

**DENİZ PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR
BORÇLANMA ARAÇLARINA YATIRIM
YAPAN %110 ANAPARA KORUMA
AMAÇLI ÜÇÜNCÜ FON
30 HAZİRAN 2022 TARİHİ İTİBARIYLA
YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA
KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE
İLİŞKİN RAPOR**

DENİZ PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARINA YATIRIM YAPAN %110 ANAPARA KORUMA AMAÇLI ÜÇÜNCÜ FON

Deniz Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçlarına Yatırım Yapan %110 Anapara Koruma Amaçlı Üçüncü Fon'unun ("Fon") 1 Ocak - 30 Haziran 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.

İncelememiz sonucunda Fon'un 1 Ocak - 30 Haziran 2022 dönemine ait performans sunuş raporunun Tebliğ'de belirtilen performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelere uygun hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir tespitimiz bulunmamaktadır.

Diğer Husus

1 Ocak-30 Haziran 2022 dönemine ait performans sunuş raporunda sunulan ve performans bilgisi hesaplamalarına dayanak teşkil eden finansal bilgiler Türkiye Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") uygun olarak tam kapsamlı veya sınırlı bağımsız denetime tabi tutulmamıştır.

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED**

Mehmet Erol, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 29 Temmuz 2022

Deniz Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçlarına Yatırım Yapan %110 Anapara Koruma Amaçlı Üçüncü Fon'NA AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ
Halka Arz Tarihi : 12.10.2021

YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER

30.06.2022 tarihi itibarıyla	
Fon Toplam Değeri	46,306,499
Birim Pay Değeri (TRL)	1.205082
Yatırımcı Sayısı	210
Tedavül Oranı (%)	65.64%
Portföy Dağılımı	
Borçlanma Araçları	85.83%
- Finansman Bonosu	85.83%
Opsiyon	13.87%
Toplam	99.71%

Fon'un Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Fon portföyünün %4-%9'u ile yukarıda detayları belirtilen opsiyon sözleşmesine, yaklaşık %91-%96'sı ile Denizbank A.Ş. tarafından ihraç edilecek özel sektör borçlanma aracına yatırım yapılmaktadır. Fon; eşit ağırlıklı olarak Mısır, Buğday, Soya Fasulyesi ve Şeker tarım ürünlerinden oluşan sepetin Amerikan Doları (USD) cinsinden fiyatındaki getirisine (en fazla %30 olması beklenen bariyer seviyesine kadar) yatırım yapan opsiyon sözleşmesinden katılım oranı ölçüsünde faydalanacaktır. Sepetin hesaplanan getirisinin bariyer seviyesi olması beklenen %30'dan yüksek olması durumunda, opsiyon getirisi bariyer seviyesi olan %30 olarak kabul edilecek ve Fon bu getiriye katılım oranında iştirak edecektir. Anapara koruma hedefi, sadece vade sonunda geçerlidir.	MURAT ÖZKAN
En Az Alınabilir Pay Adedi : 1.000 Adet	
Yatırım Stratejisi	
Yatırımcının anaparasının %110'unun korunmasını,ii) Eşit ağırlıklı olarak Mısır, Buğday, Soya Fasulyesi ve Şeker tarım ürünlerinden oluşan sepetin (Bu ürünlerin değerleri izahnamenin 2.3. bölümünde detayları belirtilen vadeli işlem sözleşmelerinin fiyatları kapsamında oluşmaktadır.) Amerikan Doları (USD) değerine dayalı borsa dışı opsiyon sözleşmesinden kaynaklanan bir getiri oluşması halinde bu getiriye getiriye katılım oranı ölçüsünde yatırımcılara sağlamayı hedeflemektedir.	
Yatırım Riskleri	
Fon'un karşılaşılabileceği muhtemel riskler piyasa riski, kredi riski, likidite riski, karşı taraf riski, operasyonel risk, kaldıraç yaratan işlem riski, baz riski olup, detaylı bilgilere izahnamenin 3.1. bölümünde yer verilmektedir.	

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
2021	2.185%	9.565%	19.281%	0.809%	1.7291%	-0.8965	52,654,135.99
2022 (***)	17.881%	21.922%	42.354%	1.641%	5.9969%	-0.0761	46,306,499.06

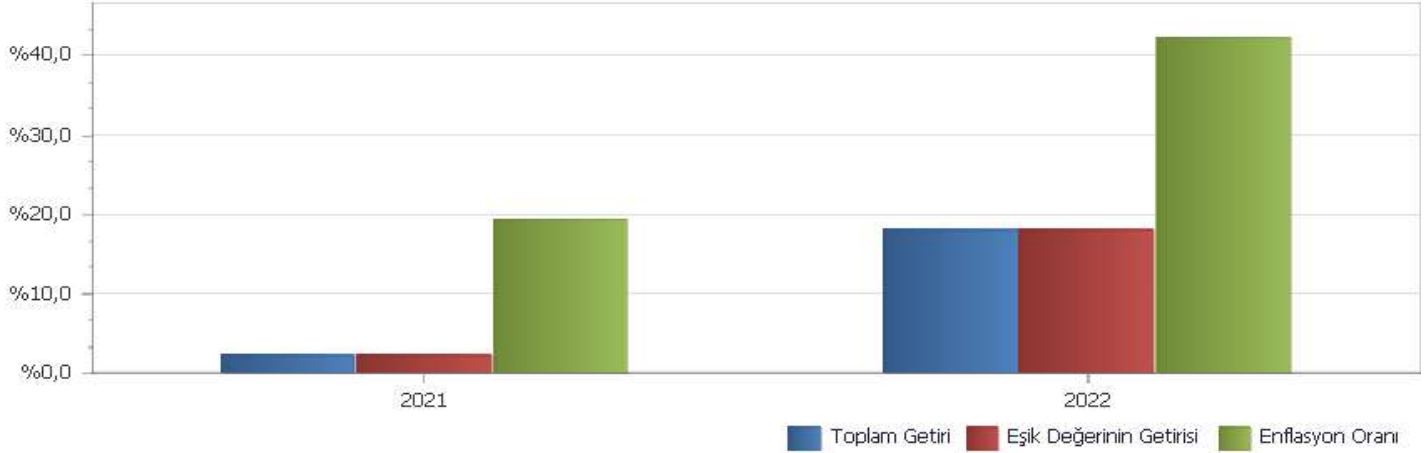
(*) Enflasyon oranı TÜİK tarafından açıklanan 12 aylık TÜFE'nin dönemsel oranıdır.

