

**Deniz Portföy Arbau Hisse
Senedi Serbest Özel Fon (Hisse
Senedi Yoğun Fon)**

24 Ocak – 31 Aralık 2025 Dönemine ait
Performans Sunum Raporu



**Shape the future
with confidence**

Güney Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.
Maslak Mah. Eski Büyükdere Cad.
Orjin Maslak İş Merkezi No: 27
Daire: 57 34485 Sarıyer
İstanbul - Türkiye

Tel: +90 212 315 3000
Fax: +90 212 230 8291
ey.com
Ticaret Sicil No : 479920
Mersis No: 0-4350-3032-6000017

Deniz Portföy Arbau Hisse Senedi Serbest Özel Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)'unun yatırım performansı konusunda kamuya açıklanan bilgilere ilişkin rapor

Deniz Portföy Arbau Hisse Senedi Serbest Özel Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)'unun 24 Ocak – 31 Aralık 2025 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 24 Ocak – 31 Aralık 2025 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

24 Ocak – 31 Aralık 2025 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

27 Ocak 2026
İstanbul, Türkiye

DENİZ PORTFÖY ARBAU HİSSE SENEDİ SERBEST ÖZEL FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)'NA AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU**A. TANITICI BİLGİLER**

PORTFÖYE BAKIŞ
Halka Arz Tarihi : 24.01.2025

YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER

31.12.2025 tarihi itibarıyla	
Fon Toplam Değeri	1,671,949,192
Birim Pay Değeri (TRL)	2.572318
Yatırımcı Sayısı	1
Tedavül Oranı (%)	86.66%
Portföy Dağılımı	
Ortaklık Payları	99.87%
- Tekstil, Entegre	97.46%
- Elektrik	1.20%
- Gayrimenkul Yatırım Ort.	0.90%
- Diğer	0.27%
- Sağlık	0.04%
Ters Repo	0.12%
Vadeli Mevduat	0.01%
Toplam	100.00%

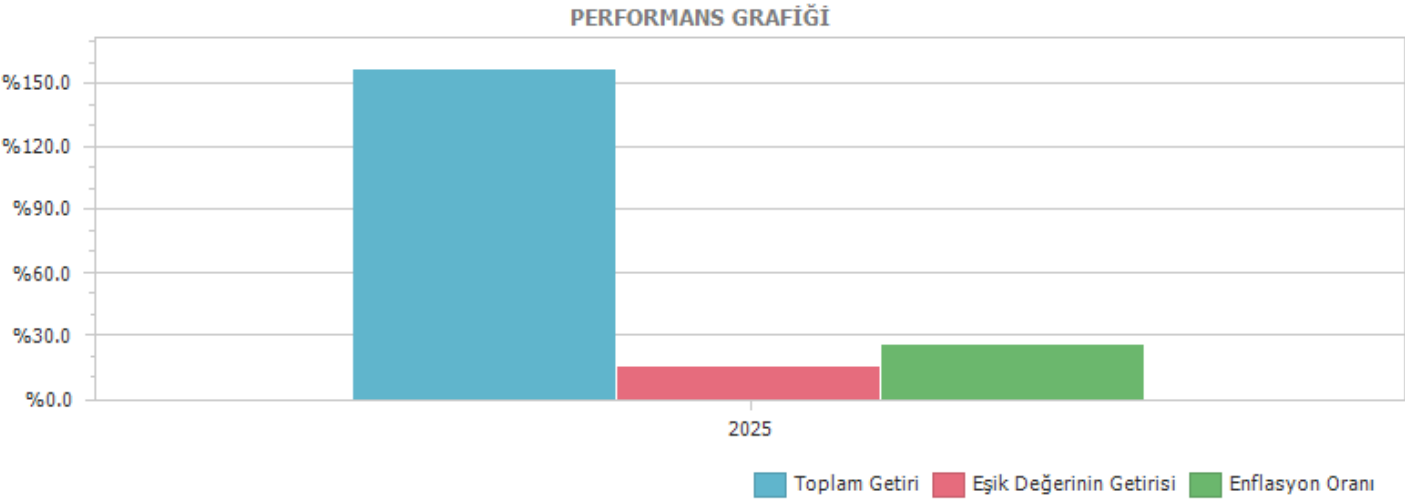
Fon'un Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Özel fon olması sebebiyle yatırım başlangıcında belirlenen pay sahipleri tarafından alım satımı gerçekleştirilebilmektedir.	HAKAN DEPREM
En Az Alınabilir Pay Adedi : 1 Adet	ERKAN BOZBAYINDIR
	HÜSEYİN ÇALIŞ
Yatırım Stratejisi	
Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak BIST'te işlem gören ortaklık paylarına ve bu paylardan oluşan endeksleri takip etmek üzere kurulan borsa yatırım fonları katılma paylarına yatırılır. Ayrıca, Fon'un hisse senedi yoğun fon olması nedeniyle Fon portföy değerinin en az %80'i devamlı olarak menkul kıymet yatırım ortaklıkları payları hariç olmak üzere BIST'te işlem gören ihraççı paylarına, ihraççı paylarına ve pay endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli işlem sözleşmelerinin nakit teminatlarına, ihraççı paylarına ve pay endekslerine dayalı opsiyon sözleşmelerinin primleri ile borsada işlem gören ihraççı paylarına ve pay endekslerine dayalı aracı kuruluş varantlarına ve ihraççı paylarından oluşan endeksleri 27/11/2013 tarihli ve 28834 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Borsa Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği (III-52.2)'nin 5 inci maddesinin dördüncü fıkrasının (a) bendi kapsamında takip etmek üzere kurulan borsa yatırım fonu 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 kaldırma etkisi nedeni ile piyasada oluşacak fiyat hareketleri sonucu anapara ve/veya teminat kaybı riskidir.Likidite Riski: Fon portföyünde bulunan varlıkların istenildiği anda piyasa fiyatından nakde dönüştürülemediği 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
2025	157.098%	15.468%	26.010%	2.991%	1.4845%	0.1232	1,671,949,192.43

