

# **Deniz Portföy Para Piyasası Serbest (TL) Fon**

1 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 Para Piyasası Serbest (TL) Fon'unun yatırım performansı konusunda kamuya açıklanan bilgilere ilişkin rapor**

Deniz Portföy Para Piyasası Serbest (TL) Fon'unun 1 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 1 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**

1 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.

Fon'un 31 Aralık 2024 hesap dönemine ait 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 incelemesi başka bağımsız denetim şirketi tarafından gerçekleştirilmiş olup, söz konusu bağımsız denetim şirketi 31 Ocak 2025 tarihli performans sunuş raporunda Tebliğ'de belirtilen performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelere uygun olarak doğru bir biçimde yansıttığını bildirmiştir.

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 PARA PİYASASI SERBEST (TL) FON'NA AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU**

**A. TANITICI BİLGİLER**

PORTFÖYE BAKIŞ  
Halka Arz Tarihi : 18.07.2022

**YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER**

| 30.06.2025 tarihi itibarıyla     |                 |
|----------------------------------|-----------------|
| Fon Toplam Değeri                | 185,425,733,703 |
| Birim Pay Değeri (TRL)           | 3.046741        |
| Yatırımcı Sayısı                 | 34,021          |
| Tedavül Oranı (%)                | 60.86%          |
| Portföy Dağılımı                 |                 |
| Vadeli Mevduat                   | 87.29%          |
| Ters Repo                        | 12.47%          |
| Borçlanma Araçları               | 0.24%           |
| - Özel Sektör Borçlanma Araçları | 0.21%           |
| - Devlet Tahvili / Hazine Bonosu | 0.03%           |
| Toplam                           | 100.00%         |

| Fon'un Yatırım Amacı                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | Portföy Yöneticileri                                    |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|
| Fon, yatırımcılara Türk Lirası cinsinden varlıklara yatırım yaparak istikrarlı ve likit bir getiri sağlamaktadır.Kısa vadeli yatırım ile Türk lirası üzerinden kazanç sağlamaya odaklanmaktadır.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | GÖKHAN YAZICI<br>ABDÜLAZİZ AY<br>MEHMET SİNAN VEZİROĞLU |
| En Az Alınabilir Pay Adedi : 1 Adet                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                                                         |
| Yatırım Stratejisi                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                                                         |
| Fon'un yatırım stratejisine göre; Türk Lirası (TL) cinsinden varlık ve işlemlere yatırım yaparak Türk Lirası (TL) bazında getiri yaratmayı amaçlamaktadır. Fon unvanında "Kısa Vadeli" ibaresine yer verilmesi nedeniyle, fon portföyü aylık ağırlıklı ortalama vadesi en az 25 en fazla 90 gün olacak şekilde yönetilecektir.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                                                         |
| 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. |                                                         |

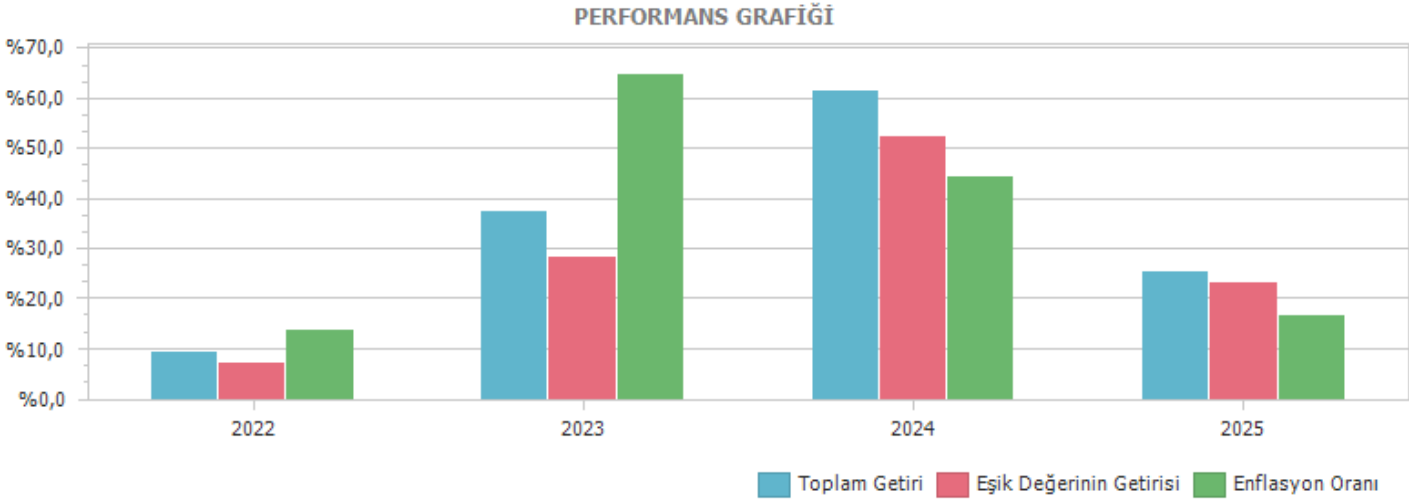
## B. PERFORMANS BİLGİSİ

| 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 |
| 2022               | 9.476%            | 7.208%                  | 13.877%                        | 0.045%                                           | 0.0340%                                | 1.3151        | 6,531,172,484.44                                                   |
| 2023               | 37.430%           | 28.334%                 | 64.773%                        | 0.085%                                           | 0.0726%                                | 1.1545        | 27,198,864,662.20                                                  |
| 2024               | 61.456%           | 52.325%                 | 44.379%                        | 0.122%                                           | 0.1081%                                | 1.5345        | 64,188,778,631.90                                                  |
| 2025 (***)         | 25.374%           | 23.171%                 | 16.674%                        | 0.120%                                           | 0.1099%                                | 1.2341        | 185,425,733,703.25                                                 |

(\*) 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.



