

**TEB PORTFOY ING BANK ÖZEL  
BANKACILIK VE PLATINUM DEĞİŞKEN  
ÖZEL FON**

**30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA  
YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA  
KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE  
İLİŞKİN RAPOR**

## TEB PORTFOY ING BANK ÖZEL BANKACILIK VE PLATİNUM DEĞİŞKEN ÖZEL FON

TEB Portföy ING Bank Özel Bankacılık Ve Platinum Değişken Özel Fon'un ("Fon") 1 Ocak - 30 Haziran 2020 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 sadece yukarıda belirtilen döneme ait performans sunuşunu kapsamaktadır. Bunun dışında kalan dönemler için inceleme yapılmamış ve görüş oluşturulmamıştır.

İncelememiz sonucunda Fon'un 1 Ocak - 30 Haziran 2020 dönemine ait performans sunuş raporunun Tebliğ'de belirtilen performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelere uygun hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir tespitimiz bulunmamaktadır.

### ***Diğer Husus***

1 Ocak-30 Haziran 2020 dönemine ait performans sunuş raporunda sunulan ve performans bilgisi hesaplamalarına dayanak teşkil eden finansal bilgiler Türkiye Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") uygun olarak tam kapsamlı veya sınırlı bağımsız denetime tabi tutulmamıştır.

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



Zere Gaye Şentürk, SMMM  
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 28 Temmuz 2020

## TEB PORTFOY ING BANK ÖZEL BANKACILIK VE PLATINUM DEĞİŞKEN ÖZEL FON 'NA AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

## A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ  
Halka Arz Tarihi : 16.12.2019

## YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER

| 30.06.2020 tarihi itibarıyla |            |
|------------------------------|------------|
| Fon Toplam Değeri            | 76.332.818 |
| Birim Pay Değeri (TRL)       | 1,073675   |
| Yatırımcı Sayısı             | 250        |
| Tedavül Oranı (%)            | 71,09%     |

| Portföy Dağılımı                 |        |
|----------------------------------|--------|
| Borçlanma Araçları               | 26,47% |
| - Özel Sektör Borçlanma Araçları | 15,07% |
| - Devlet Tahvil / Hazine Bonosu  | 11,40% |

|                             |        |
|-----------------------------|--------|
| Ters Repo                   | 24,48% |
| Paylar                      | 15,95% |
| - Holding                   | 3,65%  |
| - İletişim                  | 2,90%  |
| - Bankacılık                | 2,60%  |
| - Perakende                 | 1,18%  |
| - İletişim Cihazları        | 0,91%  |
| - Cam                       | 0,90%  |
| - Byf                       | 0,81%  |
| - Madencilik                | 0,79%  |
| - Demir, Çelik Temel        | 0,53%  |
| - Mobilya                   | 0,52%  |
| - Gıda                      | 0,51%  |
| - Otomotiv                  | 0,38%  |
| - Petrol Ve Petrol Ürünleri | 0,26%  |
| - Kimyasal Ürün             | 0,00%  |

|                                   |        |
|-----------------------------------|--------|
| Fon                               | 11,45% |
| Takasbank Para Piyasası İşlemleri | 11,45% |
| Kıymetli Maden                    | 5,22%  |
| Teminat                           | 3,71%  |
| Vadeli Mevduat                    | 1,23%  |
| Opsiyon                           | 0,04%  |
| Futures                           | 0,00%  |

| Fon'un Yatırım Amacı                                                                                               | Portföy Yöneticileri             |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|
| Fon, portföy sınırlamaları itibarıyla Tebliğ'de belirtilen türlerden herhangi birine girmeyen değişken bir fondur. | Alen BEBİROĞLU<br>Emre KARAKURUM |
| En Az Alınabilir Pay Adedi : 1 Adet                                                                                |                                  |

| Yatırım Stratejisi                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak Fon, uzun vadeli yatırım perspektifiyle, TL mevduat getirisi üzerinde bir getiri sağlamak hedefiyle hareket eder. Bu çerçevede, para piyasası araçları ile devlet ve özel sektör borçlanma araçlarından istikrarlı bir getiri amaçlamak; ortaklık payı, borçlanma araçları ve döviz piyasasındaki aşağı veya yukarı yönlü hareketlerden faydalanmak amacıyla uzun veya kısa pozisyon alarak getiri hedefine ulaşmaya çalışır. |

| Yatırım Riskleri                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Fon yönetiminde temel olarak aşağıdaki riskler taşınmaktadır. Diğer risklere ilişkin detaylı bilgilere ise izahnameden ulaşılabilir. Piyasa Riski: Piyasalardaki fiyat ve oran değişimlerin, pozisyonları olumsuz etkileme potansiyelidir. Karşı Taraf Riski: Finansal işlemlerde karşı tarafın yükümlülüklerini yerine getirememesi durumudur. Likidite Riski: Finansal varlıkların istenildiği anda piyasa fiyatından nakde dönüştürülebilmesi halinde ortaya çıkan zarar olasılığıdır. Kaldıraç Yaratıcı İşlem Riski: Fon portföyüne türev araç (vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri), saldı türev araç, swap sözleşmesi, varant, sertifika dahil edilmesi, ileri valörlü tahvil/bono ve altın alım işlemlerinde ve diğer herhangi bir yöntemle kaldıraç yaratan benzeri işlemlerde bulunulması halinde, başlangıç yatırımı ile başlangıç yatırımının üzerinde pozisyon alınması sebebi ile fonun başlangıç yatırımından daha yüksek zarar kaydedebilme olasılığı kaldıraç riskini ifade eder. Operasyonel Risk: Operasyonel risk, fonun operasyonel süreçlerindeki aksamlar 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, en az iki farklı finansal varlığın birbirleri ile olan pozitif veya negatif yönlü ilişkileri nedeniyle doğabilecek zarar ihtimalini ifade eder. Yasal Risk: Fonun halka arz edildiği dönemden sonra mevzuatta ve düzenleyici otoritelerin düzenlemelerinde meydana gelebilecek değişikliklerden olumsuz etkilenmesi riskidir. Kredi Riski: İşlem yapılan karşı tarafın sözleşme gereklerine uymayarak, yükümlülüğünü kısmen ya da tamamen zamanında yerine getirmemesinden dolayı karşılaşılabilecek zarar ihtimalidir. İhraççı Riski: Fon portföyüne alınan varlıkların ihraççısının yükümlülüklerini kısmen veya tamamen zamanında yerine getirememesi nedeniyle doğabilecek zarar ihtimalini ifade eder. |

