

Mükafat Portföy Yönetimi A.Ş.
Mükafat Portföy Katılım Hisse Senedi Fonu
(Hisse Senedi Yoğun Fon)

31 Aralık 2021 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
Mükafat Portföy Katılım Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)
31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Yatırım Performansı Konusunda Kamuya Açıklanan Bilgilere İlişkin Rapor

Mükafat Portföy Yönetimi A.Ş. Mükafat Portföy Katılım Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)'nun ("Fon") 1 Ocak 2021 – 31 Aralık 2021 dönemine ait ekteki performans sunuş raporunu Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: 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, 1 Ocak 2021 – 31 Aralık 2021 dönemine ait performans sunuş raporu Mükafat Portföy Katılım Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)'nun performansını ilgili Tebliğ'in performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelerine uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmaktadır.

Diğer Husus

Fon'un kamuya açıklanmak üzere hazırlanan 31 Aralık 2021 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolarına ilişkin bağımsız denetim çalışmalarımız henüz tamamlanmamış olup, çalışmalarımızın tamamlanmasını müteakip söz konusu finansal tablolar hakkındaki bağımsız denetçi raporumuz ayrıca düzenlenecektir.

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.

Ali Tugrul Uzun SMMM
Sorumlu Denetçi

31 Ocak 2022
İstanbul, Türkiye

A. TANITICI BİLGİLER

| PORTFÖYE BAKIŞ | | YATIRIM YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER | | Portföy Yöneticileri | |
|---|---------------|---|--|----------------------|--|
| Halka arz tarihi: 12.05.2017 | | | | | |
| 31.12.2021 Tarihi itibarıyla | | Fonun Yatırım Amacı | | | |
| Fon Toplam Değeri (TL) | 92.158.233,60 | Fon uluslararası kabul görmüş faizsiz finans ilkeleri çerçevesinde, yatırımcıların Türkiye hisse senedi piyasasından faydalanmasını ve karşılaştırma ölçütleri olan BIST Katılım 50 Getiri Endeksi, KYD Kira Sertifikası Endeksleri (Kamu) ve 1 Aylık KYD Kar Payı Endeksinin üzerinde, kendi risk sınırlamaları içerisinde mümkün olan en yüksek getiriye sağlamayı hedeflemektedir. | | | |
| Birim Pay Değeri (TL) | 3,083242 | | | | |
| Yatırımcı Sayısı | 2.363 | | | | |
| Tedavül Oranı (%) | 2,75% | | | | |
| Portföy Dağılımı (%) | | | | | |
| Kamu Kira Sertifikası | 3,29 | | | | |
| Özel Sektör Kira Sertifikası | 0,51 | | | | |
| Katılım Hesabı | 0,06 | | | | |
| Yabancı Tahvil | | | | | |
| Hisse Senedi | 91,15 | Yatırım Stratejisi | | | |
| Yatırım Fonları | 4,99 | | | | |
| Hisse Senetlerinin Sektörel Dağılım (%) | | Bu fon faiz getirisi içermeyen icazeti alınmış ortaklık paylarına ve bunlardan oluşan sepetlere alternatif olacak şekilde oluşturulmuş orta ve uzun vadeli yatırım tercihlerine yönelik hisse senedi yoğun bir fondur. Dengeli risk/getiri profili ve aktif portföy yönetimi sayesinde büyüme amaçlı getiri sunar. Fon varlıklarının minimum %80'i icazeti alınmış Türk hisse senetlerinden geri kalanı ise faizsiz sermaye piyasası araçlarından oluşmaktadır. | | | |
| Katılım Banka | 1,86% | | | | |
| İmalat | 23,76% | | | | |
| Teknoloji | 5,44% | | | | |
| GYO | 3,56% | | | | |
| Holding | 5,48% | | | | |
| Ulaştırma | 3,68% | | | | |
| Gıda | 1,78% | | | | |
| Perakende Ticaret | 9,07% | | | | |
| İlaç Sağlık / Kimya İlaç | 19,92% | Yatırım Riskleri | | | |
| Demir Çelik, Çimento Beton | 3,55% | Fonun risk değeri "6"’dır. | | | |
| Elektrik | 7,28% | -En az risk 1, en fazla risk 7 olmak üzere risk değeri 1-7 arasındadır. | | | |
| Toptan Ticaret | 1,86% | - Belirtilen risk değeri Fon’un karşılaştırma ölçütünün geçmiş performansına göre belirlenmiştir ve Fon’un gelecekteki risk profiline ilişkin güvenilir bir gösterge olmayabilir. | | | |
| Otomotiv ve Yan Sanayi | 7,25% | - Risk değeri zaman içinde değişebilir. | | | |
| Tekstil | 1,84% | - En düşük risk değeri dahi, bu fona yapılan yatırımın hiçbir risk taşımadığı anlamına gelmez. | | | |
| Mimarlık / İnşaat | 3,67% | - Fon’un belirtilen risk değerine sahip olma gerekçeleri: Fon portföyünde, ağırlıklı olarak ortaklık paylarına yatırım yapılması nedeni ile “6” risk değerine sahiptir. | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |

