

**AKTİF PORTFÖY HİSSE SENEDİ (TL)
FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)**

**31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA
YATIRIM PERFORMANSI
KONUSUNDA KAMUYA AÇIKLANAN
BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR**

AKTİF PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
AKTİF PORTFÖY HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA
KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR

Aktif Portföy Yönetimi A.Ş. Aktif Portföy Hisse Senedi (TL) (Hisse Senedi Yoğun Fon) Fonu'nun ("Fon") 1 Ocak – 31 Aralık 2024 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 2024 dönemine ait performans sunuş raporu Aktif Portföy Yönetimi A.Ş. Aktif Portföy Hisse Senedi (TL) (Hisse Senedi Yoğun Fon) Fonu'nun performansını ilgili Tebliğ'de belirtilen performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelere uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmaktadır.

Fon'un 31 Aralık 2024 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 raporunuz ayrıca tanzim edilecektir.

Dikkat Çekilen Husus

1 Ocak - 31 Aralık 2024 dönemine ait performans sunuş raporunda sunulan ve performans bilgisi hesaplamalarına dayanak teşkil eden finansal bilgiler, TMS 29 - Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama standardı uygulanmadan hazırlanmıştır. Bu husus görüşümüzü etkilememektedir.

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Member of DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED

Volkan Becerik, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 31 Ocak 2025

ASJ- Aktif Portföy Hisse Senedi (TL)'NA AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ
Halka Arz Tarihi : 11.05.2023

YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER

| 31.12.2024 tarihi itibarıyla | |
|------------------------------|-------------|
| Fon Toplam Değeri | 103.280.653 |
| Birim Pay Değeri (TRL) | 2,747505 |
| Yatırımcı Sayısı | 1.597 |
| Tedavül Oranı (%) | 7,52% |
| | |
| Portföy Dağılımı | |
| Ortaklık Payları | 90,57% |
| - Bankacılık | 17,09% |
| - Perakende Mağazacılık | 13,24% |
| - Metal Ana Sanayi | 12,30% |
| - Ulaştırma | 7,15% |
| - Holding | 7,09% |
| - Sağlık | 5,79% |
| - İmalat Sanayi | 5,66% |
| - Elektrik | 4,21% |
| - Sigorta Şirketleri | 3,41% |
| - Otomotiv | 3,28% |
| - Elektronik Sanayi | 3,10% |
| - Gıda | 3,04% |
| - Diğer | 2,54% |
| - Petrol Ve Petrol Ürünleri | 1,37% |
| - Gıda, İçecek | 1,30% |
| Yatırım Fonu Katılma Payları | 9,05% |
| Teminat | 0,38% |
| Toplam | 100,00% |

| Fon'un Yatırım Amacı | Portföy Yöneticileri |
|--|-----------------------|
| En Az Alınabilir Pay Adedi : 1 Adet | Yasin Atikler |
| | Ali Kıvanç Manzakoğlu |
| | Mehmet Alp Ertekin |
| | Sinan Soyalp |
| | Mehmet Batuhan Şermet |
| | Nur Şenol Sarı |
| | Kemal İş |
| Yatırım Stratejisi | |
| Fon'un hisse senedi yoğun fon olması nedeniyle fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak menkul kıymet yatırım ortaklıkları payları hariç olmak üzere BİST'te işlem gören ihraççı payları, ihraççı paylarına ve ihraççı payı endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli işlem sözleşmelerinin nakit teminatları, ihraççı paylarına ve pay endekslerine dayalı opsiyon sözleşmelerinin primleri, borsada işlem gören ihraççı paylarına ve pay endekslerine dayalı aracı kuruluş varantları ile en az %80'i devamlı olarak BİST'te işlem gören ihraççı paylarından oluşan endeksleri takip etmek üzere kurulan borsa yatırım fonu katılma paylarına yatırılır. | |
| Yatırım Riskleri | |
| Fonun risk değeri "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 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 "6" risk değerine sahiptir. | |

