

**AKTİF PORTFÖY TÜRKİYE FİNANS
ALA BANKACILIK KATILIM ÖZEL
FON**

**31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA
YATIRIM PERFORMANSI
KONUSUNDA KAMUYA AÇIKLANAN
BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR**

AKTİF PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
AKTİF PORTFÖY TÜRKİYE FİNANS ALA BANKACILIK KATILIM ÖZEL FON
YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA
KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR

Aktif Portföy Yönetimi A.Ş Aktif Portföy Türkiye Finans Ala Bankacılık Katılım Özel Fon ‘unun (“Fon”) 6 Kasım – 31 Aralık 2023 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 6 Kasım - 31 Aralık 2023 dönemine ait performans sunuş raporu Aktif Portföy Yönetimi A.Ş. Aktif Portföy Türkiye Finans Ala Bankacılık Katılım Özel Fon’unun performansını ilgili Tebliğ’de belirtilen performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelere uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmaktadır.

Diğer Husus

Fon’un kamuya açıklanmak üzere 31 Aralık 2023 tarihinde sona eren hesap dönemine ait Sermaye Piyasası Kurulu’nun Seri: II-14.1 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği”ne uygun olarak ve Sermaye Piyasası Kurulu Karar Organı’nın 28 Aralık 2023 tarih ve 81/1820 sayılı kararı uyarınca TMS 29 dahil olmak üzere Türkiye Finansal Raporlama Standartları’na (“TFRS”) göre hazırlanacak finansal tablolarına ilişkin bağımsız denetim çalışmalarımız henüz tamamlanmamış olup, çalışmalarımızın tamamlanmasını müteakip söz konusu finansal tablolar hakkındaki bağımsız denetçi raporumuz ayrıca düzenlenecektir. Dolayısıyla ekteki performans sunuş raporu, bağımsız denetime tabi tutulacak ve enflasyona göre düzeltilecek olan finansal tablolardan farklılık arz eden finansal tablolar baz alınarak Fon tarafından hazırlanmıştır.

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Member of DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED

Volkan Becerik, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 31 Ocak 2024

Deloitte; İngiltere mevzuatına göre kurulmuş olan Deloitte Touche Tohmatsu Limited (“DTTL”) şirketini, üye firma ağındaki şirketlerden ve ilişkili tüzel kişiliklerden bir veya birden fazlasını ifade etmektedir. DTTL ve üye firmalarının her biri ayrı ve bağımsız birer tüzel kişiliktir. DTTL (“Deloitte Global” olarak da anılmaktadır) müşterilere hizmet sunmamaktadır. Global üye firma ağımızla ilgili daha fazla bilgi almak için www.deloitte.com/about adresini ziyaret ediniz.

© 2024. Daha fazla bilgi için Deloitte Türkiye (Deloitte Touche Tohmatsu Limited üye şirketi) ile iletişime geçiniz.

