

TPJ - TEB PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON

Kasım-2025

I-FONU TANITICI BİLGİLER

A-)Fonun Adı	:	TPJ - TEB PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON
B-)Kurucunun Ünvanı	:	TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
C-)Yöneticinin Ünvanı	:	TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
D-)Toplam Değer/Net Varlık Değeri	:	2.413.293.751,54
E-) Katılma Payı Sayısı	:	35.752.342,000
F-)Fonun Kuruluş Tarihi	:	04 Haziran 2018
G-)Fonun Süresi	:	Süresizdir.

II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)	:	67,500298
Ay Sonu Pay Fiyatı (USD)	:	1.593691
B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)	:	66,085484
Önceki Ay Pay Fiyat (USD)	:	1.577513
C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)	:	2,14
Aylk Pay Fiyat Art Oran (USD)	:	1.03
D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı	:	30,42
E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı	:	32,88
F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi		
a-)Hisse Senedi	:	0,00
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	82,24
d-)Özel Sektör Tahvili	:	7,59
e-)Kira Sertifikaları	:	0,00
f-)Finansman Bonusu	:	0,00
g-)TPP-TPP Borçlanma	:	0,32
h-)Opsiyon	:	0,00
i-) Varant	:	0,00
j-)Değerli Maden	:	0,00
k-)Mevduat	:	0,05
l-) Katılım Hesabı	:	0,00
m-)Diğer	:	0,00
n-)Teminat	:	0,40
o-)Yatırım Fonu	:	9,17
p-)Borsa Yatırım Fonu	:	0,00
r-)Repo-Trepo	:	0,23
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	:	0,01
d-)Opsiyon	:	0,00
e-)Varant	:	0,00
f-)Diğer	:	0,13
H-)Portföyün Ortalama Vadesi	:	849,74

I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (TL)	:	6.728.542,57
I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (USD)	:	2.723.861,260000
İ-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları (TL)	:	9.278.819,69
İ-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları (USD)	:	6.063.630,150000

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 SÖZLEŞME 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	590	TRT140727T14	0,00	2	40.000.000,00	108,265200	03/10/25	38,748675		80601351		116,797966	46.719.186,41	2,17	1,96	1,94
TRT131027T36	TL	HAZİNE	13/10/27	681	TRT131027T36	0,00	2	15.000.000,00	99,600000	15/10/25	38,475835		80648823		106,447425	15.967.113,76	0,74	0,67	0,66
TRT120929T12	TL	HAZİNE	12/09/29	1381	TRT120929T12	0,00	2	50.000.000,00	92,803500	25/09/25	35,482747		80569658		100,272964	50.136.482,20	2,33	2,10	2,08
TRT051033T12	TL	HAZİNE	05/10/33	2865	TRT051033T12	0,00	2	10.000.000,00	104,886300	03/10/25	31,584957		80601351		93,766300	9.376.630,03	0,44	0,39	0,39
GRUP TOPLAMI								115.000.000,00											
Eurobond Türk																			
XS2281369301	USD	T.SINAI KALKINMA BANKASI A.Ş.	14/01/26	44	XS2281369301	4,84	2	300.000,00	103,229500	19/12/24	4,235929				102,393264	13.010.507,92	0,60	0,54	0,54
US900123DB31	USD	HAZİNE	26/01/26	56	US900123DB31	4,40	2	1.150.000,00	98,649700	04/04/25	3,932366				101,740806	49.555.814,92	2,30	2,08	2,05
XS2999533602	USD	TC ZİRAAT BANKASI	12/02/26	73	XS2999533602	6,00	1	700.000,00	100,000000	11/02/25	2,614954				105,455621	31.265.788,38	1,45	1,31	1,30
XS2274089288	USD	TC ZİRAAT BANKASI	02/03/26	91	XS2274089288	5,20	2	17.000,00	101,711100	15/01/25	4,195884				101,591319	731.487,88	0,03	0,03	0,03
US900123CJ75	USD	HAZİNE	14/04/26	134	US900123CJ75	4,66	2	1.143.000,00	96,766800	04/03/25	3,828207				100,685861	48.743.457,22	2,26	2,04	2,02
XS2984096409	USD	GARANTI BANKASI	17/04/26	137	XS2984096409	5,87	1	1.100.000,00	100,036400	21/01/25	4,557240				105,494892	49.150.249,74	2,28	2,06	2,04
XS2581381634	USD	TC ZİRAAT	01/08/26	243	XS2581381634	4,70	2	200.000,00	110,131900	30/12/24	4,016605				106,722667	9.040.413,06	0,42	0,38	0,37

