

TPJ - TEB PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON

Mayıs-2025

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	:	1.748.941.775,37
E-) Katılma Payı Sayısı	:	30.083.642,000
F-)Fonun Kuruluş Tarihi	:	04 Haziran 2018
G-)Fonun Süresi	:	Süresizdir.

II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)	:	58,135972
Ay Sonu Pay Fiyatı (USD)	:	1.488277
B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)	:	56,657293
Önceki Ay Pay Fiyat (USD)	:	1.476666
C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)	:	2,61
Aylk Pay Fiyat Art Oran (USD)	:	0.79
D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı	:	12,33
E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı	:	30,85
F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi		
a-)Hisse Senedi	:	0,00
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	74,74
d-)Özel Sektör Tahvili	:	8,79
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	:	2,26
l-) Katılım Hesabı	:	0,00
m-)Diğer	:	0,00
n-)Teminat	:	1,91
o-)Yatırım Fonu	:	12,27
p-)Borsa Yatırım Fonu	:	0,00
r-)Repo-Trepo	:	0,03
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	:	0,59
H-)Portföyün Ortalama Vadesi	:	726,29

I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (TL)	:	5.655.144,22
I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (USD)	:	6.215.055,770000
İ-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları (TL)	:	4.632.634,25
İ-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları (USD)	:	2.261.954,960000

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																			
Eurobond Türk																			
US900123CZ18	USD	HAZİNE	14/10/25	134	US900123CZ18	7,89	2	369.000,00	96,435000	31/05/24	4,590338				101,478000	14.627.139,79	1,01	0,85	0,84
XS2281369301	USD	T.SINAI KALKINMA BANKASI A.Ş.	14/01/26	226	XS2281369301	4,84	2	300.000,00	103,229500	19/12/24	5,749317				102,336083	11.992.540,47	0,82	0,69	0,69
US900123DB31	USD	HAZİNE	26/01/26	238	US900123DB31	4,40	2	1.150.000,00	98,649700	04/04/25	5,080246				101,459500	45.577.626,44	3,14	2,64	2,61
XS2999533602	USD	TC ZIRAAT BANKASI	12/02/26	255	XS2999533602	6,00	1	700.000,00	100,000000	11/02/25	5,866551				101,869227	27.854.938,01	1,92	1,61	1,59
XS2274089288	USD	TC ZIRAAT BANKASI	02/03/26	273	XS2274089288	5,20	2	17.000,00	101,711100	15/01/25	5,703250				101,122750	671.519,98	0,05	0,04	0,04
US900123CJ75	USD	HAZİNE	14/04/26	316	US900123CJ75	4,66	2	1.143.000,00	96,766800	04/03/25	5,481393				99,563667	44.453.735,29	3,06	2,58	2,54
XS2984096409	USD	GARANTİ BANKASI	17/04/26	319	XS2984096409	5,87	1	1.100.000,00	100,036400	21/01/25	6,067136				101,901110	43.785.745,36	3,01	2,54	2,50
XS2581381634	USD	TC ZIRAAT BANKASI	01/08/26	425	XS2581381634	4,70	2	200.000,00	110,131900	30/12/24	5,661085				107,480556	8.396.939,90	0,58	0,49	0,48
XS2386558113	USD	TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	01/10/26	486	XS2386558113	5,08	2	700.000,00	101,204100	13/01/25	5,880754				100,516444	27.485.035,64	1,89	1,59	1,57
US900123CL22	USD	HAZİNE	25/03/27	661	US900123CL22	4,73	2	700.000,00	102,600000	28/01/25	5,927160				101,342667	27.710.956,36	1,91	1,60	1,58
USM88269US88	USD	HAZİNE	24/09/27	844	USM88269US88	3,85	2	3.100.000,00	108,813200	27/01/25	5,998218				107,098444	129.689.854,57	8,92	7,51	7,42

