

TPJ - TEB PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON

Temmuz-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	:	1.921.778.712,55
E-) Katılma Payı Sayısı	:	31.025.981,000
F-)Fonun Kuruluş Tarihi	:	04 Haziran 2018
G-)Fonun Süresi	:	Süresizdir.

II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)	:	61,940949
Ay Sonu Pay Fiyatı (USD)	:	1.528923
B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)	:	60,147830
Önceki Ay Pay Fiyat (USD)	:	1.513503
C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)	:	2,98
Aylk Pay Fiyat Art Oran (USD)	:	1.02
D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı	:	19,68
E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı	:	32,17
F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi	:	

a-)Hisse Senedi	:	0,00
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	77,28
d-)Özel Sektör Tahvili	:	10,36
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	:	0,72
l-) Katılım Hesabı	:	0,00
m-)Diğer	:	0,00
n-)Teminat	:	1,92
o-)Yatırım Fonu	:	9,72
p-)Borsa Yatırım Fonu	:	0,00
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	:	0,26
H-)Portföyün Ortalama Vadesi	:	757,73

I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (TL)	:	4.348.183,71
I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (USD)	:	5.462.952,130000

İ-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları (TL)	:	1.996.364,29
İ-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları (USD)	:	5.523.370,070000

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 SÖZLEŞİM E NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)
BORÇLANMA SENETLERİ																			
Devlet Tahvili																			
TRT070329T15	TL	HAZİNE	07/03/29	1314	TRT070329T15	0,00	4	50.000.000,00	101,706000	27/06/25	58,350173		80213416		102,381837	51.190.918,29	3,12	2,73	2,66
GRUP TOPLAMI								50.000.000,00								51.190.918,29	3,12	2,73	2,66
Eurobond Türk																			
US900123CZ18	USD	HAZİNE	14/10/25	74	US900123CZ18	7,89	2	369.000,00	96,435000	31/05/24	4,159066				102,326792	15.297.060,48	0,93	0,82	0,80
XS2281369301	USD	T.SINAI KALKINMA BANKASI A.Ş.	14/01/26	166	XS2281369301	4,84	2	300.000,00	103,229500	19/12/24	5,323198				100,533931	12.218.733,07	0,75	0,65	0,64
US900123DB31	USD	HAZİNE	26/01/26	178	US900123DB31	4,40	2	1.150.000,00	98,649700	04/04/25	4,776850				100,065972	46.620.456,27	2,85	2,48	2,43
XS2999533602	USD	TC ZIRAAT BANKASI	12/02/26	195	XS2999533602	6,00	1	700.000,00	100,000000	11/02/25	5,296984				103,138066	29.248.882,77	1,79	1,56	1,52
XS2274089288	USD	TC ZIRAAT BANKASI	02/03/26	213	XS2274089288	5,20	2	17.000,00	101,711100	15/01/25	5,306444				102,283153	704.442,08	0,04	0,04	0,04
US900123CJ75	USD	HAZİNE	14/04/26	256	US900123CJ75	4,66	2	1.143.000,00	96,766800	04/03/25	5,024519				100,756694	46.656.526,31	2,85	2,49	2,43
XS2984096409	USD	GARANTİ BANKASI	17/04/26	259	XS2984096409	5,87	1	1.100.000,00	100,036400	21/01/25	5,587973				103,239566	46.007.762,72	2,81	2,45	2,39
XS2581381634	USD	TC ZIRAAT BANKASI	01/08/26	365	XS2581381634	4,70	2	200.000,00	110,131900	30/12/24	5,016709				109,115000	8.841.108,34	0,54	0,47	0,46
XS2386558113	USD	TÜRKİYE VAKIFLAR	01/10/26	426	XS2386558113	5,24	2	1.700.000,00	101,054600	13/06/25	5,428378				101,970333	70.228.763,24	4,29	3,74	3,65

