

Mükafat Portföy Yönetimi Anonim Şirketi
Aktif Oniks Serbest Fon

30 Haziran 2020 Tarihinde
Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Yatırım Performansı Konusunda
Kamuya Açıklanan Bilgilere İlişkin Rapor



KPMG Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
İş Kuleleri Kule 3 Kat:2-9
Levent 34330 İstanbul
Tel +90 212 316 6000
Fax +90 212 316 6060
www.kpmg.com.tr

Mükafat Portföy Yönetimi Anonim Şirketi
Aktif Oniks Serbest Fon
30 Haziran 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Yatırım Performansı Konusunda Kamuya Açıklanan Bilgilere İlişkin Rapor

Mükafat Portföy Yönetimi A.Ş. Aktif Oniks Serbest Fon ("Fon") 25 Mart 2020 – 30 Haziran 2020 dönemine ait ekteki performans sunuş raporunu Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.5 sayılı "Bireysel Portföylerin ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarının Performans Sunumuna, Performansa Dayalı Ücretlendirmesine ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarını Notlandırma ve Sıralama Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği"nde ("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.

İncelememiz sonucunda Fon'un 25 Mart - 30 Haziran 2020 dönemine ait performans sunuş raporunun Tebliğ'de belirtilen performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelere uygun hazırlanmadığı ile doğru ve gerçeğe uygun bir görünüm sağlamadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir tespitimiz bulunmamaktadır.

Diğer Husus

25 Mart - 30 Haziran 2020 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 bağımsız denetime tabi tutulmamıştır.

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member firm of KPMG International Cooperative


Ali Tuğrul Uzun SMMM
Sorumlu Denetçi

29 Temmuz 2020
İstanbul, Türkiye

MÜKAFAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN YÖNETİLEN
ONN- MÜKAFAT PORTFÖY AKTİF ONİKS SERBEST FON
25.03.2020-30.06.2020 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ Halka arz tarihi: 25.03.2020		YATIRIM YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER	Portföy Yöneticileri
30.06.2020 Tarihi itibariyle		Fonun Yatırım Amacı	Bahadır Tonguç Sinan Soyalp
Fon Toplam Değeri (TL)	745.614.413,71	Fon, global ekonomide yaşanan gelişmeleri ve varlık fiyatlarını analiz ederek, ekonomik veriler ve piyasa beklentileri doğrultusunda hem TL hem döviz cinsi finansal varlıklara yatırım yaparak portföy değerini artırıp, Türk Lirası bazında mutlak getiri yaratmayı hedeflemektedir. Fon'un likidite veya vade açısından bir yöntem kısıtlaması yoktur.	
Birim Pay Değeri (TL)	1,029068		
Yatırımcı Sayısı	572,00		
Tedavül Oranı (%)	72,46%		
Portföy Dağılımı (%)			
Özel Sektör Finansman Bonosu	25,03	En Az Alınabilir Pay Adedi	
Özel Sektör Tahvil	18,19		
Varlığa Dayalı Menkul Kıymet	21,53		
T.Repo	10,05		
TTP	1,70		
Yatırım Fonu	3,50	Yatırım Stratejisi	
Özel Sektör Kira Sertifikası	20,00		
Hisse Senetlerinin Sektörel Dağılım (%)		Fon portföyüne dahil edilen yerli ve yabancı ihraççıların döviz cinsinden ihraç edilmiş para ve sermaye piyasası araçları fon toplam değerinin devamlı olarak %80'i ve fazlası olamaz.	
Bulunmamaktadır.			
		Yatırım Riskleri	
		Fonun risk değeri "4"dür. - En az risk 1, en fazla risk 7 olmak üzere risk değeri 1-7 arasındadır. - Belirtilen risk değeri Fon'un karşılaştırma ölçütünün geçmiş performansına göre belirlenmiştir ve Fon'un gelecekteki risk profiline ilişkin güvenilir bir gösterge olmayabilir. - Risk değeri zaman içinde değişebilir. - En düşük risk değeri dahi, bu fona yapılan yatırımın hiçbir risk taşımadığı anlamına gelmez. - Fon'un belirtilen risk değerine sahip olma gerekçeleri: Fon portföyünde, ağırlıklı olarak yerli ve yabancı ihraççıların döviz cinsinden ihraç edilmiş para ve sermaye piyasası araçlarına yatırım yapılması nedeni ile "4" risk değerine sahiptir.	