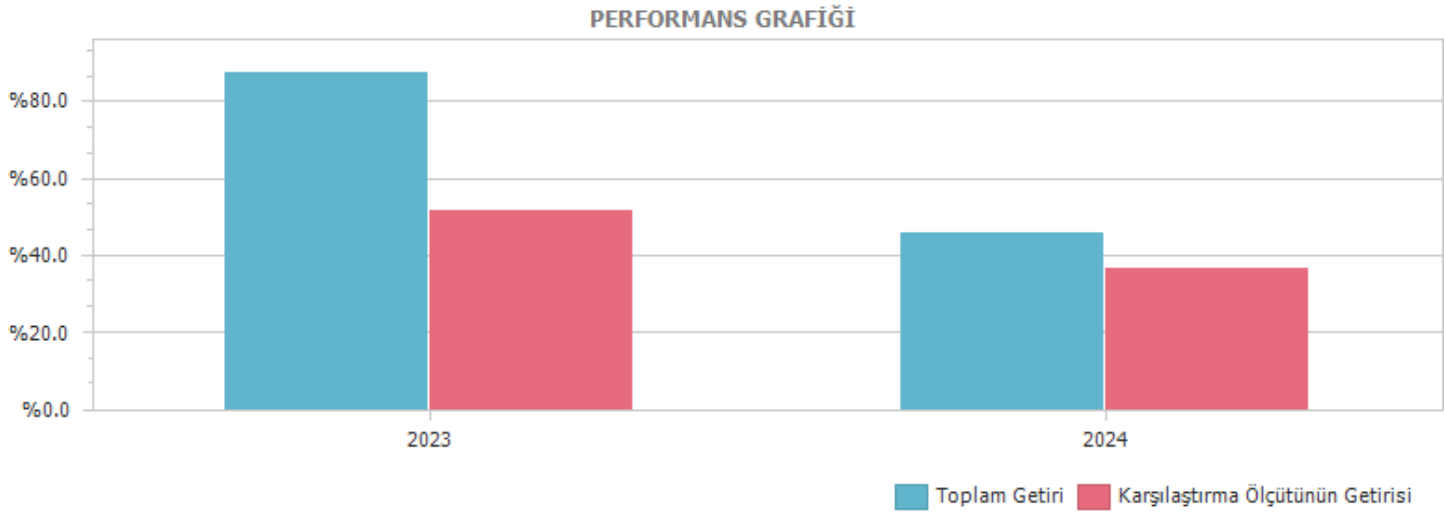
B. PERFORMANS BİLGİSİ

| PERFORMANS BİLGİSİ | | | | | | | |
|----------------------|-------------------|--------------------------------------|----------------------------------|--|---|---------------|--|
| YILLAR | Toplam Getiri (%) | Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi (%) | Enflasyon Oranı (%) (TÜFE) (***) | Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%) (**) | Karşılaştırma Ölçütünün Standart Sapması (%) (**) | Bilgi Rasyosu | Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Toplam Değeri / Net Aktif Değeri |
| *2023 (11.05-31.12.) | 87,95% | 51,91% | 42,98% | 2,04% | 1,90% | 22,93% | 63.909.306,99 |
| 2024 | 46,19% | 36,68% | 44,38% | 1,46% | 1,30% | 7,02% | 103.280.653,15 |

(*) Fon 11.05.2023 tarihinde halka arz edilmiştir.

(**) Portföyün ve karşılaştırma ölçütünün standart sapması dönemindeki günlük getiriler üzerinden hesaplanmıştır.

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



GEÇMİŞ GETİRİLER GELECEK DÖNEM PERFORMANSI İÇİN BİR GÖSTERGE SAYILMAZ.

C. DİPNOTLAR

1) Aktif Portföy Yönetimi A.Ş. ("Şirket") 24 Haziran 2016 tarihinde kurulup tescil edilmiş bir şirkettir. Şirket Aktif Yatırım Bankası A.Ş. (%91,86) ve Banka Kombetare Tregtare Kosova (%8,14) işbirliğiyle faaliyetlerine devam etmektedir.

