

TRJ-TERA PORTFÖY BİRİNCİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU		
Kasım-2025		
I-FONU TANITICI BİLGİLER		
A-)Fonun Adı	:	TRJ-TERA PORTFÖY BİRİNCİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU
B-)Kurucunun Ünvanı	:	TERA PORTFOY YÖNETİMİ A.Ş.
C-)Yöneticinin Ünvanı	:	TERA PORTFOY YÖNETİMİ A.Ş.
D-)Toplam Değer/Net Varlık Değeri	:	354.033.571,16
E-) Katılma Payı Sayısı	:	234.234.182,000
F-)Fonun Kuruluş Tarihi	:	24 Şubat 2025
G-)Fonun Süresi	:	Süresizdir.
II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER		
A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)	:	1,511451
B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)	:	1,447328
C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)	:	4,43
D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı	:	47,27
E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı	:	
F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi	:	
a-)Hisse Senedi	:	0,00
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	22,09
d-)Özel Sektör Tahvili	:	7,27
e-)Kira Sertifikaları	:	0,00
f-)Finansman Bonusu	:	54,41
g-)TPP-TPP Borçlanma	:	2,97
h-)Opsiyon	:	0,00
i-) Varant	:	0,00
j-)Değerli Maden	:	0,00
k-)Mevduat	:	0,28
l-) Katilim Hesabı	:	0,00
m-)Diğer	:	0,00
n-)Teminat	:	0,40
o-)Yatırım Fonu	:	0,09
p-)Borsa Yatırım Fonu	:	0,00
r-)Repo-Trepo	:	12,49
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	:	0,56
c-)Devlet Tahvili	:	1,63
d-)Opsiyon	:	0,00
e-)Varant	:	0,00
f-)Diğer	:	3,20
H-)Portföyün Ortalama Vadesi	:	127,09
I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (TL)	:	344.754.906,38
İ-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları (TL)	:	242.277.737,58

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																			
TRT120128T11	TL	HAZİNE	12/01/28	772	TRT120128T11	7,24	2	5.000.000,00	959,249800	28/11/25	7,243047		80822985		966,309074	48.315.453,69	16,96	11,98	13,65
TRT050630T11	TL	HAZİNE	05/06/30	1647	TRT050630T11	47,62	2	20.000.000,00	107,935500	10/11/25	47,624778		80743820		110,392998	22.078.599,52	7,75	5,47	6,24
GRUP TOPLAMI								25.000.000,00								70.394.053,21	24,71	17,45	19,89
Bono																			
TRFTRYBA2519	TL	TERA YATIRIM BANKASI A.Ş.	03/12/25	2	TRFTRYBA2519	58,78	1	9.750.000,00	103,395800	06/11/25	58,779144		80597393		125,610177	12.246.992,23	4,30	3,04	3,46
TRFISKMA2514	TL	TRIVE YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	22/12/25	21	TRFISKMA2514	54,61	1	4.000.000,00	100,000000	23/09/25	54,609491				108,585893	4.343.435,74	1,52	1,08	1,23
TRFIAZY12613	TL	İNVEST AZ YATIRIM	21/01/26	51	TRFIAZY12613	51,03	1	10.000.000,00	100,000000	24/09/25	51,025044				108,232143	10.823.214,31	3,80	2,68	3,06
GRUP TOPLAMI								23.750.000,00								27.413.642,28	9,62	6,80	7,75
Özel Sektör																			
TRFDSTK22617	TL	DESTEK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	04/02/26	65	TRFDSTK22617	47,49		5.000.000,00	92,055000	21/11/25	47,492992				93,313574	4.665.678,68	1,64	1,16	1,32
GRUP TOPLAMI								5.000.000,00								4.665.678,68	1,64	1,16	1,32
Bono																			
TRFARSV22614	TL	ARSAN VARLIK YÖNETİM A.Ş.	16/02/26	77	TRFARSV22614	53,00	1	10.000.000,00	100,608700	06/11/25	53,004887		80435105		113,014561	11.301.456,09	3,97	2,80	3,19

