

Deniz Portföy Birinci Katılım Serbest (Döviz) Fon

6 Ocak – 30 Haziran 2025 Dönemine ait
Performans Sunum Raporu



**Shape the future
with confidence**

Güney Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.
Maslak Mah. Eski Büyükdere Cad.
Orjin Maslak İş Merkezi No: 27
Daire: 57 34485 Sarıyer
İstanbul - Türkiye

Tel: +90 212 315 3000
Fax: +90 212 230 8291
ey.com
Ticaret Sicil No : 479920
Mersis No: 0-4350-3032-6000017

Deniz Portföy Birinci Katılım Serbest (Döviz) Fon'unun yatırım performansı konusunda kamuya açıklanan bilgilere ilişkin rapor

Deniz Portföy Birinci Katılım Serbest (Döviz) Fon'unun ("Fon") 6 Ocak – 30 Haziran 2025 hesap 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 Tebliği"nde ("Tebliğ") yer alan performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde incelemiş bulunuyoruz.

İncelememiz sonucunda Fon'un 6 Ocak – 30 Haziran 2025 hesap dönemine ait performans sunuş raporunun Tebliğ'de performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelerine uygun hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir tespitimiz bulunmamaktadır.

Diğer Hususlar

6 Ocak – 30 Haziran 2025 dönemine ait performans sunuş raporunda sunulan ve performans bilgisi hesaplamalarına dayanak teşkil eden finansal bilgiler Türkiye Bağımsız Denetim Standartları'na (BDS) uygun olarak tam veya sınırlı kapsamlı denetime tabi tutulmamıştır.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member firm of Ernst&Young Global Limited



Birkan Bilal Avcıl, SMMM
Sorumlu Denetçi

30 Temmuz 2025
İstanbul, Türkiye

DENİZ PORTFÖY BİRİNCİ KATILIM SERBEST (DÖVİZ) FON'NA AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU**A. TANITICI BİLGİLER**

PORTFÖYE BAKIŞ
Halka Arz Tarihi : 06.01.2025

YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER

30.06.2025 tarihi itibarıyla	
Fon Toplam Değeri	357,363,169
Birim Pay Değeri (TRL)	40.338969
Yatırımcı Sayısı	100
Tedavül Oranı (%)	0.44%
Portföy Dağılımı	
Katılım Hesabı	64.08%
Borçlanma Araçları	35.92%
- Kamu Kira Sertifikası	35.92%
Toplam	100.00%

Fon'un Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Katılım finans ilkelerine uygun, faizsiz yatırım araçları aracılığıyla, esnek ve aktif bir portföy yönetimiyle yatırımcılara alternatif bir getiri sunmaktır.	MEHMET SİNAN VEZİROĞLU
	GÖKHAN YAZICI
En Az Alınabilir Pay Adedi : 1 Adet	ABDÜLAZİZ AY
Yatırım Stratejisi	
Fon ana yatırım stratejisi uyarınca, fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından döviz cinsinden ihraç edilen kira sertifikaları ile yerli ihraççıların döviz cinsinden ihraç edilen faizsiz finans ilkelerine uygun para ve sermaye piyasası araçlarına (kira sertifikaları, vaad sözleşmeleri, murabaha işlemleri, yerli bankalarda açılacak döviz cinsinden yatırım vekaleti (vekale) ve katılma hesapları, taahhütlü işlemler ve döviz cinsinden yatırım fonu katılma payları dahil) yatırılacaktır. Fon toplam değerinin geri kalan kısmı ise yerli ve yabancı ihraççıların faizsiz finans ilkelerine uygun ihraç edilmiş Türk Lirası, döviz ve kıymetli madenler cinsinden para ve sermaye piyasası araçlarına yatırılarak döviz bazında düzenli kira geliri elde edilmesi hedeflenmektedir.	
Yatırım Riskleri	
Faiz Riski: Piyasa faizlerindeki ani değişiklikler sebebiyle oluşan risktir.Piyasa Riski: Finansal varlıkların fiyatlarındaki ani hareketlerden dolayı oluşan risktir.Kredi Riski: Tahvil ve Bono ihraç eden kuruluşların anapara ve faiz geri ödemelerinde yükümlülüklerini karşılayamamaları sonucunda oluşan risktir.Karşı Taraf Riski: Borsa dışı türev araç işlemlerinde, Karşı tarafın sözleşmeden kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirmek istememesi ve/veya yerine getirememesi riskidir.Türev Araçlardan Kaynaklanan Risk: Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmelerinin kaldıraç etkisi nedeni ile piyasada oluşacak fiyat hareketleri sonucu anapara ve/veya teminat kayıp riskidirLikidite Riski: Fon portföyünde bulunan varlıkların istenildiği anda piyasa fiyatından nakde dönüştürülememesi halinde ortaya çıkan zarar olasılığı riskidir.Operasyonel Risk: Başarısız veya yetersiz iç süreçler, insan, sistem veya dış etkenlerden kaynaklanan doğrudan veya dolaylı kayıp riskidir.Yasal Risk: Fonun halka arz edildiği dönemden sonra mevzuatta ve düzenleyici otoritelerin düzenlemelerinde meydana gelebilecek değişikliklerden olumsuz etkilenmesi riskidir.	

