

MPN-AKTİF PORTFÖY İKİNCİ AKTİF SERBEST (DÖVİZ) FON
Aralık-2025

I-FONU TANITICI BİLGİLER

A-)Fonun Adı	:	MPN-AKTİF PORTFÖY İKİNCİ AKTİF SERBEST (DÖVİZ) FON
B-)Kurucunun Ünvanı	:	AKTİF PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ
C-)Yöneticinin Ünvanı	:	AKTİF PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ
D-)Toplam Değer/Net Varlık Değeri	:	488.779.225,27
E-) Katılma Payı Sayısı	:	8.952.396,000
F-)Fonun Kuruluş Tarihi	:	27 Mayıs 2019
G-)Fonun Süresi	:	Süresizdir.

II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)	:	54,597588
Ay Sonu Pay Fiyatı (USD)	:	1.274284
B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)	:	53,404145
Önceki Ay Pay Fiyat (USD)	:	1.260879
C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)	:	2,23
Aylk Pay Fiyat Art Oran (USD)	:	1.06
D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı	:	34,63
E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı	:	34,63
F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi	:	

a-)Hisse Senedi	:	0,00
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	22,73
d-)Özel Sektör Tahvili	:	70,74
e-)Kira Sertifikaları	:	0,00
f-)Finansman Bonusu	:	0,00
g-)TPP-TPP Borçlanma	:	0,00
g2-)BPP-BPP Borçlanma	:	0,00
h-)Opsiyon	:	0,00
i-) Varant	:	0,00
j-)Değerli Maden	:	0,00
k-)Mevduat	:	0,00
l-) Katilim Hesabı	:	0,00
m-)Diğer	:	0,00
n-)Teminat	:	0,00
o-)Yatırım Fonu	:	6,53
p-)Borsa Yatırım Fonu	:	0,00
r-)Repo-Trepo	:	0,00
s-)Taahhütlü Alış-Satış İşlemleri	:	0,00
t-) Vaad Sözleşmesi İşlemleri	:	0.00

G-)Aylık Ortalama Portföy Devir Hızı	:	
a-)Hisse Senedi	:	0,00
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	0,00
d-)Opsiyon	:	0,00
e-)Varant	:	0,00
f-)Diğer	:	0,01

H-)Portföyün Ortalama Vadesi	:	1.597,56
------------------------------	---	----------

l-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (TL)	:	20.625,40
l-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (USD)	:	263.074,470000

İ-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları (TL)	:	31.503,73
İ-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları (USD)	:	402.711,730000

III-FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU

MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	İHRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	VADEYE KALAN GÜN	ISIN KODU	NOMİNAL FAİZ ORANI	FAİZ ÖDEME SAYISI	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	İÇ İSKONTO ORANI (%)	REPO TEMİNAT TUTARI	BORSA SÖZLEŞİM E NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)
---------------	-------------	---------------	-------------	------------------	-----------	--------------------	-------------------	---------------	-------------------	-------------------	----------------------	---------------------	---------------------	------------------	-----------------	--------------	----------	-------------------	-------------------

BORÇLANMA SENETLERİ

Eurobond Türk																			
XS1772390628	USD	BEREKET ONE LTD.	20/02/26	49	XS1772390628	12,94	2	225.000,00	104,647500	18/08/25	0,156111				105,688100	10.188.631,41	2,24	2,08	2,08
XS2783589844	USD	AKBANK T.A.S.	14/03/29	1167	XS2783589844	8,79	2	200.000,00	100,050000	14/03/24	6,876883				105,610400	9.049.903,03	1,99	1,85	1,85
XS2778918834	USD	T.SINAI KALK. BANKASI A.S.	21/03/29	1174	XS2778918834	9,74	2	600.000,00	100,050000	21/03/24	7,976723				108,056400	27.778.512,58	6,09	5,67	5,68
XS2796491681	USD	YAPI VE KREDİ BANKASI A.S.	04/04/29	1188	XS2796491681	-0,01	2	500.000,00	100,050000	04/04/24	7,185202				110,460400	23.663.765,80	5,20	4,83	4,84
XS2862382541	USD	LİMAK ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET AŞ	25/07/29	1300	XS2862382541	10,05	2	500.000,00	99,656100	17/06/25	9,591440				105,302100	22.558.710,93	4,95	4,61	4,62
XS2801110581	USD	FİBABANK A.A.S.	08/10/29	1375	XS2801110581	4,91	2	200.000,00	100,050000	07/10/24	9,078726				106,621100	9.136.511,33	2,01	1,87	1,87
XS2970145012	USD	TÜRKİYE İŞ BANKASI A.Ş.	15/01/30	1474	XS2970145012	4,57	2	283.000,00	100,050000	15/01/25	7,861093				109,002000	13.216.855,59	2,90	2,70	2,70
XS2981975027	USD	TURKCELL İLETİSİM	24/01/30	1483	XS2981975027	4,02	2	200.000,00	100,050000	24/01/25	6,077823				108,429700	9.291.492,79	2,04	1,90	1,90