MPS-MÜKAFAT PORTFÖY KATILIM HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
01.01.2021-31.12.2021 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 |
| * 2017 (12/05-31/12) | 4,08% | 18,49% | 7,50% | -0,82% | 0,72% | -19,94% | 137.791,01 | 136.563,76 |
| 2018 | -16,86% | -14,84% | 33,65% | 2,37% | 1,18% | -3,30% | 703.284,49 | 699.628,59 |
| 2019 | 55,96% | 16,22% | 7,35% | 2,37% | 1,11% | -0,53% | 26.364.315,12 | 24.548.157,65 |
| 2020 | 88,92% | 84,08% | 25,14% | 2,30% | 9,84% | 0,22% | 82.748.317,52 | 82.436.106,07 |
| 2021 | 20,93% | 25,05% | 79,86% | 2,14% | 1,32% | -0,25% | 93.208.271,15 | 92.158.233,60 |

* Fon 12.05.2017 tarihinde halka arz edilmiştir.

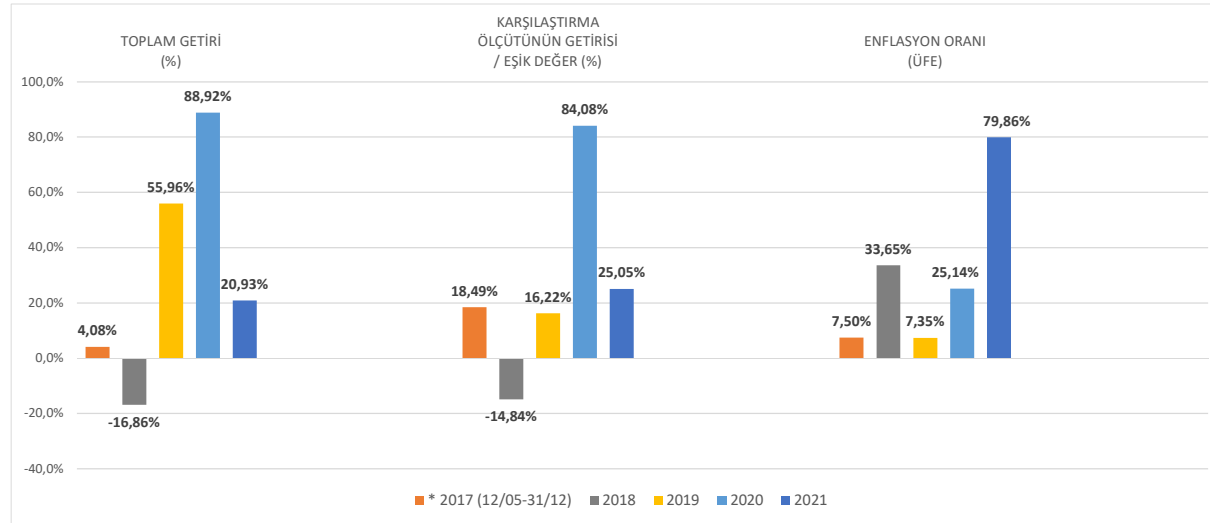
** Portföyün ve karşılaştırma ölçütünün standart sapması dönemdeki günlük getiriler üzerinden hesaplanmıştır.

