TEB PORTFÖY EUROBOND (DÖVİZ) BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

1 OCAK – 30 HAZIRAN 2026 DÖNEMİNE AİT
PERFORMANS SUNUM RAPORU VE
YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA
KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR

Shape the future
with confidence

Güney Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.
Maslak Mah. Eski Büyükdere Cad.
Orjin Maslak İş Merkezi No: 27
Daire: 57 34485 Sarıyer
İstanbul - Türkiye

Tel: +90 212 315 3000
Fax: +90 212 230 8291
ey.com
Ticaret Sicil No : 479920
Mersis No: 0-4350-3032-6000017

Teb Portföy Eurobond (Döviz) Borçlanma Araçları Fonu'nun yatırım performansı konusunda kamuya açıklanan bilgilere ilişkin rapor

Teb Portföy Eurobond (Döviz) Borçlanma Araçları Fonu ("Fon")' nun 1 Ocak - 30 Haziran 2026 hesap dönemine ait ekteki performans sunuş raporunu Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.5 sayılı Bireysel Portföylerin ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarının Performans Sunumuna, Performansa Dayalı Ücretlendirilmesine ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarını Notlandırma ve Sıralama Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ'inde ("Tebliğ") yer alan performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde incelemiş bulunuyoruz.

İncelememiz sonucunda Fon'un 1 Ocak - 30 Haziran 2026 hesap dönemine ait performans sunuş raporunun Tebliğ'de performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelerine uygun hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir tespitimiz bulunmamaktadır.

Diğer Husus

1 Ocak – 30 Haziran 2026 dönemine ait performans sunuş raporunda sunulan ve performans bilgisi hesaplamalarına dayanak teşkil eden finansal bilgiler Türkiye Bağımsız Denetim Standartları'na (BDS) uygun olarak tam veya sınırlı kapsamlı denetime tabi tutulmamıştır.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member firm of Ernst&Young Global Limited

Birkan Bilal AVCIL,
SMMM Sorumlu Denetçi

29 Temmuz 2026
İstanbul, Türkiye

TEB PORTFÖY EUROBOND (DÖVİZ) BORÇLANMA ARAÇLARI FONU'NA AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ
Halka Arz Tarihi : 19.08.2016

30.06.2026 tarihi itibarıyla	
Fon Toplam Değeri	531.525.586
Birim Pay Değeri (TRL)	20,643484
Yatırımcı Sayısı	1.519
Tedavül Oranı (%)	5,15%

Portföy Dağılımı	
Borçlanma Araçları	82,22%
- Kamu Borçlanma Araçları	75,93%
- Diğer	4,13%
- Özel Sektör Borçlanma Araçları	2,16%
Ters Repo	13,83%
Teminat	3,52%
Mevduat	0,42%
Toplam	100,00%

YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER

Fon'un Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Fon, faiz oranları, likidite koşulları ve ihraççı seçimi gibi faktörleri göz önünde bulundararak usd cinsi borçlanma araçlarına yatırım yapar. İstikrarlı bir getiri elde etmeyi hedefler.	SÜLEYMAN KATİPOĞLU
	BÜŞRA ÖZCAN
En Az Alınabilir Pay Adedi : 1 Adet	

Yatırım Stratejisi

Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak Amerikan Doları (USD) cinsinden kamu ve özel sektör dış borçlanma araçlarında (Eurobond) değerlendirilir. Fon portföyüne fon toplam değerinin en fazla %20'si oranında yabancı para ve sermaye piyasası araçları dahil edilebilir.

