

**AKTİF PORTFÖY PARA PİYASASI
(TL) FONU**

**31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA
YATIRIM PERFORMANSI
KONUSUNDA KAMUYA AÇIKLANAN
BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR**

AKTİF PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
AKTİF PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU
YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA
KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR

Aktif Portföy Yönetimi A.Ş. Aktif Portföy Para Piyasası (TL) Fonu’nun (“Fon”) 1 Ocak – 31 Aralık 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.

Görüşümüze göre Fon’un 1 Ocak - 31 Aralık 2025 dönemine ait performans sunuş raporu Aktif Portföy Yönetimi A.Ş. Aktif Portföy Para Piyasası (TL) Fonu’nun performansını ilgili Tebliğ’de belirtilen performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelere uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmaktadır.

Diğer Husus

Fon’un 31 Aralık 2025 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 raporumuz ayrıca tanzim edilecektir.

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

Volkan Becerik, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 30 Ocak 2026

IDL - Aktif Portföy Para Piyasası (TL) Fonu'NA AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU**A. TANITICI BİLGİLER**

PORTFÖYE BAKIŞ
Halka Arz Tarihi : 9.12.2020

YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER

31.12.2025 tarihi itibarıyla	
Fon Toplam Değeri	3.328.737.793
Birim Pay Değeri (TRL)	4,742471
Yatırımcı Sayısı	4.160
Tedavül Oranı (%)	7,80%
Portföy Dağılımı	
Ters Repo	51,13%
Vadeli Mevduat	36,08%
Borçlanma Araçları	12,79%
- Devlet Tahvili / Hazine Bonosu	10,12%
- Vdmk	1,22%
- Özel Sektör Borçlanma Araçları	0,45%
- Finansman Bonosu	1,00%
Toplam	100,00%

Fon'un Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
	Mehmet Alp Ertekin
En Az Alınabilir Pay Adedi : 1 Adet	Sinan Soyalp
	Mehmet Batuhan Şermet
	Kemal İş
Yatırım Stratejisi	
Kısa vadeli para ve sermaye piyasası araçlarına yatırım yapan fon, yatırımcılarına sabit getirili ürünler ile getiri imkanı sağlarken, aynı gün alım - satım yapılabilirdiği için anlık nakit ihtiyaçlarına çözüm üretir.Fon portföyüne, yatırım yapılacak sermaye piyasası araçları seçilirken, nakde dönüşümü kolay ve riski düşük olanlar tercih edilir. Fon portföyünün tamamı devamlı olarak, vadesine en fazla 184 gün kalmış, para ve sermaye piyasası araçlarından oluşmaktadır. Portföyün günlük olarak hesaplanan ağırlıklı ortalama vadesi ise en fazla 45 gündür.	
Yatırım Riskleri	
Fonun risk değeri "1"dir. 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 "1" risk değerine sahiptir.	