Bilgi Rasyosu:

31.12.2021 tarihinde Fon'un Bilgi Rasyosu -%0,25 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.



MPS-MÜKAFAT PORTFÖY KATILIM HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
01.01.2021-31.12.2021 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

C. DİPNOTLAR

Mükafat Portföy Katılım Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun 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.

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.
- 31.12.2021 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 31.12.2021 tarihi itibarıyla 3.824.316.729-TL'dir.

2. Fon Portföyünün yatırım amacı, stratejisi ve yatırım riskleri "A. Tanıtıcı Bilgiler" kısmında belirtilmiştir.
3. Fonun 01.01.2021 – 31.12.2021 tarihleri arasında sağladığı net getiri oranı : 20,93%
- Fonun 01.01.2021 – 31.12.2021 dönem getirisini etkileyen piyasa koşullarını yansıtan yatırım ürünleri getirileri aşağıda yer almaktadır:

| 01.01.2021 – 31.12.2021 | Getiri (%) |
|--|------------|
| BIST 100 | 25,80% |
| BIST 30 | 23,78% |
| USD KURU (Alış) | 76,79% |
| EURO KURU (Alış) | 62,99% |
| EURO/USD | -7,81% |
| BIST - KYD 1 Aylık Kar Payı Endeksi (TL) | 14,23% |
| BIST Katılım 50 Endeksi | 26,35% |
| KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi | 12,48% |

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 | 2.300,90 | 0,08 |
| Bağımsız Denetim Ücreti | 7.012,75 | 0,24 |
| Saklama Giderleri | 33.728,88 | 1,16 |
| Fon Yönetim Ücreti | 2.591.998,13 | 89,52 |
| Endeks Lisans Ücreti | - | 0,00 |
| Kurul Kayıt Ücreti | 20.191,26 | 0,70 |
| Vergi, Resim, Harç vb. Giderler | 1.347,20 | 0,05 |
| Aracı Kurumlara Ödenen Komisyonlar | 204.670,98 | 7,07 |
| Diğer Giderler | 34.108,06 | 1,18 |
| Toplam Giderler | 2.895.358,16 | |
| Ortalama Fon Toplam Değeri | 109.622.754,01 | |
| Toplam Giderlerin Ortalama Fon Toplam Değerine Oranı (%) | 2,64 | |

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 (%) |
|--------------------------|---|------------------|-----------------------------------|
| 01.01.2021 31.12.2021 | %90 BIST Katılım 50 Endeksi %5 BIST - KYD 1 Aylık Kar Payı Endeksi (TL) %5 BIST - KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi | 20,93% | 25,05% |

MPS-MÜKAFAT PORTFÖY KATILIM HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
01.01.2021-31.12.2021 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

| | | |
|----|---|------------|
| 1. | Başlangıç Tarihi | 1.01.2021 |
| | Rapor Tarihi | 31.12.2021 |
| | Gün Sayısı | 365 |
| | Fon'un Getirisi | 20,93% |
| | Hedeflenen Karşılaştırma Ölçütü Getirisi (%) | 25,05% |
| | Gerçekleşen Karşılaştırma Ölçütü Getirisi (%) | 25,05% |
| | *Nispi Getiri (%) | -4,12% |

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

| | |
|--|------------|
| Fon Halka Arz Tarihi | 12.05.2017 |
| Rapor Tarihi | 31.12.2021 |
| Halka Arz Tarihi İtibariyle Fon Getirisi (%) | 208,32% |

- 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 (%): | 20,93% |
| * Gerçekleşen Fon Toplam Gider Oranı (%) : | 2,64% |
| Azami Toplam Gider Oranı (%): | 3,65% |
| ** Kurucu Tarafından Karşılanan Gider Oranı: | 0,00% |
| Net Gider Oranı (%): | 2,64% |
| Brüt Getiri (%): | 23,57% |

* 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.