TPJ - TEB PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON

Mayıs-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)
US900123DF45	USD	HAZİNE	17/01/28	959	US900123DF45	3,57	2	3.200.000,00	108,664100	09/04/25	6,363450				112,271986	140.340.341,91	9,65	8,13	8,02
US900123CP36	USD	HAZİNE	17/02/28	990	US900123CP36	4,82	2	9.100.000,00	98,812200	22/05/25	6,406568				98,549792	350.314.609,38	24,10	20,28	20,03
US900123CQ19	USD	HAZİNE	24/10/28	1240	US900123CQ19	4,68	2	5.150.000,00	96,925600	02/05/25	6,540568				99,665528	200.499.524,24	13,79	11,61	11,46
US900123DH01	USD	HAZİNE	14/03/29	1381	US900123DH01	3,25	2	2.400.000,00	111,735800	22/11/24	6,872075				110,581250	103.670.187,27	7,13	6,00	5,93
US900123CT57	USD	HAZİNE	26/04/29	1424	US900123CT57	3,43	2	1.100.000,00	104,493000	24/02/25	6,860777				103,681500	44.550.758,58	3,06	2,58	2,55
XS2654059752	USD	T.İŞ BANKASI A.Ş.	12/06/29	1471	XS2654059752	3,92	2	200.000,00	104,620800	18/02/25	7,214256				105,897722	8.273.280,73	0,57	0,48	0,47
US900123AL40	USD	HAZİNE	15/01/30	1688	US900123AL40	10,26	2	75.000,00	111,328600	25/10/22	6,559302				125,812097	3.685.910,72	0,25	0,21	0,21
XS2966430683	USD	TC ZİRAAT BANKASI	04/02/30	1708	XS2966430683	6,11	2	500.000,00	99,535000	04/02/25	7,461449				102,019889	19.925.810,56	1,37	1,15	1,14
US900123DJ66	USD	HAZİNE	15/07/30	1869	US900123DJ66	2,69	2	500.000,00	238,385400	23/08/24	7,101692				112,502764	21.973.252,32	1,51	1,27	1,26
US900123DC14	USD	HAZİNE	26/06/31	2215	US900123DC14	3,48	2	1.300.000,00	205,236100	12/05/25	7,412097				95,710833	48.603.281,97	3,34	2,82	2,78
US900123DP27	USD	HAZİNE	12/02/32	2446	US900123DP27	3,02	2	1.800.000,00	99,777800	12/02/25	7,613291				100,310083	70.530.707,90	4,85	4,09	4,03
US900123DG28	USD	HAZİNE	19/01/33	2788	US900123DG28	2,23	2	500.000,00	115,051000	20/05/25	7,702351				113,782542	22.223.209,56	1,53	1,29	1,27
US900123DN78	USD	HAZİNE	03/01/35	3502	US900123DN78	2,33	2	1.000.000,00	96,172200	17/03/25	7,875889				94,441778	36.891.413,89	2,54	2,14	2,11
GRUP TOPLAMI								36.304.000,00								1.453.728.320,84	100,00	84,19	83,12
GRUP TOPLAMI								36.304.000,00								1.453.728.320,84	100,00	84,19	83,12
MEVDUAT																			
TEB A.Ş.	TL		02/06/25	0		48,99		69.330.273,33		30/05/25				69.609.436,90	48,990000	69.609.436,90	100,00	4,03	3,98
GRUP TOPLAMI								69.330.273,33								69.609.436,90	100,00	4,03	3,98
GRUP TOPLAMI								69.330.273,33								69.609.436,90	100,00	4,03	3,98
DİĞER																			
Y.Fonu Türk																			
TOT TEB PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU	TL	TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			TRMDPFWWW			2.693,00	353,252607	19/09/24					595,906799	1.604.777,01	0,93	0,09	0,09
TPL- TEB Portföy Eurobond (Döviz) Borçlanma Araçları Fonu	TL	TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			TRYTEBP00054			5.454.118,00	7,469790	25/04/25					16,102458	87.824.706,02	50,71	5,09	5,02
TRR TEB Portföy Beşinci Serbest Fon	TL	TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			TRYTEBP00153			21.014.262,00	3,243036	13/12/24					3,985672	83.755.955,65	48,36	4,85	4,79
GRUP TOPLAMI								26.471.073,00								173.185.438,68	100,00	10,03	9,90
GRUP TOPLAMI								26.471.073,00								173.185.438,68	100,00	10,03	9,90
TÜREV																			
Futures																			
Kısa																			
F_USDTRY1225	TL				TRVXIST04K64			2.060,00	48,138000	30/05/25			80176126		48,245000	99.384.700,00	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI								2.060,00								99.384.700,00	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI								2.060,00								99.384.700,00	0,00	0,00	0,00
VIOP Nakit Teminatı																			
VIOP Nakit Teminatı								30.168.005,35								30.168.005,35	100,00	1,75	
GRUP TOPLAMI								30.168.005,35								30.168.005,35	100,00	1,75	
GRUP TOPLAMI								30.168.005,35								30.168.005,35	100,00	1,75	
DİĞER																			
Döviz																			
EUR	EUR	EU			EUR			882,61	32,307531	30/05/25					44,270600	39.073,67	0,00	0,00	0,00
USD	USD	FED			USD			768.691,37	38,742780	30/05/25					39,062600	30.027.083,51	0,00	0,00	1,72
GRUP TOPLAMI								769.573,98								30.066.157,18	0,00	0,00	1,72
GRUP TOPLAMI								769.573,98								30.066.157,18	0,00	0,00	1,72
FON PORTFÖY DEĞERİ																	1.726.691.201,77		
																	100,00		

