

TPJ - TEB PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON
Mart-2026

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	:	2.402.938.301,81
E-) Katılma Payı Sayısı	:	34.285.323,000
F-)Fonun Kuruluş Tarihi	:	04 Haziran 2018
G-)Fonun Süresi	:	Süresizdir.

II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)	:	70,086500
Ay Sonu Pay Fiyatı (USD)	:	1.578663
B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)	:	70,640579
Önceki Ay Pay Fiyat (USD)	:	1.612799
C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)	:	-0,78
Aylık Pay Fiyat Art Oran (USD)	:	-2.12
D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı	:	1,77
E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı	:	26,09
F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdeleri	:	
a-)Hisse Senedi	:	0,00
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	71,05
d-)Özel Sektör Tahvili	:	12,32
e-)Kira Sertifikaları	:	0,00
f-)Finansman Bonusu	:	0,00
g-)TPP-TPP Borçlanma	:	0,00
g2-)BPP-BPP Borçlanma	:	0,00
h-)Opsiyon	:	0,00
i-) Varant	:	0,00
j-)Değerli Maden	:	0,00
k-)Mevduat	:	0,66
l-) Katılım Hesabı	:	0,00
m-)Diğer	:	0,00
n-)Teminat	:	1,40
o-)Yatırım Fonu	:	10,06
p-)Borsa Yatırım Fonu	:	4,51
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	:	0,05
d-)Opsiyon	:	0,00
e-)Varant	:	0,00
f-)Diğer	:	0,16
H-)Portföyün Ortalama Vadeleri	:	983,95
I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (TL)	:	0,00
I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (USD)	:	1.934.663,040000
İ-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları (TL)	:	0,00
İ-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları (USD)	:	7.314.858,290000

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	469	TRT140727T14	0,00	2	15.000.000,00	108,265200	16/03/26	44,423080		80601351		105,349039	15.802.355,91	0,80	0,66	0,66
TRT131027T36	TL	HAZİNE	13/10/27	560	TRT131027T36	0,00	2	15.000.000,00	99,600000	15/10/25	43,936487		80648823		113,578273	17.036.741,01	0,87	0,71	0,71
TRT061228T16	TL	HAZİNE	06/12/28	980	TRT061228T16	0,00	4	30.000.000,00	100,104600	12/03/26	44,602279		81234670		101,763873	30.529.161,81	1,55	1,27	1,27
GRUP TOPLAMI								60.000.000,00								63.368.258,73	3,22	2,64	2,64
Eurobond Türk																			
US900123CJ75	USD	HAZİNE	14/04/26	13	US900123CJ75	4,66	2	43.000,00	96,766800	14/01/26	5,129480				101,926528	1.945.810,34	0,10	0,08	0,08
XS2984096409	USD	GARANTI BANKASI	17/04/26	16	XS2984096409	5,87	1	1.100.000,00	100,036400	21/01/25	3,369415				107,158011	52.331.375,73	2,66	2,18	2,18
XS2581381634	USD	TC ZİRAAT BANKASI	01/08/26	122	XS2581381634	4,70	2	200.000,00	110,131900	30/12/24	5,515710				102,871833	9.134.216,40	0,46	0,38	0,38
XS3168706607	USD	GARANTI BANKASI	03/09/26	155	XS3168706607	5,11	1	400.000,00	100,000000	29/08/25	5,270761				102,836472	18.262.153,22	0,93	0,76	0,76
XS2386558113	USD	TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	01/10/26	183	XS2386558113	5,24	2	200.000,00	101,054600	18/08/25	5,364938				102,835000	9.130.945,89	0,46	0,38	0,38
US900123CK49	USD	HAZİNE	09/10/26	191	US900123CK49	4,77	2	400.000,00	100,863300	18/03/26	5,071589				102,245667	18.157.235,37	0,92	0,76	0,76
US900123CL22	USD	HAZİNE	25/03/27	358	US900123CL22	4,73	2	700.000,00	102,600000	28/01/25	5,417930				100,702000	31.295.432,44	1,59	1,31	1,30
USM88269US88	USD	HAZİNE	24/09/27	541	USM88269US88	3,85	2	3.100.000,00	108,813200	27/01/25	5,638271				104,290222	143.532.453,18	7,30	5,98	5,97