AKTİF PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN YÖNETİLEN
TFE - AKTİF PORTFÖY TÜRKİYE FİNANS ALA BANKACILIK KATILIM ÖZEL FON
01.01.2023-31.12.2023 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ Halka arz tarihi: 06.11.2023		YATIRIM YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER		Portföy Yöneticileri
06.11.2023 Tarihi itibarıyla		Fonun Yatırım Amacı		Yasin Atıklar Ali Kıvanç Manzakoğlu Sinan Soyalp Burcu Atar Sönmez Mehmet Alp Ertekin Mehmet Batuhan Şermet Nur Şenol Sarı
Fon Toplam Değeri (TL)	58.659.546,83	Fon ekonomik veriler ve piyasa beklentileri doğrultusunda hem TL hem döviz cinsi finansal varlıklara yatırım yaparak portföy değerini artırıp, Türk Lirası bazında mutlak getiri yaratmayı hedeflemektedir.		
Birim Pay Değeri (TL)	1,075986			
Yatırımcı Sayısı	170	Yatırım Stratejisi		En Az Alınabilir Pay Adedi 1
Tedavül Oranı (%)	5,45%			
Portföy Dağılımı (%)		Yatırım Stratejisi Bu kapsamda, portföy yöneticileri yurtiçi ve yurtdışı ekonomide yaşanan gelişmeleri ve varlık fiyatlarını analiz ederek alım satım kararları oluşturacaktır. Bu kararların oluşturulmasında dönemlik getiriler, varlık volatiliteleri ve korelasyon seviyeleri göz önünde bulundurulacaktır. Fon faizsiz finans ilkelerine uygun olarak yönetilecek olup, likidite veya vade açısından bir yöntem kısıtlaması yoktur.		
Özel Sektör Kira Sertifikaları	43,16%			
Borsa Yatırım Fonu	17,60%	Yatırım Riskleri		
Katılım Hesabı	17,21%			
Yatırım Fonu	17,12%	Fonun risk değeri "3"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 göstere 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 "3" risk değerine sahiptir.		
Hisse Senedi	3,18%			
Kamu Kira Sertifikaları	0,96%			
Finansman Bonosu	0,76%			
Hisse Senetlerinin Sektörel Dağılım (%)				
İnşaat, Taahhüt	3,18%			

AKTİF PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN YÖNETİLEN
TFE - AKTİF PORTFÖY TÜRKİYE FİNANS ALA BANKACILIK KATILIM ÖZEL FON
01.01.2023-31.12.2023 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
2023	7,60%	6,21%	4,25%	0,51%	0,10%	7,10%	61.084.123,23	58.659.546,83

* Fon 07.11.2023 tarihinde halka arz edilmiştir.

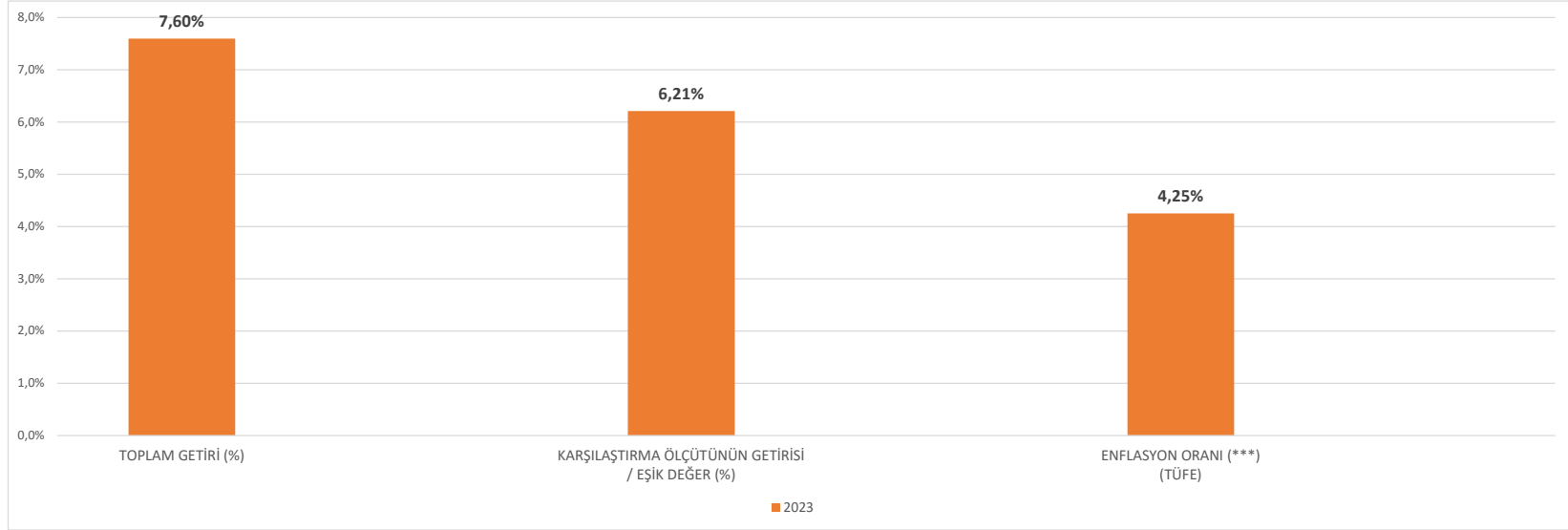
** Portföyün ve karşılaştırma ölçütünün standart sapması dönemdeki günlük getiriler üzerinden hesaplanmıştır.

