

TRJ-TERA PORTFÖY BİRİNCİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU
Aralık-2025

I-FONU TANITICI BİLGİLER

A-)Fonun Adı	:	TRJ-TERA PORTFÖY BİRİNCİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU
B-)Kurucunun Ünvanı	:	TERA PORTFOY YÖNETİMİ A.Ş.
C-)Yöneticinin Ünvanı	:	TERA PORTFOY YÖNETİMİ A.Ş.
D-)Toplam Değer/Net Varlık Değeri	:	891.999.519,50
E-) Katılma Payı Sayısı	:	558.643.522,000
F-)Fonun Kuruluş Tarihi	:	24 Şubat 2025
G-)Fonun Süresi	:	Süresizdir.

II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)	:	1,596724
B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)	:	1,511451
C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)	:	5,64
D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı	:	55,58
E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı	:	
F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi		
a-)Hisse Senedi	:	0,00
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	41,88
d-)Özel Sektör Tahvili	:	9,03
e-)Kira Sertifikaları	:	0,00
f-)Finansman Bonusu	:	30,10
g-)TPP-TPP Borçlanma	:	3,24
g2-)BPP-BPP Borçlanma	:	0,00
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	:	0,27
o-)Yatırım Fonu	:	0,00
p-)Borsa Yatırım Fonu	:	0,00
r-)Repo-Trepo	:	15,48
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	:	0,81
c-)Devlet Tahvili	:	2,20
d-)Opsiyon	:	0,00
e-)Varant	:	0,00
f-)Diğer	:	3,97
H-)Portföyün Ortalama Vadesi	:	69,17
I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (TL)	:	755.616.5
İ-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları (TL)	:	249.926.0

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																			
TRT140126T37	TL	HAZİNE	14/01/26	13	TRT140126T37	31,19	4	3.000.000,00	106,849300	04/12/25	31,190823		80850693		109,090065	3.272.701,95	0,45	0,36	0,37
TRT130629T30	TL	HAZİNE	13/06/29	1259	TRT130629T30	44,03	4	10.000.000,00	99,353300	31/12/25	44,032164		80902315		101,332245	10.133.224,46	1,39	1,11	1,14
TRT050630T11	TL	HAZİNE	05/06/30	1616	TRT050630T11	43,93	2	20.000.000,00	107,935500	10/11/25	43,927122		80743820		96,806529	19.361.305,89	2,65	2,12	2,17
TRT040729T14	TL	HAZİNE	04/07/29	1279	TRT040729T14		2	10.000.000,00	121,968132	02/01/26			80957565		121,996000	12.199.600,00	1,67	1,34	1,37
GRUP TOPLAMI								43.000.000,00								44.966.832,30	6,16	4,93	5,05
Bono																			
TRFIAZY12613	TL	İNVEST AZ YATIRIM	21/01/26	20	TRFIAZY12613	51,03	1	10.000.000,00	100,000000	24/09/25	51,025044				112,089042	11.208.904,18	1,53	1,23	1,26
GRUP TOPLAMI								10.000.000,00								11.208.904,18	1,53	1,23	1,26
Özel Sektör																			
TRFDSTK22617	TL	DESTEK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	04/02/26	34	TRFDSTK22617	47,49		15.000.000,00	94,416500	25/12/25	47,492992		80929858		96,444803	14.466.720,43	1,98	1,58	1,62
GRUP TOPLAMI								15.000.000,00								14.466.720,43	1,98	1,58	1,62
Bono																			
TRFARSV22614	TL	ARSAN VARLIK YÖNETİM A.Ş.	16/02/26	46	TRFARSV22614	53,65	1	10.000.000,00	100,608700	06/11/25	53,653912		80435105		117,356369	11.735.636,91	1,61	1,28	1,32
GRUP TOPLAMI								10.000.000,00								11.735.636,91	1,61	1,28	1,32
Özel Sektör																			
TRFA1CP22613	TL	A1 CAPITAL YATIRIM	19/02/26	49	TRFA1CP22613	48,25	1	38.000.000,00	111,533900	26/12/25	48,245376		80933816		115,425755	43.861.786,81	6,00	4,80	4,92