TPJ - TEB PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON

Mart-2026

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)
US900123DF45	USD	HAZİNE	17/01/28	656	US900123DF45	3,57	2	2.200.000,00	108,664100	28/07/25	5,958166				108,724222	106.192.491,73	5,40	4,43	4,42
US900123CP36	USD	HAZİNE	17/02/28	687	US900123CP36	4,42	2	6.600.000,00	99,180000	24/03/26	5,964804				99,282389	290.911.557,11	14,85	12,15	12,11
XS3034601446	USD	TURKIYE İHRACAT KREDİT BANKASI AS	03/07/28	824	XS3034601446	4,56	2	1.000.000,00	103,402300	15/09/25	6,387197				102,865556	45.668.294,91	2,32	1,90	1,90
US900123CQ19	USD	HAZİNE	24/10/28	937	US900123CQ19	3,84	2	5.650.000,00	100,394100	25/03/26	6,055652				103,020681	258.414.978,63	13,15	10,77	10,75
US900123DH01	USD	HAZİNE	14/03/29	1078	US900123DH01	3,25	2	2.400.000,00	111,735800	22/11/24	6,491114				108,338208	115.435.054,34	5,87	4,81	4,80
US900123CT57	USD	HAZİNE	26/04/29	1121	US900123CT57	3,43	2	600.000,00	104,493000	12/06/25	6,539166				106,522486	28.375.097,67	1,44	1,18	1,18
XS2654059752	USD	T.İŞ BANKASI A.S.	12/06/29	1168	XS2654059752	3,92	2	200.000,00	104,620800	18/02/25	7,037755				104,661028	9.293.082,91	0,47	0,39	0,39
US900123AL40	USD	HAZİNE	15/01/30	1385	US900123AL40	10,26	2	75.000,00	111,328600	25/10/22	6,318095				121,289444	4.038.583,73	0,21	0,17	0,17
US900123DJ66	USD	HAZİNE	15/07/30	1566	US900123DJ66	2,69	2	500.000,00	238,385400	23/08/24	6,739911				111,070583	24.655.503,62	1,25	1,03	1,03
US900123DA57	USD	HAZİNE	15/01/31	1750	US900123DA57	3,58	2	500.000,00	98,161000	26/06/25	6,983646				97,541111	21.652.224,61	1,10	0,90	0,90
XS3173762439	USD	TÜRKİYE VARLIK FONU	10/02/31	1776	XS3173762439	3,54	2	1.200.000,00	100,141700	10/09/25	7,738014				98,064958	52.244.420,36	2,66	2,18	2,17
US900123DC14	USD	HAZİNE	26/06/31	1912	US900123DC14	3,48	2	1.300.000,00	205,236100	12/05/25	6,986480				97,211347	56.105.461,00	2,85	2,34	2,33
US900123DP27	USD	HAZİNE	12/02/32	2143	US900123DP27	2,88	2	1.300.000,00	101,236500	08/07/25	7,209277				101,132792	58.368.719,92	2,97	2,43	2,43
US900123DL13	USD	HAZİNE	19/07/32	2301	US900123DL13	2,80	2	1.500.000,00	102,575000	11/08/25	7,350007				100,931000	67.214.141,54	3,42	2,80	2,80
US900123DG28	USD	HAZİNE	19/01/33	2485	US900123DG28	1,97	2	1.000.000,00	118,393300	04/12/25	7,403016				112,965500	50.152.276,35	2,55	2,09	2,09
US900123DT49	USD	REPUBLIC OF TURKIYE	14/03/33	2539	US900123DT49	2,85	2	4.018.000,00	100,170400	02/03/26	7,419620				94,964500	169.401.027,16	8,62	7,06	7,05
US900123DD96	USD	HAZİNE	20/09/33	2729	US900123DD96	2,41	2	3.700.000,00	100,628700	18/08/25	7,475706				95,406111	156.719.392,23	7,97	6,53	6,52
US900123DU12	USD	HAZİNE	14/01/38	4306	US900123DU12	1,72	2	2.000.000,00	101,141200	27/02/26	7,868139				94,977486	84.332.599,42	4,29	3,52	3,51
US900123CG37	USD	HAZİNE	17/02/45	6897	US900123CG37	1,38	2	500.000,00	90,054900	09/03/26	8,381272				85,677222	19.018.672,63	0,97	0,79	0,79
GRUP TOPLAMI								42.386.000,00								1.901.983.202,44	96,78	79,30	79,15
GRUP TOPLAMI								102.386.000,00								1.965.351.461,17	100,00	81,94	81,79
MEVDUAT																			
TEB A.Ş.	TL		01/04/26	0		40,00		23.353.201,82		31/03/26				23.378.794,37	40,000000	23.378.794,37	100,00	0,97	0,97
GRUP TOPLAMI								23.353.201,82								23.378.794,37	100,00	0,97	0,97
GRUP TOPLAMI								23.353.201,82								23.378.794,37	100,00	0,97	0,97
TÜREV																			
Futures																			
Kısa																			
F_USDTRY0326	TL				TRVXIST04P77			2.392,00	44,474000	31/03/26			80176126		44,436000	106.290.912,00	0,00	0,00	0,00
F_XAUUSD0426	USD				TRVXIST059Y0			535,00	4.574,900000	31/03/26			80179126		4.650,600000	110.460.648,92	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI								2.927,00								216.751.560,92	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI								2.927,00								216.751.560,92	0,00	0,00	0,00
VIOP Nakit Teminatı																			
VIOP Nakit Teminatı								40.508.530,35								40.508.530,35	100,00	1,69	
GRUP TOPLAMI								40.508.530,35								40.508.530,35	100,00	1,69	
GRUP TOPLAMI								40.508.530,35								40.508.530,35	100,00	1,69	
DİĞER																			
Borsa Y.Fonu Yabancı																			
GLD	USD	State StreetBank and Trust Company			US78463V1070			5.850,00	448,572280	28/01/26					420,286400	109.155.600,70	29,54	4,55	4,54
GRUP TOPLAMI								5.850,00								109.155.600,70	29,54	4,55	4,54
Döviz																			
EUR	EUR	EU			EUR			98,97	51,522279	31/03/26					50,929400	5.040,48	0,00	0,00	0,00
USD	USD	FED			USD			1.110.820,33	44,253589	31/03/26					44,396100	49.316.090,45	0,00	0,00	2,05
GRUP TOPLAMI								1.110.919,30								49.321.130,93	0,00	0,00	2,05
Y.Fonu Türk																			
PTL-TEB PORTFÖY İKİNCİ PARA PIYASASI (TL) FONU	TL	TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			TRYTEBP00534			25.493.880,00	1,569004	11/03/26					1,601617	40.831.431,60	11,05	1,70	1,70
TPL- TEB Portföy Eurobond (Döviz) Borçlanma Araçları Fonu	TL	TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			TRYTEBP00054			5.454.118,00	7,469790	25/04/25					18,924228	103.214.972,57	27,93	4,30	4,30
TRR TEB Portföy Beşinci Serbest Fon	TL	TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			TRYTEBP00153			21.014.262,00	3,243036	13/12/24					5,533543	116.283.322,39	31,48	4,85	4,84
GRUP TOPLAMI								51.962.260,00								260.329.726,56	70,46	10,85	10,84
GRUP TOPLAMI								53.079.029,30								418.806.458,19	100,00	15,40	17,43
FON PORTFÖY DEĞERİ																2.398.724.113,15		100,00	

