

**DENİZ PORTFÖY KUZEYYILDIZI
SERBEST (DÖVİZ) ÖZEL FON**

**31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA
YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA
KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE
İLİŞKİN RAPOR**

DENİZ PORTFÖY KUZEYYILDIZI SERBEST (DÖVİZ) ÖZEL FON

Deniz Portföy Kuzeyyıldızı Serbest (Döviz) Özel Fon'un ("Fon") 26 Ekim - 31 Aralık 2022 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 Tebliğ"inde ("Tebliğ") yer alan performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde incelemiş bulunuyoruz.

İncelememiz sadece yukarıda belirtilen döneme ait performans sunuşunu kapsamaktadır. Bunun dışında kalan dönemler için inceleme yapılmamış ve görüş oluşturulmamıştır.

Görüşümüze göre Fon'un 26 Ekim - 31 Aralık 2022 dönemine ait performans sunum raporu Deniz Portföy Kuzeyyıldızı Serbest (Döviz) Özel Fon'un performansını ilgili Tebliğ'de belirtilen performans sunum standartlarına ilişkin düzenlemelere uygun olarak doğru biçimde yansıtmaktadır.

Fon'un 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla kamuya açıklanmak üzere ayrıca hazırlanacak yıllık finansal tabloları üzerindeki bağımsız denetim çalışmalarımız henüz tamamlanmamış olup; söz konusu finansal tablolara ilişkin bağımsız denetim çalışmalarımızın tamamlanmasını müteakiben ilgili bağımsız denetim raporumuz ayrıca tanzim edilecektir.

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Member of DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED

Mehmet EROL, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 27 Ocak 2023

Deloitte; İngiltere mevzuatına göre kurulmuş olan Deloitte Touche Tohmatsu Limited ("DTTL") şirketini, üye firma ağındaki şirketlerden ve ilişkili tüzel kişiliklerden bir veya birden fazlasını ifade etmektedir. DTTL ve üye firmalarının her biri ayrı ve bağımsız birer tüzel kişiliktir. DTTL ("Deloitte Global" olarak da anılmaktadır) müşterilere hizmet sunmamaktadır. Global üye firma ağımla ilgili daha fazla bilgi almak için www.deloitte.com/about adresini ziyaret ediniz.

© 2023. Daha fazla bilgi için Deloitte Türkiye (Deloitte Touche Tohmatsu Limited üye şirketi) ile iletişime geçiniz.

Deniz Portföy Kuzeyyıldızı Serbest (Döviz) Özel Fon'NA AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ
Halka Arz Tarihi : 26.10.2022

YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER

30.12.2022 tarihi itibarıyla	
Fon Toplam Değeri	59.258.227
Birim Pay Değeri (TRL)	19,830916
Yatırımcı Sayısı	2
Tedavül Oranı (%)	14,94%
Portföy Dağılımı	
Borçlanma Araçları	98,42%
- Özel Sektör Borçlanma Araçları	79,17%
- Devlet Tahvili / Hazine Bonosu	19,25%
Vadeli Mevduat	1,66%
Toplam	100,09%

Fon'un Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Özel fon olması sebebiyle yatırım başlangıcında belirlenen pay sahipleri tarafından alım satımı gerçekleştirilebilmektedir.	SERKAN TÜRK MERVE AYDOĞANLI BERKMAN
En Az Alınabilir Pay Adedi : 1 Adet	
Yatırım Stratejisi	
Fon portföyüne alınacak finansal varlıklar Sermaye Piyasası Kurulu'nun düzenlemelerine ve izahnamesinde belirtilen esaslara uygun olarak seçilir.	
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 dönüştürülebilmesi 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.	

