

TBT - TEB PORTFÖY BORÇLANMA ARAÇLARI FONU
Aralık-2025

I-FONU TANITICI BİLGİLER

A-)Fonun Adı	:	TBT - TEB PORTFÖY BORÇLANMA ARAÇLARI FONU
B-)Kurucunun Ünvanı	:	TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
C-)Yöneticinin Ünvanı	:	TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
D-)Toplam Değer/Net Varlık Değeri	:	1.221.005.441,36
E-) Katılma Payı Sayısı	:	23.686.279,519
F-)Fonun Kuruluş Tarihi	:	01 Ocak 1990
G-)Fonun Süresi	:	Süresizdir.

II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)	:	51,549060
B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)	:	47,394106
C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)	:	8,77
D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı	:	26,36
E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı	:	26,36

F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi

a-)Hisse Senedi	:	0,00
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	91,56
d-)Özel Sektör Tahvili	:	0,23
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	:	1,51
l-) Katılım Hesabı	:	0,00
m-)Diğer	:	0,00
n-)Teminat	:	0,00
o-)Yatırım Fonu	:	6,02
p-)Borsa Yatırım Fonu	:	0,00
r-)Repo-Trepo	:	0,68
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	:	0,81
d-)Opsiyon	:	0,00
e-)Varant	:	0,00
f-)Diğer	:	0,47

H-)Portföyün Ortalama Vadesi : 909,53

I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (TL) : 802.616.115,77

İ-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları (TL) : 352.689.927,53

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																							
TRT180226T16	TL	HAZİNE	18/02/26	47	TRT180226T16	38,88	2	388.829,00	97,542000	07/05/24	38,603110				113,622058	441.795,51	0,04	0,04	0,04				
TRT190728T18	TL	HAZİNE	19/07/28	929	TRT190728T18	0,00	1	125.000.000,00	82,481600	24/12/25	33,539092		80906108		84,636024	105.795.030,06	9,11	8,65	8,66				
TRT081128T15	TL	HAZİNE	08/11/28	1041	TRT081128T15	0,00	2	77.000.000,00	101,778700	31/12/25	33,952393		80953607		103,582778	79.758.739,07	6,87	6,52	6,53				
TRT120929T12	TL	HAZİNE	12/09/29	1349	TRT120929T12	0,00	2	109.000.000,00	102,680400	24/12/25	33,509953		80906108		106,435417	116.014.604,60	9,99	9,48	9,50				
TRT021030T18	TL	HAZİNE	02/10/30	1734	TRT021030T18	0,00	2	60.000.000,00	109,454600	10/12/25	33,297581		80870484		115,154210	69.092.526,15	5,95	5,65	5,66				
TRT131032T13	TL	HAZİNE	13/10/32	2476	TRT131032T13	0,00	2	3.000.000,00	51,771400	25/06/24	29,071062		78764672		51,221574	1.536.647,22	0,13	0,13	0,13				
TRT130733T17	TL	HAZİNE	13/07/33	2749	TRT130733T17	0,00	2	174.500.000,00	79,009300	16/12/25	29,082261		80431202		78,515750	137.009.984,61	11,80	11,20	11,22				
TRT051033T12	TL	HAZİNE	05/10/33	2833	TRT051033T12	0,00	2	245.783.920,00	99,851700	25/12/25	29,050123		80929858		102,555213	252.064.223,86	21,71	20,59	20,64				
TRT270934T18	TL	HAZİNE	27/09/34	3190	TRT270934T18	0,00	2	232.000.000,00	108,803000	31/12/25	28,963240		80953607		108,486096	251.687.742,48	21,68	20,57	20,61				
TRT050935T13	TL	HAZİNE	05/09/35	3533	TRT050935T13	0,00	2	122.648.577,00	101,864600	04/12/25	28,970143		80850693		118,780468	145.682.554,19	12,55	11,91	11,93				
GRUP TOPLAMI								1.149.321.326,00								1.159.083.847,75		99,83		94,74		94,92	
Özel Sektör																							
TRSSISE32613	TL	TÜRKİYE ŞİŞE VE CAM FABRİKALA RI A.Ş.	03/03/26	60	TRSSISE32613	2,51	4	500.000,00	100,000000	26/02/24	46,461463				103,517430	517.587,15	0,04	0,04	0,04				
TRSSRTN32613	TL	SARTEN AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	06/03/26	63	TRSSRTN32613	10,00	4	500.000,00	100,000000	08/03/24	55,188102				102,090587	510.452,93	0,04	0,04	0,04				
TRSVDTFE2614	TL	VOLKSWA GEN DOĞUŞ TUKETİCİ FİNANSMA NI A.Ş	08/10/26	279	TRSVDTFE2614	17,78	4	500.000,00	100,000000	08/10/24	46,412223				109,508533	547.542,66	0,05	0,05	0,04				

