

**Mükafat Portföy Yönetimi A.Ş.**  
**Birinci Serbest 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**  
**Birinci Serbest Fon**  
**31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait**  
**Yatırım Performansı Konusunda Kamuya Açıklanan Bilgilere İlişkin Rapor**

Mükafat Portföy Yönetimi A.Ş. Birinci Serbest Fon'unun ("Fon") 25 Mart 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, 25 Mart 2021 – 31 Aralık 2021 dönemine ait performans sunuş raporu Birinci Serbest 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

**MÜKAFAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN YÖNETİLEN**  
**MLS - BİRİNCİ SERBEST FON**  
**25.03.2021-31.12.2021 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU**

**A. TANITICI BİLGİLER**

PORTFÖYE BAKIŞ Halka arz tarihi: 25.03.2021		YATIRIM YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER	Portföy Yöneticileri
31.12.2021 Tarihi itibariyle		Fonun Yatırım Amacı	Bahadır Tonguç Sinan Soyalp Mehmet Alp Ertekin Burcu Atar Sönmez
Fon Toplam Değeri (TL)	519.688,58	Fon, 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 yönet kısıtlaması yoktur.	
Birim Pay Değeri (TL)	3,46		
Yatırımcı Sayısı	1		
Tedavül Oranı (%)	0,30%		
Portföy Dağılımı (%)			En Az Alınabilir Pay Adedi
Hisse Senetleri			1
Finansman Bonosu			
Özel Sektör Borçlanma Araçları			
Özel Sektör Tahvil		Yatırım Stratejisi	
Yatırım Fonu	100,00%	Fonun yatırım yelpazesi:	
Vadeli İşlem Teminat		TL cinsi varlık ve işlemlerde; borçlanma araçları ve kira sertifikaları, VDMK, VTMK, yurt dışında ihraç olan TL cinsi menkul kıymetler, ortaklık payları, yatırım fonu katılma payları, GSYF ve GYF'ler, BYF, repo ve ters repo, altın ve altına dayalı para ve sermaye piyasası araçları, yatırım ortaklıkları payları, Takasbank Para Piyasası işlemleri, vb. Döviz cinsi varlık ve işlemlerde; yurtdışında ihraç edilen Eurobondlar ve kira sertifikaları, Türkiye'de ve yurtdışında ihraç edilen döviz cinsinden/döviz endeksli borçlanma araçları ve kira sertifikaları, mevduat, yabancı yabancı ortaklık payları, depo sertifikalarına (ADR,GDR), vb.	
Özel Sektör Kira Sertifikaları			
Ters Repo			
Hisse Senetlerinin Sektörel Dağılım (%)			
Bulunmamaktadır.			

**MÜKAFAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN YÖNETİLEN**  
**MLS - BİRİNCİ SERBEST FON**  
**25.03.2021-31.12.2021 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
2021 (23.03-31.12.2021)	246,46%	13,79%	73,09%	0,78%	0,04%	12,37%	528.300,38	519.688,58

\* Fon 25.03.2021 tarihinde halka arz edilmiştir.

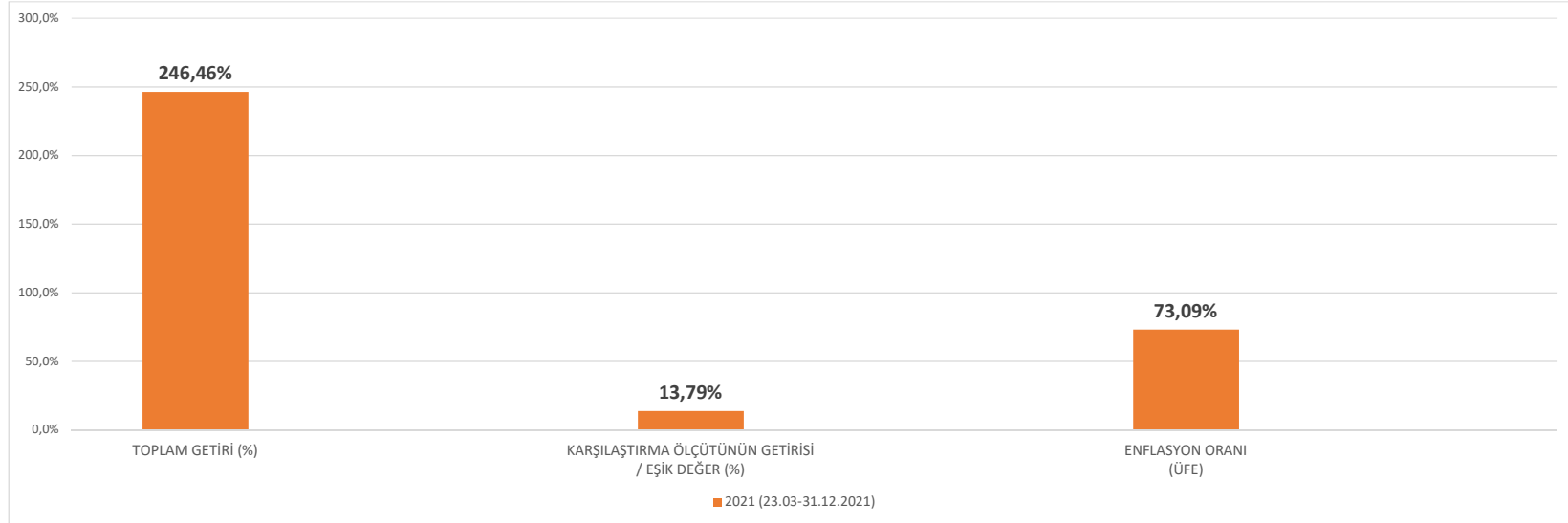
\*\* Portföyün ve karşılaştırma ölçütünün standart sapması dönemdeki günlük getiriler üzerinden hesaplanmıştır.

