

**MÜKAFAT PORTFÖY FORTUNA  
SERBEST FON**

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

## MÜKAFAT PORTFÖY FORTUNA SERBEST FON

Mükafat Portföy Fortuna Serbest Fon'unun ("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**  
**MJH - FORTUNA SERBEST FON**  
**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: 30.06.2021            |                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |  |                                                                           |  |
| 30.06.2022 Tarihi itibariyle            |                | Fonun Yatırım Amacı                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |  | Bahadır Tonguç<br>Sinan Soyalp<br>Mehmet Alp Ertekin<br>Burcu Atar Sönmez |  |
| Fon Toplam Değeri (TL)                  | 105.455.776,88 | Fon ekonomik veriler ve piyasa beklentileri doğrultusunda hem TL hem döviz cinsi finansal varlıklara yatırım yaparak portföy değerini arttırıp, 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)                   | 1,647030       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |  |                                                                           |  |
| Yatırımcı Sayısı                        | 69             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |  |                                                                           |  |
| Tedavül Oranı (%)                       | 12,81%         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |  |                                                                           |  |
| Portföy Dağılımı (%)                    |                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |  | En Az Alınabilir Pay Adedi                                                |  |
| Hisse Senetleri                         | 65,38%         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |  | 1                                                                         |  |
| Vadeli İşlem Teminatı                   | 34,53%         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |  |                                                                           |  |
| Yatırım Fonu                            | 0,09%          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |  |                                                                           |  |
|                                         |                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |  |                                                                           |  |
|                                         |                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |  |                                                                           |  |
|                                         |                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |  |                                                                           |  |
|                                         |                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |  |                                                                           |  |
|                                         |                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |  |                                                                           |  |
|                                         |                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |  |                                                                           |  |
| Hisse Senetlerinin Sektörel Dağılım (%) |                | Yatırım Stratejisi                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |  |                                                                           |  |
| Enerji                                  | 30,94%         | Fonun yatırım yelpazesi:<br>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.       |  |                                                                           |  |
| Perakende Mağazacılık                   | 25,59%         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |  |                                                                           |  |
| Elektronik Sanayi                       | 15,83%         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |  |                                                                           |  |
| Ulaştırma                               | 12,13%         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |  |                                                                           |  |
| Gıda, İçecek                            | 10,86%         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |  |                                                                           |  |
| Madencilik                              | 3,25%          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |  |                                                                           |  |
| İmalat Sanayi                           | 1,40%          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |  |                                                                           |  |
|                                         |                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |  |                                                                           |  |
|                                         |                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |  |                                                                           |  |
|                                         |                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |  |                                                                           |  |
|                                         |                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |  |                                                                           |  |
|                                         |                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |  |                                                                           |  |
|                                         |                | Yatırım Riskleri                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |  |                                                                           |  |
|                                         |                | Fonun risk değeri "4"'dür.<br>- En az risk 1, en fazla risk 7 olmak üzere risk değeri 1-7 arasındadır.<br>- Belirtilen risk değeri Fon'un karşılaştırma ölçütünün geçmiş performansına göre belirlenmiştir ve Fon'un gelecekteki risk profiline ilişkin güvenilir bir gösterge olmayabilir.<br>- Risk değeri zaman içinde değişebilir.<br>- En düşük risk değeri dahi, bu fona yapılan yatırımın hiçbir risk taşımadığı anlamına gelmez.<br>- 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. |  |                                                                           |  |
|                                         |                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |  |                                                                           |  |
|                                         |                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |  |                                                                           |  |
|                                         |                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |  |                                                                           |  |

MÜKAFAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN YÖNETİLEN  
MİH - FORTUNA SERBEST FON  
01.01.2022-30.06.2022 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%            | 10,74%                                            | 28,74%                | 0,63%                             | 0,04%                                       | 1,09%         | 26.596.843,49                                                      | 26.537.322,37    |
| 2022 (01.01/30.06.2022) | 40,34%            | 8,96%                                             | 42,35%                | 1,14%                             | 0,04%                                       | 0,18%         | 103.295.822,72                                                     | 105.455.776,88   |

\* Fon 30.06.2021 tarihinde halka arz edilmiştir.

