

AKTİF PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN YÖNETİLEN
MUH - AKTİF PORTFÖY FORTUNA SERBEST 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 Atıklar Sinan Soyalp Mehmet Alp Ertekin Burcu Atar Sönmez
Fon Toplam Değeri (TL)	121.462.380,41	Fon ekonomik veriler ve piyasa beklentileri doğrultusunda hem TL hem döviz cinsî finansal varlıklara yatırım yaparak portföy değerini artırıp, Türk Lirası bazında mutlak getiri yaratmayı hedeflemektedir. Bu kapsamda, portföy yöneticileri global ekonomide yaşanan gelişmeleri ve varlık fiyatlarını analiz ederek alım satım kararları oluşturmaktadır. Fon'un likidite veya vade açısından bir yöntem kısıtlaması yoktur.	
Birim Pay Değeri (TL)	2,477188		
Yatırımcı Sayısı	34		
Tedavül Oranı (%)	9,81%		
Portföy Dağılımı (%)		En Az Alınabilir Pay Adedi	
Hisse Senetleri	76,59%		
Vadeli İşlem Teminatı	22,46%		
Yatırım Fonu	0,95%		
		1	
		Yatırım Stratejisi	
		Fonun yatırım yelpazesi:	
		TL cinsî varlık ve işlemlerde; borçlanma araçları ve kira sertifikaları, VDMK, VTMK, yurt dışında ihraç olan TL cinsî menkul kıymetler, ortaklık payları, yatırım fonu katılma payları, GSYF ve GYF'ler, BYF, repo ve ters repo, altın ve altına dayalı para ve sermaye piyasası araçları, yatırım ortaklıkları payları, Takasbank Para Piyasası işlemleri, vb.	
		Döviz cinsî varlık ve işlemlerde; yurtdışında ihraç edilen Eurobondlar ve kira sertifikaları, Türkiye'de ve yurtdışında ihraç edilen döviz cinsinden/döviz endeksli borçlanma araçları ve kira sertifikaları, mevduat, yabancı ortaklık payları, depo sertifikalarına (ADR,GDR), vb.	
Hisse Senetlerinin Sektörel Dağılım (%)		Yatırım Riskleri	
Gıda	20,02%	Fonun risk değeri "5"'dir.	
Elektronik Sanayi	16,52%	- En az risk 1, en fazla risk 7 olmak üzere risk değeri 1-7 arasındadır.	
Metal Ana Sanayi	12,08%	- Belirtilen risk değeri Fon'un karşılaştırma ölçütünün geçmiş performansına göre belirlenmiştir ve Fon'un gelecekteki risk profiline ilişkin güvenilir bir gösterge olmayabilir.	
İnşaat	8,16%	- Risk değeri zaman içinde değişebilir.	
Banka	7,23%	- En düşük risk değeri dahi, bu fona yapılan yatırımın hiçbir risk taşımadığı anlamına gelmez.	
Gıda, İçecek	5,12%	- Fon'un belirtilen risk değerine sahip olma gerekçeleri: Fon portföyünde, ağırlıklı olarak yerli ve yabancı ihraçların döviz cinsinden ihraç edilmiş para ve sermaye piyasası araçlarına yatırım yapılması nedeni ile "5" risk değerine sahiptir.	
Holding	4,35%		
İmalat Sanayi	2,10%		
Gayrimenkul Y.O.	1,00%		

AKTİF PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN YÖNETİLEN
MİH - AKTİF PORTFÖY FORTUNA SERBEST 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	17,36%	10,73%	28,74%	0,63%	0,04%	1,09%	26.596.843,49	26.537.322,37
2022	17,36%	18,68%	64,27%	1,51%	0,04%	13,47%	203.863.841,44	180.819.552,95
2023 (01.01.2023-30.06.2023)	9,47%	10,73%	19,77%	1,80%	0,06%	0,35%	116.663.722,97	121.462.380,41

* Fon 30.06.2021 tarihinde halka arz edilmiştir.

