

**MÜKAFAT PORTFÖY İKİNCİ AKTİF  
SERBEST (DÖVİZ) FON**

**31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA  
YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA  
KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE  
İLİŞKİN RAPOR**

## MÜKAFAT PORTFÖY İKİNCİ AKTİF SERBEST (DÖVİZ) FON

Mükafat Portföy İkinci Aktif Serbest (Döviz) Fon'unun ("Fon") 1 Ocak – 31 Aralık 2022 dönemine ait ekteki performans sunuş raporunu Sermaye Piyasası Kurulu'nun 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 Fon'un 1 Ocak – 31 Aralık 2022 dönemine ait performans sunuş raporu Fon'un performansını ilgili Tebliğ'de belirtilen performans sunum standartlarına ilişkin düzenlemelere uygun olarak doğru biçimde yansıtmaktadır.

Fon'un 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla kamuya açıklanmak üzere ayrıca hazırlanacak yıllık finansal tabloları üzerindeki bağımsız denetim çalışmalarımız henüz tamamlanmamış olup; söz konusu finansal tablolara ilişkin bağımsız denetim çalışmalarımızın tamamlanmasını müteakiben ilgili bağımsız denetim raporumuz ayrıca tanzim edilecektir.

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED**



Volkan Becerik, SMMM  
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 31 Ocak 2023

**AKTİF PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN YÖNETİLEN**  
**MPN - MÜKAFAT PORTFÖY İKİNCİ AKTİF SERBEST (DÖVİZ) FON**  
**01.01.2022-31.12.2022 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU**

**A. TANITICI BİLGİLER**

PORTFÖYE BAKIŞ Halka arz tarihi: 19.07.2019		YATIRIM YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER	Portföy Yöneticileri
<b>31.12.2022 Tarihi itibarıyla</b>		<b>Fonun Yatırım Amacı</b> Fon'un ana yatırım stratejisi yurtdışında ve Türkiye'de yabancı para cinsinden ihraç edilen her türlü sermaye piyasası aracına yatırım yaparak yatırımcılara Amerikan Doları bazında getiri sağlamaktır.	Bahadır Tonguç Sinan Soyalp Mehmet Alp Ertekin Burcu Atar Sönmez
Fon Toplam Değeri (TL)	28.843.165,89		
Birim Pay Değeri (TL)	17,863771		
Yatırımcı Sayısı	73		
Tedavül Oranı (%)	0,32%		
<b>Portföy Dağılımı (%)</b>			<b>En Az Alınabilir Pay Adedi</b>
Yabancı Tahvil	98,13%		1
Yatırım Fonu	1,87%		
		<b>Yatırım Stratejisi</b>	
		Fon'un yönetiminde, USD para birimi cinsinden yatırım araçları tercih edilecek olup, orta ve uzun vadede USD bazında yüksek ve istikrarlı hedef getiri sağlamak üzere tüm piyasalardaki fırsatlardan faydalanmayı hedefleyen bir yönetim stratejisi izlenecektir.	
<b>Hisse Senetlerinin Sektörel Dağılım (%)</b>			
Bulunmamaktadır.			
		<b>Yatırım Riskleri</b>	
		Fonun risk değeri TL cinsinden paylar için "6"dır. - 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 Fon'a yapılan yatırımın hiçbir risk taşımadığı anlamına gelmez. - Fon'un belirtilen risk değerine sahip olma gerekçeleri: Fon portföyünde, ağırlıklı olarak Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından döviz cinsinden ihraç edilen borçlanma araçları ve kira sertifikaları ile yerli ihraççıların döviz cinsinden ihraç edilen para ve sermaye piyasası araçları ve diğer işlemlere yatırım yapılması nedeni ile "6" risk değerine sahiptir.	

**AKTİF PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN YÖNETİLEN  
MPN - MÜKAFAT PORTFÖY İKİNCİ AKTİF SERBEST (DÖVİZ) FON  
01.01.2022-31.12.2022 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU**

**B. PERFORMANS BİLGİSİ**

PERFORMANS DÖNEMİ	TOPLAM GETİRİ (%)	KARŞILAŞTIRMA ÖLÇÜTÜNÜN GETİRİSİ / EŞİK DEĞER (%)	ENFLASYON ORANI (***) (TÜFE)	** 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
2019 (02.08/31.12)*	8,60%	0,80%	0,32%	0,73%	0,59%	-0,83%	18.050.717,88	18.347.383,22
2020	30,62%	0,87%	25,14%	0,75%	0,56%	2,08%	22.432,96	134,61
2021	60,01%	0,76%	79,86%	1,61%	0,01%	1,83%	14.385.303,09	14.638.798,91
2022	41,00%	42,65%	64,27%	0,74%	0,58%	-0,50%	28.028.201,66	28.843.165,89

\* Fon 19.07.2019 tarihinde halka arz edilmiştir. (İlk pay satışı 02.08.2019'da gerçekleşmiştir.) 30.06.2021 tarihi itibarıyla fonun net aktif değeri ve yatırımcısı bulunmamaktadır.