MPN-AKTİF PORTFÖY İKİNCİ AKTİF SERBEST (DÖVİZ) FON																			
Aralık-2025																			
MENKUL KIYMET	DÖVİZ CINSİ	İHRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	VADEYE KALAN GÜN	ISIN KODU	NOMİNAL FAİZ ORANI	FAİZ ÖDEME SAYISI	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	İÇ İSKONTO ORANI (%)	REPO TEMİNAT TUTARI	BORSA SÖZLEŞME NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)
XS3108471197	USD	HİZMETLERİ A.Ş. T.VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	31/07/30	1671	XS3108471197	4,05	2	440.000,00	99,521000	09/07/25	6,394286				107,166000	20.203.050,06	4,44	4,13	4,13
XS3169054049	USD	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	04/09/30	1706	XS3169054049	4,29	2	600.000,00	100,050000	04/09/25	7,985119				104,252200	26.800.550,91	5,89	5,47	5,48
XS3190527120	USD	VAKIF KATILIM SUKUK LTD. A.Ş.	14/10/30	1746	XS3190527120	4,33	2	580.000,00	100,050000	14/10/25	7,934554				104,077600	25.863.810,23	5,68	5,28	5,29
XS3190446636	USD	TT VARLIK KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ	30/10/30	1762	XS3190446636	3,68	2	328.000,00	100,049000	28/10/25	6,334517				102,150600	14.355.621,80	3,15	2,93	2,94
XS3173762439	USD	TÜRKİYE VARLIK FONU	10/02/31	1865	XS3173762439	3,24	2	200.000,00	99,502000	10/09/25	6,486907				104,203900	8.929.378,08	1,96	1,82	1,83
XS2897383043	USD	PEGASUS HAVAYOLLARI	11/09/31	2078	XS2897383043	3,45	2	500.000,00	100,066700	07/04/25	6,922716				107,963700	23.128.901,51	5,08	4,72	4,73
XS2812381676	USD	T.SİSE VE CAM FABRİKALARI A.Ş.	03/05/32	2313	XS2812381676	2,59	2	150.000,00	104,607000	30/01/25	7,936912				105,491500	6.779.785,74	1,49	1,39	1,39
US900123DQ00	USD	HAZINE	29/05/32	2339	US900123DQ00	3,13	2	200.000,00	98,974000	31/10/25	6,082004				107,233600	9.188.997,31	2,02	1,88	1,88
US900123DG28	USD	HAZINE	19/01/33	2574	US900123DG28	8,97	2	300.000,00	104,088500	20/09/23	6,221486				122,541800	15.751.167,60	3,46	3,22	3,22
XS2741069996	USD	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	17/01/34	2937	XS2741069996	9,24	2	200.000,00	100,050000	17/01/24	8,244742				110,996600	9.511.454,05	2,09	1,94	1,95
US900123AT75	USD	HAZINE	14/02/34	2965	US900123AT75	2,46	2	500.000,00	105,516700	11/04/25	5,607207				115,020700	24.640.712,03	5,41	5,03	5,04
US900123DK30	USD	HAZINE	15/05/34	3055	US900123DK30	7,52	2	200.000,00	99,094800	06/03/24	6,274162				109,695500	9.399.960,97	2,06	1,92	1,92
XS2802184999	USD	T.C.ZİRAAT BANKASI	02/08/34	3134	XS2802184999	8,99	2	200.000,00	100,050000	31/07/24	8,081245				110,239500	9.446.577,09	2,07	1,93	1,93
US900123DN78	USD	HAZINE	03/01/35	3288	US900123DN78	1,45	2	200.000,00	98,235000	03/10/24	6,491259				103,943900	8.907.098,31	1,96	1,82	1,82
XS2913414384	USD	T.GARANTİ BANKASI A.Ş.	03/01/35	3288	XS2913414384	2,47	2	517.000,00	100,035000	25/11/25	7,624875				108,132900	23.952.764,03	5,26	4,89	4,90