TPJ - TEB PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) 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)
		BANKASI T.A.O.																	
US900123CK49	USD	HAZİNE	09/10/26	434	US900123CK49	4,77	2	800.000,00	100,863300	25/07/25	5,168817				101,234667	32.810.398,43	2,00	1,75	1,71
US900123CL22	USD	HAZİNE	25/03/27	601	US900123CL22	4,73	2	700.000,00	102,600000	28/01/25	5,443522				103,056500	29.225.751,61	1,78	1,56	1,52
USM88269US88	USD	HAZİNE	24/09/27	784	USM88269US88	3,85	2	3.100.000,00	108,813200	27/01/25	5,512051				109,170889	137.107.370,01	8,37	7,31	7,13
US900123DF45	USD	HAZİNE	17/01/28	899	US900123DF45	3,57	2	2.200.000,00	108,664100	28/07/25	5,769140				109,857889	97.914.314,98	5,98	5,22	5,09
US900123CP36	USD	HAZİNE	17/02/28	930	US900123CP36	4,82	2	8.100.000,00	98,812200	20/06/25	5,798119				100,933722	331.217.723,83	20,22	17,64	17,23
US900123CQ19	USD	HAZİNE	24/10/28	1180	US900123CQ19	4,68	2	5.150.000,00	96,925600	02/05/25	5,914461				102,481847	213.819.068,87	13,05	11,40	11,13
US900123DH01	USD	HAZİNE	14/03/29	1321	US900123DH01	3,25	2	2.400.000,00	111,735800	22/11/24	6,157007				114,149208	110.988.097,13	6,78	5,92	5,78
US900123CT57	USD	HAZİNE	26/04/29	1364	US900123CT57	3,43	2	600.000,00	104,493000	12/06/25	6,151067				107,145653	26.044.622,41	1,59	1,39	1,36
XS2654059752	USD	T.İŞ BANKASI A.S.	12/06/29	1411	XS2654059752	3,92	2	200.000,00	104,620800	18/02/25	6,788375				104,625361	8.477.332,66	0,52	0,45	0,44
US900123AL40	USD	HAZİNE	15/01/30	1628	US900123AL40	10,26	2	75.000,00	111,328600	25/10/22	5,847497				124,213778	3.774.185,95	0,23	0,20	0,20
XS2966430683	USD	TC ZİRAAT BANKASI	04/02/30	1648	XS2966430683	6,11	2	500.000,00	99,535000	04/02/25	7,133523				104,455222	21.158.867,63	1,29	1,13	1,10
US900123DJ66	USD	HAZİNE	15/07/30	1809	US900123DJ66	2,69	2	500.000,00	238,385400	23/08/24	6,476540				111,916750	22.670.304,55	1,38	1,21	1,18
US900123DA57	USD	HAZİNE	15/01/31	1993	US900123DA57	3,58	2	500.000,00	98,161000	26/06/25	6,672131				97,463444	19.742.585,16	1,21	1,05	1,03
US900123DC14	USD	HAZİNE	26/06/31	2155	US900123DC14	3,48	2	1.300.000,00	205,236100	12/05/25	6,770806				96,766181	50.963.495,96	3,11	2,72	2,65
US900123DP27	USD	HAZİNE	12/02/32	2386	US900123DP27	2,88	2	1.300.000,00	101,236500	08/07/25	6,991217				104,629292	55.104.732,38	3,36	2,94	2,87
US900123DG28	USD	HAZİNE	19/01/33	2728	US900123DG28	2,23	2	500.000,00	115,051000	20/05/25	7,063954				114,269000	23.146.785,72	1,41	1,23	1,20
US900123DD96	USD	HAZİNE	20/09/33	2972	US900123DD96	2,54	2	1.700.000,00	99,354000	30/07/25	7,103571				99,383278	68.447.012,55	4,18	3,65	3,56
US900123DN78	USD	HAZİNE	03/01/35	3442	US900123DN78	2,40	2	1.500.000,00	96,270600	31/07/25	7,251250				96,247056	58.488.565,69	3,57	3,12	3,04
GRUP TOPLAMI								37.804.000,00							1.586.924.950,80	96,88	84,59	82,58	
GRUP TOPLAMI								87.804.000,00							1.638.115.869,09	100,00	87,32	85,24	
MEVDUAT																			
TEB A.Ş.	TL		01/08/25	0		42,65		14.364.081,73		31/07/25				14.380.866,06	42,650000	14.380.866,06	100,00	0,77	0,75
GRUP TOPLAMI								14.364.081,73								14.380.866,06	100,00	0,77	0,75
GRUP TOPLAMI								14.364.081,73								14.380.866,06	100,00	0,77	0,75
DİĞER																			
Y.Fonu Türk																			
TOT TEB PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU	TL	TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			TRMDPFWWWW			2.693,00	353,252607	19/09/24					639,773399	1.722.909,76	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					17,145660	93.514.452,83	50,37	4,98	4,87
TRR TEB Portföy Beşinci Serbest Fon	TL	TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			TRYTEBP00153			21.014.262,00	3,243036	13/12/24					4,302328	90.410.247,80	48,70	4,82	4,70
GRUP TOPLAMI								26.471.073,00								185.647.610,39	100,00	9,89	9,66
GRUP TOPLAMI								26.471.073,00								185.647.610,39	100,00	9,89	9,66
TÜREV																			
Futures																			
Kısa																			
F_USDTRY1225	TL				TRVXIST04K64			3.818,00	46,650000	31/07/25			80176126		46,605000	177.937.890,00	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI								3.818,00								177.937.890,00	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI								3.818,00								177.937.890,00	0,00	0,00	0,00
VIOP Nakit Teminatı																			
VIOP Nakit Teminatı								37.980.390,94								37.980.390,94	100,00	2,02	
GRUP TOPLAMI								37.980.390,94								37.980.390,94	100,00	2,02	
GRUP TOPLAMI								37.980.390,94								37.980.390,94	100,00	2,02	
DİĞER																			
Döviz																			
EUR	EUR	EU			EUR			891,08	32,437626	31/07/25					46,374000	41.322,94	0,00	0,00	0,00
USD	USD	FED			USD			1.175.039,12	40,356058	31/07/25					40,512800	47.604.124,86	0,00	0,00	2,48
GRUP TOPLAMI								1.175.930,20								47.645.447,80	0,00	0,00	2,48
GRUP TOPLAMI								1.175.930,20								47.645.447,80	0,00	0,00	2,48
FON PORTFÖY DEĞERİ															1.876.124.736,48		100,00		

