

**DENİZ PORTFÖY KISA VADELİ  
BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU  
("ESKİ UNVANIYLA DENİZ PORTFÖY  
KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI  
FONU")  
30 HAZİRAN 2022 TARİHİ İTİBARIYLA  
YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA  
KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE  
İLİŞKİN RAPOR**

## **DENİZ PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU (“ESKİ UNVANIYLA DENİZ PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU”)**

Deniz Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları (TL) Fonu (“Eski Unvanıyla Deniz Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu”)’nun (“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

**DENİZ PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU'NA AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU**

**A. TANITICI BİLGİLER**

PORTFÖYE BAKIŞ  
Halka Arz Tarihi : 9.07.2012

**YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER**

30.06.2022 tarihi itibarıyla	
Fon Toplam Değeri	130,912,867
Birim Pay Değeri (TRL)	0.028365
Yatırımcı Sayısı	92,515
Tedavül Oranı (%)	4.62%
<b>Portföy Dağılımı</b>	
Borçlanma Araçları	96.77%
- Finansman Bonosu	46.07%
- Özel Sektör Borçlanma Araçları	31.40%
- Devlet Tahvili / Hazine Bonosu	14.93%
- Vdmc	3.59%
- Özel Sektör Kira Sertifikası	0.78%
Ters Repo	2.29%
Vadeli Mevduat	1.14%
Toplam	100.20%

Fon'un Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Fon, düşük risk profiline sahip olan O/N repo ve kısa vadeli bono piyasası yatırımcısı için alternatif yatırım aracı niteliğindedir. Anapara değerinin korunarak pozitif getiri sağlanması hedeflenir. Düşük risk seviyesine sahip, istikrarlı ve düzenli getiri hedefleyen, kısa vadeli yatırım yapmak isteyen yatırımcılar için uygundur.	HABİB YILDIRIM
En Az Alınabilir Pay Adedi : 1 Adet	
Yatırım Stratejisi	
Fon toplam değerinin en az %80'i, devamlı olarak kamu ve özel sektör borçlanma araçlarına yatırılacak ve portföyünün aylık ağırlıklı ortalama vadesi en az 25, en fazla 90 gün olacaktır. TEFAŞ'da işlem görmez.	
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.Likidite 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

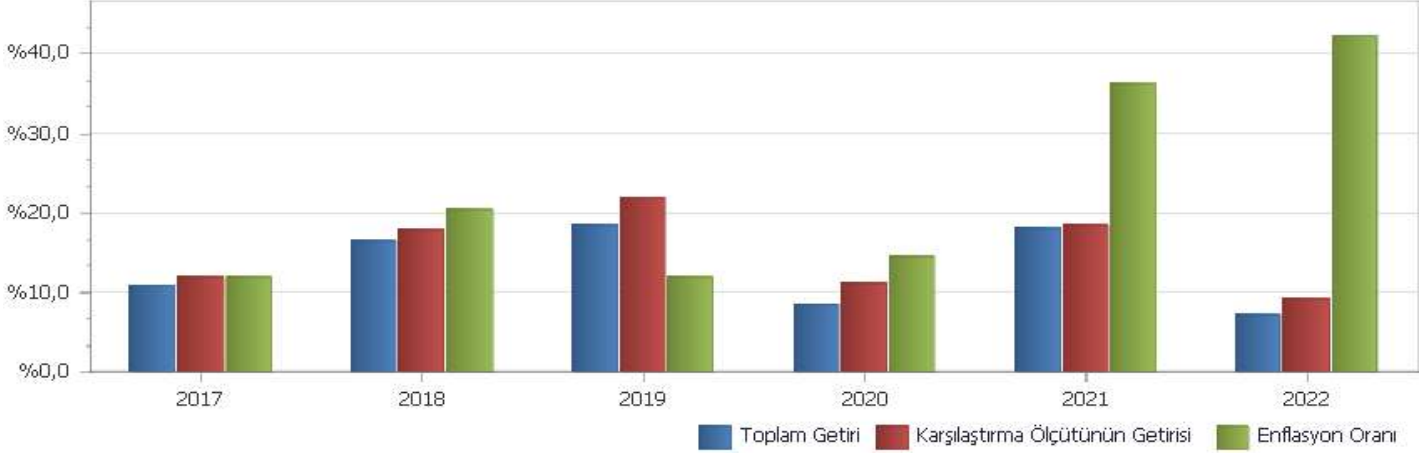
PERFORMANS BİLGİSİ							
YILLAR	Toplam Getiri (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi (%)	Enflasyon Oranı (%) (TÜFE) (*)	Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%) (**)	Karşılaştırma Ölçütünün Standart Sapması (%) (**)	Bilgi Rasyosu	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Toplam Değeri / Net Aktif Değeri
2017	10.893%	11.817%	11.920%	0.026%	0.0233%	-0.0956	820,781,178.79
2018	16.557%	17.779%	20.302%	0.044%	0.0409%	-0.0783	897,636,913.89
2019	18.344%	21.979%	11.836%	0.046%	0.0427%	-0.2112	877,934,913.65
2020	8.510%	11.067%	14.599%	0.031%	0.0243%	-0.2704	187,824,141.21
2021	17.981%	18.311%	36.081%	0.067%	0.0375%	-0.0177	148,592,736.61
2022 (***)	7.191%	9.066%	42.354%	0.040%	0.0382%	-0.2537	130,912,867.48

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

(\*\*) Portföyün ve karşılaştırma ölçütünün standart sapması dönemdeki günlük getiriler üzerinden hesaplanmıştır.

