

**TEB PORTFÖY PY İKİNCİ DEĞİŞKEN
ÖZEL FON
1 OCAK 31 ARALIK 2019 DÖNEMİNE AİT
FİYAT RAPORU**

TEB PORTFÖY PY İKİNCİ DEĞİŞKEN ÖZEL FON

Pay Fiyatının Hesaplanmasına Dayanak Teşkil Eden Portföy Değeri Tablosu ve Toplam Değer/Net Varlık Değeri Tablosunu İçeren Fiyat Raporlarının Mevzuata Uygun Olarak Hazırlanmasına İlişkin Rapor

TEB Portföy PY İkinci Değişken Özel Fon'un ("Fon") pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla hazırlanan portföy değeri tablosu ve toplam değer/net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporlarının 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına ilişkin Tebliğ (II-14.2) ("Tebliğ") hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca ("SPK") belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanıp hazırlanmadığını SPK'nın konu hakkındaki düzenleme ve duyuruları çerçevesinde 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

TEB Portföy PY İkinci Değişken Özel Fon'un pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla hazırlanan portföy değeri tablosu ve toplam değer/net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporları Tebliğ hükümlerine ve SPK tarafından belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanmıştır.

Bu görüş tamamen SPK, Kurucu Yönetim Kurulu ve TEB Portföy Yönetim A.Ş.'nin ("Kurucu") bilgisi ve kullanımı için hazırlanmış olup, başka maksatla kullanılması mümkün değildir.

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Member of DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED

Zere Gaye Şentürk, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 30 Nisan 2020

TKD - TEB PORTFÖY PY İKİNCİ DEĞİŞKEN ÖZEL FON 31 Aralık 2019 TARİHLİ GÜNLÜK RAPORUDUR
FON TOPLAM DEĞER TABLOSU

	<u>TUTAR (TL)</u>	<u>GRUP %</u>	<u>TOPLAM %</u>	<u>FON TOPLAM DEĞERİ</u>	<u>22.998.189.73</u>
A. FON PORTFÖY DEĞERİ	23,017,501.86		100.08	Toplam Pay Sayısı	2,750,000,000.000
B. HAZIR DEĞERLER	6,836.94		0.03	Dolaşımdaki Pay	419,735,133.000
a) Kasa	0.00	0.00	0.00	Kurucunun Elindeki Pay Sayısı	2,330,264,867.000
b) Bankalar	6,836.94	100.00	0.03		
c) Diğer Hazır Değerler	0.00	0.00	0.00		
				Dolaşımdaki Pay Oranı	% 15.26
C. ALACAKLAR	0.00		0.00	<u>BİRİM PAY DEĞERİ</u>	<u>0.054792</u>
a) Takastan Alacaklar Toplamı	0.00	0.00	0.00	Günlük Vergi	
i) T1 Alacakları	0.00		0.00	Günlük Yönetim Ücreti	630.18
ii) T2 Alacakları	0.00		0.00	Bir Gün Önceki Fiyat	0.054771
iii) İleri Valörlü Takas Alacakları	0.00		0.00	Bir Gün Önceki Vergi	0.00
b) Diğer Alacaklar	0.00		0.00	Getiri (%)	0.038340
i) Diğer Alacaklar	0.00		0.00		
ii) Vergi Alacakları	0.00		0.00		
iii) Mevduat Alacakları	0.00		0.00	USD TCMB ALIS KURU	5.9400
iv) Temettu	0.00		0.00	EURO TCMB ALIS KURU	6.6621
	<u>TUTAR</u>	<u>GRUP %</u>	<u>TOPLAM %</u>		
D. BORÇLAR	-26,149.07		-0.11		
a) Takasa Borçlar	0.00	0.00	0.00		
i) T1 Borçları	0.00				
ii) T2 Borçları	0.00				
iii) İleri Valörlü Takas Borçları	0.00				
iv) İhbarlı FonPay Takas	0.00				
b) Yönetim Ücreti	-10,029.42	38.35	-0.04		
c) Ödenecek Vergi	0.00	0.00	0.00		
d) İhtiyatlar	0.00	0.00	0.00		
e) DİGER_BORÇLAR	-14,969.73	61.65	-0.07		
i) Diğer Borçlar	-10,356.41		-0.05		
ii) Denetim Reeskontu	-4,613.32		-0.02		
f) Kayda Alma Ücreti	-1,149.92	4.40	-0.01		
g) Krediler	0.00	0.00	0.00		

