

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

Mükafat Portföy Yönetimi A.Ş. Fortuna Serbest Fon'unun ("Fon") 30 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, 30 Haziran 2021 – 31 Aralık 2021 dönemine ait performans sunuş raporu Fortuna 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 Tuğrul Uzun SMMM  
Sorumlu Denetçi

31 Ocak 2022  
İstanbul, Türkiye

**MÜKAFAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN YÖNETİLEN**  
**MJH - FORTUNA SERBEST FON**  
**30.06.2021-31.12.2021 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU**

**A. TANITICI BİLGİLER**

<b>PORTFÖYE BAKIŞ</b> Halka arz tarihi: 30.06.2021		<b>YATIRIM YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER</b>	<b>Portföy Yöneticileri</b>
<b>31.12.2021 Tarihi itibarıyla</b>		<b>Fonun Yatırım Amacı</b>	Bahadır Tonguç Sinan Soyaloğlu Mehmet Alp Ertekin Burcu Atar Sönmez
Fon Toplam Değeri (TL)	26.537.322,37	Fon ekonomik veriler ve piyasa beklentileri doğrultusunda hem TL hem döviz cinsi finansal varlıklara yatırım yaparak portföy değerini arttırmayı, Türk Lirası bazında mutlak getiri yaratmayı hedeflemektedir. Bu kapsamda, portföy yöneticileri global ekonomide yaşanan gelişmeleri ve varlık fiyatlarını analiz ederek alım satım kararları oluşturmaktadır. Fon'un likidite veya vade açısından bir yöntem kısıtlaması yoktur.	
Birim Pay Değeri (TL)	1,173638		
Yatırımcı Sayısı	47		
Tedavül Oranı (%)	4,52%		
<b>Portföy Dağılımı (%)</b>			<b>En Az Alınabilir Pay Adedi</b>
Hisse Senetleri	21,61%		1
Finansman Bonosu			
Özel Sektör Borçlanma Araçları			
Özel Sektör Tahvil			
Yatırım Fonu	0,12%		
Vadeli İşlem Teminatı	69,02%	<b>Yatırım Stratejisi</b>	
Özel Sektör Kira Sertifikaları		Fonun yatırım yelpazesi:	
Diğer	9,25%	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/dövizde endeksli borçlanma araçları ve kira sertifikaları, mevduat, yabancı yabancı ortaklık payları, depo sertifikalarına (ADR,GDR), vb.	
<b>Hisse Senetlerinin Sektörel Dağılım (%)</b>		<b>Yatırım Riskleri</b>	
Bankalar	100,00%	Fonun risk değeri "4"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 göstere 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 portföyünde, ağırlıklı olarak yerli ve yabancı ihraççıların döviz cinsinden ihraç edilmiş para ve sermaye piyasası araçlarına yatırım yapılması nedeni ile "4" risk değerine sahiptir.	

MUKAFAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN YÖNETİLEN  
MJH - FORTUNA SERBEST FON  
30.06.2021-31.12.2021 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	17,36%	10,73%	47,39%	0,63%	0,04%	1,09%	26.596.843,49	26.537.322,37

\* Fon 30.06.2021 tarihinde halka arz edilmiştir.

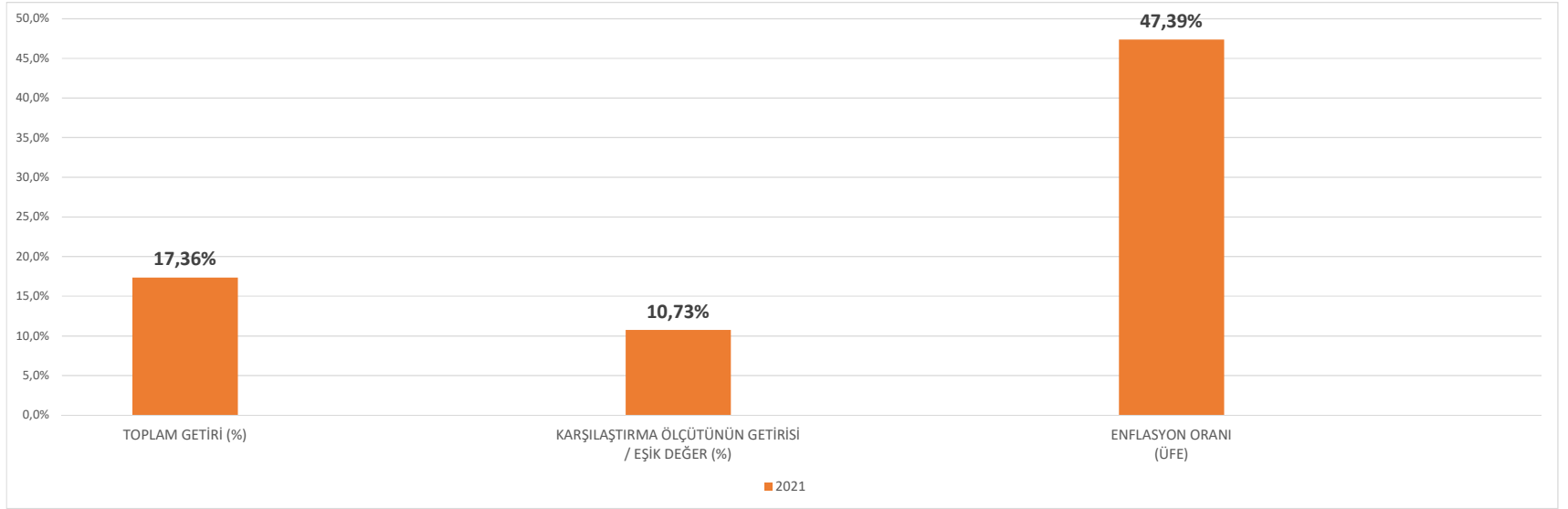
\*\* Portföyün ve karşılaştırma ölçütünün standart sapması dönemdeki günlük getiriler üzerinden hesaplanmıştır.

