

TE4-TEB PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON
Eylül-2025

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	:	734.457.892,33
E-) Katılma Payı Sayısı	:	158.648.218,000
F-)Fonun Kuruluş Tarihi	:	25 Ocak 2021
G-)Fonun Süresi	:	Süresizdir.

II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)	:	4,629475
B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)	:	4,468275
C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)	:	3,61
D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı	:	39,41
E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı	:	49,34
F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi		
a-)Hisse Senedi	:	0,00
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	61,37
d-)Özel Sektör Tahvili	:	1,09
e-)Kira Sertifikaları	:	0,00
f-)Finansman Bonusu	:	0,00
g-)TPP-TPP Borçlanma	:	18,43
h-)Opsiyon	:	0,05
i-) Varant	:	0,00
j-)Değerli Maden	:	0,00
k-)Mevduat	:	0,00
l-) Katılım Hesabı	:	0,00
m-)Diğer	:	0,00
n-)Teminat	:	1,66
o-)Yatırım Fonu	:	0,00
p-)Borsa Yatırım Fonu	:	0,00
r-)Repo-Trepo	:	17,40
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	:	8,03
H-)Portföyün Ortalama Vadesi	:	165,13
I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (TL)	:	266.108.6
İ-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları (TL)	:	117.155,5

III-FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU

Menkul Kıymet	Döviz Cinsi	İhraççı Kurum	Vade Tarihi	Vadeye Kalan Gün	İsin Kodu	Nominal Faiz Oranı	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç Skonto Oranı (%)	Repo Teminat Tutarı	Borsa Sözleşme No	Net Dönüş Tutarı	Günlük Br Değer	Toplam Değer	Grup (%)	Toplam (FPD Göre)	Toplam (FTD Göre)								
BORÇLANMA SENETLERİ																											
Devlet Tahvili																											
TRT140727T14	TL	HAZİNE	14/07/27	651	TRT140727T14	0,00	2	55.000.000,00	105,435600	02/09/25	39,808693		80482604		109,437428	60.190.585,34	14,18	8,13	8,20								
TRT061228T16	TL	HAZİNE	06/12/28	1162	TRT061228T16	0,00	4	80.000.000,00	100,793600	24/09/25	46,650111		80565700		99,828234	79.862.587,32	18,81	10,79	10,87								
TRT070329T15	TL	HAZİNE	07/03/29	1253	TRT070329T15	0,00	4	90.000.000,00	103,136200	13/08/25	46,702379		80403412		99,673156	89.705.840,68	21,13	12,12	12,21								
TRT130629T30	TL	HAZİNE	13/06/29	1351	TRT130629T30	0,00	4	90.000.000,00	99,769800	01/09/25	44,910987		80478563		98,744909	88.870.418,10	20,94	12,01	12,10								
TRT040729T14	TL	HAZİNE	04/07/29	1372	TRT040729T14	0,00	2	90.005.295,00	102,673700	02/09/25	51,821345		80482604		109,525218	98.578.495,12	23,23	13,32	13,42								
TRT051033T12	TL	HAZİNE	05/10/33	2926	TRT051033T12	0,00	2	9.043,00	105,380500	14/05/25	30,857159		79829577		104,322838	9.433,91	0,00	0,00	0,00								
GRUP TOPLAMI								405.014.338,00												417.217.360,47		98,29		56,37		56,80	
Özel Sektör																											
TRSSISE32613	TL	TÜRKİYE ŞİŞE VE CAM FABRİKALA RI A.Ş.	03/03/26	153	TRSSISE32613	2,51	4	5.000.000,00	100,000000	18/10/24	52,576408				103,930715	5.196.535,76	1,22	0,70	0,71								
TRSTISB62911	TL	T.İŞ BANKASI A.Ş.	06/06/29	1344	TRSTISB62911	0,00	4	2.000.000,00	103,807900	09/08/21	48,717946		74592656		104,205720	2.084.114,41	0,49	0,28	0,28								
GRUP TOPLAMI								7.000.000,00												7.280.650,17		1,71		0,98		0,99	
GRUP TOPLAMI								412.014.338,00												424.498.010,64		100,00		57,35		57,79	
T.REPO																											
TRT180237T13	TL	HAZİNE	01/10/25	0	TRT180237T13	40,31	1	106.117.064,66	40,310000	30/09/25		24.199.360,00	80593435	106.117.064,66	40,310000	106.117.064,66	62,35	14,34	14,45								
TRT280628T18	TL	HAZİNE	01/10/25	0	TRT280628T18	40,31	2	64.070.680,55	40,310000	30/09/25		7.293.415,00	80593435	64.070.680,55	40,310000	64.070.680,55	37,65	8,66	8,72								
GRUP TOPLAMI								170.187.745,21												170.187.745,21		100,00		23,00		23,17	
GRUP TOPLAMI								170.187.745,21												170.187.745,21		100,00		23,00		23,17	
TPP																											

