

Mükafat Portföy Yönetimi Anonim Şirketi
Aktif Serbest (Döviz) Fon

30 Haziran 2020 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
Aktif Serbest (Döviz) Fon
30 Haziran 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Yatırım Performansı Konusunda Kamuya Açıklanan Bilgilere İlişkin Rapor

Mükafat Portföy Yönetimi A.Ş. Aktif Serbest (Döviz) Fon ("Fon") 6 Mayıs 2020 – 30 Haziran 2020 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 6 Mayıs - 30 Haziran 2020 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

6 Mayıs - 30 Haziran 2020 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 firm of KPMG International Cooperative


Ali Tuğrul Uzun, SMMM
Sorumlu Denetçi

29 Temmuz 2020
İstanbul, Türkiye

MÜKAFAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN YÖNETİLEN
MKH - MÜKAFAT PORTFÖY AKTİF SERBEST (DÖVİZ) FON
06.05.2020-30.06.2020 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ		YATIRIM YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER		Portföy Yöneticileri
Halka arz tarihi: 04.05.2020				
30.06.2020 Tarihi itibariyle		Fonun Yatırım Amacı		Bahadır Tonguç Sinan Soyalp
Fon Toplam Değeri (TL)	131.128,16	Kapalı bir fon olan Fonun ana yatırım stratejisi; ağırlıklı olarak Eurobondlara yatırım yaparak, yatırımcılara USD bazında yüksek ve istikrarlı getiri sağlamaktır.		
Birim Pay Değeri (TL)	6,901482			
Yatırımcı Sayısı	1			
Tedavül Oranı (%)	0,00%			
Portföy Dağılımı (%)				En Az Alınabilir Pay Adedi
Döviz	100,00			1
Hisse Senetlerinin Sektörel Dağılım (%)				
Bulunmamaktadır.				

MKH - MÜKAFAT PORTFÖY AKTİF SERBEST (DÖVİZ) FON
06.05.2020-30.06.2020 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
* 2020 (6.05/30.06.2020)	-2,20%	0,09%	2,24%	0,05%	0,01%	2,47%	0,00	131.128,16

* Fon 4.05.2020 tarihinde halka arz edilmiştir. İlk fiyat 06.05.2020

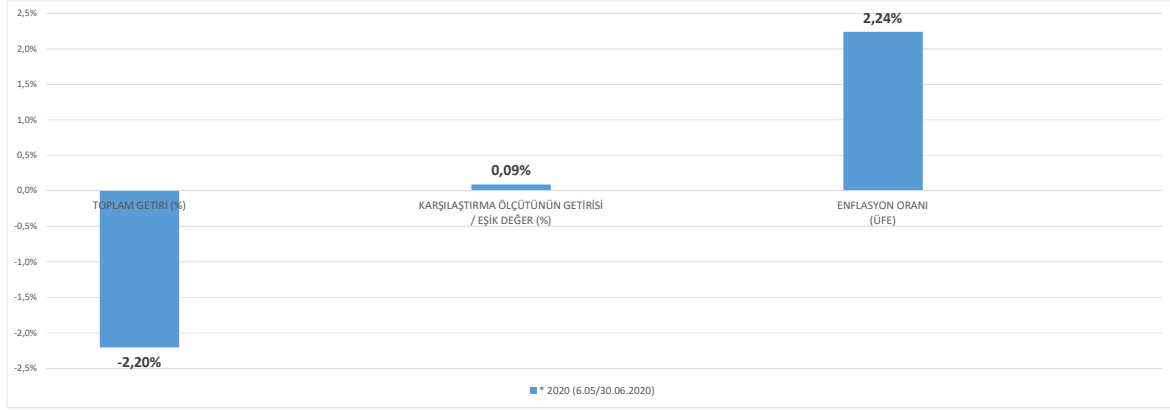
** Portföyün ve karşılaştırma ölçütünün standart sapması dönemdeki günlük getiriler üzerinden hesaplanmıştır.

Bilgi Rasyosu:

30.06.2020 tarihinde Fon'un Bilgi Rasyosu %2,47 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.



MKH - MÜKAFAT PORTFÖY AKTİF SERBEST (DOVİZ) FON
06.05.2020-30.06.2020 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

C. DİPNOTLAR

Mükafat Portföy 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 İştiraki Özel Sektörün Geliştirilmesi İslami Kurumu (%20) işbirliğiyle kurulmuştur. Şirketin amacı; sermaye piyasası

1. 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 30.06.2020 tarihi itibarıyla 8 adet emeklilik yatırım fonu, 9 adet yatırım fonu, 2 adet gayrimenkul yatırım fonu ve 2 adet girişim sermayesi yatırım fonu yönetmektedir. Mükafat Portföy'ün toplam yönetilen varlık büyüklüğü 30.06.2020 tarihi itibarıyla 1.837.808.612,98-TL'dir.

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

3. Fonun 06.05.2020 - 30.06.2020 tarihleri arasında sağladığı net getiri oranı : -2,20%

Fonun 06.05.2020 - 30.06.2020 dönem getirisini etkileyen piyasa koşullarını yansıtan yatırım ürünleri getirileri aşağıda yer almaktadır:

06.05.2020 - 30.06.2020	Getiri (%)
BIST 100	18,42%
BIST 30	16,74%
USD KURU (Alış)	-3,02%
EURO KURU (Alış)	0,60%
EURO/USD	3,73%
BIST KYD 1 Aylık Mevduat Endeksi (\$)	0,09%

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	658,00	0,55
Bağımsız Denetim Ücreti	7.000,00	5,80
Saklama Giderleri	5.512,38	4,57
Fon Yönetim Ücreti	55.768,87	46,19
Endeks Lisans Ücreti	-	0,00
Kurul Kayıt Ücreti	-	0,00
Vergi, Resim, Harç vb. Giderler	117,60	0,10
Aracı Kurumlara Ödenen Komisyonlar	-	0,00
Diğer Giderler	51.670,78	42,80
Toplam Giderler	120.727,63	
Ortalama Fon Toplam Değeri	25.991.807,34	
Toplam Giderlerin Ortalama Fon Toplam Değerine Oranı (%)	0,46	

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 (%)
06/05/2020 30/06/2020	Günlük olarak BIST KYD 1 Aylık Mevduat Endeksi USD'dir.	-2,20%	0,09%

MKH - MÜKAFAT PORTFÖY AKTİF SERBEST (DÖVİZ) FON
06.05.2020-30.06.2020 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

1.	Başlangıç Tarihi	6.05.2020
	Rapor Tarihi	30.06.2020
	Gün Sayısı	56
	Fon'un Getirisi	-2,20%
	Hedeflenen Karşılaştırma Ölçütü Getirisi (%)	0,09%
	Gerçekleşen Karşılaştırma Ölçütü Getirisi (%)	0,09%
	*Nispi Getiri (%)	-2,29%

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

Fon Halka Arz Tarihi	6.05.2020
Rapor Tarihi	30.06.2020
Halka Arz Tarihi İtibariyle Fon Getirisi (%)	-2,20%

- 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 (%):	-2,20%
* Gerçekleşen Fon Toplam Gider Oranı (%) :	0,46%
Azami Toplam Gider Oranı (%):	0,00%
** Kurucu Tarafından Karşılanan Gider Oranı:	0,00%
Net Gider Oranı (%):	0,46%
Brüt Getiri (%):	-1,74%

* 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.