

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

DENİZ PORTFÖY ONBİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FONU

Deniz Portföy Onbirinci Serbest (Döviz) Fonu’nun (“Fon”) 27 Nisan - 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 27 Nisan - 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

27 Nisan -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 Onbirinci Serbest (Döviz) Fon'NA AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU**A. TANITICI BİLGİLER**

PORTFÖYE BAKIŞ
Halka Arz Tarihi : 27.04.2022

YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER

30.06.2022 tarihi itibarıyla	
Fon Toplam Değeri	125,998,293
Birim Pay Değeri (TRL)	16.671001
Yatırımcı Sayısı	88
Tedavül Oranı (%)	37.79%
Portföy Dağılımı	
Borçlanma Araçları	55.38%
- Devlet Tahvili / Hazine Bonosu	35.39%
- Özel Sektör Borçlanma Araçları	19.99%
Ters Repo	43.66%
Vadeli Mevduat	0.60%
Toplam	99.64%

Fon'un Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Fonun ana amacı ağırlıklı olarak döviz cinsinden para ve sermaye piyasası araçlarına yatırım yaparak döviz bazında getiri yaratmayı sağlamaktır. Diğer taraftan, TL cinsinden para ve sermaye piyasası araçlarına ve/veya yabancı ihraççıların para ve sermaye piyasası araçlarına ve/veya diğer varlıklara, araçlara, işlemlere ve sözleşmelere yatırım yapılarak, fon portföyünün para birimi karması ve varlık karması çeşitlendirilebilecektir.	SERKAN TÜRK MERVE AYDOĞANLI BERKMAN
En Az Alınabilir Pay Adedi : 1 Adet	
Yatırım Stratejisi	
Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından döviz cinsinden ihraç edilen borçlanma araçları ve kira sertifikaları ile yerli ihraççıların döviz cinsinden ihraç edilen para ve sermaye piyasası araçlarına yatırılacaktır.	
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 dönüştürülebilmesi 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 (***)	12.788%	12.962%	8.839%	2.039%	2.2083%	-0.0599	125,998,293.10

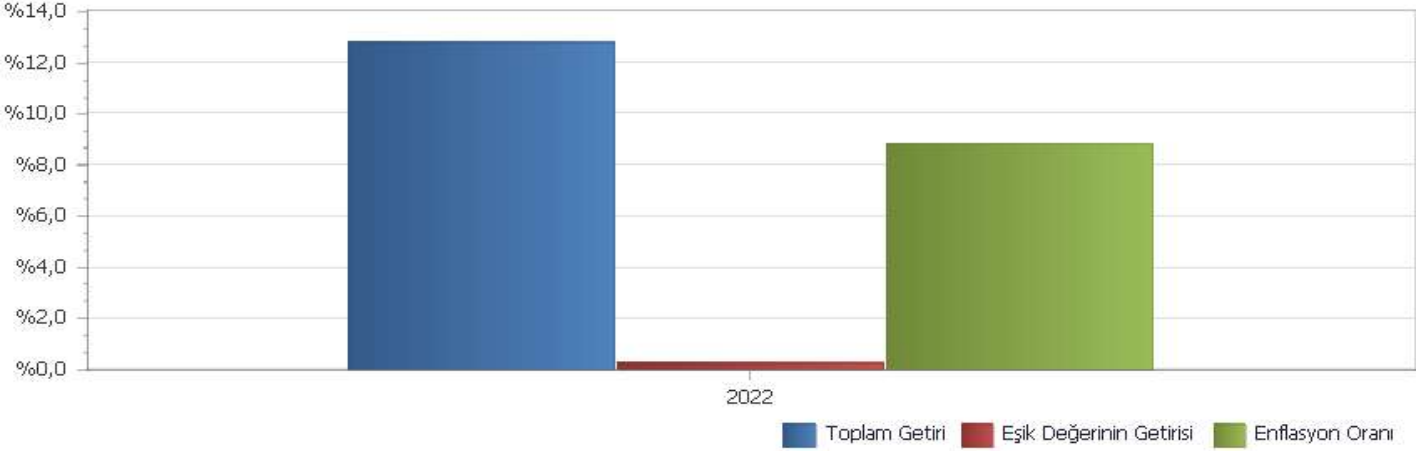
PERFORMANS BİLGİSİ USD							
YILLAR	Toplam Getiri (%)	Karşılaştırma Ölçütünün / Eşik Değerinin Getirisi (%)	Enflasyon Oranı (%) (TÜFE) (*)	Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%) (**)	Karşılaştırma Ölçütünün / Eşik Değerinin Standart Sapması (%) (**)	Bilgi Rasyosu	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Toplam Değeri / Net Aktif Değeri
2022	0.161%	0.336%	8.839%	0.348%	0.0090%	-0.0492	7,562,287.27

