

AKTİF PORTFÖY İKİNCİ AKTİF SERBEST (DÖVİZ) FON

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

AKTİF PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
AKTİF PORTFÖY İKİNCİ AKTİF SERBEST (DÖVİZ) FON
YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA
KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR

Aktif Portföy Yönetimi A.Ş. Aktif Portföy İkinci Aktif Serbest (Döviz) 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 İkinci Aktif Serbest (Döviz) 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

MPN - Aktif Portföy İkinci Aktif Serbest (Döviz) Fon'NA AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU**A. TANITICI BİLGİLER**

PORTFÖYE BAKIŞ
Halka Arz Tarihi : 19.07.2019

YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER

31.12.2024 tarihi itibarıyla	
Fon Toplam Değeri	365.342.909
Birim Pay Değeri (TRL)	40,552824
Yatırımcı Sayısı	352
Tedavül Oranı (%)	1,80%
Portföy Dağılımı	
Borçlanma Araçları	93,99%
- Özel Sektör Borçlanma Araçları	93,60%
- Özel Sektör Tahvil	0,29%
- VDMK	0,10%
Yabancı Borsa Yatırım Fonları	0,90%
Yatırım Fonu Katılma Payları	5,11%
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, ilgili tebliğin nitelikli yatırımcılara satışına ilişkin hükümleri çerçevesinde nitelikli yatırımcılara satılacak serbest fon statüsündedir.Fon'un ana yatırım stratejisi yurtdışında ve Türkiye'de yabancı para cinsinden ihraç edilen ağırlıklı olarak Eurobond'lar ve her türlü sermaye piyasası aracına yatırım yaparak yatırımcılara Amerikan Doları bazında getiri sağlamaktır. Fon'un yönetiminde, USD para birimi cinsinden yatırım araçları tercih edilecek olup, orta ve uzun vadede USD bazında yüksek ve istikrarlı hedef getiri sağlamak üzere tüm piyasalardaki fırsatlardan faydalanmayı hedefleyen bir yönetim stratejisi izlenecektir.	
Yatırım Riskleri	
Fonun risk değeri "TL cinsinden paylar için 6, USD cinsinden paylar için 4"tür. 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 "TL cinsinden paylar için 6, USD cinsinden paylar için 4" risk değerlerine sahiptir.	

