

Mükafat Portföy Yönetimi A.Ş.
Mükafat Gümüş Fon Sepeti Fonu

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 Gümüş Fon Sepeti Fonu
31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Yatırım Performansı Konusunda Kamuya Açıklanan Bilgilere İlişkin Rapor

Mükafat Portföy Yönetimi A.Ş. Mükafat Portföy Gümüş Fon Sepeti Fonu'nun ("Fon") 3 Haziran 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, 3 Haziran 2021 – 31 Aralık 2021 dönemine ait performans sunuş raporu Mükafat Portföy Gümüş Fon Sepeti Fonu'nun 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 Tuğrul Uzun SMMİM
Sorumlu Denetçi

31 Ocak 2022
İstanbul, Türkiye

MÜKAFAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN YÖNETİLEN
MJG- MÜKAFAT PORTFÖY GÜMÜŞ FON SEPETİ FONU
03.06.2021-31.12.2021 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ Halka arz tarihi: 03.06.2021		YATIRIM YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER		Portföy Yöneticileri
31.12.2021 Tarihi itibarıyla		Fonun Yatırım Amacı		Bahadır Tonguç Sinan Soyalp Mehmet Alp Ertekin Burcu Atar Sönmez
Fon Toplam Değeri (TL)	21.801.615,30	Fon'un amacı; Gümüş piyasalarındaki fiyat değişimlerinin yatırımcılarına yansıtılarak kazanç elde etmesini sağlamaktır.		
Birim Pay Değeri (TL)	1,244437			
Yatırımcı Sayısı	357	Yatırım Stratejisi		En Az Alınabilir Pay Adedi 1
Tedavül Oranı (%)	3,50%			
Portföy Dağılımı (%)		Yatırım Riskleri		
Katılma Belgesi	100,00			
T.Repo		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.		
TTP				
Yatırım Fonu		Yatırım Riskleri		
Özel Sektör Kira Sertifikası				
Hisse Senedi		Fonun risk değeri "7"dir. - 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.		
Hisse Senetlerinin Sektörel Dağılım (%)				
Bulunmamaktadır.				

MJG- MUKAFAT PORTFÖY GÜMÜŞ FON SEPETİ FONU
03.06.2021-31.12.2021 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 (03.06.2021/31.12.2021)	24,44%	30,91%	53,30%	2,12%	2,13%	3,90%	21.800.530,65	21.801.615,30

* Fon 03.06.2021 tarihinde halka arz edilmiştir.

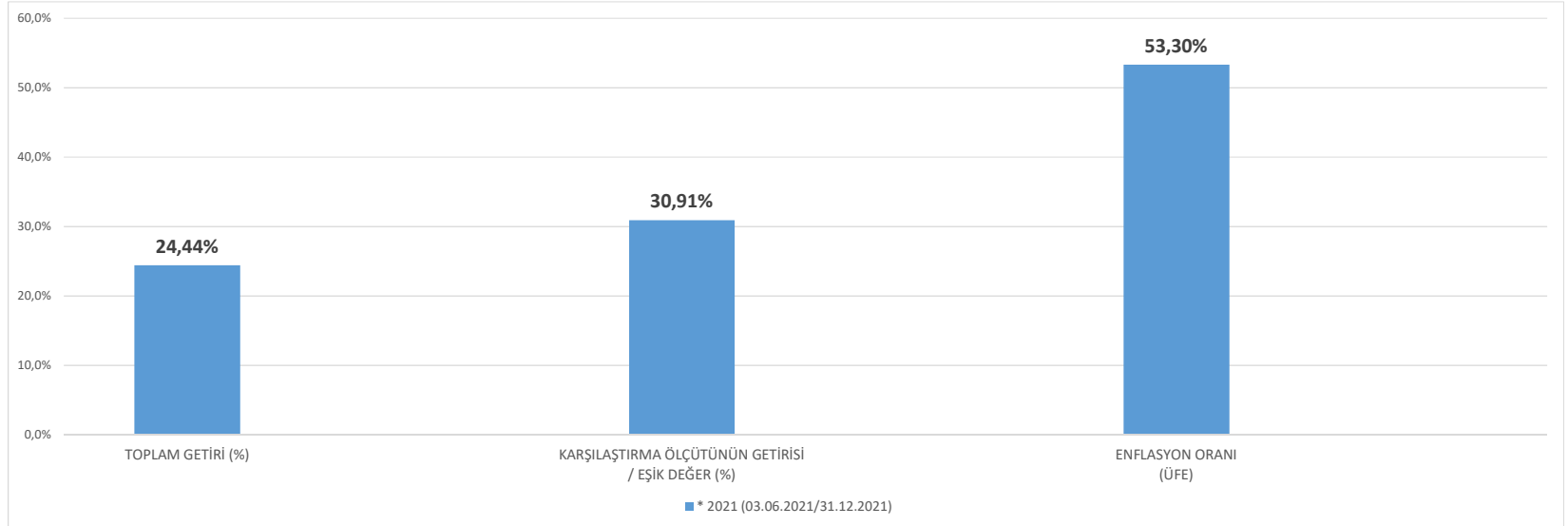
** Portföyün ve karşılaştırma ölçütünün standart sapması dönemdeki günlük getiriler üzerinden hesaplanmıştır.