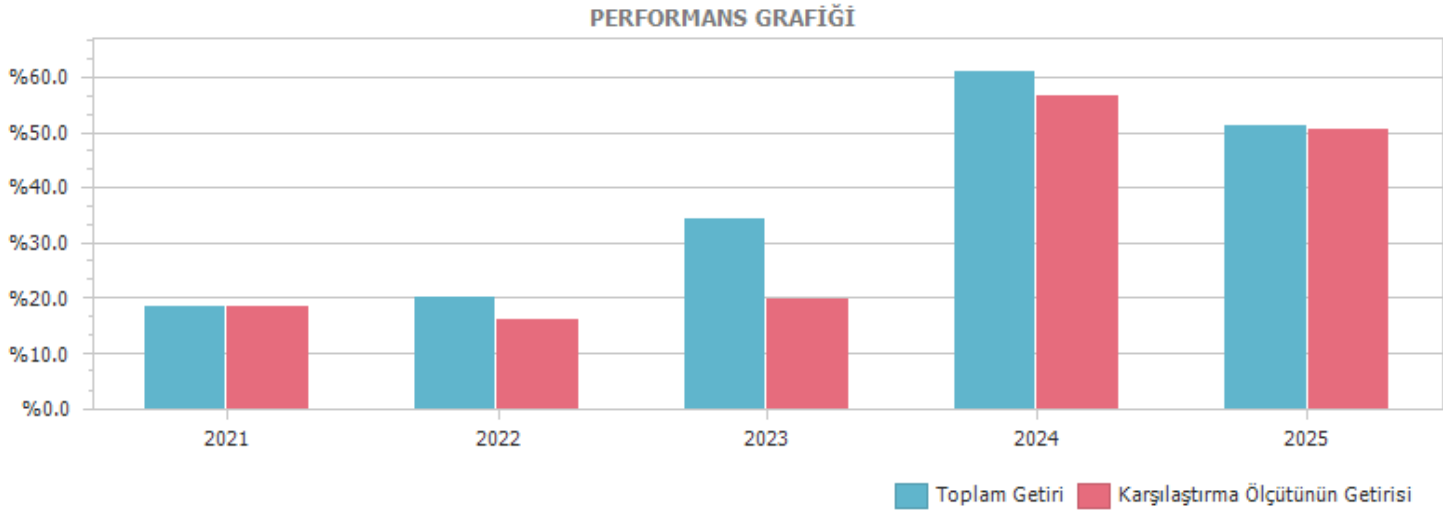
B. PERFORMANS BİLGİSİ

PERFORMANS BİLGİSİ							
YILLAR	Toplam Getiri (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi (%)	Enflasyon Oranı (%) (TÜFE) (***)	Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%) (**)	Karşılaştırma Ölçütünün Standart Sapması (%) (**)	Bilgi Rasyosu	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Toplam Değeri / Net Aktif Değeri
*2020 (09.12/31.12)	1,058%	1,042%	2,360%	0,110%	0,1100%	3,4100	19.362.825,14
2021	18,652%	18,542%	79,860%	0,100%	0,1000%	0,8300	302.317.130,33
2022	20,175%	16,352%	64,270%	0,050%	0,0300%	33,4800	1.130.652.278,64
2023	34,666%	19,971%	64,773%	0,080%	0,0900%	47,5800	636.923.516,86
2024	61,354%	57,130%	44,379%	0,120%	0,1000%	16,5500	20.224.087.202,34
2025	51,386%	50,803%	30,892%	0,111%	0,0804%	0,0279	3.328.737.793,19

(*) Fon 09.12.2020 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 Aralık 2025 tarihi itibarıyla 36 adet yatırım fonu, 10 adet emeklilik yatırım fonu, 3 adet gayrimenkul yatırım fonu ve 10 adet girişim sermayesi yatırım fonu yönetmektedir. Toplam yönetilen varlık büyüklüğü 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla 61.232.052.877-TL'dir.

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

3) Fon 1 Ocak 2025 - 31 Aralık 2025 döneminde net %51.39 oranında getiri sağlarken, karşılaştırma ölçütünün getirisi aynı dönemde %50.80 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi %0.58 olarak gerçekleşmiştir.

Toplam Getiri : Fonun ilgili dönemdeki birim pay değerindeki yüzdesel getiriyi ifade etmektedir.

Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi : Fonun karşılaştırma ölçütünün 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 - 31.12.2025 döneminde :	Portföy Değerine Oranı (%)	TL Tutar
Fon Yönetim Ücreti	79,99%	43.244.053,39
Denetim Ücreti Giderleri	0,14%	76.945,00
Saklama Ücreti Giderleri	4,92%	2.660.791,10
Aracılık Komisyonu Giderleri	12,54%	6.778.657,93
Kurul Kayıt Ücreti	1,05%	567.413,19
Diğer Faaliyet Giderleri	1,36%	735.643,62
Toplam Faaliyet Giderleri	54.063.504,23	
Ortalama Fon Toplam Değeri	5.347.543.094,59	
Toplam Faaliyet Giderleri / Ortalama Fon Toplam Değeri	1,01%	

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

Kıstas Dönemi	Kıstas Bilgisi
9.12.2020-...	%5 BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat TL + %10 BIST-KYD Özel Sektör Kira Sertifikaları + %25 BIST-KYD DİBS 91 Gün + %60 BIST-KYD Repo (Brüt)

D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

1) Getiri Oranını Etkileyen Piyasa Koşulları

31.12.2024 - 31.12.2025 Dönem Getirisi	Getiri
BIST 100 GETİRİ ENDEKSİ	17,04%
BIST 30 GETİRİ ENDEKSİ	16,32%
BIST-KYD REPO BRÜT ENDEKSİ	54,78%
BIST-KYD DİBS 91 GÜN ENDEKSİ	43,23%
BIST-KYD DİBS 182 GÜN ENDEKSİ	45,26%
BIST-KYD DİBS 365 GÜN ENDEKSİ	44,88%
BIST-KYD DİBS 547 GÜN ENDEKSİ	42,85%
BIST-KYD DİBS TÜM ENDEKSİ	38,41%
BIST-KYD DİBS UZUN ENDEKSİ	33,08%
BIST-KYD ÖSBA SABİT ENDEKSİ	50,70%
BIST-KYD ÖSBA DEĞİŞKEN ENDEKSİ	57,55%
BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi	30,19%
BIST-KYD Özel Sektör Kira Sertifikaları Endeksi	45,85%
BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat Endeksi (TL)	50,89%
BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Kar Payı TL Endeksi	39,92%
BIST Katılım 50 GETİRİ ENDEKSİ	33,95%
BIST-KYD ALTIN FİYAT AĞIRLIKLIL ORTALAMA	104,04%
BIST-KYD Eurobond USD (TL)	36,55%
BIST-KYD Eurobond EUR (TL)	45,84%
Dolar Kuru	21,44%
Euro Kuru	36,88%

2) Performans Bilgisi tablosunda rapor dönemi portföy ve karşılaştırma ölçütü yıllık getirilerin standart sapmasına ve bilgi rasyosuna yer verilmiştir.

3) Brüt Fon Getirisi, toplam giderlerden kurucu tarafından karşılanan giderler düşürülerek bulunmaktadır. Aşağıda gösterilmektedir.

	IDL
Net Basit Getiri	51,39%
*Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı	1,01%
Azami Toplam Gider Oranı	1,65%
**Kurucu Tarafından Karşılanan Giderlerin Oranı	0,00%
Net Gider Oranı	1,01%
Brüt Getiri	52,40%

* 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.