Yatırım Riskleri

Fon yönetiminde temel olarak aşağıdaki riskler taşınmaktadır. Diğer risklere ilişkin detaylı bilgilere ise izahnameden ulaşılabilir. Piyasa Riski: Piyasalardaki fiyat, kur ve oran değişimlerin, pozisyonları olumsuz etkileme potansiyelidir.Karşı Taraf Riski: Finansal işlemlerde karşı tarafın yükümlüklerini yerine getirememesi durumudur.Likidite Riski: Finansal varlıkların istenildiği anda piyasa fiyatından nakde dönüştürülememesi halinde ortaya çıkan zarar olasılığıdır.Operasyonel Risk: Operasyonel süreçlerindeki aksamalar sonucunda zarar oluşması olasılığını ifade ederYoğunlaşma Riski: Belli bir varlığa ve/veya vadeye yoğun yatırım yapılması sonucu fonun bu varlığın ve vadenin içerdiği risklere maruz kalmasıdır.Korelasyon Riski: Farklı finansal varlıkların piyasa koşulları altında belirli bir zaman dilimi içerisinde aynı anda değer kazanması ya da kaybetmesine paralel olarak, birbirleri ile olan pozitif veya negatif yönlü ilişkileri nedeniyle doğabilecek zarar ihtimalini ifade ederKredi Riski: Fon portföyünde yer alan bir borçlanma aracının ihraççısının temerrüde düşmesi ya da kredi notunun düşürülmesi nedeniyle maruz kalınabilecek riski ifade eder.Yasal Risk: Mevzuatta ve düzenleyici otoritelerin düzenlemelerinde meydana gelebilecek değişiklerden olumsuz etkilenme riskidir.Kaldıraç Yaratan İşlem Riski: Kaldıraç yaratan işlemlerde bulunulması halinde, başlangıç yatırımı ile başlangıç yatırımının üzerinde pozisyon alınması sebebi ile başlangıç yatırımından daha yüksek zarar edebilme olasılığını ifade eder.Yapılandırılmış Yatırım Araçları Riskleri: Söz konusu araçların dayanak varlıkları üzerinde oluşturulan stratejilerinin getirisinin ilgili dönemde negatif olması halinde, vade sonunda hiçbir gelir elde edilememesi veya başlangıç değerinin altına düşülmesi riskini ifade eder. Bu araçlarda ayrıca karşı taraf riski de mevcuttur.

B. PERFORMANS BİLGİSİ

PERFORMANS BİLGİSİ							
YILLAR	Toplam Getiri (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi (%)	Enflasyon Oranı (%) (TÜFE) (*)	Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%) (**)	Karşılaştırma Ölçütünün Standart Sapması (%) (**)	Bilgi Rasyosu	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Toplam Değeri / Net Aktif Değeri
2021	70,826%	65,359%	36,081%	2,143%	1,8446%	0,0389	268.101.087,65
2022	46,210%	48,490%	64,270%	0,576%	0,5775%	-0,0362	727.242.190,94
2023	68,905%	73,459%	64,773%	0,824%	0,7675%	-0,0667	1.039.837.237,69
2024	28,709%	27,206%	44,379%	0,219%	0,2286%	0,0421	668.040.888,05
2025	30,915%	30,618%	30,892%	0,202%	0,2645%	0,0057	740.361.997,87
2026 (***)	9,173%	9,722%	17,758%	0,323%	0,1838%	-0,0187	531.525.585,55

