DENİZ PORTFÖY BİRİNCİ FON SEPETİ FONU

31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR

DRT Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci
Mali Müşavirlik A.Ş.
Maslak No1 Plaza
Eski Büyükdere Caddesi
Maslak Mahallesi No:1
Maslak, Sarıyer 34485
İstanbul, Türkiye

Tel: +90 (212) 366 60 00
Fax: +90 (212) 366 60 10
www.deloitte.com.tr

Mersis No :0291001097600016
Ticari Sicil No: 304099

DENİZ PORTFÖY BİRİNCİ FON SEPETİ FONU

Deniz Portföy Birinci Fon Sepeti Fonu'nun ("Fon") 1 Ocak 2024 - 31 Aralık 2024 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.

Görüşümüze göre Fon'un 1 Ocak 2024 - 31 Aralık 2024 dönemine ait performans sunum raporun Deniz Portföy Birinci Fon Sepeti Fonu'nun performansının Tebliğ'de belirtilen performans sunum standartlarına ilişkin düzenlemelere uygun olarak doğru biçimde yansıtmaktadır.

Fon'un 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla kamuya açıklanmak üzere ayrıca hazırlanacak yıllık finansal tabloları üzerindeki bağımsız denetim çalışmalarımız henüz tamamlanmamış olup; söz konusu finansal tablolara ilişkin bağımsız denetim çalışmalarımızın tamamlanmasını müteakiben ilgili bağımsız denetim raporunuz ayrıca tanzim edilecektir.

Dikkat Çekilen Husus

1 Ocak 2024 - 31 Aralık 2024 dönemine ait performans sunuş raporunda sunulan ve performans bilgisi hesaplamalarına dayanak teşkil eden finansal bilgiler, TMS 29 - Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama standardı uygulanmadan hazırlanmıştır. Bu husus görüşümüzü etkilememektedir.

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

Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED**

Burç Seven, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 30 Ocak 2025

Deloitte; İngiltere mevzuatına göre kurulmuş olan Deloitte Touche Tohmatsu Limited ("DTTL") şirketini, üye firma ağındaki şirketlerden ve ilişkili tüzel kişiliklerden bir veya birden fazlasını ifade etmektedir. DTTL ve üye firmalarının her biri ayrı ve bağımsız birer tüzel kişiliktir. DTTL ("Deloitte Global" olarak da anılmaktadır) müşterilere hizmet sunmamaktadır. Global üye firma ağımızla ilgili daha fazla bilgi almak için www.deloitte.com/about adresini ziyaret ediniz.

© 2025. Daha fazla bilgi için Deloitte Türkiye (Deloitte Touche Tohmatsu Limited üye şirketi) ile iletişime geçiniz.

DENİZ POTFÖY BİRİNCİ FON SEPETİ FONU'NA AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ
Halka Arz Tarihi : 8.06.2016

31.12.2024 tarihi itibarıyla	
Fon Toplam Değeri	131.569.645
Birim Pay Değeri (TRL)	8,459300
Yatırımcı Sayısı	1.345
Tedavül Oranı (%)	7,78%

Portföy Dağılımı	
Yatırım Fonu Katılma Payları	84,18%
Ters Repo	7,60%
Borsa Yatırım Fonu	7,31%
Takasbank Para Piyasası İşlemleri	0,84%
Vadeli Mevduat	0,07%
Toplam	100,00%

YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER

Fon'un Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Fon portföyünün yönetiminde varlık çeşitlendirmesi esastır. Fon yöneticisi risk-getiri perspektifiyle, hedeflenen volatilite aralığına denk gelen azami getiriyi sağlama hedefiyle yatırım yapar. Fon portföyünün volatilite aralıklarının karşılık geldiği risk değeri 3 ile 4 arası düzeyde kalacaktır.	HABİB YILDIRIM
	ABDÜLAZİZ AY
	MEHMET SİNAN VEZİROĞLU
En Az Alınabilir Pay Adedi : 1 Adet	

Yatırım Stratejisi

Fon'un yatırım stratejisine göre fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak, yatırım fonlarının ve borsa yatırım fonlarının katılma paylarına yatırılır. Fon stratejisi kapsamında yapılan çeşitlendirme ile yatırımcının finansal piyasalardaki kazanca iştirak etmesi hedeflenmektedir.

