

**TPJ - TEB PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON**  
**Ocak-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	:	2.492.301.118,73
E-) Katılma Payı Sayısı	:	35.785.736,000
F-)Fonun Kuruluş Tarihi	:	04 Haziran 2018
G-)Fonun Süresi	:	Süresizdir.

**II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER**

A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)	:	69,645099
Ay Sonu Pay Fiyatı (USD)	:	1.606895
B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)	:	68,867807
Önceki Ay Pay Fiyat (USD)	:	1.607345
C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)	:	1,13
Aylık Pay Fiyat Art Oran (USD)	:	-0.03
D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı	:	1,13
E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı	:	31,57
F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdeleri	:	
a-)Hisse Senedi	:	0,00
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	80,85
d-)Özel Sektör Tahvili	:	7,39
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	:	0,20
l-) Katılım Hesabı	:	0,00
m-)Diğer	:	0,00
n-)Teminat	:	0,57
o-)Yatırım Fonu	:	9,45
p-)Borsa Yatırım Fonu	:	1,54
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	:	0,01
d-)Opsiyon	:	0,00
e-)Varant	:	0,00
f-)Diğer	:	0,15

H-)Portföyün Ortalama Vadeleri : 869,28

I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (TL) : 5.633.879,36

I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (USD) : 6.841.333,240000

İ-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları (TL) : 3.618.425,15

İ-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları (USD) : 7.708.340,280000

**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)					
<b>BORÇLANMA SENETLERİ</b>																								
<b>Devlet Tahvili</b>																								
TRT140727T14	TL	HAZİNE	14/07/27	527	TRT140727T14	0,00	2	40.000.000,00	108,265200	03/10/25	34,672140		80601351		108,221454	43.288.581,59	2,17	1,82	1,74					
TRT131027T36	TL	HAZİNE	13/10/27	618	TRT131027T36	0,00	2	15.000.000,00	99,600000	15/10/25	34,414897		80648823		116,985562	17.547.834,27	0,88	0,74	0,70					
TRT120929T12	TL	HAZİNE	12/09/29	1318	TRT120929T12	0,00	2	50.000.000,00	92,803500	25/09/25	33,002630		80569658		109,990527	54.995.263,37	2,76	2,31	2,21					
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>105.000.000,00</b>													<b>115.831.679,23</b>	<b>5,81</b>	<b>4,87</b>	<b>4,65</b>
<b>Eurobond Türk</b>																								
XS2999533602	USD	TC ZIRAAT BANKASI	12/02/26	10	XS2999533602	6,00	1	700.000,00	100,000000	11/02/25	-1,977587				106,087277	32.185.797,72	1,61	1,35	1,29					
XS2274089288	USD	TC ZIRAAT BANKASI	02/03/26	28	XS2274089288	5,20	2	17.000,00	101,711100	15/01/25	3,891927				102,339583	754.041,94	0,04	0,03	0,03					
US900123CJ75	USD	HAZİNE	14/04/26	71	US900123CJ75	4,66	2	43.000,00	96,766800	14/01/26	3,900045				101,325000	1.888.373,96	0,09	0,08	0,08					
XS2984096409	USD	GARANTI BANKASI	17/04/26	74	XS2984096409	5,87	1	1.100.000,00	100,036400	21/01/25	4,282734				106,367471	50.711.266,16	2,54	2,13	2,03					
XS2581381634	USD	TC ZIRAAT BANKASI	01/08/26	180	XS2581381634	4,70	2	200.000,00	110,131900	30/12/24	4,084581				107,416889	9.311.196,70	0,47	0,39	0,37					
XS3168706607	USD	GARANTI BANKASI	03/09/26	213	XS3168706607	5,11	1	400.000,00	100,000000	29/08/25	4,610086				102,340361	17.742.298,11	0,89	0,75	0,71					
XS2386558113	USD	TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	01/10/26	241	XS2386558113	5,24	2	200.000,00	101,054600	18/08/25	4,303599				102,622611	8.895.615,27	0,45	0,37	0,36					

