

TE4-TEB PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON
Ekim-2025

I-FONU TANITICI BİLGİLER

A-)Fonun Adı	:	TE4-TEB PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON
B-)Kurucunun Ünvanı	:	TEB Portföy Yönetimi A.Ş.
C-)Yöneticinin Ünvanı	:	TEB Portföy Yönetimi A.Ş.
D-)Toplam Değer/Net Varlık Değeri	:	885.233.234,62
E-) Katılma Payı Sayısı	:	183.911.375,000
F-)Fonun Kuruluş Tarihi	:	25 Ocak 2021
G-)Fonun Süresi	:	Süresizdir.

II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)	:	4,813369
B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)	:	4,629475
C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)	:	3,97
D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı	:	44,95
E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı	:	59,16

F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi

a-)Hisse Senedi	:	0,00
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	51,99
d-)Özel Sektör Tahvili	:	0,90
e-)Kira Sertifikaları	:	0,00
f-)Finansman Bonusu	:	0,00
g-)TPP-TPP Borçlanma	:	18,59
h-)Opsiyon	:	0,02
i-) Varant	:	0,00
j-)Değerli Maden	:	0,00
k-)Mevduat	:	0,00
l-) Katılım Hesabı	:	0,00
m-)Diğer	:	0,00
n-)Teminat	:	1,15
o-)Yatırım Fonu	:	0,00
p-)Borsa Yatırım Fonu	:	0,00
r-)Repo-Trepo	:	27,35
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	:	9,81

H-)Portföyün Ortalama Vadesi

Portföyün Ortalama Vadesi : 128,34

I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (TL)

İlana Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (TL)	:	256.254.625,43
---	---	----------------

İ-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıktıları (TL)

Ölçülme Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları (TL)	:	137.372.194.35
--	---	----------------

III-FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU

MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	İHRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	VADEYE KALAN GÜN	ISIN KODU	NOMİNAL FAİZ ORANI	FAİZ ÖDEME SAYISI	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	İÇ İSKONTO ORANI (%)	REPO TEMİNAT TUTARI	BORSA SÖZLEŞM E NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)	
BORÇLANMA SENETLERİ																				
Devlet Tahvili																				
TRT140727T14	TL	HAZİNE	14/07/27	618	TRT140727T14	0,00	2	55.000.000,00	105,435600	02/09/25	40,189834		80482604		112,414705	61.828.087,61	13,92	6,94	6,98	
TRT061228T16	TL	HAZİNE	06/12/28	1129	TRT061228T16	0,00	4	80.000.000,00	100,793600	24/09/25	47,446508		80565700		105,018670	84.014.936,31	18,92	9,44	9,49	
TRT070329T15	TL	HAZİNE	07/03/29	1220	TRT070329T15	0,00	4	90.000.000,00	103,136200	13/08/25	47,581683		80403412		104,818738	94.336.864,52	21,25	10,59	10,66	
TRT130629T30	TL	HAZİNE	13/06/29	1318	TRT130629T30	0,00	4	90.000.000,00	99,769800	01/09/25	47,069950		80478563		103,930368	93.537.330,85	21,07	10,51	10,57	
TRT040729T14	TL	HAZİNE	04/07/29	1339	TRT040729T14	0,00	2	90.005.295,00	102,673700	02/09/25	51,538001		80482604		114,129250	102.722.368,01	23,13	11,54	11,60	
TRT051033T12	TL	HAZİNE	05/10/33	2893	TRT051033T12	0,00	2	9.043,00	105,380500	14/05/25	31,946890		79829577		90,943989	8.224,06	0,00	0,00	0,00	
GRUP TOPLAMI								405.014.338,00								436.447.811,36		98,29	49,02	49,30
Özel Sektör																				
TRSSISE32613	TL	TÜRKİYE ŞİŞE VE CAM FABRİKALA RI A.Ş.	03/03/26	120	TRSSISE32613	2,51	4	5.000.000,00	100,000000	18/10/24	51,405177				108,017588	5.400.879,42	1,22	0,61	0,61	
TRSTISB62911	TL	T.İŞ BANKASI A.Ş.	06/06/29	1311	TRSTISB62911	0,00	4	2.000.000,00	103,807900	09/08/21	49,109596		74592656		108,079321	2.161.586,42	0,49	0,24	0,24	
GRUP TOPLAMI								7.000.000,00								7.562.465,84		1,71	0,85	0,85
GRUP TOPLAMI								412.014.338,00								444.010.277,20		100,00	49,87	50,15
T.REPO																				
TRT080530T19	TL	HAZİNE	03/11/25	0	TRT080530T19	39,23	2	202.651.325,48	39,230000	31/10/25		31.535.765,00	80716195	202.651.325,48	39,230000	202.651.325,48	74,81	22,76	22,89	
TRT210235T10	TL	HAZİNE	03/11/25	0	TRT210235T10	39,23	1	68.219.258,08	39,230000	31/10/25		15.246.265,00	80716195	68.219.258,08	39,230000	68.219.258,08	25,19	7,66	7,71	
GRUP TOPLAMI								270.870.583,56								270.870.583,56		100,00	30,42	30,60
GRUP TOPLAMI								270.870.583,56								270.870.583,56		100,00	30,42	30,60
TPP																				