TKD - TEB PORTFÖY PY İKİNCİ DEĞİŞKEN ÖZEL FON

TKD - TEB PORTFÖY PY İKİNCİ DEĞİŞKEN ÖZEL FON 31 Aralık 2019 TARİHLİ GÜNLÜK RAPORUDUR																		
MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	İHRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	VADEYE KALAN GÜN	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																		
TRT210421T14	TL	HAZINE	21/04/21		0.00		4,000,000.00	114.797600	26/12/19	11.474464		7225732118 41621885		115.577763	4,623,110.52	22.56	20.08	20.10
GRUP TOPLAMI							4,000,000.00								4,623,110.52	22.56	20.08	20.10
Özel Sektör																		
Finansman Bonosu																		
TRFHYTVK2010	TL	HAYAT VARLIK YÖNETİMİ A.Ş.	13/11/20		16.98		1,000,000.00	100.000000	15/11/19	18.527708				101.955321	1,019,553.21	4.97	4.43	4.43
GRUP TOPLAMI							1,000,000.00								1,019,553.21	4.97	4.43	4.43
Özel Sektör Tahvil																		
TRSAKFH12015	TL	AKFEN HOLDİNG A.Ş.	06/01/20		101.00		5,000.00	101.597400	10/10/18	20.159607				104.190095	5,209.50	0.03	0.02	0.02
TRSYDAT22015	TL	YDA İNŞAAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	14/02/20		99.80		1,780,000.00	101.222300	10/04/18	16.299286				102.018982	1,815,937.88	8.86	7.89	7.90
TRSRNSH22023	TL	RÖNESANS HOLDİNG	19/02/20		15.88		200,000.00	100.000000	08/06/18	15.431538				101.800555	203,601.11	0.99	0.88	0.89
TRSYDAT72010	TL	YDA İNŞAAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	22/07/20		100.00		10,000.00	100.411900	02/11/17	24.864974				101.613209	10,161.32	0.05	0.04	0.04
TRFTCZB82013	TL	TC ZİRAAT BANKASI	27/08/20		19.77		880,000.00	100.000000	29/08/19	11.687646				102.253073	899,827.04	4.39	3.91	3.91
TRSHYTV92015	TL	HAYAT VARLIK YÖNETİMİ A.Ş.	11/09/20		100.00		910,000.00	101.130000	09/04/18	19.470515				100.623562	915,674.41	4.47	3.98	3.98
TRSKRSNE2018	TL	KARSAN OTOMOTİV SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	13/10/20		100.00		490,000.00	100.379100	09/08/18	20.104589				104.070012	509,943.06	2.49	2.21	2.22
TRFATAYE2028	TL	ATA GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	16/10/20		19.28		1,000,000.00	100.000000	18/10/19	20.586743				104.127928	1,041,279.28	5.08	4.52	4.53
TRSDEVA52119	TL	DEVA HOLDİNG A.Ş.	04/05/21		17.07		900,000.00	100.000000	23/07/19	16.751335				102.532437	922,791.94	4.50	4.01	4.01
TRSERGL52117	TL	EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.	28/05/21		0.00		1,000,000.00	101.619300	19/06/19	13.868968		7150918598 48215530		101.759394	1,017,593.94	4.96	4.42	4.42
TRSTATK62115	TL	TAT GIDA SANAYİ A.Ş.	23/06/21		25.25		670,000.00	100.000000	26/06/19	13.115525				99.131428	664,180.57	3.24	2.89	2.89
TRSBOLU72119	TL	BOLU ÇİMENTO SANAYİ A.Ş.	05/07/21		24.09		1,000,000.00	100.000000	08/07/19	18.247771				102.555253	1,025,552.53	5.00	4.46	4.46
TRSSRTN72114	TL	AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	09/07/21		26.18		1,000,000.00	100.000000	12/07/19	20.809109				102.836176	1,028,361.76	5.02	4.47	4.47
TRSARCL72112	TL	ARÇELİK A.Ş.	16/07/21		21.97		1,000,000.00	100.000000	24/07/19	17.128839				102.842557	1,028,425.57	5.02	4.47	4.47
TRSTISB72712	TL	T.İŞ BANKASI A.Ş.	27/07/27		100.00		30,000.00	101.101200	28/09/18	16.978169				102.233023	30,669.91	0.15	0.13	0.13
TRSVKFB92719	TL	TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	06/09/27		100.00		60,000.00	100.567900	28/09/18	16.252471				100.250410	60,150.25	0.29	0.26	0.26
TRSTISB62911	TL	T.İŞ BANKASI A.Ş.	06/06/29		27.61		1,000,000.00	100.000000	19/06/19	13.724636				100.729893	1,007,298.93	4.91	4.38	4.38
TRSYKBK62914	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	20/06/29		25.46		1,600,000.00	100.000000	03/07/19	17.529427				104.156127	1,666,498.03	8.13	7.24	7.25
TRSVKFB92925	TL	TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	14/09/29		17.81		1,000,000.00	100.000000	27/09/19	16.646680				100.247938	1,002,479.38	4.89	4.36	4.36
GRUP TOPLAMI							14,535,000.00								14,855,636.41	72.47	64.54	64.59
GRUP TOPLAMI							15,535,000.00								15,875,189.62	77.44	68.97	69.02
GRUP TOPLAMI							19,535,000.00								20,498,300.14	100.00	89.05	89.12