TPJ - TEB PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON																			
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 SÖZLEŞME NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)
XS3168706607	USD	BANKASI GARANTI BANKASI	03/09/26	276	XS3168706607	5,11	1	400.000,00	100,000000	29/08/25	4,396667				101,707611	17.231.181,43	0,80	0,72	0,71
XS2386558113	USD	TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	01/10/26	304	XS2386558113	5,24	2	200.000,00	101,054600	18/08/25	4,383294				101,816167	8.624.786,39	0,40	0,36	0,36
US900123CK49	USD	HAZİNE	09/10/26	312	US900123CK49	4,77	2	800.000,00	100,863300	25/07/25	4,139906				101,311667	34.328.201,99	1,59	1,44	1,42
US900123CL22	USD	HAZİNE	25/03/27	479	US900123CL22	4,73	2	700.000,00	102,600000	28/01/25	4,278253				103,296000	30.625.497,64	1,42	1,28	1,27
USM88269US88	USD	HAZİNE	24/09/27	662	USM88269US88	3,85	2	3.100.000,00	108,813200	27/01/25	4,374222				108,820556	142.880.921,52	6,63	5,99	5,92
US900123DF45	USD	HAZİNE	17/01/28	777	US900123DF45	3,57	2	2.200.000,00	108,664100	28/07/25	4,768451				113,961056	106.189.299,04	4,93	4,45	4,40
US900123CP36	USD	HAZİNE	17/02/28	808	US900123CP36	4,42	2	8.600.000,00	99,180000	17/11/25	4,810337				102,203556	372.276.880,38	17,28	15,60	15,43
XS3034601446	USD	TURKIYE IHRACAT KREDIT BANKASI AS	03/07/28	945	XS3034601446	4,56	2	1.000.000,00	103,402300	15/09/25	5,575046				106,056472	44.919.900,64	2,08	1,88	1,86
US900123CQ19	USD	HAZİNE	24/10/28	1058	US900123CQ19	3,84	2	9.650.000,00	100,394100	25/09/25	4,999646				103,747514	424.039.800,76	19,69	17,77	17,57
US900123DH01	USD	HAZİNE	14/03/29	1199	US900123DH01	3,25	2	2.400.000,00	111,735800	22/11/24	5,232811				114,514208	116.405.158,55	5,40	4,88	4,82
US900123CT57	USD	HAZİNE	26/04/29	1242	US900123CT57	3,43	2	600.000,00	104,493000	12/06/25	5,219055				108,314819	27.525.850,10	1,28	1,15	1,14
XS2654059752	USD	T.IŞ BANKASI A.S.	12/06/29	1289	XS2654059752	3,92	2	200.000,00	104,620800	18/02/25	6,152085				108,879694	9.223.133,59	0,43	0,39	0,38
US900123AL40	USD	HAZİNE	15/01/30	1506	US900123AL40	10,26	2	75.000,00	111,328600	25/10/22	4,927839				130,305611	4.139.291,30	0,19	0,17	0,17
US900123DJ66	USD	HAZİNE	15/07/30	1687	US900123DJ66	2,69	2	500.000,00	238,385400	23/08/24	5,588324				117,959917	24.980.784,41	1,16	1,05	1,04
US900123DA57	USD	HAZİNE	15/01/31	1871	US900123DA57	3,58	2	500.000,00	98,161000	26/06/25	5,829060				103,083278	21.830.306,53	1,01	0,91	0,90
XS3173762439	USD	TÜRKİYE VARLIK FONU	10/02/31	1897	XS3173762439	3,54	2	1.200.000,00	100,141700	10/09/25	6,757160				103,038972	52.370.217,08	2,43	2,19	2,17
US900123DC14	USD	HAZİNE	26/06/31	2033	US900123DC14	3,48	2	1.300.000,00	205,236100	12/05/25	5,890011				102,801014	56.603.379,34	2,63	2,37	2,35
US900123DP27	USD	HAZİNE	12/02/32	2264	US900123DP27	2,88	2	1.300.000,00	101,236500	08/07/25	6,071410				107,938792	59.432.296,81	2,76	2,49	2,46
US900123DL13	USD	HAZİNE	19/07/32	2422	US900123DL13	2,80	2	1.500.000,00	102,575000	11/08/25	6,149013				108,322958	68.819.796,05	3,19	2,88	2,85
US900123DG28	USD	HAZİNE	19/01/33	2606	US900123DG28	2,23	2	500.000,00	115,051000	20/05/25	6,334823				121,206000	25.668.218,84	1,19	1,08	1,06
US900123DD96	USD	HAZİNE	20/09/33	2850	US900123DD96	2,41	2	3.700.000,00	100,628700	18/08/25	6,322882				102,890944	161.242.858,13	7,48	6,76	6,68
US900123DN78	USD	HAZİNE	03/01/35	3320	US900123DN78	2,40	2	500.000,00	96,270600	30/10/25	6,572162				102,830222	21.776.716,07	1,01	0,91	0,90
GRUP TOPLAMI								45.535.000,00							2.032.632.195,71	94,32	85,16	84,21	
GRUP TOPLAMI								160.535.000,00							2.154.831.608,11	100,00	90,28	89,28	
DİĞER																			
Y.Fonu Türk																			
TOT TEB PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU	TL	TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			TRMDPFWWWW			24.942,00	639,524822	18/09/25					725,632571	18.098.727,59	8,14	0,76	0,75
TPL- TEB Portföy Eurobond (Döviz) Borçlanma Araçları Fonu	TL	TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			TRYTEBP00054			5.454.118,00	7,469790	25/04/25					18,549877	101.173.218,04	45,53	4,24	4,19
TRR TEB Portföy Beşinci Serbest Fon	TL	TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			TRYTEBP00153			21.014.262,00	3,243036	13/12/24					4,899444	102.958.199,87	46,33	4,31	4,27
GRUP TOPLAMI								26.493.322,00							222.230.145,50	100,00	9,31	9,21	
GRUP TOPLAMI								26.493.322,00							222.230.145,50	100,00	9,31	9,21	
VIOP Nakit Teminatı																			
VIOP Nakit Teminatı								9.781.885,26							9.781.885,26	100,00	0,41		
GRUP TOPLAMI								9.781.885,26							9.781.885,26	100,00	0,41		
GRUP TOPLAMI								9.781.885,26							9.781.885,26	100,00	0,41		
DİĞER																			
Döviz																			
EUR	EUR	EU			EUR			947,55	33,376128	28/11/25					49,011400	46.440,75	0,00	0,00	0,00
USD	USD	FED			USD			713.170,81	42,278826	28/11/25					42,354700	30.206.135,71	0,00	0,00	1,25
GRUP TOPLAMI								714.118,36							30.252.576,46	0,00	0,00	1,25	
GRUP TOPLAMI								714.118,36							30.252.576,46	0,00	0,00	1,25	
FON PORTFÖY DEĞERİ															2.386.843.638,87		100,00		

