

TE3 - MUTLAK GETİRİ HEDEFLİ DEĞİŞKEN FON
Temmuz-2025

I-FONU TANITICI BİLGİLER

A-)Fonun Adı	:	TE3 - MUTLAK GETİRİ HEDEFLİ DEĞİŞKEN FON
B-)Kurucunun Ünvanı	:	TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
C-)Yöneticinin Ünvanı	:	TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
D-)Toplam Değer/Net Varlık Değeri	:	529.201.549,28
E-) Katılma Payı Sayısı	:	20.199.311,000
F-)Fonun Kuruluş Tarihi	:	02 Ocak 1995
G-)Fonun Süresi	:	Süresizdir.

II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)	:	26,198990
B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)	:	24,925606
C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)	:	5,11
D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı	:	26,27
E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı	:	49,30
F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi		
a-)Hisse Senedi	:	0,00
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	48,77
d-)Özel Sektör Tahvili	:	19,21
e-)Kira Sertifikaları	:	0,00
f-)Finansman Bonusu	:	0,00
g-)TPP-TPP Borçlanma	:	7,92
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	:	10,58
o-)Yatırım Fonu	:	7,95
p-)Borsa Yatırım Fonu	:	5,37
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	:	0,00
d-)Opsiyon	:	0,00
e-)Varant	:	0,00
f-)Diğer	:	2,07
H-)Portföyün Ortalama Vadesi	:	134,29
I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (TL)	:	34.755.270,75
İ-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıktıları (TL)	:	25.228.242,33

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																						
TRT110226T13	TL	HAZİNE	11/02/26	194	TRT110226T13	0,00	2	66,00	91,636400	10/11/20	41,895400		73452820		92,668510	61,16	0,00	0,00	0,00			
TRT061228T16	TL	HAZİNE	06/12/28	1223	TRT061228T16	0,00	4	75.000.000,00	102,646200	27/05/25	58,324154		80090656		102,519976	76.889.981,80	21,63	14,53	14,53			
TRT070329T15	TL	HAZİNE	07/03/29	1314	TRT070329T15	0,00	4	100.000.000,00	104,415200	28/05/25	58,350173		80098627		102,381837	102.381.836,57	28,82	19,36	19,35			
TRT130629T30	TL	HAZİNE	13/06/29	1412	TRT130629T30	0,00	4	75.000.000,00	93,983600	20/06/25	58,129609		80185708		101,261050	75.945.787,47	21,37	14,35	14,35			
TRT051033T12	TL	HAZİNE	05/10/33	2987	TRT051033T12	26,96	2	8.172,00	99,754500	09/01/25	31,109302				99,103516	8.098,74	0,00	0,00	0,00			
GRUP TOPLAMI								250.008.238,00											255.225.765,74	71,82	48,24	48,23
Özel Sektör																						
TRSSISE32613	TL	TÜRKİYE ŞİŞE VE CAM FABRİKALARI A.Ş.	03/03/26	214	TRSSISE32613	2,51	4	20.000.000,00	100,000000	26/02/24	57,456419				109,320712	21.864.142,31	6,15	4,13	4,13			
TRSSISE52611	TL	TÜRKİYE ŞİŞE VE CAM FABRİKALARI A.Ş.	13/05/26	285	TRSSISE52611	46,56	4	10.000.000,00	100,000000	03/05/24	54,507828				110,540059	11.054.005,93	3,11	2,09	2,09			
TRSTISB72712	TL	T.İ.Ş BANKASI A.Ş.	27/07/27	725	TRSTISB72712	22,02	4	1.550.000,00	104,707300	25/01/19	39,016781				101,554946	1.574.101,67	0,44	0,30	0,30			
TRSVKFB92719	TL	TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	06/09/27	766	TRSVKFB92719	20,81	4	2.500.000,00	100,601600	27/12/23	38,735975				109,292354	2.732.308,84	0,77	0,52	0,52			
TRSTISB62911	TL	T.İ.Ş BANKASI A.Ş.	06/06/29	1405	TRSTISB62911	0,00	4	18.700.000,00	100,788700	11/02/20	57,250308		72443331		108,852346	20.355.388,79	5,73	3,85	3,85			
TRSYKBK62914	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	20/06/29	1419	TRSYKBK62914	0,00	4	60.000,00	103,035300	23/05/25	50,659753		76223644		114,342947	68.605,77	0,02	0,01	0,01			

