

TEB PORTFÖY YABANCI BYF SEPETİ FONU'NA AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU**A. TANITICI BİLGİLER**

PORTFÖYE BAKIŞ
Halka Arz Tarihi : 28.04.2016

YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER

31.12.2020 tarihi itibarıyla	
Fon Toplam Değeri	35,802,321
Birim Pay Değeri (TRL)	3.762802
Yatırımcı Sayısı	-
Tedavül Oranı (%)	1.90%
Portföy Dağılımı	
Yabancı Ortaklık Payları	96.15%
Ters Repo	2.75%
Takasbank Para Piyasası İşlemleri	1.10%
Ortaklık Payları	0.00%
Toplam	100.00%

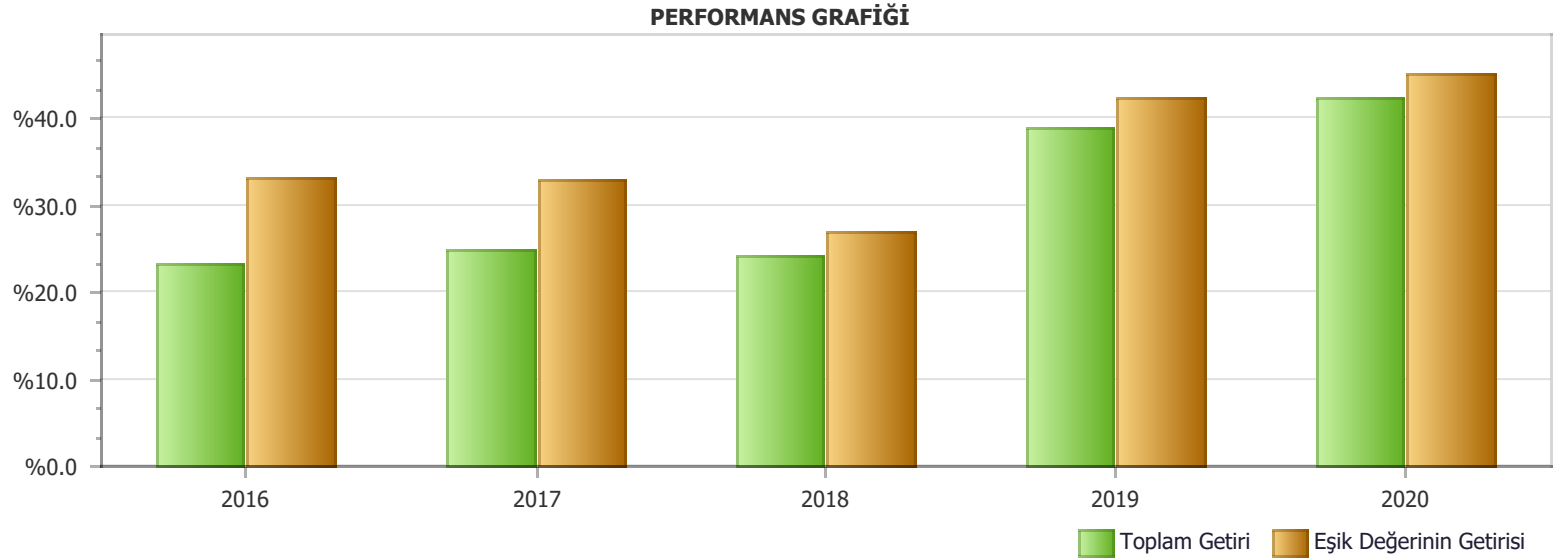
Fon'un Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Yabancı borsalarda işlem gören ve ağırlıklı olarak gelişmiş ülke hisse senetlerine yatırım yapan borsa yatırım fonlarına yatırım yaparak sermaye kazancı elde etmektir.	Mahmut Burak ÖZTUNÇ
En Az Alınabilir Pay Adedi : 1 Adet	
Yatırım Stratejisi	
Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak yabancı borsa yatırım fonu katılma paylarından oluşacaktır.Fon ağırlıklı olarak gelişmiş ülke BYF'lerine yatırım yapacak olup getiri arttırmak amacıyla gelişmekte olan piyasa BYF'lerine de yatırım yapabilecektir. Fon toplam değerinin 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 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. 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.	

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
2016	23.321%	33.214%	5.887%	0.768%	0.7866%	-0.1093	2,805,888.05
2017	24.921%	32.874%	11.920%	0.726%	0.7336%	-0.0998	21,882,886.40
2018	24.092%	26.826%	20.302%	1.918%	1.8570%	-0.0118	12,382,757.70
2019	38.835%	42.397%	11.836%	0.934%	0.8808%	-0.0230	9,699,446.69
2020	42.256%	45.209%	14.599%	1.620%	1.7936%	-0.0104	35,802,321.06

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

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



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 01.01.2020 - 31.12.2020 döneminde net %42.26 oranında getiri sağlarken, eşik değerinin getirisi aynı dönemde %45.21 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi %-2.95 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.

01.01.2020 - 31.12.2020 döneminde :	Portföy Değerine Oranı (%)	TL Tutar
Fon Yönetim Ücreti	0.005986%	359,330.10
Denetim Ücreti Giderleri	0.000150%	8,993.92
Saklama Ücreti Giderleri	0.000466%	27,997.16
Aracılık Komisyonu Giderleri	0.000533%	31,982.00
Kurul Kayıt Ücreti	0.000067%	4,011.49
Diğer Faaliyet Giderleri	0.002295%	137,734.41
Toplam Faaliyet Giderleri	570,049.08	
Ortalama Fon Portföy Değeri	16,400,512.74	
Toplam Faaliyet Giderleri / Ortalama Fon Portföy Değeri	3.475800%	

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

Kıstas Dönemi	Kıstas Bilgisi
28.04.2016-...	%100 MSCI WORLD AC

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