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
A-)FON PORTFÖY DEĞERİ	2.398.724.113,15	99,82 %
B-)HAZIR DEĞERLER	49.364.143,50	2,05 %
C-)ALACAKLAR	0,00	0,00 %
D-)DİĞER VARLIKLAR	0,00	0,00 %
E-)BORÇLAR	-45.149.954,84	-1,88 %
F-)İHTİYAT	0,00	0,00 %
G-)VERGİ	0,00	0,00 %
FON TOPLAM DEĞERİ	2.402.938.301,81	100,00 %

TPJ - TEB PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON
Mart-2026

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Portföye Alımlarda ve portföyden Satımlarda Ödenen Komisyonlar	2.408,25	0,0001 %
Fon Yönetim Ücreti	2.120.708,84	0,0883 %
Mevzuat Gereği Yapılması Zorunlu Tescil ve İlan Giderleri	2.945,10	0,0001 %
Kayda Alma Ücreti	120.146,92	0,0050 %
Portföydeki Varlıkların Saklanması Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler	238.494,16	0,0099 %
Fonun Mükellefi Olduğu Vergi Ödemeleri	900,00	0,0000 %
Bağımsız Denetim Kuruluşlarına Ödenen Denetim Ücreti	20.850,00	0,0009 %
Varlıkların Nakde Çevrilmesi ve Transferinde Ödenen Ücretler	234,21	0,0000 %
Diğer Harcamalar	1.800,00	0,0001 %
BİST KYD Ücreti	16.800,00	0,0007 %
Kambiyo Vergi Tutarı	30.913,75	0,0013 %
	2.556.201,23	0,1064 %

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

B) HAZ NE BONOSU VE DEVLET TAHVİLLERİ (SATILAR)

KIYMET	HRAÇÇI KURUM	BANKA	VADE	İLEMTARİHI	FIYAT	LEMDEERİ	NOMINAL DEERİ
TAHVİL TÜRK							
TRT120929T12	HAZ NE		12/09/29	10/03/26	108,398	43.359.230,77	40.000.000,00
TRT051033T12	HAZ NE		05/10/33	10/03/26	99,931	999.307,69	1.000.000,00
TRT051033T12	HAZ NE		05/10/33	10/03/26	99,931	999.307,69	1.000.000,00
TRT051033T12	HAZ NE		05/10/33	10/03/26	99,906	17.983.038,46	18.000.000,00
TRT140727T14	HAZ NE		14/07/27	16/03/26	106,841	24.573.503,30	23.000.000,00
TRT140727T14	HAZ NE		14/07/27	16/03/26	106,841	2.136.826,37	2.000.000,00
US900123CK49	HAZ NE		18/03/26	17/03/26	102,303	409.212,50	400.000,00
US900123CP36	HAZ NE		24/03/26	23/03/26	99,527	1.990.534,72	2.000.000,00
US900123CQ19	HAZ NE		25/03/26	24/03/26	102,889	2.057.781,94	2.000.000,00
TAHVİL TÜRK					Toplamı:	94508743,44	89400000,00