TE4-TEB PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON																			
Eylül-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)
TPP			01/10/25	0		41,60		135.974.797,59	41,600000	30/09/25			290815	135.974.797,59	41,600000	135.974.797,59	100,00	18,37	18,51
GRUP TOPLAMI								135.974.797,59								135.974.797,59	100,00	18,37	18,51
GRUP TOPLAMI								135.974.797,59								135.974.797,59	100,00	18,37	18,51
TÜREV																			
Futures																			
Kısa																			
F_USDTRY1025	TL				TRVXIST04GH2			800,00	42,728000	30/09/25			80176126		42,681000	34.144.800,00	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI								800,00								34.144.800,00	0,00	0,00	0,00
Option																			
Call Alım																			
O_XU030E1025C1275 0.00	TL		31/10/25		TROXIST305N9		0	90,00	352,437778	11/09/25			80170128		295,560000	266.004,00	81,75	0,04	0,04
O_XU030E1025C1325 0.00	TL		31/10/25		TROXIST305P4		0	40,00	293,127000	16/09/25			80170128		148,430000	59.372,00	18,25	0,01	0,01
GRUP TOPLAMI								130,00								325.376,00	100,00	0,05	0,05
GRUP TOPLAMI								930,00								34.470.176,00	100,00	0,05	0,05
VIOP Nakit Teminatı																			
VIOP Nakit Teminatı								9.130.976,39								9.130.976,39	100,00	1,23	
GRUP TOPLAMI								9.130.976,39								9.130.976,39	100,00	1,23	
GRUP TOPLAMI								9.130.976,39								9.130.976,39	100,00	1,23	
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			46.519,75	38,157712	30/09/25				41,506800		1.930.885,96	0,00	0,00	0,26
GRUP TOPLAMI								46.519,75								1.930.885,96	0,00	0,00	0,26
GRUP TOPLAMI								46.519,75								1.930.885,96	0,00	0,00	0,26
FON PORTFÖY DEĞERİ															740.116.905,83		100,00		

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
A-)FON PORTFÖY DEĞERİ	740.116.905,83	100,77 %
B-)HAZIR DEĞERLER	2.026.420,09	0,28 %
C-)ALACAKLAR	46.152,20	0,01 %
D-)DİĞER VARLIKLAR	0,00	0,00 %
E-)BORÇLAR	-7.731.585,79	-1,05 %
F-)İHTİYAT	0,00	0,00 %
G-)VERGİ	0,00	0,00 %
FON TOPLAM DEĞERİ	734.457.892,33	100,00 %

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Fon Yönetim Ücreti	1.366.995,78	0,1861 %
Mevzuat Gereği Yapılması Zorunlu Tescil ve İlan Giderleri	2.940,00	0,0004 %
Kayda Alma Ücreti	36.722,89	0,0050 %
Portföydeki Varlıkların Saklanması Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler	56.268,16	0,0077 %
Portföye Alımlarda ve portföyden Satımlarda Ödenen Komisyonlar	145.414,01	0,0198 %
Fonun Mükellefi Olduğu Vergi Ödemeleri	900,00	0,0001 %
Bağımsız Denetim Kuruluşlarına Ödenen Denetim Ücreti	14.700,00	0,0020 %
Diğer Harcamalar	1.800,00	0,0002 %
BİST KYD Ücreti	6.900,00	0,0009 %
	1.632.640,84	0,2222 %

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				

TE4-TEB PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON

Eylül-2025

IX-PORTFÖYE ALIŞLAR

511

KIYMET	İHRAÇÇI KURUM	BANKA	VADE	İŞLEM TARİHİ	FIYAT	İŞLEM DEĞERİ	NOMINAL DEĞERİ
511							
O_XU030E1025C12750.00			31/10/25	11/09/25	346,000	44.980,00	13,00
O_XU030E1025C12750.00			31/10/25	11/09/25	355,000	237.850,00	67,00
O_XU030E1025C12750.00			31/10/25	11/09/25	343,640	34.364,00	10,00
O_XU030E1025C13250.00			31/10/25	16/09/25	293,500	38.155,00	13,00
O_XU030E1025C13250.00			31/10/25	16/09/25	295,000	14.750,00	5,00
O_XU030E1025C13250.00			31/10/25	16/09/25	291,270	29.127,00	10,00
O_XU030E1025C13250.00			31/10/25	16/09/25	293,490	35.218,80	12,00
Toplamı:						434444,80	130,00

