

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ
Halka Arz Tarihi : 21.10.2011

YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER

30.06.2016 tarihi itibarıyla	
Fon Toplam Değeri	575,345
Birim Pay Değeri (TRL)	0.014258
Yatırımcı Sayısı	215
Tedavül Oranı (%)	0.81%
Portföy Dağılımı	
Borçlanma Araçları	72.13%
- Devlet Tahvili / Hazine Bonosu	37.03%
- Özel Sektör Borçlanma Araçları	35.10%
Ters Repo	21.78%
Paylar	6.09%
- Bankacılık	5.25%
- Elektrik	0.84%

Fon'un Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Orta ve uzun vadede değişen piyasa koşullarına göre oluşan fırsatları değerlendirerek maksimum getiriyi yatırımcısına yansıtmayı hedefler.	TUĞÇE SERAP EREN
En Az Alınabilir Pay Adedi : 1 Adet	
Yatırım Stratejisi	
Türkiye ve Global finansal piyasalardaki gelişmeler izlenerek, fon portföyünün para ve sermaye piyasası araçlarıyla çeşitlendirilerek aktif bir şekilde yönetilmesi amaçlanmaktadır. Belirli bir karşılaştırma	
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 riskidirDöviz Kuru Riski: Döviz kurlardaki ani dalgalanma nedeniyle 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."	

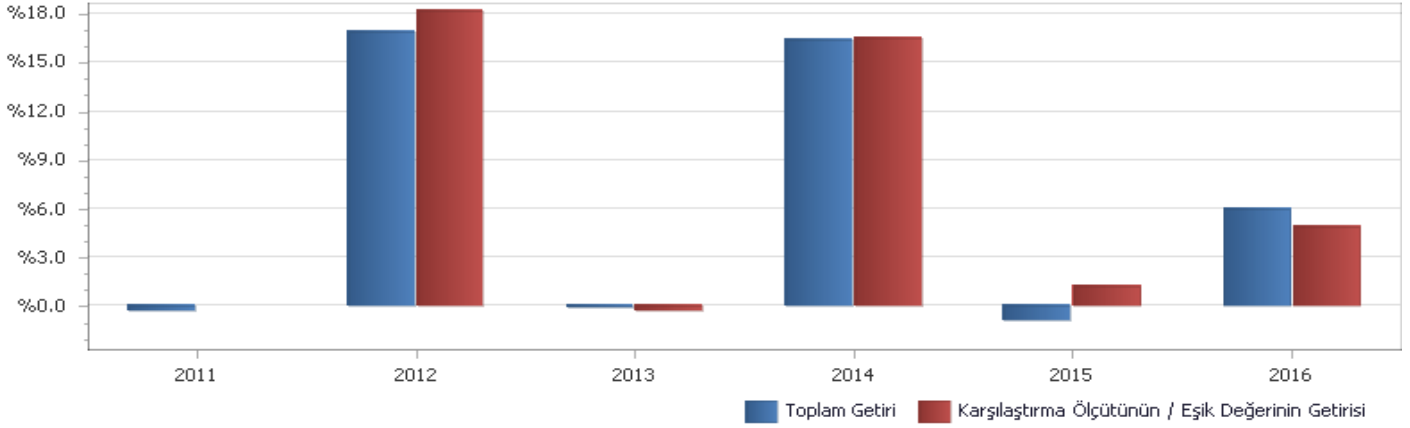
B. PERFORMANS BİLGİSİ

PERFORMANS BİLGİSİ							
YILLAR	Toplam Getiri (%)	Karşılaştırma Ölçütünün / 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
2011	-0.220%	-	6.804%	0.154%	-	-	638,921.41
2012	16.927%	18.214%	6.164%	0.125%	0.1505%	-0.0334	1,544,936.72
2013	-0.069%	-0.239%	7.400%	0.338%	0.3559%	0.0024	437,628.68
2014	16.417%	16.498%	8.170%	0.393%	0.2959%	0.0002	602,886.85
2015	-0.855%	1.265%	8.808%	0.379%	0.3390%	-0.0415	1,001,491.02
2016 (***)	5.952%	4.945%	3.632%	0.280%	0.0218%	0.0280	575,345.21

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

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

(***) Sene başından itibaren rapor tarihine kadar.

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 01.01.2016 - 30.06.2016 döneminde net %5.95 oranında getiri sağlarken, eşik değerinin getirisi aynı dönemde %4.94 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi %1.01 olarak gerçekleşmiştir.

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

Karşılaştırma Ölçütünün / Eşik Değerinin Getirisi : Fonun karşılaştırma ölçütünün / eşik değerinin 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.