ONN- MÜKAFAT PORTFÖY AKTİF ONİKS SERBEST FON
25.03.2020-30.06.2020 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

B. PERFORMANS BİLGİSİ

PERFORMANS DÖNEMİ	TOPLAM GETİRİ (%)	KARŞILAŞTIRMA ÖLÇÜTÜNÜN GETİRİSİ / EŞİK DEĞER (%)	ENFLASYON ORANI (ÜFE)	** PORTFÖYÜN STANDART SAPMASI (%)	** KARŞILAŞTIRMA ÖLÇÜTÜNÜN STANDART SAPMASI	BİLGİ RASYOSU	SUNUMA DAHİL DÖNEM SONU FON PORTFÖY DEĞERİ & NET AKTİF DEĞERİ (TL)	
							PORTFÖY DEĞERİ	NET AKTİF DEĞERİ
* 2020 (25.03/30.06.2020)	2,91%	2,13%	4,45%	0,04%	0,04%	23,94%	746.345.280,78	745.614.413,71

* Fon 25.03.2020 tarihinde halka arz edilmiştir.

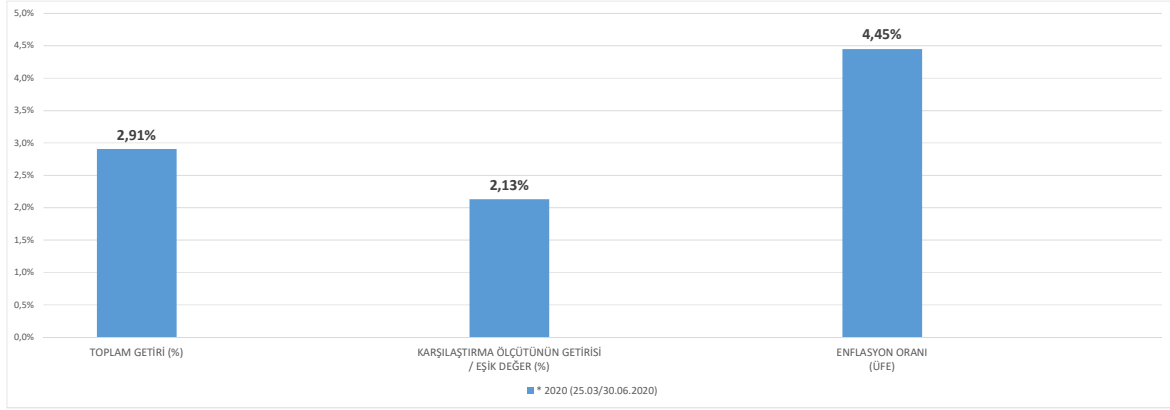
** Portföyün ve karşılaştırma ölçütünün standart sapması dönemdeki günlük getiriler üzerinden hesaplanmıştır.

Bilgi Rasyosu:

30.06.2020 tarihinde Fon'un Bilgi Rasyosu %23,94 olarak hesaplanmıştır.

Riske göre düzeltilmiş getirinin hesaplanmasında "Bilgi Rasyosu" (Information Ratio) kullanılmıştır. Bilgi rasyosu, fonun günlük getirisi oranı ile karşılaştırma ölçütünün günlük getirisi oranı/ eşik değeri farklarının performans dönemi boyunca ortalamasının, fonun günlük getirisi oranı ile karşılaştırma ölçütünün günlük getirisi oranı/ eşik değeri farklarının performans dönemi boyunca standart sapmasına oranı olarak hesaplanmaktadır. Pozitif ve istikrarlı bilgi rasyosu hedeflenir.

GEÇMİŞ GETİRİLER GELECEK DÖNEM PERFORMANSI İÇİN BİR GÖSTERGE SAYILMAZ.



ONN- MÜKAFAT PORTFÖY AKTİF ONİKS SERBEST FON
25.03.2020-30.06.2020 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

C. DİPNOTLAR

Mükafat Portföy Aktif Oniks Serbest Fon Mükafat Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından yönetilmektedir.

Mükafat Portföy Yönetimi A.Ş. ("Şirket") 24 Haziran 2016 tarihinde kurulup tescil edilmiş bir şirkettir. Şirket Aktif Yatırım Bankası A.Ş. (%80) ve İslam Kalkınma Bankası İştiraki Özel Sektörün Geliştirilmesi İslami Kurumu (%20) işbirliğiyle kurulmuştur.

Şirketin amacı; sermaye piyasası kanunu ile ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde sermaye piyasası araçlarından oluşan portföyleri müşterilerle portföy yönetim

1. sözleşmesi yapmak suretiyle vekil sıfatı ile yönetmek ve sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmaktadır. Şirket ayrıca Portföy yöneticiliği faaliyeti kapsamında yerli ve yabancı fonları, yatırım ortaklıkları ile yerli veya yabancı özel ve tüzel kişilerle yatırım şirketleri ve benzeri girişimlerin portföylerini de mevzuat hükümleri çerçevesinde yönetmektedir.

