

**MÜKAFAT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ.
GÜMÜŞ FON SEPETİ FONU**

30 Haziran 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 Gümüş Fon Sepeti Fonu'nun
30 Haziran 2021 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Yatırım Performansı Konusunda Kamuya Açıklanan Bilgilere İlişkin Rapor**

Mükafat Portföy Gümüş Fon Sepeti Fonu'nun ("Fon") 3 Haziran 2021 – 30 Haziran 2021 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 3 Haziran 2021 – 30 Haziran 2021 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

3 Haziran 2021 – 30 Haziran 2021 dönemine ait performans sunuş raporunda sunulan ve performans bilgisi hesaplamalarına dayanak teşkil eden finansal bilgiler Türkiye Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") uygun olarak tam ve sınırlı kapsamlı bağımsız denetime tabi tutulmamıştır.

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



Ali Tugrul Uzun SMMM
Sorumlu Denetçi

30 Temmuz 2021
İstanbul, Türkiye

MÜKAFAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN YÖNETİLEN
MJG- MÜKAFAT PORTFÖY GÜMÜŞ FON SEPETİ FONU
03.06.2021-30.06.2021 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ		YATIRIM YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER		Portföy Yöneticileri
Halka arz tarihi: 03.06.2021				
30.06.2021 Tarihi itibariyle		Fonun Yatırım Amacı		Bahadır Tonguç Sinan Soyalp Mehmet Alp Ertekin Burcu Atar Sönmez
Fon Toplam Değeri (TL)	9.103.333,93	Fon'un amacı; Gümüş piyasalarındaki fiyat değişimlerinin yatırımcılarına yansıtarak kazanç elde etmesini sağlamaktır.		
Birim Pay Değeri (TL)	0,951617			
Yatırımcı Sayısı	61			
Tedavül Oranı (%)	1,91%			
Portföy Dağılımı (%)				En Az Alınabilir Pay Adedi
Özel Sektör Finansman Bonosu				
Özel Sektör Tahvil				1
Varlığa Dayalı Menkul Kıymet				
T.Repo		Yatırım Stratejisi		
TTP		Fon'un yatırım stratejisi, fon toplam değerinin asgari %80'inin devamlı olarak gümüşe dayalı yerli yatırım fonu katılma payları ve/veya gümüşe dayalı endeksleri takip etmek üzere kurulmuş yerli/yabancı borsa yatırım fonu katılma paylarına yatırılır.		
Yatırım Fonu	100,00			
Özel Sektör Kira Sertifikası				
Hisse Senetlerinin Sektörel Dağılım (%)		Yatırım Riskleri		
Bulunmamaktadır.		Fonun risk değeri "7"'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, ağırlıklı olarak gümüş ve gümüşe dayalı sermaye piyasası araçlarına yatırım yapılması nedeni ile "7" risk değerine sahiptir.		

MİG- MUKAFAT PORTFÖY GÜMÜŞ FON SEPETİ FONU
03.06.2021-30.06.2021 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

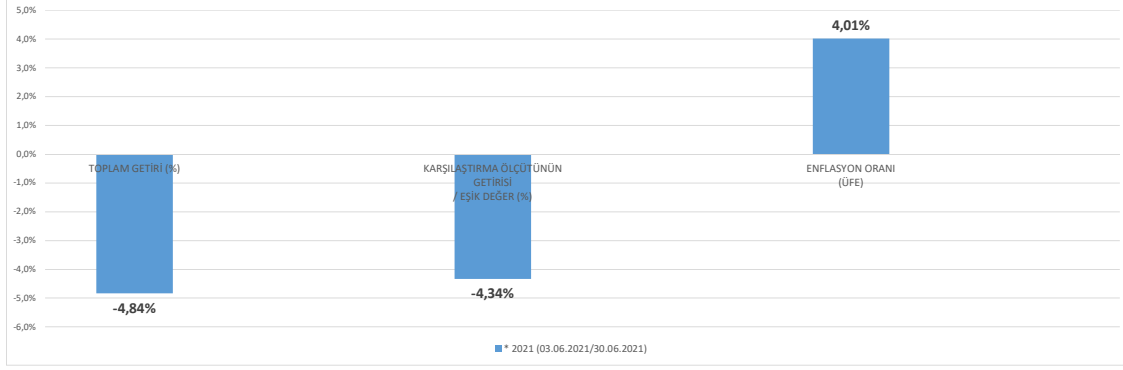
PERFORMANS DÖNEMİ	TOPLAM GETİRİ (%)	KARŞILAŞTIRMA ÖLÇÜTÜNÜN GETİRİSİ / EŞİK DEĞER (%)	ENFLASYON ORANI (ÜFE)	** PORTFÖYÜN STANDART SAPMASI (%)	** KARŞILAŞTIRMA ÖLÇÜTÜNÜN STANDART SAPMASI	BİLGİ RASYOSU	SUNUMA DAHİL DÖNEM SONU FON PORTFÖY DEĞERİ & NET AKTİF DEĞERİ (TL)	
							PORTFÖY DEĞERİ	NET AKTİF DEĞERİ
* 2021 (03.06.2021/30.06.2021)	-4,84%	-4,34%	4,01%	1,94%	1,94%	11,86%	9.071.892,93	9.103.333,93

