

**MÜKAFAT PORTFÖY PARA PİYASASI
FONU**

**30 HAZİRAN 2022 TARİHİ İTİBARIYLA
YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA
KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE
İLİŞKİN RAPOR**

MÜKAFAT PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

Mükafat Portföy Para Piyasası Fonu’nun (“Fon”) 1 Ocak – 30 Haziran 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.

İncelememiz sonucunda Fon’un 1 Ocak - 30 Haziran 2022 dönemine ait performans sunuş raporunun Tebliğ’de belirtilen performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelere uygun hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir tespitimiz bulunmamaktadır.

Diğer Husus

1 Ocak-30 Haziran 2022 dönemine ait performans sunuş raporunda sunulan ve performans bilgisi hesaplamalarına dayanak teşkil eden finansal bilgiler Türkiye Bağımsız Denetim Standartları’na (“BDS”) uygun olarak tam kapsamlı veya sınırlı bağımsız denetime tabi tutulmamıştır.

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

Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED**

Mehmet Erol, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 29 Temmuz 2022

MÜKAFAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN YÖNETİLEN
IDL- MÜKAFAT PORTFÖY PARA PİYASASI FONU
01.01.2022-30.06.2022 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ		YATIRIM YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER		Portföy Yöneticileri
Halka arz tarihi: 09.12.2020				
30.06.2022 Tarihi itibariyle		Fonun Yatırım Amacı		Bahadır Tonguç Sinan Soyalp Mehmet Alp Ertekin Burcu Atar Sönmez
Fon Toplam Değeri (TL)	214.508.773,11	Kısa vadeli para ve sermaye piyasası araçlarına yatırım yapan fon, yatırımcılarına sabit getirili ürünler ile getiri imkanı sağlarken, aynı gün alım - satım yapılabildiği için anlık nakit ihtiyaçlarına çözüm üretir.		
Birim Pay Değeri (TL)	1,298960			
Yatırımcı Sayısı	479			
Tedavül Oranı (%)	16,51%			
Portföy Dağılımı (%)				En Az Alınabilir Pay Adedi
Vadeli İşlem Teminatı	26,01%			1
Özel Sektör Finansman Bonosu	17,94%			
Özel Sektör Tahvil	15,86%			
Varlığa Dayalı Menkul Kıymet	13,38%			
TPP	11,33%			
Özel Sektör Kira Sertifikası	7,99%			
Katılım Hesabı	7,49%			
Hisse Senetlerinin Sektörel Dağılım (%)		Yatırım Stratejisi		
Bulunmamaktadır.		Fon portföyüne, yatırım yapılacak sermaye piyasası araçları seçilirken, nakde dönüşümü kolay ve riski düşük olanlar tercih edilir. Fon portföyünün tamamı devamlı olarak, vadesine en fazla 184 gün kalmış, para ve sermaye piyasası araçlarından oluşmaktadır. Portföyün günlük olarak hesaplanan ağırlıklı ortalama vadesi ise en fazla 45 gündür.		
		Yatırım Riskleri		
		Fonun risk değeri "2"'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 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 portföyünde, ağırlıklı olarak yerli ve yabancı ihraççıların döviz cinsinden ihraç edilmiş para ve sermaye piyasası araçlarına yatırım yapılması nedeni ile "2" risk değerine sahiptir.		

IDL- MÜKAFAT PORTFÖY PARA PİYASASI FONU
01.01.2022-30.06.2022 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
* 2020 (09.12/31.12.2020)	1,06%	1,04%	2,36%	0,11%	0,11%	3,41%	19.368.361,50	19.362.825,14
2021	18,65%	18,54%	79,86%	0,10%	0,10%	0,83%	302.723.919,86	302.317.130,33
2022(01.01/30.06.2022)	8,27%	7,96%	42,35%	0,04%	0,03%	0,07%	214.616.825,61	214.508.773,11

* Fon 09.12.2020 tarihinde halka arz edilmiştir.