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
A-)FON PORTFÖY DEĞERİ	2.386.843.638,87	98,90 %
B-)HAZIR DEĞERLER	30.367.438,81	1,26 %
C-)ALACAKLAR	0,00	0,00 %
D-)DİĞER VARLIKLAR	0,00	0,00 %
E-)BORÇLAR	-3.917.326,14	-0,16 %
F-)İHTİYAT	0,00	0,00 %
G-)VERGİ	0,00	0,00 %
FON TOPLAM DEĞERİ	2.413.293.751,54	100,00 %

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Fon Yönetim Ücreti	1.853.603,39	0,0768 %
Mevzuat Gereği Yapılması Zorunlu Tescil ve İlan Giderleri	2.748,76	0,0001 %
Portföydeki Varlıkların Saklanması Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler	182.474,26	0,0076 %
Portföye Alımlarda ve portföyden Satımlarda Ödenen Komisyonlar	9.464,15	0,0004 %

TPJ - TEB PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON
Kasım-2025

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER		
AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Fonun Mükellefi Olduğu Vergi Ödemeleri	840,00	0,0000 %
Bağımsız Denetim Kuruluşlarına Ödenen Denetim Ücreti	22.400,00	0,0009 %
Diğer Harcamalar	1.800,00	0,0001 %
BİST KYD Ücreti	15.680,00	0,0006 %
Kambiyo Vergi Tutarı	50.766,00	0,0021 %
	2.139.776,56	0,0886 %

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

B) HAZİNE BONOSU VE DEVLET TAHVİLLERİ (SATIŞLAR)

