

**TEB PORTFÖY BIST BANKA ENDEKSİ
HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ
YOĞUN FON)**

**31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA
YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA
KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE
İLİŞKİN RAPOR**

TEB PORTFÖY BIST BANKA ENDEKSİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

TEB Portföy Bist Banka Endeksi Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)’nun (“Fon”) 1 Ocak – 31 Aralık 2022 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.

Görüşümüze göre Fon’un 1 Ocak – 31 Aralık 2022 dönemine ait performans sunuş raporunun TEB Portföy Bist Banka Endeksi Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)’nun performansın ilgili Tebliğ’de belirtilen performans sunum standartlarına ilişkin düzenlemelere uygun olarak doğru biçimde yansıtmaktadır.

Fon’un 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla kamuya açıklanmak üzere ayrıca hazırlanacak yıllık finansal tabloları üzerindeki bağımsız denetim çalışmalarımız henüz tamamlanmamış olup; söz konusu finansal tablolara ilişkin bağımsız denetim çalışmalarımızın tamamlanmasını müteakiben ilgili bağımsız denetim raporumuz ayrıca tanzim edilecektir.

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



Özlem Gören Güçdemir, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 31 Ocak 2023

TEB PORTFÖY BİST BANKA ENDEKSİ HİSSE SENEDİ YOĞUN FON'NA AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU**A. TANITICI BİLGİLER**

PORTFÖYE BAKIŞ
Halka Arz Tarihi : 18.01.2021

YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER

30.12.2022 tarihi itibarıyla	
Fon Toplam Değeri	98.380.789
Birim Pay Değeri (TRL)	3,041414
Yatırımcı Sayısı	1.821
Tedavül Oranı (%)	3,23%
Portföy Dağılımı	
Ortaklık Payları	92,66%
- Bankacılık	92,66%
Takasbank Para Piyasası İşlemleri	7,34%
Toplam	100,00%

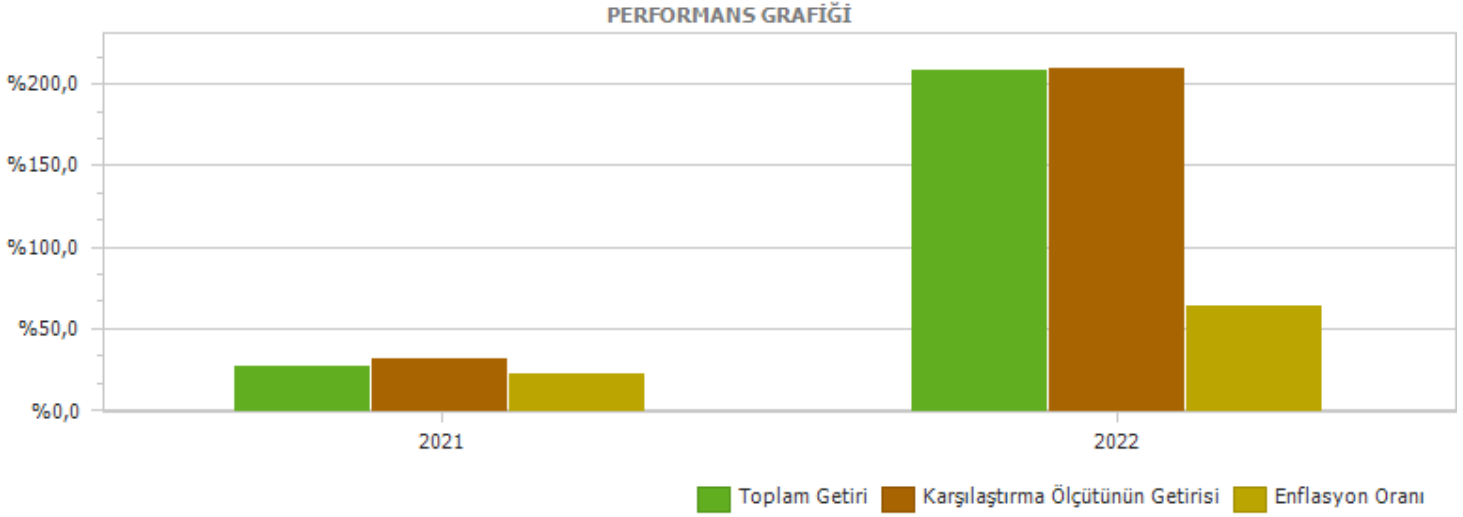
Fon'un Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak BİST Banka Endeksi'nde yer alan ortaklık paylarına yatırılarak söz konusu endeksin üzerinde bir getiri sağlamayı amaçlar.	
En Az Alınabilir Pay Adedi : 1 Adet	
Yatırım Stratejisi	
Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak menkul kıymet yatırım ortaklıkları hariç olmak üzere BİST'de işlem gören ihraççı payları, ihraççı paylarına ve/veya ihraççı payı endeksilerine dayalı olarak yapılan vadeli işlem sözleşmelerine nakit teminatları ihraççı paylarına ve/veya ihraççı paylarına dayalı opsiyon sözleşmelerine primleri ile borsada işlem gören ihraççı paylarına ve ihraççı paylarına dayalı aracı kuruluş varantlarına yatırılır.	
Yatırım Riskleri	