TE4-TEB PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON																			
Ekim-2025																			
MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	İHRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	VADEYE KALAN GÜN	ISIN KODU	NOMİNAL FAİZ ORANI	FAİZ ÖDEME SAYISI	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	İÇ İSKONTO ORANI (%)	REPO TEMİNAT TUTARI	BORSA SÖZLEŞİM E NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)
TPP			03/11/25	0		39,95		51.845.681,33	39,950000	31/10/25			326982	51.845.681,33	39,950000	51.845.681,33	31,34	5,82	5,86
TPP			03/11/25	0		39,95		60.197.013,70	39,950000	31/10/25			326983	60.197.013,70	39,950000	60.197.013,70	36,40	6,76	6,80
TPP			03/11/25	0		39,95		25.082.089,04	39,950000	31/10/25			326984	25.082.089,04	39,950000	25.082.089,04	15,16	2,82	2,83
TPP			03/11/25	0		39,90		28.286.460,87	39,900000	31/10/25			326985	28.286.460,87	39,900000	28.286.460,87	17,10	3,18	3,20
GRUP TOPLAMI								165.411.244,94								165.411.244,94	100,00	18,58	18,69
GRUP TOPLAMI								165.411.244,94								165.411.244,94	100,00	18,58	18,69
TÜREV																			
Futures																			
Kısa																			
F_USDTRY1225	TL				TRVXIST04K64			800,00	44,281000	31/10/25			80176126		44,266000	35.412.800,00	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI								800,00								35.412.800,00	0,00	0,00	0,00
Option																			
Call Alım																			
O_XU030E1225C1375 0.00	TL		31/12/25		TROXIST31YB6		0	140,00	299,582143	24/10/25			80170128		318,940000	446.516,00	100,00	0,05	0,05
GRUP TOPLAMI								140,00								446.516,00	100,00	0,05	0,05
GRUP TOPLAMI								940,00								35.859.316,00	100,00	0,05	0,05
VIOP Nakit Teminatı																			
VIOP Nakit Teminatı								9.649.338,53								9.649.338,53	100,00	1,08	
GRUP TOPLAMI								9.649.338,53								9.649.338,53	100,00	1,08	
GRUP TOPLAMI								9.649.338,53								9.649.338,53	100,00	1,08	
VIOP USD Nakit Teminatı																			
VIOP USD Nakit Teminatı								0,00								0,00	100,00	0,00	
GRUP TOPLAMI								0,00								0,00	100,00	0,00	
GRUP TOPLAMI								0,00								0,00	100,00	0,00	
DİĞER																			
Döviz																			
USD	USD	FED			USD			46.519,75	38,157712	31/10/25				41,892200		1.948.814,67	0,00	0,00	0,22
GRUP TOPLAMI								46.519,75								1.948.814,67	0,00	0,00	0,22
GRUP TOPLAMI								46.519,75								1.948.814,67	0,00	0,00	0,22
FON PORTFÖY DEĞERİ															890.387.960,23	100,00			

