

Deniz Portföy HLC Serbest (Döviz) Özel Fon'NA AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU**A. TANITICI BİLGİLER**

PORTFÖYE BAKIŞ
Halka Arz Tarihi : 30.11.2018

YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER

30.06.2021 tarihi itibarıyla	
Fon Toplam Değeri	387,345,248
Birim Pay Değeri (TRL)	12.948552
Yatırımcı Sayısı	1
Tedavül Oranı (%)	1.50%
Portföy Dağılımı	
Borçlanma Araçları	84.73%
- Özel Sektör Borçlanma Araçları	84.73%
Yabancı Ortaklık Payları	17.35%
- Transportation	6.16%
- Industrials	5.45%
- Airline Company	4.31%
- Auto Manufacturers	0.91%
- Airlines	0.54%
Vadeli Mevduat	0.29%
Takasbank Para Piyasası İşlemleri	0.06%
Toplam	102.43%

Fon'un Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Özel fon olmasından dolayı Fon kuruluşunda bildirilen kişiler tarafından alım satımı yapılabilmektedir.	SERKAN TÜRK
En Az Alınabilir Pay Adedi : 1 Adet	MERVE AYDOĞANLI BERKMAN
Yatırım Stratejisi	
Fon portföyüne alınacak finansal varlıklar Sermaye Piyasası Kurulu'nun düzenlemelerine ve izahnamesinde belirtilen esaslara uygun olarak seçilir ve portföy yöneticisi tarafından mevzuata uygun olarak yönetilir.	
Yatırım Riskleri	
Piyasa Riski: Finansal varlıkların fiyatlarındaki ani hareketlerden dolayı oluşan risktir.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.Döviz Kuru Riski: Döviz kurlardaki ani dalgalanma nedeniyle oluşan risktir. Kaldıraç Yaratıcı 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
2018	4.939%	2.774%	-0.405%	1.265%	1.3052%	2.0492	85,840,518.67
2019	43.855%	16.371%	11.836%	1.717%	1.3685%	0.2267	200,030,014.17
2020	33.835%	27.254%	14.599%	1.691%	1.9060%	0.0506	266,591,744.28
2021 (***)	24.051%	18.116%	8.453%	2.176%	2.2265%	0.1193	387,345,247.91

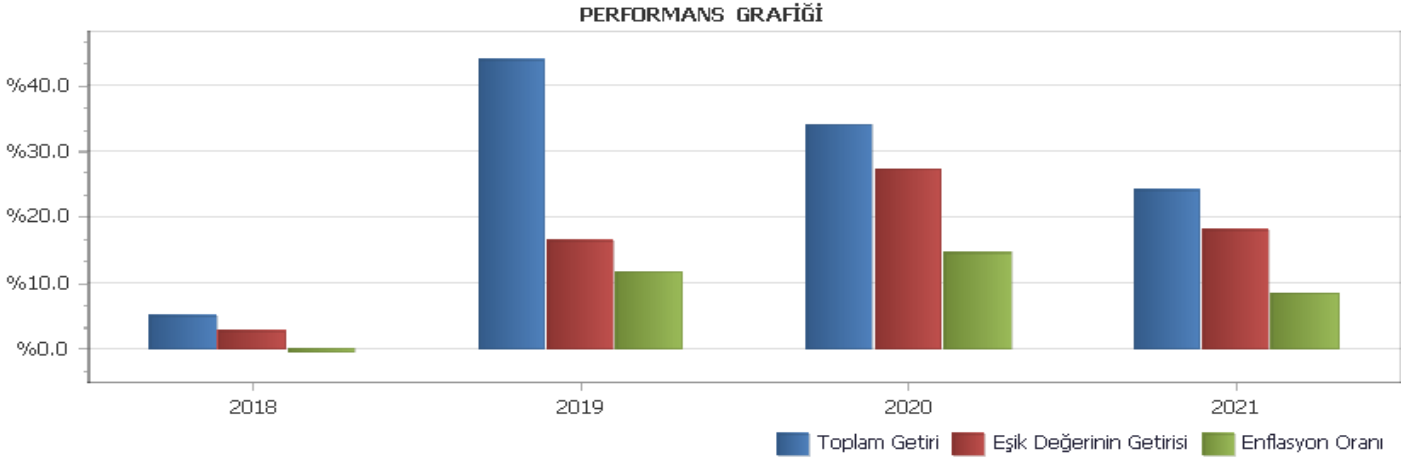
PERFORMANS BİLGİSİ USD							
YILLAR	Toplam Getiri (%)	Karşılaştırma Ölçütünün / Eşik Değerinin Getirisi (%)	Enflasyon Oranı (%) (TÜFE) (*)	Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%) (**)	Karşılaştırma Ölçütünün / Eşik Değerinin Standart Sapması (%) (**)	Bilgi Rasyosu	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Toplam Değeri / Net Aktif Değeri
2018	2.475%	0.361%	-0.405%	0.211%	0.0237%	2.0196	16,254,595.47
2019	27.895%	3.462%	11.836%	1.806%	0.0147%	0.2311	33,675,086.56
2020	7.149%	1.884%	14.599%	1.795%	0.0047%	0.0619	35,931,712.04
2021	6.031%	0.961%	8.453%	1.483%	0.0071%	0.1299	44,623,486.27