**Bilgi Rasyosu:**

31.12.2021 tarihinde Fon'un Bilgi Rasyosu %1,09 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**  
**MJH - FORTUNA SERBEST FON**  
**30.06.2021-31.12.2021 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU**

**C. DİPNOTLAR**

Mükafat Portföy Fortuna 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.

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 30.06.2021 – 31.12.2021 tarihleri arasında sağladığı net getiri oranı : 17,36%  
Fonun 30.06.2021 – 31.12.2021 dönem getirisini etkileyen piyasa koşullarını yansıtan yatırım ürünleri getirileri aşağıda yer almaktadır:

30.06.2021 - 31.12.2020	Getiri (%)
BIST 100	36,96%
BIST 30	38,42%
USD KURU (Alış)	49,08%
EURO KURU (Alış)	41,66%
EURO/USD	-4,98%
KYD 1 Aylık Mevduat Endeksi (TL)	8,73%

- 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	0,07
Tescil ve İlan Giderleri	4.603,53	1,26
Bağımsız Denetim Ücreti	7.080,89	1,94
Saklama Giderleri	55.376,65	15,18
Fon Yönetim Ücreti	168.648,93	46,22
Endeks Lisans Ücreti	569,56	0,16
Kurul Kayıt Ücreti	2.041,09	0,56
Vergi, Resim, Harç vb. Giderler	520,30	0,14
Aracı Kurumlara Ödenen Komisyonlar	125.726,08	34,46
Diğer Giderler	26,56	0,01
<b>Toplam Giderler</b>	<b>364.864,98</b>	
<b>Ortalama Fon Toplam Değeri</b>	<b>17.770.673,68</b>	
<b>Toplam Giderlerin Ortalama Fon Toplam Değerine Oranı (%)</b>	<b>2,05</b>	

- Performans sunum döneminde Fon'un yatırım stratejisi ve bant aralığında herhangi bir değişiklik olmamıştır.

Dönem	Karşılaştırma Ölçütü/Eşik Değer	Fon Getirisi (%)	Karşılaştırma Ölçütü Getirisi (%)
30.06.2021 31.12.2021	Fonun eşik değeri BIST KYD 1 Aylık Mevduat Endeksi TL + %2'dir.	17,36%	10,73%

**MÜKAFAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN YÖNETİLEN**  
**MJH - FORTUNA SERBEST FON**  
**30.06.2021-31.12.2021 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU**

**D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR**

1.	Başlangıç Tarihi	30.06.2021
	Rapor Tarihi	31.12.2021
	Gün Sayısı	185
	Fon'un Getirisi	17,36%
	Hedeflenen Karşılaştırma Ölçütü Getirisi (%)	10,73%
	Gerçekleşen Karşılaştırma Ölçütü Getirisi (%)	10,73%
	*Nispi Getiri (%)	6,63%

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

Fon Halka Arz Tarihi	30.06.2021
Rapor Tarihi	31.12.2021
Halka Arz Tarihi İtibariyle Fon Getirisi (%)	17,36%

- 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 düşülerek bulunmaktadır. Aşağıda gösterilmektedir.

Net Basit Getiri (%):	17,36%
* Gerçekleşen Fon Toplam Gider Oranı (%) :	0,00%
Azami Toplam Gider Oranı (%):	0,00%
** Kurucu Tarafından Karşılanan Gider Oranı:	0,00%
Net Gider Oranı (%):	0,00%
Brüt Getiri (%):	17,36%

\* 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.