

Deniz Portföy Balev Eğitime Destek Serbest Fon

8 Mayıs – 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 Balev Eğitime Destek Serbest Fon'unun yatırım performansı konusunda kamuya açıklanan bilgilere ilişkin rapor

Deniz Portföy Balev Eğitime Destek Serbest Fon'unun 8 Mayıs – 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 8 Mayıs – 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

8 Mayıs – 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

Deniz Portföy BALEV Eğitime Destek Serbest Fon'NA AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ
Halka Arz Tarihi : 08.05.2025

YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER

30.06.2025 tarihi itibarıyla	
Fon Toplam Değeri	597,476,439
Birim Pay Değeri (TRL)	1.073942
Yatırımcı Sayısı	587
Tedavül Oranı (%)	5.56%
Portföy Dağılımı	
Ters Repo	78.20%
Vadeli Mevduat	15.79%
Borçlanma Araçları	5.17%
- Özel Sektör Borçlanma Araçları	4.36%
- Devlet Tahvili / Hazine Bonosu	0.81%
Takasbank Para Piyasası İşlemleri	0.84%
Toplam	100.00%

Fon'un Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Fon yatırım öngörüsü doğrultusunda yerli ve/veya yabancı ihraççıların TL (Türk Lirası) cinsinden para ve sermaye piyasası araçlarına ve/veya döviz cinsinden para ve sermaye piyasası araçlarına ve/veya diğer varlık ve yatırım araçlarına, işlemlere ve sözleşmelere yatırım yaparak sermaye kazancı sağlamak ve portföy değerini artırmayı amaçlamaktadır.	MEHMET SİNAN VEZİROĞLU GÖKHAN YAZICI ABDÜLAZİZ AY
En Az Alınabilir Pay Adedi : 1 Adet	
Yatırım Stratejisi	
Fon yatırım öngörüsü doğrultusunda yerli ve/veya yabancı ihraççıların TL (Türk Lirası) cinsinden para ve sermaye piyasası araçlarına ve/veya döviz cinsinden para ve sermaye piyasası araçlarına ve/veya diğer varlık ve yatırım araçlarına, işlemlere ve sözleşmelere yatırım yaparak sermaye kazancı sağlamak ve portföy değerini artırmayı amaçlamaktadır. Fon portföyü, söz konusu yatırım amacının gerçekleştirilmesi için para birimi karması ve/veya varlık karması anlamında çeşitlendirilebilecektir. Ayrıca yatırım hedeflerine ulaşılması amacıyla fon portföyü, yatırım öngörülerini doğrultusunda, uzun pozisyonlar alınarak oluşturulabileceği gibi kısa pozisyonlar alınarak veya uzun ve kısa pozisyonlardan oluşan bir portföy karması şeklinde oluşturulabilecektir. Söz konusu uzun ve kısa pozisyonlar fon portföyüne kaldıraçlı olarak dahil edilebilir. Fonun, katılma payları sadece nitelikli yatırımcılara satılacak serbest fon niteliğinde olmasından dolayı fonun yatırım stratejisinde yer alan sınırlamalar haricinde herhangi bir sınırlama ve yönetim kısıtlaması bulunmamaktadır. Aylık dönemler itibarıyla hesaplanacak olan Fon yönetim ücretinin %50'si eğitime destek olmak amacıyla Bornova Anadolu Lisesi Eğitim Vakfı (Balev)?e bağışlanacaktır. Fonun, katılma payları sadece nitelikli yatırımcılara satılacak serbest fon niteliğinde olmasından dolayı fonun yatırım stratejisinde yer alan sınırlamalar haricinde herhangi bir sınırlama ve yönetim kısıtlaması bulunmamaktadır. Fon portföyünde yer alabilecek söz konusu varlıklara, işlemlere, sözleşmelere ve yatırım araçlarına detaylı olarak aşağıda yer verilmiştir.	
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.	

