

**TEB PORTFÖY UZUN VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU****1 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

**A. TANITICI BİLGİLER**PORTFÖYE BAKIŞ  
Halka Arz Tarihi : 01/03/2000**YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER**

| 30/06/2018 tarihi itibarıyla |           |
|------------------------------|-----------|
| Fon Toplam Değeri            | 1,638,760 |
| Birim Pay Değeri (TRL)       | 0.176786  |
| Yatırımcı Sayısı             | 264       |
| Tedavül Oranı (%)            | 0.44%     |

| Portföy Dağılımı                  |        |
|-----------------------------------|--------|
| Borçlanma Araçları                | 85.85% |
| - Devlet Tahvili / Hazine Bonosu  | 85.85% |
| Vadeli Mevduat                    | 7.57%  |
| Takasbank Para Piyasası İşlemleri | 6.59%  |

| Fon'un Yatırım Amacı                                                                                                                                                                                    | Portföy Yöneticileri        |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|
| TEB Portföy Uzun Vadeli Borçlanma Araçları Fonu ("Fon") vade yapısına uygun olan borçlanma araçlarına yatırım yaparak, getiri eğrisinin ilgili bölümüne kıyasla daha fazla getiri elde etmeyi hedefler. | Özlem KARAGÖZ<br>Çağrı ÖZEL |
| En Az Alınabilir Pay Adedi : 1 Adet                                                                                                                                                                     |                             |

| Yatırım Stratejisi                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Fon portföyündeki varlıklar Sermaye Piyasası Kurulu'nun düzenlemelerine ve Fon'un bağlı bulunduğu şemsiye fon içtüzüğüne uygun olarak seçilir ve fon portföyü yönetici tarafından ilgili içtüzüğün 5. md. ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği'ne (III-52.1) uygun olarak yönetilir. Fon, toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak yerli kamu ve/veya özel sektör borçlanma araçlarından oluşan ve fon portföyünün aylık ağırlıklı ortalama vadesi 730 günden fazla olan Uzun Vadeli Borçlanma Araçları Fonu'dur. Fon portföyünün en fazla %20'lik bölümü ise izahnamenin 2.4. maddesinde belirtilen diğer varlık ve işlemlerden oluşur. |
| 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 dönüştürülebilmesi halinde ortaya çıkan zarar olasılığıdır. Operasyonel Risk: Operasyonel süreçlerindeki aksamalar sonucunda zarar oluşması olasılığını ifade eder. Yoğunlaşma 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 eder. Kredi Riski: Fon portföyünde yer alan bir borçlanma aracının ihracçısının temerrüde düşmesi ya da kredi notunun düşürülmesi nedeniyle maruz kalınabilecek riski ifade eder. Yasal Risk: Mevzuatta ve düzenleyici otoritelerin düzenlemelerinde meydana gelebilecek değişikliklerden olumsuz etkilenme riskidir. Kaldıraç Yaratıcı 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.

**TEB PORTFÖY UZUN VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU****1 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

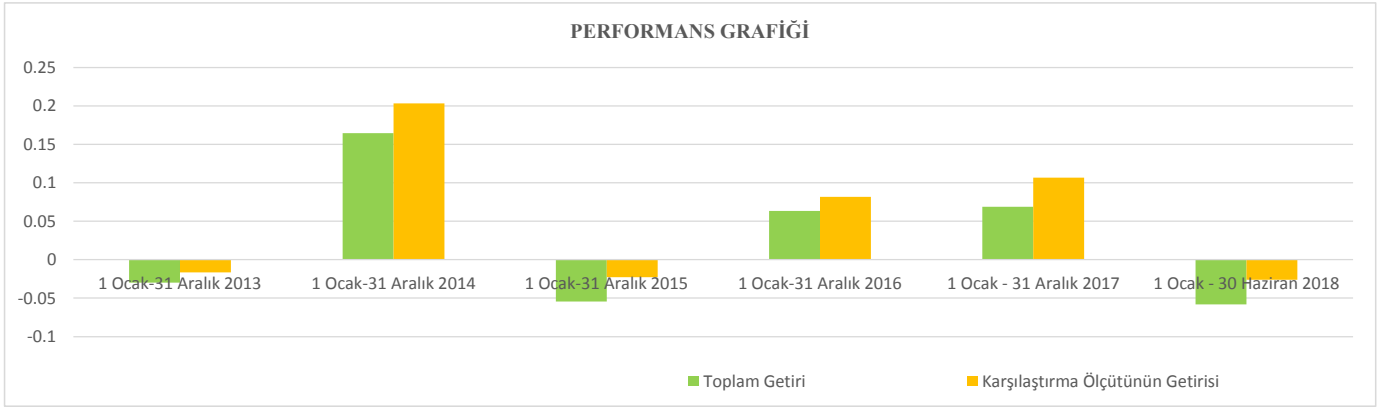
**B. PERFORMANS BİLGİSİ**

| 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 |
| 1 Ocak-31 Aralık 2013*** | -2.982%           | -1.661%                              | 7.400%                         | 0.400%                                           | 0.3952%                                           | -0.0468       | 8,447,097                                                          |
| 1 Ocak-31 Aralık 2014*** | 16.471%           | 20.335%                              | 8.170%                         | 0.459%                                           | 0.5185%                                           | -0.1166       | 9,200,434                                                          |
| 1 Ocak-31 Aralık 2015    | -5.425%           | -2.293%                              | 8.808%                         | 0.568%                                           | 0.5300%                                           | -0.1638       | 6,201,013                                                          |
| 1 Ocak-31 Aralık 2016    | 6.365%            | 8.176%                               | 8.533%                         | 0.402%                                           | 0.4213%                                           | -0.0968       | 6,199,966                                                          |
| 1 Ocak-31 Aralık 2017    | 6.906%            | 10.669%                              | 11.920%                        | 0.250%                                           | 0.2606%                                           | -0.1448       | 2,062,423                                                          |
| 1 Ocak-30 Haziran 2018   | -5.796%           | -2.617%                              | 9.172%                         | 0.371%                                           | 0.3527%                                           | -0.3182       | 1,638,760                                                          |

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

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

(\*\*\*) İlgili dönemler için herhangi bir inceleme yapılmamış ve denetlenmemiştir.