30.06.2020 tarihi itibarıyla 8 adet emeklilik yatırım fonu, 9 adet yatırım fonu, 2 adet gayrimenkul yatırım fonu ve 2 adet girişim sermayesi yatırım fonu yönetmektedir. Mükafat Portföy'ün toplam yönetilen varlık büyüklüğü 30.06.2020 tarihi itibarıyla 1.837.808.612,98-TL'dir.

2. Fon Portföyünün yatırım amacı, stratejisi ve yatırım riskleri "A. Tanıtıcı Bilgiler" kısmında belirtilmiştir.

3. Fonun 25.03.2020 - 30.06.2020 tarihleri arasında sağladığı net getiri oranı : 2,91%
Fonun 25.03.2020 - 30.06.2020 dönem getirisini etkileyen piyasa koşullarını yansıtan yatırım ürünleri getirileri aşağıda yer almaktadır:

25.03.2020 - 30.06.2020	Getiri (%)
BIST 100	31,58%
BIST 30	26,37%
USD KURU (Alış)	5,36%
EURO KURU (Alış)	9,41%
EURO/USD	3,84%
KYD 1 Aylık Mevduat Endeksi (TL)	2,13%

4. Yönetim ücretleri, vergi, saklama ücretleri ve diğer faaliyet giderlerinin günlük brüt varlık değerlere oranının ağırlıklı ortalaması aşağıdaki gibidir;

Açıklama	(TL)	Toplam Portföy Giderlerine Oranı (%)
Noter Harç ve Tasdik Giderleri		0,00
Tescil ve İlan Giderleri	1.099,98	0,08
Bağımsız Denetim Ücreti	2.149,30	0,16
Saklama Giderleri	34.033,55	2,48
Fon Yönetim Ücreti	1.292.854,11	94,06
Endeks Lisans Ücreti	-	0,00
Kurul Kayıt Ücreti	38.124,72	2,77
Vergi, Resim, Harç vb. Giderler	268,10	0,02
Aracı Kurumlara Ödenen Komisyonlar	5.939,07	0,43
Diğer Giderler	-	0,00
Toplam Giderler	1.374.468,83	
Ortalama Fon Toplam Değeri	376.280.964,86	
Toplam Giderlerin Ortalama Fon Toplam Değerine Oranı (%)	0,37	

5. Performans sunum döneminde Fon'un yatırım stratejisi ve bant aralığında herhangi bir değişiklik olmamıştır.

Dönem	Karşılaştırma Ölçütü/Eşik Değer	Fon Getirisi (%)	Karşılaştırma Ölçütü Getirisi (%)
25/03/2020 30/06/2020	Fonun eşik değeri günlük olarak BIST KYD 1 Aylık Mevduat Endeksi TL'dir.	2,91%	2,13%

ONN- MÜKAFAT PORTFÖY AKTİF ONİKS SERBEST FON
25.03.2020-30.06.2020 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

1.	Başlangıç Tarihi	25.03.2020
	Rapor Tarihi	30.06.2020
	Gün Sayısı	98
	Fon'un Getirisi	2,91%
	Hedeflenen Karşılaştırma Ölçütü Getirisi (%)	2,13%
	Gerçekleşen Karşılaştırma Ölçütü Getirisi (%)	2,13%
	*Nispi Getiri (%)	0,77%

*Nispi Getiri = (Gerçekleşen Getiri - Gerçekleşen Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi) + (Gerçekleşen Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi - Hedeflenen Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi)

Fon Halka Arz Tarihi	25.03.2020
Rapor Tarihi	30.06.2020
Halka Arz Tarihi İtibariyle Fon Getirisi (%)	2,91%

- Döviz kurlarının dönemsel getirileri 3. Dipnot'ta yer almaktadır.
- Performans Bilgisi tablosunda rapor dönemi portföy ve karşılaştırma ölçütü yıllık getirilerin standart sapmasına ve bilgi rasyosuna yer verilmiştir.
- Brüt Fon Getirisi, toplam giderlerden kurucu tarafından karşılanan giderler düşürülerek bulunmaktadır. Aşağıda gösterilmektedir.

Net Basit Getiri (%):	2,91%
* Gerçekleşen Fon Toplam Gider Oranı (%) :	0,37%
Azami Toplam Gider Oranı (%):	0,00%
** Kurucu Tarafından Karşılanan Gider Oranı:	0,00%
Net Gider Oranı (%):	0,37%
Brüt Getiri (%):	3,27%

* Kurucu tarafından karşılananlarda dahil tüm fon giderlerinin ortalama net varlık değerine oranıdır.

** Azami Fon Toplam Gider Oranın aşılması nedeniyle kurucu tarafından dönem sonunu takip eden 5 iş günü içinde fona iade edilen giderlerin ortalama fon net varlık değerine oranını ifade etmektedir.