

**DENİZ PORTFÖY NİL SERBEST (DÖVİZ)
ÖZEL FON
30 HAZİRAN 2022 TARİHİ İTİBARIYLA
YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA
KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE
İLİŞKİN RAPOR**

DENİZ PORTFÖY NİL SERBEST (DÖVİZ) ÖZEL FON

Deniz Portföy Nil Serbest (Döviz) Özel 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 Nil Serbest (Döviz) Özel Fon'NA AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ
Halka Arz Tarihi : 28.06.2018

YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER

30.06.2022 tarihi itibarıyla	
Fon Toplam Değeri	677,073,227
Birim Pay Değeri (TRL)	23.825991
Yatırımcı Sayısı	1
Tedavül Oranı (%)	14.21%
Portföy Dağılımı	
Borçlanma Araçları	95.90%
- Özel Sektör Borçlanma Araçları	61.99%
- Devlet Tahvili / Hazine Bonosu	33.91%
Yabancı Ortaklık Payları	1.69%
- E Commerce Discretionary	0.65%
- Auto Manufacturers	0.42%
- Diğer	0.32%
- Communications	0.28%
- Healthcare	0.02%
Yatırım Fonu Katılma Payları	1.56%
Vadeli Mevduat	0.88%
Toplam	100.03%

Fon'un Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Özel fon olmasından dolayı Fon izahnamesinde belirtilen kişiler tarafından alım satım yapılabilmektedir.	SERKAN TÜRK
En Az Alınabilir Pay Adedi : 1 Adet	MERVE AYDOĞANLI BERKMAN
Yatırım Stratejisi	
Fon portföyüne alınacak finansal varlıklar Sermaye Piyasası Kurulu'nun düzenlemelerine ve izahnamesinde belirtilen esaslara uygun olarak seçilir ve portföy yöneticisi tarafından mevzuata uygun olarak yönetilir.	
Yatırım Riskleri	
Faiz Riski: Piyasa faizlerindeki ani değişiklikler sebebiyle oluşan risktir. Kredi Riski: Tahvil ve Bono ihraç eden kuruluşların anapara ve faiz geri ödemelerinde yükümlülüklerini karşılayamamaları sonucunda oluşan risktir. Likidite Riski: Fon portföyünde bulunan varlıkların istenildiği anda piyasa fiyatından nakde dönüştürülememesi halinde ortaya çıkan zarar olasılığı riskidir. Döviz Kuru Riski: Döviz kurlardaki ani dalgalanma nedeniyle oluşan risktir. Kaldıraç Yaratıcı İşlem Riski: Fon portföyüne türev araç (vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri), saklı türev araç, swap sözleşmesi, varant, sertifika dahil edilmesi, ileri valörlü tahvil/bono ve altın alım işlemlerinde ve diğer herhangi bir yöntemle kaldıraç yaratan benzeri işlemlerde bulunulması halinde, başlangıç yatırımı ile başlangıç yatırımının üzerinde pozisyon alınması sebebi ile fonun başlangıç yatırımından daha yüksek zarar kaydedebilme olasılığı kaldıraç riskini ifade eder.	

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
2018	11.067%	17.153%	10.384%	2.969%	5.7317%	-0.0540	67,815,514.19
2019	43.505%	16.371%	11.836%	1.540%	1.3685%	0.2803	164,327,552.16
2020	41.672%	27.254%	14.599%	2.508%	1.9060%	0.1120	2,267,473.20
2021	94.211%	82.819%	36.081%	3.838%	4.2286%	0.0671	552,224,671.18
2022 (***)	18.835%	25.942%	42.354%	1.659%	1.8598%	-0.1365	677,073,226.87

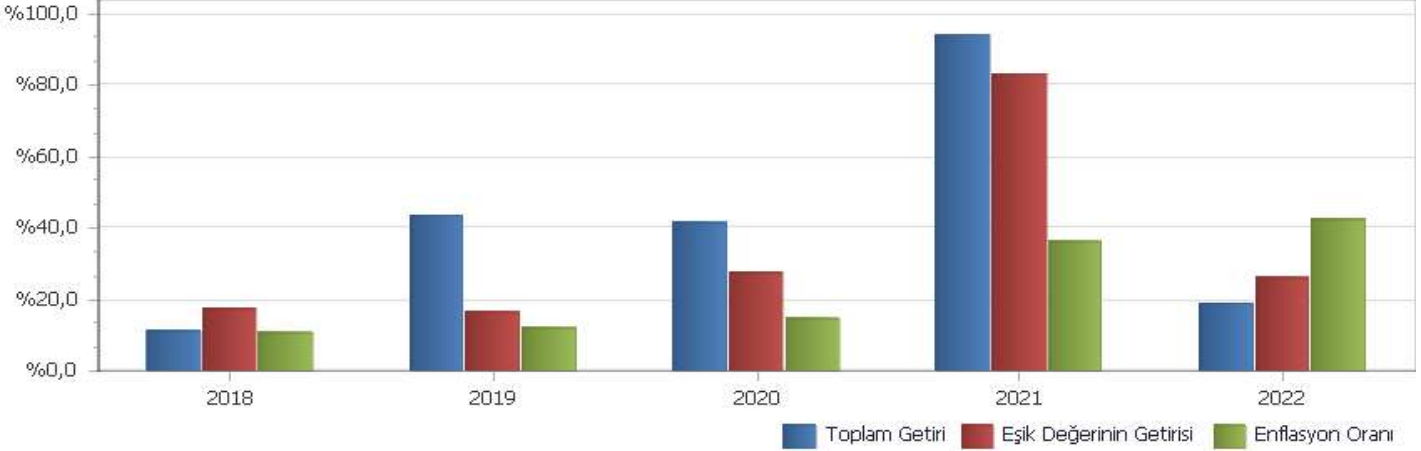
PERFORMANS BİLGİSİ USD							
YILLAR	Toplam Getiri (%)	Karşılaştırma Ölçütünün / Eşik Değerinin Getirisi (%)	Enflasyon Oranı (%) (TÜFE) (*)	Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%) (**)	Karşılaştırma Ölçütünün / Eşik Değerinin Standart Sapması (%) (**)	Bilgi Rasyosu	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Toplam Değeri / Net Aktif Değeri
2018	-3.081%	2.231%	10.384%	5.114%	0.0206%	-0.0133	12,841,415.30
2019	27.584%	3.462%	11.836%	1.433%	0.0147%	0.2839	27,664,571.07
2020	13.423%	1.884%	14.599%	1.894%	0.0047%	0.1165	305,614.09
2021	8.105%	1.773%	36.081%	1.489%	0.0077%	0.0840	41,430,315.19
2022	-4.933%	0.852%	42.354%	1.606%	0.0069%	-0.1283	40,637,234.98