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

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



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 24.01.2025 - 31.12.2025 döneminde net %157.10 oranında getiri sağlarken, eşik değerinin getirisi aynı dönemde %15.47 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi %141.63 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.

24.01.2025 - 31.12.2025 döneminde :	Portföy Değerine Oranı (%)	TL Tutar
Fon Yönetim Ücreti	0.000694%	928,716.58
Denetim Ücreti Giderleri	0.000065%	87,421.26
Saklama Ücreti Giderleri	0.000222%	297,082.14
Aracılık Komisyonu Giderleri	0.000364%	487,131.17
Kurul Kayıt Ücreti	0.000099%	132,211.01
Diğer Faaliyet Giderleri	0.000130%	174,448.17
Toplam Faaliyet Giderleri	2,107,010.33	
Ortalama Fon Toplam Değeri	391,540,371.27	
Toplam Faaliyet Giderleri / Ortalama Fon Toplam Değeri	0.538134%	

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

Kıstas Dönemi	Kıstas Bilgisi
24.01.2025-...	%5 BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat TL + %95 BIST 100 GETİRİ

- 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
24.01.2025 - 31.12.2025	157.10%	157.64%	15.47%	141.63%

24.01.2025 - 31.12.2025 Dönem Getirisi	Getiri
BIST 100 GETİRİ ENDEKSİ	13.86%
BIST 30 GETİRİ ENDEKSİ	11.93%
BIST-KYD REPO BRÜT ENDEKSİ	49.94%
BIST-KYD DİBS 91 GÜN ENDEKSİ	39.58%
BIST-KYD DİBS 182 GÜN ENDEKSİ	42.33%
BIST-KYD DİBS 365 GÜN ENDEKSİ	39.05%
BIST-KYD DİBS 547 GÜN ENDEKSİ	37.27%
BIST-KYD DİBS TÜM ENDEKSİ	29.44%
BIST-KYD DİBS UZUN ENDEKSİ	21.51%
BIST-KYD ÖSBA SABİT ENDEKSİ	46.22%
BIST-KYD ÖSBA DEĞİŞKEN ENDEKSİ	52.60%
BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi	27.10%
BIST-KYD Özel Sektör Kira Sertifikaları Endeksi	42.03%
BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat Endeksi (TL)	46.51%
BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Kar Payı TL Endeksi	36.61%
BIST Katılım 50 GETİRİ ENDEKSİ	33.16%
BIST-KYD ALTIN FİYAT AĞIRLIKLİ ORTALAMA	93.72%
BIST-KYD Eurobond USD (TL)	34.63%
BIST-KYD Eurobond EUR (TL)	43.24%
Dolar Kuru	20.36%
Euro Kuru	34.79%