

**AKTİF PORTFÖY AKTİF SERBEST  
(DÖVİZ-AVRO) FON**

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

## **AKTİF PORTFÖY AKTİF SERBEST (DÖVİZ-AVRO) FON**

AKTİF PORTFÖY AKTİF SERBEST (DÖVİZ-AVRO) FON’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**  
**MJL- AKTİF PORTFÖY AKTİF SERBEST (DÖVİZ-AVRO) FON**  
**01.01.2024-30.06.2024 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU**

**A. TANITICI BİLGİLER**

| PORTFÖYE BAKIŞ<br>Halka arz tarihi: 30.06.2021 |                | YATIRIM YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER   | Portföy Yöneticileri  |
|--|----------------|---|---|
| 30.06.2024 Tarihi itibarıyla                   |                | Fonun Yatırım Amacı   | Yasin Atikler<br>Ali Kıvanç Manzakoğlu<br>Sinan Soyalp<br>Burcu Atar Sönmez<br>Mehmet Alp Ertekin<br>Mehmet Batuhan Şermet<br>Nur Şenol Sarı<br>Kemal İş<br><br>En Az Alınabilir Pay Adedi<br><br>1 |
| Fon Toplam Değeri (TL)                         | 771.209.677,52 | Fon, toplam değerinin en az %80'i oranında Avro cinsi varlık ve işlemlere yatırım yaparak döviz bazında getiri sağlamayı hedeflemektedir. |   |
| Birim Pay Değeri (TL)                          | 37,131195      |   |   |
| Yatırımcı Sayısı                               | 666            |   |   |
| Tedavül Oranı (%)                              | 4,15%          |   |   |
| Portföy Dağılımı (%)                           |                |   |   |
| Özel Sektör Borçlanma Araçları                 | 99,86%         |   |   |
| Yatırım Fonu                                   | 0,14%          |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |
|  |                |   |   |

**AKTİF PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN YÖNETİLEN**  
**MJL- AKTİF PORTFÖY AKTİF SERBEST (DÖVİZ-AVRO) FON**  
**01.01.2024-30.06.2024 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                        | 66,28%            | 64,55%  | 64,77%                       | 1,60%                             | 0,80%                                       | 0,97%         | 844.282.493,24   | 844.018.908,06   |
| 2024(01.01.2024-30.06.2024) | 9,14%             | 27,10%  | 24,73%                       | 0,61%                             | 0,38%                                       | -18,63%       | 771.577.598,22   | 771.209.677,52   |

\* 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.

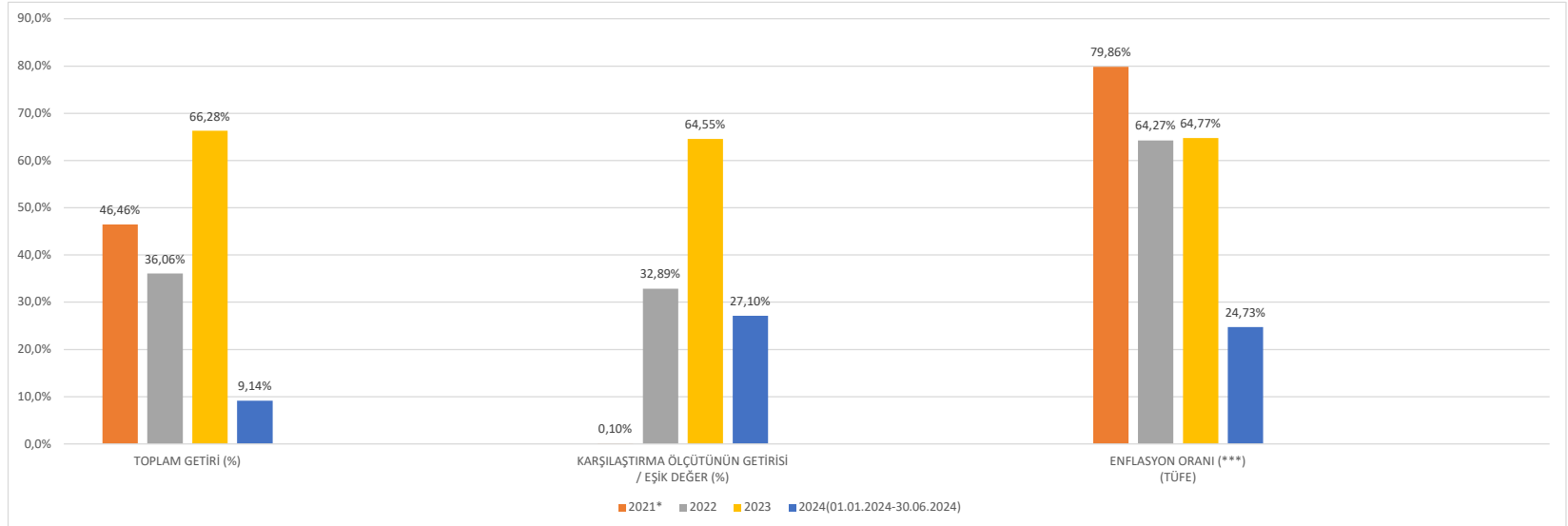
\*\* Portföyün ve karşılaştırma ölçütünün standart sapması dönemdeki günlük getiriler üzerinden hesaplanmıştır.