B. PERFORMANS BİLGİSİ

PERFORMANS BİLGİSİ							
YILLAR	Toplam Getiri (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi (%)	Enflasyon Oranı (%) (TÜFE) (*)	Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%) (**)	Karşılaştırma Ölçütünün Standart Sapması (%) (**)	Bilgi Rasyosu	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Toplam Değeri / Net Aktif Değeri
2021	27,446%	32,030%	23,393%	2,046%	2,0083%	-0,1415	15.818.949,39
2022	209,065%	210,513%	64,270%	2,937%	2,8893%	0,0550	98.380.789,06

(*) 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.

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 01.01.2022 - 30.12.2022 döneminde net %209,07 oranında getiri sağlarken, karşılaştırma ölçütünün getirisi aynı dönemde %210,51 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi %-1,45 olarak gerçekleşmiştir.

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

Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi : Fonun karşılaştırma ölçütünün ilgili dönem içerisinde belirtilen varlık dağılımları ile ağırlıklandırarak hesaplanmış olan yüzdesel getirisini ifade etmektedir.

Nispi Getiri : Performans sonu dönemi itibariyle 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.

01.01.2022 - 30.12.2022 döneminde :	Portföy Değerine Oranı (%)	TL Tutar
Fon Yönetim Ücreti	0,005386%	998.166,03
Denetim Ücreti Giderleri	0,000123%	22.790,85
Saklama Ücreti Giderleri	0,000199%	36.873,44
Aracılık Komisyonu Giderleri	0,001246%	230.937,23
Kurul Kayıt Ücreti	0,000058%	10.688,88
Diğer Faaliyet Giderleri	0,000149%	27.534,67
Toplam Faaliyet Giderleri	1.326.991,10	
Ortalama Fon Portföy Değeri	50.914.439,90	
Toplam Faaliyet Giderleri / Ortalama Fon Portföy Değeri	2,606316%	

5) SPK tebliğ gereği dönüşüm kapsamında strateji değişikliği 29.07.2021 tarihinde yapılmıştır.

Kıstas Dönemi	Kıstas Bilgisi
19.01.2021-...	%5 BIST-KYD Repo (Brüt) + %95 BIST BANKA GETİRİ

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

D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

1) Tüm dönemler için portföy ve karşılaştırma ölçütünün birikimli getiri oranı

Dönemler	Portföy Net Getiri	Portföy Brüt Getiri	Karşılaştırma Ölçütü	Nispi Getiri
29.07.2021 - 31.12.2021	27,45%	28,55%	32,03%	-4,58%
03.01.2022 - 30.12.2022	209,07%	211,68%	210,51%	-1,44%

2) Fon ile ilgili tüm değişiklikler Fon Kurucusu'nun internet sitesinde "Kamuyu Sürekli Bilgilendirme Formu" sayfasında ve Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (KAP) yer almaktadır.

3) Bilgi Rasyosu, riske göre düzeltilmiş getiri ölçümünde kullanılır. Performans Ölçütü (Benchmark) getirisi üzerindeki portföy getirisinin, portföyün volatilitesine (oynaklığına) oranı olarak hesaplanır. Portföy yöneticisinin performans ölçütü üzerinde sağladığı getiriyi ölçer. Bilgi rasyosunun aynı zamanda portföy yöneticisinin tutarlılık/istikrar derecesini de gösterdiği kabul edilir. Pozitif ve yüksek Bilgi Rasyosu iyi kabul edilir.

4) Fonun Brüt getirileri ve Kurucu tarafında karşılanması gereken gider oranları ile ilgili bilgilere aşağıda yer verilmektedir.

	YZH
Net Basit Getiri	209,07%
Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı	2,61%
Azami Toplam Gider Oranı	2,19%
Kurucu Tarafından Karşılanan Giderlerin Oranı	0,42%
Net Gider Oranı	2,19%
Brüt Getiri	211,26%