

**DMG-DENİZ PORTFÖY GÜMÜŞ FON SEPETİ FONU**  
**Aralık-2025**

## I-FONU TANITICI BİLGİLER

|                                   |   |                                         |
|-----------------------------------|---|-----------------------------------------|
| A-)Fonun Adı                      | : | DMG-DENİZ PORTFÖY GÜMÜŞ FON SEPETİ FONU |
| B-)Kurucunun Ünvanı               | : | DENİZ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.             |
| C-)Yöneticinin Ünvanı             | : | DENİZ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.             |
| D-)Toplam Değer/Net Varlık Değeri | : | 3.371.618.314,88                        |
| E-) Katılma Payı Sayısı           | : | 488.476.627,000                         |
| F-)Fonun Kuruluş Tarihi           | : | 17 Mart 2022                            |
| G-)Fonun Süresi                   | : | Süresizdir.                             |

## II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

|                                                        |   |          |
|--------------------------------------------------------|---|----------|
| A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)                             | : | 6,902312 |
| B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)                           | : | 5,134731 |
| C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)                   | : | 34,42    |
| D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı                    | : | 191,03   |
| E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı                       | : | 191,03   |
| F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi |   |          |
| a-)Hisse Senedi                                        | : | 14,13    |
| b-)Hazine Bonosu                                       | : | 0,00     |
| c-)Devlet Tahvili                                      | : | 0,00     |
| d-)Özel Sektör Tahvili                                 | : | 0,00     |
| e-)Kira Sertifikaları                                  | : | 0,00     |
| f-)Finansman Bonusu                                    | : | 0,00     |
| g-)TPP-TPP Borçlanma                                   | : | 0,97     |
| h-)Opsiyon                                             | : | 0,00     |
| i-) Varant                                             | : | 0,00     |
| j-)Değerli Maden                                       | : | 11,60    |
| k-)Mevduat                                             | : | 0,07     |
| l-) Katılım Hesabı                                     | : | 0,00     |
| m-)Diğer                                               | : | 0,00     |
| n-)Teminat                                             | : | 0,00     |
| o-)Yatırım Fonu                                        | : | 6,24     |
| p-)Borsa Yatırım Fonu                                  | : | 61,24    |
| r-)Repo-Trepo                                          | : | 5,75     |
| s-)Taahhütlü Alış-Satış İşlemleri                      | : | 0,00     |
| t-) Vaad Sözleşmesi İşlemleri                          | : | 0,00     |

|                                      |   |      |
|--------------------------------------|---|------|
| G-)Aylık Ortalama Portföy Devir Hızı |   |      |
| a-)Hisse Senedi                      | : | 0,00 |
| b-)Hazine Bonosu                     | : | 0,00 |
| c-)Devlet Tahvili                    | : | 0,00 |
| d-)Opsiyon                           | : | 0,00 |
| e-)Varant                            | : | 0,00 |
| f-)Diğer                             | : | 2,33 |

H-)Portföyün Ortalama Vadesi : 0,00

I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (TL) : 1.028.290.589,82

İ-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları (TL) : 424.171.020,88

