

**AKTİF PORTFÖY BİST HALKA ARZ
ŞİRKETLERİ HİSSE SENEDİ (TL)
(HİSSE SENEDİ YOĞUN FON) FON**

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

AKTİF PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
AKTİF PORTFÖY BIST HALKA ARZ ŞİRKETLERİ HİSSE SENEDİ (TL) (HİSSE SENEDİ YOĞUN
FON) FON
YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA
KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR

Aktif Portföy Yönetimi A.Ş. Aktif Portföy Bist Halka Arz Şirketleri Hisse Senedi (TL) (Hisse Senedi Yoğun Fon) Fon'un ("Fon") 9 Ekim – 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 9 Ekim - 31 Aralık 2024 dönemine ait performans sunuş raporu Aktif Portföy Yönetimi A.Ş. Aktif Portföy Bist Halka Arz Şirketleri Hisse Senedi (TL) (Hisse Senedi Yoğun Fon) 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

9 Ekim - 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

HRZ - Aktif Portföy BIST Halka Arz Şirketleri Hisse Senedi (TL) Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)'NA AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU**A. TANITICI BİLGİLER**

PORTFÖYE BAKIŞ
Halka Arz Tarihi : 09.10.2024

YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER

31.12.2024 tarihi itibarıyla	
Fon Toplam Değeri	9.787.117
Birim Pay Değeri (TRL)	1,149893
Yatırımcı Sayısı	847
Tedavül Oranı (%)	0,85%
Portföy Dağılımı	
Ortaklık Payları	95,15%
- Enerji	18,16%
- Gıda	17,25%
- Ulaştırma	9,34%
- Metal Ana Sanayi	8,75%
- Gayrimenkul Yatırım Ort.	8,49%
- Teknoloji	7,62%
- İmalat Sanayi	6,02%
- Çimento	4,09%
- Sağlık	3,80%
- Elektrik	3,41%
- Otomotiv	3,06%
- Perakende Mağazacılık	2,18%
- Madencilik	1,57%
- Kimya	1,41%
Yatırım Fonu Katılma Payları	4,39%
Teminat	0,46%
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'un yatırım stratejisi, Fon toplam değerinin en az %80'ini devamlı olarak BIST Halka Arz Endeksi'nde (XHARZ) yer alan şirketlerin paylarına ve BIST Halka Arz Endeksi'ni takip etmek üzere kurulan borsa yatırım fonu katılma paylarına yatırarak, söz konusu getirisini yatırımcısına sunmaktır.BIST Halka Arz Endeksi kapsamında, Yıldız Pazar, Ana Pazar ve Alt Pazar'da işlem görmeye başlayan şirketlerin payları yer alır ve işlem görmeye başladığı ilk gün endeks kapsamına alınarak 2 yıl endeks kapsamında kalır.Fon'un "hisse senedi yoğun fon" olması nedeniyle Fon portföy değerinin en az %80'i devamlı olarak menkul kıymet yatırım ortaklıkları payları hariç olmak üzere, BIST Halka Arz Endeksi'nde yer alan ihraççı payları, ihraççı paylarına ve ihraççı payı endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli işlem sözleşmelerinin nakit teminatları, ihraççı paylarına ve ihraççı payına dayalı opsiyon sözleşmelerinin primleri ile borsada işlem gören ihraççı paylarına ve ihraççı payına dayalı aracı kuruluş varantları ile ve ihraççı paylarından oluşan endeksleri 27/11/2013 tarihli ve 28834 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Borsa Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği (III-52.2)'nin 5 inci maddesinin dördüncü fıkrasının (a) bendi kapsamında takip etmek üzere kurulan borsa yatırım fonu paylarına yatırılır.
Yatırım Riskleri
Fonun risk değeri "5"dir. 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 "5" risk değerine sahiptir.

