

**AKTİF PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST
FON**

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

AKTİF PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. AKTİF PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST FON YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR

Aktif Portföy Yönetimi A.Ş. Aktif Portföy Birinci Serbest Fon’un (“Fon”) 14 Mart – 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 14 Mart - 31 Aralık 2024 dönemine ait performans sunuş raporu Aktif Portföy Yönetimi A.Ş. Aktif Portföy Birinci Serbest Fon 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

14 Mart - 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

CIN - Aktif Portföy Birinci Serbest Fon'NA AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU**A. TANITICI BİLGİLER**

PORTFÖYE BAKIŞ
Halka Arz Tarihi : 14.03.2024

YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER

31.12.2024 tarihi itibarıyla	
Fon Toplam Değeri	52.320.856
Birim Pay Değeri (TRL)	1,039749
Yatırımcı Sayısı	306
Tedavül Oranı (%)	5,03%
Portföy Dağılımı	
Yabancı Borsa Yatırım Fonu	65,83%
Ortaklık Payları	29,59%
- Holding	5,66%
- İmalat Sanayi	5,29%
- Elektronik Sanayi	3,00%
- Gıda	2,87%
- Ulaştırma	2,77%
- Metal Ana Sanayi	2,75%
- İnşaat, Taahhüt	2,65%
- Gıda, İçecek	2,43%
- Perakende Mağazacılık	2,17%
Borçlanma Araçları	2,04%
- Özel Sektör Tahvil	2,04%
Ters Repo	1,91%
Yatırım Fonu Katılma Payları	0,63%
Toplam	100,00%

Fon'un Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
	Yasin Atikler
En Az Alınabilir Pay Adedi : 1 Adet	Ali Kıvanç Manzakoğlu
	Mehmet Alp Ertekin
	Sinan Soyalp
	Mehmet Batuhan Şermet
	Nur Şenol Sarı
	Kemal İş

Yatırım Stratejisi
<p>Fon, ilgili tebliğin nitelikli yatırımcılara satışına ilişkin hükümleri çerçevesinde nitelikli yatırımcılara satılacak serbest fon statüsündedir.Fon, Uzakdoğu ve Asya ülkelerinin büyüme potansiyelinden faydalanmayı hedeflemektedir. Fonun yatırım stratejisi ve amacı, uzun vadeli bakış açısıyla Uzakdoğu ve Asya ülkelerindeki şirketlerle birlikte Türkiye’de kurulu ilgili bölgelerle ticaret ilişkisi bulunan şirketlere yatırım yaparak, bölge ülkelerinin uzun vadede dünya ortalamalarının üzerinde olacağı öngörülen büyüme ve gelişim fırsatlarına fon vasıtasıyla iştirak imkanı sağlamaktır. Bahsi geçen bölge ülkeleri, başta Çin, Hindistan, Güney Kore, Tayvan, Singapur, B.A.E, Katar, Suudi Arabistan gibi gelişmiş piyasa ülkeleri olmakla birlikte Endonezya, Malezya, Tayland, Filipinler, Vietnam gibi gelişen ülkelerden oluşmakta olup, ekonomik/politik gelişmeler göz önünde bulundurularak listeye eklemeler/çıkarmalar yapılabilir.elsilen sorumludur.Bu bağlamda Fon, ağırlıklı olarak Uzakdoğu ve Asya ülkeleri şirketlerinin ortaklık payları ile yurt içinde veya yurt dışında kurulu, üretim veya ticari faaliyetlerinin önemli bir bölümünü Uzakdoğu ve Asya bölgesinde yürüten şirketlerin ortaklık paylarına yatırım yaparak kazançlarına iştirak etmeyi amaçlamaktadır. Fon’un yatırım stratejisi çerçevesinde, fon toplam değerinin en az %80’i devamlı olarak Uzakdoğu ve Asya bölgesinde faaliyet gösteren yerli ve yabancı şirketlerin ortaklık paylarına ve bu şirketler tarafından ihraç edilen borçlanma araçlarına, Amerikan Depo Sertifikalarına (ADR) ve Global Depo Sertifikalarına (GDR), bahsi geçen şirketlerin ortaklık paylarına portföyünde yer veren yerli/yabancı borsa yatırım fonu katılma paylarına ve yatırım fonu katılma paylarına yatırılacaktır.</p>
Yatırım Riskleri
<p>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.</p>