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

**Bilgi Rasyosu:** 30.06.2024 tarihinde Fon'un Bilgi Rasyosu %-18,63 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**  
**MJL- AKTİF PORTFÖY AKTİF SERBEST (DÖVİZ-AVRO) FON**  
**01.01.2024-30.06.2024 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU**

**C. DİPNOTLAR**

MJL - 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.

30.06.2024 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 : 9,14%  
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 EURO (TL) | 8,38%      |

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                                  | 583,99                | 0,02                                 |
| Bağımsız Denetim Ücreti   | 41.413,40             | 1,39                                 |
| Saklama Giderleri   | 241.862,66            | 8,09                                 |
| Fon Yönetim Ücreti  | 2.416.235,81          | 80,81                                |
| Kurul Kayıt Ücreti  | 98.687,63             | 3,30                                 |
| Vergi, Resim, Harç vb. Giderler                                 | 3.065,10              | 0,10                                 |
| Aracı Kurumlara Ödenen Komisyonlar                              | 26.181,41             | 0,88                                 |
| Diğer Giderler  | 162.047,42            | 5,42                                 |
| <b>Toplam Giderler</b>  | <b>2.990.077,42</b>   | <b>2,80</b>                          |
| <b>Ortalama Fon Toplam Değeri</b>                               | <b>106.742.566,41</b> |                                      |
| <b>Toplam Giderlerin Ortalama Fon Toplam Değerine Oranı (%)</b> | <b>2,80</b>           |                                      |

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<br>30.06.2024 | Fonun eşik değeri BIST-KYD 1 Aylık Mevduat EUR (TL) Endeksi'dir. | 9,14%            | 27,10%                            |

**AKTİF PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN YÖNETİLEN**  
**MJL- AKTİF PORTFÖY AKTİF SERBEST (DÖVİZ-AVRO) FON**  
**01.01.2024-30.06.2024 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU**

**D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR**

|    |   |            |
|----|---|------------|
| 1. | Başlangıç Tarihi                              | 1.01.2024  |
|    | Rapor Tarihi                                  | 30.06.2024 |
|    | Gün Sayısı                                    | 182        |
|    | Fon'un Getirisi                               | 9,14%      |
|    | Hedeflenen Karşılaştırma Ölçütü Getirisi (%)  | 27,10%     |
|    | Gerçekleşen Karşılaştırma Ölçütü Getirisi (%) | 27,10%     |
|    | *Nispi Getiri (%)                             | -17,95%    |

\*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                                 | 30.06.2024 |       |
| Halka Arz Tarihi İtibariyle Fon Getirisi (%) | 261,65%    |       |

- 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 (%)                        | 9,14%  |
| * Gerçekleşen Fon Toplam Gider Oranı (%) :  | 2,80%  |
| Azami Toplam Gider Oranı (%)                | 0,00%  |
| ** Kurucu Tarafından Karşılanan Gider Oranı | 0,00%  |
| Net Gider Oranı (%)                         | 2,80%  |
| Brüt Getiri (%)                             | 11,94% |

\* 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.