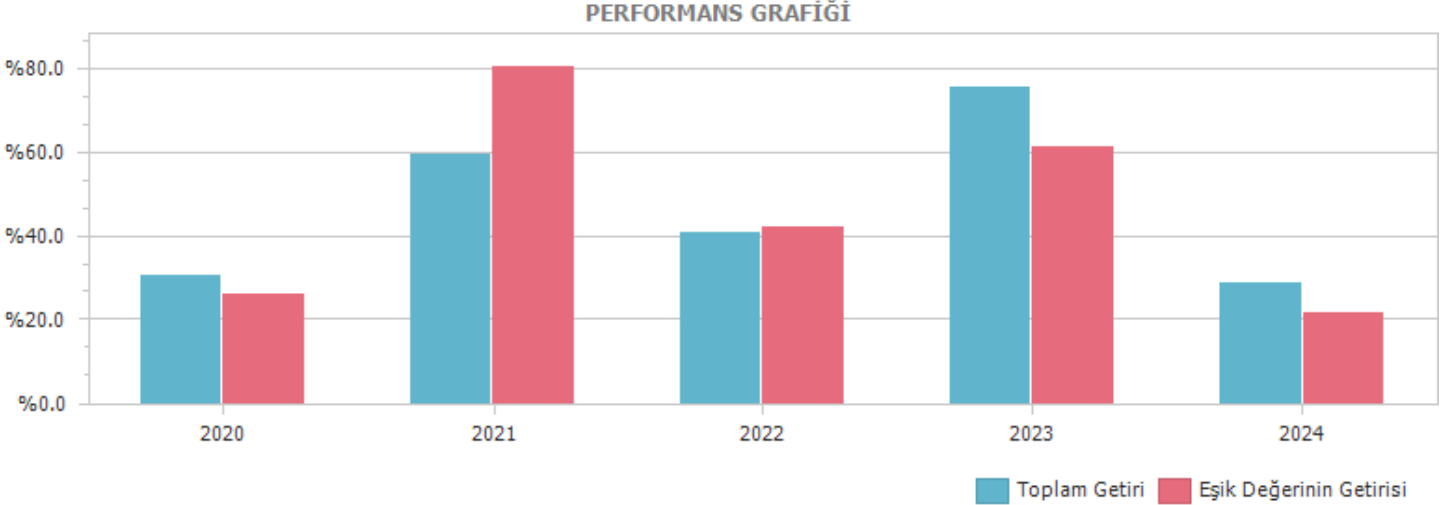
B. PERFORMANS BİLGİSİ

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
*2019 (19.07-31.12)	8,60%	0,80%	0,32%	0,73%	0,59%	-0,83%	18.347.383,22
2020	30,62%	0,87%	25,14%	0,75%	0,56%	2,08%	134,61
2021	60,01%	0,76%	79,86%	1,61%	0,01%	1,83%	14.638.798,91
2022	41,00%	42,65%	64,27%	0,74%	0,58%	-0,50%	28.843.165,89
2023	75,98%	61,72%	64,77%	0,84%	0,71%	7,66%	90.985.770,58
2024	29,00%	21,94%	44,38%	0,24%	0,22%	12,90%	365.342.908,86

(*) Fon 19.07.2019 tarihinde halka arz edilmiştir.

(**) Portföyün ve karşılaştırma ölçütünün standart sapması dönemindeki günlük getiriler üzerinden hesaplanmıştır.

(***) 2021 yılı ve öncesi için hesaplanan ÜFE oranıdır, 2022 itibarıyla 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 %29.00 oranında getiri sağlarken, eşik değerinin getirisi aynı dönemde %21.94 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi %7.06 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	81,09%	4.386.291,22
Denetim Ücreti Giderleri	1,24%	67.093,40
Saklama Ücreti Giderleri	2,71%	146.521,19
Aracılık Komisyonu Giderleri	0,78%	42.136,99
Kurul Kayıt Ücreti	1,36%	73.306,94
Noter Harç ve Tasdik Giderleri	0,01%	583,99
Vergi, Resim, Harç vb. Giderler	6,44%	348.517,17
Diğer Faaliyet Giderleri	6,38%	345.038,59
Toplam Faaliyet Giderleri	5.409.489,49	
Ortalama Fon Toplam Değeri	293.021.776,93	
Toplam Faaliyet Giderleri / Ortalama Fon Toplam Değeri	1,85%	

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

Kıstas Dönemi	Kıstas Bilgisi
23.01.2020-3.01.2021	%100 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat USD (TL) Endeksi (22/01/2020)
4.01.2021-2.01.2022	%100 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat USD (TL) Endeksi (31/12/2020)
3.01.2022-1.01.2023	%100 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat USD (TL) Endeksi (31/12/2021)
2.01.2023-1.01.2024	%100 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat USD (TL) Endeksi (30/12/2022)
2.01.2024-1.01.2025	%100 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat USD (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 Eurobond-USD (TL)	27,82%
BIST-KYD Eurobond-Euro (TL)	21,10%
BIST KYD 1 Ay. Gös. Mevduat Endeksi USD	21,94%
Dolar Kuru	19,85%
Euro Kuru	12,78%
EURO/USD	-5,90%

2) Halka Arz Tarihi

	MPN
Fon Halka Arz Tarihi	19.07.2019
Rapor Tarihi	31.12.2024
Halka Arz Tarihi İtibariyle Fon Getirisi (%)	626,45%

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.

	MPN
Net Basit Getiri	29,00%
*Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı	1,85%
Azami Toplam Gider Oranı	0,00%
**Kurucu Tarafından Karşılanan Giderlerin Oranı	0,00%
Net Gider Oranı	1,85%
Nispi Getiri	7,06%
Brüt Getiri	30,85%

* 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.