

**DENİZ PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR
BORÇLANMA ARAÇLARINA YATIRIM
YAPAN %100 ANAPARA KORUMA
AMAÇLI İKİNCİ FON 31 ARALIK 2021
TARİHİ İTİBARIYLA YATIRIM
PERFORMANSI KONUSUNDA KAMUYA
AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN
RAPOR**

DENİZ PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARINA YATIRIM YAPAN %100 ANAPARA KORUMA AMAÇLI İKİNCİ FON

Deniz Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçlarına Yatırım Yapan %100 Anapara Koruma Amaçlı İkinci Fon'un ("Fon") 04 Mayıs - 31 Aralık 2021 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 4 Mayıs - 31 Aralık 2021 dönemine ait performans sunum raporu Deniz Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçlarına Yatırım Yapan %100 Anapara Koruma Amaçlı İkinci Fonu'nun performansını ilgili Tebliğ'de belirtilen performans sunum standartlarına ilişkin düzenlemelere uygun olarak doğru biçimde yansıtmaktadır.

Fon'un 31 Aralık 2021 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 raporumuz ayrıca tanzim edilecektir.

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

Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED**



Erdem TAŞ, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 28 Ocak 2022

Deniz Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçlarına Yatırım Yapan %100 Anapara Korumalı İkinci Fona ait Performans Sunum Raporu

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ
Halka Arz Tarihi : 4/5/2021

YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER

12/31/2021 tarihi itibarıyla	
Fon Toplam Değeri	12.222.729
Birim Pay Değeri (TRL)	1,006234
Yatırımcı Sayısı	111
Tedavül Oranı (%)	83,16%
Portföy Dağılımı	
Borçlanma Araçları	92,96%
- Finansman Bonosu	92,96%
Opsiyon	5,61%
Vadeli Mevduat	0,35%
Toplam	98,93%

Fon'un Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Altın'ın ons değerine yatırım yapan borsa yatırım fonunun yükselişine dayalı bir getiriden yararlanmak isteyen aynı zamanda uzun vade toleransına sahip, vade sonunda anapara koruması isteyen yatırımcı için uygundur.	MURAT ÖZKAN
En Az Alınabilir Pay Adedi : 0.000000 Adet	
Yatırım Stratejisi	
Yatırımcının anaparasının tamamının korunmasını, Altın'ın Amerikan Doları cinsi getirisini takip eden SPDR – Standard & Poor's Depositary Receipt Altın Borsa Yatırım Fonu'na (Altın BYF) dayalı ve izahname ve Yatırımcı Bilgi Formunda detayları verilen belirli kısıtları içeren borsa dışı opsiyon sözleşmesinden kaynaklanan bir getiri oluşması halinde bu getiriyi getiriye katılım oranı ölçüsünde yatırımcılara sağlamayı hedeflemektedir. Asgari olarak, başlangıç yatırımının %100'ünün, yatırım döneminin sonu olan (01/06/2022) tarihinde geri ödenmesi amaçlanmaktadır. Yatırım dönemi öncesinde fondan çıkılması halinde, korumadan yararlanılamaz.	
Yatırım Riskleri	
Faiz oranı riski, kredi riski, likidite riski, kıymetli maden ve emtia fiyat riski, karşı taraf riski, operasyonel risk, kaldıraç yaratan işlem riski ve borsa yatırım fonuna yatırım yapıldığında oluşabilecek riskler'dir.	

