

**AKTİF PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN YÖNETİLEN**  
**MPK - AKTİF PORTFÖY KİRA SERTİFİKASI KATILIM (TL) FONU**  
**01.01.2023-30.06.2023 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU**

**A. TANITICI BİLGİLER**

<b>PORTFÖYE BAKIŞ</b> Halka arz tarihi: 12.05.2017	<b>YATIRIM YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER</b>		<b>Portföy Yöneticileri</b>
<b>30.06.2023 Tarihi itibarıyla</b>	<b>Fonun Yatırım Amacı</b>		Yasin Atıklar Sinan Soyalp Mehmet Alp Ertekin Burcu Atar Sönmez
Fon Toplam Değeri (TL)	65.400.230,07	Fon uluslararası kabul görmüş faizsiz finans ilkeleri çerçevesinde, orta ve uzun vadeli kira sertifikalarına yatırım yaparak karşılaştırma ölçütleri olan KYD Kira Sertifikası Endeksleri (Kamu-Özel) ve 1 Aylık KYD Kar Payı Endeksinin üzerinde, kendi risk sınırlamaları içerisinde mümkün olan en yüksek getiri sağlamayı hedeflemektedir.	
Birim Pay Değeri (TL)	2,905320		
Yatırımcı Sayısı	1.141		
Tedavül Oranı (%)	2,21%		
<b>Portföy Dağılımı (%)</b>			
Kamu Kira Sertifikası	9,80%	<b>En Az Alınabilir Pay Adedi</b>	
Özel Sektör Kira Sertifikası	66,21%	1	
Katılım Hesabı	17,17%		
Yatırım Fonu	6,82%		
<b>Hisse Senetlerinin Sektörel Dağılım (%)</b>	<b>Yatırım Stratejisi</b>		
Bulunmamaktadır.	Yatırımcıların hesaplarında getirisiz olarak bekleyen varlıklarını faizsiz orta vadeli sermaye piyasası araçları ile değerlendiren bir fondur. Optimal risk almak isteyen yatırımcılar için idealdir. Fon varlıklarının en az %80'i kira sertifikalarından oluşmaktadır. Kalan %20'de faizsiz sermaye piyasası araçları yer almaktadır.		
	<b>Yatırım Riskleri</b>		
	Fonun risk değeri "2"dir. - 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 kamu ve/veya özel sektör kira sertifikalarına yatırım yapılması nedeni ile "2" risk değerine sahiptir.		

AKTİF PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN YÖNETİLEN  
MPK - AKTİF PORTFÖY KİRA SERTİFİKASI KATILIM (TL) FONU  
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
* 2017 (12/05-31/12)	5,64%	6,09%	7,21%	0,06%	0,56%	-0,50%	843.581,69	962.970,42
2018	16,67%	13,24%	33,65%	0,10%	0,70%	0,90%	2.892.345,19	2.885.580,24
2019	20,96%	23,83%	7,35%	0,10%	0,56%	0,09%	35.789.861,51	35.732.050,64
2020	11,99%	9,29%	25,14%	0,09%	0,48%	0,63%	23.887.598,75	23.839.538,83
2021	19,90%	15,30%	79,86%	0,09%	0,42%	1,35%	39.582.149,41	39.519.563,83
2022	28,77%	23,19%	64,27%	0,12%	0,09%	12,42%	99.135.687,93	98.980.580,50
2023 (01.01.2023-30.06.2023)	12,63%	5,39%	19,77%	0,15%	0,15%	25,48%	65.516.905,54	65.400.230,07

\* Fon 12.05.2017 tarihinde halka arz edilmiştir.

