

Mükafat Portföy Yönetimi A.Ş
Mükafat Portföy İkinci Aktif Serbest
(Döviz) 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 İkinci Aktif Serbest (Döviz) 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 İkinci Aktif Serbest (Döviz) Fon'unun ("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 İkinci Aktif Serbest (Döviz) Katılım Fon'unun 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: 19/07/2019			
31.12.2021 Tarihi itibariyle		Fonun Yatırım Amacı	
Fon Toplam Değeri (TL)	14.638.798,91	Fon'un ana yatırım stratejisi yurtdışında ve Türkiye'de yabancı para cinsinden ihraç edilen her türlü sermaye piyasası aracına yatırım yaparak yatırımcılara Amerikan Doları bazında getiri sağlamaktır.	Bahadır Tonguç Sinan Soyalp Mehmet Alp Ertekin Burcu Atar Sönmez
Birim Pay Değeri (TL)	12,669656		
Yatırımcı Sayısı	31		
Tedavül Oranı (%)	0,002%		
Portföy Dağılımı (%)			
Kamu Kira Sertifikası			
Özel Sektör Kira Sertifikası			
Yabancı Tahvil	97,90%		En Az Alınabilir Pay Adedi
Katılım Hesabı			1
Yatırım Fonu	2,10%	Yatırım Stratejisi	
Diğer		Fon'un yönetiminde, USD para birimi cinsinden yatırım araçları tercih edilecek olup, orta ve uzun vadede USD bazında yüksek ve istikrarlı hedef getiri sağlamak üzere tüm piyasalardaki fırsatlardan faydalanmayı hedefleyen bir yönetim stratejisi izlenecektir.	
Hisse Senetlerinin Sektörel Dağılım (%)		Yatırım Riskleri	
		<p>Fonun risk değeri TL cinsinden paylar için "4"dur.</p> <ul style="list-style-type: none"> - 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 Fon'a yapılan yatırımın hiçbir risk taşımadığı anlamına gelmez. - Fon'un belirtilen risk değerine sahip olma gerekçeleri: Fon portföyünde, ağırlıklı olarak Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından döviz cinsinden ihraç edilen borçlanma araçları ve kira sertifikaları ile yerli ihraççıların döviz cinsinden ihraç edilen para ve sermaye piyasası araçları ve diğer işlemlere yatırım yapılması nedeni ile "4" risk değerine sahiptir. 	

MPN - MÜKAFAT PORTÖT İKİNCİ AKTİF SERBEST (DÖVİZ) 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
2019 (02.08/31.12)*	8,61%	0,80%	0,32%	0,73%	0,59%	-0,83%	18.050.717,88	18.347.383,22
2020	30,62%	0,87%	25,14%	0,75%	0,56%	2,08%	22.432,96	134,61
2021	60,01%	0,76%	79,86%	1,61%	0,01%	1,83%	14.385.303,09	14.638.798,91

* Fon 19.07.2019 tarihinde halka arz edilmiştir. (İlk pay satışı 02.08.2019'da gerçekleşmiştir.) 30.06.2021 tarihi itibarıyla fonun net aktif değeri ve yatırımcısı bulunmamaktadır.

