

**MPN-AKTİF PORTFÖY İKİNCİ AKTİF SERBEST (DÖVİZ) FON**  
**Mayıs-2026**

**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	:	358.653.998,58
E-) Katılma Payı Sayısı	:	6.208.516,000
F-)Fonun Kuruluş Tarihi	:	27 Mayıs 2019
G-)Fonun Süresi	:	Süresizdir.

**II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER**

A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)	:	57,768072
Ay Sonu Pay Fiyatı (USD)	:	1.265977
B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)	:	57,423734
Önceki Ay Pay Fiyat (USD)	:	1.276957
C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)	:	0,60
Aylık Pay Fiyat Art Oran (USD)	:	-0.86
D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı	:	5,81
E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı	:	25,89
F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdeleri	:	
a-)Hisse Senedi	:	0,00
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	0,00
d-)Özel Sektör Tahvili	:	93,73
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-) Katılım Hesabı	:	0,00
m-)Diğer	:	0,00
n-)Teminat	:	0,00
o-)Yatırım Fonu	:	6,27
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	:	0,02
H-)Portföyün Ortalama Vadeleri	:	1.492,22
I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (TL)	:	3.582.731,81
I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (USD)	:	93.132,600000
İ-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları (TL)	:	44.886,05
İ-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları (USD)	:	353.403,680000

**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 SÖZLEŞME NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)
<b>BORÇLANMA SENETLERİ</b>																			
<b>Eurobond Türk</b>																			
XS2783589844	USD	AKBANK T.A.S.	14/03/29	1017	XS2783589844	8,79	2	200.000,00	100,050000	14/03/24	7,130304				106,058989	9.679.197,92	2,88	2,68	2,70
XS2778918834	USD	T.SINAI KALK. BANKASI A.S.	21/03/29	1024	XS2778918834	9,74	2	600.000,00	100,050000	21/03/24	9,068178				103,699833	28.391.687,00	8,42	7,85	7,92
XS2796491681	USD	YAPI VE KREDİ BANKASI A.S.	04/04/29	1038	XS2796491681	-0,01	2	500.000,00	100,050000	04/04/24	7,576910				105,479392	24.065.756,08	7,16	6,67	6,71
XS2801110581	USD	FIBABANK A.A.S.	08/10/29	1225	XS2801110581	4,91	2	200.000,00	100,050000	07/10/24	9,269331				104,457500	9.533.042,15	2,84	2,64	2,66
XS2970145012	USD	TÜRKİYE İŞ BANKASI A.Ş.	15/01/30	1324	XS2970145012	4,57	2	283.000,00	100,050000	15/01/25	8,864287				104,384222	13.479.791,82	4,01	3,73	3,76
XS3169054049	USD	YAPI VE KREDİ BANKASI A.S.	04/09/30	1556	XS3169054049	4,29	2	600.000,00	100,050000	04/09/25	9,330804				98,473750	26.960.852,29	8,02	7,47	7,52
XS3190527120	USD	VAKIF KATILIM SÜKUK LTD.	14/10/30	1596	XS3190527120	4,33	2	580.000,00	100,050000	14/10/25	8,189339				101,898403	26.968.529,11	8,02	7,47	7,52
XS3278734317	USD	QNB BANK	11/02/31	1716	XS3278734317	3,52	2	510.000,00	99,511000	29/01/26	6,748684				98,341972	22.886.057,24	6,81	6,34	6,38