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
A-)FON PORTFÖY DEĞERİ	890.387.960,23	100,58 %
B-)HAZIR DEĞERLER	2.023.104,20	0,23 %
C-)ALACAKLAR	46.152,20	0,01 %
D-)DİĞER VARLIKLAR	0,00	0,00 %
E-)BORÇLAR	-7.223.982,01	-0,82 %
F-)İHTİYAT	0,00	0,00 %
G-)VERGİ	0,00	0,00 %
FON TOPLAM DEĞERİ	885.233.234,62	100,00 %

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Portföye Alımlarda ve portföyden Satımlarda Ödenen Komisyonlar	197.712,42	0,0223 %
Fon Yönetim Ücreti	1.859.706,31	0,2101 %
Mevzuat Gereği Yapılması Zorunlu Tescil ve İlan Giderleri	3.234,00	0,0004 %
Portföydeki Varlıkların Saklanması Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler	73.927,69	0,0084 %
Fonun Mükellefi Olduğu Vergi Ödemeleri	990,00	0,0001 %
Bağımsız Denetim Kuruluşlarına Ödenen Denetim Ücreti	16.170,00	0,0018 %
Diğer Harcamalar	4.200,00	0,0005 %
BİST KYD Ücreti	7.590,00	0,0009 %
	2.163.530,42	0,2445 %

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				

TE4-TEB PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON

Ekim-2025

IX-PORTFÖYE ALIŞLAR

511

KIYMET	İHRAÇÇI KURUM	BANKA	VADE	İŞLEM TARİHİ	FIYAT	İŞLEM DEĞERİ	NOMİNAL DEĞERİ
511							
O_XU030E1225C13750.00			31/12/25	24/10/25	295,500	38.415,00	13,00
O_XU030E1225C13750.00			31/12/25	24/10/25	300,000	381.000,00	127,00
511			Toplamı:			419415,00	140,00

G) TERS REPO

KIYMET	İHRAÇÇI KURUM	BANKA	VADE	İŞLEM TARİHİ	FIYAT	İŞLEM DEĞERİ	NOMİNAL DEĞERİ
T.REPO							
TRT140126T11	HAZİNE		02/10/25	01/10/25		170.000.000,00	14.920.275,00
TRT110429T18	HAZİNE		03/10/25	02/10/25		170.000.000,00	155.665.395,00
TRT070727T13	HAZİNE		06/10/25	03/10/25		170.000.000,00	17.703.255,00
TRT180237T13	HAZİNE		07/10/25	06/10/25		180.000.000,00	40.931.290,00
TRT280628T18	HAZİNE		08/10/25	07/10/25		180.000.000,00	20.400.940,00
TRT280531T14	HAZİNE		09/10/25	08/10/25		190.000.000,00	32.437.475,00
TRT060928T11	HAZİNE		10/10/25	09/10/25		190.000.000,00	193.290.890,00
TRT120128T11	HAZİNE		13/10/25	10/10/25		190.000.000,00	20.475.850,00
TRT140126T11	HAZİNE		14/10/25	13/10/25		87.000.000,00	7.554.285,00
TRT120133T14	HAZİNE		14/10/25	13/10/25		113.000.000,00	52.675.440,00
TRT190728T34	HAZİNE		15/10/25	14/10/25		9.000.000,00	4.497.845,00
TRT190728T34	HAZİNE		15/10/25	14/10/25		221.000.000,00	110.446.985,00
TRT160228T16	HAZİNE		16/10/25	15/10/25		240.000.000,00	405.453.895,00
TRT130928T12	HAZİNE		17/10/25	16/10/25		52.000.000,00	56.513.885,00
TRT190728T34	HAZİNE		17/10/25	16/10/25		188.000.000,00	93.799.025,00
TRT280531T14	HAZİNE		20/10/25	17/10/25		250.000.000,00	42.531.825,00
TRT280628T18	HAZİNE		21/10/25	20/10/25		260.000.000,00	29.172.895,00
TRT040729T14	HAZİNE		22/10/25	21/10/25		98.000.000,00	89.960.360,00
TRT040729T14	HAZİNE		22/10/25	21/10/25		172.000.000,00	157.889.610,00
TRT230233T10	HAZİNE		23/10/25	22/10/25		4.000.000,00	900.160,00
TRT130629T30	HAZİNE		23/10/25	22/10/25		266.000.000,00	268.419.210,00
TRT080530T19	HAZİNE		24/10/25	23/10/25		164.000.000,00	25.692.595,00
TRT080530T19	HAZİNE		24/10/25	23/10/25		96.000.000,00	15.039.570,00
TRT140126T11	HAZİNE		27/10/25	24/10/25		46.000.000,00	3.963.780,00
TRT110429T18	HAZİNE		27/10/25	24/10/25		100.000.000,00	92.451.470,00
TRT110429T18	HAZİNE		27/10/25	24/10/25		100.000.000,00	92.451.470,00
TRT210235T10	HAZİNE		27/10/25	24/10/25		4.000.000,00	900.895,00
TRT070727T13	HAZİNE		30/10/25	27/10/25		270.000.000,00	27.578.350,00
TRT110232T15	HAZİNE		31/10/25	30/10/25		270.000.000,00	73.135.220,00
TRT080530T19	HAZİNE		03/11/25	31/10/25		202.000.000,00	31.535.765,00
TRT210235T10	HAZİNE		03/11/25	31/10/25		68.000.000,00	15.246.265,00
T.REPO			Toplamı:			4720000000,00	2193636170,00