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

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

(***) İlgili veriler 27.04.2022 tarihinden rapor tarihine kadar olan değerleri vermektedir.

(*****) 27.04.2022 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 27.04.2022 - 30.06.2022 döneminde net %12,79 oranında getiri sağlarken, eşik değerinin getirisi aynı dönemde %12,96 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi %-0,17 olarak gerçekleşmiştir.

Toplam Getiri : Fonun ilgili dönemdeki birim pay değerindeki yüzdesel getiriye 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.

27.04.2022 - 30.06.2022 döneminde :	Portföy Değerine Oranı (%)	TL Tutar
Fon Yönetim Ücreti	0.001906%	151,214.21
Denetim Ücreti Giderleri	0.000024%	1,887.60
Saklama Ücreti Giderleri	0.000315%	25,012.04
Aracılık Komisyonu Giderleri	0.000000%	0.00
Kurul Kayıt Ücreti	0.000057%	4,500.10
Diğer Faaliyet Giderleri	0.000048%	3,836.80
Toplam Faaliyet Giderleri	186,450.75	
Ortalama Fon Toplam Değeri	122,071,827.76	
Toplam Faaliyet Giderleri / Ortalama Fon Toplam Değeri	0.152739%	

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

Kıstas Dönemi	Kıstas Bilgisi
27.04.2022-...	%100 %100 KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat USD Endeksi + %1.0

- 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
27.04.2022 - 30.06.2022	12.79%	12.94%	12.96%	-0.17%

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
27.04.2022 - 30.06.2022	0.28%	0.88%	0.23%	1.03%	0.18%	1.12%	0.14%	1.07%

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

Dönemler	Takip Hatası	Beta
27.04.2022 - 30.06.2022	0.0550	0.9139

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
2022	12.79%	2.04%	12.96%	2.21%

5) Yatırım Fonu Endeksleri Karşılaştırma Tablosu

Dönemler	Portföy	Yatırım Fonu Endeksleri
27.04.2022 - 30.06.2022	12.79%	62.02%

6) Getiri Oranını Etkileyen Piyasa Koşulları

27.04.2022 - 30.06.2022 Dönem Getirisi	Getiri
BIST 100 ENDEKSİ	-1.37%
BIST 30 ENDEKSİ	-4.53%
BIST-KYD REPO BRÜT ENDEKSİ	2.53%
BIST-KYD DİBS 91 GÜN ENDEKSİ	2.37%
BIST-KYD DİBS 182 GÜN ENDEKSİ	2.98%
BIST-KYD DİBS 365 GÜN ENDEKSİ	2.39%
BIST-KYD DİBS 547 GÜN ENDEKSİ	1.68%
BIST-KYD DİBS TÜM ENDEKSİ	2.96%
BIST-KYD DİBS UZUN ENDEKSİ	10.70%
BIST-KYD ÖSBA SABİT ENDEKSİ	3.33%
BIST-KYD ÖSBA DEĞİŞKEN ENDEKSİ	3.40%
BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi	1.92%
BIST-KYD Özel Sektör Kira Sertifikaları Endeksi	3.08%
BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat Endeksi (TL)	2.68%
BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Kar Payı TL Endeksi	2.76%
Katılım 50 Endeksi	3.93%
BIST-KYD ALTIN FİYAT AĞIRLIKLIL ORTALAMA	7.31%
BIST-KYD Eurobond USD (TL)	2.67%
BIST-KYD Eurobond EUR (TL)	3.57%
Dolar Kuru	12.61%
Euro Kuru	10.68%