B)HAZİNE BONOSU VE DEVLET TAHVİLLERİ (ALIŞLAR)

KIYMET	İHRAÇÇI KURUM	BANKA	VADE	İŞLEM TARİHİ	FIYAT	İŞLEM DEĞERİ	NOMINAL DEĞERİ
TAHVİL TÜRK							
TRT130629T30	HAZİNE		13/06/29	01/09/25	106,678	5.333.901,10	5.000.000,00
TRT130629T30	HAZİNE		13/06/29	01/09/25	106,678	26.669.505,49	25.000.000,00
TRT040729T14	HAZİNE		04/07/29	02/09/25	104,901	20.980.109,89	20.000.000,00
TRT140727T14	HAZİNE		14/07/27	02/09/25	107,340	11.807.387,91	11.000.000,00
TRT061228T16	HAZİNE		06/12/28	23/09/25	98,821	14.823.165,08	15.000.000,00
Toplamı:						79614069,47	76000000,00

G) TERS REPO

KIYMET	İHRAÇÇI KURUM	BANKA	VADE	İŞLEM TARİHİ	FIYAT	İŞLEM DEĞERİ	NOMINAL DEĞERİ
T.REPO							
TRT080530T19	HAZİNE		02/09/25	01/09/25		51.000.000,00	8.296.190,00
TRT080530T19	HAZİNE		02/09/25	01/09/25		9.000.000,00	1.464.035,00
TRT081128T15	HAZİNE		03/09/25	02/09/25		40.000.000,00	39.790.950,00
TRT280531T14	HAZİNE		04/09/25	03/09/25		60.000.000,00	10.522.750,00
TRT140229T17	HAZİNE		05/09/25	04/09/25		80.000.000,00	59.845.915,00
TRT190728T34	HAZİNE		08/09/25	05/09/25		35.000.000,00	18.206.730,00
TRT120128T11	HAZİNE		08/09/25	05/09/25		55.000.000,00	6.097.290,00
TRT210235T10	HAZİNE		09/09/25	08/09/25		100.000.000,00	23.174.230,00
TRT140126T11	HAZİNE		10/09/25	09/09/25		90.000.000,00	8.060.330,00
TRT040729T14	HAZİNE		11/09/25	10/09/25		100.000.000,00	98.109.455,00
TRT040832T18	HAZİNE		12/09/25	11/09/25		30.000.000,00	12.229.490,00
TRT280531T14	HAZİNE		12/09/25	11/09/25		30.000.000,00	5.281.125,00
TRT040832T18	HAZİNE		12/09/25	11/09/25		30.000.000,00	12.229.490,00
TRT040729T14	HAZİNE		12/09/25	11/09/25		20.000.000,00	19.794.295,00
TRT140126T11	HAZİNE		15/09/25	12/09/25		120.000.000,00	10.740.345,00
TRT070727T13	HAZİNE		16/09/25	15/09/25		120.000.000,00	12.655.585,00
TRT130629T30	HAZİNE		17/09/25	16/09/25		50.000.000,00	47.718.540,00
TRT130629T30	HAZİNE		17/09/25	16/09/25		50.000.000,00	47.718.540,00
TRT190728T34	HAZİNE		18/09/25	17/09/25		24.000.000,00	12.325.610,00
TRT190728T34	HAZİNE		18/09/25	17/09/25		86.000.000,00	44.166.765,00
TRT070727T13	HAZİNE		19/09/25	18/09/25		120.000.000,00	12.624.080,00
TRT100730T13	HAZİNE		22/09/25	19/09/25		130.000.000,00	123.295.505,00
TRT140126T11	HAZİNE		23/09/25	22/09/25		80.000.000,00	7.079.215,00