**Bilgi Rasyosu:**

31.12.2021 tarihinde Fon'un Bilgi Rasyosu %12,37 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.**



**MÜKAFAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN YÖNETİLEN**  
**MLS - BİRİNCİ SERBEST FON**  
**25.03.2021-31.12.2021 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU**

**C. DİPNOTLAR**

Mükafat Portföy Birinci Serbest 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 iştiraki 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 25.03.2021 – 31.12.2021 tarihleri arasında sağladığı net getiri oranı : 246,46%  
Fonun 25.03.2021 – 31.12.2021 dönem getirisini etkileyen piyasa koşullarını yansıtan yatırım ürünleri getirileri aşağıda yer almaktadır:

25.03.2021 - 31.12.2021	Getiri (%)
BIST 100	33,23%
BIST 30	41,59%
USD KURU (Alış)	62,90%
EURO KURU (Alış)	55,77%
EURO/USD	-4,38%
KYD 1 Aylık Mevduat Endeksi (TL)	13,79%

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	393,56	0,80
Tescil ve İlan Giderleri	4.603,08	9,31
Bağımsız Denetim Ücreti	7.080,84	14,31
Saklama Giderleri	1.220,56	2,47
Fon Yönetim Ücreti	26.091,23	52,74
Endeks Lisans Ücreti	-	0,00
Kurul Kayıt Ücreti	214,56	0,43
Vergi, Resim, Harç vb. Giderler	1.473,30	2,98
Aracı Kurumlara Ödenen Komisyonlar	8.204,69	16,59
Diğer Giderler	185,87	0,38
<b>Toplam Giderler</b>	<b>49.467,69</b>	
<b>Ortalama Fon Toplam Değeri</b>	<b>3.196.588,69</b>	
<b>Toplam Giderlerin Ortalama Fon Toplam Değerine Oranı (%)</b>	<b>1,55</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 (%)
25.03.2021 31.12.2021	Fonun eşik değeri günlük olarak BIST KYD 1 Aylık Mevduat Endeksi TL'dir.	246,46%	13,79%

**MÜKAFAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN YÖNETİLEN**  
**MLS - BİRİNCİ SERBEST FON**  
**25.03.2021-31.12.2021 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU**

**D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR**

1.	Başlangıç Tarihi	25.03.2021
	Rapor Tarihi	31.12.2021
	Gün Sayısı	282
	Fon'un Getirisi	246,46%
	Hedeflenen Karşılaştırma Ölçütü Getirisi (%)	13,79%
	Gerçekleşen Karşılaştırma Ölçütü Getirisi (%)	13,79%
	*Nispi Getiri (%)	232,67%

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

Fon Halka Arz Tarihi	25.03.2021
Rapor Tarihi	31.12.2021
Halka Arz Tarihi İtibarıyla Fon Getirisi (%)	246,46%

- 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 (%):	246,46%
* Gerçekleşen Fon Toplam Gider Oranı (%) :	1,55%
Azami Toplam Gider Oranı (%):	0,00%
** Kurucu Tarafından Karşılanan Gider Oranı:	0,00%
Net Gider Oranı (%):	1,55%
Brüt Getiri (%):	248,01%

\* 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.