

**MÜKAFAT PORTFÖY AKTİF ONİKS  
SERBEST FON**

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

## MÜKAFAT PORTFÖY AKTİF ONİKS SERBEST FON

Mükafat Portföy Aktif Oniks Serbest Fon'unun ("Fon") 1 Ocak – 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 1 Ocak – 31 Aralık 2022 dönemine ait performans sunuş raporu 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**



Volkan Becerik, SMMM  
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 31 Ocak 2023

**AKTİF PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN YÖNETİLEN**  
**ONN- MÜKAFAT PORTFÖY AKTİF ONİKS SERBEST FON**  
**01.01.2022-31.12.2022 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU**

**A. TANITICI BİLGİLER**

PORTFÖYE BAKIŞ Halka arz tarihi: 25.03.2020		YATIRIM YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER	Portföy Yöneticileri
31.12.2022 Tarihi itibarıyla		Fonun Yatırım Amacı	Bahadır Tonguç Sinan Soyalp Mehmet Alp Ertekin Burcu Atar Sönmez
Fon Toplam Değeri (TL)	166.111.173,75	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 arttırıp, Türk Lirası bazında mutlak getiri yaratmayı hedeflemektedir. Fon'un likidite veya vade açısından bir yöntem kısıtlaması yoktur.	
Birim Pay Değeri (TL)	1,558457		
Yatırımcı Sayısı	64		
Tedavül Oranı (%)	10,66%		
Portföy Dağılımı (%)			
Özel Sektör Kira Sertifikası	24,79%	<b>Yatırım Stratejisi</b>	<b>En Az Alınabilir Pay Adedi</b>
Banka Bonosu	24,98%		1
Özel Sektör Tahvil	34,66%		
Yatırım Fonu	3,50%		
Vadeli Mevduat	12,07%		
		<b>Fon'un ana yatırım stratejisi; Fon ekonomik veriler ve piyasa beklentileri doğrultusunda hem TL hen döviz cinsi finansal varlıklara yatırım yaparak portföy değerini arttırıp, Türk Lirası bazında mutlak getiri yaratmayı hedeflemektedir. Bu kapsamda, portföy yöneticileri global ekonomide yaşanan gelişmeleri ve varlık fiyatlarını analiz ederek alım satım kararları oluşturacaktır. Bu kararların oluşturulmasında faiz hadleri, dönemlik getiriler, varlık volatilite ve korelasyon seviyeleri göz önünde bulundurulacaktır. Fon'un likidite veya vade açısından bir yöntem kısıtlaması yoktur.</b> <b>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.</b>	
Hisse Senetlerinin Sektörel Dağılım (%)		<b>Yatırım Riskleri</b>	
Bulunmamaktadır.			
		<b>Fonun risk değeri "2"'dir.</b> <b>- En az risk 1, en fazla risk 7 olmak üzere risk değeri 1-7 arasındadır.</b> <b>- Belirtilen risk değeri Fon'un karşılaştırma ölçütünün geçmiş performansına göre belirlenmiştir ve Fon'un gelecekteki risk profiline ilişkin güvenilir bir gösterge olmayabilir.</b> <b>- Risk değeri zaman içinde değişebilir.</b> <b>- En düşük risk değeri dahi, bu fona yapılan yatırımın hiçbir risk taşımadığı anlamına gelmez.</b> <b>- 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 "2" risk değerine sahiptir.</b>	

ONN- MÜKAFAT PORTFÖY AKTİF ONİKS SERBEST FON  
01.01.2022-31.12.2022 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

B. PERFORMANS BİLGİSİ

PERFORMANS DÖNEMİ	TOPLAM GETİRİ (%)	KARŞILAŞTIRMA ÖLÇÜTÜNÜN GETİRİSİ / EŞİK DEĞER (%)	ENFLASYON ORANI (***) (TÜFE)	** 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 (25.03/31.12.2020)	10,18%	7,48%	22,30%	0,04%	0,04%	41,94%	304.311.317,32	303.684.285,91
2021	19,18%	17,78%	79,86%	0,04%	0,04%	49,84%	126.454.361,93	126.300.349,24
2022	18,69%	16,68%	64,27%	0,04%	0,04%	46,00%	166.312.161,10	166.111.173,75

\* Fon 25.03.2020 tarihinde halka arz edilmiştir.

