G-)VERGİ	0,00	0,00 %
FON TOPLAM DEĞERİ	2.151.053.126,75	100,00 %

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Fon Yönetim Ücreti	3.378.886,71	0,1571 %
Portföydeki Varlıkların Saklanması Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler	162.637,90	0,0076 %
Portföye Alımlarda ve portföyden Satımlarda Ödenen Komisyonlar	209.844,90	0,0098 %
Fonun Mükellefi Olduğu Vergi Ödemeleri	840,00	0,0000 %
Bağımsız Denetim Kuruluşlarına Ödenen Denetim Ücreti	14.046,78	0,0007 %
Varlıkların Nakde Çevrilmesi ve Transferinde Ödenen Ücretler	225,35	0,0000 %
Diğer Harcamalar	1.800,00	0,0001 %
BİST KYD Ücreti	7.840,00	0,0004 %
Kambiyo Vergi Tutarı	67.708,00	0,0031 %
	3.843.829,64	0,1788 %

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

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

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

VII-PORTFÖYDEN SATIŞLAR

GMC - TEB PORTFÖY GÜMÜŞ FON SEPETİ FONU

Kasım-2025

C) YATIRIM FONU (SATIŞLAR)

KIYMET	İHRAÇÇI KURUM	BANKA	VADE	İŞLEM TARİHİ	FIYAT	İŞLEM DEĞERİ	NOMİNAL DEĞERİ
Y.FONU TÜRK İOG - İŞ POTFÖY GÜMÜŞ SERBEST FON	İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.		04/11/25	04/11/25	9,484	17.616.094,58	1.857.534,00
Y.FONU TÜRK					Toplamı:	17616094,58	1857534,00

E) DÖVİZ (SATIŞLAR)

KIYMET	İHRAÇÇI KURUM	BANKA	VADE	İŞLEM TARİHİ	FIYAT	İŞLEM DEĞERİ	NOMİNAL DEĞERİ
DÖVİZ EUR	EU			24/11/25	48,835	29.301.000,00	600.000,00
DÖVİZ					Toplamı:	29301000,00	600000,00

K)BORSA YATIRIM FONLARI (SATIŞLAR)

KIYMET	İHRAÇÇI KURUM	BANKA	VADE	İŞLEM TARİHİ	FIYAT	İŞLEM DEĞERİ	NOMİNAL DEĞERİ
YABANCI BORSA YATIRIM FONU SIVR	ABRDN SILVER ETF TRUST			06/11/25	45,823	1.374.677,01	30.000,00
ZSILEU	SWISSCANTO FONDSLEITUNG			19/11/25	390,000	624.000,00	1.600,00
SVUSA	UBS ETF SILVER			24/11/25	467,000	93.400,00	200,00
ZSILEU	SWISSCANTO FONDSLEITUNG			24/11/25	390,166	390.166,15	1.000,00
YABANCI BORSA YATIRIM FONU					Toplamı:	2482243,16	32800,00

IX-PORTFÖYE ALIŞLAR

E) DÖVİZ (ALIŞLAR)

KIYMET	İHRAÇÇI KURUM	BANKA	VADE	İŞLEM TARİHİ	FIYAT	İŞLEM DEĞERİ	NOMİNAL DEĞERİ
DÖVİZ USD	FED			18/11/25	42,318	33.854.000,00	800.000,00
DÖVİZ					Toplamı:	33854000,00	800000,00

I) TAKASBANK PARA PİYASASI

KIYMET	İHRAÇÇI KURUM	BANKA	VADE	İŞLEM TARİHİ	FIYAT	İŞLEM DEĞERİ	NOMİNAL DEĞERİ
TPP			04/11/25	03/11/25		300.000,00	
			04/11/25	03/11/25		51.280.000,00	
			05/11/25	04/11/25		21.650.000,00	
			06/11/25	05/11/25		40.400.000,00	
			07/11/25	06/11/25		28.350.000,00	
			10/11/25	07/11/25		25.500.000,00	
			11/11/25	10/11/25		5.551.000,00	
			11/11/25	10/11/25		10.000.000,00	
			11/11/25	10/11/25		14.449.000,00	
			12/11/25	11/11/25		30.040.000,00	
			13/11/25	12/11/25		17.530.000,00	
			14/11/25	13/11/25		39.370.000,00	
			17/11/25	14/11/25		40.120.000,00	
			18/11/25	17/11/25		33.560.000,00	
			19/11/25	18/11/25		46.420.000,00	
			20/11/25	19/11/25		35.000.000,00	
			21/11/25	20/11/25		23.070.000,00	
			24/11/25	21/11/25		20.420.000,00	
			25/11/25	24/11/25		11.060.000,00	
			26/11/25	25/11/25		22.330.000,00	

GMC - TEB PORTFÖY GÜMÜŞ FON SEPETİ FONU

Kasım-2025

	27/11/25	26/11/25	25.300.000,00
	28/11/25	27/11/25	25.330.000,00
	01/12/25	28/11/25	17.759.000,00
	01/12/25	28/11/25	6.141.000,00
TPP	Toplamı:		590930000,00

KIYMET	İHRAÇÇI KURUM	BANKA	VADE	İŞLEM TARİHİ	FIYAT	İŞLEM DEĞERİ	NOMİNAL DEĞERİ
FUTURES							
F_XAGUSD1225			31/12/25	12/11/25	52,130	35.817.865,10	1.630,00
F_XAGUSD1225			31/12/25	12/11/25	52,180	2.485.460,62	113,00
F_XAGUSD1225			31/12/25	12/11/25	52,120	439.398,70	20,00
F_XAGUSD1225			31/12/25	12/11/25	52,160	5.760.540,59	262,00
F_XAGUSD1225			31/12/25	12/11/25	52,140	681.329,34	31,00
F_XAGUSD1225			31/12/25	12/11/25	52,170	13.392.525,93	609,00
F_XAGUSD1225			31/12/25	12/11/25	52,150	615.512,26	28,00
F_XAGUSD1225			31/12/25	12/11/25	52,100	5.402.530,14	246,00
F_XAGUSD1225			31/12/25	12/11/25	52,190	901.977,12	41,00
F_XAGUSD1225			31/12/25	12/11/25	52,110	4.832.458,37	220,00
F_XAGUSD1225			31/12/25	13/11/25	52,146	782.190,00	1.500,00
F_XAGUSD1225			31/12/25	24/11/25	50,380	6.390.486,36	300,00
FUTURES					Toplamı:	77502274,53	5000,00

K)BORSA YATIRIM FONLARI (ALİŞLAR)

KIYMET	İHRAÇÇI KURUM	BANKA	VADE	İŞLEM TARİHİ	FIYAT	İŞLEM DEĞERİ	NOMİNAL DEĞERİ
YABANCI BORSA YATIRIM FONU							
SLV	ISHARES, INC			06/11/25	43,684	1.310.528,85	30.000,00
SLV	ISHARES, INC			17/11/25	45,854	458.535,34	10.000,00
SIVR	ABRDN SILVER ETF TRUST			17/11/25	48,161	481.612,00	10.000,00
YABANCI BORSA YATIRIM FONU					Toplamı:	2250676,19	50000,00
						753936288,46	3345334,00