

**AKTİF PORTFÖY GÜMÜŞ FON
SEPETİ FONU**

**30 Haziran 2024 TARİHİ İTİBARIYLA
YATIRIM PERFORMANSI
KONUSUNDA KAMUYA AÇIKLANAN
BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR**

AKTİF PORTFÖY GÜMÜŞ FON SEPETİ FONU

AKTİF PORTFÖY GÜMÜŞ FON SEPETİ FONU’nun (“Fon”) 1 Ocak 2024 - 30 Haziran 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.

İncelememiz sonucunda Fon’un 1 Ocak 2024 - 30 Haziran 2024 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 2024 - 30 Haziran 2024 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**

Volkan Becerik, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 30 Temmuz 2024

AKTİF PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN YÖNETİLEN
MJG- AKTİF PORTFÖY GÜMÜŞ FON SEPETİ FONU
01.01.2024-30.06.2024 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ Halka arz tarihi: 03.06.2021		YATIRIM YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER	Portföy Yöneticileri
30.06.2024 Tarihi itibarıyla		Fonun Yatırım Amacı	Yasin Atikler Ali Kıvanç Manzaköğlu Sinan Soyalp Burcu Atar Sönmez Mehmet Alp Ertekin Mehmet Batuhan Şermet Nur Şenol Sarı Kemal İş
Fon Toplam Değeri (TL)	456.216.002,13	Fon'un amacı; Gümüş piyasalarındaki fiyat değişimlerinin yatırımcılarına yansıtarak kazanç elde etmesini sağlamaktır.	
Birim Pay Değeri (TL)	3,644155		
Yatırımcı Sayısı	6.986		
Tedavül Oranı (%)	25,04%		
Portföy Dağılımı (%)			
Yabancı Borsa Yatırım Fonu	71,30%	Yatırım Stratejisi	En Az Alınabilir Pay Adedi
Borsa Yatırım Fonu	28,70%		1
Hisse Senetlerinin Sektörel Dağılım (%)		Fon'un yatırım stratejisi, fon toplam değerinin asgari %80'inin devamlı olarak gümüşe dayalı yerli yatırım fonu katılma payları ve/veya gümüşe dayalı endeksleri takip etmek üzere kurulmuş yerli/yabancı borsa yatırım fonu katılma paylarına yatırılır.	
Bulunmamaktadır.			
		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, ağırlıklı olarak gümüş ve gümüşe dayalı sermaye piyasası araçlarına yatırım yapılması nedeni ile "6" risk değerine sahiptir.	

AKTİF PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN YÖNETİLEN
MGJ- AKTİF PORTFÖY GÜMÜŞ FON SEPETİ FONU
01.01.2024-30.06.2024 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
2021 (03.06.2021/31.12.2021)*	25,32%	25,76%	79,86%	2,12%	2,13%	3,90%	21.800.530,65	21.801.615,30
2022	40,13%	42,80%	64,27%	1,57%	1,81%	-1,10%	54.951.513,52	55.968.204,81
2023	54,95%	54,98%	64,77%	1,55%	1,77%	-0,31%	285.978.780,98	276.313.440,00
2024 (01/01-30/06)	34,87%	36,12%	24,73%	1,41%	1,97%	-1,33%	442.521.386,03	456.216.002,13

* Fon 03.06.2021 tarihinde halka arz edilmiştir.

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

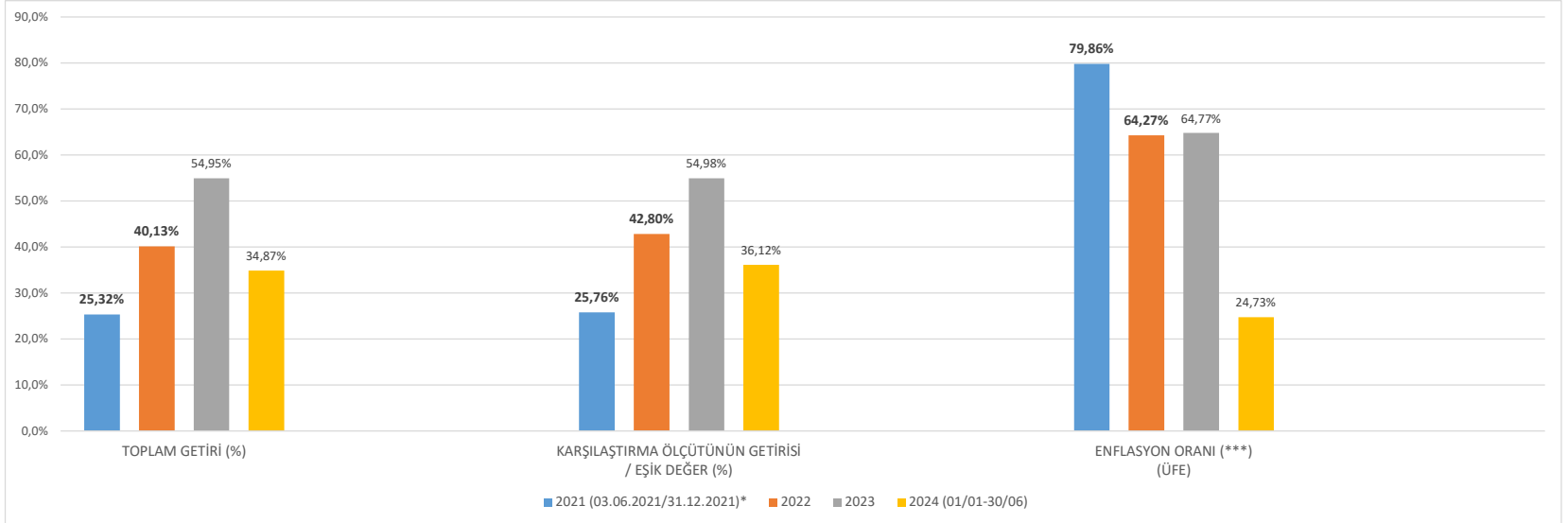
*** 2021 yılı ÜFE oranıdır, 2022 itibarıyla TÜFE oranı verilmiştir.