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. Faiz Riski: Piyasa faizlerindeki ani değişiklikler sebebiyle oluşan risktir.Piyasa Riski: Finansal varlıkların fiyatlarındaki ani hareketlerden dolayı oluşan risktir.Döviz Kuru Riski: Döviz kurlardaki ani dalgalanma nedeniyle oluşan risktir. Kaldıraç Yaratan 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
2020	18,780%	11,608%	14,599%	0,288%	0,0279%	0,0860	36.215.117,34
2021	30,401%	19,485%	36,081%	0,511%	0,0467%	0,0711	54.240.770,21
2022	57,527%	16,676%	64,270%	0,507%	0,0379%	0,2372	82.351.122,44
2023	60,585%	28,334%	64,773%	0,770%	0,0726%	0,1194	64.218.690,13
2024	42,374%	63,543%	44,379%	0,502%	0,1254%	-0,1082	131.569.645,17

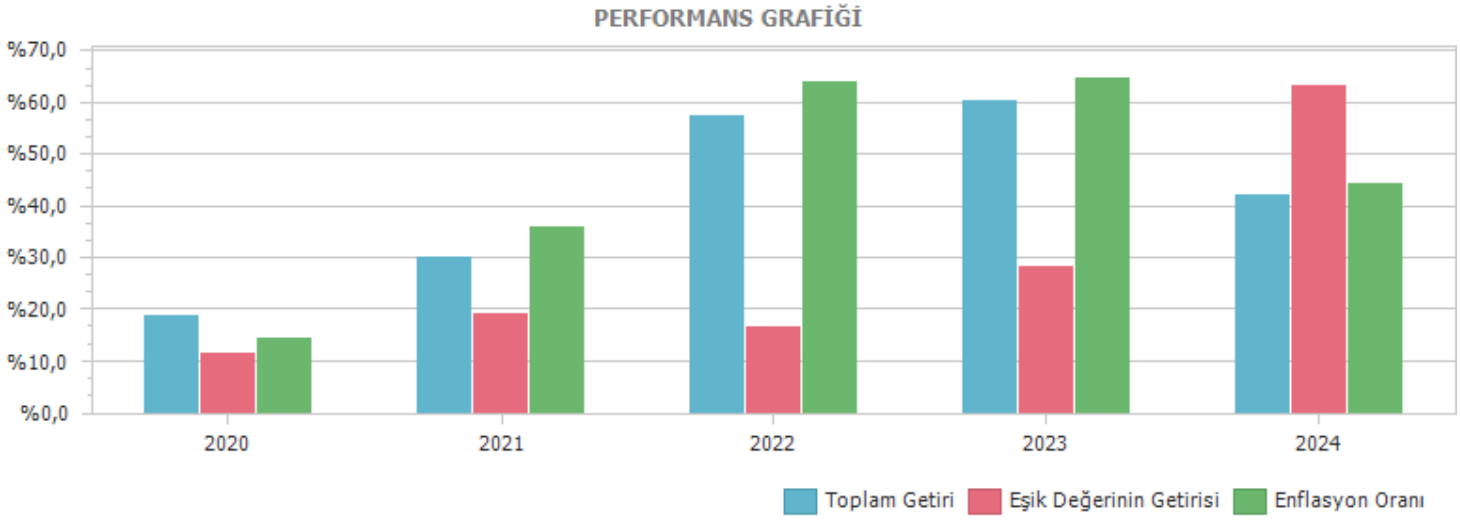
(*) Enflasyon oranı TÜİK tarafından açıklanan 12 aylık TÜFE'nin dönemsel oranıdır.

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

2020 yılında fonun eşik değer getirisi (9,766%) TRLIBOR O/N getirisinin (11,608%) altında gerçekleştiği için eşik değer olarak TRLIBOR O/N kullanılmıştır.

2021 yılında fonun eşik değer getirisi (17,776%) BIST TLREF Endeksi getirisinin (19,485%) altında gerçekleştiği için eşik değer olarak BIST TLREF Endeksi kullanılmıştır.