TKD - TEB PORTFÖY PY İKİNCİ DEĞİŞKEN ÖZEL FON

TKD - TEB PORTFÖY PY İKİNCİ DEĞİŞKEN ÖZEL FON 31 Aralık 2019 TARİHLİ GÜNLÜK RAPORUDUR																		
MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	İHRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	VADEYE KALAN GÜN	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)
T.REPO																		
TRT050220T17	TL	HAZİNE	02/01/20		11.49		1,000,629.59	11.490000	31/12/19		1,004,460.00	İÇİŞİLERİ BAKANLIĞI T.C. HAZİNE	1,000,629.59	11.380000	1,000,629.59	100.00	4.35	4.35
GRUP TOPLAMI							1,000,629.59								1,000,629.59	100.00	4.35	4.35
GRUP TOPLAMI							1,000,629.59								1,000,629.59	100.00	4.35	4.35
TPP																		
TPP			02/01/20		10.80		625,369.86	10.800000	31/12/19			228559	625,369.86	10.780000	625,369.86	100.00	2.72	2.72
GRUP TOPLAMI							625,369.86								625,369.86	100.00	2.72	2.72
GRUP TOPLAMI							625,369.86								625,369.86	100.00	2.72	2.72
DİĞER																		
Y.Fonu Türk																		
OGM-OYAK Portföy Yönetimi A.Ş. Birinci Gayrimenkul Yatırım Fonu	TL	OYAK Portföy Yönetimi A.Ş.					829,557.00	1.075781	25/10/19					1.076722	893,202.27	100.00	3.88	3.88
GRUP TOPLAMI							829,557.00								893,202.27	100.00	3.88	3.88
GRUP TOPLAMI							829,557.00								893,202.27	100.00	3.88	3.88
VIOP Nakit Teminatı																		
VIOP 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	
FON PORTFÖY DEĞERİ															23,017,501.86		100.00	