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
A-)FON PORTFÖY DEĞERİ	1.876.124.736,48	97,62 %
B-)HAZIR DEĞERLER	47.936.737,39	2,49 %
C-)ALACAKLAR	0,00	0,00 %
D-)DİĞER VARLIKLAR	0,00	0,00 %
E-)BORÇLAR	-2.282.761,32	-0,12 %
F-)İHTİYAT	0,00	0,00 %
G-)VERGİ	0,00	0,00 %
FON TOPLAM DEĞERİ	1.921.778.712,55	100,00 %

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Fon Yönetim Ücreti	1.658.199,73	0,0863 %
Mevzuat Gereği Yapılması Zorunlu Tescil ve İlan Giderleri	3.043,27	0,0002 %

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

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER		
AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Portföydeki Varlıkların Saklanması	164.974,78	0,0086 %
Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler		
Portföye Alımlarda ve portföyden	59.813,63	0,0031 %
Satımlarda Ödenen Komisyonlar		
Fonun Mükellefi Olduğu Vergi Ödemeleri	930,00	0,0000 %
Bağımsız Denetim Kuruluşlarına Ödenen	6.975,00	0,0004 %
Denetim Ücreti		
Varlıkların Nakde Çevrilmesi ve	1.500,60	0,0001 %
Transferinde Ödenen Ücretler		
Diğer Harcamalar	7.500,00	0,0004 %
BİST KYD Ücreti	17.360,00	0,0009 %
	1.920.297,01	0,1000 %

