

AKTİF PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN YÖNETİLEN
MPD - AKTİF PORTFÖY AKTİF SERBEST (DÖVİZ) FON
01.01.2023-30.06.2023 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ		YATIRIM YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER		Portföy Yöneticileri	
Halka arz tarihi: 23.11.2018					
30.06.2023 Tarihi itibarıyla		Fonun Yatırım Amacı		Yasin Atikler Soyalp Mehmet Alp Ertekin Burcu Atar Sönmez Sinan	
Fon Toplam Değeri (TL)	2.411.545.170,47	Fonun yönetiminde, USD para birimi cinsinden yatırım araçları tercih etmekte olup, orta ve uzun vadede USD bazında yüksek ve istikrarlı hedef getiri sağlamak üzere tüm piyasalardaki fırsatlardan faydalanmayı hedefleyen bir yönetim stratejisi izlemektedir.			
Birim Pay Değeri (TL)	29,166940				
Yatırımcı Sayısı	728				
Tedavül Oranı (%)	16,54%				
Portföy Dağılımı (%)				En Az Alınabilir Pay Adedi	
Yabancı Tahvil	92,56%			1	
Özel Sektör Tahvil	7,44%				

AKTİF PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN YÖNETİLEN
MPD - AKTİF PORTFÖY AKTİF SERBEST (DÖVİZ) FON
01.01.2023-30.06.2023 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
2018 (23.11/31.12)	0,32%	-0,03%	-4,69%	0,00%	0,00%	7,08%	358.324,83	358.329,40
2019	#NAME?	15,28%	7,35%	0,84%	0,59%	-0,26%	453.099.023,71	452.876.169,77
2020	#NAME?	1,12%	25,14%	1,19%	0,56%	1,96%	22.677,40	249,04
2021	82,04%	1,08%	79,86%	2,04%	0,49%	3,07%	651.360.005,24	652.362.418,32
2022	46,30%	42,14%	64,27%	0,80%	0,58%	2,39%	827.918.444,42	827.536.523,85
2022	40,72%	38,66%	19,77%	1,33%	4,24%	-1,46%	2.412.475.051,92	2.411.545.170,47

* Fon 23.11.2018 tarihinde halka arz edilmiştir.

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

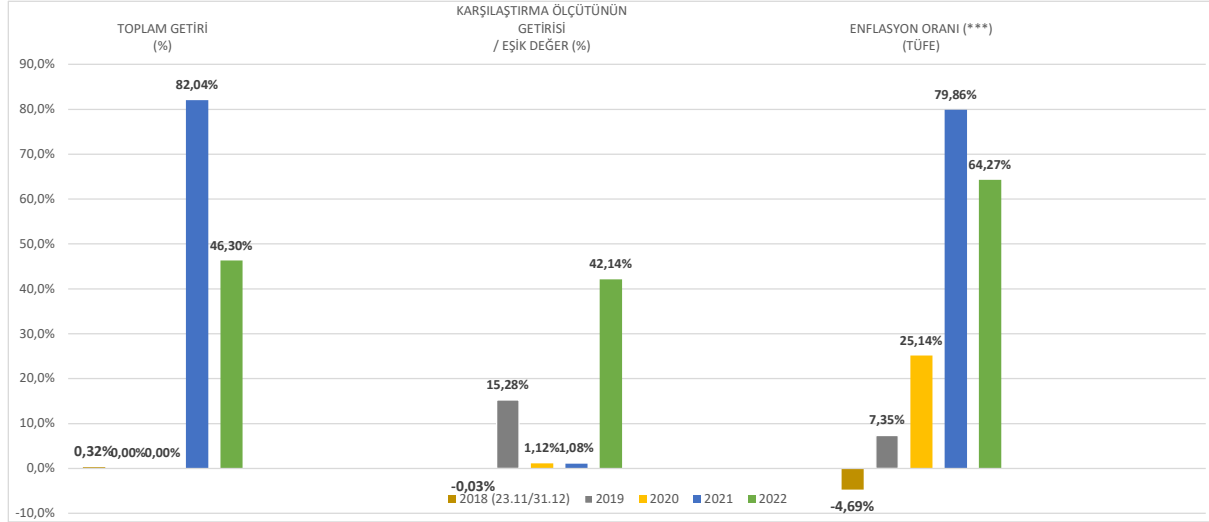
*** 2021 yılı ve öncesi için hesaplanan ÜFE oranıdır, 2022 itibarıyla TÜFE oranı verilmiştir.