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
A-)FON PORTFÖY DEĞERİ	1.726.691.201,77	98,73 %
B-)HAZIR DEĞERLER	30.552.376,46	1,75 %
C-)ALACAKLAR	0,00	0,00 %
D-)DİĞER VARLIKLAR	0,00	0,00 %
E-)BORÇLAR	-8.301.802,86	-0,47 %
F-)İHTİYAT	0,00	0,00 %
G-)VERGİ	0,00	0,00 %
FON TOPLAM DEĞERİ	1.748.941.775,37	100,00 %

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Fon Yönetim Ücreti	1.454.107,84	0,0831 %
Mevzuat Gereği Yapılması Zorunlu Tescil ve İlan Giderleri	3.043,27	0,0002 %
Portföydeki Varlıkların Saklanması Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler	150.144,28	0,0086 %
Portföye Alımlarda ve portföyden Satımlarda Ödenen Komisyonlar	15.909,04	0,0009 %
Fonun Mükellefi Olduğu Vergi Ödemeleri	63.539,20	0,0036 %

TPJ - TEB PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON
Mayıs-2025

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER		
AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Bağımsız Denetim Kuruluşlarına Ödenen Denetim Ücreti	6.975,00	0,0004 %
Varlıkların Nakde Çevrilmesi ve Transferinde Ödenen Ücretler	617,17	0,0000 %
BİST KYD Ücreti	17.360,00	0,0010 %
	1.711.695,80	0,0978 %

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

B) HAZİNE BONOSU VE DEVLET TAHVİLLERİ (SATIŞLAR)

KIYMET	İHRAÇÇI KURUM	BANKA	VADE	İŞLEM TARİHİ	FIYAT	İŞLEM DEĞERİ	NOMINAL DEĞERİ
TAHVİL TÜRK US900123CK49	HAZİNE		22/05/25	21/05/25	99,932	3.197.833,33	3.200.000,00
TAHVİL TÜRK					Toplamı:	3197833,33	3200000,00

C) YATIRIM FONU (SATIŞLAR)

KIYMET	İHRAÇÇI KURUM	BANKA	VADE	İŞLEM TARİHİ	FIYAT	İŞLEM DEĞERİ	NOMINAL DEĞERİ
Y.FONU TÜRK HPT-HSBC PORT KISA VDL BORÇ ARAÇL (TL) FONU	HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.		23/05/25	23/05/25	0,071	46.390.674,68	655.031.977,00
TNK TEB Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu	TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.		28/05/25	28/05/25	21,228	30.053.146,11	1.415.737,00
Y.FONU TÜRK					Toplamı:	76443820,79	656447714,00

IX-PORTFÖYE ALIŞLAR

B)HAZİNE BONOSU VE DEVLET TAHVİLLERİ (ALİŞLAR)

KIYMET	İHRAÇÇI KURUM	BANKA	VADE	İŞLEM TARİHİ	FIYAT	İŞLEM DEĞERİ	NOMINAL DEĞERİ
TAHVİL TÜRK US900123CP36	HAZİNE		09/05/25	08/05/25	98,542	2.956.270,83	3.000.000,00
US900123DC14	HAZİNE		12/05/25	09/05/25	96,219	481.097,22	500.000,00
US900123DG28	HAZİNE		19/01/33	16/05/25	115,051	575.255,21	500.000,00
US900123CP36	HAZİNE		22/05/25	21/05/25	99,027	3.465.960,07	3.500.000,00
TAHVİL TÜRK					Toplamı:	7478583,33	7500000,00

C) YATIRIM FONU (ALİŞLAR)

KIYMET	İHRAÇÇI KURUM	BANKA	VADE	İŞLEM TARİHİ	FIYAT	İŞLEM DEĞERİ	NOMINAL DEĞERİ
Y.FONU TÜRK TNK TEB Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu	TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.		27/05/25	27/05/25	21,190	29.999.989,44	1.415.737,00
Y.FONU TÜRK					Toplamı:	29999989,44	1415737,00