TE3 - MUTLAK GETİRİ HEDEFLİ DEĞİŞKEN FON

Temmuz-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)
TRSVKFB92925	TL	TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	14/09/29	1505	TRSVKFB92925	17,81	4	14.000.000,00	100,000000	27/09/19	49,353678				116,889218	16.364.490,45	4,60	3,09	3,09
TRSYKKBK92911	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	20/09/29	1511	TRSYKKBK92911	17,84	4	18.000.000,00	100,000000	03/10/19	33,649397				145,358473	26.164.525,08	7,36	4,95	4,94
GRUP TOPLAMI								84.810.000,00								100.177.568,84	28,18	18,94	18,93
GRUP TOPLAMI								334.818.238,00								355.403.334,58	100,00	67,18	67,16
TPP																			
TPP			01/08/25	0		43,40		82.172.590,55	43,400000	31/07/25			224011	82.172.590,55	43,400000	82.172.590,55	100,00	15,53	15,53
GRUP TOPLAMI								82.172.590,55								82.172.590,55	100,00	15,53	15,53
GRUP TOPLAMI								82.172.590,55								82.172.590,55	100,00	15,53	15,53
DİĞER																			
Borsa Y.Fonu Türk																			
GMSTR-QNB FİNANS PORTFÖY GÜMÜŞ KATILIM BORSA YATIRIM FONU	TL	QNB FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			TRYFNBK00030			90.000,00	259,571506	03/06/25			80100103		302,400000	27.216.000,00	50,00	5,14	5,14
GRUP TOPLAMI								90.000,00								27.216.000,00	50,00	5,14	5,14
Y.Fonu Türk																			
NSK-NEO PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST FON	TL	NEO PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			TRYVVG00024			6.000.000,00	3,924974	29/07/25					4,536464	27.218.784,00	50,00	5,14	5,14
GRUP TOPLAMI								6.000.000,00								27.218.784,00	50,00	5,14	5,14
GRUP TOPLAMI								6.090.000,00								54.434.784,00	100,00	10,28	10,28
TÜREV																			
Futures																			
Uzun																			
F_XU0300825	TL				TRVXIST04VN9			1.025,00	12.139,000000	31/07/25			80170126		12.219,000000	125.244.750,00	0,00	0,00	0,00
Kısa																			
F_USDTRY0725	TL				TRVXIST04B24			750,00	40,584000	31/07/25			80176126		40,549000	30.411.750,00	0,00	0,00	0,00
F_USDTRY0825	TL				TRVXIST04CG3			750,00	41,689000	31/07/25			80176126		41,671000	31.253.250,00	0,00	0,00	0,00
F_USDTRY0925	TL				TRVXIST04ER6			500,00	42,962000	31/07/25			80176126		42,923000	21.461.500,00	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI								3.025,00								208.371.250,00	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI								3.025,00								208.371.250,00	0,00	0,00	0,00
VIOP Nakit Teminatı																			
VIOP Nakit Teminatı								37.106.888,63								37.106.888,63	100,00	7,01	
GRUP TOPLAMI								37.106.888,63								37.106.888,63	100,00	7,01	
GRUP TOPLAMI								37.106.888,63								37.106.888,63	100,00	7,01	
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			136.969,07	33,451785	31/07/25					40,512800	5.549.000,54	0,00	0,00	1,05
GRUP TOPLAMI								136.969,07								5.549.000,54	0,00	0,00	1,05
GRUP TOPLAMI								136.969,07								5.549.000,54	0,00	0,00	1,05
FON PORTFÖY DEĞERİ																529.117.597,76		100,00	

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
A-)FON PORTFÖY DEĞERİ	529.117.597,76	99,98 %
B-)HAZIR DEĞERLER	5.680.114,88	1,07 %
C-)ALACAKLAR	0,00	0,00 %
D-)DİĞER VARLIKLAR	0,00	0,00 %
E-)BORÇLAR	-5.596.163,36	-1,06 %
F-)İHTİYAT	0,00	0,00 %
G-)VERGİ	0,00	0,00 %
FON TOPLAM DEĞERİ	529.201.549,28	100,00 %

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Portföye Alımlarda ve portföyden Satımlarda Ödenen Komisyonlar	64.285,23	0,0121 %
Fon Yönetim Ücreti	728.188,01	0,1376 %
Mevzuat Gereği Yapılması Zorunlu Tescil ve İlan Giderleri	3.048,54	0,0006 %
Portföydeki Varlıkların Saklanması Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler	45.868,96	0,0087 %
Fonun Mükellefi Olduğu Vergi Ödemeleri	930,00	0,0002 %

TE3 - MUTLAK GETİRİ HEDEFLİ DEĞİŞKEN FON
Temmuz-2025

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER		
AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Bağımsız Denetim Kuruluşlarına Ödenen Denetim Ücreti	11.005,00	0,0021 %
Diğer Harcamalar	7.500,60	0,0014 %
BİST KYD Ücreti	14.570,00	0,0028 %
	875.396,34	0,1655 %

VI-A-GEÇEN AY İÇİNDE RÜÇHAN HAKKI KULLANIMI,BEDELSİZ HİSSE SENEDİ ALIM, TEMMETTÜ VE ANAPARA TAHSİLATINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR				
Sirketin Unvanı	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

