

DOL-AKTİF PORTFÖY ÜÇÜNCÜ AKTİF SERBEST (DÖVİZ) FON
Temmuz-2025

I-FONU TANITICI BİLGİLER

A-)Fonun Adı	:	DOL-AKTİF PORTFÖY ÜÇÜNCÜ AKTİF SERBEST (DÖVİZ) FON
B-)Kurucunun Ünvanı	:	AKTİF PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ
C-)Yöneticinin Ünvanı	:	AKTİF PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ
D-)Toplam Değer/Net Varlık Değeri	:	4.293.048.626,80
E-) Katılma Payı Sayısı	:	100.142.473,000
F-)Fonun Kuruluş Tarihi	:	13 Mart 2024
G-)Fonun Süresi	:	Süresizdir.

II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)	:	42,869409
Ay Sonu Pay Fiyatı (USD)	:	1.058169
B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)	:	41,881319
Önceki Ay Pay Fiyat (USD)	:	1.053862
C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)	:	2,36
Aylk Pay Fiyat Art Oran (USD)	:	0.41
D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı	:	17,63
E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı	:	27,67
F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi	:	
a-)Hisse Senedi	:	0,00
b-)Hazine Bonosu	:	0,06
c-)Devlet Tahvili	:	2,57
d-)Özel Sektör Tahvili	:	20,72
e-)Kira Sertifikaları	:	2,12
f-)Finansman Bonusu	:	0,00
g-)TPP-TPP Borçlanma	:	0,00
h-)Opsiyon	:	0,00
i-) Varant	:	0,00
j-)Değerli Maden	:	0,00
k-)Mevduat	:	26,40
l-) Katılım Hesabı	:	19,19
m-)Diğer	:	-0,01
n-)Teminat	:	0,00
o-)Yatırım Fonu	:	21,50
p-)Borsa Yatırım Fonu	:	0,00
r-)Repo-Trepo	:	7,45
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	:	0,30
H-)Portföyün Ortalama Vadesi	:	99,56

I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (TL)	:	77.597,57
I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (USD)	:	18.731.443,920000
İ-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları (TL)	:	25.558,62
İ-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları (USD)	:	20.557.695,890000

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																			
US900123CZ18	USD	HAZINE	14/10/25	74	US900123CZ18	4,53	2	500.000,00	101,027100	24/04/25	4,025429				102,353800	20.733.195,14	2,03	0,59	0,48
XS1298711729	USD	TURKCELL İLETİSİM HİZMETLERİ A.Ş.	15/10/25	75	XS1298711729	5,36	2	500.000,00	102,217100	06/03/25	4,851961				101,865100	20.634.202,12	2,02	0,59	0,48
XS2241387500	USD	ULKER GIDA	30/10/25	90	XS2241387500	5,00	2	2.200.000,00	102,102600	18/07/25	5,361219				102,132800	91.029.085,40	8,90	2,59	2,12
XS1301525207	USD	ALBARAKA TÜRK	01/12/25	122	XS1301525207	8,02	2	500.000,00	104,769000	14/05/25	7,727607				102,098900	20.681.561,58	2,02	0,59	0,48
XS2266963003	USD	VAKIFBANK T.A.Ş.	08/01/26	160	XS2266963003	4,94	2	1.200.000,00	101,980600	03/07/25	5,161779				100,994300	49.098.742,52	4,80	1,40	1,14
XS2281369301	USD	T.SINAI KALK. BANKASI A.Ş.	14/01/26	166	XS2281369301	5,10	2	1.000.000,00	102,988400	07/07/25	5,198047				100,588400	40.751.177,32	3,98	1,16	0,95
US900123DB31	USD	HAZINE	26/01/26	178	US900123DB31	6,17	2	500.000,00	101,490600	22/05/25	4,776788				100,066000	20.269.769,22	1,98	0,58	0,47
XS2395576437	USD	TÜRKİYE İHRACAT KREDİ BANKASI A.Ş.	30/01/26	182	XS2395576437	4,75	2	700.000,00	106,633300	22/07/25	4,781508				102,271000	29.002.991,98	2,83	0,83	0,68
XS2274089288	USD	T.C.ZİRAAT BANKASI	02/03/26	213	XS2274089288	5,38	2	700.000,00	100,499100	11/03/25	5,230412				102,325700	29.018.504,33	2,84	0,83	0,68