**TPJ - TEB PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON**  
**Ocak-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)
US900123CK49	USD	HAZİNE	09/10/26	249	US900123CK49	4,77	2	800.000,00	100,863300	25/07/25	4,015733				102,104708	35.402.888,05	1,78	1,49	1,42
US900123CL22	USD	HAZİNE	25/03/27	416	US900123CL22	4,73	2	700.000,00	102,600000	28/01/25	4,114926				104,225167	31.620.852,47	1,59	1,33	1,27
USM88269US88	USD	HAZİNE	24/09/27	599	USM88269US88	3,85	2	3.100.000,00	108,813200	27/01/25	4,335456				109,702278	147.394.159,36	7,39	6,20	5,91
US900123DF45	USD	HAZİNE	17/01/28	714	US900123DF45	3,57	2	2.200.000,00	108,664100	28/07/25	4,764593				109,939319	104.828.328,43	5,26	4,41	4,21
US900123CP36	USD	HAZİNE	17/02/28	745	US900123CP36	4,42	2	8.600.000,00	99,180000	17/11/25	4,873997				102,913458	383.595.549,22	19,23	16,17	15,39
XS3034601446	USD	TURKIYE İHRACAT KREDİT BANKASI AS	03/07/28	882	XS3034601446	4,56	2	1.000.000,00	103,402300	15/09/25	5,330254				104,139819	45.135.655,70	2,26	1,90	1,81
US900123CQ19	USD	HAZİNE	24/10/28	995	US900123CQ19	3,84	2	7.650.000,00	100,394100	23/01/26	5,021742				104,567361	346.705.330,60	17,38	14,59	13,91
US900123DH01	USD	HAZİNE	14/03/29	1136	US900123DH01	3,25	2	2.400.000,00	111,735800	22/11/24	5,360662				115,144250	119.772.311,93	6,01	5,04	4,81
US900123CT57	USD	HAZİNE	26/04/29	1179	US900123CT57	3,43	2	600.000,00	104,493000	12/06/25	5,376606				108,796333	28.292.312,41	1,42	1,19	1,14
XS2654059752	USD	T.İŞ BANKASI A.S.	12/06/29	1226	XS2654059752	3,92	2	200.000,00	104,620800	18/02/25	5,951292				106,705389	9.249.521,88	0,46	0,39	0,37
US900123AL40	USD	HAZİNE	15/01/30	1443	US900123AL40	10,26	2	75.000,00	111,328600	25/10/22	5,187143				124,410764	4.044.102,51	0,20	0,17	0,16
US900123DJ66	USD	HAZİNE	15/07/30	1624	US900123DJ66	2,69	2	500.000,00	238,385400	23/08/24	5,726230				113,932097	24.689.882,99	1,24	1,04	0,99
US900123DA57	USD	HAZİNE	15/01/31	1808	US900123DA57	3,58	2	500.000,00	98,161000	26/06/25	5,984220				100,468472	21.772.221,21	1,09	0,92	0,87
XS3173762439	USD	TURKIYE VARLIK FONU	10/02/31	1834	XS3173762439	3,54	2	1.200.000,00	100,141700	10/09/25	6,715479				104,377097	54.286.194,26	2,72	2,28	2,18
US900123DC14	USD	HAZİNE	26/06/31	1970	US900123DC14	3,48	2	1.300.000,00	205,236100	12/05/25	6,095410				99,954500	56.318.183,56	2,82	2,37	2,26
US900123DP27	USD	HAZİNE	12/02/32	2201	US900123DP27	2,88	2	1.300.000,00	101,236500	08/07/25	6,265433				108,071083	60.891.376,67	3,05	2,56	2,44
US900123DL13	USD	HAZİNE	19/07/32	2359	US900123DL13	2,80	2	1.500.000,00	102,575000	11/08/25	6,387527				104,616292	68.013.248,15	3,41	2,86	2,73
US900123DG28	USD	HAZİNE	19/01/33	2543	US900123DG28	1,97	2	1.000.000,00	118,393300	04/12/25	6,525165				116,666042	50.564.695,78	2,54	2,13	2,03
US900123DD96	USD	HAZİNE	20/09/33	2787	US900123DD96	2,41	2	3.700.000,00	100,628700	18/08/25	6,558830				102,606833	164.543.580,83	8,25	6,93	6,60
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>40.985.000,00</b>								<b>1.878.608.985,87</b>	<b>94,19</b>	<b>79,07</b>	<b>75,37</b>
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>145.985.000,00</b>								<b>1.994.440.665,10</b>	<b>100,00</b>	<b>83,94</b>	<b>80,02</b>
<b>MEVDUAT</b>																			
TEB A.Ş.	TL		02/02/26	0		36,72		19.500.000,00		30/01/26				19.558.852,60	36,720000	19.558.852,60	100,00	0,82	0,78
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>19.500.000,00</b>								<b>19.558.852,60</b>	<b>100,00</b>	<b>0,82</b>	<b>0,78</b>
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>19.500.000,00</b>								<b>19.558.852,60</b>	<b>100,00</b>	<b>0,82</b>	<b>0,78</b>
<b>DİĞER</b>																			
<b>Borsa Y.Fonu Yabancı</b>																			
GLD	USD	State StreetBank and Trust Company			US78463V1070			5.850,00	448,572280	28/01/26					466,112700	118.181.565,31	35,60	4,97	4,74
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>5.850,00</b>								<b>118.181.565,31</b>	<b>35,60</b>	<b>4,97</b>	<b>4,74</b>
<b>Y.Fonu Türk</b>																			
TPL- TEB Portföy Eurobond (Döviz) Borçlanma Araçları Fonu	TL	TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			TRYTEBP00054			5.454.118,00	7,469790	25/04/25					19,093139	104.136.233,10	31,37	4,38	4,18
TRR TEB Portföy Beşinci Serbest Fon	TL	TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			TRYTEBP00153			21.014.262,00	3,243036	13/12/24					5,218455	109.661.980,61	33,03	4,62	4,40
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>26.468.380,00</b>								<b>213.798.213,71</b>	<b>64,40</b>	<b>9,00</b>	<b>8,58</b>
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>26.474.230,00</b>								<b>331.979.779,02</b>	<b>100,00</b>	<b>13,97</b>	<b>13,32</b>
<b>TÜREV</b>																			
<b>Futures</b>																			
<b>Kısa</b>																			
F_USDTRY0326	TL				TRXIST04P77			2.392,00	45,471000	30/01/26			80176126		45,499000	108.833.608,00	0,00	0,00	0,00
F_XAUUSD0226	USD				TRXIST05645			416,00	5.619,900000	30/01/26			80179126		5.181,500000	93.422.561,07	0,00	0,00	0,00
F_XAUUSD0426	USD				TRXIST059Y0			125,00	5.700,200000	30/01/26			80179126		5.253,900000	28.463.922,68	0,00	0,00	0,00
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>2.933,00</b>								<b>230.720.091,75</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>2.933,00</b>								<b>230.720.091,75</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>VIOP Nakit Teminatı</b>																			
VIOP Nakit Teminatı								30.269.146,71								30.269.146,71	100,00	1,27	
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>30.269.146,71</b>								<b>30.269.146,71</b>	<b>100,00</b>	<b>1,27</b>	
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>30.269.146,71</b>								<b>30.269.146,71</b>	<b>100,00</b>	<b>1,27</b>	
<b>DİĞER</b>																			
<b>Döviz</b>																			
EUR	EUR	EU			EUR			0,55	33,381818	30/01/26					51,699000	28,43	0,00	0,00	0,00
USD	USD	FED			USD			3.148.911,42	43,260587	30/01/26					43,341400	136.478.229,42	0,00	0,00	5,48
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>3.148.911,97</b>								<b>136.478.257,85</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>5,48</b>
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>3.148.911,97</b>								<b>136.478.257,85</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>5,48</b>
<b>FON PORTFÖY DEĞERİ</b>																<b>2.376.248.443,43</b>		<b>100,00</b>	

**IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU**

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
A-)FON PORTFÖY DEĞERİ	2.376.248.443,43	95,34 %
B-)HAZIR DEĞERLER	136.526.544,88	5,48 %
C-)ALACAKLAR	0,00	0,00 %
D-)DİĞER VARLIKLAR	0,00	0,00 %
E-)BORÇLAR	-20.473.869,58	-0,82 %
F-)İHTİYAT	0,00	0,00 %
G-)VERGİ	0,00	0,00 %
<b>FON TOPLAM DEĞERİ</b>	<b>2.492.301.118,73</b>	<b>100,00 %</b>

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

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Portföye Alımlarda ve portföyden Satımlarda Ödenen Komisyonlar	162.908,83	0,0065 %
Fon Yönetim Ücreti	2.104.089,88	0,0844 %
Mevzuat Gereği Yapılması Zorunlu Tescil ve İlan Giderleri	3.043,27	0,0001 %
Portföydeki Varlıkların Saklanması Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler	218.161,73	0,0088 %
Fonun Mükellefi Olduğu Vergi Ödemeleri	930,00	0,0000 %
Bağımsız Denetim Kuruluşlarına Ödenen Denetim Ücreti	32.173,00	0,0013 %
Diğer Harcamalar	6.499,10	0,0003 %
BİST KYD Ücreti	17.360,00	0,0007 %
	2.545.165,81	0,1021 %

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