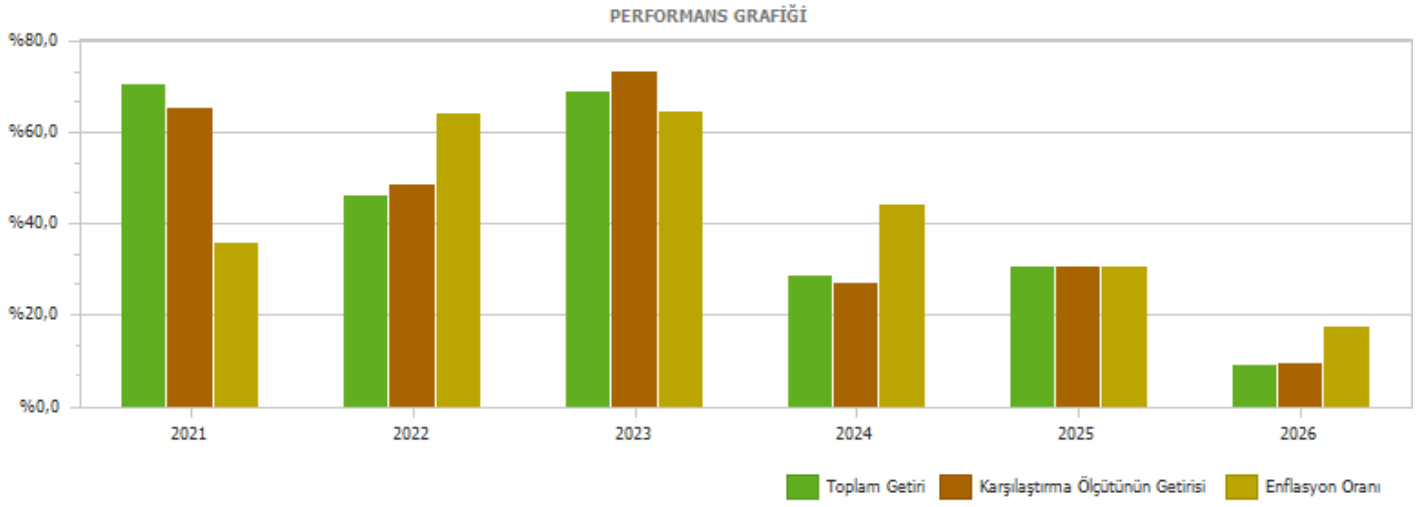
PERFORMANS BİLGİSİ USD							
YILLAR	Toplam Getiri (%)	Karşılaştırma Ölçütünün / Eşik Değerinin Getirisi (%)	Enflasyon Oranı (%) (TÜFE) (*)	Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%) (**)	Karşılaştırma Ölçütünün / Eşik Değerinin Standart Sapması (%) (**)	Bilgi Rasyosu	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Toplam Değeri / Net Aktif Değeri
2021	-5,671%	-8,690%	36,081%	0,372%	0,8333%	0,0195	20.114.118,66
2022	4,225%	5,850%	64,270%	0,395%	0,4242%	-0,0368	38.893.492,51
2023	7,283%	10,176%	64,773%	0,374%	0,3109%	-0,0690	35.322.718,02
2024	7,396%	6,142%	44,379%	0,164%	0,1125%	0,0430	18.935.238,31
2025	7,799%	7,554%	30,892%	0,194%	0,1158%	0,0079	17.279.726,97
2026	0,432%	0,937%	17,758%	0,324%	0,1712%	-0,0186	11.412.324,41

(*) Enflasyon oranı TÜİK tarafından açıklanan 12 aylık TÜFE'nin dönemsel oranıdır.

(**) Portföyün ve karşılaştırma ölçütünün standart sapması dönemindeki günlük getiriler üzerinden hesaplanmıştır.

(***) İlgili veriler sene başından itibaren rapor tarihine kadar olan değerleri vermektedir.

(******) 22.08.2016 tarihi itibariyle USD fiyat açıklamaya başlamıştır.



GEÇMİŞ GETİRİLER GELECEK DÖNEM PERFORMANSI İÇİN BİR GÖSTERGE SAYILMAZ.

C. DİPNOTLAR

1) 1999 yılında kurulan TEB Portföy Yönetimi A.Ş., Türk Ekonomi Bankası A.Ş.'nin iştiraki olarak faaliyetlerini sürdürmekte olup, Yatırım Fonları Yönetimi, Emeklilik Fonları Yönetimi, Özel Portföy Yönetimi ve Yatırım Danışmanlığı alanlarında faaliyet göstermektedir. TEB Portföy Yönetimi'nin kuruluş temel amacı, bireysel ve kurumsal yatırımcıların risk profiline uygun finansal enstrümanların dağılımının belirlenerek portföylerinin yönetilmesini ve bu çerçevede optimum faydanın sağlanmasını gerçekleştirmektir.

2) Fon Portföyü'nün yatırım amacı, yatırımcı riskleri ve stratejisi "Tanıtıcı Bilgiler" bölümünde belirtilmiştir.

3) Fon 01.01.2026 - 30.06.2026 döneminde net %9,17 oranında getiri sağlarken, karşılaştırma ölçütünün getirisi aynı dönemde %9,72 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi %-0,55 olarak gerçekleşmiştir.Fon USD bazında 01.01.2026 - 30.06.2026 döneminde net % 0,43 oranında getiri sağlarken, eşik değerinin getirisi aynı dönemde %0,94 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi -% 0,50 olarak gerçekleşmiştir.

