

TEB PORTFOY ING BANK ÖZEL BANKACILIK VE PLATİNUM SERBEST(DÖVİZ) ÖZEL FON 'NA AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU**A. TANITICI BİLGİLER**

PORTFÖYE BAKIŞ
Halka Arz Tarihi : 16.12.2019

YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER

30.06.2021 tarihi itibarıyla	
Fon Toplam Değeri	129,062,393
Birim Pay Değeri (TRL)	9.046974
Yatırımcı Sayısı	-
Tedavül Oranı (%)	14.27%
Portföy Dağılımı	
Borçlanma Araçları	100.00%
- Özel Sektör Borçlanma Araçları	68.57%
- Devlet Tahvili / Hazine Bonosu	31.43%
Toplam	100.00%

Fon'un Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Fon, ilgili tebliğin nitelikli yatırımcılara satışına ilişkin hükümleri çerçevesinde nitelikli yatırımcılara satılacak serbest (döviz) özel fon statüsündedir.	Alen BEBİROĞLU Çağrı ÖZEL
En Az Alınabilir Pay Adedi : 1 Adet	
Yatırım Stratejisi	
Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından döviz cinsinden ihraç edilen borçlanma araçları ve kira sertifikaları ile yerli ihraççıların döviz cinsinden ihraç edilen para ve sermaye piyasası araçlarından oluşacaktır. Fon toplam değerinin kalan bölümü ise TL cinsinden para ve sermaye piyasası araçları ve /veya yabancı para ve sermaye piyasası araçlarına yatırılabilir.	
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 dönüştürülememesi 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 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, 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.İhraççı Riski: Fon portföyüne alınan varlıkların ihraççısının yükümlülüklerini kısmen veya tamamen zamanında yerine getirememesi nedeniyle doğabilecek zarar ihtimalini ifade eder.Baz Riski: Vadeli işlem kontratlarının cari değeri ile konu olan ilgili finansal enstrüman spot fiyatının aldığı değer arasındaki fiyat farklılığı değişimini ifade etmektedir.Yapılandırılmış Yatırım Araçları Riskleri: Yapılandırılmış yatırım araçları anapara taahhüdü içeren ve içermeyen olarak farklı türlerde ihraç edilebilmektedir. Dolayısıyla da, özellikle anapara taahhüdü içermeyen bu araçlara yapılan yatırımlar, beklenmedik ve olağan dışı gelişmelerin yaşanması durumunda vade içinde veya vade sonunda tamamının kaybedilmesi mümkündür.Opsiyon Duyarlılık Riski: Opsiyon portföylerinde risk duyarlılıkları arasında, işleme konu olan spot finansal ürün fiyat değişiminde çok farklı miktarda risk duyarlılık değişimleri yaşanabilmektedir.Teminat riski: Türev araçlar üzerinden alınan bir pozisyonun güvencesi olarak alınan teminatın, teminatı zorunlu haller sebebiyle likide edilmesi halinde piyasaya göre değerlendirilen değerinin beklenen türev pozisyonun değerini karşılayamaması veya doğrudan teminatın niteliği ile ilgili olumsuzlukların bulunması ihtimalini ifade eder.	