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 01.01.2025 - 30.06.2025 döneminde net %25,37 oranında getiri sağlarken, eşik değerinin getirisi aynı dönemde %23,17 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi %2,20 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.

| 01.01.2025 - 30.06.2025 döneminde :                    | Portföy Değerine Oranı (%) | TL Tutar       |
|--------------------------------------------------------|----------------------------|----------------|
| Fon Yönetim Ücreti                                     | 0.001288%                  | 342,163,686.43 |
| Denetim Ücreti Giderleri                               | 0.000000%                  | 54,029.60      |
| Saklama Ücreti Giderleri                               | 0.000178%                  | 47,255,603.99  |
| Aracılık Komisyonu Giderleri                           | 0.000234%                  | 62,216,126.78  |
| Kurul Kayıt Ücreti                                     | 0.000066%                  | 17,631,833.33  |
| Diğer Faaliyet Giderleri                               | 0.000001%                  | 184,653.61     |
| Toplam Faaliyet Giderleri                              | 469,505,933.74             |                |
| Ortalama Fon Toplam Değeri                             | 146,768,512,145.53         |                |
| Toplam Faaliyet Giderleri / Ortalama Fon Toplam Değeri | 0.319896%                  |                |

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

| Kıstas Dönemi         | Kıstas Bilgisi                                           |
|-----------------------|----------------------------------------------------------|
| 18.07.2022-01.01.2023 | %100 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat (TL) Endeksi (14/07/20221) |
| 02.01.2023-01.01.2024 | %100 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat (TL) Endeksi (30/12/2022)  |
| 02.01.2024-01.01.2025 | %100 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat (TL) Endeksi (29/12/2023)  |
| 02.01.2025-...        | %100 BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat TL (31/12/2024)   |

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

7) Fon için uygulanan yönetim ücreti, 30.05.2025 tarihinde uygulanmak üzere; günlük %0,001096'ye (milyondaonvirgüldoksanalı) [yıllık yaklaşık %0,40 (yüzdesıfırvirgülkırk)]'dan günlük %0,001918'ye (milyondaondokuzvirgülonsekiz) [yıllık yaklaşık %0,70 (yüzdesıfırvirgülyetmiş)]'a yükseltilmiştir.

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 |
|-------------------------|--------------------|---------------------|-------------|--------------|
| 18.07.2022 - 30.12.2022 | 9.48%              | 10.03%              | 7.21%       | 2.27%        |
| 02.01.2023 - 29.12.2023 | 37.43%             | 38.95%              | 28.33%      | 9.10%        |
| 02.01.2024 - 31.12.2024 | 61.46%             | 62.61%              | 52.32%      | 9.13%        |
| 02.01.2025 - 30.06.2025 | 25.37%             | 25.69%              | 23.17%      | 2.20%        |

| 31.12.2024 - 30.06.2025 Dönem Getirisi          | Getiri |
|-------------------------------------------------|--------|
| BIST 100 GETİRİ ENDEKSİ                         | 2.76%  |
| BIST 30 GETİRİ ENDEKSİ                          | 5.40%  |
| BIST-KYD REPO BRÜT ENDEKSİ                      | 25.70% |
| BIST-KYD DİBS 91 GÜN ENDEKSİ                    | 19.39% |
| BIST-KYD DİBS 182 GÜN ENDEKSİ                   | 18.64% |
| BIST-KYD DİBS 365 GÜN ENDEKSİ                   | 18.31% |
| BIST-KYD DİBS 547 GÜN ENDEKSİ                   | 16.20% |
| BIST-KYD DİBS TÜM ENDEKSİ                       | 13.48% |
| BIST-KYD DİBS UZUN ENDEKSİ                      | 10.04% |
| BIST-KYD ÖSBA SABİT ENDEKSİ                     | 23.01% |
| BIST-KYD ÖSBA DEĞİŞKEN ENDEKSİ                  | 26.76% |
| BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi        | 10.13% |
| BIST-KYD Özel Sektör Kira Sertifikaları Endeksi | 20.92% |
| BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat Endeksi (TL)  | 23.17% |
| BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Kar Payı TL Endeksi   | 18.39% |
| BIST Katılım 50 GETİRİ ENDEKSİ                  | 11.55% |
| BIST-KYD ALTIN FİYAT AĞIRLIKLİ ORTALAMA         | 39.26% |
| BIST-KYD Eurobond USD (TL)                      | 17.01% |
| BIST-KYD Eurobond EUR (TL)                      | 30.94% |
| Dolar Kuru                                      | 12.64% |
| Euro Kuru                                       | 26.87% |