

TPJ - TEB PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON
Aralık-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	:	2.499.954.542,74
E-) Katılma Payı Sayısı	:	36.300.772,000
F-)Fonun Kuruluş Tarihi	:	04 Haziran 2018
G-)Fonun Süresi	:	Süresizdir.

II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)	:	68,867807
Ay Sonu Pay Fiyatı (USD)	:	1.607345
B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)	:	67,500298
Önceki Ay Pay Fiyat (USD)	:	1.593691
C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)	:	2,03
Aylık Pay Fiyat Art Oran (USD)	:	0,86
D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı	:	33,06
E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı	:	33,06
F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdeleri	:	
a-)Hisse Senedi	:	0,00
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	82,85
d-)Özel Sektör Tahvili	:	7,58
e-)Kira Sertifikaları	:	0,00
f-)Finansman Bonusu	:	0,00
g-)TPP-TPP Borçlanma	:	0,00
h-)Opsiyon	:	0,00
i-) Varant	:	0,00
j-)Değerli Maden	:	0,00
k-)Mevduat	:	0,02
l-) Katılım Hesabı	:	0,00
m-)Diğer	:	0,00
n-)Teminat	:	0,33
o-)Yatırım Fonu	:	9,22
p-)Borsa Yatırım Fonu	:	0,00
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	:	0,01

H-)Portföyün Ortalama Vadeleri

I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (TL)	:	1.583.440,90
I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (USD)	:	4.157.863,060000
İ-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları (TL)	:	1.558.455,84
İ-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları (USD)	:	3.279.509,480000

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	558	TRT140727T14	0,00	2	40.000.000,00	108,265200	03/10/25	37,336454		80601351		121,572161	48.628.864,47	2,19	1,98	1,95
TRT131027T36	TL	HAZİNE	13/10/27	649	TRT131027T36	0,00	2	15.000.000,00	99,600000	15/10/25	36,972195		80648823		111,174486	16.676.172,93	0,75	0,68	0,67
TRT120929T12	TL	HAZİNE	12/09/29	1349	TRT120929T12	0,00	2	50.000.000,00	92,803500	25/09/25	33,509953		80569658		106,435417	53.217.708,53	2,39	2,16	2,13
TRT051033T12	TL	HAZİNE	05/10/33	2833	TRT051033T12	0,00	2	10.000.000,00	104,886300	03/10/25	29,050123		80601351		102,555213	10.255.521,35	0,46	0,42	0,41
GRUP TOPLAMI								115.000.000,00								128.778.267,28	5,79	5,24	5,16
Eurobond Türk																			
XS2281369301	USD	T.SINAI KALKINMA BANKASI A.Ş.	14/01/26	12	XS2281369301	4,84	2	300.000,00	103,229500	19/12/24	3,647971				102,794167	13.212.864,08	0,59	0,54	0,53
US900123DB31	USD	HAZİNE	26/01/26	24	US900123DB31	4,40	2	1.150.000,00	98,649700	04/04/25	3,923702				102,090833	50.302.762,00	2,26	2,05	2,01
XS2999533602	USD	TC ZİRAAT BANKASI	12/02/26	41	XS2999533602	6,00	1	700.000,00	100,000000	11/02/25	1,734644				105,804169	31.732.775,64	1,43	1,29	1,27
XS2274089288	USD	TC ZİRAAT BANKASI	02/03/26	59	XS2274089288	5,20	2	17.000,00	101,711100	15/01/25	4,213685				101,960167	742.654,30	0,03	0,03	0,03
US900123CJ75	USD	HAZİNE	14/04/26	102	US900123CJ75	4,66	2	1.143.000,00	96,766800	04/03/25	3,978884				100,980333	49.452.730,17	2,22	2,01	1,98
XS2984096409	USD	GARANTI BANKASI	17/04/26	105	XS2984096409	5,87	1	1.100.000,00	100,036400	21/01/25	4,403210				105,960036	49.939.250,83	2,25	2,03	2,00
XS2581381634	USD	TC ZİRAAT	01/08/26	211	XS2581381634	4,70	2	200.000,00	110,131900	30/12/24	3,951977				107,140722	9.181.038,48	0,41	0,37	0,37