(\*\*\*) İlgili veriler sene başından itibaren rapor tarihine kadar olan değerleri vermektedir.

### 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 %7,19 oranında getiri sağlarken, karşılaştırma ölçütünün getirisi aynı dönemde %9,07 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi %-1,87 olarak gerçekleşmiştir.

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

Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi : Fonun karşılaştırma ölçütünün ilgili dönem içerisinde belirtilen varlık dağılımları ile ağırlıklandırılarak 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	0.006507%	1,573,299.70
Denetim Ücreti Giderleri	0.000018%	4,315.69
Saklama Ücreti Giderleri	0.000200%	48,446.47
Araçlık Komisyonu Giderleri	0.000025%	6,131.08
Kurul Kayıt Ücreti	0.000054%	12,935.21
Diğer Faaliyet Giderleri	0.000058%	13,923.87
Toplam Faaliyet Giderleri	1,659,052.02	
Ortalama Fon Toplam Değeri	133,577,189.10	
Toplam Faaliyet Giderleri / Ortalama Fon Toplam Değeri	1.242017%	

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

Kıstas Dönemi	Kıstas Bilgisi
24.12.2015-...	%5 BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat TL + %15 BIST-KYD Repo (Brüt) + %20 BIST-KYD DİBS 91 Gün + %60 BIST-KYD ÖSBA Sabit

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

#### D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

1) Tüm dönemler için portföy ve karşılaştırma ölçütünün birikimli getiri oranı

Dönemler	Portföy Net Getiri	Portföy Brüt Getiri	Karşılaştırma Ölçütü	Nispi Getiri
2.01.2017 - 29.12.2017	10.89%	13.13%	11.82%	-0.92%
2.01.2018 - 31.12.2018	16.56%	18.90%	17.78%	-1.22%
2.01.2019 - 31.12.2019	18.34%	21.14%	21.98%	-3.64%
2.01.2020 - 31.12.2020	8.51%	10.67%	11.07%	-2.56%
4.01.2021 - 31.12.2021	17.98%	20.32%	18.31%	-0.33%
3.01.2022 - 30.06.2022	7.19%	8.43%	9.07%	-1.87%

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
2.01.2017 - 29.12.2017	0.03%	0.69%	0.08%	0.69%	0.07%	0.77%	0.05%	0.76%
2.01.2018 - 31.12.2018	0.15%	1.76%	0.13%	1.68%	0.13%	1.74%	0.16%	1.81%
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 / Esik Değeri için Risk Ölçümleri

Dönemler	Takip Hatası	Beta
2.01.2017 - 29.12.2017	0.0054	0.0490
2.01.2018 - 31.12.2018	0.0085	0.2247
2.01.2019 - 31.12.2019	0.0093	0.1693
2.01.2020 - 31.12.2020	0.0056	0.3222
4.01.2021 - 31.12.2021	0.0099	0.7062
3.01.2022 - 30.06.2022	0.0090	0.0205

4) Performans bilgisi tablosunda rapor dönemi portföy ve karşılaştırma ölçütü / eşik değeri standart sapmasına yer verilmiştir. (Günlük verilerden hareketle hesaplanmıştır)

Yıllar	Portföy		Karşılaştırma Ölçütü	
	Getiri	Standart Sapma	Getiri	Standart Sapma
2017	10.89%	0.03%	11.82%	0.02%
2018	16.56%	0.04%	17.78%	0.04%
2019	18.34%	0.05%	21.98%	0.04%
2020	8.51%	0.03%	11.07%	0.02%
2021	17.98%	0.07%	18.31%	0.04%
2022	7.19%	0.04%	9.07%	0.04%

5) Yatırım Fonu Endeksleri Karşılaştırma Tablosu

Dönemler	Portföy	Yatırım Fonu Endeksleri
2.01.2017 - 29.12.2017	10.89%	12.67%
2.01.2018 - 31.12.2018	16.56%	16.45%
2.01.2019 - 31.12.2019	18.34%	22.77%
2.01.2020 - 31.12.2020	8.51%	22.48%
4.01.2021 - 31.12.2021	17.98%	62.55%
3.01.2022 - 30.06.2022	7.19%	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 Sertifikaları Endeksi	8.34%
BIST-KYD Özel Sektör Kira Sertifikaları 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 AĞIRLIKLILIK 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%