I) TAKASBANK PARA PİYASASI

KIYMET	İHRAÇÇI KURUM	BANKA	VADE	İŞLEM TARİHİ	FIYAT	İŞLEM DEĞERİ	NOMİNAL DEĞERİ
TPP							
			02/10/25	01/10/25		131.040.000,00	
			03/10/25	02/10/25		24.309.000,00	
			03/10/25	02/10/25		25.000.000,00	

TE4-TEB PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON

Ekim-2025

	03/10/25	02/10/25	24.950.000,00	
	03/10/25	02/10/25	64.171.000,00	
	06/10/25	03/10/25	110.228.000,00	
	06/10/25	03/10/25	28.092.000,00	
	07/10/25	06/10/25	55.850.000,00	
	07/10/25	06/10/25	80.480.000,00	
	08/10/25	07/10/25	141.240.000,00	
	09/10/25	08/10/25	140.540.000,00	
	10/10/25	09/10/25	75.662.000,00	
	10/10/25	09/10/25	70.638.000,00	
	13/10/25	10/10/25	12.878.000,00	
	13/10/25	10/10/25	45.000.000,00	
	13/10/25	10/10/25	15.000.000,00	
	13/10/25	10/10/25	40.000.000,00	
	13/10/25	10/10/25	38.362.000,00	
	14/10/25	13/10/25	129.950.000,00	
	14/10/25	13/10/25	15.180.000,00	
	15/10/25	14/10/25	33.280.000,00	
	15/10/25	14/10/25	25.000.000,00	
	15/10/25	14/10/25	94.770.000,00	
	16/10/25	15/10/25	153.910.000,00	
	17/10/25	16/10/25	159.590.000,00	
	20/10/25	17/10/25	5.624.000,00	
	20/10/25	17/10/25	50.000.000,00	
	20/10/25	17/10/25	113.426.000,00	
	21/10/25	20/10/25	161.370.000,00	
	22/10/25	21/10/25	11.269.000,00	
	22/10/25	21/10/25	100.000.000,00	
	22/10/25	21/10/25	25.000.000,00	
	22/10/25	21/10/25	30.931.000,00	
	23/10/25	22/10/25	13.621.000,00	
	23/10/25	22/10/25	100.000.000,00	
	23/10/25	22/10/25	49.489.000,00	
	24/10/25	23/10/25	100.000.000,00	
	24/10/25	23/10/25	7.420.000,00	
	24/10/25	23/10/25	50.000.000,00	
	24/10/25	23/10/25	2.580.000,00	
	27/10/25	24/10/25	163.880.000,00	
	28/10/25	27/10/25	30.786.000,00	
	28/10/25	27/10/25	100.000.000,00	
	28/10/25	27/10/25	30.094.000,00	
	30/10/25	28/10/25	161.600.000,00	
	31/10/25	30/10/25	59.560.000,00	
	31/10/25	30/10/25	50.000.000,00	
	31/10/25	30/10/25	51.860.000,00	
	03/11/25	31/10/25	51.676.000,00	
	03/11/25	31/10/25	60.000.000,00	
	03/11/25	31/10/25	25.000.000,00	
	03/11/25	31/10/25	28.194.000,00	
TPP	Toplamı:		3368500000,00	