TPJ - TEB PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON

Aralık-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	244	XS3168706607	5,11	1	400.000,00	100,000000	29/08/25	4,389631				102,102000	17.498.526,64	0,79	0,71	0,70
XS2386558113	USD	TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	01/10/26	272	XS2386558113	5,24	2	200.000,00	101,054600	18/08/25	4,315497				102,254278	8.762.312,22	0,39	0,36	0,35
US900123CK49	USD	HAZİNE	09/10/26	280	US900123CK49	4,77	2	800.000,00	100,863300	25/07/25	4,020816				101,766458	34.882.041,15	1,57	1,42	1,40
US900123CL22	USD	HAZİNE	25/03/27	447	US900123CL22	4,73	2	700.000,00	102,600000	28/01/25	4,116057				103,874167	31.153.929,68	1,40	1,27	1,25
USM88269US88	USD	HAZİNE	24/09/27	630	USM88269US88	3,85	2	3.100.000,00	108,813200	27/01/25	4,251873				109,458611	145.384.755,24	6,54	5,91	5,82
US900123DF45	USD	HAZİNE	17/01/28	745	US900123DF45	3,57	2	2.200.000,00	108,664100	28/07/25	4,659161				114,653403	108.072.916,59	4,86	4,40	4,32
US900123CP36	USD	HAZİNE	17/02/28	776	US900123CP36	4,42	2	8.600.000,00	99,180000	17/11/25	4,694095				102,860375	379.012.730,15	17,04	15,42	15,16
XS3034601446	USD	TURKIYE IHRACAT KREDİT BANKASI AS	03/07/28	913	XS3034601446	4,56	2	1.000.000,00	103,402300	15/09/25	5,447161				106,912292	45.807.319,75	2,06	1,86	1,83
US900123CQ19	USD	HAZİNE	24/10/28	1026	US900123CQ19	3,84	2	9.650.000,00	100,394100	25/09/25	4,854062				104,575944	432.380.750,89	19,45	17,56	17,30
US900123DH01	USD	HAZİNE	14/03/29	1167	US900123DH01	3,25	2	2.400.000,00	111,735800	22/11/24	5,158600				115,262000	118.523.545,76	5,33	4,82	4,74
US900123CT57	USD	HAZİNE	26/04/29	1210	US900123CT57	3,43	2	600.000,00	104,493000	12/06/25	5,111153				109,138417	28.056.671,15	1,26	1,14	1,12
XS2654059752	USD	T.IŞ BANKASI A.S.	12/06/29	1257	XS2654059752	3,92	2	200.000,00	104,620800	18/02/25	5,913116				106,311056	9.109.943,19	0,41	0,37	0,36
US900123AL40	USD	HAZİNE	15/01/30	1474	US900123AL40	10,26	2	75.000,00	111,328600	25/10/22	4,804072				131,370181	4.221.485,51	0,19	0,17	0,17
US900123DJ66	USD	HAZİNE	15/07/30	1655	US900123DJ66	2,69	2	500.000,00	238,385400	23/08/24	5,512015				118,861681	25.463.559,53	1,15	1,04	1,02
US900123DA57	USD	HAZİNE	15/01/31	1839	US900123DA57	3,58	2	500.000,00	98,161000	26/06/25	5,751501				103,932139	22.265.226,22	1,00	0,91	0,89
XS3173762439	USD	TÜRKİYE VARLIK FONU	10/02/31	1865	XS3173762439	3,54	2	1.200.000,00	100,141700	10/09/25	6,583092				104,367583	53.660.425,98	2,41	2,18	2,15
US900123DC14	USD	HAZİNE	26/06/31	2001	US900123DC14	3,48	2	1.300.000,00	205,236100	12/05/25	5,859852				100,522417	55.990.393,00	2,52	2,28	2,24
US900123DP27	USD	HAZİNE	12/02/32	2232	US900123DP27	2,88	2	1.300.000,00	101,236500	08/07/25	5,991177				108,914833	60.664.919,57	2,73	2,47	2,43
US900123DL13	USD	HAZİNE	19/07/32	2390	US900123DL13	2,80	2	1.500.000,00	102,575000	11/08/25	6,087937				109,227292	70.198.796,56	3,16	2,86	2,81
US900123DG28	USD	HAZİNE	19/01/33	2574	US900123DG28	1,97	2	1.000.000,00	118,393300	04/12/25	6,242072				122,432792	52.457.186,62	2,36	2,13	2,10
US900123DD96	USD	HAZİNE	20/09/33	2818	US900123DD96	2,41	2	3.700.000,00	100,628700	18/08/25	6,251573				103,877667	164.676.319,68	7,40	6,70	6,59
US900123DN78	USD	HAZİNE	03/01/35	3288	US900123DN78	2,40	2	500.000,00	96,270600	30/10/25	6,488239				103,964944	22.272.254,10	1,00	0,91	0,89
GRUP TOPLAMI								46.035.000,00								2.095.080.084,68	94,21	85,21	83,83
GRUP TOPLAMI								161.035.000,00								2.223.858.351,96	100,00	90,45	88,99
DİĞER																			
Y.Fonu Türk																			
TOT TEB PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU	TL	TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			TRMDPFWWWW			22.442,00	639,524822	17/12/25					750,266862	16.837.488,92	7,43	0,69	0,67
TPL- TEB Portföy Eurobond (Döviz) Borçlanma Araçları Fonu	TL	TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			TRYTEBP00054			5.454.118,00	7,469790	25/04/25					18,916391	103.172.228,65	45,56	4,20	4,13
TRR TEB Portföy Beşinci Serbest Fon	TL	TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			TRYTEBP00153			21.014.262,00	3,243036	13/12/24					5,066235	106.463.189,64	47,01	4,33	4,26
GRUP TOPLAMI								26.490.822,00								226.472.907,21	100,00	9,22	9,06
GRUP TOPLAMI								26.490.822,00								226.472.907,21	100,00	9,22	9,06
VIOP Nakit Teminatı																			
VIOP Nakit Teminatı								8.049.303,70								8.049.303,70	100,00	0,33	
GRUP TOPLAMI								8.049.303,70								8.049.303,70	100,00	0,33	
GRUP TOPLAMI								8.049.303,70								8.049.303,70	100,00	0,33	
DİĞER																			
Döviz																			
EUR	EUR	EU			EUR			947,55	33,376128	31/12/25					50,285900	47.648,40	0,00	0,00	0,00
USD	USD	FED			USD			1.315.967,63	42,746031	31/12/25					42,845700	56.383.554,28	0,00	0,00	2,26
GRUP TOPLAMI								1.316.915,18								56.431.202,68	0,00	0,00	2,26
GRUP TOPLAMI								1.316.915,18								56.431.202,68	0,00	0,00	2,26
FON PORTFÖY DEĞERİ																2.458.380.562,87		100,00	

