

TEB PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU'NA AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ
Halka Arz Tarihi : 21/06/1995

YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER

28/06/2019 tarihi itibarıyla	
Fon Toplam Değeri	497,630,560
Birim Pay Değeri (TRL)	5.870724
Yatırımcı Sayısı	33,807
Tedavül Oranı (%)	19.94%
Portföy Dağılımı	
Borçlanma Araçları	81.47%
- Özel Sektör Borçlanma Araçları	48.55%
- Devlet Tahvili / Hazine Bonosu	32.92%
Ters Repo	14.51%
Takasbank Para Piyasası İşlemleri	4.02%

Fon'un Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Fon vade yapısına uygun olan borçlanma araçlarına yatırım yaparak, getiri eğrisinin kısa vadeli bölümüne kıyasla daha fazla getiri elde etmeyi hedefler.	Özlem KARAGÖZ
	Çağrı ÖZEL
En Az Alınabilir Pay Adedi : 25 Adet	
Yatırım Stratejisi	
Fon, toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak yerli kamu ve özel sektör borçlanma araçlarına yatırım yapar ve fon portföyünün aylık ağırlıklı ortalama vadesi 25-90 gündür. Fon portföyüne vadeye kalan gün sayısı hesaplanamayan varlıklar dahil edilemez. Yabancı para ve sermaye piyasası araçlarına yatırım yapılamaz.	
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 değişikliklerden 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.	

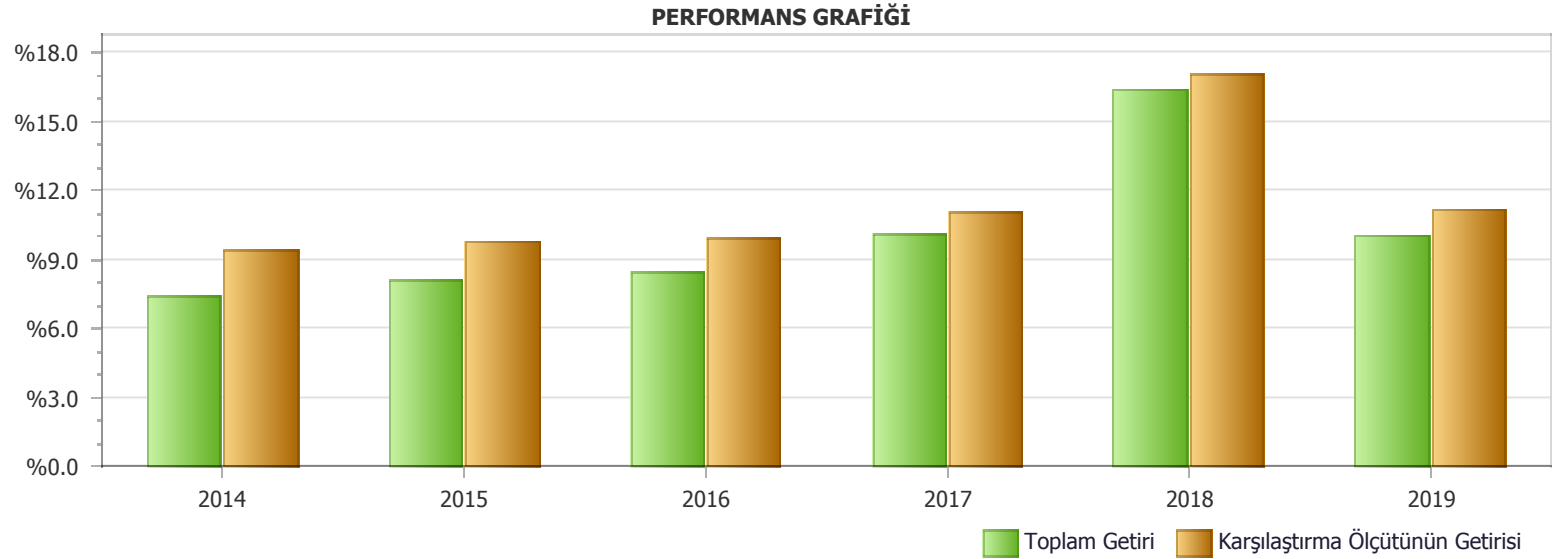
B. PERFORMANS BİLGİSİ

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
2014	7.386%	9.379%	8.170%	0.018%	0.0253%	-0.2303	762,255,273.86
2015	8.059%	9.768%	8.808%	0.019%	0.0254%	-0.2028	759,987,230.48
2016	8.426%	9.931%	8.533%	0.021%	0.0230%	-0.2070	913,849,761.73
2017	10.126%	11.033%	11.920%	0.025%	0.0289%	-0.0912	911,620,728.96
2018	16.353%	17.092%	20.302%	0.047%	0.0583%	-0.0415	781,932,258.31
2019 (***)	10.024%	11.115%	5.014%	0.054%	0.0617%	-0.1141	497,630,560.26

(*) 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.



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 01/01/2019 - 28/06/2019 döneminde net %10.02 oranında getiri sağlarken, karşılaştırma ölçütünün getirisi aynı dönemde %11.11 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi %-1.09 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 itibarıyla 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.

01/01/2019 - 28/06/2019 döneminde :	Portföy Değerine Oranı (%)	TL Tutar
Fon Yönetim Ücreti	0.006130%	8,223,456.53
Denetim Ücreti Giderleri	0.000003%	4,030.87
Saklama Ücreti Giderleri	0.000231%	310,381.36
Aracılık Komisyonu Giderleri	0.000126%	169,230.21
Kurul Kayıt Ücreti	0.000046%	61,851.93
Diğer Faaliyet Giderleri	0.000041%	54,550.60
Toplam Faaliyet Giderleri	8,823,501.50	
Ortalama Fon Portföy Değeri	749,453,571.36	
Toplam Faaliyet Giderleri / Ortalama Fon Portföy Değeri	1.177325%	

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

Kıstas Dönemi	Kıstas Bilgisi
30/07/2013-03/02/2014	%15 BIST-KYD ÖSBA Sabit + %40 BIST-KYD DİBS 91 Gün + %45 BIST-KYD Repo (Brüt)
04/02/2014-22/01/2015	%15 BIST-KYD ÖSBA Sabit + %35 BIST-KYD Repo (Brüt) + %50 BIST-KYD DİBS 91 Gün
23/01/2015-22/06/2015	%2 BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat TL + %15 BIST-KYD ÖSBA Sabit + %33 BIST-KYD Repo (Brüt) + %50 BIST-KYD DİBS 91 Gün
23/06/2015-11/11/2015	%2 BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat TL + %10 BIST-KYD ÖSBA Sabit + %15 BIST-KYD Repo (Brüt) + %73 BIST-KYD DİBS 91 Gün
12/11/2015-...	%15 BIST-KYD Repo (Brüt) + %30 BIST-KYD ÖSBA Sabit + %55 BIST-KYD DİBS 91 Gün

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

8) {0}