TRJ-TERA PORTFÖY BİRİNCİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) 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)		
		MENKUL DEĞERLER A.Ş.																			
GRUP TOPLAMI								38.000.000,00								43.861.786,81	6,00	4,80	4,92		
Bono																					
TRFALVS22625	TL	ALVES KABLO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	20/02/26	50	TRFALVS22625	54,84	1	5.000.000,00	100,000000	24/10/25	54,837288			108,616120	5.430.805,98	0,74	0,60	0,61			
TRFLDFK32610	TL	LİDER FAKTORİN G A.Ş.	11/03/26	69	TRFLDFK32610	52,15	2	10.000.000,00	101,292000	31/12/25	52,146799	80957565		102,359395	10.235.939,52	1,40	1,12	1,15			
TRFAZTK32617	TL	AZTEK TEKNOLOJİ ÜRÜNLERİ TİCARET A.Ş.	26/03/26	84	TRFAZTK32617	47,63	1	5.000.000,00	100,000000	16/10/25	47,629138			108,564630	5.428.231,51	0,74	0,59	0,61			
GRUP TOPLAMI								20.000.000,00								21.094.977,01	2,88	2,31	2,37		
Özel Sektör																					
TRFNURL42612	TL	NUROL YATIRIM BANKASI	03/04/26	92	TRFNURL42612	44,61			13.000.000,00	85,580300	18/11/25	44,614942	80731946		91,120796	11.845.703,43	1,62	1,30	1,33		
GRUP TOPLAMI								13.000.000,00								11.845.703,43	1,62	1,30	1,33		
Bono																					
TRFA1CP42611	TL	A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	08/04/26	97	TRFA1CP42611	46,42	1	15.000.000,00	108,665800	31/12/25	46,423697	80957565		109,286629	16.392.994,39	2,24	1,80	1,84			
GRUP TOPLAMI								15.000.000,00								16.392.994,39	2,24	1,80	1,84		
Özel Sektör																					
TRFNURL52611	TL	NUROL YATIRIM BANKASI	06/05/26	125	TRFNURL52611	44,01			45.000.000,00	86,087700	26/12/25	44,013751	80933816		88,257591	39.715.915,82	5,44	4,35	4,45		
GRUP TOPLAMI								45.000.000,00								39.715.915,82	5,44	4,35	4,45		
Bono																					
TRFTRYB52611	TL	TERA YATIRIM BANKASI A.Ş.	13/05/26	132	TRFTRYB52611	47,67	1	200.000.000,00	105,054800	31/12/25	47,665748	80957565		105,372001	210.744.003,00	28,84	23,06	23,63			
TRFEFES62613	TL	ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİİ A.Ş.	22/06/26	172	TRFEFES62613	47,02	1	10.000.000,00	115,012300	06/11/25	47,022765	80735904		122,478405	12.247.840,55	1,68	1,34	1,37			
TRFTERA72613	TL	TERA MENKUL DEĞERLER A.Ş.	01/07/26	181	TRFTERA72613	66,65	4	70.000.000,00	98,897000	30/12/25	66,654589	80949594		103,090902	72.163.631,23	9,88	7,90	8,09			
TRFEMIR72611	TL	EMİR VARLIK YÖNETİM A.Ş.	27/07/26	207	TRFEMIR72611	54,42	4	40.000.000,00	105,186300	31/12/25	54,415930	80953607		107,642271	43.056.908,20	5,89	4,71	4,83			
TRFDVYS82618	TL	DÜNYA VARLIK YÖNETİM A.Ş.	03/08/26	214	TRFDVYS82618	52,79	4	60.000.000,00	106,075900	31/12/25	52,791769	80957565		106,429381	63.857.628,90	8,74	6,99	7,16			
TRFLDFK82615	TL	LİDER FAKTORİN G A.Ş.	19/08/26	230	TRFLDFK82615	52,58	4	10.500.000,00	101,443000	06/11/25	52,582625	80478563		104,687107	10.992.146,20	1,50	1,20	1,23			
TRFTAMF92619	TL	Tam Finans Faktoring A.Ş.	03/09/26	245	TRFTAMF92619	52,45	4	3.000.000,00	100,000000	04/09/25	52,445679			102,946176	3.088.385,29	0,42	0,34	0,35			
TRFSUVYE2624	TL	SÜMER VARLIK YÖNETİMİ A.Ş.	23/10/26	295	TRFSUVYE2624	52,68	4	17.250.000,00	99,460000	31/12/25	52,681004	80953607		108,328547	18.686.674,41	2,56	2,05	2,09			
GRUP TOPLAMI								410.750.000,00								434.837.217,78	59,51	47,59	48,75		
Özel Sektör																					
TRSKCTF42617	TL	KOÇ FİNANSMA N A.Ş.	30/04/26	119	TRSKCTF42617	49,10	1	4.000.000,00	100,000000	19/11/25	49,096786			132,912690	5.316.507,59	0,73	0,58	0,60			
TRSZORN52617	TL	ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.	21/05/26	140	TRSZORN52617	57,75	12	6.570.000,00	100,000000	08/05/25	57,748705			102,890550	6.759.909,10	0,93	0,74	0,76			
TRSDVYSE2612	TL	DÜNYA VARLIK YÖNETİM A.Ş.	02/10/26	274	TRSDVYSE2612	48,97	4	20.000.000,00	99,731000	24/12/25	48,965175	80925927		101,368250	20.273.650,01	2,77	2,22	2,27			
TRSMNGFE2618	TL	MNG FAKTORİN G A.Ş.	02/10/26	274	TRSMNGFE2618	89,60	4	15.000.000,00	106,496000	24/12/25	89,595909	80925927		106,146293	15.921.943,91	2,18	1,74	1,78			
TRSDVYS92719	TL	DÜNYA VARLIK YÖNETİM A.Ş.	10/09/27	617	TRSDVYS92719	53,42	4	23.000.000,00	99,918300	24/12/25	53,420933	80925927		102,046974	23.470.804,03	3,21	2,57	2,63			
GRUP TOPLAMI								68.570.000,00								71.742.814,64	9,82	7,85	8,04		
Bono																					
TRFMIDS12617	TL	MİDAS MENKUL DEĞERLER A.Ş.	28/01/26	26	TRFMIDS12617	1		8.000.000,00	109,807207	02/01/26	80957565				110,153100	8.812.248,00	1,21	0,96	0,99		
GRUP TOPLAMI								8.000.000,00								8.812.248,00	1,21	0,96	0,99		
GRUP TOPLAMI								696.320.000,00								730.681.751,70	100,00	79,98	81,94		
T.REPO																					
DSTKF	TL	DESTEK FAKTORİN G	02/01/26	1	TREDSTF00012	59,50			73.238.000,00	59,500000	31/12/25	125.754,00		80957564	73.238.000,00	59,500000	73.118.903,16	42,20	8,01	8,20	
DSTKF	TL	DESTEK FAKTORİN G	02/01/26	1	TREDSTF00012	59,50			100.326.027,40	59,500000	31/12/25	172.414,00		80957564	100.326.027,40	59,500000	100.162.881,05	57,80	10,97	11,23	
GRUP TOPLAMI								173.564.027,40								173.281.784,21	100,00	18,98	19,43		
GRUP TOPLAMI								173.564.027,40								173.281.784,21	100,00	18,98	19,43		
TPP																					
BPP			02/01/26	1					59,50			9.029.342,47	59,500000	31/12/25	9.029.342,47		59,500000	9.014.659,30	100,00	0,99	1,01
GRUP TOPLAMI								9.029.342,47								9.014.659,30	100,00	0,99	1,01		
GRUP TOPLAMI								9.029.342,47								9.014.659,30	100,00	0,99	1,01		
VIOP Nakit Teminatı																					
VIOP Nakit Teminatı								422.638,33								422.638,33	100,00	0,05			