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							
US900123DP27	HAZİNE		02/07/25	01/07/25	103,423	1.034.228,33	1.000.000,00
US900123CK49	HAZİNE		24/07/25	23/07/25	101,052	1.010.518,75	1.000.000,00
US900123CK49	HAZİNE		25/07/25	24/07/25	100,965	1.514.481,25	1.500.000,00
US900123DF45	HAZİNE		28/07/25	25/07/25	109,457	1.094.565,97	1.000.000,00
TAHVİL TÜRK						Toplamı:	4500000,00

IX-PORTFÖYE ALIŞLAR

B)HAZİNE BONOSU VE DEVLET TAHVİLLERİ (ALIŞLAR)

KIYMET	İHRAÇÇI KURUM	BANKA	VADE	İŞLEM TARİHİ	FIYAT	İŞLEM DEĞERİ	NOMINAL DEĞERİ
US900123CK49	HAZİNE		02/07/25	01/07/25	100,824	2.016.479,17	2.000.000,00
US900123CK49	HAZİNE		09/10/26	01/07/25	100,864	605.183,75	600.000,00
US900123CK49	HAZİNE		08/07/25	04/07/25	100,975	706.826,46	700.000,00
US900123DP27	HAZİNE		08/07/25	07/07/25	103,571	517.852,92	500.000,00
US900123DD96	HAZİNE		22/07/25	21/07/25	98,630	197.259,56	200.000,00
US900123DD96	HAZİNE		28/07/25	25/07/25	99,061	495.305,56	500.000,00
US900123DD96	HAZİNE		30/07/25	29/07/25	99,645	996.452,22	1.000.000,00
US900123DN78	HAZİNE		31/07/25	30/07/25	96,468	482.337,50	500.000,00
						Toplamı:	6017697,14
							6000000,00

H) MEVDUAT

KIYMET	İHRAÇÇI KURUM	BANKA	VADE	İŞLEM TARİHİ	FIYAT	İŞLEM DEĞERİ	NOMINAL DEĞERİ
MEVDUAT							
		TEB A.Ş.	02/07/25	01/07/25		13.235.386,28	
		TEB A.Ş.	03/07/25	02/07/25		13.352.030,23	
		TEB A.Ş.	04/07/25	03/07/25		13.368.842,81	
		TEB A.Ş.	07/07/25	04/07/25		11.885.753,48	
		TEB A.Ş.	08/07/25	07/07/25		11.231.502,23	
		TEB A.Ş.	09/07/25	08/07/25		12.445.835,47	

TPJ - TEB PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON				
Temmuz-2025				
	TEB A.Ş.	10/07/25	09/07/25	12.661.524,04
	TEB A.Ş.	11/07/25	10/07/25	12.677.460,22
	TEB A.Ş.	14/07/25	11/07/25	12.893.392,14
	TEB A.Ş.	16/07/25	14/07/25	12.941.684,08
	TEB A.Ş.	17/07/25	16/07/25	12.973.963,83
	TEB A.Ş.	18/07/25	17/07/25	14.390.172,40
	TEB A.Ş.	21/07/25	18/07/25	14.408.189,68
	TEB A.Ş.	22/07/25	21/07/25	14.162.178,94
	TEB A.Ş.	23/07/25	22/07/25	14.179.875,84
	TEB A.Ş.	24/07/25	23/07/25	14.297.579,32
	TEB A.Ş.	25/07/25	24/07/25	14.315.465,00
	TEB A.Ş.	28/07/25	25/07/25	14.333.384,82
	TEB A.Ş.	29/07/25	28/07/25	14.313.842,26
	TEB A.Ş.	30/07/25	29/07/25	14.330.571,81
	TEB A.Ş.	31/07/25	30/07/25	14.347.313,06
	TEB A.Ş.	01/08/25	31/07/25	14.364.081,73
MEVDUAT			Toplamı:	297110029,67