KIYMET	İHRAÇÇI KURUM	BANKA	VADE	İŞLEM TARİHİ	FIYAT	İŞLEM DEĞERİ	NOMINAL DEĞERİ
TAHVİL TÜRK							
TRT070329T15	HAZİNE		07/03/29	04/11/25	105,345	9.481.036,85	9.000.000,00
US900123CP36	HAZİNE		17/02/28	06/11/25	101,290	2.025.797,78	2.000.000,00
US900123CP36	HAZİNE		17/11/25	14/11/25	101,594	507.971,25	500.000,00
TAHVİL TÜRK					Toplamı:	12014805,88	11500000,00

E) DÖVİZ (SATIŞLAR)

KIYMET	İHRAÇÇI KURUM	BANKA	VADE	İŞLEM TARİHİ	FIYAT	İŞLEM DEĞERİ	NOMINAL DEĞERİ
DÖVİZ							
USD	FED			25/11/25	42,380	296.660,00	7.000,00
DÖVİZ					Toplamı:	296660,00	7000,00

IX-PORTFÖYE ALIŞLAR

E) DÖVİZ (ALİŞLAR)

KIYMET	İHRAÇÇI KURUM	BANKA	VADE	İŞLEM TARİHİ	FIYAT	İŞLEM DEĞERİ	NOMINAL DEĞERİ
USD	FED			17/11/25	42,305	25.383.000,00	600.000,00
					Toplamı:	25383000,00	600000,00

G) TERS REPO

KIYMET	İHRAÇÇI KURUM	BANKA	VADE	İŞLEM TARİHİ	FIYAT	İŞLEM DEĞERİ	NOMINAL DEĞERİ
T.REPO							
TRT070727T13	HAZİNE		04/11/25	03/11/25		5.000.000,00	7.389.330,00
TRT070727T13	HAZİNE		04/11/25	03/11/25		10.000.000,00	14.778.655,00
TRT140126T11	HAZİNE		05/11/25	04/11/25		10.000.000,00	850.400,00
TRT140126T11	HAZİNE		05/11/25	04/11/25		5.000.000,00	425.200,00
TRT140126T11	HAZİNE		06/11/25	05/11/25		5.000.000,00	424.645,00
TRT140126T11	HAZİNE		06/11/25	05/11/25		20.000.000,00	1.698.570,00
TRT280531T14	HAZİNE		07/11/25	06/11/25		5.000.000,00	834.505,00
TRT210427T18	HAZİNE		07/11/25	06/11/25		20.000.000,00	7.313.965,00
TRT060928T11	HAZİNE		11/11/25	10/11/25		25.000.000,00	24.260.935,00
TRT151227T16	HAZİNE		11/11/25	10/11/25		7.000.000,00	6.206.015,00

TPJ - TEB PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON

Kasım-2025

T.REPO	Toplamı:	112000000,00	64182220,00
--------	----------	--------------	-------------

H) MEVDUAT

KIYMET	İHRAÇÇI KURUM	BANKA	VADE	İŞLEM TARİHİ	FIYAT	İŞLEM DEĞERİ	NOMİNAL DEĞERİ
MEVDUAT		TEB A.Ş.	04/11/25	03/11/25		5.570.905,07	
		TEB A.Ş.	05/11/25	04/11/25		4.976.877,39	
		TEB A.Ş.	06/11/25	05/11/25		4.400.000,00	
		TEB A.Ş.	07/11/25	06/11/25		7.800.000,00	
		TEB A.Ş.	20/11/25	19/11/25		1.100.000,00	
MEVDUAT					Toplamı:	23847782,46	

I) TAKASBANK PARA PİYASASI

KIYMET	İHRAÇÇI KURUM	BANKA	VADE	İŞLEM TARİHİ	FIYAT	İŞLEM DEĞERİ	NOMİNAL DEĞERİ
TPP			10/11/25	07/11/25		570.000,00	
			10/11/25	07/11/25		29.430.000,00	
			10/11/25	07/11/25		2.600.000,00	
			12/11/25	11/11/25		32.750.000,00	
			13/11/25	12/11/25		33.300.000,00	
			14/11/25	13/11/25		27.450.000,00	
			17/11/25	14/11/25		15.000.000,00	
			17/11/25	14/11/25		11.400.000,00	
			19/11/25	18/11/25		1.100.000,00	
TPP					Toplamı:	153600000,00	

KIYMET	İHRAÇÇI KURUM	BANKA	VADE	İŞLEM TARİHİ	FIYAT	İŞLEM DEĞERİ	NOMİNAL DEĞERİ
FUTURES							
F_XU0301225			31/12/25	17/11/25	11.942,000	119.420,00	1,00
FUTURES					Toplamı:	119420,00	1,00
						327261668,34	76289221,00