TRJ-TERA PORTFÖY BİRİNCİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

Kasım-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)	
GRUP TOPLAMI								10.000.000,00									11.301.456,09	3,97	2,80	3,19
Özel Sektör																				
TRFA1CP22613	TL	A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	19/02/26	80	TRFA1CP22613	48,25	1	8.000.000,00	100,000000	06/10/25	48,245376				111,630029	8.930.402,28	3,13	2,21	2,52	
GRUP TOPLAMI								8.000.000,00								8.930.402,28	3,13	2,21	2,52	
Bono																				
TRFALVS22625	TL	ALVES KABLO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	20/02/26	81	TRFALVS22625	54,84	1	5.000.000,00	100,000000	24/10/25	54,837288				104,656900	5.232.845,00	1,84	1,30	1,48	
TRFAZTK32617	TL	AZTEK TEKNOLOJİ ÜRÜNLERİ TİCARET A.Ş.	26/03/26	115	TRFAZTK32617	47,63	1	5.000.000,00	100,000000	16/10/25	47,629138				105,031681	5.251.584,06	1,84	1,30	1,48	
GRUP TOPLAMI								10.000.000,00								10.484.429,06	3,68	2,60	2,96	
Özel Sektör																				
TRFNURL42612	TL	NUROL YATIRIM BANKASI	03/04/26	123	TRFNURL42612	44,61		13.000.000,00	85,580300	18/11/25	44,614942		80731946		88,310096	11.480.312,49	4,03	2,85	3,24	
TRFNURL52611	TL	NUROL YATIRIM BANKASI	06/05/26	156	TRFNURL52611	44,01		15.000.000,00	83,371000	05/11/25	44,013751				85,565478	12.834.821,69	4,50	3,18	3,63	
GRUP TOPLAMI								28.000.000,00								24.315.134,18	8,53	6,03	6,87	
Bono																				
TRFEFES62613	TL	ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİİ A.Ş.	22/06/26	203	TRFEFES62613	47,02	1	10.000.000,00	115,012300	06/11/25	47,022765		80735904		118,534098	11.853.409,78	4,16	2,94	3,35	
TRFEMIR72611	TL	EMİR VARLIK YÖNETİM A.Ş.	27/07/26	238	TRFEMIR72611	53,61	4	10.000.000,00	100,000000	28/07/25	53,607043				103,538365	10.353.836,53	3,63	2,57	2,92	
TRFDVYS82618	TL	DÜNYA VARLIK YÖNETİM A.Ş.	03/08/26	245	TRFDVYS82618	51,99	4	8.000.000,00	108,584000	16/10/25	51,987252		80652946		102,476712	8.198.136,98	2,88	2,03	2,32	
TRFLDFK82615	TL	LİDER FAKTORİN G A.Ş.	19/08/26	261	TRFLDFK82615	51,75	4	10.500.000,00	101,443000	06/11/25	51,752674		80478563		100,825672	10.586.695,59	3,72	2,62	2,99	
TRFTAMF92619	TL	Tam Finans Faktoring A.Ş.	03/09/26	276	TRFTAMF92619	54,21	4	3.000.000,00	100,000000	04/09/25	54,206021				111,007024	3.330.210,71	1,17	0,83	0,94	
TRFSUVYE2624	TL	SÜMER VARLIK YÖNETİMİ A.Ş.	23/10/26	326	TRFSUVYE2624	51,55	4	12.250.000,00	96,300000	06/11/25	51,552228		80731946		104,423506	12.791.879,46	4,49	3,17	3,61	
GRUP TOPLAMI								53.750.000,00								57.114.169,05	20,05	14,16	16,13	
Özel Sektör																				
TRSKCTF42617	TL	KOÇ FİNANSMA N A.Ş.	30/04/26	150	TRSKCTF42617	49,10	1	4.000.000,00	100,000000	19/11/25	49,096786				128,479407	5.139.176,29	1,80	1,27	1,45	
TRSZORN52617	TL	ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.	21/05/26	171	TRSZORN52617	64,43	12	6.570.000,00	100,000000	08/05/25	64,429918				102,060905	6.705.401,46	2,35	1,66	1,89	
TRSMNGFE2618	TL	MNG FAKTORİN G A.Ş.	02/10/26	305	TRSMNGFE2618	52,25	4	5.000.000,00	100,000000	02/10/25	52,246572				107,153858	5.357.692,90	1,88	1,33	1,51	
TRSDVYS92719	TL	DÜNYA VARLIK YÖNETİM A.Ş.	10/09/27	648	TRSDVYS92719	54,97	4	3.000.000,00	100,000000	12/09/25	54,968096				110,077091	3.302.312,72	1,16	0,82	0,93	
GRUP TOPLAMI								18.570.000,00								20.504.583,37	7,19	5,08	5,78	
Devlet Tahvili																				
TRT070329T15	TL	HAZİNE	07/03/29	1192	TRT070329T15		4	45.000.000,00	108,715058	01/12/25			80826971		108,715000	48.921.750,00	17,17	12,13	13,82	
GRUP TOPLAMI								45.000.000,00								48.921.750,00	17,17	12,13	13,82	
Varlığa Dayalı Menkul Kıymet																				
TRPTM5FA2517	TL	BİRLEŞİK İPOTEK FİNANSMA Nİ A.Ş.	18/12/25	17	TRPTM5FA2517	48,95		892.000,00	95,623000	28/11/25	48,950636				98,161343	875.599,18	0,31	0,22	0,25	
GRUP TOPLAMI								892.000,00								875.599,18	0,31	0,22	0,25	
GRUP TOPLAMI								227.962.000,00								284.920.897,38	100,00	70,64	80,48	
T.REPO																				
DSTKF	TL	DESTEK FAKTORİN G	01/12/25	0	TREDSTF00012	61,00		71.355.972,60	61,000000	28/11/25		80.591,00	80826969	71.355.972,60	61,000000	71.355.972,60	100,00	17,68	20,16	
GRUP TOPLAMI								71.355.972,60								71.355.972,60	100,00	17,68	20,16	
GRUP TOPLAMI								71.355.972,60								71.355.972,60	100,00	17,68	20,16	
TPP																				
TPP			01/12/25	0		61,00		46.230.630,14	61,000000	28/11/25				46.230.630,14	61,000000	46.230.630,14	100,00	11,46	13,06	
GRUP TOPLAMI								46.230.630,14								46.230.630,14	100,00	11,46	13,06	
GRUP TOPLAMI								46.230.630,14								46.230.630,14	100,00	11,46	13,06	
VIOP Nakit Teminatı																				
VIOP Nakit Teminatı								899.906,03								899.906,03	100,00	0,22		
GRUP TOPLAMI								899.906,03								899.906,03	100,00	0,22		
GRUP TOPLAMI								899.906,03								899.906,03	100,00	0,22		
FON PORTFÖY DEĞERİ																403.407.406,15			100,00	