*** TÜFE oranı verilmiştir.

Bilgi Rasyosu: 31.12.2023 tarihinde Fon'un Bilgi Rasyosu %7,10 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
TFE - AKTİF PORTFÖY TÜRKİYE FİNANS ALA BANKACILIK KATILIM ÖZEL FON
01.01.2023-31.12.2023 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

C. DİPNOTLAR

TFE - AKTİF PORTFÖY TÜRKİYE FİNANS ALA BANKACILIK KATILIM ÖZEL 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.

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 bulunmaktır. 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.

31.12.2023 tarihi itibarıyla 23 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 31.12.2023 tarihi itibarıyla 21.046.591.581-TL'dir.

2. Fon Portföyünün yatırım amacı, stratejisi ve yatırım riskleri "A. Tanıtıcı Bilgiler" kısmında belirtilmiştir.

3. Fonun 07.11.2023 – 31.12.2023 tarihleri arasında sağladığı net getiri oranı : 7,60%
Fonun 07.11.2023 – 31.12.2023 dönem getirisini etkileyen piyasa koşullarını yansıtan yatırım ürünleri getirileri aşağıda yer almaktadır:

07.11.2023 – 31.12.2023	Getiri (%)
BIST 100	-5,06%
BIST 30	-2,67%
USD KURU (Alış)	3,70%
EURO KURU (Alış)	6,79%
EURO/USD	2,98%
KYD 1 Aylık Mevduat Endeksi (TL)	6,14%
KYD 1 Aylık Kar Payı TL Endeksi	4,82%

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	-	0,00
Bağımsız Denetim Ücreti	-	0,00
Saklama Giderleri	7.253,83	7,66
Fon Yönetim Ücreti	75.236,24	79,46
Kurul Kayıt Ücreti	-	0,00
Vergi, Resim, Harç vb. Giderler	-	0,00
Aracı Kurumlara Ödenen Komisyonlar	12.192,04	12,88
Diğer Giderler	-	0,00
Toplam Giderler	94.682,11	0,49
Ortalama Fon Toplam Değeri	19.199.743,61	
Toplam Giderlerin Ortalama Fon Toplam Değerine Oranı (%)	0,49	

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 (%)
07.11.2023 31.12.2023	%10 BIST-KYD 1 Aylık Kar Payı TL Endeksi	7,60%	6,21%

AKTİF PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN YÖNETİLEN
TFE - AKTİF PORTFÖY TÜRKİYE FİNANS ALA BANKACILIK KATILIM ÖZEL FON
01.01.2023-31.12.2023 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

1.	Başlangıç Tarihi	6.11.2023
	Rapor Tarihi	31.12.2023
	Gün Sayısı	56
	Fon'un Getirisi	7,60%
	Hedeflenen Karşılaştırma Ölçütü Getirisi (%)	6,21%
	Gerçekleşen Karşılaştırma Ölçütü Getirisi (%)	6,21%
	*Nispi Getiri (%)	1,38%

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

Fon Halka Arz Tarihi	6.11.2023
Rapor Tarihi	31.12.2023
İlk Fiyat Tarihi İtibariyle Fon Getirisi (%)	7,60%

- 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 (%)	7,60%
* Gerçekleşen Fon Toplam Gider Oranı (%) :	0,49%
Azami Toplam Gider Oranı (%) :	3,65%
** Kurucu Tarafından Karşılanan Gider Oranı:	0,00%
Net Gider Oranı (%) :	0,49%
Brüt Getiri (%) :	8,09%

* 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.