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

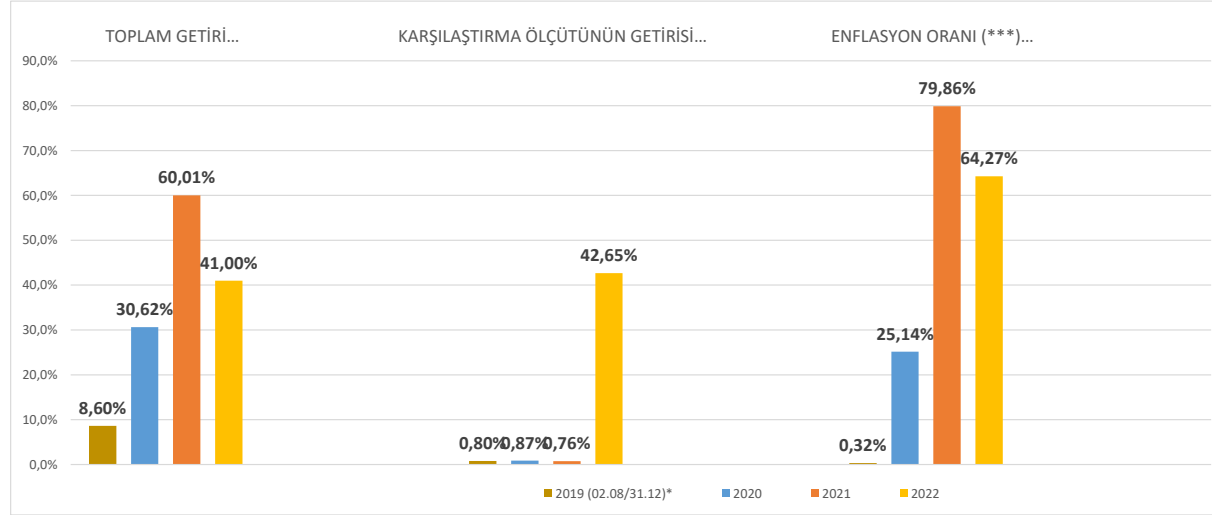
\*\*\* 2021 yılı ve öncesi için hesaplanan ÜFE oranıdır, 2022 itibarıyla TÜFE oranı verilmiştir.

**Bilgi Rasyosu:**

31.12.2022 tarihinde Fon'un Bilgi Rasyosu %-0,50 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.**



**AKTİF PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN YÖNETİLEN**  
**MPN - MÜKAFAT PORTFÖY İKİNCİ AKTİF SERBEST (DÖVİZ) FON**  
**01.01.2022-31.12.2022 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU**

**C. DİPNOTLAR**

Mükafat Portföy İkinci Aktif Serbest (Döviz) Fon, Aktif Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından yönetilmektedir.

Aktif Portföy Yönetimi A.Ş. ("Şirket") 24 Haziran 2016 tarihinde kurulup tescil edilmiş bir şirkettir. Şirket Aktif Yatırım Bankası A.Ş. (%80) ve Banka Kombetare Tregtare Kosova (%20) işbirliğiyle faaliyetlerine devam etmektedir.

Şirketin amacı; sermaye piyasası kanunu ile ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde sermaye piyasası araçlarından oluşan portföyleri müşterilerle portföy yönetim

1. 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.

31.12.2022 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 31.12.2022 tarihi itibarıyla 9.615.466.305-TL'dir.

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

3. Fonun 01.01.2022 – 31.12.2022 tarihleri arasında sağladığı net getiri oranı : 41,00%

Fonun 01.01.2022 – 31.12.2022 dönem getirisini etkileyen piyasa koşullarını yansıtan yatırım ürünleri getirileri aşağıda yer almaktadır:

01.01.2022 – 31.12.2022	Getiri (%)
BIST 100	196,57%
BIST 30	193,57%
USD KURU (Alış)	40,28%
EURO KURU (Alış)	32,14%
EURO/USD	-5,81%
BIST-KYD Eurobond-USD (TL)	44,02%
BIST-KYD Eurobond-Euro (TL)	37,81%
BIST KYD 1 Ay. Gös. Mevduat Endeksi USD	1,69%

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	271,39	0,04
Bağımsız Denetim Ücreti	11.306,01	1,77
Saklama Giderleri	94.361,13	14,80
Fon Yönetim Ücreti	467.431,68	73,30
Kurul Kayıt Ücreti	5.609,55	0,88
Vergi, Resim, Harç vb. Giderler	1.586,20	0,25
Aracı Kurumlara Ödenen Komisyonlar	-	0,00
Diğer Giderler	57.089,05	8,95
<b>Toplam Giderler</b>	<b>637.655,01</b>	
<b>Ortalama Fon Toplam Değeri</b>	<b>30.734.155,51</b>	
<b>Toplam Giderlerin Ortalama Fon Toplam Değerine Oranı (%)</b>	<b>2,07</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 (%)
01.01.2022 31.12.2022	Fonun eşik değeri, günlük olarak BIST KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat Endeksi USD (TL) getirisiidir.	41,00%	42,65%

**AKTİF PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN YÖNETİLEN**  
**MPN - MÜKAFAT PORTFÖY İKİNCİ AKTİF SERBEST (DÖVİZ) FON**  
**01.01.2022-31.12.2022 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU**

**D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR**

1.	Başlangıç Tarihi	1.01.2022
	Rapor Tarihi	31.12.2022
	Gün Sayısı	365
	Fon'un Getirisi	41,00%
	Hedeflenen Karşılaştırma Ölçütü Getirisi (%)	42,65%
	Gerçekleşen Karşılaştırma Ölçütü Getirisi (%)	42,65%
	*Nispi Getiri (%)	-1,65%

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

Fon Halka Arz Tarihi (İlk Pay Satış Tarihi)	2.08.2019
Rapor Tarihi	31.12.2022
Halka Arz Tarihi İtibariyle Fon Getirisi (%)	220,01%

- 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 (%)	41,00%
* Gerçekleşen Fon Toplam Gider Oranı (%) :	2,07%
Azami Toplam Gider Oranı (%)	0,00%
** Kurucu Tarafından Karşılanan Gider Oranı:	0,00%
Net Gider Oranı (%)	2,07%
Brüt Getiri (%)	43,07%

\* Kurucu tarafından karşılanarlarda 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.