E) DÖVİZ (ALİŞLAR)

KIYMET	İHRAÇÇI KURUM	BANKA	VADE	İŞLEM TARİHİ	FIYAT	İŞLEM DEĞERİ	NOMINAL DEĞERİ
DÖVİZ							

TPJ - TEB PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON

Mayıs-2025

USD	FED	07/05/25	38,600	31.304.600,00	811.000,00
DÖVİZ			Toplamı:	31304600,00	811000,00

G) TERS REPO

KIYMET	İHRAÇÇI KURUM	BANKA	VADE	İŞLEM TARİHİ	FIYAT	İŞLEM DEĞERİ	NOMİNAL DEĞERİ
T.REPO							
KOZAL	KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.		13/05/25	12/05/25		10.000.000,00	395.883,00
T.REPO					Toplamı:	10000000,00	395883,00

H) MEVDUAT

KIYMET	İHRAÇÇI KURUM	BANKA	VADE	İŞLEM TARİHİ	FIYAT	İŞLEM DEĞERİ	NOMİNAL DEĞERİ
MEVDUAT							
		TEB A.Ş.	05/05/25	02/05/25		53.491.779,45	
		TEB A.Ş.	06/05/25	05/05/25		53.706.112,95	
		TEB A.Ş.	07/05/25	06/05/25		53.777.843,72	
		TEB A.Ş.	08/05/25	07/05/25		21.149.670,29	
		TEB A.Ş.	09/05/25	08/05/25		21.077.918,14	
		TEB A.Ş.	12/05/25	09/05/25		21.106.070,15	
		TEB A.Ş.	13/05/25	12/05/25		11.190.638,99	
		TEB A.Ş.	14/05/25	13/05/25		21.205.585,39	
		TEB A.Ş.	15/05/25	14/05/25		19.400.000,00	
		TEB A.Ş.	16/05/25	15/05/25		21.450.000,00	
		TEB A.Ş.	20/05/25	16/05/25		21.478.648,97	
		TEB A.Ş.	21/05/25	20/05/25		21.193.397,92	
		TEB A.Ş.	22/05/25	21/05/25		21.221.704,17	
		TEB A.Ş.	23/05/25	22/05/25		19.250.048,23	
		TEB A.Ş.	26/05/25	23/05/25		65.650.000,00	
		TEB A.Ş.	27/05/25	26/05/25		65.913.643,21	
		TEB A.Ş.	28/05/25	27/05/25		36.002.111,96	
		TEB A.Ş.	29/05/25	28/05/25		66.050.433,70	
		TEB A.Ş.	30/05/25	29/05/25		67.939.086,05	
		TEB A.Ş.	02/06/25	30/05/25		69.330.273,33	
MEVDUAT					Toplamı:	751584966,62	

KIYMET	İHRAÇÇI KURUM	BANKA	VADE	İŞLEM TARİHİ	FIYAT	İŞLEM DEĞERİ	NOMİNAL DEĞERİ
FUTURES							
F_XU0300625			30/06/25	14/05/25	11.166,000	11.166.000,00	100,00
F_XU0300625			30/06/25	14/05/25	11.169,000	13.961.250,00	125,00
F_XU0300625			30/06/25	14/05/25	11.170,000	5.585.000,00	50,00
F_XU0300625			30/06/25	14/05/25	11.167,000	19.542.250,00	175,00
F_XU0300625			30/06/25	30/05/25	10.227,000	3.681.720,00	36,00
F_XU0300625			30/06/25	30/05/25	10.228,000	6.034.520,00	59,00
F_XU0300625			30/06/25	30/05/25	10.225,000	5.112.500,00	50,00
F_XU0300625			30/06/25	30/05/25	10.218,000	5.109.000,00	50,00
F_XU0300625			30/06/25	30/05/25	10.217,000	5.108.500,00	50,00
F_XU0300625			30/06/25	30/05/25	10.219,000	5.109.500,00	50,00
F_XU0300625			30/06/25	30/05/25	10.220,000	5.416.600,00	53,00
F_XU0300625			30/06/25	30/05/25	10.221,000	5.314.920,00	52,00
F_XU0300625			30/06/25	30/05/25	10.222,000	5.111.000,00	50,00
FUTURES					Toplamı:	96252760,00	900,00
						1006262553,51	669771234,00