Bilgi Rasyosu:

30.06.2024 tarihinde Fon'un Bilgi Rasyosu %-1,33 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
MJG- AKTİF PORTFÖY GÜMÜŞ FON SEPETİ FONU
01.01.2024-30.06.2024 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

MJG - AKTİF PORTFÖY GÜMÜŞ FON SEPETİ FONU, 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.

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.

30.06.2024 tarihi itibarıyla 26 adet yatırım fonu, 8 adet emeklilik yatırım fonu, 2 adet gayrimenkul yatırım fonu ve 5 adet girişim sermayesi yatırım fonu yönetmektedir. Toplam yönetilen varlık büyüklüğü 30.06.2024 tarihi itibarıyla 29.065.173.852-TL'dir.

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

3. Fonun 01.01.2024 – 30.06.2024 tarihleri arasında sağladığı net getiri oranı : 34,87%
Fonun 01.01.2024 – 30.06.2024 dönem getirisini etkileyen piyasa koşullarını yansıtan yatırım ürünleri getirileri aşağıda yer almaktadır:

01.01.2024 – 30.06.2024	Getiri (%)
BIST 100	42,54%
BIST 30	44,12%
USD KURU (Alış)	11,51%
EURO KURU (Alış)	7,84%
EURO/USD	-3,29%
KYD 1 Aylık Mevduat Endeksi (TL)	27,41%
Bloomberg Gümüş Endeksi (TL)	36,58%

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	1.067,06	0,02
Bağımsız Denetim Ücreti	41.413,40	0,88
Saklama Giderleri	99.458,00	2,11
Fon Yönetim Ücreti	4.006.885,85	84,97
Kurul Kayıt Ücreti	44.318,69	0,94
Vergi, Resim, Harç vb. Giderler	102.487,10	2,17
Aracı Kurumlara Ödenen Komisyonlar	164.911,65	3,50
Diğer Giderler	255.350,46	5,41
Toplam Giderler	4.715.892,21	1,18
Ortalama Fon Toplam Değeri	398.745.026,72	
Toplam Giderlerin Ortalama Fon Toplam Değerine Oranı (%)	1,18	

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 (%)
01.01.2024 30.06.2024	%95 Bloomberg Gümüş Fiyatı (TL) %5 BIST - KYD Bir Aylık Mevduat (TL) Endeksi	34,87%	36,12%

AKTİF PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN YÖNETİLEN
MJG- AKTİF PORTFÖY GÜMÜŞ FON SEPETİ FONU
01.01.2024-30.06.2024 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

1.	Başlangıç Tarihi	1.01.2024
	Rapor Tarihi	30.06.2024
	Gün Sayısı	182
	Fon'un Getirisi	34,87%
	Hedeflenen Karşılaştırma Ölçütü Getirisi (%)	36,12%
	Gerçekleşen Karşılaştırma Ölçütü Getirisi (%)	36,12%
	*Nispi Getiri (%)	-1,25%

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

Fon Halka Arz Tarihi	3.06.2021
Rapor Tarihi	30.06.2024
Halka Arz Tarihi İtibariyle Fon Getirisi (%)	266,98%

- 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 (%)	34,87%
* Gerçekleşen Fon Toplam Gider Oranı (%) :	1,18%
Azami Toplam Gider Oranı (%)	4,38%
** Kurucu Tarafından Karşılanan Gider Oranı	0,00%
Net Gider Oranı (%)	1,18%
Brüt Getiri (%)	36,05%

* 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.