DOL-AKTİF PORTFÖY ÜÇÜNCÜ AKTİF SERBEST (DÖVİZ) FON																			
Temmuz-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)
XS3043536609	USD	DESTEK YATIRIM BANKASI	03/04/26	245	XS3043536609	6,60	2	2.500.000,00	100,772000	28/04/25	6,271811				103,287200	104.611.341,90	10,22	2,98	2,44
XS3097929718	USD	DESTEK YATIRIM BANKASI	15/06/26	318	XS3097929718	2,76	1	2.000.000,00	101,237100	01/07/25	6,480232				101,371000	82.136.460,98	8,03	2,34	1,91
XS2351109116	USD	HAZINE	22/06/26	325	XS2351109116	5,17	2	750.000,00	101,286500	15/05/25	5,172143				100,551200	30.552.079,92	2,99	0,87	0,71
XS2332876106	USD	TÜRKİYE İHRACAT KREDİ BANKASI A.Ş.	06/07/26	339	XS2332876106	5,20	2	2.800.000,00	101,577100	28/07/25	5,515153				100,656300	114.180.319,42	11,16	3,25	2,66
XS2581381634	USD	T.C.ZİRAAT BANKASI	03/08/26	367	XS2581381634	4,45	2	2.300.000,00	108,827500	28/07/25	4,918433				109,185600	101.738.530,64	9,94	2,90	2,37
XS2386558113	USD	VAKIFBANK T.A.Ş.	01/10/26	426	XS2386558113	5,03	2	1.310.000,00	101,869800	18/07/25	5,472358				101,922300	54.091.966,60	5,29	1,54	1,26
US900123CK49	USD	T.C HAZİNE	09/10/26	434	US900123CK49	4,38	2	500.000,00	100,857500	03/07/25	5,086097				101,245700	20.508.733,97	2,00	0,58	0,48
XS2368781477	USD	Aydem Yenilenebilir Enerji A.Ş.	02/02/27	550	XS2368781477	12,75	2	400.000,00	91,852700	23/05/25	16,976425				92,788600	15.036.503,98	1,47	0,43	0,35
GRUP TOPLAMI								20.360.000,00							844.075.167,02	82,50	24,05	19,66	
Eurobond Yabancı																			
XS3071337508	USD	International Islamic Liquidity Management 2 SA	07/08/25	6	XS3071337508	1,00	1	2.000.000,00	100,000000	15/05/25	3,804255				100,928900	81.778.246,80	7,99	2,33	1,90
GRUP TOPLAMI								2.000.000,00							81.778.246,80	7,99	2,33	1,90	
GRUP TOPLAMI								22.360.000,00							925.853.413,82	90,49	26,38	21,56	
T.REPO																			
US900123AY60	USD	HAZINE	28/08/25	27	US900123AY60	4,65	2	469.992,65	4,650000	30/06/25		456.000,00		469.992,65	4,650000	18.975.579,97	18,97	0,54	0,44
US900123CL22	USD	HAZINE	28/08/25	27	US900123CL22	4,65	2	111.314,04	4,650000	30/06/25		108.000,00		111.314,04	4,650000	4.494.215,96	4,49	0,13	0,10
XS2678232781	USD	T.SINAI KALK. BANKASI A.S.	28/08/25	27	XS2678232781	4,65	2	219.536,04	4,650000	30/06/25		213.000,00		219.536,04	4,650000	8.863.593,26	8,86	0,25	0,21
XS2778918834	USD	T.SINAI KALK. BANKASI A.S.	28/08/25	27	XS2778918834	4,65	2	727.657,35	4,650000	30/06/25		709.000,00		727.657,35	4,650000	29.378.587,59	29,36	0,84	0,68
XS2783589844	USD	AKBANK T.A.S.	28/08/25	27	XS2783589844	4,65	2	206.137,13	4,650000	30/06/25		200.000,00		206.137,13	4,650000	8.322.622,91	8,32	0,24	0,19
XS2913414384	USD	T.GARANTİ BANKASI A.S.	28/08/25	27	XS2913414384	4,65	2	355.586,54	4,650000	30/06/25		345.000,00		355.586,54	4,650000	14.356.524,14	14,35	0,41	0,33
XS2970145012	USD	TÜRKİYE İŞ BANKASI A.Ş.	28/08/25	27	XS2970145012	4,65	2	387.709,09	4,650000	30/06/25		380.000,00		387.709,09	4,650000	15.653.446,58	15,65	0,45	0,36
GRUP TOPLAMI								2.477.932,84							100.044.570,41	100,00	2,86	2,31	
GRUP TOPLAMI								2.477.932,84							100.044.570,41	100,00	2,86	2,31	
MEVDUAT																			
ANADOLUBANK A.S.	USD		04/08/25	3		4,50		2.012.963,83		25/06/25				2.022.890,77	4,500000	81.922.737,89	8,49	2,33	1,91
T-BANK	USD		05/08/25	4		4,80		1.500.000,00		25/06/25				1.508.087,67	4,800000	61.064.810,28	6,33	1,74	1,42
T-BANK	USD		07/08/25	6		4,80		1.500.000,00		24/06/25				1.508.679,45	4,800000	61.072.759,88	6,33	1,74	1,42
T-BANK	USD		11/08/25	10		4,80		1.700.000,00		26/06/25				1.710.283,84	4,800000	69.197.602,20	7,17	1,97	1,61
T-BANK	USD		12/08/25	11		4,80		1.004.764,38		27/06/25				1.010.842,52	4,800000	40.893.041,63	4,24	1,16	0,95
T-BANK	USD		13/08/25	12		4,80		1.018.999,40		03/07/25				1.024.493,62	4,800000	41.439.833,98	4,30	1,18	0,97
T-BANK	USD		14/08/25	13		4,80		1.000.000,00		07/07/25				1.004.997,26	4,800000	40.645.879,16	4,21	1,16	0,95
ANADOLUBANK A.S.	USD		18/08/25	17		4,50		1.200.000,00		16/07/25				1.204.882,19	4,500000	48.711.158,43	5,05	1,39	1,13
ANADOLUBANK A.S.	USD		19/08/25	18		4,50		1.322.543,73		16/07/25				1.328.087,54	4,500000	53.685.524,42	5,57	1,53	1,25
ANADOLUBANK A.S.	USD		27/08/25	26		4,50		2.511.342,47		23/07/25				2.522.179,08	4,500000	101.854.225,81	10,56	2,90	2,37
T-BANK	USD		01/09/25	31		4,80		1.000.000,00		18/07/25				1.005.917,81	4,800000	40.587.236,49	4,21	1,16	0,95
T-BANK	USD		02/09/25	32		4,80		1.009.680,82		22/07/25				1.015.257,58	4,800000	40.958.677,27	4,25	1,17	0,95
ANADOLUBANK A.S.	USD		03/09/25	33		4,50		1.024.647,47		28/07/25				1.029.321,55	4,500000	41.531.767,97	4,31	1,18	0,97
T-BANK	USD		04/09/25	34		4,80		1.009.317,47		21/07/25				1.015.290,42	4,800000	40.949.295,99	4,25	1,17	0,95
T-BANK	USD		05/09/25	35		4,90		1.200.000,00		28/07/25				1.206.282,74	4,900000	48.641.404,67	5,04	1,39	1,13
ANADOLUBANK A.S.	USD		08/09/25	38		4,50		3.735.615,22		29/07/25				3.754.497,99	4,500000	151.396.076,85	15,69	4,31	3,53
GRUP TOPLAMI								23.749.874,79							964.552.032,92	100,00	27,48	22,46	
GRUP TOPLAMI								23.749.874,79							964.552.032,92	100,00	27,48	22,46	
KATILIM HESABI																			
KATILIM HESABI																			
Dünya Katılım Bankası A.Ş.	USD		01/08/25	0		4,50		2.000.000,00		25/06/25				2.009.123,29	4,500000	81.395.210,02	13,22	2,32	1,90
Dünya Katılım Bankası A.Ş.	USD		05/08/25	4		4,25		1.255.205,48		04/07/25				1.259.882,41	4,250000	51.017.679,51	8,29	1,45	1,19
TÜRKİYE FİNANS KATILIM BANKASI A.S.	USD		06/08/25	5		4,50		1.300.000,00		02/07/25				1.305.609,59	4,500000	52.861.434,46	8,59	1,51	1,23
Dünya Katılım Bankası A.Ş.	USD		08/08/25	7		4,50		1.000.000,00		09/05/25				1.011.219,18	4,500000	40.932.357,04	6,65	1,16	0,95
Dünya Katılım Bankası A.Ş.	USD		08/08/25	7		4,50													

