

**AKTİF PORTFÖY FORTUNA  
SERBEST FON**

**30 HAZİRAN 2025 TARİHİ  
İTİBARIYLA YATIRIM  
PERFORMANSI KONUSUNDA  
KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE  
İLİŞKİN RAPOR**

## Aktif Portföy Fortuna Serbest Fon

Aktif Portföy Fortuna Serbest Fon ("Fon") 1 Ocak 2025 - 30 Haziran 2025 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 2025 - 30 Haziran 2025 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 2025 - 30 Haziran 2025 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, 31 Temmuz 2025

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 ağımla ilgili daha fazla bilgi almak için [www.deloitte.com/about](http://www.deloitte.com/about) adresini ziyaret ediniz.

© 2025. Daha fazla bilgi için Deloitte Türkiye (Deloitte Touche Tohmatsu Limited üye şirketi) ile iletişime geçiniz.

**MJH - Aktif Portföy Fortuna Serbest Fon'NA AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU****A. TANITICI BİLGİLER**

PORTFÖYE BAKIŞ  
Halka Arz Tarihi : 30.06.2021

**YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER**

| 30.06.2025 tarihi itibarıyla |            |
|------------------------------|------------|
| Fon Toplam Değeri            | 89.030.626 |
| Birim Pay Değeri (TRL)       | 4,427615   |
| Yatırımcı Sayısı             | 27         |
| Tedavül Oranı (%)            | 4,02%      |
| Portföy Dağılımı             |            |
| Ortaklık Payları             | 62,24%     |
| - Perakende Mağazacılık      | 17,77%     |
| - Enerji                     | 12,91%     |
| - Holding                    | 8,63%      |
| - Elektronik Sanayi          | 6,54%      |
| - Bankacılık                 | 5,33%      |
| - Gıda, İçecek               | 5,03%      |
| - Metal Ana Sanayi           | 4,06%      |
| - Gayrimenkul Yatırım Ort.   | 1,97%      |
| Teminat                      | 37,51%     |
| Yatırım Fonu Katılma Payları | 0,25%      |
| Futures                      | 0,00%      |
| Toplam                       | 100,00%    |

| Fon'un Yatırım Amacı                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | Portföy Yöneticileri  |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|
| En Az Alınabilir Pay Adedi : 1 Adet                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | Hamit Kerem Dildar    |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | Ali Kıvanç Manzakoğlu |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | Mehmet Alp Ertekin    |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | Sinan Soyalp          |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | Mehmet Batuhan Şermet |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | Nur Şenol             |
| Yatırım Stratejisi                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                       |
| Fon, ilgili tebliğin nitelikli yatırımcılara satışına ilişkin hükümleri çerçevesinde nitelikli yatırımcılara satılacak serbest fon statüsündedir. Korumalı strateji gereği, fonda uzun ve kısa pozisyonların toplam büyüklüğü birbirine eşittir. Uzun pozisyonun tamamı hedge edildiğinden fon getirilerinin volatilitesi düşüktür. Piyasadaki varlık sınıfları ile doğrudan korelasyonu olmadığı için, bu varlık sınıflarından bağımsız olarak ve ilave risk almadan mutlak getiri (alpha) yaratmayı hedefler.                                                                                                                                                        |                       |
| Yatırım Riskleri                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                       |
| Fonun risk değeri "6"dır. 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 "6" risk değerine sahiptir. |                       |

