

TE4-TEB PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON
Ocak-2026

I-FONU TANITICI BİLGİLER

A-)Fonun Adı	:	TE4-TEB PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON
B-)Kurucunun Ünvanı	:	TEB Portföy Yönetimi A.Ş.
C-)Yöneticinin Ünvanı	:	TEB Portföy Yönetimi A.Ş.
D-)Toplam Değer/Net Varlık Değeri	:	2.003.520.082,05
E-) Katılma Payı Sayısı	:	373.834.198,000
F-)Fonun Kuruluş Tarihi	:	25 Ocak 2021
G-)Fonun Süresi	:	Süresizdir.

II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)	:	5,359381
B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)	:	5,138900
C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)	:	4,29
D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı	:	4,29
E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı	:	55,08
F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi		
a-)Hisse Senedi	:	0,00
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	28,98
d-)Özel Sektör Tahvili	:	0,48
e-)Kira Sertifikaları	:	0,00
f-)Finansman Bonusu	:	0,00
g-)TPP-TPP Borçlanma	:	18,85
h-)Opsiyon	:	0,28
i-) Varant	:	0,00
j-)Değerli Maden	:	0,00
k-)Mevduat	:	0,02
l-) Katılım Hesabı	:	0,00
m-)Diğer	:	0,00
n-)Teminat	:	1,91
o-)Yatırım Fonu	:	0,00
p-)Borsa Yatırım Fonu	:	0,00
r-)Repo-Trepo	:	49,48
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	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	0,12
d-)Opsiyon	:	0,00
e-)Varant	:	0,00
f-)Diğer	:	14,50

H-)Portföyün Ortalama Vadesi : 25,28

I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (TL) : 846.149.081,69

İ-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları (TL) : 203.852.765,05

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	527	TRT140727T14	0,00	2	55.000.000,00	105,435600	02/09/25	34,672140		80482604		108,221454	59.521.799,69	19,28	2,96	2,97	
TRT061228T16	TL	HAZİNE	06/12/28	1038	TRT061228T16	0,00	4	30.000.000,00	103,209200	23/01/26	42,436974		80795305		106,781334	32.034.400,33	10,38	1,59	1,60	
TRT070329T15	TL	HAZİNE	07/03/29	1129	TRT070329T15	0,00	4	90.000.000,00	103,136200	13/08/25	42,637075		80403412		106,578881	95.920.992,53	31,07	4,77	4,79	
TRT040729T14	TL	HAZİNE	04/07/29	1248	TRT040729T14	0,00	2	110.005.295,00	105,166400	20/11/25	38,759066		80795305		103,405729	113.751.777,53	36,85	5,66	5,68	
TRT051033T12	TL	HAZİNE	05/10/33	2802	TRT051033T12	0,00	2	9.043,00	105,380500	14/05/25	30,010287		79829577		102,250323	9.246,50	0,00	0,00	0,00	
GRUP TOPLAMI								285.014.338,00									301.238.216,58	97,58	14,98	15,04
Özel Sektör																				
TRSSISE32613	TL	TÜRKİYE İŞİ VE CAM FABRİKALARI A.Ş.	03/03/26	29	TRSSISE32613	2,51	4	5.000.000,00	100,000000	18/10/24	43,138689				107,069359	5.353.467,97	1,73	0,27	0,27	
TRSTISB62911	TL	T.İ.S. BANKASI A.Ş.	06/06/29	1220	TRSTISB62911	0,00	4	2.000.000,00	103,807900	09/08/21	46,180416		74592656		106,967683	2.139.353,66	0,69	0,11	0,11	
GRUP TOPLAMI								7.000.000,00									7.492.821,63	2,42	0,38	0,38
GRUP TOPLAMI								292.014.338,00									308.731.038,21	100,00	15,36	15,42
T.REPO																				
TRT110832T19	TL	HAZİNE	02/02/26	0	TRT110832T19	36,82	2	255.771.706,85	36,820000	30/01/26		256.122.600,00	81076368	255.771.706,85	36,820000	255.771.706,85	19,62	12,73	12,77	
TRT110832T19	TL	HAZİNE	02/02/26	0	TRT110832T19	36,82	2	95.287.498,63	36,820000	30/01/26		95.418.230,00	81076368	95.287.498,63	36,820000	95.287.498,63	7,31	4,74	4,76	
TRT110832T19	TL	HAZİNE	02/02/26	0	TRT110832T19	36,82	2	250.756.575,34	36,820000	30/01/26		251.100.590,00	81076368	250.756.575,34	36,820000	250.756.575,34	19,23	12,48	12,52	
TRT110832T19	TL	HAZİNE	02/02/26	0	TRT110832T19	36,82	2	305.923.021,92	36,820000	30/01/26		306.342.720,00	81076368	305.923.021,92	36,820000	305.923.021,92	23,45	15,24	15,27	
TRT110832T19	TL	HAZİNE	02/02/26	0	TRT110832T19	36,82	2	95.287.498,63	36,820000	30/01/26		95.418.230,00	81076368	95.287.498,63	36,820000	95.287.498,63	7,31	4,74	4,76	
TRT110832T19	TL	HAZİNE	02/02/26	0	TRT110832T19	36,82	2	300.907.890,41	36,820000	30/01/26		301.320.705,00	81076368	300.907.890,41	36,820000	300.907.890,41	23,08	14,98	15,02	