B. PERFORMANS BİLGİSİ

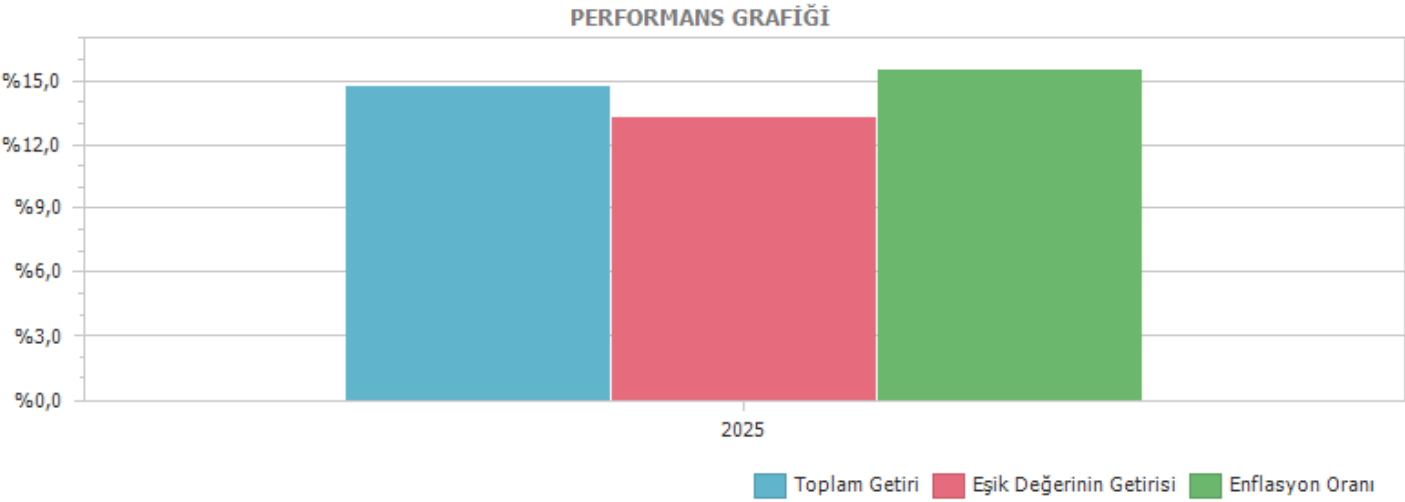
PERFORMANS BİLGİSİ							
YILLAR	Toplam Getiri (%)	Eşik Değer Getirisi (%)	Enflasyon Oranı (%) (TÜFE) (*)	Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%) (**)	Eşik Değerin Standart Sapması (%) (**)	Bilgi Rasyosu	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Toplam Değeri / Net Aktif Değeri
2025 (***)	14.741%	13.272%	15.570%	0.345%	0.3701%	0.1673	357,363,168.65
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
2025	1.889%	0.584%	15.570%	0.065%	0.0032%	0.1700	8,992,349.64

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

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

(***) İlgili veriler 06.01.2025 tarihinden rapor tarihine kadar olan değerleri vermektedir.