## B. PERFORMANS BİLGİSİ

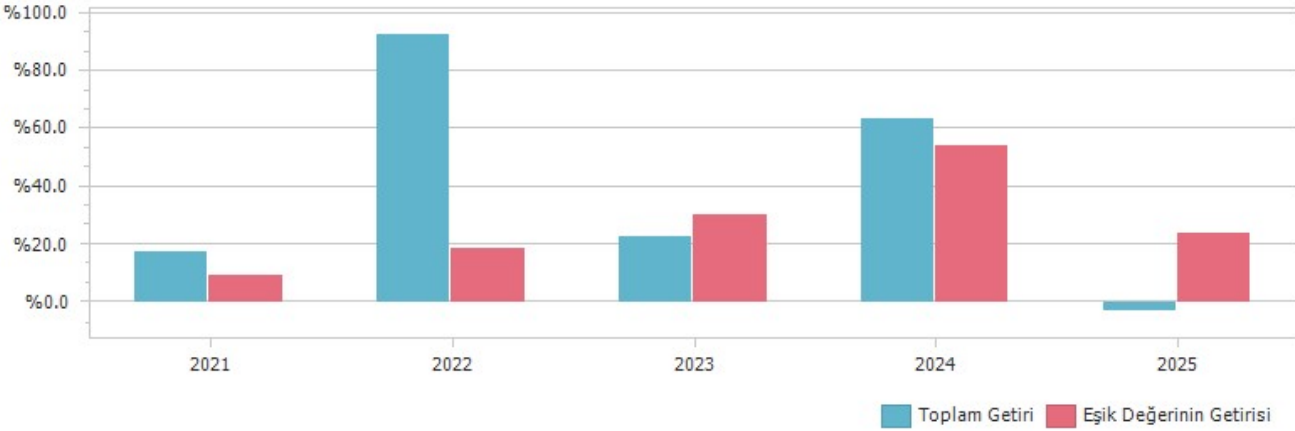
| PERFORMANS BİLGİSİ |                   |                         |                                |                                                  |                                        |               |                                                                    |
|--------------------|-------------------|-------------------------|--------------------------------|--------------------------------------------------|----------------------------------------|---------------|--------------------------------------------------------------------|
| 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 |
| 2021               | 17,371%           | 9,280%                  | 24,897%                        | 1,993%                                           | 0,0455%                                | 0,0400        | 26.537.322,00                                                      |
| 2022               | 92,818%           | 18,670%                 | 64,270%                        | 1,514%                                           | 0,0369%                                | 0,1352        | 180.819.536,47                                                     |
| 2023               | 22,653%           | 30,329%                 | 64,773%                        | 1,774%                                           | 0,0706%                                | -0,0047       | 128.149.753,73                                                     |
| 2024               | 63,879%           | 54,336%                 | 44,379%                        | 1,631%                                           | 0,1062%                                | 0,0228        | 82.051.897,31                                                      |
| 2025 (***)         | -3,152%           | 25,171%                 | 16,674%                        | 1,014%                                           | 0,1078%                                | -0,2085       | 89.030.625,77                                                      |

(\*) Enflasyon oranı TÜİK tarafından açıklanan 12 aylık TÜFE'nin dönemsel oranıdır.

(\*\*) Portföyün ve eşik değerinin standart sapması dönemindeki günlük getiriler üzerinden hesaplanmıştır.

(\*\*\*) İlgili veriler sene başından itibaren rapor tarihine kadar olan değerleri vermektedir.

### PERFORMANS GRAFİĞİ



**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. 30.06.2025 tarihi itibarıyla 38 adet yatırım fonu, 11 adet emeklilik yatırım fonu, 2 adet gayrimenkul yatırım fonu ve 8 adet girişim sermayesi yatırım fonu yönetmektedir. Toplam yönetilen varlık büyüklüğü 30.06.2025 tarihi itibarıyla 57.875.517.166-TL'dir.

2) Fon Portföyü'nün yatırım amacı, yatırımcı riskleri ve stratejisi "Tanıtıcı Bilgiler" bölümünde belirtilmiştir.

