

**AKTİF PORTFÖY TÜRKİYE FİNANS  
ALA BANKACILIK KATILIM ÖZEL  
FON**

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

**AKTİF PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**AKTİF PORTFÖY TÜRKİYE FİNANS ALA BANKACILIK KATILIM ÖZEL FON**  
**YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA**  
**KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR**

Aktif Portföy Yönetimi A.Ş. Aktif Portföy Türkiye Finans Ala Bankacılık Katılım Özel Fon'un ("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 Türkiye Finans Ala Bankacılık Katılım Özel Fon'un 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

**TFE - Aktif Portföy Türkiye Finans Ala Bankacılık Katılım Özel Fon'NA AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU****A. TANITICI BİLGİLER**

PORTFÖYE BAKIŞ  
Halka Arz Tarihi : 6.11.2023

**YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER**

| 31.12.2024 tarihi itibarıyla   |            |
|--------------------------------|------------|
| Fon Toplam Değeri              | 38.040.589 |
| Birim Pay Değeri (TRL)         | 1,590299   |
| Yatırımcı Sayısı               | 132        |
| Tedavül Oranı (%)              | 2,39%      |
| Portföy Dağılımı               |            |
| Katılım Hesabı                 | 79,69%     |
| Yatırım Fonu Katılma Payları   | 10,51%     |
| Borçlanma Araçları             | 9,80%      |
| - Özel Sektör Kira Sertifikası | 7,78%      |
| - Kamu Kira Sertifikası        | 2,02%      |
| 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 ekonomik veriler ve piyasa beklentileri doğrultusunda hem TL hem döviz cinsi finansal varlıklara yatırım yaparak portföy değerini artırıp, Türk Lirası bazında mutlak getiri yaratmayı hedeflemektedir. Bu kapsamda, portföy yöneticileri yurtiçi ve yurtdışı ekonomide yaşanan gelişmeleri ve varlık fiyatlarını analiz ederek alım satım kararları oluşturacaktır. Bu kararların oluşturulmasında dönemlik getiriler, varlık volatiliteleri ve korelasyon seviyeleri göz önünde bulundurulacaktır. Fon faizsiz finans ilkelerine uygun olarak yönetilecek olup, likidite veya vade açısından bir yöntem kısıtlaması yoktur.                                      |
| 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. |