(*) 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.

(*****) 30.11.2018 tarihi itibarıyla USD fiyat açıklamaya başlamıştır.



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 %24.05 oranında getiri sağlarken, eşik değerinin getirisi aynı dönemde %18.12 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi %5.94 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 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.

01.01.2021 - 30.06.2021 döneminde :	Portföy Değerine Oranı (%)	TL Tutar
Fon Yönetim Ücreti	0.000468%	553,545.08
Denetim Ücreti Giderleri	0.000004%	4,174.10
Saklama Ücreti Giderleri	0.000128%	151,376.88
Aracılık Komisyonu Giderleri	0.000718%	849,425.85
Kurul Kayıt Ücreti	0.000030%	35,652.71
Diğer Faaliyet Giderleri	0.000139%	164,097.96
Toplam Faaliyet Giderleri	1,758,272.58	
Ortalama Fon Toplam Değeri	323,937,676.87	
Toplam Faaliyet Giderleri / Ortalama Fon Toplam Değeri	0.542781%	

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

Kıstas Dönemi	Kıstas Bilgisi
30.11.2018-01.01.2019	%100 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat (USD) Endeksi + %1 (30/11/2018) (TL)
02.01.2019-01.01.2020	%100 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat (USD) Endeksi + %1 (31/12/2018) (TL)
02.01.2020-03.01.2021	%100 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat (USD) Endeksi + %1 (31/12/2019) (TL)
04.01.2021-...	%100 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat (USD) Endeksi + %1 (31/12/2020) (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
30.11.2018 - 31.12.2018	4.94%	4.97%	2.77%	2.17%
02.01.2019 - 31.12.2019	43.86%	44.36%	16.37%	27.48%
02.01.2020 - 31.12.2020	33.84%	37.65%	27.25%	6.58%
04.01.2021 - 30.06.2021	24.05%	24.59%	18.12%	5.94%

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
30.11.2018 - 31.12.2018	0.10%	0.77%	0.13%	0.63%	0.08%	0.75%	0.23%	0.76%
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
30.11.2018 - 31.12.2018	0.0813	0.9577
02.01.2019 - 31.12.2019	0.2926	0.4250
02.01.2020 - 31.12.2020	0.2887	0.4398
04.01.2021 - 30.06.2021	0.2435	0.7437

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
2018	4.94%	1.27%	2.77%	1.31%
2019	43.86%	1.72%	16.37%	1.37%
2020	33.84%	1.69%	27.25%	1.91%
2021	24.05%	2.18%	18.12%	2.23%

5) Yatırım Fonu Endeksleri Karşılaştırma Tablosu

Dönemler	Portföy	Yatırım Fonu Endeksleri
30.11.2018 - 31.12.2018	4.94%	1.83%
02.01.2019 - 31.12.2019	43.86%	22.77%
02.01.2020 - 31.12.2020	33.84%	22.48%
04.01.2021 - 30.06.2021	24.05%	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%