* Fon 03.06.2021 tarihinde halka arz edilmiştir.

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

Bilgi Rasyosu: 30.06.2021 tarihinde Fon'un Bilgi Rasyosu %11,86 olarak hesaplanmıştır. Riske göre düzeltilmiş getirinin hesaplanmasında "Bilgi Rasyosu" (Information Ratio) kullanılmıştır. Bilgi rasyosu, fonun günlük getirisi ile karşılaştırma ölçütünün günlük getirisi oranı/ eşik değeri farklarının performans dönemi boyunca ortalamasının, fonun günlük getirisi 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.



MJG- MÜKAFAT PORTFÖY GÜMÜŞ FON SEPETİ FONU
03.06.2021-30.06.2021 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

Mükafat Portföy Gümüş Fon Sepeti 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.

30.06.2021 tarihi itibarıyla 14 adet yatırım fonu, 8 adet emeklilik yatırım fonu, 2 adet gayrimenkul yatırım fonu ve 2 adet girişim sermayesi yatırım fonu yönetmektedir. Toplam yönetilen varlık büyüklüğü 30.06.2021 tarihi itibarıyla 2.264.068.375-TL'dir.

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

3. Fonun 03.06.2021 - 30.06.2021 tarihleri arasında sağladığı net getiri oranı : -4,84%

Fonun 03.06.2021 - 30.06.2021 dönem getirisini etkileyen piyasa koşullarını yansıtan yatırım ürünleri getirileri aşağıda yer almaktadır:

03.06.2021 - 30.06.2021	Getiri (%)
BIST 100	-5,08%
BIST 30	-3,96%
USD KURU (Alış)	1,15%
EURO KURU (Alış)	-1,19%
EURO/USD	-2,31%
KYD 1 Aylık Mevduat Endeksi (TL)	-5,08%

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	-	0,00
Bağımsız Denetim Ücreti	-	0,00
Saklama Giderleri	2.348,65	5,39
Fon Yönetim Ücreti	8.713,72	20,01
Endeks Lisans Ücreti	-	0,00
Kurul Kayıt Ücreti	455,15	1,05
Vergi, Resim, Harç vb. Giderler	14.970,46	34,39
Aracı Kurumlara Ödenen Komisyonlar	16.508,26	37,92
Diğer Giderler	540,05	1,24
Toplam Giderler	43.536,29	
Ortalama Fon Toplam Değeri	5.812.006,19	
Toplam Giderlerin Ortalama Fon Toplam Değerine Oranı (%)	0,75	

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 (%)
03/06/2021 30/06/2021	%95 Bloomberg Gümüş Fiyatı (TL) %5 BIST - KYD Bir Aylık Mevduat (TL) Endeksi	-4,84%	-4,34%

MJG- MÜKAFAT PORTFÖY GÜMÜŞ FON SEPETİ FONU
03.06.2021-30.06.2021 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

1.	Başlangıç Tarihi	03.06.2021
	Rapor Tarihi	30.06.2021
	Gün Sayısı	28
	Fon'un Getirisi	-4,84%
	Hedeflenen Karşılaştırma Ölçütü Getirisi (%)	-4,34%
	Gerçekleşen Karşılaştırma Ölçütü Getirisi (%)	-4,34%
	*Nispi Getiri (%)	-0,50%

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

Fon Halka Arz Tarihi	03.06.2021
Rapor Tarihi	30.06.2021
Halka Arz Tarihi İtibariyle Fon Getirisi (%)	-4,84%

- 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 (%)	-4,84%
* Gerçekleşen Fon Toplam Gider Oranı (%) :	0,75%
Azami Toplam Gider Oranı (%)	4,38%
** Kurucu Tarafından Karşılanan Gider Oranı:	0,00%
Net Gider Oranı (%)	0,75%
Brüt Getiri (%)	-4,09%

* 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.