C) YATIRIM FONU (SATILAR)

KIYMET	HRAÇÇI KURUM	BANKA	VADE	İLEMTARİHI	FIYAT	LEMDEERİ	NOMINAL DEERİ
Y.FONU TÜRK							
PAL - AK PORTFÖY ALTINCI SERBEST(DÖVİZ) FON	AK PORTFÖY YÖNETİM A.Ş.		17/03/26	17/03/26	1,174	500.702,13	426.483,00
Y.FONU TÜRK					Toplamı:	500702,13	426483,00

VIII-İTFALAR

B)HAZ NE BONOSU VE DEVLET TAHVİLLERİ (İTFALAR)

KIYMET	HRAÇÇI KURUM	BANKA	VADE	İLEMTARİHI	FIYAT	LEMDEERİ	NOMINAL DEERİ
TAHVİL TÜRK							
XS2274089288	TC ZİRAAT BANKASI		02/03/26	02/03/26	1,017	17.000,00	17.000,00
TAHVİL TÜRK					Toplamı:	17000,00	17000,00

TPJ - TEB PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON
Mart-2026

IX-PORTFÖYE ALIŞLAR

B)HAZ NE BONOSU VE DEVLET TAHV LLER (ALI LAR)

KIYMET	HRAÇÇI KURUM	BANKA	VADE	I LEM TARİHI	FIYAT	LEM DE ERI	NOMINAL DE ERI
US900123CG37	HAZ NE		09/03/26	06/03/26	90,055	450.274,31	500.000,00
TRT061228T16	HAZ NE		06/12/28	11/03/26	100,105	30.031.372,18	30.000.000,00
Toplamı:						30481646,49	30500000,00

C) YATIRIM FONU (ALI LAR)

KIYMET	HRAÇÇI KURUM	BANKA	VADE	I LEM TARİHI	FIYAT	LEM DE ERI	NOMINAL DE ERI	
Y.FONU TÜRK PTL-TEB PORTFÖY K NC PARA P YASASI (TL) FONU	TEB PORTFÖY YÖNET M A .		11/03/26	11/03/26	1,569	39.999.999,70	25.493.880,00	
Y.FONU TÜRK						Toplamı:	39999999,70	25493880,00

E) DÖV Z (ALI LAR)

KIYMET	HRAÇÇI KURUM	BANKA	VADE	I LEM TARİHI	FIYAT	LEM DE ERI	NOMINAL DE ERI	
DÖVİZ USD	FED			16/03/26	44,162	15.456.875,00	350.000,00	
DÖVİZ						Toplamı:	15456875,00	350000,00

H) MEVDUAT

KIYMET	HRAÇÇI KURUM	BANKA	VADE	I LEM TARİHI	FIYAT	LEM DE ERI	NOMINAL DE ERI	
MEVDUAT		TEB A. .	03/03/26	02/03/26		12.300.000,00		
		TEB A. .	04/03/26	03/03/26		12.300.000,00		
		TEB A. .	05/03/26	04/03/26		12.313.422,16		
		TEB A. .	06/03/26	05/03/26		9.800.000,00		
		TEB A. .	10/03/26	09/03/26		9.650.000,00		
		TEB A. .	11/03/26	10/03/26		9.660.546,26		
		TEB A. .	12/03/26	11/03/26		33.000.000,00		
		TEB A. .	13/03/26	12/03/26		2.950.000,00		
		TEB A. .	16/03/26	13/03/26		3.050.000,00		
		TEB A. .	17/03/26	16/03/26		14.250.000,00		
		TEB A. .	18/03/26	17/03/26		23.350.000,00		
		TEB A. .	19/03/26	18/03/26		23.200.518,67		
		TEB A. .	23/03/26	19/03/26		23.200.000,00		
		TEB A. .	24/03/26	23/03/26		23.150.000,00		
		TEB A. .	25/03/26	24/03/26		23.175.306,44		
		TEB A. .	26/03/26	25/03/26		23.200.634,19		
		TEB A. .	27/03/26	26/03/26		23.225.995,98		
		TEB A. .	30/03/26	27/03/26		23.251.385,49		
		TEB A. .	31/03/26	30/03/26		23.327.637,29		
		TEB A. .	01/04/26	31/03/26		23.353.201,82		
MEVDUAT						Toplamı:	351708648,30	
							532673615,06	146187363,00