XS2993969596	USD	ANADOLUBANK A.Ş.	26/02/35	3342	XS2993969596	2,42	2	389.000,00	100,050000	26/02/25	8,901327				105,693800	17.615.961,65	3,87	3,60	3,60
US900123DR82	USD	HAZINE	17/09/35	3545	US900123DR82	2,14	2	260.000,00	99,695000	16/09/25	6,598972				105,234400	11.722.987,98	2,57	2,39	2,40
US900123AY60	USD	HAZINE	17/03/36	3727	US900123AY60	12,08	2	200.000,00	96,371900	20/02/24	6,562097				105,038200	9.000.870,41	1,98	1,84	1,84
XS3205715611	USD	T.GARANTİ BANKASI A.Ş.	15/04/36	3756	XS3205715611	2,11	2	200.000,00	100,050000	28/11/25	7,534016				103,192900	8.842.744,07	1,94	1,81	1,81
US900123DS65	USD	HAZINE	04/11/36	3959	US900123DS65	1,90	2	500.000,00	100,050000	03/12/25	6,763418				102,170600	21.887.854,38	4,81	4,47	4,48
GRUP TOPLAMI								9.372.000,00								430.814.631,67	94,61	87,99	88,12
Eurobond Yabancı																			
USG95448AC32	USD	We Soda Investments Holding PLC	14/02/31	1869	USG95448AC32	3,37	2	550.000,00	104,385900	30/01/25	9,448096				104,083800	24.527.487,98	5,39	5,01	5,02
GRUP TOPLAMI								550.000,00								24.527.487,98	5,39	5,01	5,02
GRUP TOPLAMI								9.922.000,00								455.342.119,65	100,00	93,00	93,14
DİĞER																			
Döviz																			
EUR	EUR	AVRUPA BİRLİĞİ MERKEZ BANKASI			EUR			74,99	49,374983	31/12/25					50,285900	3.770,94	0,00	0,00	0,00
USD	USD	ABD MERKEZ BANKASI			USD			28,12	42,758535	31/12/25					42,845700	1.204,82	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI								103,11								4.975,76	0,00	0,00	0,00
Y.Fonu Türk																			
FLY-AKTİF PORTFÖY HAVACILIK ve SAVUNMA TEKNOLOJİLERİ DEĞİŞKEN FON	TL	AKTİF PORTFÖY YÖNETİM A.Ş.			TRYMKFT00455			4.092.525,00	1,280182	23/12/25					1,452935	5.946.172,81	17,36	1,21	1,22
IDL AKTİF PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU	TL	AKTİF PORTFÖY YÖNETİM A.Ş.			TRYMKFT00190			1.323.490,00	4,393264	23/12/25					4,732700	6.263.681,12	18,29	1,28	1,28
NKL AKTİF PORTFÖY KISA VADELİ SERBEST(TL) FON	TL	AKTİF PORTFÖY YÖNETİM A.Ş.			TRYMKFT00281			2.292.869,00	2,574671	31/12/25					2,776382	6.365.880,22	18,58	1,30	1,30
PYV İSTANBUL PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. İKİNCİ LOGO VENTURES GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU	TL	İSTANBUL PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			TRYISTP00257			1.202.726,00	5,593061	25/12/24					8,492462	10.214.104,85	29,82	2,09	2,09
GRUP TOPLAMI								8.911.610,00								28.789.839,00	84,05	5,88	5,89
Y.Fonu Yabancı																			
DAS - DENİZ PORTFÖY ONİKİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON	USD	DENİZ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			TRYDNZP00892			113.272,00	1,125018	31/12/25					1,125796	5.463.733,56	15,95	1,12	1,12
GRUP TOPLAMI								113.272,00								5.463.733,56	15,95	1,12	1,12
GRUP TOPLAMI								9.024.985,11								34.258.548,32	100,00	7,00	7,01
FON PORTFÖY DEĞERİ																489.595.692,21		100,00	