KIYMET	İHRAÇÇI KURUM	BANKA	VADE	İŞLEM TARİHİ	FIYAT	İŞLEM DEĞERİ	NOMİNAL DEĞERİ
FUTURES							
F_XU0300825			29/08/25	01/07/25	11.850,000	2.370.000,00	20,00
F_XU0300825			29/08/25	01/07/25	11.859,000	2.371.800,00	20,00
F_XU0300825			29/08/25	01/07/25	11.858,000	1.185.800,00	10,00
F_XU0300825			29/08/25	01/07/25	11.857,000	1.185.700,00	10,00
F_XU0300825			29/08/25	01/07/25	11.855,000	1.185.500,00	10,00
F_XU0300825			29/08/25	01/07/25	11.856,000	1.185.600,00	10,00
F_XU0300825			29/08/25	01/07/25	11.853,000	1.185.300,00	10,00
F_XU0300825			29/08/25	01/07/25	11.851,000	1.185.100,00	10,00
F_XU0300825			29/08/25	01/07/25	11.890,000	4.756.000,00	40,00
F_XU0300825			29/08/25	01/07/25	11.895,000	1.665.300,00	14,00
F_XU0300825			29/08/25	01/07/25	11.894,000	118.940,00	1,00
F_XU0300825			29/08/25	01/07/25	11.896,000	5.353.200,00	45,00
F_XU0300825			29/08/25	01/07/25	11.893,000	1.189.300,00	10,00
F_XU0300825			29/08/25	01/07/25	11.881,000	831.670,00	7,00
F_XU0300825			29/08/25	01/07/25	11.880,000	356.400,00	3,00
F_XU0300825			29/08/25	01/07/25	11.883,000	1.188.300,00	10,00
F_XU0300825			29/08/25	01/07/25	11.888,000	2.734.240,00	23,00
F_XU0300825			29/08/25	01/07/25	11.887,000	3.209.490,00	27,00
F_XU0300825			29/08/25	01/07/25	11.892,000	1.189.200,00	10,00
F_XU0300825			29/08/25	01/07/25	11.886,000	1.188.600,00	10,00
F_XU0300825			29/08/25	08/07/25	11.780,000	23.560.000,00	200,00
F_USDTRY1225			31/12/25	04/07/25	46,730	23.365.000,00	500,00
F_USDTRY1225			31/12/25	04/07/25	46,720	23.360.000,00	500,00
F_USDTRY1225			31/12/25	07/07/25	47,000	23.359.000,00	497,00
F_USDTRY1225			31/12/25	07/07/25	47,001	141.003,00	3,00
F_XU0300825			29/08/25	28/07/25	12.104,000	2.541.840,00	21,00
F_XU0300825			29/08/25	28/07/25	12.105,000	4.236.750,00	35,00
F_XU0300825			29/08/25	28/07/25	12.106,000	7.021.480,00	58,00
F_XU0300825			29/08/25	28/07/25	12.107,000	1.573.910,00	13,00
F_XU0300825			29/08/25	28/07/25	12.099,000	7.864.350,00	65,00
F_XU0300825			29/08/25	28/07/25	12.086,000	21.029.640,00	174,00
F_XU0300825			29/08/25	28/07/25	12.085,000	8.822.050,00	73,00
F_XU0300825			29/08/25	28/07/25	12.084,000	6.887.880,00	57,00
F_XU0300825			29/08/25	28/07/25	12.087,000	483.480,00	4,00
FUTURES					Toplamı:	189881823,00	2500,00

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

497663344,11 10502500,00