Bilgi Rasyosu:

31.12.2021 tarihinde Fon'un Bilgi Rasyosu %3,90 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.



MJG- MÜKAFAT PORTFÖY GÜMÜŞ FON SEPETİ FONU
03.06.2021-31.12.2021 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 İştiraki 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.

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.

- Fon Portföyünün yatırım amacı, stratejisi ve yatırım riskleri "A. Tanıtıcı Bilgiler" kısmında belirtilmiştir.
- Fonun 03.06.2021 - 31.12.2021 tarihleri arasında sağladığı net getiri oranı : 24,44%
Fonun 03.06.2021 - 31.12.2021 dönem getirisini etkileyen piyasa koşullarını yansıtan yatırım ürünleri getirileri aşağıda yer almaktadır:

03.06.2021 - 31.12.2021	Getiri (%)
BIST 100	30,00%
BIST 30	32,95%
USD KURU (Alış)	50,79%
EURO KURU (Alış)	39,97%
EURO/USD	-7,17%
KYD 1 Aylık Mevduat Endeksi (TL)	30,00%

- 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	271,39	0,05
Tescil ve İlan Giderleri	4.603,08	0,79
Bağımsız Denetim Ücreti	7.080,84	1,22
Saklama Giderleri	31.131,65	5,35
Fon Yönetim Ücreti	210.656,47	36,18
Endeks Lisans Ücreti	-	0,00
Kurul Kayıt Ücreti	2.191,66	0,38
Vergi, Resim, Harç vb. Giderler	52.720,75	9,05
Aracı Kurumlara Ödenen Komisyonlar	46.031,67	7,91
Diğer Giderler	227.548,31	39,08
Toplam Giderler	582.235,82	
Ortalama Fon Toplam Değeri	17.886.380,75	
Toplam Giderlerin Ortalama Fon Toplam Değerine Oranı (%)	3,26	

- 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 31/12/2021	%95 Bloomberg Gümüş Fiyatı (TL) %5 BIST - KYD Bir Aylık Mevduat (TL) Endeksi	24,44%	30,91%

MJG- MÜKAFAT PORTFÖY GÜMÜŞ FON SEPETİ FONU
03.06.2021-31.12.2021 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

1. Başlangıç Tarihi	3.06.2021
Rapor Tarihi	31.12.2021
Gün Sayısı	212
Fon'un Getirisi	24,44%
Hedeflenen Karşılaştırma Ölçütü Getirisi (%)	30,91%
Gerçekleşen Karşılaştırma Ölçütü Getirisi (%)	30,91%
*Nispi Getiri (%)	-6,47%

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

Fon Halka Arz Tarihi	3.06.2021
Rapor Tarihi	31.12.2021
Halka Arz Tarihi İtibarıyla Fon Getirisi (%)	24,44%

2. 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.
4. Brüt Fon Getirisi, toplam giderlerden kurucu tarafından karşılanan giderler düşürülerek bulunmaktadır. Aşağıda gösterilmektedir.

Net Basit Getiri (%):	24,44%
* Gerçekleşen Fon Toplam Gider Oranı (%) :	3,26%
Azami Toplam Gider Oranı (%):	4,38%
** Kurucu Tarafından Karşılanan Gider Oranı:	0,00%
Net Gider Oranı (%):	3,26%
Brüt Getiri (%):	27,70%

* 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.