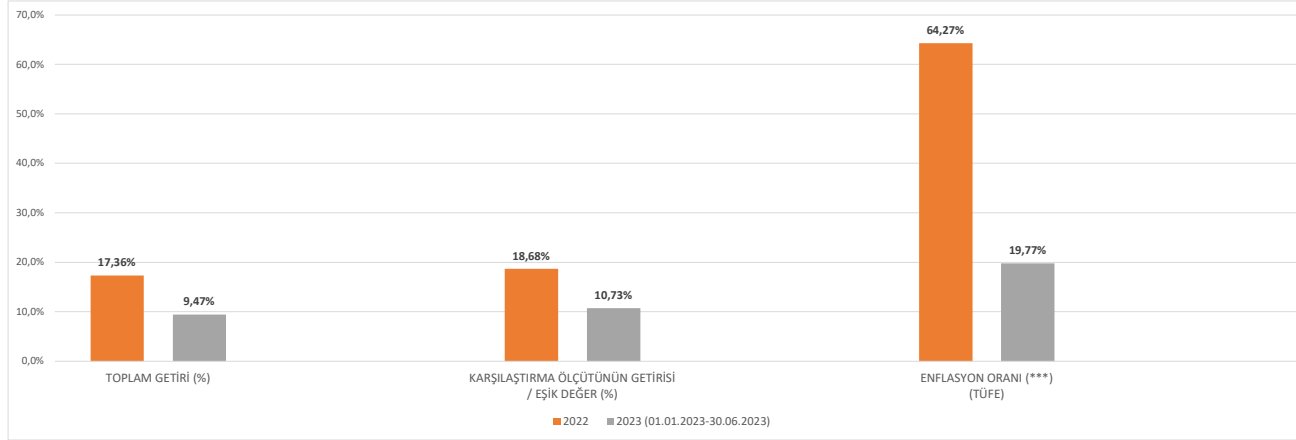
** Portföyün ve karşılaştırma ölçütünün standart sapması dönemdeki günlük getiriler üzerinden hesaplanmıştır.

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

Bilgi Rasyosu: 30.06.2023 tarihinde Fon'un Bilgi Rasyosu %0,35 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 değeri farklarının performans dönemi boyunca ortalamasının, fonun günlük getiri oranı ile karşılaştırma ölçütünün günlük getiri oranı/eşik değeri 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
MJH - AKTİF PORTFÖY FORTUNA SERBEST FON
01.01.2023-30.06.2023 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

C. DİPNOTLAR

AKTİF PORTFÖY FORTUNA SERBEST 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.

1. 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 : 9,47%
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 (TL)	9,73%

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	0,01
Bağımsız Denetim Ücreti	7.280,00	0,37
Saklama Giderleri	23.697,49	1,21
Fon Yönetim Ücreti	1.368.367,96	70,10
Kurul Kayıt Ücreti	12.533,90	0,64
Vergi, Resim, Harç vb. Giderler	1.616,60	0,08
Araç Kurumlara Ödenen Komisyonlar	510.828,57	26,17
Diğer Giderler	27.418,62	1,40
Toplam Giderler	1.951.940,89	1,41
Ortalama Fon Toplam Değeri	138.381.423,37	
Toplam Giderlerin Ortalama Fon Toplam Değerine Oranı (%)	1,41	

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 Endeksi TL + %2' dir.	9,47%	10,73%

AKTİF PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN YÖNETİLEN
MİH - AKTİF PORTFÖY FORTUNA SERBEST 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	9,47%
	Hedeflenen Karşılaştırma Ölçütü Getirisi (%)	10,73%
	Gerçekleşen Karşılaştırma Ölçütü Getirisi (%)	10,73%
	*Nispi Getiri (%)	-1,26%

*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 (%)	147,72%

- 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 (%):	9,47%
* Gerçekleşen Fon Toplam Gider Oranı (%) :	1,41%
Azami Toplam Gider Oranı (%):	0,00%
** Kurucu Tarafından Karşılanan Gider Oranı:	0,00%
Net Gider Oranı (%):	1,41%
Brüt Getiri (%):	10,88%

* 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.