

TEB PORTFÖY YABANCI BYF FON SEPETİ FONU

1 OCAK - 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ  
Halka Arz Tarihi : 28/04/2016

| 31/12/2017 tarihi itibarıyla      |            |
|-----------------------------------|------------|
| Fon Toplam Değeri                 | 21,883,790 |
| Birim Pay Değeri (TRL)            | 1.535381   |
| Yatırımcı Sayısı                  | 69         |
| Tedavül Oranı (%)                 | 2.85%      |
| Portföy Dağılımı                  |            |
| Paylar                            | 94.56%     |
| - Byf                             | 94.56%     |
| Takasbank Para Piyasası İşlemleri | 5.44%      |

YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER

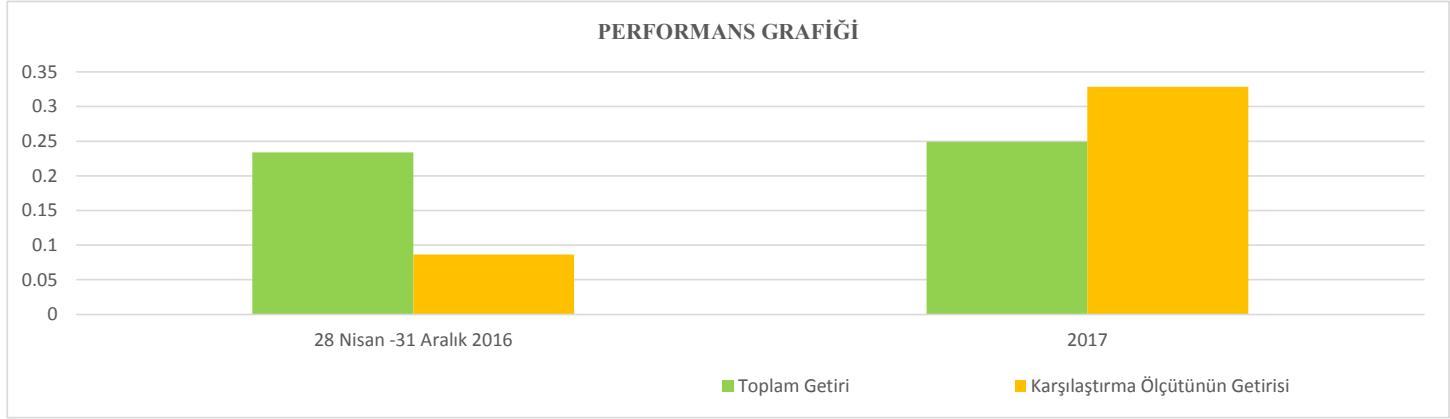
| Fon'un Yatırım Amacı                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | Portföy Yöneticileri |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|
| TEB Portföy Yabancı BYF Fon Sepeti Fonu "Fon", yabancı borsa yatırım fonu katılma paylarına yatırım yaparak, getiri elde etmeyi amaçlar.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | Mahmut Burak ÖZTUNÇ  |
| En Az Alınabilir Pay Adedi : 1,000 Adet                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                      |
| Yatırım Stratejisi                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                      |
| Fon portföyündeki varlıklar Sermaye Piyasası Kurulu'nun düzenlemelerine ve Fon'un bağlı bulunduğu şemsiye fon içtüzüğüne uygun olarak seçilir ve fon portföyü yönetici tarafından ilgili içtüzüğün 5. md. ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği'ne (III-52.1) uygun olarak yönetilir. 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.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                      |
| 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 yükümlüklerini yerine getirememesi durumudur. Faiz Oranı Riski: Faiz oranlarındaki dalgalanmalar nedeniyle yönetilmekte olan portföylerin, pozisyonlarına bağlı olarak maruz kalabileceği zarar olasılığıdır. Enflasyon riski: Enflasyon nedeniyle yatırımcı tarafından arzulanmayan bir reel getiri oranının gerçekleşme olasılığıdır. Kur Riski: Gelecekte döviz kurlarındaki dalgalanmalar sebebiyle döviz veya dövize endeksli varlık veya yükümlülüklerde meydana gelebilecek değişikliklerden kaynaklanan zarar ihtimalidir. Hisse Senedi, Emtia Riski: Hisse senedi, emtia ve emtiaya dayalı türev finansal araçlardaki pozisyon durumuna bağlı olarak fiyatlarındaki dalgalanmalar nedeniyle maruz kalınan zarar ihtimalidir. Opsiyon Riski: Opsiyon parametrelerindeki dalgalanmalara bağlı olarak maruz kalınan zarar ihtimalidir. Likidite Riski: Finansal varlıkların istenildiği anda piyasa fiyatından nakde dönüştürülemediği halinde ortaya çıkan zarar olasılığıdır. Kredi Riski: İşlem yapılan karşı tarafın sözleşme gereklerine uymayarak, yükümlülüğünü kısmen ya da tamamen zamanında yerine getirmemesinden ya da getirememesinden dolayı karşılaşılabilecek zarar ihtimalidir. Strateji Riski: Makro ve mikro değişikliklerin iyi analiz edilememesi veya yorumlanamaması sonucunda ileride oluşabilecek fırsat veya tehditlerle uyumlu stratejik kararların neticesinde maruz kalınan zarar ihtimalidir. Operasyonel Risk: Finansal risklerin dışında kalan tüm riskleri ifade eder. |                      |