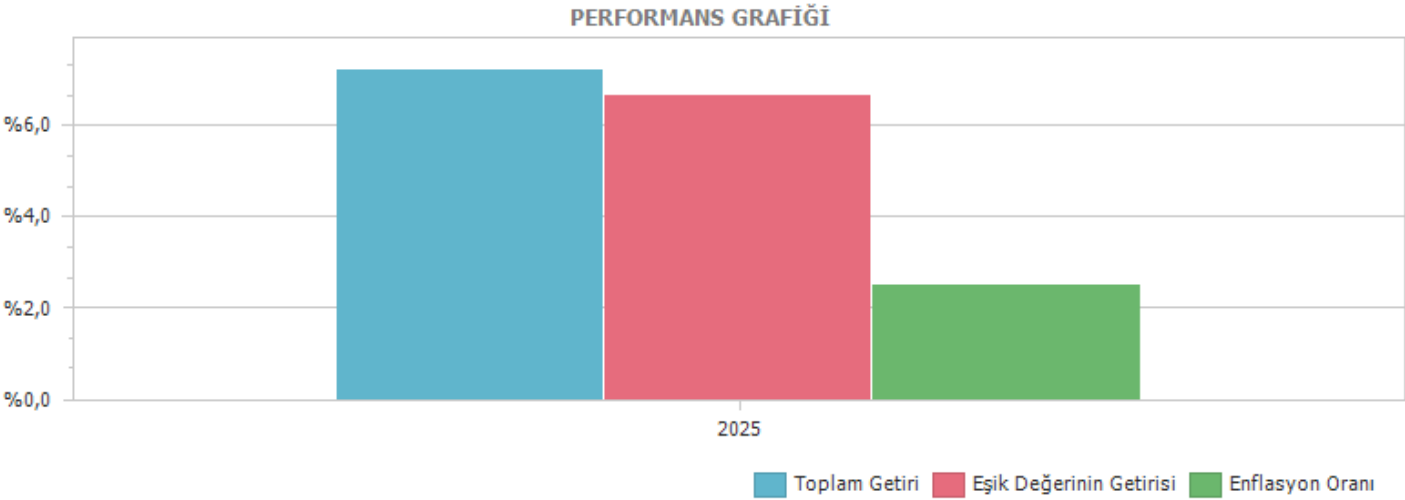
B. PERFORMANS BİLGİSİ

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 (***)	7.255%	6.688%	2.520%	0.144%	0.1324%	1.1268	597,476,439.27

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

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

(***) İlgili veriler 08.05.2025 tarihinden rapor tarihine kadar olan değerleri vermektedir.



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 08.05.2025 - 30.06.2025 döneminde net %7,25 oranında getiri sağlarken, eşik değerinin getirisi aynı dönemde %6,69 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi %0,57 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.

08.05.2025 - 30.06.2025 döneminde :	Portföy Değerine Oranı (%)	TL Tutar
Fon Yönetim Ücreti	0.001632%	634,894.32
Denetim Ücreti Giderleri	0.000000%	0.00
Saklama Ücreti Giderleri	0.000054%	20,866.65
Aracılık Komisyonu Giderleri	0.000218%	84,816.22
Kurul Kayıt Ücreti	0.000046%	17,727.32
Diğer Faaliyet Giderleri	0.000066%	25,580.33
Toplam Faaliyet Giderleri	783,884.84	
Ortalama Fon Toplam Değeri	214,940,988.95	
Toplam Faaliyet Giderleri / Ortalama Fon Toplam Değeri	0.364698%	

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

Kıstas Dönemi	Kıstas Bilgisi
08.05.2025-...	%100 BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat TL (07/05/2025)

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
08.05.2025 - 30.06.2025	7.25%	7.62%	6.69%	0.57%

07.05.2025 - 30.06.2025 Dönem Getirisi	Getiri
BIST 100 GETİRİ ENDEKSİ	10.18%
BIST 30 GETİRİ ENDEKSİ	12.98%
BIST-KYD REPO BRÜT ENDEKSİ	7.37%
BIST-KYD DİBS 91 GÜN ENDEKSİ	6.45%
BIST-KYD DİBS 182 GÜN ENDEKSİ	7.76%
BIST-KYD DİBS 365 GÜN ENDEKSİ	10.49%
BIST-KYD DİBS 547 GÜN ENDEKSİ	11.10%
BIST-KYD DİBS TÜM ENDEKSİ	9.57%
BIST-KYD DİBS UZUN ENDEKSİ	12.13%
BIST-KYD ÖSBA SABİT ENDEKSİ	6.33%
BIST-KYD ÖSBA DEĞİŞKEN ENDEKSİ	7.59%
BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi	2.73%
BIST-KYD Özel Sektör Kira Sertifikaları Endeksi	5.87%
BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat Endeksi (TL)	6.82%
BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Kar Payı TL Endeksi	5.08%
BIST Katılım 50 GETİRİ ENDEKSİ	6.32%
BIST-KYD ALTIN FİYAT AĞIRLIKLİ ORTALAMA	-0.80%
BIST-KYD Eurobond USD (TL)	5.60%
BIST-KYD Eurobond EUR (TL)	8.46%
Dolar Kuru	3.07%
Euro Kuru	6.39%