TBT - TEB PORTFÖY BORÇLANMA ARAÇLARI FONU																			
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)
TRSVKFB92719	TL	TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	06/09/27	612	TRSVKFB92719	18,22	4	250.000,00	101,950700	25/10/19	38,902591				102,285824	255.714,56	0,02	0,02	0,02
TRSTISB62911	TL	T.İŞ BANKASI A.S.	06/06/29	1251	TRSTISB62911	17,12	4	250.000,00	101,719500	25/10/19	45,916459				103,473752	258.684,38	0,02	0,02	0,02
GRUP TOPLAMI								2.000.000,00								2.089.981,68	0,17	0,17	0,16
GRUP TOPLAMI								1.151.321.326,00								1.161.173.829,43	100,00	94,91	95,08
MEVDUAT																			
TEB A.Ş.	TL		02/01/26	0		37,86		5.840.487,96		31/12/25				5.852.604,17	37,860000	5.852.604,17	100,00	0,48	0,48
GRUP TOPLAMI								5.840.487,96								5.852.604,17	100,00	0,48	0,48
GRUP TOPLAMI								5.840.487,96								5.852.604,17	100,00	0,48	0,48
DİĞER																			
Y.Fonu Türk																			
YVB-YAPI KREDİ PORTFÖY UZUN VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU	TL	YAPI KREDİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			TRYAPO00949			44.031.344,00	0,932801	13/11/25					1,279946	56.357.742,63	100,00	4,61	4,62
GRUP TOPLAMI								44.031.344,00								56.357.742,63	100,00	4,61	4,62
GRUP TOPLAMI								44.031.344,00								56.357.742,63	100,00	4,61	4,62
VIOP Nakit Teminatı																			
VIOP 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	
FON PORTFÖY DEĞERİ															1.223.384.176,23		100,00		

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
A-)FON PORTFÖY DEĞERİ	1.223.384.176,23	100,19 %
B-)HAZIR DEĞERLER	25.351,77	0,00 %
C-)ALACAKLAR	0,00	0,00 %
D-)DİĞER VARLIKLAR	0,00	0,00 %
E-)BORÇLAR	-2.404.086,64	-0,20 %
F-)İHTİYAT	0,00	0,00 %
G-)VERGİ	0,00	0,00 %
FON TOPLAM DEĞERİ	1.221.005.441,36	100,00 %

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Fon Yönetim Ücreti	1.810.382,85	0,1483 %
Mevzuat Gereği Yapılması Zorunlu Tescil ve İlan Giderleri	3.588,16	0,0003 %
Kayda Alma Ücreti	61.050,27	0,0050 %
Portföydeki Varlıkların Saklanması Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler	139.007,01	0,0114 %
Portföye Alımlarda ve portföyden Satımlarda Ödenen Komisyonlar	18.460,75	0,0015 %
Fonun Mükellefi Olduğu Vergi Ödemeleri	960,00	0,0001 %
Bağımsız Denetim Kuruluşlarına Ödenen Denetim Ücreti	29.157,12	0,0024 %
Varlıkların Nakde Çevrilmesi ve Transferinde Ödenen Ücretler	42,00	0,0000 %
Diğer Harcamalar	1.800,00	0,0001 %
BİST KYD Ücreti	64.000,00	0,0052 %
	2.128.448,16	0,1743 %

