

Mükafat Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Katılım Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)

30 Haziran 2018 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 A.Ş. Katılım Hisse Senedi Fonu'nun ("Hisse Senedi Yoğun Fon") 30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Yatırım Performansı Konusunda Kamuya Açıklanan Bilgilere İlişkin Rapor

Mükafat Portföy Yönetimi A.Ş. Katılım Hisse Senedi Fonu'nun ("Hisse Senedi Yoğun Fon") 1 Ocak 2018 – 30 Haziran 2018 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 1 Ocak - 30 Haziran 2018 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 Hususlar

Fon'un 1 Ocak – 31 Aralık 2017 ve 1 Ocak – 30 Haziran 2017 dönemlerine ait performans sunuş raporlarının incelenmesi başka bir bağımsız denetim kuruluşu tarafından gerçekleştirilmiş olup, söz konusu bağımsız denetim kuruluşu 30 Ocak 2018 ve 28 Temmuz 2017 tarihli performans sunuş raporlarında, ilgili Tebliğ'in performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelerine uygun olarak doğru bir biçimde yansıttığını bildirmiştir

1 Ocak - 30 Haziran 2018 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, İrm ÇirkPMG International Cooperative

Ali Tuğrul (Wzun; SMM) Sorumlu Deneto

31 Temmuz 2018 İstanbul: Türkiye

MÜKAFAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN YÖNETİLEN MPS - MÜKAFAT PORTFÖY KATILIM HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON) 01.01.2018-30.06.2018 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ Halka arz tarihi: 12.05.2017		YATIRIM YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER	Portföy Yöneticileri	
30.06.2018 Tarihi itibariyle		Fonun Yatırım Amacı		
Fon Toplam Değeri (TL)	204.341,88		1	
Birim Pay Değeri (TL)	0,931146	Fon uluslararası kabul görmüş faizsiz finans ilkeleri çerçevesinde,	Sinan Soyalp	
Yatırımcı Sayısı	16	yatırımcıların Türkiye hisse senedi piyasasından faydalanmasını ve	Kağan Candan	
Tedavül Oranı (%)	0,02	karşılaştırma ölçütleri olan ZPY Katılım Endeksi, KYD Kira Sertifikası		
Portföy Dağılımı (%)		Endeksleri (Kamu) ve 1 Aylık KYD Kar Payı Endeksinin üzerinde, kendi		
Kamu Kira Sertifikası		risk sınırlamaları içerisinde mümkün olan en yüksek getiriyi sağlamayı hedeflemektedir.	En Az Alınabilir Pay Adedi	
Özel Sektör Kira Sertifikası		nederiemekteair.	En Az Alinabilir Pay Adedi	
Katılım Hesabı			1	
Altın Katılım Hesabı	6,36	Yatırım Stratejisi		
Hisse Senedi	91,86	Taurini Stratejisi		
Diğer	1,78			
Hisse Senetlerinin Sektörel Dağılım (9	%)	Bu fon faiz getirisi içermeyen icazeti alınmış ortaklık paylarına ve bunlardan oluşan sepetlere alternatif olacak şekild		
Kimya, Petrol, Kauçuk ve Plastik	22,04	oluşturulmuş orta ve uzun vadeli yatırım tercihlerine yönelik hisse senedi yoğun bir fondur. Dengeli risk/getiri profil ve aktif portföy yönetimi sayesinde büyüme amaçlı getiri sunar. Fon varlıklarının minimum %80'i icazeti alınmış Tür hisse senetlerinden geri kalanı ise faizsiz sermaye piyasası araçlarından oluşmaktadır.		
Taş ve Toprağa Dayalı	21,91			
Toptan ve Perakende Ticaret	10,35			
Metal Eşya, Makine ve Gereç Yapım	9,53			
Gıda ve İçecek	8,29			
Metal Ana Sanayi	6,15			
Teknoloji	6,00			
Holding ve Yatırım Şirketleri 5,78		Yatırım Riskleri		
Kağıt ve Kağıt Ürünleri, Basım ve Yayır	3,92	Taurini Niskieri		
Diğer İmalat Sanayi	2,04			
Orman Ürünleri ve Mobilya	2,02	Fonun risk değeri "6"'dır. - Belirtilen risk değeri Fon'un karşılaştırma ölçütünün geçmiş performansına göre belirlenmiştir ve Fon'un gelecekteki		
Gayrimenkul Yatırım Ortaklıkları	1,97			
		risk profiline ilişkin güvenilir bir gösterge olmayabilir. - Risk değeri zaman içinde değişebilir. - En düşük risk değeri dahi, bu Fon'a yapılan yatırımın hiçbir risk taşımadığı anlamına gelmez. - Fon'un belirtilen risk değerine sahip olma gerekçeleri: Fon portföyünde, ağırlıklı olarak ortaklık paylarına yatırım yapılması nedeni ile "6" risk değerine sahiptir.		

