

Deniz Portföy Delta Serbest Özel Fon

1 Ocak – 30 Haziran 2026 Dönemine ait
Performans Sunum Raporu

Deniz Portföy Delta Serbest Özel Fon'unun yatırım performansı konusunda kamuya açıklanan bilgilere ilişkin rapor

Deniz Portföy Delta Serbest Özel Fon'unun ("Fon") 1 Ocak – 30 Haziran 2026 hesap 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 Tebliği"nde ("Tebliğ") yer alan performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde incelemiş bulunuyoruz.

İncelememiz sonucunda Fon'un 1 Ocak – 30 Haziran 2026 hesap dönemine ait performans sunuş raporunun Tebliğ'de performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelerine uygun hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir tespitimiz bulunmamaktadır.

Diğer Hususlar

1 Ocak – 30 Haziran 2026 dönemine ait performans sunuş raporunda sunulan ve performans bilgisi hesaplamalarına dayanak teşkil eden finansal bilgiler Türkiye Bağımsız Denetim Standartları'na (BDS) uygun olarak tam veya sınırlı kapsamlı denetime tabi tutulmamıştır.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member firm of Ernst&Young Global Limited



Birkan Bilal Avcıl, SMMM
Sorumlu Denetçi

28 Temmuz 2026
İstanbul, Türkiye

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ
Halka Arz Tarihi : 23.11.2022

YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER

30.06.2026 tarihi itibarıyla	
Fon Toplam Değeri	5,109,083,491
Birim Pay Değeri (TRL)	17.953265
Yatırımcı Sayısı	7
Tedavül Oranı (%)	28.46%
Portföy Dağılımı	
Ortaklık Payları	59.65%
- Bankacılık	18.43%
- Demir, Çelik Döküm	12.58%
- Holding	7.17%
- Perakende	4.18%
- Gayrimenkul Yatırım Ort.	3.15%
- Biracılık Ve Meşrubat	2.17%
- Diğer	1.84%
- Hava Yolları Ve Hizmetleri	1.71%
- Elektrik	1.67%
- Sağlık	1.07%
- Madencilik	1.04%
- Sigorta	1.00%
- Çimento	0.99%
- Demir, Çelik Temel	0.87%
- İletişim	0.77%
- Tekstil, Entegre	0.52%
- Kimyasal Ürün	0.50%
Vadeli Mevduat	19.03%
Borçlanma Araçları	12.66%
- Özel Sektör Borçlanma Araçları	12.66%
Yatırım Fonu Katılma Payları	8.66%
Toplam	100.00%

Fon'un Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Fonun yatırım amacı ağırlıklı olarak BIST'te işlem gören ortaklık paylarına yatırım yaparak Türk Lirası bazında kazanç elde etmektir.	ERKAN BOZBAYINDIR
	HÜSEYİN ÇALIŞ
En Az Alınabilir Pay Adedi : 1 Adet	DAMLA YALÇIN
Yatırım Stratejisi	
Fon'un yatırım stratejisi: Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak BIST'te işlem gören yerli ihracçılarının ortaklık paylarına ve bu ortaklık paylarına ilişkin endeksleri takip etmek üzere kurulan yerli borsa yatırım fonları katılma paylarına yatırılır. Fonun yatırım amacı ağırlıklı olarak BIST'te işlem gören ortaklık paylarına yatırım yaparak Türk lirası bazında kazanç elde etmektir. Söz konusu yatırım hedeflerine ulaşılması amacıyla fon portföyü, yatırım öngörülleri doğrultusunda, uzun pozisyonlar alınarak oluşturulabileceği gibi kısa pozisyonlar alınarak veya uzun ve kısa pozisyonlardan oluşan bir portföy karması şeklinde oluşturulabilecektir. Uzun ve kısa pozisyonlar fon portföyüne kaldıraçlı olarak dahil edilebilir.	
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 riskidir.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.	