2024 yılında fonun eşik değer getirisi (52,325%) BIST TLREF Endeksi getirisinin (63,543%) altında gerçekleştiği için eşik değer olarak BIST TLREF Endeksi kullanılmıştır.



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 1.01.2024 - 31.12.2024 döneminde net %42,37 oranında getiri sağlarken, eşik değerinin getirisi aynı dönemde %63,54 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi %-21,17 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.

1.01.2024 - 31.12.2024 döneminde :	Portföy Değerine Oranı (%)	TL Tutar
Fon Yönetim Ücreti	0,002743%	1.936.829,35
Denetim Ücreti Giderleri	0,000068%	48.304,29
Saklama Ücreti Giderleri	0,000498%	351.647,88
Aracılık Komisyonu Giderleri	0,000043%	30.473,89
Kurul Kayıt Ücreti	0,000057%	40.595,59
Diğer Faaliyet Giderleri	0,000096%	67.662,25
Toplam Faaliyet Giderleri	2.475.513,25	
Ortalama Fon Toplam Değeri	192.950.379,11	
Toplam Faaliyet Giderleri / Ortalama Fon Toplam Değeri	1,282979%	

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

Kıstas Dönemi	Kıstas Bilgisi
2.01.2020-3.01.2021	%100 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat (TL) Endeksi (31/12/2019)
4.01.2021-2.01.2022	%100 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat (TL) Endeksi (31/12/2020)
3.01.2022-1.01.2023	%100 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat (TL) Endeksi (31/12/2021)
2.01.2023-1.01.2024	%100 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat (TL) Endeksi (30/12/2022)
2.01.2024-1.01.2025	%100 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat (TL) Endeksi (29/12/2023)

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
2.01.2020 - 31.12.2020	18,78%	19,08%	11,61%	7,17%
4.01.2021 - 31.12.2021	30,40%	31,25%	19,49%	10,92%
3.01.2022 - 30.12.2022	57,53%	59,11%	16,68%	40,85%
2.01.2023 - 29.12.2023	60,58%	62,20%	28,33%	32,25%
2.01.2024 - 31.12.2024	42,37%	43,66%	63,54%	-21,17%

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

Dönemler	Takip Hatası	Beta
2.01.2020 - 31.12.2020	0,0466	-1,0236
4.01.2021 - 31.12.2021	0,0816	0,1777
3.01.2022 - 30.12.2022	0,0829	0,2410
2.01.2023 - 29.12.2023	0,1227	0,8854
2.01.2024 - 31.12.2024	0,0802	0,4773

29.12.2023 - 31.12.2024 Dönem Getirisi	Getiri
BIST 100 ENDEKSİ	34,94%
BIST 30 ENDEKSİ	38,06%
BIST-KYD REPO BRÜT ENDEKSİ	63,52%
BIST-KYD DİBS 91 GÜN ENDEKSİ	45,67%
BIST-KYD DİBS 182 GÜN ENDEKSİ	41,24%
BIST-KYD DİBS 365 GÜN ENDEKSİ	39,93%
BIST-KYD DİBS 547 GÜN ENDEKSİ	33,14%
BIST-KYD DİBS TÜM ENDEKSİ	20,27%
BIST-KYD DİBS UZUN ENDEKSİ	13,68%
BIST-KYD ÖSBA SABİT ENDEKSİ	53,62%
BIST-KYD ÖSBA DEĞİŞKEN ENDEKSİ	66,63%
BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi	27,24%
BIST-KYD Özel Sektör Kira Sertifikaları Endeksi	49,83%
BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat Endeksi (TL)	52,32%
BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Kar Payı TL Endeksi	39,68%
BIST Katılım 50 GETİRİ ENDEKSİ	26,10%
BIST-KYD ALTIN FİYAT AĞIRLIKLI ORTALAMA	52,44%
BIST-KYD Eurobond USD (TL)	27,82%
BIST-KYD Eurobond EUR (TL)	21,10%
Dolar Kuru	19,85%
Euro Kuru	12,78%