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

TBT - TEB PORTFÖY BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

Aralık-2025

B) HAZİNE BONOSU VE DEVLET TAHVİLLERİ (SATIŞLAR)

KIYMET	İHRAÇÇI KURUM	BANKA	VADE	İŞLEM TARİHİ	FIYAT	İŞLEM DEĞERİ	NOMİNAL DEĞERİ
TAHVİL TÜRK							
TRT270934T18	HAZİNE		27/09/34	15/12/25	101,151	1.011.508,24	1.000.000,00
TRT270934T18	HAZİNE		27/09/34	15/12/25	101,151	2.023.016,48	2.000.000,00
TRT270934T18	HAZİNE		27/09/34	15/12/25	101,151	1.011.508,24	1.000.000,00
TRT051033T12	HAZİNE		05/10/33	15/12/25	96,313	963.126,37	1.000.000,00
TRT051033T12	HAZİNE		05/10/33	15/12/25	96,313	963.126,37	1.000.000,00
TRT130733T17	HAZİNE		13/07/33	16/12/25	73,640	3.681.978,02	5.000.000,00
TRT051033T12	HAZİNE		05/10/33	23/12/25	98,688	98.688.461,54	100.000.000,00
TRT120929T12	HAZİNE		12/09/29	23/12/25	103,677	1.036.769,23	1.000.000,00
TRT120929T12	HAZİNE		12/09/29	23/12/25	103,677	1.036.769,23	1.000.000,00
TRT120929T12	HAZİNE		12/09/29	23/12/25	103,677	1.036.769,23	1.000.000,00
TRT120929T12	HAZİNE		12/09/29	23/12/25	103,677	24.882.461,54	24.000.000,00
TRT120929T12	HAZİNE		12/09/29	23/12/25	103,677	1.036.769,23	1.000.000,00
TRT190728T18	HAZİNE		19/07/28	24/12/25	82,969	20.742.307,69	25.000.000,00
TRT051033T12	HAZİNE		05/10/33	24/12/25	98,688	2.960.653,85	3.000.000,00
TRT051033T12	HAZİNE		05/10/33	24/12/25	98,638	4.931.923,08	5.000.000,00
TAHVİL TÜRK						Toplamı:	166007148,34
							172000000,00

VIII-İTFALAR

B)HAZİNE BONOSU VE DEVLET TAHVİLLERİ (İTFALAR)

KIYMET	İHRAÇÇI KURUM	BANKA	VADE	İŞLEM TARİHİ	FIYAT	İŞLEM DEĞERİ	NOMİNAL DEĞERİ
TRSKCTFA2513	KOÇ FİNANSMAN A.Ş.		02/12/25	02/12/25	1,000	400.000,00	400.000,00
						Toplamı:	400000,00
							400000,00

IX-PORTFÖYE ALIŞLAR

B)HAZİNE BONOSU VE DEVLET TAHVİLLERİ (ALIŞLAR)