3) Fon 1.01.2025 - 30.06.2025 döneminde net %-3.15 oranında getiri sağlarken, eşik değerinin getirisi aynı dönemde %25.17 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi %-28.32 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.

| 1.01.2025 - 30.06.2025 döneminde :                     | Portföy Değerine Oranı (%) | TL Tutar   |
|--------------------------------------------------------|----------------------------|------------|
| Fon Yönetim Ücreti                                     | 42,29%                     | 769.386,57 |
| Denetim Ücreti Giderleri                               | 1,81%                      | 32.940,00  |
| Saklama Ücreti Giderleri                               | 1,05%                      | 19.118,14  |
| Aracılık Komisyonu Giderleri                           | 50,91%                     | 926.157,56 |
| Kurul Kayıt Ücreti                                     | 0,44%                      | 8.024,15   |
| Diğer Faaliyet Giderleri                               | 3,50%                      | 63.589,71  |
| Toplam Faaliyet Giderleri                              | 1.819.216,13               |            |
| Ortalama Fon Toplam Değeri                             | 77.279.029,62              |            |
| Toplam Faaliyet Giderleri / Ortalama Fon Toplam Değeri | 2,35%                      |            |

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

| Kıstas Dönemi       | Kıstas Bilgisi                                               |
|---------------------|--------------------------------------------------------------|
| 8.07.2021-2.01.2022 | %100 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat (TL) + %2 Endeksi (07/07/2021) |
| 3.01.2022-1.01.2023 | %100 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat (TL) Endeksi + %2 (31/12/2021) |
| 2.01.2023-1.01.2024 | %100 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat (TL) Endeksi + %2 (30/12/2022) |
| 2.01.2024-1.01.2025 | %100 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat (TL) Endeksi + %2 (29/12/2023) |
| 2.01.2025-...       | %100 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat (TL) Endeksi + %2 (31/12/2024) |

D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

1) Getiri Oranını Etkileyen Piyasa Koşulları

| 31.12.2024 - 30.06.2025 Dönem Getirisi          | Getiri |
|-------------------------------------------------|--------|
| BIST 100 GETİRİ ENDEKSİ                         | 2,76%  |
| BIST 30 GETİRİ ENDEKSİ                          | 5,40%  |
| BIST-KYD REPO BRÜT ENDEKSİ                      | 25,70% |
| BIST-KYD DİBS 91 GÜN ENDEKSİ                    | 19,39% |
| BIST-KYD DİBS 182 GÜN ENDEKSİ                   | 18,64% |
| BIST-KYD DİBS 365 GÜN ENDEKSİ                   | 18,31% |
| BIST-KYD DİBS 547 GÜN ENDEKSİ                   | 16,20% |
| BIST-KYD DİBS TÜM ENDEKSİ                       | 13,48% |
| BIST-KYD DİBS UZUN ENDEKSİ                      | 10,04% |
| BIST-KYD ÖSBA SABİT ENDEKSİ                     | 23,01% |
| BIST-KYD ÖSBA DEĞİŞKEN ENDEKSİ                  | 26,76% |
| BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi        | 10,13% |
| BIST-KYD Özel Sektör Kira Sertifikaları Endeksi | 20,92% |
| BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat Endeksi (TL)  | 23,17% |
| BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Kar Payı TL Endeksi   | 18,39% |
| BIST Katılım 50 GETİRİ ENDEKSİ                  | 11,55% |
| BIST-KYD ALTIN FİYAT AĞIRLIKLIL ORTALAMA        | 39,26% |
| BIST-KYD Eurobond USD (TL)                      | 17,01% |
| BIST-KYD Eurobond EUR (TL)                      | 30,94% |
| Dolar Kuru                                      | 12,64% |
| Euro Kuru                                       | 26,87% |

|                                                | MJH    |
|------------------------------------------------|--------|
| Net Basit Getiri                               | -3,15% |
| Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı         | 2,35%  |
| Azami Toplam Gider Oranı                       | -      |
| Kurucu Tarafından Karşılanaan Giderlerin Oranı | 0,00%  |
| Net Gider Oranı                                | 2,35%  |
| Brüt Getiri                                    | -0,80% |