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. 31.12.2024 tarihi itibarıyla 35 adet yatırım fonu, 8 adet emeklilik yatırım fonu, 2 adet gayrimenkul yatırım fonu ve 6 adet girişim sermayesi yatırım fonu yönetmektedir. Toplam yönetilen varlık büyüklüğü 31.12.2024 tarihi itibarıyla 50.748.078.668-TL'dir.

2) Fon Portföyü'nün yatırım amacı, yatırımcı riskleri ve stratejisi "Tanıtıcı Bilgiler" bölümünde belirtilmiştir.

3) Fon 1.01.2024 - 31.12.2024 döneminde net %46.19 oranında getiri sağlarken, karşılaştırma ölçütünün getirisi aynı dönemde %36.68 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi %9.51 olarak gerçekleşmiştir.

Toplam Getiri : Fonun ilgili dönemdeki birim pay değerindeki yüzdesel getiriyi ifade etmektedir.

Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi : Fonun karşılaştırma ölçütünün ilgili dönem içerisinde belirtilen varlık dağılımları ile ağırlıklandırarak hesaplanmış olan yüzdesel getirisini ifade etmektedir.

Nispi Getiri : Performans sonu dönemi itibarıyla hesaplanan portföy getiri oranı ile karşılaştırma ölçütünün getiri oranı arasındaki farkı ifade etmektedir.

4) Yönetim ücretleri, vergi, saklama ücretleri ve diğer faaliyet giderlerinin günlük brüt portföy değerine oranının ağırlıklı ortalaması aşağıdaki gibidir.

| 1.01.2024 - 31.12.2024 döneminde : | Portföy Değerine Oranı (%) | TL Tutar |
|--|----------------------------|--------------|
| Fon Yönetim Ücreti | 90,27% | 3.009.264,32 |
| Denetim Ücreti Giderleri | 2,01% | 67.093,40 |
| Saklama Ücreti Giderleri | 1,64% | 54.576,42 |
| Aracılık Komisyonu Giderleri | 3,78% | 126.153,13 |
| Kurul Kayıt Ücreti | 0,69% | 22.987,30 |
| Noter Harç ve Tasdik Giderleri | 0,02% | 583,99 |
| Vergi, Resim, Harç vb. Giderler | 0,16% | 5.395,10 |
| Diğer Faaliyet Giderleri | 1,43% | 47.670,79 |
| Toplam Faaliyet Giderleri | 3.333.724,45 | |
| Ortalama Fon Toplam Değeri | 108.602.724,08 | |
| Toplam Faaliyet Giderleri / Ortalama Fon Toplam Değeri | 3,07% | |

5) Performans sunum döneminde Fon'a ilişkin yatırım stratejisi değişikliği yapılmamıştır.

| Kıstas Dönemi | Kıstas Bilgisi |
|----------------|--|
| 11.05.2023-... | %10 BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat TL + %90 BIST 100 GETİRİ |

D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

1) Getiri Oranını Etkileyen Piyasa Koşulları

| 29.12.2023 - 31.12.2024 Dönem Getirisi | Getiri |
|--|--------|
| BIST 100 ENDEKSİ | 31,60% |
| BIST 30 ENDEKSİ | 34,11% |
| KYD 1 Aylık Mevduat Endeksi (TL) | 52,32% |
| BIST-100 (Getiri) Endeksi | 34,94% |
| Dolar Kuru | 19,85% |
| Euro Kuru | 12,78% |
| EURO/USD | -5,90% |

2) Halka Arz Tarihi

| | ASJ |
|--|------------|
| Fon Halka Arz Tarihi | 11.05.2023 |
| Rapor Tarihi | 31.12.2024 |
| Halka Arz Tarihi İtibariyle Fon Getirisi (%) | 174,75% |

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.

| | ASJ |
|---|--------|
| Net Basit Getiri | 46,19% |
| *Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı | 3,07% |
| Azami Toplam Gider Oranı | 3,65% |
| **Kurucu Tarafından Karşılanan Giderlerin Oranı | 0,00% |
| Net Gider Oranı | 3,07% |
| Nispi Getiri | 9,51% |
| Brüt Getiri | 49,26% |

* 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.