(*****) 30.06.2025 tarihi itibarıyla USD fiyat açıklamaya başlamıştır.



GEÇMİŞ GETİRİLER GELECEK DÖNEM PERFORMANSI İÇİN BİR GÖSTERGE SAYILMAZ.

C. DİPNOTLAR

1) Deniz Portföy hedeflenen getirinin yanında destek hizmet ve bütüncül yaklaşım ile yatırımcı nezdinde güvenilir ve şeffaf yönetim yapan kurum anlayışını önemsemektedir. Stratejilere yatırım alternatifleri üzerinde temel ve nicel analizlere göre yatırım komitesinin ortak görüş birliğine göre karar verilir.

2) Fon Portföyü'nün yatırım amacı, yatırımcı riskleri ve stratejisi "Tanıtıcı Bilgiler" bölümünde belirtilmiştir.

3) Fon 06.01.2025 - 30.06.2025 döneminde net %14,74 oranında getiri sağlarken, eşik değerinin getirisi aynı dönemde %13,27 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi %1,47 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 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.

06.01.2025 - 30.06.2025 döneminde :	Portföy Değerine Oranı (%)	TL Tutar
Fon Yönetim Ücreti	0.000799%	629,322.85
Denetim Ücreti Giderleri	0.000000%	0.00
Saklama Ücreti Giderleri	0.000263%	207,343.65
Aracılık Komisyonu Giderleri	0.000017%	13,693.57
Kurul Kayıt Ücreti	0.000056%	44,021.77
Diğer Faaliyet Giderleri	0.000565%	445,105.07
Toplam Faaliyet Giderleri	1,339,486.91	
Ortalama Fon Toplam Değeri	434,998,870.77	
Toplam Faaliyet Giderleri / Ortalama Fon Toplam Değeri	0.307929%	

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

Kıstas Dönemi	Kıstas Bilgisi
06.01.2025-...	%100 BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Kar Payı USD (TL) (03/01/2025)

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

D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

1) Tüm dönemler için portföy ve eşik değerinin birikimli getiri oranı

Dönemler	Portföy Net Getiri	Portföy Brüt Getiri	Eşik Değeri	Nispi Getiri
06.01.2025 - 30.06.2025	14.74%	15.05%	13.27%	1.47%

02.01.2025 - 30.06.2025 Dönem Getirisi	Getiri
BIST 100 GETİRİ ENDEKSİ	1.41%
BIST 30 GETİRİ ENDEKSİ	3.45%
BIST-KYD REPO BRÜT ENDEKSİ	25.54%
BIST-KYD DİBS 91 GÜN ENDEKSİ	19.15%
BIST-KYD DİBS 182 GÜN ENDEKSİ	18.64%
BIST-KYD DİBS 365 GÜN ENDEKSİ	17.88%
BIST-KYD DİBS 547 GÜN ENDEKSİ	15.87%
BIST-KYD DİBS TÜM ENDEKSİ	12.48%
BIST-KYD DİBS UZUN ENDEKSİ	8.12%
BIST-KYD ÖSBA SABİT ENDEKSİ	22.72%
BIST-KYD ÖSBA DEĞİŞKEN ENDEKSİ	26.41%
BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi	9.95%
BIST-KYD Özel Sektör Kira Sertifikaları Endeksi	20.65%
BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat Endeksi (TL)	23.02%
BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Kar Payı TL Endeksi	18.28%
BIST Katılım 50 GETİRİ ENDEKSİ	10.92%
BIST-KYD ALTIN FİYAT AĞIRLIKLIL ORTALAMA	38.14%
BIST-KYD Eurobond USD (TL)	17.04%
BIST-KYD Eurobond EUR (TL)	31.83%
Dolar Kuru	12.73%
Euro Kuru	27.76%