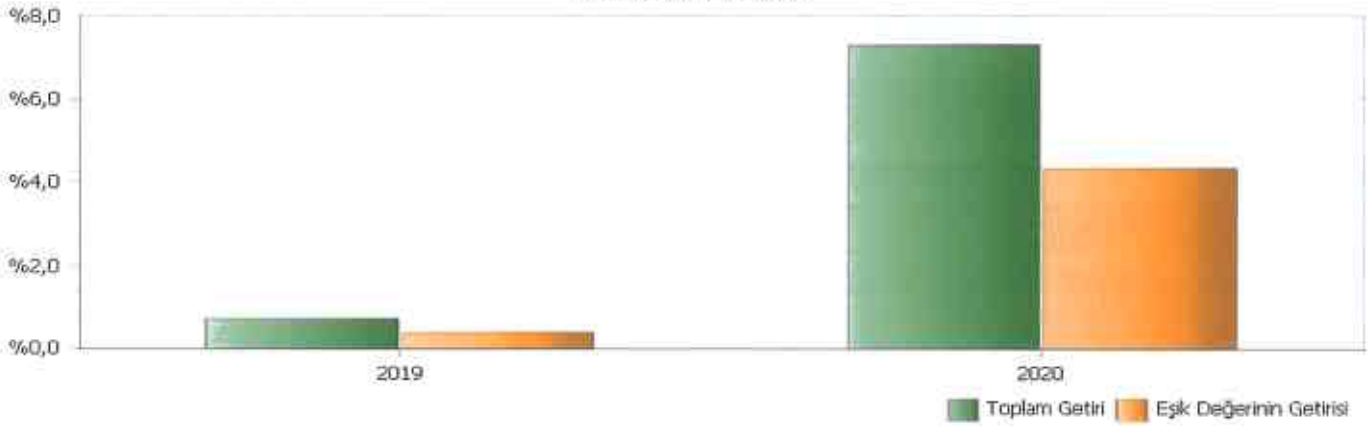
**B. PERFORMANS BİLGİSİ**

| PERFORMANS BİLGİSİ |                   |                         |                                |                                                  |                                        |               |                                                                    |
|--------------------|-------------------|-------------------------|--------------------------------|--------------------------------------------------|----------------------------------------|---------------|--------------------------------------------------------------------|
| YILLAR             | Toplam Getiri (%) | Eşik Değer Getirisi (%) | Enflasyon Oranı (%) (TÜFE) (*) | Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%) (**) | Eşik Değerin Standart Sapması (%) (**) | Bilgi Rasyosu | Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Toplam Değeri / Net Aktif Değeri |
| 2019               | 0,709%            | 0,390%                  | 0,311%                         | 0,106%                                           | 0,0241%                                | 0,3553        | 10.297.308,64                                                      |
| 2020 (***)         | 7,298%            | 4,308%                  | 5,753%                         | 0,232%                                           | 0,0207%                                | 0,0993        | 76.332.818,17                                                      |

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

(\*\*) Portföyün ve eşik değerinin standart sapması dönemindeki günlük getiriler üzerinden hesaplanmıştır.

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

**PERFORMANS GRAFİĞİ**

**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, yatırımçı riskleri ve stratejisi "Tanıtıcı Bölüler" bölümünde belirtilmiştir.

3) Fon 1.01.2020 - 30.06.2020 döneminde net %7,30 oranında getiri sağlarken, eşik değerinin getirisi aynı dönemde %4,31 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi %2,99 olarak gerçekleşmiştir.

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

Eşik Değerinin Getirisi : Fonun eşik değerinin 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.

| 1.01.2020 - 30.06.2020 döneminde :                      | Portföy Değerine Oranı (%) | TL Tutar   |
|---------------------------------------------------------|----------------------------|------------|
| Fon Yönetim Ücreti                                      | 0,006757%                  | 381.774,36 |
| Denetim Ücreti Giderleri                                | 0,000078%                  | 4.423,64   |
| Saklama Ücreti Giderleri                                | 0,000311%                  | 17.548,87  |
| Aracılık Komisyonu Giderleri                            | 0,001094%                  | 61.695,58  |
| Kurul Kayıt Ücreti                                      | 0,000080%                  | 4.514,98   |
| Diğer Faaliyet Giderleri                                | 0,000654%                  | 36.879,92  |
| Toplam Faaliyet Giderleri                               | 506.837,35                 |            |
| Ortalama Fon Portföy Değeri                             | 30.997.659,27              |            |
| Toplam Faaliyet Giderleri / Ortalama Fon Portföy Değeri | 1,635083%                  |            |

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

| Kıstas Dönemi        | Kıstas Bilgisi                                          |
|----------------------|---------------------------------------------------------|
| 18.12.2019-1.01.2020 | %100 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat (TL) Endeksi (17/12/2019) |
| 2.01.2020-...        | %100 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat (TL) Endeksi (31/12/2019) |

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