Toplam Getiri : Fonun ilgili dönemdeki birim pay değerindeki yüzdesel getiriyi ifade etmektedir.

Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi : Fonun karşılaştırma ölçütünün ilgili dönem içerisinde belirtilen varlık dağılımları ile ağırlıklandırarak hesaplanmış olan yüzdesel getirisini ifade etmektedir.

Nispi Getiri : Performans sonu dönemi itibariyle hesaplanan portföy getiri oranı ile karşılaştırma ölçütünün getiri oranı arasındaki farkı ifade etmektedir.

4) Yönetim ücretleri, vergi, saklama ücretleri ve diğer faaliyet giderlerinin günlük brüt portföy değerine oranının ağırlıklı ortalaması aşağıdaki gibidir.

01.01.2026 - 30.06.2026 döneminde :	Portföy Değerine Oranı (%)	TL Tutar
Fon Yönetim Ücreti	0,007916%	9.344.533,46
Denetim Ücreti Giderleri	0,000112%	132.254,00
Saklama Ücreti Giderleri	0,000302%	355.963,96
Aracılık Komisyonu Giderleri	0,000264%	311.406,44
Kurul Kayıt Ücreti	0,000051%	59.758,86
Diğer Faaliyet Giderleri	0,000211%	249.376,13
Toplam Faaliyet Giderleri	10.453.292,85	
Ortalama Fon Portföy Değeri	652.197.057,94	
Toplam Faaliyet Giderleri / Ortalama Fon Portföy Değeri	1,602781%	

5) Performans sunum döneminde Fon'a ilişkin yatırım stratejisi değişikliği yapılmamıştır.

Kıstas Dönemi	Kıstas Bilgisi
19.08.2016-02.01.2022	%10 BIST-KYD Repo (Brüt) + %90 BIST-KYD Kamu Eurobond USD Endeksi
03.01.2022-...	%20 BIST-KYD Bir Aylık USD Mevduat (TL) + %80 BIST-KYD USD Bazlı 0-5 Yıl Kamu Eurobond Endeksi (TL)

6) Yatırım fonlarının portföy işletmesinden doğan kazançları kurumlar vergisi ve stopajdan muaftır.

D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

1) Tüm dönemler için portföy ve karşılaştırma ölçütünün birikimli getiri oranı

Dönemler	Portföy Net Getiri	Portföy Brüt Getiri	Karşılaştırma Ölçütü	Nispi Getiri
04.01.2021 - 31.12.2021	70,83%	73,51%	65,36%	5,47%
03.01.2022 - 30.12.2022	46,21%	49,85%	48,49%	-2,28%
02.01.2023 - 29.12.2023	68,90%	73,87%	73,46%	-4,55%
02.01.2024 - 31.12.2024	28,71%	32,51%	27,21%	1,50%
02.01.2025 - 31.12.2025	30,92%	34,77%	30,62%	0,30%
02.01.2026 - 30.06.2026	9,17%	10,78%	9,72%	-0,55%

2) Fon ile ilgili tüm değişiklikler Fon Kurucusu'nun internet sitesinde "Kamuyu Sürekli Bilgilendirme Formu" sayfasında ve Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (KAP) yer almaktadır.

3) Bilgi Rasyosu, riske göre düzeltilmiş getiri ölçümünde kullanılır. Performans Ölçütü (Benchmark) getirisi üzerindeki portföy getirisinin, portföyün volatilitesine (oynaklığına) oranı olarak hesaplanır. Portföy yöneticisinin performans ölçütü üzerinde sağladığı getiriyi ölçer. Bilgi rasyosunun aynı zamanda portföy yöneticisinin tutarlılık/istikrar derecesini de gösterdiği kabul edilir. Pozitif ve yüksek Bilgi Rasyosu iyi kabul edilir.

4) Fonun Brüt getirileri ve Kurucu tarafında karşılanması gereken gider oranları ile ilgili bilgilere aşağıda yer verilmektedir.

	TPL
Net Basit Getiri	9,17%
Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı	1,60%
Azami Toplam Gider Oranı	3,65%
Kurucu Tarafından Karşılanan Giderlerin Oranı	0,00%
Net Gider Oranı	1,60%
Brüt Getiri	10,78%