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

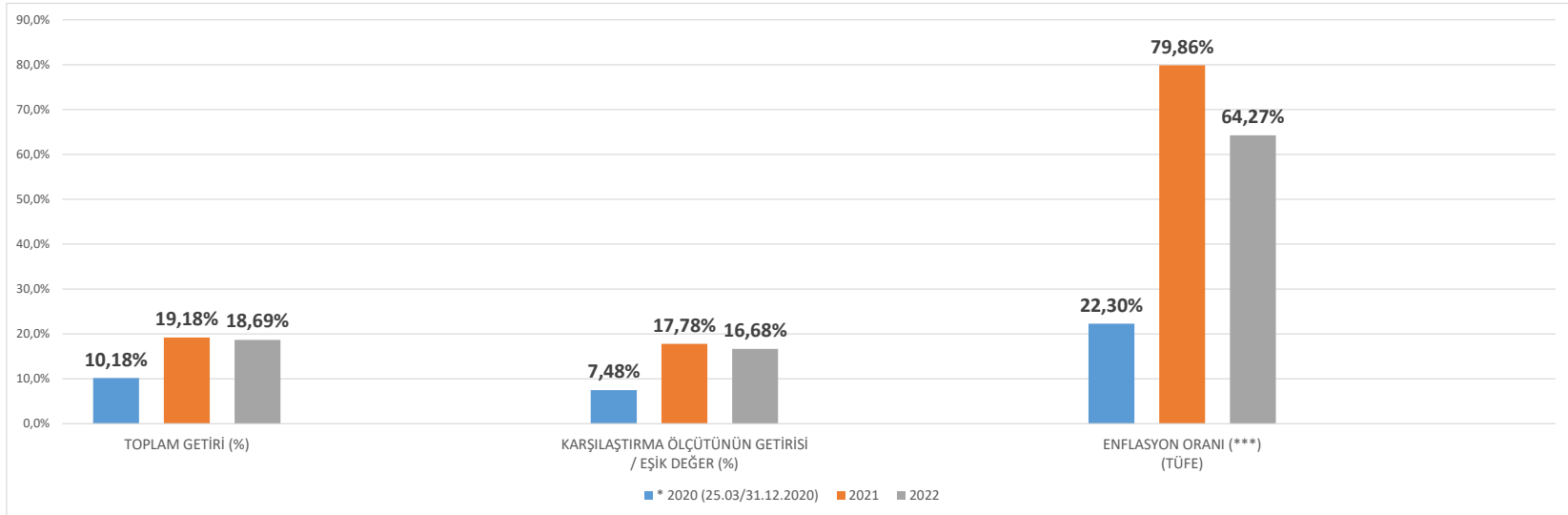
\*\*\* 2021 yılı ve öncesi için hesaplanan ÜFE oranıdır, 2022 itibarıyla TÜFE oranı verilmiştir.

**Bilgi Rasyosu:**

31.12.2022 tarihinde Fon'un Bilgi Rasyosu %46,0 olarak hesaplanmıştır.

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

**GEÇMİŞ GETİRİLER GELECEK DÖNEM PERFORMANSI İÇİN BİR GÖSTERGE SAYILMAZ.**



**AKTİF PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN YÖNETİLEN**  
**ONN- MÜKAFAT PORTFÖY AKTİF ONİKS SERBEST FON**  
**01.01.2022-31.12.2022 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU**

**C. DİPNOTLAR**

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

Aktif Portföy Yönetimi A.Ş. ("Şirket") 24 Haziran 2016 tarihinde kurulup tescil edilmiş bir şirkettir. Şirket Aktif Yatırım Bankası A.Ş. (%80) ve Banka Kombetare Tregtare Kosova (%20) işbirliğiyle faaliyetlerine devam etmektedir.

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

31.12.2022 tarihi itibarıyla 15 adet yatırım fonu, 8 adet emeklilik yatırım fonu, 2 adet gayrimenkul yatırım fonu ve 4 adet girişim sermayesi yatırım fonu yönetmektedir. Toplam yönetilen varlık büyüklüğü 31.12.2022 tarihi itibarıyla 9.615.466.305-TL'dir.

2. Fon Portföyünün yatırım amacı, stratejisi ve yatırım riskleri "A. Tanıtıcı Bilgiler" kısmında belirtilmiştir.
3. Fonun 01.01.2022 – 31.12.2022 tarihleri arasında sağladığı net getiri oranı : 18,69%  
Fonun 01.01.2022 – 31.12.2022 dönem getirisini etkileyen piyasa koşullarını yansıtan yatırım ürünleri getirileri aşağıda yer almaktadır:

01.01.2022 – 31.12.2022	Getiri (%)
BIST 100	196,57%
BIST 30	193,57%
USD KURU (Alış)	40,28%
EURO KURU (Alış)	32,14%
EURO/USD	-5,81%
KYD 1 Aylık Mevduat Endeksi (TL)	16,68%

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	149,22	0,01
Bağımsız Denetim Ücreti	7.960,00	0,43
Saklama Giderleri	112.663,33	6,15
Fon Yönetim Ücreti	1.664.180,55	90,87
Kurul Kayıt Ücreti	28.176,54	1,54
Vergi, Resim, Harç vb. Giderler	1.586,20	0,09
Aracı Kurumlara Ödenen Komisyonlar	-	0,00
Diğer Giderler	16.676,80	0,91
<b>Toplam Giderler</b>	<b>1.831.392,64</b>	
<b>Ortalama Fon Toplam Değeri</b>	<b>133.876.600,75</b>	
<b>Toplam Giderlerin Ortalama Fon Toplam Değerine Oranı (%)</b>	<b>1,37</b>	

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 (%)
01.01.2022 31.12.2022	Fonun eşik değeri günlük olarak BIST KYD 1 Aylık Mevduat Endeksi TL'dir.	18,69%	16,68%

**AKTİF PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN YÖNETİLEN**  
**ONN- MÜKAFAT PORTFÖY AKTİF ONİKS SERBEST FON**  
**01.01.2022-31.12.2022 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU**

**D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR**

1.	Başlangıç Tarihi	1.01.2022
	Rapor Tarihi	31.12.2022
	Gün Sayısı	365
	Fon'un Getirisi	18,69%
	Hedeflenen Karşılaştırma Ölçütü Getirisi (%)	16,68%
	Gerçekleşen Karşılaştırma Ölçütü Getirisi (%)	16,68%
	*Nispi Getiri (%)	2,01%

\*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	31.12.2022
Halka Arz Tarihi İtibariyle Fon Getirisi (%)	55,85%

- 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 (%):	18,69%
* Gerçekleşen Fon Toplam Gider Oranı (%) :	1,37%
Azami Toplam Gider Oranı (%):	0,00%
** Kurucu Tarafından Karşılanan Gider Oranı:	0,00%
Net Gider Oranı (%):	1,37%
Brüt Getiri (%):	20,06%

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

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