TE4-TEB PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN 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)
GRUP TOPLAMI								1.303.934.191,78								1.303.934.191,78	100,00	64,91	65,10
GRUP TOPLAMI								1.303.934.191,78								1.303.934.191,78	100,00	64,91	65,10
TPP																			
TPP			02/02/26	0		36,85		2.702.159,50	36,850000	30/01/26			31968	2.702.159,50	36,850000	2.702.159,50	0,77	0,13	0,13
TPP			02/02/26	0		36,75		100.302.054,79	36,750000	30/01/26			31969	100.302.054,79	36,750000	100.302.054,79	28,42	4,99	5,01
TPP			02/02/26	0		36,70		2.902.729,57	36,700000	30/01/26			31970	2.902.729,57	36,700000	2.902.729,57	0,82	0,14	0,14
TPP			02/02/26	0		36,70		100.301.643,84	36,700000	30/01/26			31971	100.301.643,84	36,700000	100.301.643,84	28,43	4,99	5,01
TPP			02/02/26	0		36,70		100.301.643,84	36,700000	30/01/26			31972	100.301.643,84	36,700000	100.301.643,84	28,43	4,99	5,01
TPP			02/02/26	0		36,70		30.090.493,15	36,700000	30/01/26			31973	30.090.493,15	36,700000	30.090.493,15	8,53	1,50	1,50
TPP			02/02/26	0		36,70		16.240.842,17	36,700000	30/01/26			31974	16.240.842,17	36,700000	16.240.842,17	4,60	0,81	0,81
GRUP TOPLAMI								352.841.566,86								352.841.566,86	100,00	17,55	17,61
GRUP TOPLAMI								352.841.566,86								352.841.566,86	100,00	17,55	17,61
TÜREV																			
Futures																			
Uzun																			
F_XAUUSD0226	USD				TRVXIST05645			170,00	5.619,900000	30/01/26			80179126		5.181,500000	38.177.488,90	0,00	0,00	0,00
Kısa																			
F_USDTRY0226	TL				TRVXIST04NL0			2.741,00	44,401000	30/01/26			80176126		44,379000	121.642.839,00	0,00	0,00	0,00
F_USDTRY0326	TL				TRVXIST04P77			2.800,00	45,471000	30/01/26			80176126		45,499000	127.397.200,00	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI								5.711,00								287.217.527,90	0,00	0,00	0,00
Option																			
Call Alım																			
O_XU030E0226C1300 0.00	TL		27/02/26		TROXIST33LS3		0	160,00	459,125000	02/01/26			80170128		2.444,730000	3.911.568,00	37,58	0,20	0,20
O_XU030E0226C1325 0.00	TL		27/02/26		TROXIST33I54		0	160,00	348,000000	02/01/26			80170128		2.203,170000	3.525.072,00	33,86	0,17	0,18
O_XU030E0226C1450 0.00	TL		27/02/26		TROXIST33BI5		0	150,00	509,000000	26/01/26			80170128		1.084,800000	1.627.200,00	15,63	0,08	0,08
O_XU030E0226C1475 0.00	TL		27/02/26		TROXIST33BK1		0	150,00	359,961000	26/01/26			80170128		896,980000	1.345.470,00	12,93	0,07	0,07
GRUP TOPLAMI								620,00								10.409.310,00	100,00	0,52	0,53
GRUP TOPLAMI								6.331,00								297.626.837,90	100,00	0,52	0,53
VIOP Nakit Teminatı																			
VIOP Nakit Teminatı								33.289.127,25								33.289.127,25	100,00	1,66	
GRUP TOPLAMI								33.289.127,25								33.289.127,25	100,00	1,66	
GRUP TOPLAMI								33.289.127,25								33.289.127,25	100,00	1,66	
VIOP USD Nakit Teminatı																			
VIOP USD 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	
DİĞER																			
Döviz																			
USD	USD	FED			USD			46.519,79	38,157716	30/01/26					43,341400	2.016.232,83	0,00	0,00	0,10
GRUP TOPLAMI								46.519,79								2.016.232,83	0,00	0,00	0,10
GRUP TOPLAMI								46.519,79								2.016.232,83	0,00	0,00	0,10
FON PORTFÖY DEĞERİ																2.009.205.234,10		100,00	

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU		
AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
A-)FON PORTFÖY DEĞERİ	2.009.205.234,10	100,28 %
B-)HAZIR DEĞERLER	2.050.892,89	0,10 %
C-)ALACAKLAR	46.152,20	0,00 %
D-)DİĞER VARLIKLAR	0,00	0,00 %
E-)BORÇLAR	-7.782.197,14	-0,39 %
F-)İHTİYAT	0,00	0,00 %
G-)VERGİ	0,00	0,00 %
FON TOPLAM DEĞERİ	2.003.520.082,05	100,00 %

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER		
AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Fon Yönetim Ücreti	3.320.932,52	0,1658 %
Mevzuat Gereği Yapılması Zorunlu Tescil ve İlan Giderleri	3.038,00	0,0002 %
Portföydeki Varlıkların Saklanması Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler	122.714,69	0,0061 %
Portföye Alımlarda ve portföyden Satımlarda Ödenen Komisyonlar	496.971,96	0,0248 %
Fonun Mükellefi Olduğu Vergi Ödemeleri	930,00	0,0000 %
Bağımsız Denetim Kuruluşlarına Ödenen Denetim Ücreti	48.204,00	0,0024 %
Diğer Harcamalar	6.499,10	0,0003 %
BİST KYD Ücreti	7.130,00	0,0004 %

TE4-TEB PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON
Ocak-2026

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER				
AÇIKLAMA	TUTAR		ORAN%	
	4.006.420,27		0,2000 %	
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				