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU																			
AÇIKLAMA					TUTAR					ORAN%									

MPN-AKTİF PORTFÖY İKİNCİ AKTİF SERBEST (DÖVİZ) FON
Aralık-2025

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU		
AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
A-)FON PORTFÖY DEĞERİ	489.595.692,21	100,17 %
B-)HAZIR DEĞERLER	14.104,38	0,00 %
C-)ALACAKLAR	0,00	0,00 %
D-)DİĞER VARLIKLAR	0,00	0,00 %
E-)BORÇLAR	-830.571,32	-0,17 %
F-)İHTİYAT	0,00	0,00 %
G-)VERGİ	0,00	0,00 %
FON TOPLAM DEĞERİ	488.779.225,27	100,00 %

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER		
AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Portföye Alımlarda ve portföyden Satımlarda Ödenen Komisyonlar	0,00	0,0000 %
Yönetim Ücreti	666.739,53	0,1364 %
Mevzuat Gereği Yapılması Zorunlu Tescil ve İlan Giderleri	1.760,00	0,0004 %
Kayda Alma Ücreti	7.182,54	0,0015 %
Portföydeki Varlıkların Saklanması Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler	71.218,05	0,0146 %
Vergi Ödemeleri	665,00	0,0001 %
Bağımsız Denetim Kuruluşlarına Ödenen Denetim Ücreti	11.794,00	0,0024 %
Diğer Harcamalar	5.184,94	0,0011 %
Kambiyo Vergi Tutarı	111,57	0,0000 %
	764.655,63	0,1565 %

VI-A-GEÇEN AY İÇİNDE RÜÇHAN HAKKI KULLANIMI,BEDELSİZ HİSSE SENEDİ ALIM, TEMMETTÜ VE ANAPARA TAHSİLATINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR				
Sirketin Unvani	İşlem Tipi	BDL-BDZ Tarihi	Nominal Değeri	TUTAR

B-Geçen Ay İçinde Yatırım Fonlarına İlişkin Mevzuatta Meydana Gelen Değişme ve Hukuki İhtilaflarla İlgili Açıklamalar

VII-PORTFÖYDEN SATIŞLAR

B) HAZİNE BONOSU VE DEVLET TAHVİLLERİ (SATIŞLAR)

KIYMET	İHRAÇÇI KURUM	BANKA	VADE	İŞLEM TARİHİ	FIYAT	İŞLEM DEĞERİ	NOMINAL DEĞERİ
TAHVİL TÜRK US900123DS65	HAZINE		04/11/36	02/12/25	101,148	202.295,56	200.000,00
TAHVİL TÜRK					Toplamı:	202295,56	200000,00

C) YATIRIM FONU (SATIŞLAR)

KIYMET	İHRAÇÇI KURUM	BANKA	VADE	İŞLEM TARİHİ	FIYAT	İŞLEM DEĞERİ	NOMINAL DEĞERİ
Y.FONU TÜRK IDL AKTİF PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU	AKTİF PORTFÖY YÖNETİM A.Ş		10/12/25	10/12/25	4,632	56.001,43	12.089,00
IDL AKTİF PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU	AKTİF PORTFÖY YÖNETİM A.Ş		12/12/25	12/12/25	4,642	14.000,51	3.016,00
IDL AKTİF PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU	AKTİF PORTFÖY YÖNETİM A.Ş		15/12/25	15/12/25	4,656	1.096.999,31	235.600,00
NKL AKTİF PORTFÖY KISA VADELİ SERBEST(TL) FON	AKTİF PORTFÖY YÖNETİM A.Ş		15/12/25	15/12/25	2,733	1.037.820,67	379.796,00
DAS - DENİZ PORTFÖY ONİKİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON	DENİZ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.		17/12/25	17/12/25	1,124	69.677,26	61.991,00

