

Deniz Portföy İkinci Serbest Özel Fon

27 Ocak – 31 Aralık 2025 Dönemine ait
Performans Sunum Raporu

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

Deniz Portföy İkinci Serbest Özel Fon'unun 27 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 27 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

27 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 İKİNCİ SERBEST ÖZEL FON'NA AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU**A. TANITICI BİLGİLER**

PORTFÖYE BAKIŞ
Halka Arz Tarihi : 27.01.2025

YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER

31.12.2025 tarihi itibarıyla	
Fon Toplam Değeri	6,630,015,197
Birim Pay Değeri (TRL)	1.194373
Yatırımcı Sayısı	2
Tedavül Oranı (%)	55.51%
Portföy Dağılımı	
Ortaklık Payları	62.80%
- Cam	25.03%
- Madencilik	14.46%
- İletişim	10.55%
- Hava Yolları Ve Hizmetleri	5.63%
- Teknoloji	5.39%
- Elektrik	1.16%
- Gayrimenkul Yatırım Ort.	0.59%
Borçlanma Araçları	37.20%
- Özel Sektör Borçlanma Araçları	37.22%
Vadeli Mevduat	0.00%
Toplam	100.00%

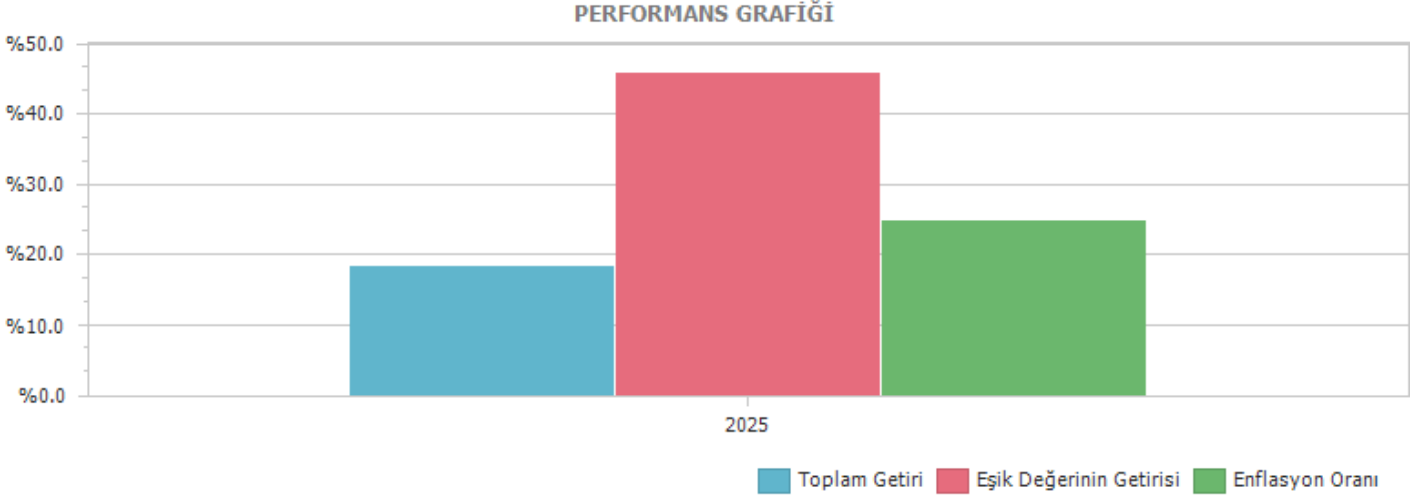
Fon'un Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Özel fon olması sebebiyle yatırım başlangıcında beirlenen pay sahipleri tarafından alım satımı gerçekleştirilebilmektedir.	ERKAN BOZBAYINDIR
	HAKAN DEPREM
En Az Alınabilir Pay Adedi : 1 Adet	ALPER ÖZDAMAR
Yatırım Stratejisi	
Fon'un ana yatırım stratejisi uyarınca en az %51'yle devamlı olarak Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem gören ortaklık paylarına yatırım yaparak getiri elde etmektir. Fon portföyüne dahil edilen yerli ve yabancı ihraççıların döviz cinsinden ihraç edilmiş para ve sermaye piyasası araçları fon toplam değerinin ve fon portföy değerinin %49'undan fazlası olamaz.	
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 riskidirLikidite 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
2025	18.480%	45.835%	24.818%	1.344%	0.1004%	-0.0602	6,630,015,197.43

(*) 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 30.01.2025 - 31.12.2025 döneminde net %18.48 oranında getiri sağlarken, eşik değerinin getirisi aynı dönemde %45.84 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi %-27.36 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.

30.01.2025 - 31.12.2025 döneminde :	Portföy Değerine Oranı (%)	TL Tutar
Fon Yönetim Ücreti	0.000689%	8,317,196.43
Denetim Ücreti Giderleri	0.000007%	87,421.26
Saklama Ücreti Giderleri	0.000207%	2,504,206.68
Aracılık Komisyonu Giderleri	0.000041%	494,988.23
Kurul Kayıt Ücreti	0.000066%	799,114.04
Diğer Faaliyet Giderleri	0.000056%	677,419.80
Toplam Faaliyet Giderleri	12,880,346.44	
Ortalama Fon Toplam Değeri	3,593,921,446.86	
Toplam Faaliyet Giderleri / Ortalama Fon Toplam Değeri	0.358393%	

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

Kıstas Dönemi	Kıstas Bilgisi
30.01.2025-01.01.2026	%100 BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat TL (29/01/2025)

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
30.01.2025 - 31.12.2025	18.48%	18.84%	45.84%	-27.36%

27.01.2025 - 31.12.2025 Dönem Getirisi	Getiri
BIST 100 GETİRİ ENDEKSİ	15.08%
BIST 30 GETİRİ ENDEKSİ	13.02%
BIST-KYD REPO BRÜT ENDEKSİ	49.76%
BIST-KYD DİBS 91 GÜN ENDEKSİ	39.12%
BIST-KYD DİBS 182 GÜN ENDEKSİ	41.95%
BIST-KYD DİBS 365 GÜN ENDEKSİ	38.53%
BIST-KYD DİBS 547 GÜN ENDEKSİ	36.28%
BIST-KYD DİBS TÜM ENDEKSİ	28.68%
BIST-KYD DİBS UZUN ENDEKSİ	20.97%
BIST-KYD ÖSBA SABİT ENDEKSİ	45.70%
BIST-KYD ÖSBA DEĞİŞKEN ENDEKSİ	51.99%
BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi	27.03%
BIST-KYD Özel Sektör Kira Sertifikaları Endeksi	41.57%
BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat Endeksi (TL)	46.34%
BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Kar Payı TL Endeksi	36.47%
BIST Katılım 50 GETİRİ ENDEKSİ	34.89%
BIST-KYD ALTIN FİYAT AĞIRLIKLIL ORTALAMA	93.46%
BIST-KYD Eurobond USD (TL)	34.18%
BIST-KYD Eurobond EUR (TL)	42.87%
Dolar Kuru	20.15%
Euro Kuru	34.48%