KIYMET	İHRAÇÇI KURUM	BANKA	VADE	İŞLEM TARİHİ	FIYAT	İŞLEM DEĞERİ	NOMİNAL DEĞERİ
TRT120929T12	HAZİNE		12/09/29	01/12/25	100,889	8.071.098,90	8.000.000,00
TRT120929T12	HAZİNE		12/09/29	01/12/25	100,889	1.008.887,36	1.000.000,00
TRT120929T12	HAZİNE		12/09/29	01/12/25	100,889	6.053.324,18	6.000.000,00
TRT050935T13	HAZİNE		05/09/35	04/12/25	110,941	1.109.414,29	1.000.000,00
TRT270934T18	HAZİNE		27/09/34	04/12/25	100,638	1.006.376,37	1.000.000,00
TRT021030T18	HAZİNE		02/10/30	09/12/25	110,267	43.004.250,00	39.000.000,00
TRT021030T18	HAZİNE		02/10/30	09/12/25	110,267	1.102.673,08	1.000.000,00
TRT051033T12	HAZİNE		05/10/33	18/12/25	97,929	24.482.142,86	25.000.000,00
TRT051033T12	HAZİNE		05/10/33	18/12/25	97,829	79.241.142,86	81.000.000,00
TRT051033T12	HAZİNE		05/10/33	18/12/25	97,779	977.785,71	1.000.000,00
TRT051033T12	HAZİNE		05/10/33	18/12/25	97,779	977.785,71	1.000.000,00
TRT051033T12	HAZİNE		05/10/33	18/12/25	97,779	977.785,71	1.000.000,00
TRT051033T12	HAZİNE		05/10/33	18/12/25	97,779	15.644.571,43	16.000.000,00
TRT051033T12	HAZİNE		05/10/33	18/12/25	97,829	24.457.142,86	25.000.000,00
TRT120929T12	HAZİNE		12/09/29	18/12/25	102,740	51.369.917,58	50.000.000,00
TRT190728T18	HAZİNE		19/07/28	18/12/25	82,482	20.620.398,35	25.000.000,00
TRT190728T18	HAZİNE		19/07/28	18/12/25	82,482	41.240.796,70	50.000.000,00
TRT190728T18	HAZİNE		19/07/28	18/12/25	82,482	61.861.195,05	75.000.000,00
TRT120929T12	HAZİNE		12/09/29	18/12/25	102,765	1.027.648,35	1.000.000,00
TRT120929T12	HAZİNE		12/09/29	18/12/25	102,765	18.497.670,33	18.000.000,00

TBT - TEB PORTFÖY BORÇLANMA ARAÇLARI FONU						
Aralık-2025						
TRT120929T12	HAZİNE	12/09/29	18/12/25	102,765	25.691.208,79	25.000.000,00
TRT120929T12	HAZİNE	12/09/29	18/12/25	102,765	1.027.648,35	1.000.000,00
TRT120929T12	HAZİNE	12/09/29	18/12/25	102,765	5.138.241,76	5.000.000,00
TRT051033T12	HAZİNE	05/10/33	19/12/25	98,585	3.943.380,22	4.000.000,00
TRT051033T12	HAZİNE	05/10/33	19/12/25	98,590	985.895,05	1.000.000,00
TRT051033T12	HAZİNE	05/10/33	19/12/25	98,590	23.661.481,32	24.000.000,00
TRT051033T12	HAZİNE	05/10/33	19/12/25	98,590	985.895,05	1.000.000,00
TRT081128T15	HAZİNE	08/11/28	22/12/25	100,815	30.244.615,38	30.000.000,00
TRT081128T15	HAZİNE	08/11/28	22/12/25	100,901	12.108.092,31	12.000.000,00
TRT051033T12	HAZİNE	05/10/33	24/12/25	99,360	14.904.065,93	15.000.000,00
TRT051033T12	HAZİNE	05/10/33	24/12/25	99,360	2.980.813,19	3.000.000,00
TRT081128T15	HAZİNE	08/11/28	25/12/25	101,772	10.177.153,85	10.000.000,00
TRT270934T18	HAZİNE	27/09/34	29/12/25	107,340	1.073.401,10	1.000.000,00
TRT081128T15	HAZİNE	08/11/28	30/12/25	103,359	25.839.711,54	25.000.000,00
TRT270934T18	HAZİNE	27/09/34	30/12/25	107,992	1.079.923,08	1.000.000,00
TRT270934T18	HAZİNE	27/09/34	30/12/25	107,992	44.276.846,15	41.000.000,00
TRT270934T18	HAZİNE	27/09/34	30/12/25	107,992	1.079.923,08	1.000.000,00
TRT270934T18	HAZİNE	27/09/34	30/12/25	107,992	7.559.461,54	7.000.000,00
Toplamı:					615489765,37	633000000,00

