

Deniz Portföy Birinci Fon Sepeti Yatırım Fonu'NA AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU**A. TANITICI BİLGİLER**

PORTFÖYE BAKIŞ
Halka Arz Tarihi : 08.06.2016

YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER

30.06.2017 tarihi itibarıyla	
Fon Toplam Değeri	281,419
Birim Pay Değeri (TRL)	1.109950
Yatırımcı Sayısı	49
Tedavül Oranı (%)	0.13%
Portföy Dağılımı	
Fon	114.21%
Ters Repo	12.45%

Fon'un Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Fon portföyünün yönetiminde varlık çeşitlendirmesi esastır. Fon yöneticisi risk-getiri perspektifiyle, hedeflenen volatilité aralığına denk gelen azami getiriye sağlama hedefiyle yatırım yapar. Fon portföyünün volatilité aralıklarının karşılık geldiği risk değeri 3 ile 4 arası düzeyde kalacaktır.	TUĞÇE SERAP EREN
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.	
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

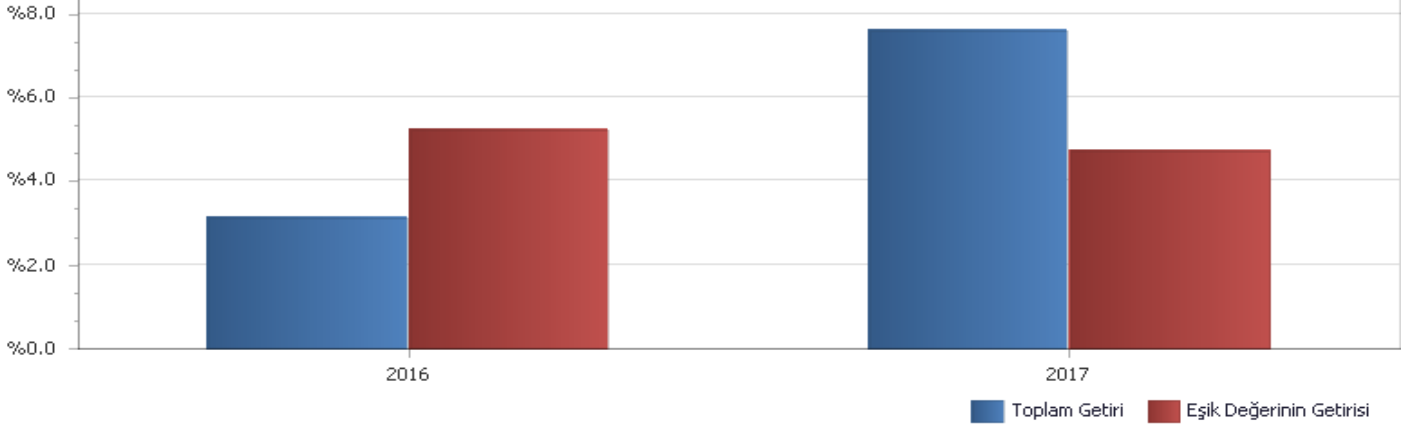
PERFORMANS BİLGİSİ							
YILLAR	Toplam Getiri (%)	Eşik Değer Getirisi (%)	Enflasyon Oranı (%) (TÜFE) (*)	Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%) (**)	Eşik Değerin Standart Sapması (%) (**)	Bilgi Rasyosu	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Toplam Değeri / Net Aktif Değeri
2016	3.120%	5.237%	5.091%	0.229%	0.0238%	-0.0626	117,596.67
2017 (***)	7.615%	4.732%	5.893%	0.211%	0.0236%	0.1025	281,418.99
2017 (***)	7.615%	6.126% (****)	5.893%	0.211%	0.0236%	0.0439	281,418.99

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

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

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

(****) Fonun eşik değer getirisi 4.73%, TRLIBOR O/N getirisi ise 6.13% olarak hesaplanmıştır. TRLIBOR O/N daha yüksek getiri sağladığı için eşik değer olarak TRLIBOR O/N kullanılmıştır.

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 01.01.2017 - 30.06.2017 döneminde net %7.62 oranında getiri sağlarken, eşik değerinin getirisi aynı dönemde %6.13 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi %1.49 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.

01.01.2017 - 30.06.2017 döneminde :	Portföy Değerine Oranı (%)	TL Tutar
Fon Yönetim Ücreti	0.000684%	411.57
Denetim Ücreti Giderleri	0.006950%	4,179.24
Saklama Ücreti Giderleri	0.000193%	116.02
Aracılık Komisyonu Giderleri	0.000055%	33.32
Kurul Kayıt Ücreti	0.000047%	28.00
Diğer Faaliyet Giderleri	0.009896%	5,950.86
Toplam Faaliyet Giderleri	10,719.01	
Ortalama Fon Toplam Değeri	332,221.61	
Toplam Faaliyet Giderleri / Ortalama Fon Toplam Değeri	3.226464%	

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

Kıstas Dönemi	Kıstas Bilgisi
08.06.2016-...	%100 BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat TL

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
08.06.2016 - 30.12.2016	3.12%	3.27%	5.24%	-2.12%
02.01.2017 - 30.06.2017	7.62%	7.75%	6.126% (****)	1.49%

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
08.06.2016 - 30.12.2016	0.14%	0.73%	0.09%	0.64%	0.02%	1.02%	0.08%	0.96%
02.01.2017 - 30.06.2017	0.00%	0.77%	0.07%	0.77%	0.05%	0.86%	0.04%	0.88%

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

Dönemler	Takip Hatası	Beta
08.06.2016 - 30.12.2016	0.0366	0.0773
02.01.2017 - 30.06.2017	0.0341	-0.0594

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
2016	3.12%	0.23%	5.24%	0.02%
2017	7.62%	0.21%	6.126% (****)	0.02%

5) Yatırım Fonu Endeksleri Karşılaştırma Tablosu

Dönemler	Portföy	Yatırım Fonu Endeksleri
08.06.2016 - 30.12.2016	3.12%	5.29%
02.01.2017 - 30.06.2017	7.62%	5.84%

6) Getiri Oranını Etkileyen Piyasa Koşulları

30.12.2016 - 30.06.2017 Dönem Getirisi	Getiri
BIST 100 ENDEKSİ	28.54%
BIST 30 ENDEKSİ	29.12%
BIST-KYD REPO BRÜT ENDEKSİ	5.50%
BIST-KYD DİBS 91 GÜN ENDEKSİ	4.69%
BIST-KYD DİBS 182 GÜN ENDEKSİ	4.71%
BIST-KYD DİBS 365 GÜN ENDEKSİ	4.25%
BIST-KYD DİBS 547 GÜN ENDEKSİ	4.50%
BIST-KYD DİBS TÜM ENDEKSİ	6.85%
BIST-KYD DİBS UZUN ENDEKSİ	8.57%
BIST-KYD ÖSBA SABİT ENDEKSİ	5.58%
BIST-KYD ÖSBA DEĞİŞKEN ENDEKSİ	7.25%
BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi	4.42%
BIST-KYD Özel Sektör Kira Sertifikaları Endeksi	5.43%
BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat Endeksi (TL)	4.73%
BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Kar Payı TL Endeksi	3.99%
Katılım 50 Endeksi	24.48%
BIST-KYD ALTIN FİYAT AĞIRLIKLIL ORTALAMA	7.61%
BIST-KYD Eurobond USD (TL)	8.78%
BIST-KYD Eurobond EUR (TL)	11.88%
Dolar Kuru	-0.07%
Euro Kuru	8.16%