### III-FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU

| Menkul Kıymet       | Döviz Cinsi | İhraççı Kurum         | Vade Tarihi | Vadeye Kalan Gün | ISIN Kodu    | Nominal Faiz Oranı | Faiz Ödeme Sayısı | Nominal Değer  | Birim Alış Fiyatı | Satın Alış Tarihi | İç İskonto Oranı (%) | Repo Teminat Tutarı | Borsa Sözleşme No | Net Dönüş Tutarı | Günlük Br Değer | Toplam Değer   | Grup (%) | Toplam (FPD Göre) | Toplam (FTD Göre) |
|---------------------|-------------|-----------------------|-------------|------------------|--------------|--------------------|-------------------|----------------|-------------------|-------------------|----------------------|---------------------|-------------------|------------------|-----------------|----------------|----------|-------------------|-------------------|
| HİSSE SENETLERİ     |             |                       |             |                  |              |                    |                   |                |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |                |          |                   |                   |
| Hisse Yabancı       |             |                       |             |                  |              |                    |                   |                |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |                |          |                   |                   |
| ZSILUS SW           | USD         | ZKB SILVER ETF AA USD |             |                  | CH0183136008 |                    |                   | 17.000,00      | 438,354014        | 31/12/25          |                      |                     |                   |                  | 674,186100      | 491.061.581,54 | 100,00   | 14,01             | 14,56             |
| GRUP TOPLAMI        |             |                       |             |                  |              |                    |                   | 17.000,00      |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 | 491.061.581,54 | 100,00   | 14,01             | 14,56             |
| GRUP TOPLAMI        |             |                       |             |                  |              |                    |                   | 17.000,00      |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 | 491.061.581,54 | 100,00   | 14,01             | 14,56             |
| T.REPO              |             |                       |             |                  |              |                    |                   |                |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |                |          |                   |                   |
| TRT070727T13        | TL          | HAZINE                | 02/01/26    | 0                | TRT070727T13 | 37,97              | 2                 | 200.416.109,59 | 37,970000         | 31/12/25          |                      | 19.039.020,00       | 80957565          | 200.416.109,59   | 37,970000       | 200.416.109,59 | 89,69    | 5,72              | 5,94              |
| TRT280531T14        | TL          | HAZINE                | 02/01/26    | 0                | TRT280531T14 | 37,97              | 2                 | 23.047.852,60  | 37,970000         | 31/12/25          |                      | 3.689.085,00        | 80957565          | 23.047.852,60    | 37,970000       | 23.047.852,60  | 10,31    | 0,66              | 0,68              |
| GRUP TOPLAMI        |             |                       |             |                  |              |                    |                   | 223.463.962,19 |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 | 223.463.962,19 | 100,00   | 6,38              | 6,62              |
| GRUP TOPLAMI        |             |                       |             |                  |              |                    |                   | 223.463.962,19 |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 | 223.463.962,19 | 100,00   | 6,38              | 6,62              |
| MEVDUAT             |             |                       |             |                  |              |                    |                   |                |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |                |          |                   |                   |
| DENİZBANK A.Ş.      | TL          |                       | 02/01/26    | 0                |              | 35,00              |                   | 1.782.554,73   |                   | 31/12/25          |                      |                     |                   | 1.785.973,33     | 35,000000       | 1.785.973,33   | 100,00   | 0,05              | 0,05              |
| GRUP TOPLAMI        |             |                       |             |                  |              |                    |                   | 1.782.554,73   |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 | 1.785.973,33   | 100,00   | 0,05              | 0,05              |
| GRUP TOPLAMI        |             |                       |             |                  |              |                    |                   | 1.782.554,73   |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 | 1.785.973,33   | 100,00   | 0,05              | 0,05              |
| TPP                 |             |                       |             |                  |              |                    |                   |                |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |                |          |                   |                   |
| TPP                 |             |                       | 02/01/26    | 0                |              | 38,00              |                   | 801.665,75     | 38,000000         | 31/12/25          |                      |                     | 393817            | 801.665,75       | 38,000000       | 801.665,75     | 100,00   | 0,02              | 0,02              |
| GRUP TOPLAMI        |             |                       |             |                  |              |                    |                   | 801.665,75     |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 | 801.665,75     | 100,00   | 0,02              | 0,02              |
| GRUP TOPLAMI        |             |                       |             |                  |              |                    |                   | 801.665,75     |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 | 801.665,75     | 100,00   | 0,02              | 0,02              |
| VIOP Nakit Teminatı |             |                       |             |                  |              |                    |                   |                |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |                |          |                   |                   |

