

TEB PORTFÖY BİRİNCİ FON SEPETİ FONU'NA AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU**A. TANITICI BİLGİLER**

PORTFÖYE BAKIŞ
Halka Arz Tarihi : 24.04.2018

YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER

30.06.2021 tarihi itibarıyla	
Fon Toplam Değeri	200,750,242
Birim Pay Değeri (TRL)	1.846249
Yatırımcı Sayısı	-
Tedavül Oranı (%)	21.75%
Portföy Dağılımı	
Yatırım Fonu Katılma Payları	61.66%
Yabancı Borsa Yatırım Fonu	15.62%
Borsa Yatırım Fonu	14.85%
Takasbank Para Piyasası İşlemleri	2.89%
Vadeli Mevduat	2.49%
Ters Repo	2.49%
Toplam	100.00%

Fon'un Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak yurtiçi yatırım fonu ve borsa yatırım fonu katılma paylarından oluşacaktır. Fon ağırlıklı olarak mevduat üzeri mutlak getiri hedefleyen yatırım fonlarına yatırım yapmayı hedeflemektedir. Fon toplam değerinin en fazla %20'si oranında diğer yerli ve yabancı para ve sermaye piyasası araçları da fon portföyüne dahil edilebilir .	Alen BEBİROĞLU Emre KARAKURUM
En Az Alınabilir Pay Adedi : 1 Adet	
Yatırım Stratejisi	
Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak yurtiçi yatırım fonu ve borsa yatırım fonu katılma paylarından oluşacaktır. Fon ağırlıklı olarak mevduat üzeri mutlak getiri hedefleyen yatırım fonlarına yatırım yapmayı hedeflemektedir.Fon toplam değerinin en fazla %20'si oranında diğer yerli ve yabancı para ve sermaye piyasası araçları da fon portföyüne dahil edilebilir.	
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 dönüştürülemediği halinde ortaya çıkan zarar olasılığıdır.Operasyonel Risk: Operasyonel süreçlerdeki 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.Ülke Riski: Bir ülkede yaşanan ekonomik, politik, sosyal ve finansal gelişmelerin sonuçlarından kaynaklanabilecek riski ifade eder. Ülke riskindeki değişiklikler yatırım yapılan ülke varlık fiyatlarında önemli değişiklikler yaratarak fonun değerinin olumsuz etkilenmesine yol açabilir. Dolaylı Yatırım Riski: Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak yurtiçi yatırım fonu ve borsa yatırım fonu katılma paylarından oluşacağından Fon yatırım yaptığı fonların ve BYF'lerin içerdiği risklere dolaylı olarak maruz kalacaktır.	

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
2018	8.113%	15.372%	15.121%	0.255%	0.0564%	-0.1503	3,776,801.54
2019	22.263%	23.414%	11.836%	0.182%	0.0565%	-0.0188	2,682,579.41
2020	22.571%	11.608%	14.599%	0.535%	0.0279%	0.0720	73,259,323.08
2021 (***)	13.873%	9.285%	8.453%	0.546%	0.0443%	0.0632	200,750,241.64

