

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

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ Halka arz tarihi: 30.06.2021		YATIRIM YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER	Portföy Yöneticileri
30.06.2023 Tarihi itibarıyla		Fonun Yatırım Amacı	Yasin Atikler Sinan Soyalp Mehmet Alp Ertekin Burcu Atar Sönmez
Fon Toplam Değeri (TL)	521.822.185,82	Fon, toplam değerinin en az %80'i oranında Avro cinsi varlık ve işlemlere yatırım yaparak döviz bazında getiri sağlamayı hedeflemektedir	
Birim Pay Değeri (TL)	28,732550		
Yatırımcı Sayısı	370		
Tedavül Oranı (%)	3,63%		
Portföy Dağılımı (%)		Yatırım Stratejisi	En Az Alınabilir Pay Adedi
Yabancı Tahvil	99,97%		1
Yatırım Fonu	0,03%		
		Fonun yatırım yelpazesi: Minimum %80: Hazine tarafından Avro cinsinden ihraç edilen borçlanma araçları ve kira sertifikaları ile yerli ihraççıların Avro cinsinden ihraç edilen dış borçlanma araçları (eurobond), para ve sermaye piyasası araçları Maksimum %20: TL cinsinden ve/veya yabancı para ve sermaye piyasası araçları	
Hisse Senetlerinin Sektörel Dağılım (%)		Yatırım Riskleri	
Bulunmamaktadır.			
		Fonun risk değeri Avro cinsinden paylar için "4"dür. - 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 "4" risk değerine sahiptir.	

MJL- AKTİF PORTFÖY AKTİF SERBEST (DÖVİZ-AVRO) 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
2021	46,46%	0,10%	79,86%	1,08%	0,00%	3,01%	230.726.854,17	230.595.673,36
2022	36,06%	32,89%	64,27%	0,87%	0,76%	2,08%	214.394.291,14	214.512.038,24
2023 (01.01.2023-30.06.2023)	40,43%	41,65%	19,77%	1,31%	0,99%	-0,37%	521.745.685,54	521.822.185,82

* Fon 30.06.2021 tarihinde halka arz edilmiştir. Fon haftalık bir fondur ve Perşembe 13:30'e kadar verilen alım ve satım emirleri, aynı gün hesaplanan pay fiyatı üzerinden, Cuma günü gerçekleşir.

İlk fiyat bu nedenle 02.07.2021 tarihinde gerçekleşmiştir. Veriler bu tarih baz alınarak hesaplanmıştır.

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

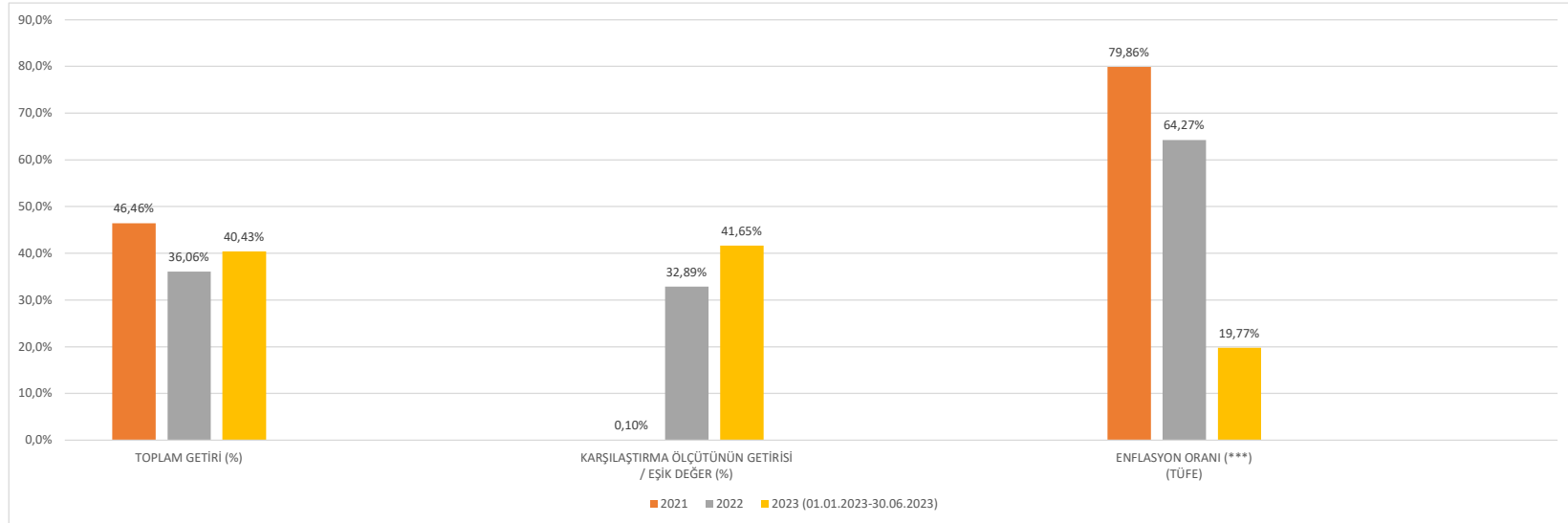
*** 2021 yılı ÜFE oranıdır, 2022 itibarıyla TÜFE oranı verilmiştir.

Bilgi Rasyosu:

30.06.2023 tarihinde Fon'un Bilgi Rasyosu %20,55 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.



MJL- AKTİF PORTFÖY AKTİF SERBEST (DÖVİZ-AVRO) FON
01.01.2023-30.06.2023 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

C. DİPNOTLAR

AKTİF PORTFÖY AKTİF SERBEST (DÖVİZ-AVRO) 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.

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 : 40,43%
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%
KYD 1 Aylık Mevduat Endeksi EURO (TL)	41,65%

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	0,02
Bağımsız Denetim Ücreti	7.402,39	0,63
Saklama Giderleri	87.872,65	7,52
Fon Yönetim Ücreti	933.702,82	79,86
Kurul Kayıt Ücreti	46.120,88	3,94
Vergi, Resim, Harç vb. Giderler	23.126,18	1,98
Aracı Kurumlara Ödenen Komisyonlar	5.953,81	0,51
Diğer Giderler	64.748,94	5,54
Toplam Giderler	1.169.125,42	76,79
Ortalama Fon Toplam Değeri	1.522.538,34	
Toplam Giderlerin Ortalama Fon Toplam Değerine Oranı (%)	76,79	

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 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat EUR (TL) Endeksi'dir.	40,43%	41,65%

MJL- AKTİF PORTFÖY AKTİF SERBEST (DÖVİZ-AVRO) 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	40,43%
	Hedeflenen Karşılaştırma Ölçütü Getirisi (%)	41,65%
	Gerçekleşen Karşılaştırma Ölçütü Getirisi (%)	41,65%
	*Nispi Getiri (%)	-1,22%

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

Fon Halka Arz Tarihi	30.06.2021	#####
Rapor Tarihi	31.12.2022	
Halka Arz Tarihi İtibariyle Fon Getirisi (%)	89,68%	

- 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 (%)	40,43%
* Gerçekleşen Fon Toplam Gider Oranı (%) :	76,79%
Azami Toplam Gider Oranı (%)	0,00%
** Kurucu Tarafından Karşılanan Gider Oranı:	0,00%
Net Gider Oranı (%)	76,79%
Brüt Getiri (%)	117,22%

* 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.