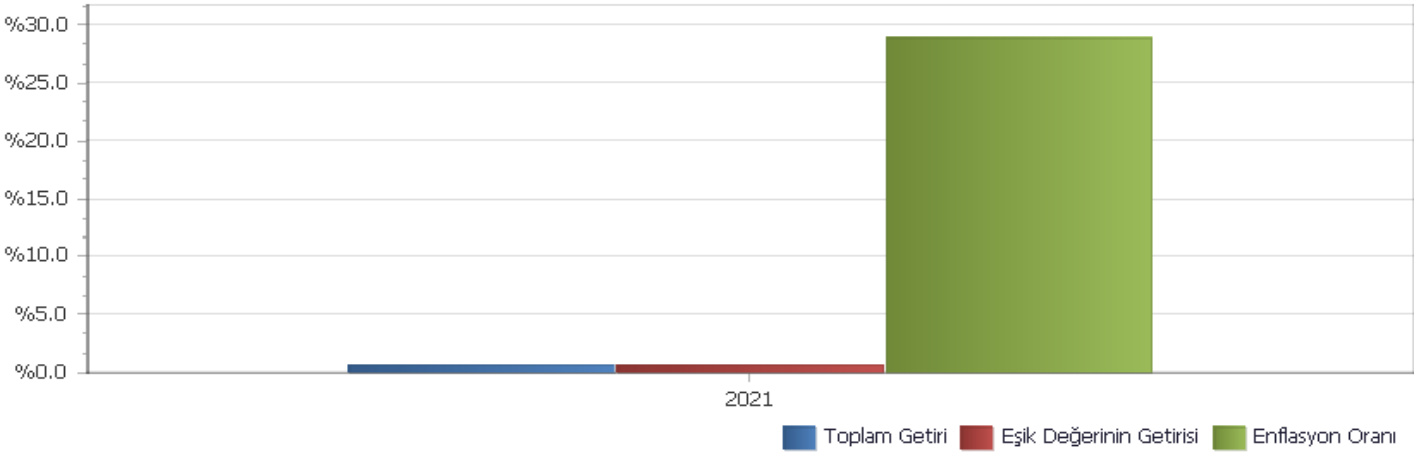
B. PERFORMANS BİLGİSİ

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
2021	0,580%	2,629%	28,901%	1,868%	2,5821%	-0,0648	12.222.729,01

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

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

(***) Portföyün karşılaştırma ölçütü/eşik değeri bulunmuyor ise dönemsel getirileri sıfır olarak raporlanmıştır. Aynı zamanda ölçüte bağlı istatistikler hesaplanmamıştır.

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 5/4/2021 - 12/31/2021 döneminde net %0.58 oranında getiri sağlarken, karşılaştırma ölçütünün getirisi aynı dönemde %2.63 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi -%2.05 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 ağırlıklandırılarak hesaplanmış olan yüzdesel getirisini ifade etmektedir.

Nispi Getiri : Performans sonu dönemi itibarıyla 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.

5/4/2021 - 12/31/2021 döneminde :	Portföy Değerine Oranı (%)	TL Tutar
Fon Yönetim Ücreti	0,005567%	186.037,18
Denetim Ücreti Giderleri	0,000218%	7.294,76
Saklama Ücreti Giderleri	0,000147%	4.899,94
Aracılık Komisyonu Giderleri	0,000001%	33,21
Kurul Kayıt Ücreti	0,000052%	1.746,26
Diğer Faaliyet Giderleri	0,000204%	6.829,99
Toplam Faaliyet Giderleri	206.841,34	
Ortalama Fon Toplam Değeri	13.808.016,30	
Toplam Faaliyet Giderleri / Ortalama Fon Toplam Değeri	1,497980%	

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

Kıstas Dönemi	Kıstas Bilgisi
04.05.2021 / ...	[Katılım Oranı *Maksimum {0;Minimum(Altın BYFGetirisi; Bariyer Seviyesi)}]

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

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
5/4/2021 - 12/31/2021	0,58%	2,08%	2,63%	-2,05%

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
5/4/2021 - 12/31/2021	0,33%	2,72%	0,29%	2,69%	0,31%	2,69%	0,30%	2,73%

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

Dönemler	Takip Hatası	Beta
5/4/2021 - 12/31/2021	0,3198	0,4587

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
2021	0,58%	1,87%	2,63%	2,58%

5) Yatırım Fonu Endeksleri Karşılaştırma Tablosu

Dönemler	Portföy	Yatırım Fonu Endeksleri
5/4/2021 - 12/31/2021	0,58%	43,41%

6) Getiri Oranını Etkileyen Piyasa Koşulları

4/5/2021 - 12/31/2021 Dönem Getirisi	Getiri
BIST 100 ENDEKSİ	32,66%
BIST 30 ENDEKSİ	38,69%
BIST-KYD REPO BRÜT ENDEKSİ	12,61%
BIST-KYD DİBS 91 GÜN ENDEKSİ	11,01%
BIST-KYD DİBS 182 GÜN ENDEKSİ	10,38%
BIST-KYD DİBS 365 GÜN ENDEKSİ	7,97%
BIST-KYD DİBS 547 GÜN ENDEKSİ	5,62%
BIST-KYD DİBS TÜM ENDEKSİ	1,61%
BIST-KYD DİBS UZUN ENDEKSİ	-8,31%
BIST-KYD ÖSBA SABİT ENDEKSİ	12,54%
BIST-KYD ÖSBA DEĞİŞKEN ENDEKSİ	13,51%
BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi	7,72%
BIST-KYD Özel Sektör Kira Sertifikaları Endeksi	12,33%
BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat Endeksi (TL)	11,69%
BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Kar Payı TL Endeksi	9,78%
Katılım 50 Endeksi	26,22%
BIST-KYD ALTIN FİYAT AĞIRLIKLILIK ORTALAMA	62,69%
BIST-KYD Eurobond USD (TL)	59,54%
BIST-KYD Eurobond EUR (TL)	49,13%
Dolar Kuru	60,41%
Euro Kuru	51,11%