

**DENİZ PORTFÖY BİST TEMETTÜ 25
ENDEKSİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE
SENEĞİ YOĞUN FON) 30 HAZİRAN 2021
TARİHİ İTİBARIYLA YATIRIM
PERFORMANSI KONUSUNDA KAMUYA
AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN
RAPOR**

DENİZ PORTFÖY BİST TEMETTÜ 25 ENDEKSİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

Deniz Portföy BIST Temettü 25 Endeksi Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon) ’nun (“Fon”) 1 Ocak -30 Haziran 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.

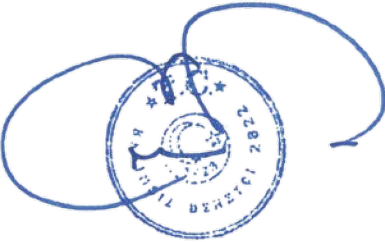
İncelememiz sonucunda Fon’un 1 Ocak - 30 Haziran 2021 dönemine ait performans sunuş raporunun Tebliğ’de belirtilen performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelere uygun hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir tespitimiz bulunmamaktadır.

Diğer Husus

1 Ocak-30 Haziran 2021 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**



Erdem TAŞ, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 29 Temmuz 2021

DENİZ PORTFÖY BIST TEMETTÜ 25 ENDEKSİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE YOĞUN FON)'NA AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU**A. TANITICI BİLGİLER**

PORTFÖYE BAKIŞ
Halka Arz Tarihi : 22.05.2017

YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER

30.06.2021 tarihi itibarıyla	
Fon Toplam Değeri	9.940.614
Birim Pay Değeri (TRL)	1,773504
Yatırımcı Sayısı	709
Tedavül Oranı (%)	0,19%
Portföy Dağılımı	
Ortaklık Payları	98,73%
- Demir, Çelik Temel	21,83%
- Perakende	15,41%
- İletişim	12,97%
- Otomotiv	11,18%
- Cam	8,00%
- Holding	7,97%
- Biracılık Ve Meşrubat	6,35%
- İnşaat, Taahhüt	4,34%
- Endüstriyel Tekstil	2,00%
- Elektrik	1,70%
- Gayrimenkul Yatırım Ort.	1,62%
- Sigorta	1,20%
- Aracı Kurum	0,98%
- Otomotiv Parçası	0,90%
- Diğer	0,81%
- Dayanıklı Tüketim	0,77%
- Kimyasal Ürün	0,70%
Takasbank Para Piyasası İşlemleri	1,36%
Toplam	100,09%

Fon'un Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Fon yönetiminde yatırım yapılacak sermaye piyasası araçları, III-52.1 sayılı Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği'nde yer alan formüle uygun olarak yapılan hesaplama çerçevesinde baz alınan endeksin değeri ile fonun birim pay değeri arasındaki korelasyon katsayısı en az %90 olacak şekilde, endeks kapsamındaki menkul kıymetlerden örneklem yoluyla seçilir. Baz alınan endeks BIST Temettü 25 endeksidir. Yüksek volatiliteye sahip hisse senetleri piyasasındaki fiyat hareketlerinden yararlanmak isteyen yüksek riskli ve uzun vade toleransı olan yatırımcılar için uygundur.	MURAT ÖZKAN
En Az Alınabilir Pay Adedi : 1 Adet	
Yatırım Stratejisi	
Fon'un yatırım stratejisine göre Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak BIST Temettü 25 Endeksindeki ortaklık paylarına yatırılır.	
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.	