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

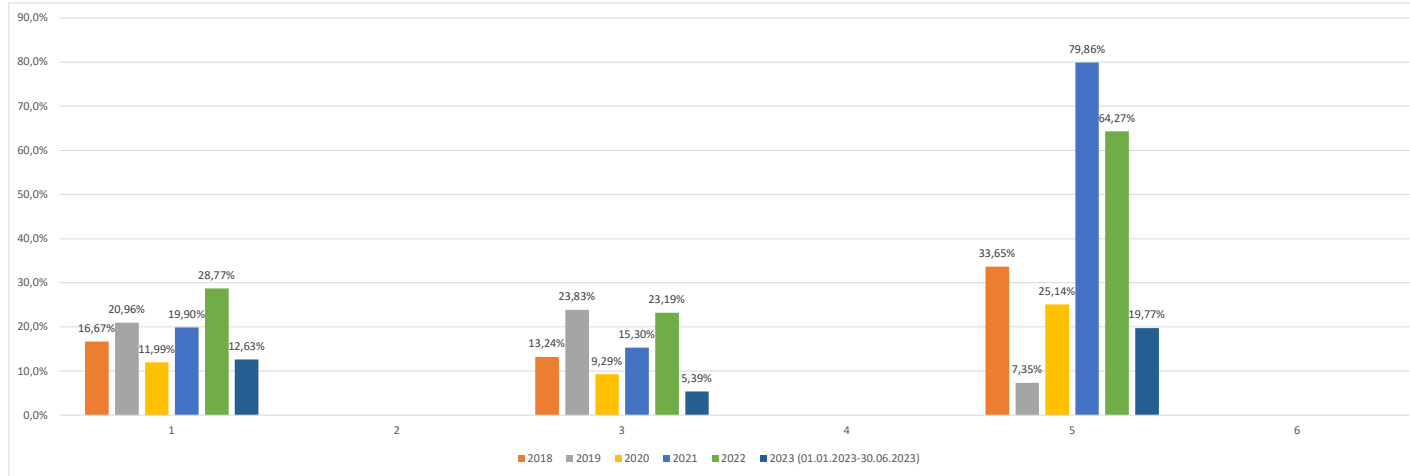
\*\*\* 2021 yılı ve öncesi için hesaplanan ÜFE oranıdır, 2022 itibarıyla TÜFE oranı verilmiştir.

**Bilgi Rasyosu:**

30.06.2023 tarihinde Fonun Bilgi Rasyosu %25,48 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**  
**MPK - AKTİF PORTFÖY KİRA SERTİFİKASI KATILIM (TL) FONU**  
**01.01.2023-30.06.2023 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU**

**C. DİPNOTLAR**

AKTİF PORTFÖY KİRA SERTİFİKASI KATILIM (TL) FONU, 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 : **12,63%**  
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%
BIST - KYD 1 Aylık Kar Payı Endeksi (TL)	7,47%
KYD Özel Sektör Kira Sertifikaları Endeksi	10,61%
KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi	0,06%

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	0,53
Saklama Giderleri	16.429,36	1,19
Fon Yönetim Ücreti	1.315.520,88	95,08
Kurul Kayıt Ücreti	14.931,16	1,08
Vergi, Resim, Harç vb. Giderler	1.616,60	0,12
Aracı Kurumlara Ödenen Komisyonlar	8.443,76	0,61
Diğer Giderler	19.195,64	1,39
<b>Toplam Giderler</b>	<b>1.383.615,15</b>	<b>0,85</b>
<b>Ortalama Fon Toplam Değeri</b>	<b>163.611.236,75</b>	
<b>Toplam Giderlerin Ortalama Fon Toplam Değerine Oranı (%)</b>	<b>0,85</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 (%)
01.01.2022 31.12.2022	%15 BIST - KYD 1 Aylık Kar Payı Endeksi (TL) %40 BIST - KYD Özel Sektör Kira Sertifikaları Endeksi %45 BIST - KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi	12,63%	5,39%

**AKTİF PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN YÖNETİLEN**  
**MPK - AKTİF PORTFÖY KİRA SERTİFİKASI KATILIM (TL) FONU**  
**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	12,63%
	Hedeflenen Karşılaştırma Ölçütü Getirisi (%)	5,39%
	Gerçekleşen Karşılaştırma Ölçütü Getirisi (%)	5,39%
	*Nispi Getiri (%)	7,24%

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

Fon Halka Arz Tarihi	12.05.2017
Rapor Tarihi	30.06.2023
İlk Fiyat Tarihi İtibariyle Fon Getirisi (%)	190,33%

- 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 (%):	12,63%
* Gerçekleşen Fon Toplam Gider Oranı (%) :	0,85%
Azami Toplam Gider Oranı (%):	0,00%
** Kurucu Tarafından Karşılanan Gider Oranı:	0,00%
Net Gider Oranı (%):	0,85%
Brüt Getiri (%):	13,48%

\* Kurucu tarafından karşılanarlarda 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.