B. PERFORMANS BİLGİSİ

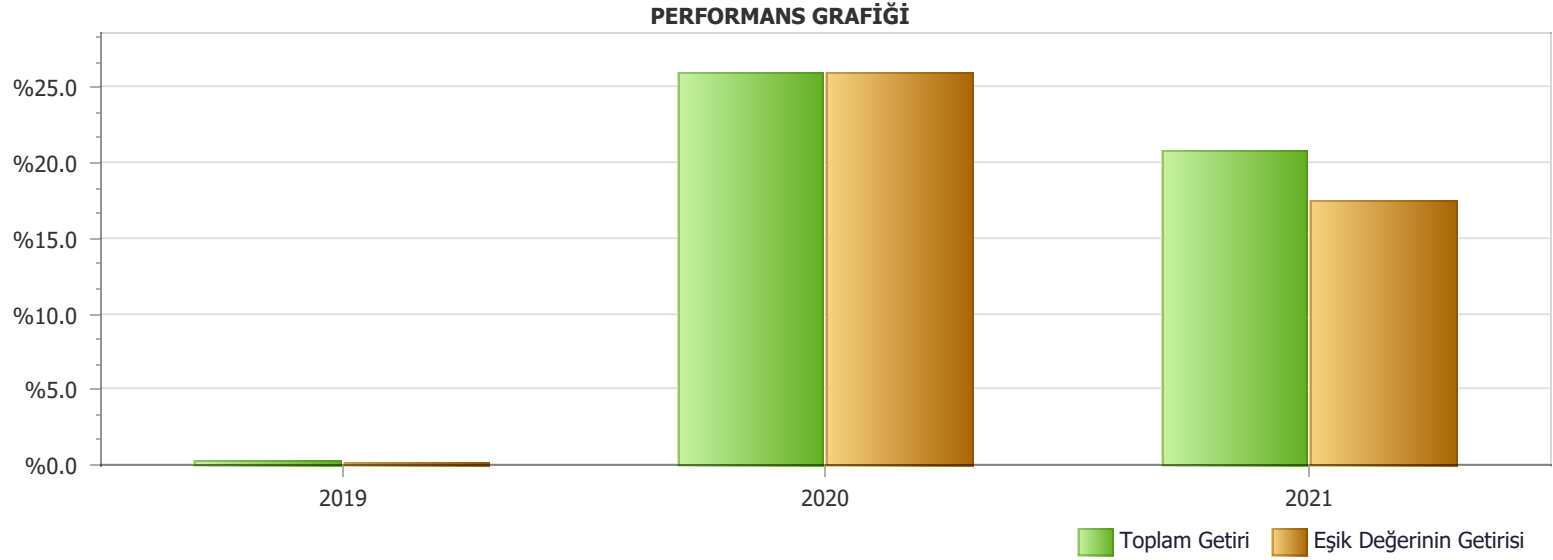
PERFORMANS BİLGİSİ							
YILLAR	Toplam Getiri (%)	Eşik Değer Getirisi (%)	Enflasyon Oranı (%) (TÜFE) (*)	Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%) (**)	Eşik Değerin Standart Sapması (%) (**)	Bilgi Rasyosu	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Toplam Değeri / Net Aktif Değeri
2019	0.281%	0.092%	0.167%	0.076%	0.0885%	0.2530	2,363,669.75
2020	26.009%	25.989%	14.599%	0.708%	0.7609%	-0.0007	56,934,498.90
2021 (***)	20.861%	17.535%	8.453%	1.037%	1.1904%	0.0880	129,062,392.85
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
2019	0.220%	0.031%	0.167%	0.000%	0.0034%	-1.8277	397,924.20
2020	0.884%	0.868%	14.599%	0.000%	0.0022%	-1.5307	7,673,733.58
2021	3.304%	0.462%	8.453%	0.000%	0.0023%	-1.6383	14,868,425.38

(*) 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.

(*****) 24.12.2019 tarihi itibarıyla 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 01.01.2021 - 30.06.2021 döneminde net %20.86 oranında getiri sağlarken, eşik değerinin getirisi aynı dönemde %17.54 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi %3.33 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.

01.01.2021 - 30.06.2021 döneminde :	Portföy Değerine Oranı (%)	TL Tutar
Fon Yönetim Ücreti	0.003604%	500,643.33
Denetim Ücreti Giderleri	0.000032%	4,402.06
Saklama Ücreti Giderleri	0.000243%	33,767.64
Aracılık Komisyonu Giderleri	0.000000%	0.10
Kurul Kayıt Ücreti	0.000070%	9,675.30
Diğer Faaliyet Giderleri	0.000104%	14,383.19
Toplam Faaliyet Giderleri	562,871.62	
Ortalama Fon Portföy Değeri	76,747,228.13	
Toplam Faaliyet Giderleri / Ortalama Fon Portföy Değeri	0.733410%	

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

Kıstas Dönemi	Kıstas Bilgisi
24.12.2019-01.01.2020	%100 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat USD (TL) Endeksi (23/12/2019)
02.01.2020-03.01.2021	%100 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat USD (TL) Endeksi (31/12/2019)
04.01.2021-...	%100 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat USD (TL) Endeksi (31/12/2020)

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