**MPN-AKTİF PORTFÖY İKİNCİ AKTİF SERBEST (DÖVİZ) FON**  
**Mayıs-2026**

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 SÖZLEŞME NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)
XS3298828966	USD	A.Ş. AKBANK T.A.S.	19/02/31	1724	XS3298828966	4,19	2	330.000,00	100,050000	19/02/26	8,948815				98,657500	14.856.138,37	4,42	4,11	4,14
XS3304298287	USD	TÜRKİYE PETROLLE Rİ ANONİM ORTAKLIĞI VARLIK KİRALAMA A.Ş.	04/03/31	1737	XS3304298287	4,18	2	200.000,00	96,860000	02/04/26	7,084462				98,469500	8.986.562,90	2,67	2,49	2,51
XS2897383043	USD	PEGASUS HAVAYOLLARI	11/09/31	1928	XS2897383043	3,45	2	500.000,00	100,066700	07/04/25	8,191078				101,123778	23.071.996,64	6,86	6,39	6,43
XS2812381676	USD	SİSECAM UK PLC	02/05/32	2162	XS2812381676	2,59	2	150.000,00	104,607000	30/01/25	8,475848				101,589792	6.953.496,15	2,07	1,93	1,94
XS3272983563	USD	SİSECAM UK PLC	23/01/33	2428	XS3272983563	3,27	2	375.000,00	100,050000	23/01/26	8,440744				102,855778	17.600.372,13	5,23	4,88	4,91
XS2741069996	USD	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	17/01/34	2787	XS2741069996	9,24	2	200.000,00	100,050000	17/01/24	8,694037				106,770056	9.744.091,52	2,90	2,70	2,72
XS2802184999	USD	T.C.ZİRAAT BANKASI	02/08/34	2984	XS2802184999	8,99	2	200.000,00	100,050000	31/07/24	8,527271				105,943050	9.668.616,98	2,88	2,68	2,70
XS2993969596	USD	ANADOLUBANK A.S.	26/02/35	3192	XS2993969596	2,42	2	389.000,00	100,050000	26/02/25	9,098811				102,907986	18.266.719,95	5,43	5,06	5,09
XS3205715611	USD	T.GARANTI BANKASI A.S.	15/04/36	3606	XS3205715611	2,11	2	200.000,00	100,050000	28/11/25	7,894015				99,371306	9.068.863,84	2,70	2,51	2,53
XS3264004329	USD	TÜRKİYE İŞ BANKASI A.Ş.	05/02/37	3902	XS3264004329	2,01	2	440.000,00	100,050000	30/01/26	7,960226				99,913042	20.060.268,74	5,97	5,56	5,59
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>6.457.000,00</b>							<b>300.242.040,83</b>	<b>89,29</b>	<b>83,16</b>	<b>83,73</b>	
<b>Eurobond Yabancı</b>																			
XS1772390628	USD	BEREKET ONE LTD.	20/08/26	80	XS1772390628	12,94	2	225.000,00	104,647500	18/08/25	5,532743				104,453506	10.724.262,31	3,19	2,97	2,99
USG95448AC32	USD	We Soda Investments Holding PLC	14/02/31	1719	USG95448AC32	3,37	2	550.000,00	104,385900	30/01/25	9,998156				100,772458	25.291.025,10	7,52	7,01	7,05
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>775.000,00</b>							<b>36.015.287,41</b>	<b>10,71</b>	<b>9,98</b>	<b>10,04</b>	
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>7.232.000,00</b>							<b>336.257.328,24</b>	<b>100,00</b>	<b>93,14</b>	<b>93,77</b>	
<b>DİĞER</b>																			
<b>Y.Fonu Türk</b>																			
FLY-AKTİF PORTFÖY HAVACILIK ve SAVUNMA TEKNOLOJİLERİ DEĞİŞKEN FON	TL	AKTİF PORTFÖY YÖNETİM A.Ş.			TRYMKFT00455			4.000.000,00	1,280182	23/01/26					1,607211	6.428.844,00	25,97	1,78	1,79
IDL AKTİF PORTFÖY PARA PIYASASI (TL) FONU	TL	AKTİF PORTFÖY YÖNETİM A.Ş.			TRYMKFT00190			151.667,00	5,379156	22/05/26					5,494750	833.372,25	3,37	0,23	0,23
NKL AKTİF PORTFÖY KISA VADELİ SERBEST(TL) FON	TL	AKTİF PORTFÖY YÖNETİM A.Ş.			TRYMKFT00281			222.485,00	3,165693	22/05/26					3,229343	718.480,38	2,90	0,20	0,20
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					9,071074	10.910.016,55	44,07	3,02	3,04
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>5.576.878,00</b>							<b>18.890.713,18</b>	<b>76,31</b>	<b>5,23</b>	<b>5,26</b>	
<b>Y.Fonu Yabancı</b>																			
DAS - DENİZ PORTFÖY ONİKİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON	USD	DENİZ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			TRYDNZP00892			60.000,00	1,139977	22/05/26					1,141529	3.125.360,29	12,63	0,87	0,87
DOL-AKTİF PORTFÖY ÜÇÜNCÜ AKTİF SERBEST (DÖVİZ) FON	USD	AKTİF PORTFÖY YÖNETİM A.Ş.			TRYMKFT00372			13.742,00	1,091531	14/05/26					1,092061	684.792,08	2,77	0,19	0,19
GRO - GARANTİ PORTFÖY OTUZUNCU SERBEST (DÖVİZ) FON	USD	GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			TRYGAPO01191			53.444,00	1,122665	22/05/26					1,122893	2.738.414,71	11,06	0,76	0,76
DOL-AKTİF PORTFÖY ÜÇÜNCÜ AKTİF SERBEST (DÖVİZ) FON	USD	AKTİF PORTFÖY YÖNETİM A.Ş.	01/06/26	6	TRYMKFT00372			-13.742,00	1,091961	22/05/26					1,092061	-684.792,08	-2,77	-0,19	-0,19
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>113.444,00</b>							<b>5.863.775,00</b>	<b>23,69</b>	<b>1,63</b>	<b>1,63</b>	
<b>Döviz</b>																			
EUR	EUR	AVRUPA BİRLİĞİ MERKEZ BANKASI			EUR			74,99	53,224297	26/05/26					53,122400	3.983,65	0,00	0,00	0,00
USD	USD	ABD MERKEZ BANKASI			USD			7.870,43	45,607598	26/05/26					45,631200	359.137,17	0,00	0,00	0,10
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>7.945,42</b>							<b>363.120,82</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,10</b>	
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>5.698.267,42</b>							<b>25.117.609,00</b>	<b>100,00</b>	<b>6,86</b>	<b>6,99</b>	
<b>FON PORTFÖY DEĞERİ</b>															<b>361.011.816,42</b>			<b>100,00</b>	

**IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU**

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
A-)FON PORTFÖY DEĞERİ	361.011.816,42	100,66 %
B-)HAZIR DEĞERLER	380.736,32	0,11 %
C-)ALACAKLAR	684.729,38	0,19 %
D-)DİĞER VARLIKLAR	0,00	0,00 %
E-)BORÇLAR	-3.423.283,54	-0,95 %
F-)İHTİYAT	0,00	0,00 %
G-)VERGİ	0,00	0,00 %
FON TOPLAM DEĞERİ	358.653.998,58	100,00 %

MPN-AKTİF PORTFÖY İKİNCİ AKTİF SERBEST (DÖVİZ) FON  
Mayıs-2026

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Portföye Alımlarda ve portföyden Satımlarda Ödenen Komisyonlar	0,00	0,0000 %
Yönetim Ücreti	436.641,70	0,1217 %
Mevzuat Gereği Yapılması Zorunlu Tescil ve İlan Giderleri	3.920,00	0,0011 %
Kayda Alma Ücreti	5.577,28	0,0016 %
Portföydeki Varlıkların Saklanması Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler	85.896,80	0,0239 %
Vergi Ödemeleri	1.876,20	0,0005 %
Bağımsız Denetim Kuruluşlarına Ödenen Denetim Ücreti	9.800,00	0,0027 %
Diğer Harcamalar	2.376,33	0,0007 %
Kambiyo Vergi Tutarı	2.480,53	0,0007 %
	548.568,84	0,1529 %

VI-A-GEÇEN AY İÇİNDE RÜÇHAN HAKKI KULLANIMI, BEDELSİZ HİSSE SENEDİ ALIMI, 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

L) FORWARD (SATIŞLAR)

KIYMET	HRAÇÇI KURUM	BANKA	VADE	İLEMLER TARİHİ	FIYAT	LEM DEĞERİ	NOMİNAL DEĞERİ
FORWARD 120526-130526 EUR/USD MPN			13/05/26	12/05/26	1,174	145.018,91	123.509,37
FORWARD					Toplamı:	145018,91	123509,37

B) HAZNE BONUSU VE DEVLET TAHVİLLERİ (SATIŞLAR)

KIYMET	HRAÇÇI KURUM	BANKA	VADE	İLEMLER TARİHİ	FIYAT	LEM DEĞERİ	NOMİNAL DEĞERİ
TAHVİL TÜRK XS2981975027	TURKCELL İLETİŞİM HİZMETLERİ A.S.		24/01/30	12/05/26	105,788	211.576,00	200.000,00
TAHVİL TÜRK					Toplamı:	211576,00	200000,00

C) YATIRIM FONU (SATIŞLAR)

KIYMET	HRAÇÇI KURUM	BANKA	VADE	İLEMLER TARİHİ	FIYAT	LEM DEĞERİ	NOMİNAL DEĞERİ
Y.FONU TÜRK NKL AKT F PORTFÖY KISA VADEL SERBEST(TL) FON	AKT F PORTFÖY YÖNETİM A.		05/05/26	05/05/26	3,156	198.818,42	63.000,00
IDL AKT F PORTFÖY PARA P YASASI (TL) FONU	AKT F PORTFÖY YÖNETİM A.		06/05/26	06/05/26	5,380	540.002,60	100.371,00
DAS - DENİZ PORTFÖY ON KİMLİK SERBEST (DÖVİZ) FON	DENİZ PORTFÖY YÖNETİM A.		07/05/26	07/05/26	1,140	35.049,40	30.747,00
IDL AKT F PORTFÖY PARA P YASASI (TL) FONU	AKT F PORTFÖY YÖNETİM A.		07/05/26	07/05/26	5,388	26.941,89	5.000,00
NKL AKT F PORTFÖY KISA VADEL SERBEST(TL) FON	AKT F PORTFÖY YÖNETİM A.		08/05/26	08/05/26	3,166	419.992,19	132.650,00
IDL AKT F PORTFÖY PARA P YASASI (TL) FONU	AKT F PORTFÖY YÖNETİM A.		12/05/26	12/05/26	5,420	65.040,00	12.000,00
NKL AKT F PORTFÖY KISA VADEL SERBEST(TL) FON	AKT F PORTFÖY YÖNETİM A.		12/05/26	12/05/26	3,180	10.175,92	3.200,00
IDL AKT F PORTFÖY	AKT F PORTFÖY		15/05/26	15/05/26	5,437	230.000,46	42.304,00