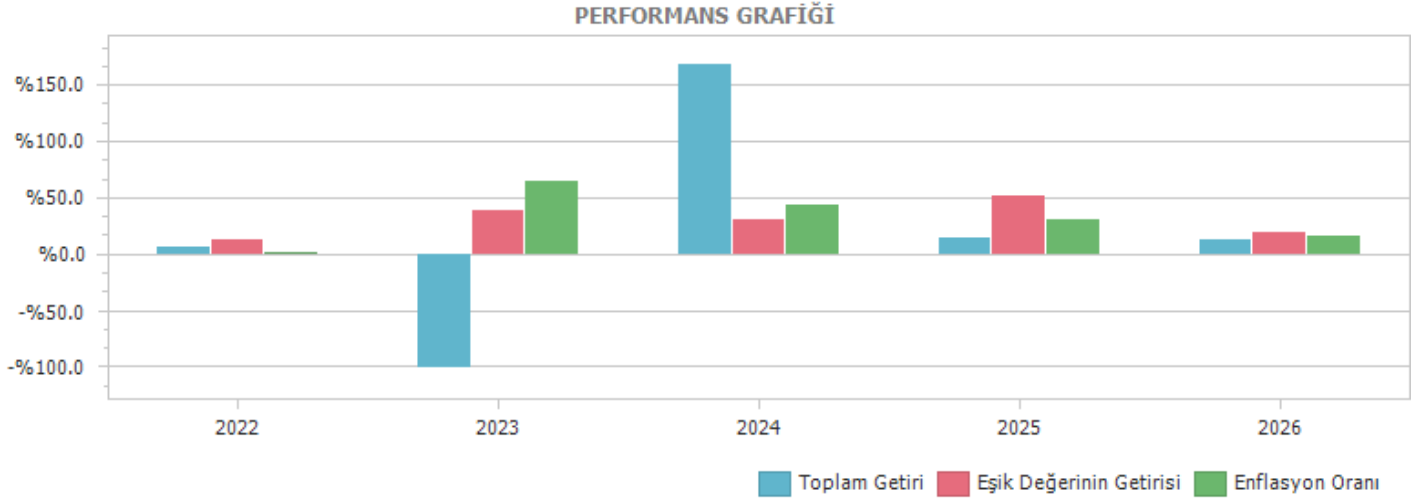
B. PERFORMANS BİLGİSİ

PERFORMANS BİLGİSİ							
YILLAR	Toplam Getiri (%)	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
2022	7.260%	12.989%	1.856%	3.570%	1.6721%	-0.0428	9,226,518.18
2023	-100.000%	39.220%	64.773%	10.207%	3.5926%	-0.0726	0.00
2024	168.716%	32.192%	44.379%	12.734%	0.1094%	0.0679	3,863,602,165.94
2025	16.074%	51.893%	30.892%	0.989%	0.0990%	-0.1026	4,484,621,221.69
2026 (***)	13.925%	20.685%	17.758%	1.160%	0.0972%	-0.0354	5,109,083,490.53

(*) 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.



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 01.01.2026 - 30.06.2026 döneminde net %13.92 oranında getiri sağlarken, eşik değerinin getirisi aynı dönemde %20.68 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi %-6.76 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.

01.01.2026 - 30.06.2026 döneminde :	Portföy Değerine Oranı (%)	TL Tutar
Fon Yönetim Ücreti	0.000066%	594,435.30
Denetim Ücreti Giderleri	0.000010%	90,682.62
Saklama Ücreti Giderleri	0.000101%	904,409.17
Aracılık Komisyonu Giderleri	0.000020%	182,647.51
Kurul Kayıt Ücreti	0.000055%	488,758.73
Diğer Faaliyet Giderleri	0.000025%	225,422.10
Toplam Faaliyet Giderleri	2,486,355.43	
Ortalama Fon Toplam Değeri	4,943,893,177.49	
Toplam Faaliyet Giderleri / Ortalama Fon Toplam Değeri	0.050291%	

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

Kıstas Dönemi	Kıstas Bilgisi
23.11.2022-15.02.2024	%5 BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat TL + %95 BIST 100 GETİRİ
16.02.2024-01.01.2025	%100 BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat TL + %1 (15/02/2024)
02.01.2025-01.01.2026	%100 BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat TL + %1 (31/12/2024)
02.01.2026-...	%100 BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat TL + %1 (31/12/2025)

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

7) Fon 23.02.2026 tarihinde 9.266.430,20 TL kredi kullanmıştır.

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
23.11.2022 - 30.12.2022	7.26%	7.30%	12.99%	-5.73%
02.01.2023 - 29.12.2023	-100.00%	-	39.22%	-139.22%
02.01.2024 - 15.02.2024	-	-	-	-
16.02.2024 - 31.12.2024	168.72%	168.82%	32.19%	136.52%
02.01.2025 - 31.12.2025	16.07%	16.13%	51.89%	-35.82%
02.01.2026 - 30.06.2026	13.92%	13.97%	20.68%	-6.76%

31.12.2025 - 30.06.2026 Dönem Getirisi	Getiri
BIST 100 GETİRİ ENDEKSİ	26.83%
BIST 30 GETİRİ ENDEKSİ	35.29%
BIST-KYD REPO BRÜT ENDEKSİ	21.21%
BIST-KYD DİBS 91 GÜN ENDEKSİ	17.03%
BIST-KYD DİBS 182 GÜN ENDEKSİ	16.54%
BIST-KYD DİBS 365 GÜN ENDEKSİ	15.70%
BIST-KYD DİBS 547 GÜN ENDEKSİ	12.43%
BIST-KYD DİBS TÜM ENDEKSİ	11.17%
BIST-KYD DİBS UZUN ENDEKSİ	-2.45%
BIST-KYD ÖSBA SABİT ENDEKSİ	19.62%
BIST-KYD ÖSBA DEĞİŞKEN ENDEKSİ	21.83%
BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi	12.66%
BIST-KYD Özel Sektör Kira Sertifikaları Endeksi	19.03%
BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat Endeksi (TL)	20.19%
BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Kar Payı TL Endeksi	16.87%
BIST Katılım 50 GETİRİ ENDEKSİ	33.39%
BIST-KYD ALTIN FİYAT AĞIRLIKLIL ORTALAMA	-1.13%
BIST-KYD Eurobond USD (TL)	9.64%
BIST-KYD Eurobond EUR (TL)	6.85%
Dolar Kuru	8.70%
Euro Kuru	5.57%