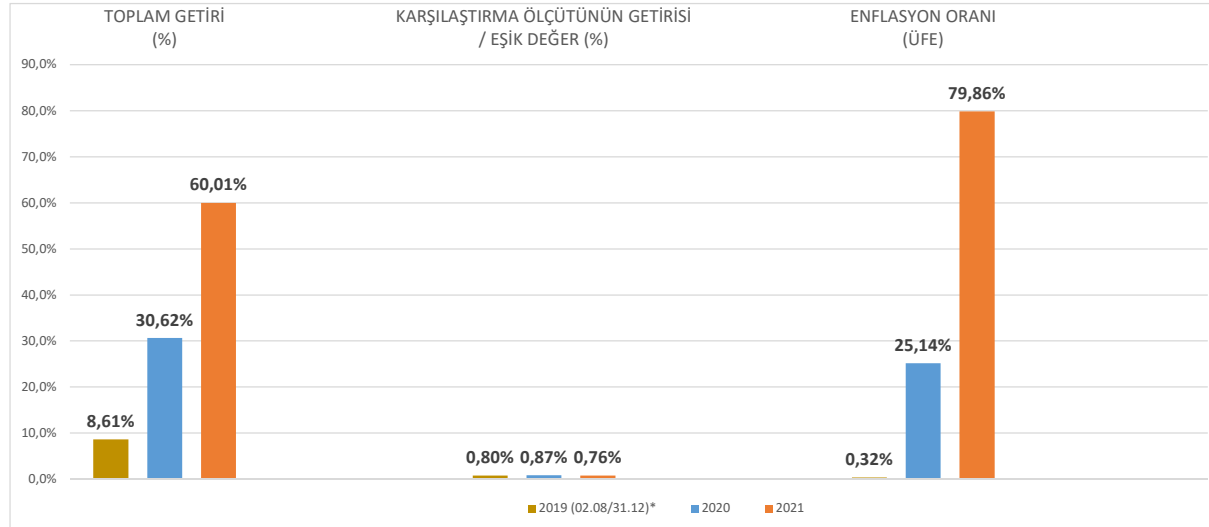
** Portföyün ve karşılaştırma ölçütünün standart sapması dönemdeki günlük getiriler üzerinden hesaplanmıştır.

Bilgi Rasyosu:

31.12.2021 tarihinde Fon'un Bilgi Rasyosu %1,828 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.



MPN - MÜKAFAT PORTÖT İKİNCİ AKTİF SERBEST (DÖVİZ) FON
01.01.2021-31.12.2021 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

C. DİPNOTLAR

Mükafat Portföy İkinci Aktif Serbest (Döviz) 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;

1. 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 : 60,01%
- 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 Eurobond-USD (TL)	70,34%
BIST-KYD Eurobond-Euro (TL)	60,91%
BIST KYD 1 Ay. Gös. Mevduat Endeksi USD	0,76%

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	-	
Tescil ve İlan Giderleri	3.446,52	4,47
Bağımsız Denetim Ücreti	6.084,93	7,90
Saklama Giderleri	7.759,46	10,07
Fon Yönetim Ücreti	41.915,85	54,41
Endeks Lisans Ücreti	-	
Kurul Kayıt Ücreti	675,65	0,88
Vergi, Resim, Harç vb. Giderler	6.291,00	8,17
Aracı Kurumlara Ödenen Komisyonlar	589,56	0,77
Diğer Giderler	10.279,79	13,34
Toplam Giderler	77.042,76	
Ortalama Fon Toplam Değeri	11.447.174,66	
Toplam Giderlerin Ortalama Fon Toplam Değerine Oranı (%)	0,67	

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	Fonun eşik değeri, günlük olarak BIST KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat Endeksi USD getirisiidir.	60,01%	0,76%

MPN - MÜKAFAT PORTÖT İKİNCİ AKTİF SERBEST (DÖVİZ) 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	60,01%
	Hedeflenen Karşılaştırma Ölçütü Getirisi (%)	0,76%
	Gerçekleşen Karşılaştırma Ölçütü Getirisi (%)	0,76%
	*Nispi Getiri (%)	59,25%

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

Fon Halka Arz Tarihi (İlk Pay Satış Tarihi)	2.08.2019
Rapor Tarihi	31.12.2021
Halka Arz Tarihi İtibariyle Fon Getirisi (%)	126,99%

- 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 (%):	60,01%
* Gerçekleşen Fon Toplam Gider Oranı (%) :	0,67%
Azami Toplam Gider Oranı (%):	0,00%
** Kurucu Tarafından Karşılanan Gider Oranı:	0,00%
Net Gider Oranı (%):	0,67%
Brüt Getiri (%):	60,68%

* Kurucu tarafından karşılanarlarda 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.