G) TERS REPO

KIYMET	İHRAÇÇI KURUM	BANKA	VADE	İŞLEM TARİHİ	FIYAT	İŞLEM DEĞERİ	NOMİNAL DEĞERİ
T.REPO							
TRB170626T13	HAZİNE		10/12/25	09/12/25		10.000.000,00	12.279.825,00
TRT140126T11	HAZİNE		09/12/25	08/12/25		10.000.000,00	818.930,00
TRT140126T11	HAZİNE		09/12/25	08/12/25		10.000.000,00	818.930,00
TRT190728T34	HAZİNE		10/12/25	09/12/25		5.000.000,00	2.352.805,00
TRT280628T18	HAZİNE		12/12/25	11/12/25		5.000.000,00	531.435,00
TRT120128T11	HAZİNE		12/12/25	11/12/25		5.000.000,00	529.915,00
TRT120128T11	HAZİNE		12/12/25	11/12/25		5.000.000,00	529.915,00
TRT040832T18	HAZİNE		15/12/25	12/12/25		10.000.000,00	3.867.410,00
TRT120133T14	HAZİNE		15/12/25	12/12/25		10.000.000,00	4.401.900,00
TRT080530T19	HAZİNE		16/12/25	15/12/25		10.000.000,00	1.487.165,00
TRT080530T19	HAZİNE		16/12/25	15/12/25		5.000.000,00	743.585,00
TRT050630T11	HAZİNE		22/12/25	19/12/25		5.000.000,00	5.419.845,00
TRT050630T11	HAZİNE		22/12/25	19/12/25		5.000.000,00	5.419.845,00
TRT140126T11	HAZİNE		22/12/25	19/12/25		5.000.000,00	405.005,00
TRT050630T11	HAZİNE		22/12/25	19/12/25		5.000.000,00	5.419.845,00
TRT050630T11	HAZİNE		22/12/25	19/12/25		5.000.000,00	5.419.845,00
TRT170528T12	HAZİNE		22/12/25	19/12/25		5.000.000,00	5.032.230,00
TRT190728T34	HAZİNE		30/12/25	29/12/25		10.000.000,00	4.613.015,00
TRT170528T12	HAZİNE		31/12/25	30/12/25		20.000.000,00	19.787.470,00
T.REPO						Toplamı:	145000000,00
							79878915,00

H) MEVDUAT

KIYMET	İHRAÇÇI KURUM	BANKA	VADE	İŞLEM TARİHİ	FIYAT	İŞLEM DEĞERİ	NOMİNAL DEĞERİ
MEVDUAT							
		TEB A.Ş.	02/12/25	01/12/25		15.100.828,75	
		TEB A.Ş.	03/12/25	02/12/25		3.400.092,14	
		TEB A.Ş.	04/12/25	03/12/25		14.540.753,06	
		TEB A.Ş.	05/12/25	04/12/25		15.810.401,30	
		TEB A.Ş.	08/12/25	05/12/25		24.350.398,56	
		TEB A.Ş.	09/12/25	08/12/25		16.300.993,64	
		TEB A.Ş.	10/12/25	09/12/25		24.300.469,20	
		TEB A.Ş.	11/12/25	10/12/25		22.890.547,27	
		TEB A.Ş.	12/12/25	11/12/25		7.330.162,45	

TBT - TEB PORTFÖY BORÇLANMA ARAÇLARI FONU
Aralık-2025

TEB A.Ş.	15/12/25	12/12/25	5.780.048,90	
TEB A.Ş.	16/12/25	15/12/25	8.200.982,89	
TEB A.Ş.	17/12/25	16/12/25	14.850.440,01	
TEB A.Ş.	18/12/25	17/12/25	5.240.746,13	
TEB A.Ş.	19/12/25	18/12/25	210.149,12	
TEB A.Ş.	22/12/25	19/12/25	26.100.365,66	
TEB A.Ş.	23/12/25	22/12/25	17.245.176,68	
TEB A.Ş.	24/12/25	23/12/25	23.420.965,20	
TEB A.Ş.	25/12/25	24/12/25	22.680.000,00	
TEB A.Ş.	26/12/25	25/12/25	12.060.413,22	
TEB A.Ş.	29/12/25	26/12/25	4.800.873,44	
TEB A.Ş.	30/12/25	29/12/25	9.300.777,19	
TEB A.Ş.	31/12/25	30/12/25	12.650.393,94	
TEB A.Ş.	02/01/26	31/12/25	5.840.487,96	
MEVDUAT			Toplamı:	312406466,71
				1239303380,42 885278915,00