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
A-)FON PORTFÖY DEĞERİ	2.458.380.562,87	98,34 %
B-)HAZİR DEĞERLER	58.569.647,08	2,34 %
C-)ALACAKLAR	0,00	0,00 %
D-)DİĞER VARLIKLAR	0,00	0,00 %
E-)BORÇLAR	-16.995.667,21	-0,68 %
F-)İHTİYAT	0,00	0,00 %
G-)VERGİ	0,00	0,00 %
FON TOPLAM DEĞERİ	2.499.954.542,74	100,00 %

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Fon Yönetim Ücreti	2.157.387,06	0,0863 %
Mevzuat Gereği Yapılması Zorunlu Tescil ve İlan Giderleri	3.141,44	0,0001 %
Kayda Alma Ücreti	124.997,73	0,0050 %
Portföydeki Varlıkların Saklanması Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler	263.336,80	0,0105 %

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

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Portföye Alımlarda ve portföyden Satımlarda Ödenen Komisyonlar	53,29	0,0000 %
Fonun Mükellefi Olduğu Vergi Ödemeleri	960,00	0,0000 %
Bağımsız Denetim Kuruluşlarına Ödenen Denetim Ücreti	25.600,00	0,0010 %
Diğer Harcamalar	1.800,00	0,0001 %
BİST KYD Ücreti	17.920,00	0,0007 %
	2.595.196,32	0,1037 %

VI-A-GEÇEN AY İÇİNDE RÜÇHAN HAKKI KULLANIMI,BEDELSİZ HİSSE SENEDİ ALIMI, 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

C) YATIRIM FONU (SATIŞLAR)

KIYMET	HRAÇÇI KURUM	BANKA	VADE	İŞLEM TARİHİ	FIYAT	LEM DEĞERİ	NOMİNAL DEĞERİ
Y.FONU TÜRK TÖT TEB PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU	TEB PORTFÖY YÖNETİM A.Ş.		17/12/25	17/12/25	739,820	1.849.550,43	2.500,00
Y.FONU TÜRK				Toplamı:		1849550,43	2500,00

E) DÖVİZ (SATIŞLAR)

KIYMET	HRAÇÇI KURUM	BANKA	VADE	İŞLEM TARİHİ	FIYAT	LEM DEĞERİ	NOMİNAL DEĞERİ
DÖVİZ							
USD	FED			04/12/25	42,390	381.510,00	9.000,00
USD	FED			05/12/25	41,783	167.132,80	4.000,00
DÖVİZ				Toplamı:		548642,80	13000,00

IX-PORTFÖYE ALIŞLAR

B)HAZNE BONOSU VE DEVLET TAHVİLLERİ (ALIMLAR)

KIYMET	HRAÇÇI KURUM	BANKA	VADE	İŞLEM TARİHİ	FIYAT	LEM DEĞERİ	NOMİNAL DEĞERİ
TAHVİL TÜRK US900123DG28	HAZNE		04/12/25	03/12/25	121,736	608.678,13	500.000,00
TAHVİL TÜRK				Toplamı:		608678,13	500000,00

H) MEVDUAT

KIYMET	HRAÇÇI KURUM	BANKA	VADE	İŞLEM TARİHİ	FIYAT	LEM DEĞERİ	NOMİNAL DEĞERİ
MEVDUAT							
		TEB A.Ş.	17/12/25	16/12/25		900.000,00	
		TEB A.Ş.	18/12/25	17/12/25		2.650.927,62	
		TEB A.Ş.	19/12/25	18/12/25		1.900.000,00	
		TEB A.Ş.	23/12/25	22/12/25		1.900.000,00	
		TEB A.Ş.	26/12/25	25/12/25		1.800.000,00	
		TEB A.Ş.	30/12/25	29/12/25		1.800.000,00	
MEVDUAT				Toplamı:		10950927,62	

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

I) TAKASBANK PARA P YASASI

KIYMET	HRAÇCI KURUM	BANKA	VADE	İLEM TARİHİ	FIYAT	LEM DE ERI	NOMİNAL DE ERI
TPP			08/12/25	05/12/25		600.000,00	
TPP					Toplamı:	600000,00	
						14557798,98	515500,00