| DMG-DENİZ PORTFÖY GÜMÜŞ FON SEPETİ FONU  |             |                                  |             |                  |              |                    |                   |               |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                  |                  |          |                   |                   |  |
|------------------------------------------|-------------|----------------------------------|-------------|------------------|--------------|--------------------|-------------------|---------------|-------------------|-------------------|----------------------|---------------------|-------------------|------------------|------------------|------------------|----------|-------------------|-------------------|--|
| Aralık-2025                              |             |                                  |             |                  |              |                    |                   |               |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                  |                  |          |                   |                   |  |
| MENKUL KIYMET                            | DÖVİZ CİNSİ | İHRAÇCI KURUM                    | VADE TARİHİ | VADEYE KALAN GÜN | ISIN KODU    | NOMİNAL FAİZ ORANI | FAİZ ÖDEME SAYISI | NOMİNAL DEĞER | BİRİM ALIŞ FİYATI | SATIN ALIŞ TARİHİ | İÇ İSKONTO ORANI (%) | REPO TEMİNAT TUTARI | BORSA SÖZLEŞME NO | NET DÖNÜŞ TUTARI | GÜNLÜK BR DEĞER  | TOPLAM DEĞER     | GRUP (%) | TOPLAM (FPD GÖRE) | TOPLAM (FTD GÖRE) |  |
| VIOP Nakit Teminatı                      |             |                                  |             |                  |              |                    |                   | 57.123,59     |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                  | 57.123,59        | 100,00   | 0,00              |                   |  |
| GRUP TOPLAMI                             |             |                                  |             |                  |              |                    |                   | 57.123,59     |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                  | 57.123,59        | 100,00   | 0,00              |                   |  |
| GRUP TOPLAMI                             |             |                                  |             |                  |              |                    |                   | 57.123,59     |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                  | 57.123,59        | 100,00   | 0,00              |                   |  |
| DİĞER                                    |             |                                  |             |                  |              |                    |                   |               |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                  |                  |          |                   |                   |  |
| Borsa Y.Fonu Türk                        |             |                                  |             |                  |              |                    |                   |               |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                  |                  |          |                   |                   |  |
| GMSTR                                    | TL          | QNB BANK A.Ş                     |             |                  | TRYFNBK00030 |                    |                   | 500.000,00    | 416,341842        | 31/12/25          |                      |                     | 80100103          |                  | 642,750000       | 321.375.000,00   | 13,57    | 9,17              | 9,53              |  |
| GMSTR                                    | TL          | QNB BANK A.Ş                     |             |                  | TRYFNBK00030 |                    |                   | 112.205,00    | 458,739180        | 31/12/25          |                      |                     | 80100103          |                  | 642,750000       | 72.119.763,75    | 3,05     | 2,06              | 2,14              |  |
| GRUP TOPLAMI                             |             |                                  |             |                  |              |                    |                   | 612.205,00    |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                  | 393.494.763,75   | 16,62    | 11,23             | 11,67             |  |
| Borsa Y.Fonu Yabancı                     |             |                                  |             |                  |              |                    |                   |               |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                  |                  |          |                   |                   |  |
| ZSIL SW                                  | CHF         | ZKB SILVER ETF AA CHF            |             |                  | CH0183135976 |                    |                   | 30.000,00     | 69,465299         | 10/12/25          |                      |                     |                   |                  | 169,888500       | 274.668.421,59   | 11,60    | 7,83              | 8,15              |  |
| SIVR US                                  | USD         | ABRDN SILVER ETF TRUST           |             |                  | US0032641088 |                    |                   | 172.000,00    | 41,577829         | 31/12/25          |                      |                     |                   |                  | 68,663500        | 506.012.944,18   | 21,38    | 14,43             | 15,01             |  |
| SIVR US                                  | USD         | ABRDN SILVER ETF TRUST           |             |                  | US0032641088 |                    |                   | 5.000,00      | 42,352749         | 31/12/25          |                      |                     |                   |                  | 68,663500        | 14.709.678,61    | 0,62     | 0,42              | 0,44              |  |
| SLV US                                   | USD         | ISHARES SILVER TRUST             |             |                  | US46428Q1094 |                    |                   | 180.000,00    | 39,850876         | 31/12/25          |                      |                     |                   |                  | 65,295500        | 503.573.652,78   | 21,27    | 14,36             | 14,94             |  |
| SLV US                                   | USD         | ISHARES SILVER TRUST             |             |                  | US46428Q1094 |                    |                   | 6.000,00      | 40,684525         | 31/12/25          |                      |                     |                   |                  | 65,295500        | 16.785.788,43    | 0,71     | 0,48              | 0,50              |  |