**MPN-AKTİF PORTFÖY İKİNCİ AKTİF SERBEST (DÖVİZ) FON**  
**Mayıs-2026**

KIYMET	HRAÇÇI KURUM	BANKA	VADE	İLEM TARİHİ	FIYAT	LEM DE ERI	NOMINAL DE ERI
PARA P YASASI (TL) FONU	YÖNET M A.						
IDL AKT F PORTFÖY PARA P YASASI (TL) FONU	AKT F PORTFÖY YÖNET M A.		22/05/26	22/05/26	5,475	1.199.998,24	219.177,00
NKL AKT F PORTFÖY KISA VADEL SERBEST(TL) FON	AKT F PORTFÖY YÖNET M A.		22/05/26	22/05/26	3,215	1.555.998,69	483.929,00
DOL-AKT F PORTFÖY ÜÇÜNCÜ AKT F SERBEST (DÖV Z) FON	AKT F PORTFÖY YÖNET M A.		22/05/26	22/05/26	1,092	15.005,73	13.742,00
DAS - DEN Z PORTFÖY ON K NC SERBEST (DÖV Z) FON	DEN Z PORTFÖY YÖNET M A.		22/05/26	22/05/26	1,141	7.299,73	6.396,00
Y.FONU TÜRK					Toplamı:	4304323,27	1112516,00

**IX-PORTFÖYE ALIŞLAR**

**L) FORWARD (ALİ LAR)**

KIYMET	HRAÇÇI KURUM	BANKA	VADE	İLEM TARİHİ	FIYAT	LEM DE ERI	NOMINAL DE ERI
FORWARD							
210526-220526 USD/TL MPN			22/05/26	21/05/26	45,618	2.737.080,00	60.000,00
FORWARD					Toplamı:	2737080,00	60000,00

**C) YATIRIM FONU (ALİ LAR)**

KIYMET	HRAÇÇI KURUM	BANKA	VADE	İLEM TARİHİ	FIYAT	LEM DE ERI	NOMINAL DE ERI
Y.FONU TÜRK							
IDL AKT F PORTFÖY PARA P YASASI (TL) FONU	AKT F PORTFÖY YÖNET M A.		07/05/26	07/05/26	5,388	200.000,39	37.117,00
DAS - DEN Z PORTFÖY ON K NC SERBEST (DÖV Z) FON	DEN Z PORTFÖY YÖNET M A.		08/05/26	08/05/26	1,140	59.999,20	52.630,00
DOL-AKT F PORTFÖY ÜÇÜNCÜ AKT F SERBEST (DÖV Z) FON	AKT F PORTFÖY YÖNET M A.		14/05/26	14/05/26	1,092	14.999,82	13.742,00
DAS - DEN Z PORTFÖY ON K NC SERBEST (DÖV Z) FON	DEN Z PORTFÖY YÖNET M A.		15/05/26	15/05/26	1,141	9.999,91	8.766,00
IDL AKT F PORTFÖY PARA P YASASI (TL) FONU	AKT F PORTFÖY YÖNET M A.		21/05/26	21/05/26	5,469	1.199.997,35	219.399,00
NKL AKT F PORTFÖY KISA VADEL SERBEST(TL) FON	AKT F PORTFÖY YÖNET M A.		21/05/26	21/05/26	3,211	1.579.999,20	492.037,00
GRO - GARANT PORTFÖY OTUZUNCU SERBEST (DÖV Z) FON	GARANT PORTFÖY YÖNET M A.		22/05/26	22/05/26	1,123	59.999,71	53.444,00
Y.FONU TÜRK					Toplamı:	3124995,58	877135,00

**E) DÖV Z (ALİ LAR)**

KIYMET	HRAÇÇI KURUM	BANKA	VADE	İLEM TARİHİ	FIYAT	LEM DE ERI	NOMINAL DE ERI
DÖVİZ							
USD	ABD MERKEZ BANKASI			08/05/26	45,233	416.143,60	9.200,00
EUR	AVRUPA BIRLIGI MERKEZ BANKASI			12/05/26	1,174	145.000,00	123.509,37
USD	ABD MERKEZ BANKASI			15/05/26	45,421	231.647,10	5.100,00
USD	ABD MERKEZ BANKASI			21/05/26	45,575	592.475,00	13.000,00
DÖVİZ					Toplamı:	1385265,70	150809,37
						<b>11908259,46</b>	<b>2523969,74</b>