01.01.2016 - 30.06.2016 döneminde :	Portföy Değerine Oranı (%)	TL Tutar
Fon Yönetim Ücreti	0.003183%	3,332.76
Denetim Ücreti Giderleri	0.003940%	4,125.60
Saklama Ücreti Giderleri	0.000276%	288.87
Aracılık Komisyonu Giderleri	0.000245%	256.99
Kurul Kayıt Ücreti	0.000050%	52.75
Diğer Faaliyet Giderleri	0.005961%	6,242.17
Toplam Faaliyet Giderleri	14,299.14	
Ortalama Fon Toplam Değeri	666,148.31	
Toplam Faaliyet Giderleri / Ortalama Fon Toplam Değeri	2.146540%	

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

Kıstas Dönemi	Kıstas Bilgisi
02.01.2012-23.12.2015	%10 BIST Ulusal 100 Endeksi + %70 KYD Tüm DİBS Endeksi + %5 KYD OST Endeksi (Sabit) + %15 KYD ON Brüt Endeksi
24.12.2015-...	%100 BIST-KYD Repo (Brüt)

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

D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

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

Dönemler	Portföy Net Getiri	Portföy Brüt Getiri	Karşılaştırma Ölçütü / Eşik Değeri	Nispi Getiri
01.07.2011 - 30.12.2011	-0.22%	-0.03%	-	-
02.01.2012 - 31.12.2012	16.93%	18.10%	18.21%	-1.29%
02.01.2013 - 31.12.2013	-0.07%	0.94%	-0.24%	0.17%
02.01.2014 - 31.12.2014	16.42%	17.59%	16.50%	-0.08%
02.01.2015 - 23.12.2015	-0.85%	0.12%	0.96%	-1.81%
24.12.2015 - 31.12.2015	0.00%	0.03%	0.30%	-0.30%
04.01.2016 - 30.06.2016	5.95%	6.47%	4.94%	1.01%

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
01.07.2011 - 30.12.2011	0.13%	0.82%	0.04%	0.69%	0.10%	0.75%	0.16%	0.99%
02.01.2012 - 31.12.2012	-0.02%	0.44%	-0.02%	0.42%	-0.01%	0.38%	-0.06%	0.61%
02.01.2013 - 31.12.2013	0.07%	0.56%	0.09%	0.58%	0.08%	0.60%	0.00%	0.90%
02.01.2014 - 31.12.2014	0.04%	0.67%	-0.01%	0.68%	0.01%	0.67%	-0.01%	0.83%
02.01.2015 - 23.12.2015	0.10%	0.81%	0.05%	0.95%	0.08%	0.78%	0.09%	0.84%
24.12.2015 - 31.12.2015	-0.05%	0.25%	-0.07%	0.29%	-0.09%	0.35%	0.03%	0.24%
04.01.2016 - 30.06.2016	-0.01%	0.62%	0.01%	0.55%	-0.08%	0.79%	0.12%	0.99%

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

Dönemler	Takip Hatası	Beta
01.07.2011 - 30.12.2011	-	-
02.01.2012 - 31.12.2012	0.0208	0.4677
02.01.2013 - 31.12.2013	0.0408	0.6914
02.01.2014 - 31.12.2014	0.0389	1.0399
02.01.2015 - 23.12.2015	0.0314	0.9557
24.12.2015 - 31.12.2015	0.0137	-0.4031
04.01.2016 - 30.06.2016	0.0447	0.2220

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

Yıllar	Portföy		Karşılaştırma Ölçütü / Eşik Değeri	
	Getiri	Standart Sapma	Getiri	Standart Sapma
2011	-0.22%	0.15%	-	-
2012	16.93%	0.13%	18.21%	0.15%
2013	-0.07%	0.34%	-0.24%	0.36%
2014	16.42%	0.39%	16.50%	0.30%
2015	-0.85%	0.38%	1.27%	0.34%
2016	5.95%	0.28%	4.94%	0.02%

5) Karşılaştırma Tablosu

Dönemler	Portföy	Yatırım Fonu Endeksi
01.07.2011 - 30.12.2011	-0.22%	1.89%
02.01.2012 - 31.12.2012	16.93%	8.93%
02.01.2013 - 31.12.2013	-0.07%	3.50%
02.01.2014 - 31.12.2014	16.42%	9.48%
02.01.2015 - 23.12.2015	-0.85%	8.30%
24.12.2015 - 31.12.2015	0.00%	0.39%
04.01.2016 - 30.06.2016	5.95%	11.01%