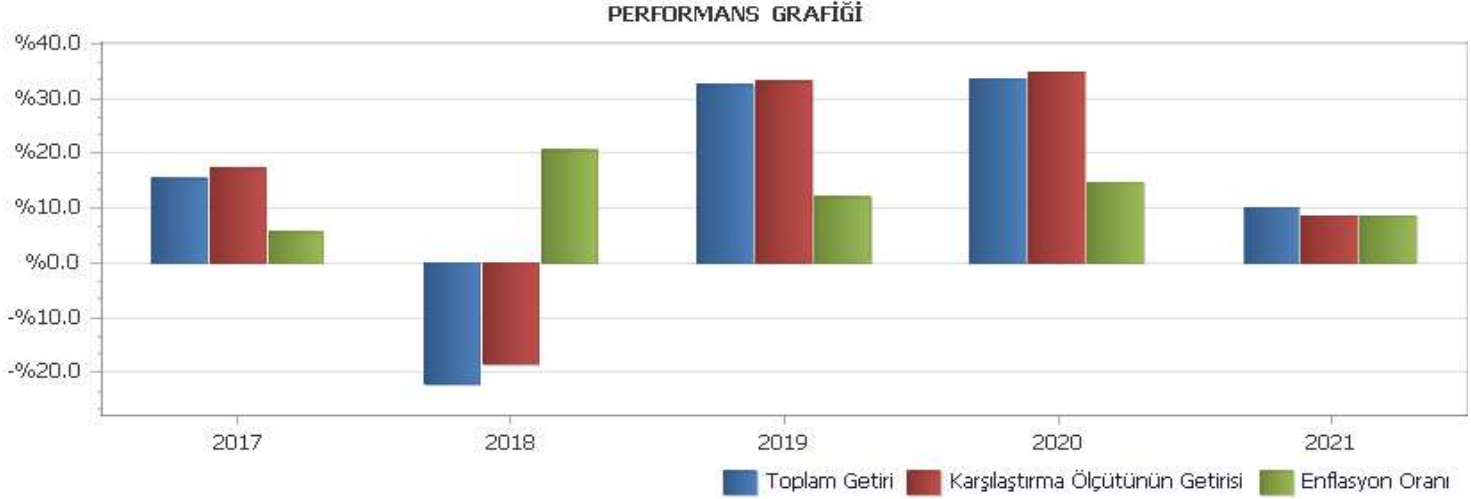
B. PERFORMANS BİLGİSİ

PERFORMANS BİLGİSİ							
YILLAR	Toplam Getiri (%)	Karşılaştırma Ölçütünün 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	15,388%	17,229%	5,545%	0,946%	0,9676%	-0,1028	507.653,21
2018	-22,056%	-18,964%	20,302%	1,510%	1,4354%	-0,0520	757.787,32
2019	32,634%	33,451%	11,836%	1,422%	1,4250%	-0,0393	1.045.228,47
2020	33,594%	34,640%	14,599%	1,547%	1,5354%	-0,0357	3.489.462,00
2021 (**)	9,970%	8,388%	8,453%	1,497%	1,4504%	0,0789	9.940.614,46

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

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

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



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 01.01.2021 - 30.06.2021 döneminde net %9.97 oranında getiri sağlarken, karşılaştırma ölçütünün getirisi aynı dönemde %8.39 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi %1.58 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 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.

01.01.2021 - 30.06.2021 döneminde :	Portföy Değerine Oranı (%)	TL Tutar
Fon Yönetim Ücreti	0,002536%	73.301,35
Denetim Ücreti Giderleri	0,000144%	4.175,88
Saklama Ücreti Giderleri	0,000087%	2.515,38
Aracılık Komisyonu Giderleri	0,000198%	5.721,36
Kurul Kayıt Ücreti	0,000032%	929,05
Diğer Faaliyet Giderleri	0,000704%	20.345,07
Toplam Faaliyet Giderleri	106.988,09	
Ortalama Fon Toplam Değeri	7.919.543,63	
Toplam Faaliyet Giderleri / Ortalama Fon Toplam Değeri	1,350938%	

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

Kıstas Dönemi	Kıstas Bilgisi
22.05.2017-31.12.2017	%5 BIST-KYD Repo (Brüt) + %95 BIST TEMETTÜ 25
01.01.2018-...	%5 BIST-KYD Repo (Brüt) + %95 BIST TEMETTÜ 25 GETİRİ