| SVUSA SW                                 | USD         | UBS ETF SILVER                   |             |                  | CH0118929048 |                    |                   | 16.500,00     | 444,522684        | 31/12/25          |                      |                     |                   |                  | 700,612100       | 495.300.561,57   | 20,92    | 14,13             | 14,69             |  |
| GRUP TOPLAMI                             |             |                                  |             |                  |              |                    |                   | 409.500,00    |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                  | 1.811.051.047,16 | 76,50    | 51,65             | 53,73             |  |
| Döviz                                    |             |                                  |             |                  |              |                    |                   |               |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                  |                  |          |                   |                   |  |
| CHF                                      | CHF         |                                  |             |                  | CHF          |                    |                   | 2.680,57      | 52,204080         | 31/12/25          |                      |                     |                   |                  | 53,891900        | 144.461,01       | 0,00     | 0,00              | 0,00              |  |
| EUR                                      | EUR         | EU                               |             |                  | EUR          |                    |                   | 1.133,12      | 39,942133         | 31/12/25          |                      |                     |                   |                  | 50,285900        | 56.979,96        | 0,00     | 0,00              | 0,00              |  |
| USD                                      | USD         | FED                              |             |                  | USD          |                    |                   | 64.487,71     | 42,940276         | 31/12/25          |                      |                     |                   |                  | 42,845700        | 2.763.021,08     | 0,00     | 0,00              | 0,08              |  |
| GRUP TOPLAMI                             |             |                                  |             |                  |              |                    |                   | 68.301,40     |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                  | 2.964.462,05     | 0,00     | 0,00              | 0,08              |  |
| D.Maden                                  |             |                                  |             |                  |              |                    |                   |               |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                  |                  |          |                   |                   |  |
| GÜMÜS999                                 | TL          |                                  |             |                  | TRMAG9900T12 |                    |                   | 250,00        | 81.560,856040     | 16/12/25          |                      |                     |                   |                  | 99.072,718110    | 24.768.179,53    | 5,88     | 0,71              | 0,73              |  |
| GÜMÜS GR (TL)                            | TL          |                                  |             |                  | TRMAGXSAFT12 |                    |                   | 4.000,00      | 61.239,022375     | 16/12/25          |                      |                     |                   |                  | 99.171,890000    | 396.687.560,00   | 94,12    | 11,31             | 11,77             |  |
| GRUP TOPLAMI                             |             |                                  |             |                  |              |                    |                   | 4.250,00      |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                  | 421.455.739,53   | 100,00   | 12,02             | 12,50             |  |
| Y.Fonu Türk                              |             |                                  |             |                  |              |                    |                   |               |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                  |                  |          |                   |                   |  |
| DFD-DENİZ PORTFÖY EMTİA SERBEST FON      | TL          | DENİZ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.      |             |                  | DFD          |                    |                   | 4.211.120,00  | 1,709758          | 01/08/25          |                      |                     |                   |                  | 2,186778         | 9.208.784,57     | 0,39     | 0,26              | 0,27              |  |
| FMG-QNB FİNANS PORTFÖY GÜMÜŞ SERBEST FON | TL          | QNB FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. |             |                  | FMG          |                    |                   | 22.397.000,00 | 2,106374          | 29/12/25          |                      |                     |                   |                  | 3,417463         | 76.540.918,81    | 3,23     | 2,18              | 2,27              |  |
| IOG-İŞ PORTFÖY GÜMÜŞ SERBEST FON         | TL          | İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.         |             |                  | IOG          |                    |                   | 5.400.000,00  | 8,823278          | 30/12/25          |                      |                     |                   |                  | 14,303193        | 77.237.242,20    | 3,26     | 2,20              | 2,29              |  |
| GRUP TOPLAMI                             |             |                                  |             |                  |              |                    |                   | 32.008.120,00 |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                  | 162.986.945,58   | 6,88     | 4,64              | 4,83              |  |
| GRUP TOPLAMI                             |             |                                  |             |                  |              |                    |                   | 33.102.376,40 |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                  | 2.791.952.958,07 | 200,00   | 79,54             | 82,81             |  |
| FON PORTFÖY DEĞERİ                       |             |                                  |             |                  |              |                    |                   |               |                   |                   |                      |                     |                   |                  | 3.506.158.802,42 | 100,00           |          |                   |                   |  |