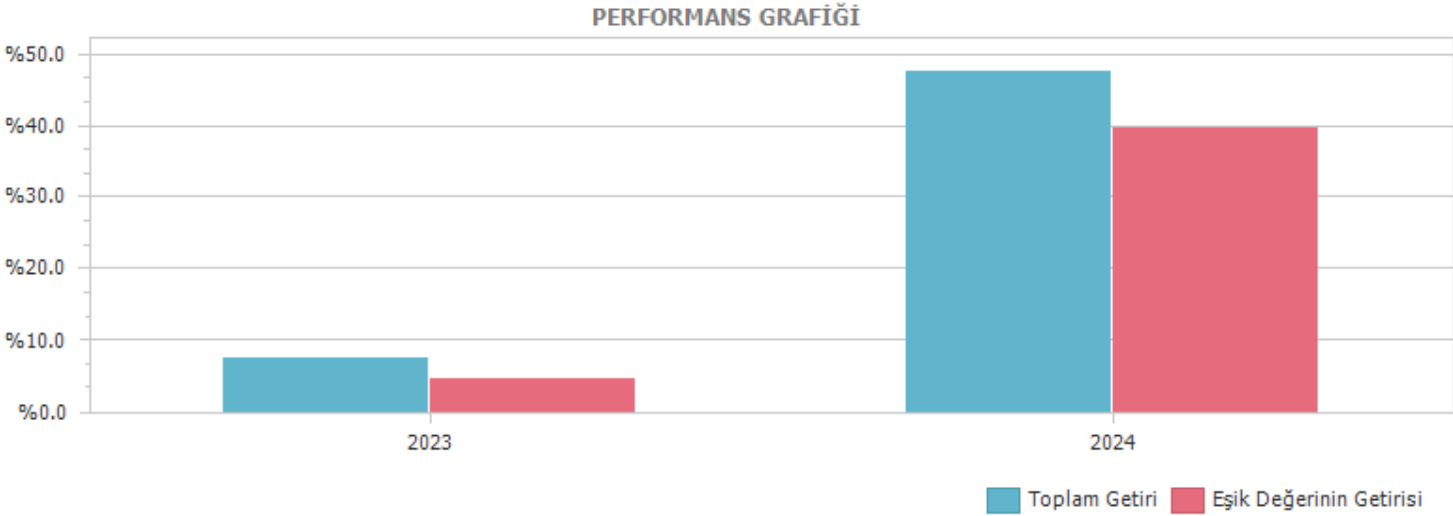
## B. PERFORMANS BİLGİSİ

| PERFORMANS BİLGİSİ |                   |                         |                                  |  |  |               |  |
|--------------------|-------------------|-------------------------|----------------------------------|--|--|---------------|--|
| YILLAR             | Toplam Getiri (%) | 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 |
| *2023 (6.11-31.12) | 7,60%             | 6,21%                   | 4,25%                            | 0,51%  | 0,10%                                  | 7,10%         | 58.659.546,83  |
| 2024               | 47,80%            | 39,68%                  | 44,38%                           | 0,20%  | 0,08%                                  | 12,84%        | 38.040.589,22  |

(\*) Fon 06.11.2023 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 1.01.2024 - 31.12.2024 döneminde net %47.80 oranında getiri sağlarken, eşik değerinin getirisi aynı dönemde %39.68 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi %8.12 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.

| 1.01.2024 - 31.12.2024 döneminde :                     | Portföy Değerine Oranı (%) | TL Tutar     |
|--|----------------------------|--------------|
| Fon Yönetim Ücreti                                     | 74,41%                     | 1.730.330,78 |
| Denetim Ücreti Giderleri                               | 2,76%                      | 64.076,80    |
| Saklama Ücreti Giderleri                               | 8,27%                      | 192.220,15   |
| Aracılık Komisyonu Giderleri                           | 11,06%                     | 257.140,31   |
| Kurul Kayıt Ücreti                                     | 0,56%                      | 13.053,94    |
| Noter Harç ve Tasdik Giderleri                         | 0,03%                      | 698,92       |
| Vergi, Resim, Harç vb. Giderler                        | 1,04%                      | 24.223,50    |
| Diğer Faaliyet Giderleri                               | 1,88%                      | 43.799,12    |
| Toplam Faaliyet Giderleri                              | 2.325.543,52               |              |
| Ortalama Fon Toplam Değeri                             | 68.860.079,84              |              |
| Toplam Faaliyet Giderleri / Ortalama Fon Toplam Değeri | 3,38%                      |              |

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

| Kıstas Dönemi       | Kıstas Bilgisi   |
|---------------------|--|
| 7.11.2023-1.01.2024 | %100 BIST-KYD 1 Aylık Kar Payı (TL) Endeksi (06/11/2023) |
| 2.01.2024-1.01.2025 | %100 BIST-KYD 1 Aylık Kar Payı (TL) Endeksi (29/12/2023) |

#### 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% |
| BIST - KYD 1 Aylık Kar Payı Endeksi (TL) | 39,68% |
| KYD 1 Aylık Mevduat Endeksi (TL)         | 52,32% |
| Dolar Kuru                               | 19,85% |
| Euro Kuru                                | 12,78% |
| EURO/USD                                 | -5,90% |

##### 2) Halka Arz Tarihi

|  | TFE        |
|--|------------|
| Fon Halka Arz Tarihi                         | 6.11.2023  |
| Rapor Tarihi                                 | 31.12.2024 |
| Halka Arz Tarihi İtibariyle Fon Getirisi (%) | 59,03%     |

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.

|   | TFE    |
|---|--------|
| Net Basit Getiri                                | 47,80% |
| *Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı         | 3,38%  |
| Azami Toplam Gider Oranı                        | 3,65%  |
| **Kurucu Tarafından Karşılanan Giderlerin Oranı | 0,00%  |
| Net Gider Oranı                                 | 3,38%  |
| Nispi Getiri                                    | 8,12%  |
| Brüt Getiri                                     | 51,18% |

\* 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.