**GEÇMİŞ GETİRİLER GELECEK DÖNEM PERFORMANSI İÇİN BİR GÖSTERGE SAYILMAZ.**

İlişikteki dipnotlar bu performans bilgisi tablosunun ayrılmaz bir parçasıdır.



**TEB PORTFÖY UZUN VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU****1 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

**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 01/01/2018 - 30/06/2018 döneminde net %-5.80 oranında getiri sağlarken, karşılaştırma ölçütünün getirisi aynı dönemde %-2.62 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi %-3.18 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.

| 01/01/2018 - 30/06/2018 döneminde :                     | Portföy Değerine Oranı (%) | TL Tutar  |
|---------------------------------------------------------|----------------------------|-----------|
| Fon Yönetim Ücreti                                      | 0.006027%                  | 20,347.53 |
| Denetim Ücreti Giderleri                                | 0.001084%                  | 3,659.86  |
| Saklama Ücreti Giderleri                                | 0.000176%                  | 595.57    |
| Aracılık Komisyonu Giderleri                            | 0.000127%                  | 428.11    |
| Kurul Kayıt Ücreti                                      | 0.000050%                  | 169.82    |
| Diğer Faaliyet Giderleri                                | 0.000630%                  | 2,125.81  |
| Toplam Faaliyet Giderleri                               | 27,326.70                  |           |
| Ortalama Fon Portföy Değeri                             | 1,875,495.18               |           |
| Toplam Faaliyet Giderleri / Ortalama Fon Portföy Değeri | 1.457039%                  |           |

5) 1 Ocak - 30 Haziran 2018 döneminde strateji değişikliği yapılmamış olup, 1 Ocak 2013 - 30 Haziran 2018 döneminde toplam 6 defa strateji değişimi gerçekleşmiştir. İlgili dönemlerdeki yatırım stratejileri aşağıdaki tabloda gösterilmektedir.

Yatırım stratejisi değişiklikleri:

| Strateji Dönemi       | Strateji Bilgisi                                                                                            |
|-----------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 12/09/2012-22/01/2015 | Ters Repo/Repo %0-%30, Özel Sektör Bonolari %0-%30, Hisse %10-%40, Kamu Borçlanma Araçları %51-%81          |
| 23/01/2015-08/12/2015 | Vadeli Mevduat %0-%10, Kamu ve Özel Sektör Borçlanma Araçları %51-%81, Hisse %10-%40, Repo/Ters Repo %0-%30 |

## TEB PORTFÖY UZUN VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

### 1 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

#### C. DİPNOTLAR (Devamı)

Karşılaştırma ölçütü değişiklikleri:

| Kıstas Dönemi         | Kıstas Bilgisi                                                                                                      |
|-----------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 01/03/2012-28/02/2013 | %1 BIST-KYD ÖSBA Sabit + %5 BIST-KYD Repo (Brüt) + %94 BIST-KYD DİBS 547 Gün                                        |
| 01/03/2013-22/07/2013 | %1 BIST-KYD ÖSBA Sabit + %9 BIST-KYD Repo (Brüt) + %45 BIST-KYD DİBS 547 Gün + %45 BIST-KYD DİBS Uzun               |
| 23/07/2013-12/01/2014 | %5 BIST-KYD Repo (Brüt) + %15 BIST-KYD ÖSBA Değişken + %40 BIST-KYD DİBS 547 Gün + %40 BIST-KYD DİBS Uzun           |
| 13/01/2014-22/01/2015 | %2 BIST-KYD ÖSBA Sabit + %3 BIST-KYD Repo (Brüt) + %95 BIST-KYD DİBS Uzun                                           |
| 23/01/2015-11/11/2015 | %2 BIST-KYD Repo (Brüt) + %2 BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat TL + %2 BIST-KYD ÖSBA Sabit + %94 BIST-KYD DİBS Uzun |
| 12/11/2015-07/05/2017 | %15 BIST-KYD Repo (Brüt) + %85 BIST-KYD DİBS Uzun                                                                   |
| 08/05/2017-...        | %5 BIST-KYD ÖSBA Değişken + %20 BIST-KYD Repo (Brüt) + %75 BIST-KYD DİBS Tüm                                        |

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

#### D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

1) TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş. 'nin kurucusu olduğu Fon'un kuruculuğu 15 Ekim 2015 tarihli SPK onayı ile TEB Portföy Yönetimi A.Ş.'ye 12 Kasım 2015 tarihi itibarıyla devredilmiş olup Fon'un portföy saklama hizmeti 12 Kasım 2015 tarihinden itibaren Türk Ekonomi Bankası A.Ş. tarafından verilmektedir.

2) Fon, 1 Ocak - 30 Haziran 2018 dönemine ait 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 yer alan performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde hazırlamıştır.

3) Fon'un bağlı olduğu şemsiye fonun unvanı "TEB Portföy Yönetimi A.Ş. Borçlanma Araçları Şemsiye Fon" olup, şemsiye fonun türü borçlanma araçları şemsiye fonudur.

.....