**1 OCAK - 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**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 |
| 28 Nisan -31 Aralık 2016 | 23.388%           | 8.628%                  | 5.887%                         | 0.771%                                           | 0.7187%                                | 0.0791        | 2,806,045                                                          |
| 1 Ocak -31 Aralık 2017   | 24.926%           | 32.874%                 | 11.920%                        | 0.726%                                           | 0.7336%                                | -0.0997       | 21,883,790                                                         |

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

(\*\*) Portföyün ve karşılaştırma ölçütünün standart sapması dönemindeki günlük getiriler üzerinden hesaplanmıştır.

**GEÇMİŞ GETİRİLER GELECEK DÖNEM PERFORMANSI İÇİN BİR GÖSTERGE SAYILMAZ.**

İlişikteki dipnotlar bu performans bilgisi tablosunun ayrılmaz bir parçasıdır.

## TEB PORTFÖY YABANCI BYF FON SEPETİ FONU

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

#### C. DİPNOTLAR

1) Fon'un kurucu ve yöneticisi olan 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 A.Ş.'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 01/01/2017 - 31/12/2017 döneminde net %24.93 oranında getiri sağlarken, eşik değerinin getirisi aynı dönemde %32.87 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi %-7.95 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.

| 01/01/2017 - 31/12/2017 döneminde :                     | Portföy Değerine Oranı (%) | TL Tutar   |
|---------------------------------------------------------|----------------------------|------------|
| Fon Yönetim Ücreti                                      | 0.005960%                  | 108,596.25 |
| Denetim Ücreti Giderleri                                | 0.000409%                  | 7,444.38   |
| Saklama Ücreti Giderleri                                | 0.001333%                  | 24,294.10  |
| Aracılık Komisyonu Giderleri                            | 0.000629%                  | 11,461.39  |
| Kurul Kayıt Ücreti                                      | 0.000089%                  | 1,615.08   |
| Diğer Faaliyet Giderleri                                | 0.000786%                  | 14,315.17  |
| Toplam Faaliyet Giderleri                               | 167,726.37                 |            |
| Ortalama Fon Portföy Değeri                             | 5,019,371.13               |            |
| Toplam Faaliyet Giderleri / Ortalama Fon Portföy Değeri | 3.341581%                  |            |

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

Fon'un eşik değer bilgileri aşağıdaki gibidir:

| Kıstas Dönemi  | Kıstas Bilgisi     |
|----------------|--------------------|
| 28/04/2016-... | %100 MSCI WORLD AC |

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

## TEB PORTFÖY YABANCI BYF FON SEPETİ FONU

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

#### D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

- 1) Fon'un portföy saklama hizmeti 29 Nisan 2016 tarihinden itibaren Türk Ekonomi Bankası A.Ş. tarafından verilmektedir.
- 2) Fon, 1 Ocak - 31 Aralık 2017 dönemine ait 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 yer alan performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde hazırlamıştır.
- 3) Fon'un bağlı olduğu şemsiye fonun unvanı "TEB Portföy Yönetimi A.Ş. Fon Sepeti Şemsiye Fonu" olup, şemsiye fonun türü fon sepeti şemsiye fonudur.

.....