DOL-AKTİF PORTFÖY ÜÇÜNCÜ AKTİF SERBEST (DÖVİZ) FON																						
Temmuz-2025																						
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)			
KISA VADELİ SERBEST(TL) FON		PORTFÖY YÖNETİM A.Ş																				
GRUP TOPLAMI								17.565.980,00								50.262.176,08				6,21	1,43	1,18
Y.Fonu Yabancı																						
DAS - DENİZ PORTFÖY ONİKİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON	USD	DENİZ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			TRYDNZP00892			3.800.000,00	1,095025	31/07/25					1,107568	170.508.587,31	21,09	4,81	3,97			
GRO - GARANTİ PORTFÖY OTUZUNCU SERBEST (DÖVİZ) FON	USD	GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			TRYGAPO01191			3.800.000,00	1,085088	31/07/25					1,089973	167.799.860,99	20,75	4,78	3,91			
MPN AKTİF PORTFÖY İKİNCİ AKTİF SERBEST (DÖVİZ) FON	USD	AKTİF PORTFÖY YÖNETİM A.Ş			TRYMKFT00133			1.750.000,00	1,175907	28/07/25					1,216527	86.248.601,33	10,66	2,46	2,01			
NCS - NUROL PORTFÖY ÜÇÜNCÜ SERBEST (DÖVİZ) FON	USD	NUROL PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			TRYNRPO00268			3.606.237,00	1,126002	18/07/25					1,145428	167.345.608,56	20,69	4,77	3,90			
YP4 - YAPI KREDİ PORTFÖY FERİKÖY SERBEST (DÖVİZ) FON	USD	YAPI KREDİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			TRYYAPO00691			3.800.000,00	1,094002	31/07/25					1,098201	169.066.550,40	20,90	4,81	3,94			
MPN AKTİF PORTFÖY İKİNCİ AKTİF SERBEST (DÖVİZ) FON	USD	AKTİF PORTFÖY YÖNETİM A.Ş	01/08/25	1	TRYMKFT00133			-50.000,00	1,216527	31/07/25					1,216527	-2.464.245,75	-0,30	-0,07	-0,06			
GRUP TOPLAMI								16.706.237,00								758.504.962,84				93,79	21,56	17,67
GRUP TOPLAMI								34.272.217,00								808.767.138,92				100,00	22,99	18,85
TÜREV																						
Forward																						
220725-220825 USD/TL DOL	TL		22/08/25		220725-220825			-500.000,00	41,647500	22/07/25					41,529700	58.900,00	21,02	0,00	0,00			
310725-010825 EUR/USD DOL	USD		01/08/25		310725-010825			-16.818.423,58	1,145149	31/07/25					1,144824	221.263,27	78,98	0,01	0,01			
GRUP TOPLAMI								-17.318.423,58								280.163,27				100,00	0,01	0,01
GRUP TOPLAMI								-17.318.423,58								280.163,27				100,00	0,01	0,01
DİĞER																						
Döviz																						
EUR	EUR	AVRUPA BİRLİĞİ MERKEZ BANKASI			EUR			61,86	46,768348	31/07/25					46,374000	2.868,70	0,00	0,00	0,00			
USD	USD	ABD MERKEZ BANKASI			USD			35.355,72	40,499397	31/07/25					40,512800	1.432.359,21	0,00	0,00	0,03			
GRUP TOPLAMI								35.417,58								1.435.227,91				0,00	0,00	0,03
GRUP TOPLAMI								35.417,58								1.435.227,91				0,00	0,00	0,03
KİRA SERTİFİKALARI																						
Kamu Kesimi Kira Sertifikaları																						
XS2523929474	USD	T.C HAZİNE	13/11/25	104	XS2523929474	0,00	1	1.800.000,00	105,638800	07/02/25	4,314236				103,619200	75.562.270,66	7,39	2,15	1,76			
GRUP TOPLAMI								1.800.000,00								75.562.270,66				7,39	2,15	1,76
Devlet Tahvili																						
XS2699906512	USD	ZİRAAT KATILIM BANKASI AŞ	12/11/26	468	XS2699906512	2,01	2	500.000,00	104,828100	15/05/25	5,283046				107,116300	21.697.906,19	2,12	0,62	0,51			
GRUP TOPLAMI								500.000,00								21.697.906,19				2,12	0,62	0,51
GRUP TOPLAMI								2.300.000,00								97.260.176,85				9,51	2,77	2,27
FON PORTFÖY DEĞERİ															3.512.267.335,48					100,00		