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

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

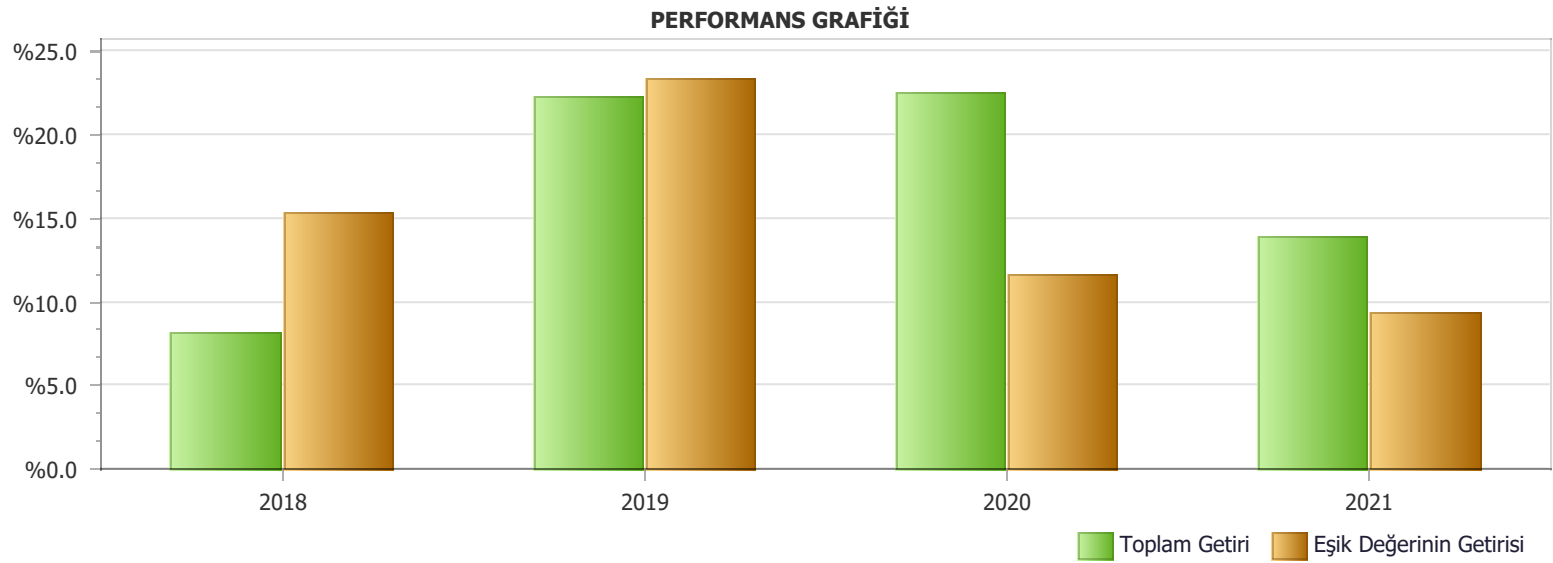
(***) İlgili veriler sene başından itibaren rapor tarihine kadar olan değerleri vermektedir.

2018 yılında fonun eşik değer getirisi (12.583%) TRLIBOR O/N getirisinin (15.372%) altında gerçekleştiği için eşik değer olarak TRLIBOR O/N kullanılmıştır.

2019 yılında fonun eşik değer getirisi (19.453%) TRLIBOR O/N getirisinin (23.414%) altında gerçekleştiği için eşik değer olarak TRLIBOR O/N kullanılmıştır.

2020 yılında fonun eşik değer getirisi (9.766%) TRLIBOR O/N getirisinin (11.608%) altında gerçekleştiği için eşik değer olarak TRLIBOR O/N kullanılmıştır.

2021 yılında fonun eşik değer getirisi (8.320%) BIST TLREF Endeksi getirisinin (9.285%) altında gerçekleştiği için eşik değer olarak BIST TLREF Endeksi kullanılmıştır.



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 %13.87 oranında getiri sağlarken, eşik değerinin getirisi aynı dönemde %9.29 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi %4.59 olarak gerçekleşmiştir.

Toplam Getiri : Fonun ilgili dönemdeki birim pay değerindeki yüzdesel getiriye 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	0.002664%	564,984.50
Denetim Ücreti Giderleri	0.000021%	4,400.30
Saklama Ücreti Giderleri	0.000281%	59,643.87
Aracılık Komisyonu Giderleri	0.000473%	100,376.37
Kurul Kayıt Ücreti	0.000068%	14,364.65
Diğer Faaliyet Giderleri	0.000275%	58,420.04
Toplam Faaliyet Giderleri	802,189.73	
Ortalama Fon Portföy Değeri	117,180,587.50	
Toplam Faaliyet Giderleri / Ortalama Fon Portföy Değeri	0.684576%	

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

Kıstas Dönemi	Kıstas Bilgisi
27.04.2018-01.01.2019	%100 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat (TL) Endeksi (27/04/2018)
02.01.2019-01.01.2020	%100 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat (TL) Endeksi (31/12/2018)
02.01.2020-03.01.2021	%100 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat (TL) Endeksi (31/12/2019)
04.01.2021-...	%100 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat (TL) Endeksi (31/12/2020)

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