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
----------	-------	-------

TRJ-TERA PORTFÖY BİRİNCİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU
Kasım-2025

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU		
AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
A-)FON PORTFÖY DEĞERİ	403.407.406,15	113,95 %
B-)HAZIR DEĞERLER	78.579,50	0,02 %
C-)ALACAKLAR	0,00	0,00 %
D-)DİĞER VARLIKLAR	0,00	0,00 %
E-)BORÇLAR	-49.452.414,49	-13,97 %
F-)İHTİYAT	0,00	0,00 %
G-)VERGİ	0,00	0,00 %
FON TOPLAM DEĞERİ	354.033.571,16	100,00 %

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER		
AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Fon Yönetim Ücreti	378.507,66	0,1069 %
Kayda Alma Ücreti	4.389,47	0,0012 %
Portföydeki Varlıkların Saklanması Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler	31.203,03	0,0088 %
Portföye Alımlarda ve portföyden Satımlarda Ödenen Komisyonlar	43.721,42	0,0123 %
Fonun Mükellefi Olduğu Vergi Ödemeleri	1.577,40	0,0004 %
Bağımsız Denetim Kuruluşlarına Ödenen Denetim Ücreti	2.800,00	0,0008 %
Varlıkların Nakde Çevrilmesi ve Transferinde Ödenen Ücretler	42,00	0,0000 %
Diğer Harcamalar	15.008,00	0,0042 %
KYD Benchmark Kull. ücreti	9.504,00	0,0027 %
SMMM ve Noter Hizmet Giderleri	4.200,00	0,0012 %
	490.952,98	0,1385 %

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				