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

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

(***) Portföyün karşılaştırma ölçütü/eşik değeri bulunmuyor ise dönemsel getirileri sıfır olarak raporlanmıştır. Aynı zamanda ölçüte bağlı istatistikler hesaplanmamıştır.

PERFORMANS GRAFİĞİ



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 1.01.2022 - 30.06.2022 döneminde net %17,88 oranında getiri sağlarken, karşılaştırma ölçütünün / eşik değerinin getirisi aynı dönemde %21,92 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi %-4.04 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.

1.01.2022 - 30.06.2022 döneminde :	Portföy Değerine Oranı (%)	TL Tutar
Fon Yönetim Ücreti	0.003680%	308,716.69
Denetim Ücreti Giderleri	0.000000%	24.11
Saklama Ücreti Giderleri	0.000147%	12,351.77
Aracılık Komisyonu Giderleri	0.000005%	398.07
Kurul Kayıt Ücreti	0.000054%	4,562.11
Diğer Faaliyet Giderleri	0.000184%	15,445.54
Toplam Faaliyet Giderleri	341,498.29	
Ortalama Fon Portföy Değeri	46,351,237.01	
Toplam Faaliyet Giderleri / Ortalama Fon Portföy Değeri	0.736762%	

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

Kıstas Dönemi	Kıstas Bilgisi
12.10.2021 / ...	[Katılım Oranı *Maksimum {0;Minimum(Sepet Getirisi; Bariyer Seviyesi)}] +%10

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
12.10.2021 - 31.12.2021	2.18%	2.55%	9.57%	-7.38%
3.01.2022 - 30.06.2022	17.88%	18.62%	21.92%	-4.04%

2) Döviz Kurlarındaki Dönemsel Ortalama Getiri ve Sapma

Dönemler	USD		EUR		GBP		JPY	
	Ortalama	Standart Sapma	Ortalama	Standart Sapma	Ortalama	Standart Sapma	Ortalama	Standart Sapma
12.10.2021 - 31.12.2021	0.80%	4.47%	0.76%	4.43%	0.78%	4.42%	0.77%	4.50%
3.01.2022 - 30.06.2022	0.18%	0.79%	0.12%	0.87%	0.10%	0.88%	0.05%	0.95%

3) Portföy ve Karşılaştırma Ölçütü / Eşik Değeri için Risk Ölçümleri

Dönemler	Takip Hatası	Beta
12.10.2021 - 31.12.2021	0.2935	0.3183
3.01.2022 - 30.06.2022	0.8601	0.1318

4) Performans bilgisi tablosunda rapor dönemi portföy ve karşılaştırma ölçütü / eşik değeri standart sapmasına yer verilmiştir. (Günlük verilerden hareketle hesaplanmıştır)

Yıllar	Portföy		Eşik Değeri	
	Getiri	Standart Sapma	Getiri	Standart Sapma
2021	2.18%	0.81%	9.57%	1.73%
2022	17.88%	1.64%	21.92%	6.00%

5) Yatırım Fonu Endeksleri Karşılaştırma Tablosu

Dönemler	Portföy	Yatırım Fonu Endeksleri
12.10.2021 - 31.12.2021	2.18%	31.08%
3.01.2022 - 30.06.2022	17.88%	83.20%

6) Getiri Oranını Etkileyen Piyasa Koşulları

31.12.2021 - 30.06.2022 Dönem Getirisi	Getiri
BIST 100 ENDEKSİ	33.31%
BIST 30 ENDEKSİ	32.92%
BIST-KYD REPO BRÜT ENDEKSİ	7.19%
BIST-KYD DİBS 91 GÜN ENDEKSİ	9.41%
BIST-KYD DİBS 182 GÜN ENDEKSİ	12.03%
BIST-KYD DİBS 365 GÜN ENDEKSİ	11.50%
BIST-KYD DİBS 547 GÜN ENDEKSİ	11.26%
BIST-KYD DİBS TÜM ENDEKSİ	15.40%
BIST-KYD DİBS UZUN ENDEKSİ	30.01%
BIST-KYD ÖSBA SABİT ENDEKSİ	9.51%
BIST-KYD ÖSBA DEĞİŞKEN ENDEKSİ	8.87%
BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi	8.34%
BIST-KYD Özel Sektör Kira Sertifikaları Endeksi	8.97%
BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat Endeksi (TL)	7.97%
BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Kar Payı TL Endeksi	7.58%
Katılım 50 Endeksi	37.56%
BIST-KYD ALTIN FİYAT AĞIRLIKLIL ORTALAMA	25.29%
BIST-KYD Eurobond USD (TL)	12.04%
BIST-KYD Eurobond EUR (TL)	9.40%
Dolar Kuru	25.00%
Euro Kuru	15.14%