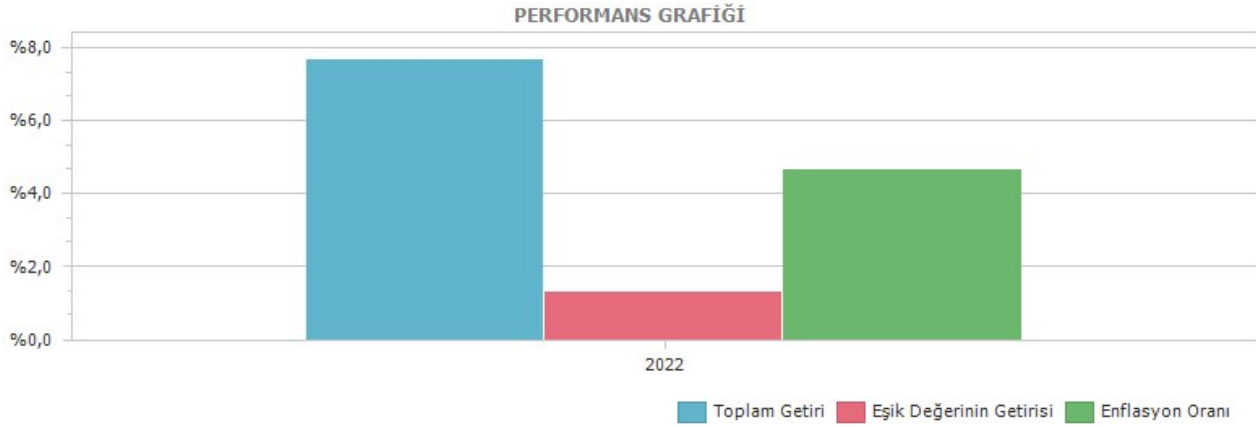
B. PERFORMANS BİLGİSİ

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	7,701%	1,310%	4,585%	0,602%	0,0768%	0,9739	59.258.226,52
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
2022	7,057%	0,706%	4,585%	0,637%	0,0085%	0,9738	3.169.177,23

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

(**) Portföyün ve eşik değerinin standart sapması dönemdeki haftalık getiriler üzerinden hesaplanmıştır.

(*****) 26.10.2022 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 26.10.2022 - 30.12.2022 döneminde net %7,70 oranında getiri sağlarken, eşik değerinin getirisi aynı dönemde %1,31 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi %6,39 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.

26.10.2022 - 30.12.2022 döneminde :	Portföy Değerine Oranı (%)	TL Tutar
Fon Yönetim Ücreti	0,001413%	53.533,34
Denetim Ücreti Giderleri	0,000228%	8.632,60
Saklama Ücreti Giderleri	0,000759%	28.761,63
Aracılık Komisyonu Giderleri	0,000000%	0,00
Kurul Kayıt Ücreti	0,000057%	2.157,77
Diğer Faaliyet Giderleri	0,000227%	8.590,11
Toplam Faaliyet Giderleri	101.675,45	
Ortalama Fon Toplam Değeri	57.409.529,85	
Toplam Faaliyet Giderleri / Ortalama Fon Toplam Değeri	0,177106%	

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

Kıstas Dönemi	Kıstas Bilgisi
26.10.2022-...	%100 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat (USD) Endeksi + %1 (25/10/2022) (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
26.10.2022 - 30.12.2022	7,70%	7,88%	1,31%	6,39%

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
26.10.2022 - 30.12.2022	0,01%	0,08%	0,18%	0,70%	0,15%	0,81%	0,27%	1,00%

3) Portföy ve Karşılaştırma Ölçütü / Eşik Değeri için Risk Ölçümleri

Dönemler	Takip Hatası	Beta
26.10.2022 - 30.12.2022	0,1438	-2,6969

4) Performans bilgisi tablosunda rapor dönemi portföy ve karşılaştırma ölçütü / eşik değeri standart sapmasına yer verilmiştir. (Haftalık verilerden hareketle hesaplanmıştır)

Yıllar	Portföy		Eşik Değeri	
	Getiri	Standart Sapma	Getiri	Standart Sapma
2022	7,70%	0,60%	1,31%	0,08%

5) Yatırım Fonu Endeksleri Karşılaştırma Tablosu

Dönemler	Portföy	Yatırım Fonu Endeksleri
26.10.2022 - 30.12.2022	7,70%	23,28%

6) Getiri Oranını Etkileyen Piyasa Koşulları

26.10.2022 - 30.12.2022 Dönem Getirisi	Getiri
BIST 100 ENDEKSİ	38,70%
BIST 30 ENDEKSİ	37,10%
BIST-KYD REPO BRÜT ENDEKSİ	1,89%
BIST-KYD DİBS 91 GÜN ENDEKSİ	2,72%
BIST-KYD DİBS 182 GÜN ENDEKSİ	3,87%
BIST-KYD DİBS 365 GÜN ENDEKSİ	6,28%
BIST-KYD DİBS 547 GÜN ENDEKSİ	7,94%
BIST-KYD DİBS TÜM ENDEKSİ	8,07%
BIST-KYD DİBS UZUN ENDEKSİ	6,95%
BIST-KYD ÖSBA SABİT ENDEKSİ	4,14%
BIST-KYD ÖSBA DEĞİŞKEN ENDEKSİ	2,81%
BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi	5,35%
BIST-KYD Özel Sektör Kira Sertifikaları Endeksi	3,78%
BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat Endeksi (TL)	2,71%
BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Kar Payı TL Endeksi	3,06%
Katılım 50 Endeksi	39,25%
BIST-KYD ALTIN FİYAT AĞIRLIKLIL ORTALAMA	9,91%
BIST-KYD Eurobond USD (TL)	8,64%
BIST-KYD Eurobond EUR (TL)	11,87%
Dolar Kuru	0,60%
Euro Kuru	7,03%