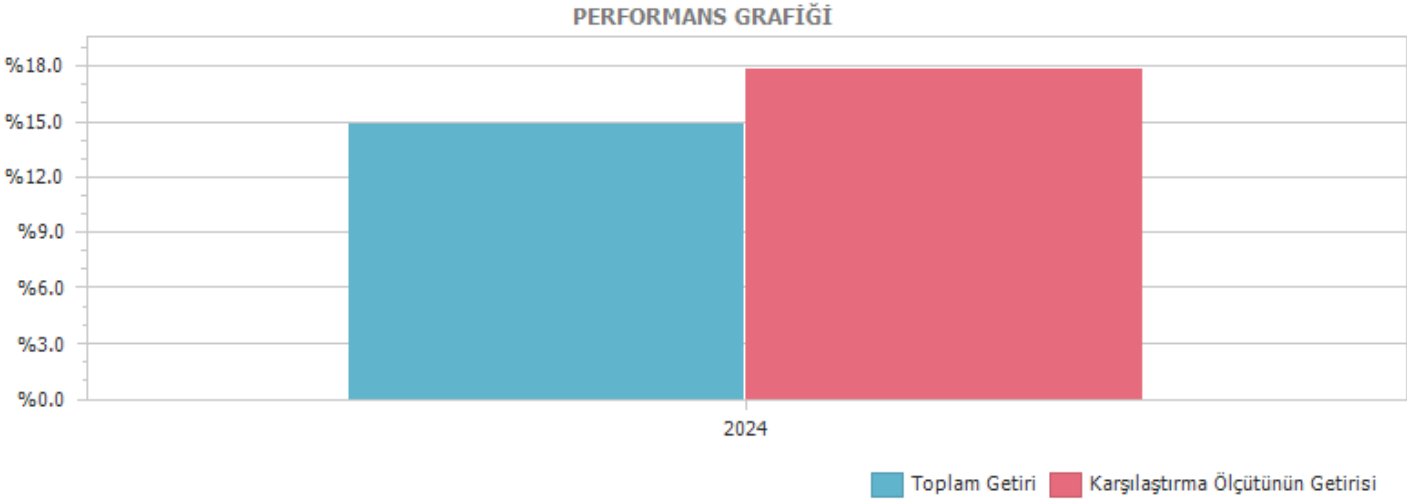
B. PERFORMANS BİLGİSİ

PERFORMANS BİLGİSİ							
YILLAR	Toplam Getiri (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi (%)	Enflasyon Oranı (%) (TÜFE) (***)	Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%) (**)	Karşılaştırma Ölçütünün Standart Sapması (%) (**)	Bilgi Rasyosu	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Toplam Değeri / Net Aktif Değeri
*2024 (09.10-31.12)	14,99%	17,37%	4,37%	1,10%	1,08%	-10,98%	9.787.116,81

(*) Fon 09.10.2024 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 09.10.2024 - 31.12.2024 döneminde net %14.99 oranında getiri sağlarken, karşılaştırma ölçütünün getirisi aynı dönemde %17.37 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi %-2.38 olarak gerçekleşmiştir.

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

Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi : Fonun karşılaştırma ölçütünün 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.

09.10.2024 - 31.12.2024 döneminde :	Portföy Değerine Oranı (%)	TL Tutar
Fon Yönetim Ücreti	40,70%	36.232,93
Denetim Ücreti Giderleri	33,02%	29.400,00
Saklama Ücreti Giderleri	1,00%	892,51
Aracılık Komisyonu Giderleri	12,89%	11.476,71
Kurul Kayıt Ücreti	0,50%	442,00
Noter Harç ve Tasdik Giderleri	0,00%	0,00
Vergi, Resim, Harç vb. Giderler	1,58%	1.405,10
Diğer Faaliyet Giderleri	10,31%	9.179,00
Toplam Faaliyet Giderleri	89.028,25	
Ortalama Fon Toplam Değeri	1.841.432,10	
Toplam Faaliyet Giderleri / Ortalama Fon Toplam Değeri	4,83%	

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

Kıstas Dönemi	Kıstas Bilgisi
9.10.2024-...	%90 BIST HALKA ARZ GETİRİ + %10 BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat TL

D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

1) Getiri Oranını Etkileyen Piyasa Koşulları

09.10.2024 - 31.12.2024 Dönem Getirisi	Getiri
BIST 100 ENDEKSİ	8,69%
BIST 30 ENDEKSİ	7,08%
BIST - KYD 1 Aylık Kar Payı Endeksi (TL)	8,47%
BIST - KYD 1 Aylık Kar Payı Endeksi (\$)	0,20%
Dolar Kuru	3,13%
Euro Kuru	-2,28%
EURO/USD	-5,24%

2) Halka Arz Tarihi

	HRZ
Fon Halka Arz Tarihi	9.10.2024
Rapor Tarihi	31.12.2024
Halka Arz Tarihi İtibariyle Fon Getirisi (%)	14,99%

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.

	HRZ
Net Basit Getiri	14,99%
*Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı	4,83%
Azami Toplam Gider Oranı	0,00%
**Kurucu Tarafından Karşılanan Giderlerin Oranı	0,00%
Net Gider Oranı	4,83%
Nispi Getiri	-2,38%
Brüt Getiri	19,82%

* 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.