MPN-AKTİF PORTFÖY İKİNCİ AKTİF SERBEST (DÖVİZ) FON						
Aralık-2025						
FLY-AKTİF PORTFÖY HAVACILIK ve SAVUNMA TEKNOLOJİLERİ DEĞİŞKEN FON	AKTİF PORTFÖY YÖNETİM A.Ş	17/12/25	17/12/25	1,435	717.554,00	500.000,00
IDL AKTİF PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU	AKTİF PORTFÖY YÖNETİM A.Ş	17/12/25	17/12/25	4,665	32.000,54	6.859,00
FLY-AKTİF PORTFÖY HAVACILIK ve SAVUNMA TEKNOLOJİLERİ DEĞİŞKEN FON	AKTİF PORTFÖY YÖNETİM A.Ş	18/12/25	18/12/25	1,430	357.574,25	250.000,00
IDL AKTİF PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU	AKTİF PORTFÖY YÖNETİM A.Ş	23/12/25	23/12/25	4,694	497.594,74	106.000,00
DAS - DENİZ PORTFÖY ONİKİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON	DENİZ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.	29/12/25	29/12/25	1,125	23.817,37	21.163,00
NKL AKTİF PORTFÖY KISA VADELİ SERBEST(TL) FON	AKTİF PORTFÖY YÖNETİM A.Ş	31/12/25	31/12/25	2,776	60.000,39	21.611,00
Y.FONU TÜRK				Toplamı:	3963040,47	1598125,00

E) DÖVİZ (SATIŞLAR)

KIYMET	İHRAÇÇI KURUM	BANKA	VADE	İŞLEM TARİHİ	FIYAT	İŞLEM DEĞERİ	NOMINAL DEĞERİ
DÖVİZ							
USD	ABD MERKEZ BANKASI			03/12/25	42,400	636.000,00	15.000,00
DÖVİZ				Toplamı:		636000,00	15000,00

IX-PORTFÖYE ALIŞLAR

L) FORWARD (ALIŞLAR)

KIYMET	İHRAÇÇI KURUM	BANKA	VADE	İŞLEM TARİHİ	FIYAT	İŞLEM DEĞERİ	NOMINAL DEĞERİ
FORWARD							
1212125-1512125 USD/TL MPN			15/12/25	12/12/25	42,700	2.135.000,00	50.000,00
FORWARD				Toplamı:		2135000,00	50000,00

C) YATIRIM FONU (ALIŞLAR)

KIYMET	İHRAÇÇI KURUM	BANKA	VADE	İŞLEM TARİHİ	FIYAT	İŞLEM DEĞERİ	NOMINAL DEĞERİ
Y.FONU TÜRK							
DAS - DENİZ PORTFÖY ONİKİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON	DENİZ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.		08/12/25	08/12/25	1,123	31.999,05	28.492,00
DAS - DENİZ PORTFÖY ONİKİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON	DENİZ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.		09/12/25	09/12/25	1,123	5.999,09	5.341,00
DAS - DENİZ PORTFÖY ONİKİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON	DENİZ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.		11/12/25	11/12/25	1,123	34.999,16	31.158,00
IDL AKTİF PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU	AKTİF PORTFÖY YÖNETİM A.Ş		18/12/25	18/12/25	4,670	19.002,12	4.069,00
IDL AKTİF PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU	AKTİF PORTFÖY YÖNETİM A.Ş		19/12/25	19/12/25	4,675	717.999,40	153.580,00
NKL AKTİF PORTFÖY KISA VADELİ SERBEST(TL) FON	AKTİF PORTFÖY YÖNETİM A.Ş		22/12/25	22/12/25	2,752	357.000,50	129.703,00
DAS - DENİZ PORTFÖY ONİKİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON	DENİZ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.		23/12/25	23/12/25	1,125	79.999,06	71.140,00
FLY-AKTİF PORTFÖY HAVACILIK ve SAVUNMA TEKNOLOJİLERİ DEĞİŞKEN FON	AKTİF PORTFÖY YÖNETİM A.Ş		23/12/25	23/12/25	1,460	499.998,81	342.525,00
DAS - DENİZ PORTFÖY ONİKİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON	DENİZ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.		31/12/25	31/12/25	1,126	59.999,30	53.295,00
Y.FONU TÜRK				Toplamı:		1806996,49	819303,00

MPN-AKTİF PORTFÖY İKİNCİ AKTİF SERBEST (DÖVİZ) FON
Aralık-2025

E) DÖVİZ (ALİŞLAR)

KIYMET	İHRAÇCI KURUM	BANKA	VADE	İŞLEM TARİHİ	FIYAT	İŞLEM DEĞERİ	NOMİNAL DEĞERİ
DÖVİZ							
USD	ABD MERKEZ BANKASI			31/12/25	42,910	55.783,00	1.300,00
DÖVİZ				Toplamı:		55783,00	1300,00
						8799115,52	2683728,00