C) YATIRIM FONU (SATIŞLAR)

KIYMET	İHRAÇÇI KURUM	BANKA	VADE	İŞLEM TARİHİ	FIYAT	İŞLEM DEĞERİ	NOMINAL DEĞERİ
Y.FONU TÜRK NSK-NEO PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST FON	NEO PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.		28/07/25	28/07/25	4,512	17.407.969,00	3.857.867,00
Y.FONU TÜRK				Toplamı:		17407969,00	3857867,00

IX-PORTFÖYE ALIŞLAR

H) MEVDUAT

KIYMET	İHRAÇÇI KURUM	BANKA	VADE	İŞLEM TARİHİ	FIYAT	İŞLEM DEĞERİ	NOMINAL DEĞERİ
MEVDUAT		TEB A.Ş.	14/07/25	11/07/25		22.500.000,00	
MEVDUAT				Toplamı:		22500000,00	

I) TAKASBANK PARA PİYASASI

KIYMET	İHRAÇÇI KURUM	BANKA	VADE	İŞLEM TARİHİ	FIYAT	İŞLEM DEĞERİ	NOMINAL DEĞERİ
TPP			02/07/25	01/07/25		27.000.000,00	
			03/07/25	02/07/25		24.101.000,00	
			03/07/25	02/07/25		3.749.000,00	
			04/07/25	03/07/25		4.881.000,00	
			04/07/25	03/07/25		23.169.000,00	
			07/07/25	04/07/25		29.540.000,00	
			08/07/25	07/07/25		29.290.000,00	
			09/07/25	08/07/25		29.450.000,00	
			10/07/25	09/07/25		30.720.000,00	
			11/07/25	10/07/25		8.924.000,00	
			11/07/25	10/07/25		26.756.000,00	
			14/07/25	11/07/25		10.450.000,00	
			16/07/25	14/07/25		26.226.000,00	
			16/07/25	14/07/25		6.874.000,00	
			17/07/25	16/07/25		33.350.000,00	
			18/07/25	17/07/25		33.620.000,00	
			21/07/25	18/07/25		6.217.000,00	
			21/07/25	18/07/25		15.132.000,00	
			21/07/25	18/07/25		12.401.000,00	
			22/07/25	21/07/25		35.980.000,00	

TE3 - MUTLAK GETİRİ HEDEFLİ DEĞİŞKEN FON

Temmuz-2025

	23/07/25	22/07/25	36.580.000,00
	24/07/25	23/07/25	19.731.000,00
	24/07/25	23/07/25	19.869.000,00
	25/07/25	24/07/25	39.950.000,00
	28/07/25	25/07/25	5.228.000,00
	28/07/25	25/07/25	36.572.000,00
	29/07/25	28/07/25	70.260.000,00
	30/07/25	29/07/25	89.510.000,00
	31/07/25	30/07/25	44.008.000,00
	31/07/25	30/07/25	41.192.000,00
	01/08/25	31/07/25	82.075.000,00
TPP	Toplamı:		902805000,00

KIYMET	İHRAÇÇI KURUM	BANKA	VADE	İŞLEM TARİHİ	FIYAT	İŞLEM DEĞERİ	NOMİNAL DEĞERİ
FUTURES							
F_USDTRY1225			31/12/25	24/07/25	46,760	70.140.000,00	1.500,00
F_XU0300825			29/08/25	02/07/25	12.217,000	977.360,00	8,00
F_XU0300825			29/08/25	02/07/25	12.214,000	1.465.680,00	12,00
F_XU0300825			29/08/25	02/07/25	12.215,000	855.050,00	7,00
F_XU0300825			29/08/25	02/07/25	12.216,000	1.099.440,00	9,00
F_XU0300825			29/08/25	02/07/25	12.209,000	610.450,00	5,00
F_XU0300825			29/08/25	02/07/25	12.208,000	2.685.760,00	22,00
F_XU0300825			29/08/25	02/07/25	12.207,000	1.708.980,00	14,00
F_XU0300825			29/08/25	02/07/25	12.210,000	488.400,00	4,00
F_XU0300825			29/08/25	02/07/25	12.204,000	2.318.760,00	19,00
F_USDTRY0825			29/08/25	03/07/25	41,976	14.901.480,00	355,00
F_USDTRY0825			29/08/25	03/07/25	41,977	4.617.470,00	110,00
F_USDTRY0825			29/08/25	03/07/25	41,979	839.580,00	20,00
F_USDTRY0925			30/09/25	07/07/25	43,440	21.502.800,00	495,00
F_USDTRY0925			30/09/25	07/07/25	43,441	217.205,00	5,00
FUTURES					Toplamı:	124428415,00	2585,00
						1067141384,00	3860452,00