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 birikimli getiri oranı

Dönemler	Portföy Net Getiri	Portföy Brüt Getiri	Karşılaştırma Ölçütü	Nispi Getiri
22.05.2017 - 31.12.2017	15,39%	16,74%	17,23%	-1,84%
02.01.2018 - 31.12.2018	-22,06%	-20,56%	-18,96%	-3,09%
02.01.2019 - 31.12.2019	32,63%	35,17%	33,45%	-0,82%
02.01.2020 - 31.12.2020	33,59%	38,24%	34,64%	-1,05%
04.01.2021 - 30.06.2021	9,97%	11,32%	8,39%	1,58%

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
22.05.2017 - 31.12.2017	0,03%	0,58%	0,08%	0,60%	0,05%	0,68%	0,02%	0,65%
02.01.2018 - 31.12.2018	0,15%	1,76%	0,13%	1,68%	0,13%	1,74%	0,16%	1,81%
02.01.2019 - 31.12.2019	0,05%	0,80%	0,04%	0,77%	0,06%	0,85%	0,06%	0,89%
02.01.2020 - 31.12.2020	0,09%	0,76%	0,13%	0,79%	0,11%	0,91%	0,11%	0,91%
04.01.2021 - 30.06.2021	0,13%	1,19%	0,11%	1,15%	0,14%	1,12%	0,08%	1,17%

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

Dönemler	Takip Hatası	Beta
22.05.2017 - 31.12.2017	0,0162	0,9728
02.01.2018 - 31.12.2018	0,0439	1,0346
02.01.2019 - 31.12.2019	0,0102	0,9965
02.01.2020 - 31.12.2020	0,0143	1,0058
04.01.2021 - 30.06.2021	0,0238	1,0272

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	15,39%	0,95%	17,23%	0,97%
2018	-22,06%	1,51%	-18,96%	1,44%
2019	32,63%	1,42%	33,45%	1,43%
2020	33,59%	1,55%	34,64%	1,54%
2021	9,97%	1,50%	8,39%	1,45%

5) Yatırım Fonu Endeksleri Karşılaştırma Tablosu

Dönemler	Portföy	Yatırım Fonu Endeksleri
22.05.2017 - 31.12.2017	15,39%	7,75%
02.01.2018 - 31.12.2018	-22,06%	16,45%
02.01.2019 - 31.12.2019	32,63%	22,77%
02.01.2020 - 31.12.2020	33,59%	22,48%
04.01.2021 - 30.06.2021	9,97%	15,70%

6) Getiri Oranını Etkileyen Piyasa Koşulları

31.12.2020 - 30.06.2021 Dönem Getirisi	Getiri
BIST 100 ENDEKSİ	-5,72%
BIST 30 ENDEKSİ	-8,06%
BIST-KYD REPO BRÜT ENDEKSİ	9,28%
BIST-KYD DİBS 91 GÜN ENDEKSİ	7,44%
BIST-KYD DİBS 182 GÜN ENDEKSİ	7,31%
BIST-KYD DİBS 365 GÜN ENDEKSİ	5,82%
BIST-KYD DİBS 547 GÜN ENDEKSİ	3,20%
BIST-KYD DİBS TÜM ENDEKSİ	-0,33%
BIST-KYD DİBS UZUN ENDEKSİ	-10,60%
BIST-KYD ÖSBA SABİT ENDEKSİ	8,44%
BIST-KYD ÖSBA DEĞİŞKEN ENDEKSİ	10,43%
BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi	5,68%
BIST-KYD Özel Sektör Kira Sertifikaları Endeksi	8,79%
BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat Endeksi (TL)	8,32%
BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Kar Payı TL Endeksi	6,27%
Katılım 50 Endeksi	-8,63%
BIST-KYD ALTIN FİYAT AĞIRLIKLIL ORTALAMA	8,79%
BIST-KYD Eurobond USD (TL)	15,42%
BIST-KYD Eurobond EUR (TL)	13,40%
Dolar Kuru	16,99%
Euro Kuru	13,26%

7) Fon yöneticisi bölüm değişikliği gerçekleşmiştir.