TE4-TEB PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON					
Eylül-2025					
TRT140126T11	HAZİNE	23/09/25	22/09/25	70.000.000,00	6.194.310,00
TRT210235T10	HAZİNE	24/09/25	23/09/25	80.000.000,00	18.350.005,00
TRT210235T10	HAZİNE	24/09/25	23/09/25	80.000.000,00	18.350.005,00
TRT151227T16	HAZİNE	24/09/25	23/09/25	20.000.000,00	18.571.350,00
TRT040832T18	HAZİNE	25/09/25	24/09/25	160.000.000,00	63.921.785,00
TRT190728T34	HAZİNE	26/09/25	25/09/25	180.000.000,00	91.806.530,00
TRT181028T14	HAZİNE	29/09/25	26/09/25	64.000.000,00	36.435.965,00
TRT120128T11	HAZİNE	29/09/25	26/09/25	96.000.000,00	10.460.905,00
TRT070933T13	HAZİNE	30/09/25	29/09/25	23.000.000,00	14.583.795,00
TRT120133T14	HAZİNE	30/09/25	29/09/25	147.000.000,00	70.157.280,00
TRT280628T18	HAZİNE	01/10/25	30/09/25	64.000.000,00	7.293.415,00
TRT180237T13	HAZİNE	01/10/25	30/09/25	106.000.000,00	24.199.360,00
T.REPO				Toplamı:	2600000000,00
					1021751165,00

I) TAKASBANK PARA PİYASASI

KIYMET	İHRAÇÇI KURUM	BANKA	VADE	İŞLEM TARİHİ	FIYAT	İŞLEM DEĞERİ	NOMİNAL DEĞERİ
TPP			02/09/25	01/09/25		101.600.000,00	
			03/09/25	02/09/25		98.760.000,00	
			03/09/25	02/09/25		5.670.000,00	
			04/09/25	03/09/25		58.830.000,00	
			04/09/25	03/09/25		52.280.000,00	
			05/09/25	04/09/25		72.489.000,00	
			05/09/25	04/09/25		25.000.000,00	
			05/09/25	04/09/25		16.491.000,00	
			08/09/25	05/09/25		121.554.000,00	
			09/09/25	08/09/25		24.899.000,00	
			09/09/25	08/09/25		96.381.000,00	
			10/09/25	09/09/25		3.390.000,00	
			10/09/25	09/09/25		20.000.000,00	
			10/09/25	09/09/25		50.000.000,00	
			10/09/25	09/09/25		3.304.000,00	
			10/09/25	09/09/25		46.696.000,00	
			11/09/25	10/09/25		49.140.000,00	
			11/09/25	10/09/25		69.128.000,00	
			11/09/25	10/09/25		8.012.000,00	
			12/09/25	11/09/25		35.990.000,00	
			12/09/25	11/09/25		86.140.000,00	
			15/09/25	12/09/25		115.270.000,00	
			16/09/25	15/09/25		25.000.000,00	
			16/09/25	15/09/25		90.690.000,00	
			17/09/25	16/09/25		2.930.000,00	
			17/09/25	16/09/25		29.000.000,00	
			17/09/25	16/09/25		25.000.000,00	
			17/09/25	16/09/25		64.480.000,00	
			18/09/25	17/09/25		57.338.000,00	
			18/09/25	17/09/25		50.000.000,00	
			18/09/25	17/09/25		17.312.000,00	
			19/09/25	18/09/25		123.010.000,00	
			22/09/25	19/09/25		27.510.000,00	
			22/09/25	19/09/25		99.500.000,00	
			23/09/25	22/09/25		96.587.000,00	
			23/09/25	22/09/25		11.000.000,00	
			23/09/25	22/09/25		23.933.000,00	
			24/09/25	23/09/25		870.000,00	
			24/09/25	23/09/25		127.820.000,00	

TE4-TEB PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON
Eylül-2025

	25/09/25	24/09/25	129.970.000,00
	26/09/25	25/09/25	7.564.000,00
	26/09/25	25/09/25	50.000.000,00
	26/09/25	25/09/25	66.886.000,00
	29/09/25	26/09/25	139.150.000,00
	30/09/25	29/09/25	100.272.000,00
	30/09/25	29/09/25	38.858.000,00
	01/10/25	30/09/25	135.820.000,00
TPP	Toplamı:		2701524000,00

KIYMET	İHRAÇÇI KURUM	BANKA	VADE	İŞLEM TARİHİ	FIYAT	İŞLEM DEĞERİ	NOMİNAL DEĞERİ
FUTURES							
F_USDTRY0925			30/09/25	02/09/25	42,293	1.437.962,00	34,00
F_USDTRY0925			30/09/25	02/09/25	42,290	34.508.640,00	816,00
F_USDTRY1025			31/10/25	15/09/25	42,983	214.915,00	5,00
F_USDTRY1025			31/10/25	15/09/25	42,980	21.275.100,00	495,00
F_USDTRY1025			31/10/25	15/09/25	42,981	12.894.300,00	300,00
FUTURES					Toplamı:	70330917,00	1650,00
						5451903431,27	1097752945,00