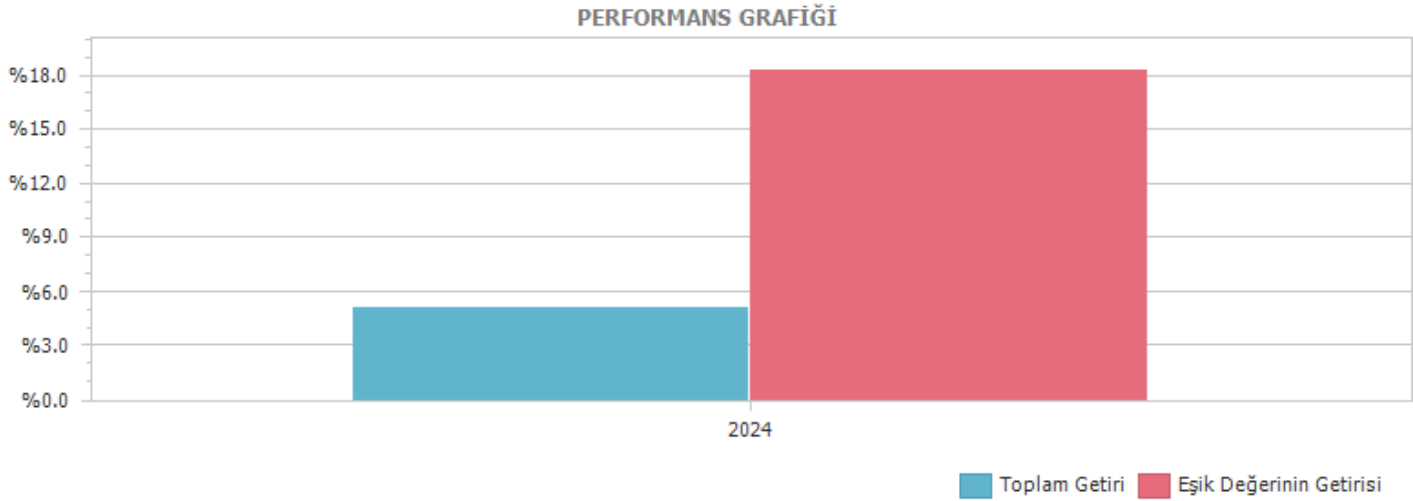
B. PERFORMANS BİLGİSİ

PERFORMANS BİLGİSİ							
YILLAR	Toplam Getiri (%)	Eşik Değer Getirisi (%)	Enflasyon Oranı (%) (TÜFE) (***)	Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%) (**)	Eşik Değerin Standart Sapması (%) (**)	Bilgi Rasyosu	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Toplam Değeri / Net Aktif Değeri
*2024 (14.03-31.12.)	3,97%	17,20%	26,60%	0,84%	0,87%	-12,84%	52.320.855,90

(*) Fon 14.03.2024 tarihinde halka arz edilmiştir.

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

(***) 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 14.03.2024 - 31.12.2024 döneminde net %3,97 oranında getiri sağlarken, eşik değerinin getirisi aynı dönemde %17.20 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi %-13.23 olarak gerçekleşmiştir.

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

Eşik Değerinin Getirisi : Fonun eşik değerinin 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.

14.03.2024 - 31.12.2024 döneminde :	Portföy Değerine Oranı (%)	TL Tutar
Fon Yönetim Ücreti	68,65%	886.763,50
Denetim Ücreti Giderleri	3,99%	51.600,00
Saklama Ücreti Giderleri	1,70%	21.933,36
Aracılık Komisyonu Giderleri	6,94%	89.654,96
Kurul Kayıt Ücreti	0,68%	8.776,43
Noter Harç ve Tasdik Giderleri	0,00%	0,00
Vergi, Resim, Harç vb. Giderler	5,05%	65.279,78
Diğer Faaliyet Giderleri	12,98%	167.633,50
Toplam Faaliyet Giderleri	1.291.641,53	
Ortalama Fon Toplam Değeri	43.578.417,89	
Toplam Faaliyet Giderleri / Ortalama Fon Toplam Değeri	2,96%	

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

Kıstas Dönemi	Kıstas Bilgisi
14.03.2024-...	%35 BIST 100 GETİRİ + %65 MSCI AC Asia ex Japan Index

D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

1) Getiri Oranını Etkileyen Piyasa Koşulları

14.03.2024 - 31.12.2024 Dönem Getirisi	Getiri
BIST 100 ENDEKSİ	10,66%
BIST 30 ENDEKSİ	14,01%
BIST - KYD 1 Aylık Kar Payı Endeksi (TL)	31,32%
MSCI Asia ex. Japan Net Total Return Index	19,22%
Dolar Kuru	10,03%
Euro Kuru	4,74%
EURO/USD	-4,81%

2) Halka Arz Tarihi

	CIN
Fon Halka Arz Tarihi	14.03.2024
Rapor Tarihi	31.12.2024
Halka Arz Tarihi İtibariyle Fon Getirisi (%)	3,97%

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.

	CIN
Net Basit Getiri	3,97%
*Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı	2,96%
Azami Toplam Gider Oranı	0,00%
**Kurucu Tarafından Karşılanan Giderlerin Oranı	0,00%
Net Gider Oranı	2,96%
Nispi Getiri	-13,23%
Brüt Getiri	6,93%

* 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.