KIYMET	İHRAÇÇI KURUM	BANKA	VADE	İŞLEM TARİHİ	FIYAT	İŞLEM DEĞERİ	NOMİNAL DEĞERİ
FUTURES							
F_USDTRY1025			31/10/25	22/10/25	42,275	2.790.150,00	66,00
F_USDTRY1025			31/10/25	22/10/25	42,276	338.208,00	8,00

TE4-TEB PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON						
Ekim-2025						
F_USDTRY1025	31/10/25	22/10/25	42,271	2.451.718,00	58,00	
F_USDTRY1025	31/10/25	22/10/25	42,269	253.614,00	6,00	
F_USDTRY1025	31/10/25	22/10/25	42,270	211.350,00	5,00	
F_USDTRY1025	31/10/25	22/10/25	42,279	4.904.364,00	116,00	
F_USDTRY1025	31/10/25	22/10/25	42,280	3.213.280,00	76,00	
F_USDTRY1025	31/10/25	22/10/25	42,281	4.481.786,00	106,00	
F_USDTRY1025	31/10/25	22/10/25	42,282	4.355.046,00	103,00	
F_USDTRY1025	31/10/25	22/10/25	42,283	4.228.300,00	100,00	
F_USDTRY1025	31/10/25	22/10/25	42,285	2.410.245,00	57,00	
F_USDTRY1025	31/10/25	22/10/25	42,284	422.840,00	10,00	
F_USDTRY1025	31/10/25	22/10/25	42,286	1.057.150,00	25,00	
F_USDTRY1025	31/10/25	22/10/25	42,287	2.283.498,00	54,00	
F_USDTRY1025	31/10/25	22/10/25	42,288	211.440,00	5,00	
F_USDTRY1025	31/10/25	22/10/25	42,289	211.445,00	5,00	
F_USDTRY1225	31/12/25	22/10/25	44,651	1.875.342,00	42,00	
F_USDTRY1225	31/12/25	22/10/25	44,650	893.000,00	20,00	
F_USDTRY1225	31/12/25	22/10/25	44,645	1.071.480,00	24,00	
F_USDTRY1225	31/12/25	22/10/25	44,646	357.168,00	8,00	
F_USDTRY1225	31/12/25	22/10/25	44,644	1.741.116,00	39,00	
F_USDTRY1225	31/12/25	22/10/25	44,643	223.215,00	5,00	
F_USDTRY1225	31/12/25	22/10/25	44,642	223.210,00	5,00	
F_USDTRY1225	31/12/25	22/10/25	44,663	1.250.564,00	28,00	
F_USDTRY1225	31/12/25	22/10/25	44,655	6.251.700,00	140,00	
F_USDTRY1225	31/12/25	22/10/25	44,656	10.717.440,00	240,00	
F_USDTRY1225	31/12/25	22/10/25	44,659	1.116.475,00	25,00	
F_USDTRY1225	31/12/25	22/10/25	44,669	1.384.739,00	31,00	
F_USDTRY1225	31/12/25	22/10/25	44,653	1.652.161,00	37,00	
F_USDTRY1225	31/12/25	22/10/25	44,667	6.521.382,00	146,00	
F_USDTRY1225	31/12/25	22/10/25	44,665	446.650,00	10,00	
FUTURES			Toplamı:	69550076,00	1600,00	
				8158469491,00	2193637910,00	