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU

| AÇIKLAMA              | TUTAR            | ORAN%    |
|-----------------------|------------------|----------|
| A-)FON PORTFÖY DEĞERİ | 3.506.158.802,42 | 103,99 % |
| B-)HAZIR DEĞERLER     | 2.964.462,05     | 0,09 %   |
| C-)ALACAKLAR          | 1.040,72         | 0,00 %   |
| D-)DİĞER VARLIKLAR    | 0,00             | 0,00 %   |
| E-)BORÇLAR            | -137.505.990,31  | -4,08 %  |
| F-)İHTİYAT            | 0,00             | 0,00 %   |
| G-)VERGİ              | 0,00             | 0,00 %   |
| FON TOPLAM DEĞERİ     | 3.371.618.314,88 | 100,00 % |

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

| AÇIKLAMA                                                           | TUTAR        | ORAN%    |
|--------------------------------------------------------------------|--------------|----------|
| Fon Yönetim Ücreti                                                 | 4.652.554,70 | 0,1380 % |
| Mevzuat Gereği Yapılması Zorunlu Tescil ve İlan Giderleri          | 2.935,04     | 0,0001 % |
| Kayda Alma Ücreti                                                  | 107.338,67   | 0,0032 % |
| Portföydeki Varlıkların Saklanması Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler | 209.785,07   | 0,0062 % |
| Portföye Alımlarda ve portföyden Satımlarda Ödenen Komisyonlar     | 475.900,62   | 0,0141 % |
| Fonun Mükellefi Olduğu Vergi Ödemeleri                             | 183.547,50   | 0,0054 % |
| Bağımsız Denetim Kuruluşlarına Ödenen Denetim Ücreti               | 17.945,38    | 0,0005 % |
| Diğer Harcamalar                                                   | 99.896,42    | 0,0030 % |
| BİST KYD Ücreti                                                    | 3.862,72     | 0,0001 % |
| Otomatik BPP Faiz BSMV                                             | 8.196,96     | 0,0002 % |

DMG-DENİZ PORTFÖY GÜMÜŞ FON SEPETİ FONU  
Aralık-2025

| V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER |              |          |
|------------------------------|--------------|----------|
| AÇIKLAMA                     | TUTAR        | ORAN%    |
| Kambiyo Vergi Tutari         | 42.810,00    | 0,0013 % |
|                              | 5.804.773,08 | 0,1721 % |

| VI-A-GEÇEN AY İÇİNDE RÜÇHAN HAKKI KULLANIMI,BEDELSİZ HİSSE SENEDİ ALIM, TEMMETTÜ VE ANAPARA TAHSİLATINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR |            |                |                |       |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|----------------|----------------|-------|
| Sirketin Unvani                                                                                                             | İşlem Tipi | BDL-BDZ Tarihi | Nominal Değeri | TUTAR |

| B-Geçen Ay İçinde Yatırım Fonlarına İlişkin Mevzuatta Meydana Gelen Değişme ve Hukuki İhtilaflarla İlgili Açıklamalar |  |  |  |  |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|--|--|--|
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|--|--|--|