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
A-)FON PORTFÖY DEĞERİ	3.512.267.335,48	81,81 %
B-)HAZIR DEĞERLER	1.482.083,15	0,03 %
C-)ALACAKLAR	782.401.820,85	18,22 %
D-)DİĞER VARLIKLAR	0,00	0,00 %
E-)BORÇLAR	-3.102.612,68	-0,07 %
F-)İHTİYAT	0,00	0,00 %
G-)VERGİ	0,00	0,00 %
FON TOPLAM DEĞERİ	4.293.048.626,80	100,00 %

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Portföye Alımlarda ve portföyden Satımlarda Ödenen Komisyonlar	234,87	0,0000 %
Yönetim Ücreti	2.783.273,37	0,0648 %
Mevzuat Gereği Yapılması Zorunlu Tescil ve İlan Giderleri	2.449,00	0,0001 %
Kayda Alma Ücreti	70.841,28	0,0017 %
Portföydeki Varlıkların Saklanması Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler	236.312,83	0,0055 %
Vergi Ödemeleri	443,70	0,0000 %
Bağımsız Denetim Kuruluşlarına Ödenen	6.660,00	0,0002 %

DOL-AKTİF PORTFÖY ÜÇÜNCÜ AKTİF SERBEST (DÖVİZ) FON
Temmuz-2025

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER		
AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Denetim Ücreti		
Varlıkların Nakde Çevrilmesi ve Transferinde Ödenen Ücretler	840,00	0,0000 %
Diğer Harcamalar	1.647,02	0,0000 %
	3.102.702,07	0,0723 %

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				
---	--	--	--	--