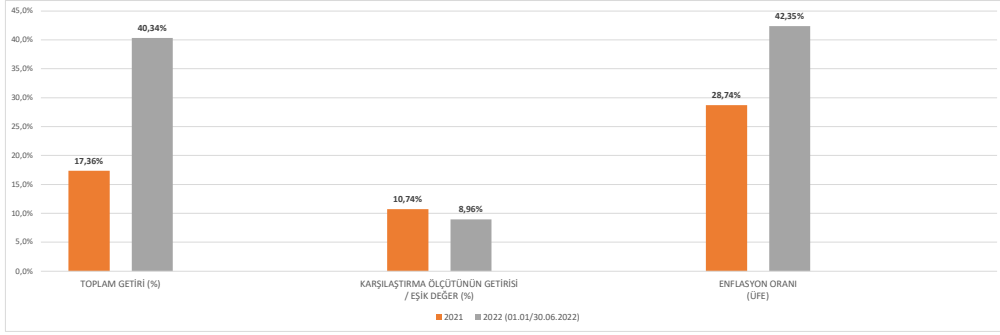
\*\* Portföyün ve karşılaştırma ölçütünün standart sapması dönemdeki günlük getiriler üzerinden hesaplanmıştır.

Bilgi Rasyosu:

30.06.2022 tarihinde Fon'un Bilgi Rasyosu %0,183 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 değeri farklarının performans dönemi boyunca ortalamasının, fonun günlük getiri oranı ile karşılaştırma ölçütünün günlük getiri 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.



**MÜKAFAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN YÖNETİLEN**  
**MJH - FORTUNA SERBEST FON**  
**01.01.2022-30.06.2022 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 İştiraki Özel Sektörün Geliştirilmesi İslami Kurumu (%20) işbirliğiyle kurulmuştur.

1. 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 – 31.06.2022 tarihleri arasında sağladığı net getiri oranı : 40,34%
- Fonun 01.01.2022 – 31.06.2022 dönem getirisini etkileyen piyasa koşullarını yansıtan yatırım ürünleri getirileri aşağıda yer almaktadır:

| 31.12.2021 - 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) | 7,96%      |

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                                        | -                    | -                                    |
| Bağımsız Denetim Ücreti                                         | 720,00               | 0,09                                 |
| Saklama Giderleri                                               | 9.720,52             | 1,16                                 |
| Fon Yönetim Ücreti                                              | 544.304,80           | 65,01                                |
| Endeks Lisans Ücreti                                            | -                    | -                                    |
| Kurul Kayıt Ücreti                                              | 6.966,83             | 0,83                                 |
| Vergi, Resim, Harç vb. Giderler                                 | 613,70               | 0,07                                 |
| Aracı Kurumlara Ödenen Komisyonlar                              | 269.441,22           | 32,18                                |
| Diğer Giderler                                                  | 5.404,90             | 0,65                                 |
| <b>Toplam Giderler</b>                                          | <b>837.321,19</b>    |                                      |
| <b>Ortalama Fon Toplam Değeri</b>                               | <b>54.544.036,42</b> |                                      |
| <b>Toplam Giderlerin Ortalama Fon Toplam Değerine Oranı (%)</b> | <b>1,54</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 (%) |
|--------------------------|-----------------------------------------------------------------|------------------|-----------------------------------|
| 30.06.2021<br>31.12.2021 | Fonun eşik değeri BIST KYD 1 Aylık Mevduat Endeksi TL + %2'dir. | 40,34%           | 8,96%                             |

**MÜKAFAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN YÖNETİLEN**  
**MJH - FORTUNA SERBEST FON**  
**01.01.2022-30.06.2022 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU**

**D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR**

|    |                                               |            |
|----|-----------------------------------------------|------------|
| 1. | Başlangıç Tarihi                              | 31.12.2021 |
|    | Rapor Tarihi                                  | 30.06.2022 |
|    | Gün Sayısı                                    | 182        |
|    | Fon'un Getirisi                               | 40,34%     |
|    | Hedeflenen Karşılaştırma Ölçütü Getirisi (%)  | 8,96%      |
|    | Gerçekleşen Karşılaştırma Ölçütü Getirisi (%) | 8,96%      |
|    | *Nispi Getiri (%)                             | 31,37%     |

\*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                                 | 30.06.2022 |
| Halka Arz Tarihi İtibariyle Fon Getirisi (%) | 64,70%     |

- 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 (%):                        | 40,34% |
| * Gerçekleşen Fon Toplam Gider Oranı (%) :   | 1,54%  |
| Azami Toplam Gider Oranı (%):                | 0,00%  |
| ** Kurucu Tarafından Karşılanan Gider Oranı: | 0,00%  |
| Net Gider Oranı (%):                         | 1,54%  |
| Brüt Getiri (%):                             | 41,88% |

\* 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.