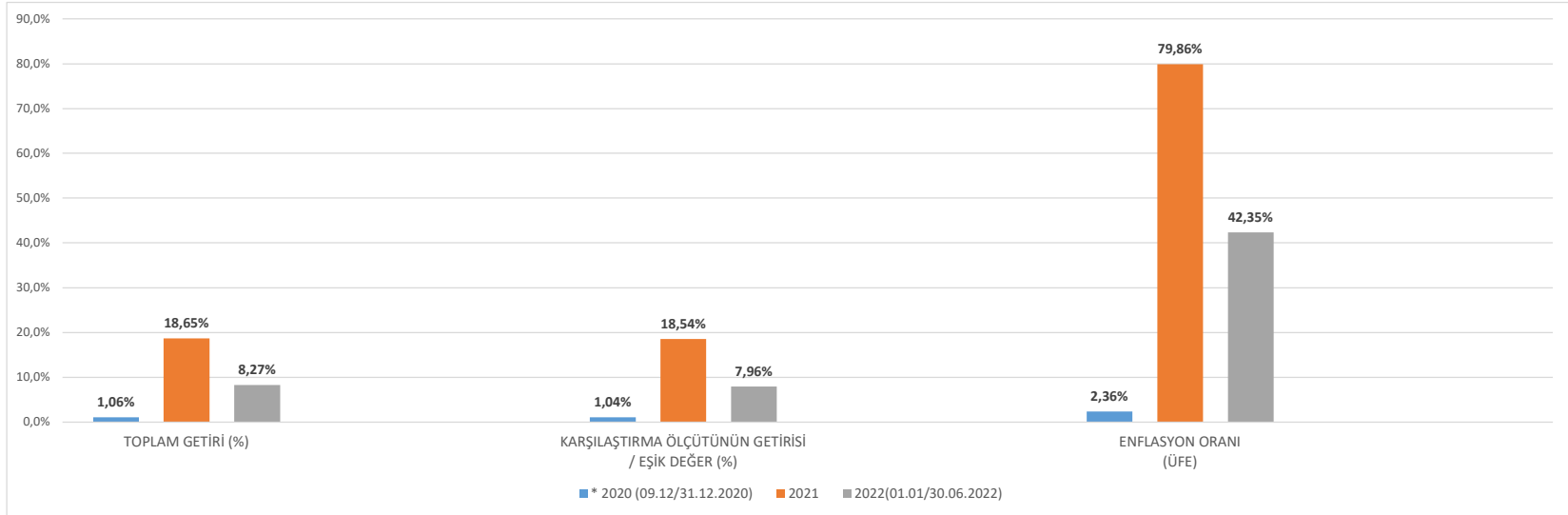
** Portföyün ve karşılaştırma ölçütünün standart sapması dönemdeki günlük getiriler üzerinden hesaplanmıştır.

Bilgi Rasyosu:

30.06.2022 tarihinde Fon'un Bilgi Rasyosu %0,07 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.



IDL- MÜKAFAT PORTFÖY PARA PİYASASI FONU
01.01.2022-30.06.2022 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

Mükafat Portföy Para Piyasası 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 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.

30.06.2022 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 30.06.2022 tarihi itibarıyla 5.841.982.959-TL'dir.

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

3. Fonun 01.01.2022-30.06.2022 tarihleri arasında sağladığı net getiri oranı : 8,27%

Fonun 01.01.2022-30.06.2022 dönem getirisini etkileyen piyasa koşullarını yansıtan yatırım ürünleri getirileri aşağıda yer almaktadır:

01.01.2022 – 30.06.2022	Getiri (%)
BIST 100	29,48%
BIST 30	28,85%
USD KURU (Alış)	28,45%
EURO KURU (Alış)	19,34%
EURO/USD	-7,09%
KYD 1 Aylık Mevduat Endeksi (TL)	7,97%
BIST KYD Repo Brüt	7,19%
BIST-KYD DİBS 91 Gün Endeksi	9,41%
BIST-KYD Özel Sektör Kira Sertifikaları Endeksi	8,97%

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	149,22	0,02
Tescil ve İlan Giderleri	-	0,00
Bağımsız Denetim Ücreti	720,00	0,09
Saklama Giderleri	45.789,32	5,52
Fon Yönetim Ücreti	733.237,20	88,38
Endeks Lisans Ücreti	-	0,00
Kurul Kayıt Ücreti	23.476,44	2,83
Vergi, Resim, Harç vb. Giderler	790,40	0,10
Aracı Kurumlara Ödenen Komisyonlar	-	0,00
Diğer Giderler	25.480,69	3,07
Toplam Giderler	829.643,27	
Ortalama Fon Toplam Değeri	206.074.600,93	
Toplam Giderlerin Ortalama Fon Toplam Değerine Oranı (%)	0,40	

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	%60 BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi		
30.06.2022	%25 BIST-KYD DİBS 91 Gün Endeksi	8,27%	7,96%
	%10 BIST-KYD Özel Sektör Kira Sertifikaları Endeksi		
	%5 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi		

IDL- MÜKAFAT PORTFÖY PARA PİYASASI FONU
01.01.2022-30.06.2022 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

1.	Başlangıç Tarihi	1.01.2022
	Rapor Tarihi	30.06.2022
	Gün Sayısı	181
	Fon'un Getirisi	8,27%
	Hedeflenen Karşılaştırma Ölçütü Getirisi (%)	7,96%
	Gerçekleşen Karşılaştırma Ölçütü Getirisi (%)	7,96%
	*Nispi Getiri (%)	0,31%

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

Fon Halka Arz Tarihi	9.12.2020
Rapor Tarihi	30.06.2022
Halka Arz Tarihi İtibariyle Fon Getirisi (%)	29,83%

- 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 (%) :	8,27%
* Gerçekleşen Fon Toplam Gider Oranı (%) :	0,40%
Azami Toplam Gider Oranı (%) :	1,65%
** Kurucu Tarafından Karşılanan Gider Oranı :	0,00%
Net Gider Oranı (%) :	0,40%
Brüt Getiri (%) :	8,67%

* 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.