(*) 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.

(*****) 28.06.2018 tarihi itibarıyla USD fiyat açıklamaya başlamıştır.

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 %18,83 oranında getiri sağlarken, eşik değerinin getirisi aynı dönemde %25,94 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi %-7,11 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	0.000623%	701,031.23
Denetim Ücreti Giderleri	0.000004%	4,315.69
Saklama Ücreti Giderleri	0.000236%	265,206.17
Aracılık Komisyonu Giderleri	0.000016%	17,893.67
Kurul Kayıt Ücreti	0.000059%	66,010.95
Diğer Faaliyet Giderleri	0.000016%	18,449.24
Toplam Faaliyet Giderleri	1,072,906.95	
Ortalama Fon Toplam Değeri	621,646,568.36	
Toplam Faaliyet Giderleri / Ortalama Fon Toplam Değeri	0.172591%	

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

Kıstas Dönemi	Kıstas Bilgisi
28.06.2018-1.01.2019	%100 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat (USD) Endeksi + %1 (28/06/2018) (TL)
2.01.2019-1.01.2020	%100 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat (USD) Endeksi + %1 (31/12/2018) (TL)
2.01.2020-3.01.2021	%100 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat (USD) Endeksi + %1 (31/12/2019) (TL)
4.01.2021-2.01.2022	%100 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat (USD) Endeksi + %1 (31/12/2020) (TL)
3.01.2022-...	%100 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat (USD) Endeksi + %1 (31/12/2021) (TL)

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
28.06.2018 - 31.12.2018	11.07%	11.20%	17.15%	-6.09%
2.01.2019 - 31.12.2019	43.50%	43.83%	16.37%	27.13%
2.01.2020 - 31.12.2020	41.67%	43.93%	27.25%	14.42%
4.01.2021 - 31.12.2021	94.21%	94.61%	82.82%	11.39%
3.01.2022 - 30.06.2022	18.83%	19.01%	25.94%	-7.11%

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
28.06.2018 - 31.12.2018	0.13%	2.26%	0.11%	2.18%	0.10%	2.26%	0.13%	2.31%
2.01.2019 - 31.12.2019	0.05%	0.80%	0.04%	0.77%	0.06%	0.85%	0.06%	0.89%
2.01.2020 - 31.12.2020	0.09%	0.76%	0.13%	0.79%	0.11%	0.91%	0.11%	0.91%
4.01.2021 - 31.12.2021	0.27%	2.34%	0.23%	2.31%	0.26%	2.30%	0.22%	2.35%
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
28.06.2018 - 31.12.2018	0.8821	0.1657
2.01.2019 - 31.12.2019	0.2353	0.5903
2.01.2020 - 31.12.2020	0.3090	0.8505
4.01.2021 - 31.12.2021	0.2424	0.8470
3.01.2022 - 30.06.2022	0.2628	0.5093

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
2018	11.07%	2.97%	17.15%	5.73%
2019	43.50%	1.54%	16.37%	1.37%
2020	41.67%	2.51%	27.25%	1.91%
2021	94.21%	3.84%	82.82%	4.23%
2022	18.83%	1.66%	25.94%	1.86%

5) Yatırım Fonu Endeksleri Karşılaştırma Tablosu

Dönemler	Portföy	Yatırım Fonu Endeksleri
28.06.2018 - 31.12.2018	11.07%	9.65%
2.01.2019 - 31.12.2019	43.50%	22.77%
2.01.2020 - 31.12.2020	41.67%	22.48%
4.01.2021 - 31.12.2021	94.21%	62.55%
3.01.2022 - 30.06.2022	18.83%	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 Sertifikalan Endeksi	8.34%
BIST-KYD Özel Sektör Kira Sertifikalan 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%