

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

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



DRT Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci
Mali Müşavirlik A.Ş.
Maslak No1 Plaza
Eski Büyükdere Caddesi
Maslak Mahallesi No:1
Maslak, Sarıyer 34485
İstanbul, Türkiye

Tel: +90 (212) 366 60 00
Fax: +90 (212) 366 60 10
www.deloitte.com.tr

Mersis No :0291001097600016
Ticari Sicil No: 304099

DENİZ PORTFÖY SMART SERBEST (DÖVİZ) ÖZEL FON

Deniz Portföy Smart Serbest (Döviz) Özel Fon’un (“Fon”) 7 Aralık - 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 7 Aralık - 31 Aralık 2022 dönemine ait performans sunum raporu Deniz Portföy Smart 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 Smart Serbest (Döviz) Özel Fon'NA AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ
Halka Arz Tarihi : 7.12.2022

YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER

30.12.2022 tarihi itibarıyla	
Fon Toplam Değeri	50.080.065
Birim Pay Değeri (TRL)	18,746889
Yatırımcı Sayısı	2
Tedavül Oranı (%)	13,36%
Portföy Dağılımı	
Borçlanma Araçları	92,60%
- Özel Sektör Borçlanma Araçları	86,96%
- Devlet Tahvili / Hazine Bonosu	5,64%
Vadeli Mevduat	7,47%
Toplam	100,06%

Fon'un Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Özel fon olması sebebiyle yatırım başlangıcında belirlenen pay sahipleri tarafından alım satımı gerçekleştirilebilmektedir.	SERKAN TÜRK
En Az Alınabilir Pay Adedi : 0,000000 Adet	MERVE AYDOĞANLI BERKMAN
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.	

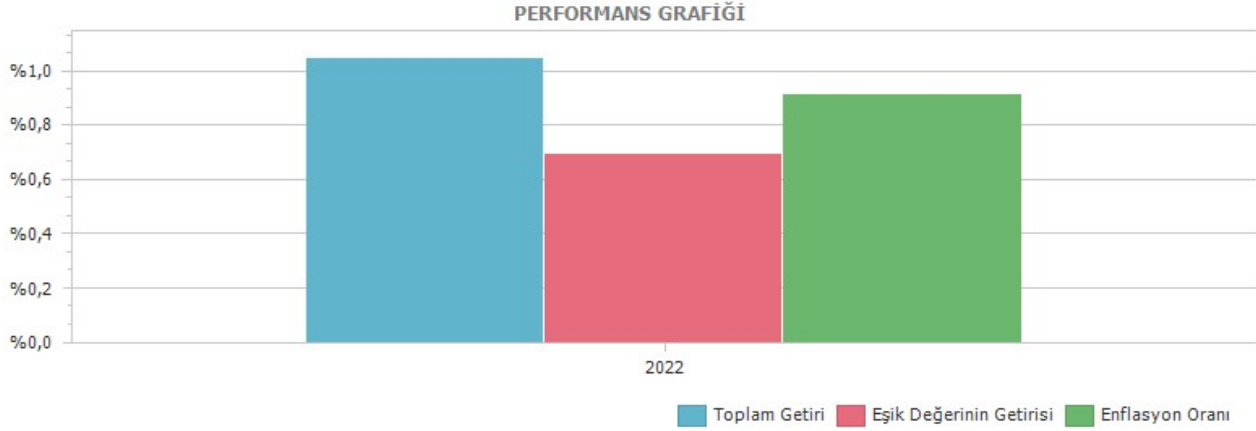
B. PERFORMANS BİLGİSİ

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	1,050%	0,692%	0,905%	0,442%	0,0891%	0,2248	50.080.065,32
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	0,609%	0,253%	0,905%	0,400%	0,0110%	0,2245	2.678.321,84

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

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

(*****) 7.12.2022 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 7.12.2022 - 30.12.2022 döneminde net %1,05 oranında getiri sağlarken, eşik değerinin getirisi aynı dönemde %0,69 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi %0,36 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 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.

7.12.2022 - 30.12.2022 döneminde :	Portföy Değerine Oranı (%)	TL Tutar
Fon Yönetim Ücreti	0,000991%	10.286,51
Denetim Ücreti Giderleri	0,000875%	9.079,20
Saklama Ücreti Giderleri	0,000506%	5.248,72
Aracılık Komisyonu Giderleri	0,000000%	-0,19
Kurul Kayıt Ücreti	0,000066%	680,44
Diğer Faaliyet Giderleri	0,000861%	8.936,76
Toplam Faaliyet Giderleri	34.231,44	
Ortalama Fon Toplam Değeri	43.238.675,72	
Toplam Faaliyet Giderleri / Ortalama Fon Toplam Değeri	0,079169%	

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

Kıstas Dönemi	Kıstas Bilgisi
7.12.2022-...	%100 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat (USD) Endeksi + %1 (06/12/2022) (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
7.12.2022 - 30.12.2022	1,05%	1,13%	0,69%	0,36%

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
7.12.2022 - 30.12.2022	0,03%	0,03%	0,11%	0,30%	-0,04%	0,46%	0,23%	0,95%

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

Dönemler	Takip Hatası	Beta
7.12.2022 - 30.12.2022	0,0654	2,7852

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	1,05%	0,44%	0,69%	0,09%

5) Yatırım Fonu Endeksleri Karşılaştırma Tablosu

Dönemler	Portföy	Yatırım Fonu Endeksleri
7.12.2022 - 30.12.2022	1,05%	14,41%

6) Getiri Oranını Etkileyen Piyasa Koşulları

7.12.2022 - 30.12.2022 Dönem Getirisi	Getiri
BIST 100 ENDEKSİ	14,17%
BIST 30 ENDEKSİ	14,81%
BIST-KYD REPO BRÜT ENDEKSİ	0,65%
BIST-KYD DİBS 91 GÜN ENDEKSİ	0,53%
BIST-KYD DİBS 182 GÜN ENDEKSİ	0,20%
BIST-KYD DİBS 365 GÜN ENDEKSİ	1,21%
BIST-KYD DİBS 547 GÜN ENDEKSİ	1,70%
BIST-KYD DİBS TÜM ENDEKSİ	2,61%
BIST-KYD DİBS UZUN ENDEKSİ	5,34%
BIST-KYD ÖSBA SABİT ENDEKSİ	1,45%
BIST-KYD ÖSBA DEĞİŞKEN ENDEKSİ	1,01%
BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi	2,86%
BIST-KYD Özel Sektör Kira Sertifikaları Endeksi	1,34%
BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat Endeksi (TL)	1,03%
BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Kar Payı TL Endeksi	1,11%
Katılım 50 Endeksi	9,55%
BIST-KYD ALTIN FİYAT AĞIRLIKLILIK ORTALAMA	2,89%
BIST-KYD Eurobond USD (TL)	0,43%
BIST-KYD Eurobond EUR (TL)	1,74%
Dolar Kuru	0,44%
Euro Kuru	2,22%