TRJ-TERA PORTFÖY BİRİNCİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) 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)
GRUP TOPLAMI								422.638,33								422.638,33	100,00	0,05	
GRUP TOPLAMI								422.638,33								422.638,33	100,00	0,05	
FON PORTFÖY DEĞERİ																913.400.833,54		100,00	

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
A-)FON PORTFÖY DEĞERİ	913.400.833,54	102,40 %
B-)HAZIR DEĞERLER	631.791,83	0,07 %
C-)ALACAKLAR	0,00	0,00 %
D-)DİĞER VARLIKLAR	0,00	0,00 %
E-)BORÇLAR	-22.033.105,87	-2,47 %
F-)İHTİYAT	0,00	0,00 %
G-)VERGİ	0,00	0,00 %
FON TOPLAM DEĞERİ	891.999.519,50	100,00 %

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Portföye Alımlarda ve portföyden Satımlarda Ödenen Komisyonlar	65.181,53	0,0073 %
Fon Yönetim Ücreti	-291.517,19	-0,0327 %
Kayda Alma Ücreti	36.222,03	0,0041 %
Portföydeki Varlıkların Saklanması Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler	33.716,50	0,0038 %
Fonun Mükellefi Olduğu Vergi Ödemeleri	665,00	0,0001 %
Bağımsız Denetim Kuruluşlarına Ödenen Denetim Ücreti	3.100,00	0,0003 %
Varlıkların Nakde Çevrilmesi ve Transferinde Ödenen Ücretler	217,21	0,0000 %
Diğer Harcamalar	16.616,00	0,0019 %
SMMM ve Noter Hizmet Giderleri	4.650,00	0,0005 %
	-131.148,92	-0,0147 %

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