Bilgi Rasyosu:

30.06.2023 tarihinde Fon'un Bilgi Rasyosu %-1,46 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
MPD - AKTİF PORTFÖY AKTİF SERBEST (DÖVİZ) FON
01.01.2023-30.06.2023 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

C. DİPNOTLAR

AKTİF PORTFÖY AKTİF SERBEST (DÖVİZ) 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. (%91,86) ve Banka Kombetare Tregtare Kosova (%8,14) işbirliğiyle faaliyetlerine devam etmektedir.

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.

30.06.2023 tarihi itibarıyla 17 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 30.06.2023 tarihi itibarıyla 12.501.808.334-TL'dir.

2. Fon Portföyünün yatırım amacı, stratejisi ve yatırım riskleri "A. Tanıtıcı Bilgiler" kısmında belirtilmiştir.
3. Fonun 01.01.2023 – 30.06.2023 tarihleri arasında sağladığı net getiri oranı : 40,72%
Fonun 01.01.2023 – 30.06.2023 dönem getirisini etkileyen piyasa koşullarını yansıtan yatırım ürünleri getirileri aşağıda yer almaktadır:

01.01.2023 – 30.06.2023	Getiri (%)
BIST 100	4,54%
BIST 30	7,59%
USD KURU (Alış)	38,10%
EURO KURU (Alış)	41,23%
EURO/USD	2,26%
BIST-KYD Eurobond-USD (TL)	42,49%
BIST-KYD Eurobond-Euro (TL)	41,30%
BIST - KYD 1 Aylık Kar Payı Endeksi (\$)	0,40%

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	197,75	0,00
Bağımsız Denetim Ücreti	9.005,15	0,21
Saklama Giderleri	265.897,39	6,30
Fon Yönetim Ücreti	3.637.515,50	86,17
Kurul Kayıt Ücreti	189.411,68	4,49
Vergi, Resim, Harç vb. Giderler	1.616,60	0,04
Aracı Kurumlara Ödenen Komisyonlar	22.148,28	0,52
Diğer Giderler	95.323,13	2,26
Toplam Giderler	4.221.115,48	0,30
Ortalama Fon Toplam Değeri	1.422.287.656,71	
Toplam Giderlerin Ortalama Fon Toplam Değerine Oranı (%)	0,30	

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 (%)
01.01.2023 30.06.2023	Fonun eşik değeri, günlük olarak BIST KYD 1 Aylık Kar Payı USD Endeksi (TL) getirisiidir.	40,72%	38,66%

AKTİF PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN YÖNETİLEN
MPD - AKTİF PORTFÖY AKTİF SERBEST (DÖVİZ) FON
01.01.2023-30.06.2023 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

1.	Başlangıç Tarihi	1.01.2023
	Rapor Tarihi	30.06.2023
	Gün Sayısı	181
	Fon'un Getirisi	40,72%
	Hedeflenen Karşılaştırma Ölçütü Getirisi (%)	38,66%
	Gerçekleşen Karşılaştırma Ölçütü Getirisi (%)	38,66%
	*Nispi Getiri (%)	2,06%

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

Fon Halka Arz Tarihi	23.11.2018
Rapor Tarihi	30.06.2023
Halka Arz Tarihi İtibariyle Fon Getirisi (%)	452,52%

- 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 (%):	40,72%
* Gerçekleşen Fon Toplam Gider Oranı (%) :	0,30%
Azami Toplam Gider Oranı (%):	0,00%
** Kurucu Tarafından Karşılanan Gider Oranı:	0,00%
Net Gider Oranı (%):	0,30%
Brüt Getiri (%):	41,02%

* 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.