MÜKAFAT PORTFÖY KATILIM HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON) PERFORMANS SUNUM RAPORU

B. PERFORMANS BILGISI

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 6 Aylık	-10,53%	-6,72%	15,52%	0,96%	0,86%	-5,51%	204.380,49	204.341,88

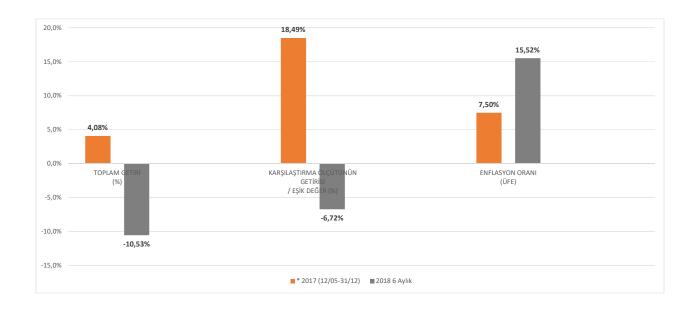
^{*} Fon 12.05.2017 tarihinde halka arz edilmiştir.

Bilgi Rasyosu:

30.06.2018 tarihinde Fon'un Bilgi Rasyosu -%5,51 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.



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

MÜKAFAT PORTFÖY KATILIM HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON) PERFORMANS SUNUM RAPORU

C. DİPNOTLAR

Mükafat Portföy Katılım Hisse Senedi Fonu 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 iştiraki 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 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. 30.06.2018 tarihi itibariyle 8 adet emeklilik yatırım fonu, 3 adet yatırım fonu ve 1 adet girişim sermayesi yatırım fonu yönetmektedir. Mükafat Portföy'ün toplam yönetilen varlık büyüklüğü 30.06.2018 tarihi itibariyle 141.046.948.- TL'dir.
- 2. Fon Portföyünün yatırım amacı, stratejisi ve yatırım riskleri "A. Tanıtıcı Bilgiler" kısmında belirtilmiştir.
- 3. Fonun 01.01.2018 30.06.2018 tarihleri arasında sağladığı net getiri oranı : -10,53%
 Fonun 01.01.2018 30.06.2018 dönem getirisini etkileyen piyasa koşullarını yansıtan yatırım ürünleri getirileri aşağıda yer almaktadır:

01.01.2018 - 30.06.2018	Getiri (%)
BIST 100	-16,31%
BIST 30	-16,89%
USD KURU (Alış)	20,94%
EURO KURU (Alış)	17,22%
EURO/USD	-3,07%
BIST - KYD 1 Aylık Kar Payı Endeksi (TL)	4,82%
Ziraat Portföy Katılım Endeksi	-7,91%
KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi	3,23%

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	27,84	0,38
Tescil ve İlan Giderleri		0,00
Bağımsız Denetim Ücreti	948,26	13,03
Saklama Giderleri	1.831,07	25,15
Fon Yönetim Ücreti	2.518,09	34,59
Endeks Lisans Ücreti		0,00
Kurul Kayıt Ücreti	23,38	0,32
Vergi, Resim, Harç vb. Giderler	499,70	6,86
Aracı Kurumlara Ödenen Komisyonlar	394,66	5,42
Diğer Giderler	1.036,43	14,24
Toplam Giderler	7.279,43	
Ortalama Fon Toplam Değeri	213.961,36	
Toplam Giderlerin Ortalama Fon Toplam Değerine Oranı (%)	3,40	

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 (%)
01/01/2018	%90 Ziraat Portföy Hisse Senedi Katılım Endeksi %5 BIST - KYD 1 Aylık Kar Payı Endeksi (TL) %5 BIST - KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi	-10,53%	-6,72%

MÜKAFAT PORTFÖY KATILIM HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON) PERFORMANS SUNUM RAPORU

D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

1.	Başlangıç Tarihi	1.01.2018
	Rapor Tarihi	30.06.2018
	Gün Sayısı	181
	Fon'un Getirisi	-10,53%
	Hedeflenen Karşılaştırma Ölçütü Getirisi (%)	-6,72%
	Gerçekleşen Karşılaştırma Ölçütü Getirisi (%)	-6,72%
	*Nispi Getiri (%)	-3,82%

^{*}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	30.06.2018
Halka Arz Tarihi İtibariyle Fon Getirisi (%)	-6,89%

- Döviz kurlarının dönemsel getirileri 3. Dipnot'ta yer almaktadır.
- 3. 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 (%):	-10,53%
* Gerçekleşen Fon Toplam Gider Oranı (%) :	3,40%
Azami Toplam Gider Oranı (%):	3,65%
** Kurucu Tarafından Karşılanan Gider Oranı:	1,61%
Net Gider Oranı (%):	1,79%
Brüt Getiri (%):	-8,74%

^{*} 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.