

ACD- İSTANBUL PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON
Eylül-2025

I-FONU TANITICI BİLGİLER		
A-)Fonun Adı	:	ACD- İSTANBUL PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON
B-)Kurucunun Ünvanı	:	İSTANBUL PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
C-)Yöneticinin Ünvanı	:	İSTANBUL PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
D-)Toplam Değer/Net Varlık Değeri	:	275.904.253,06
E-) Katılma Payı Sayısı	:	60.357.097,320
F-)Fonun Kuruluş Tarihi	:	22 Aralık 2022
G-)Fonun Süresi	:	Süresizdir.
II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER		
A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)	:	4,571198
B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)	:	4,618102
C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)	:	-1,02
D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı	:	18,44
E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı	:	28,63
F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi		
a-)Hisse Senedi	:	59,06
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	0,00
d-)Özel Sektör Tahvili	:	5,26
e-)Kira Sertifikaları	:	1,88
f-)Finansman Bonusu	:	21,78
g-)TPP-TPP Borçlanma	:	8,43
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	:	3,03
o-)Yatırım Fonu	:	0,56
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	:	0,42
b-)Hazine Bonosu	:	0,11
c-)Devlet Tahvili	:	0,00
d-)Opsiyon	:	0,00
e-)Varant	:	0,00
f-)Diğer	:	2,20
H-)Portföyün Ortalama Vadesi	:	45,13
I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (TL)	:	1.958.738,35
İ-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları (TL)	:	3.604.572,69

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)
HİSSE SENETLERİ																			
Hisse Türk																			
AKBNK	TL	AKBANK T.A.Ş.			TRAAKBNK91N6			100.000,00	62,700000	30/09/25					62,700000	6.270.000,00	4,09	2,27	2,27
AKSA	TL	AKSA AKRİLİK KİMYA SANAYİİ A.Ş.			TRAAKSAW91E1			1.089.991,00	7,878350	26/09/25					11,070000	12.066.200,37	7,86	4,36	4,37
AKSGY	TL	AKİŞ GYO A.Ş.			TREAIGY00017			2.450.000,00	6,311835	04/09/25					7,830000	19.183.500,00	12,51	6,93	6,95
ALARK	TL	ALARKO HOLDİNG A.Ş.			TRAALARK91Q0			70.700,00	87,889040	02/09/25					82,300000	5.818.610,00	3,79	2,10	2,11
ARCLK	TL	ARÇELİK A.Ş.			TRAARCLK91H5			28.000,00	130,299064	24/09/25					126,500000	3.542.000,00	2,31	1,28	1,28
ARCLK	TL	ARÇELİK A.Ş.			TRAARCLK91H5			-23.000,00	130,299064	30/09/25					126,500000	-2.909.500,00	-1,90	-1,05	-1,05
ARMGD	TL	Armada Gıda Ticaret Sanayi A.Ş.			TREARDG00020			50.000,00	40,000000	02/01/25					33,940000	1.697.000,00	1,11	0,61	0,62
BIMAS	TL	BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR A.Ş.			TREBIMM00018			19.655,00	531,684737	29/09/25					541,000000	10.633.355,00	6,93	3,84	3,85
BIMAS	TL	BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR A.Ş.			TREBIMM00018			-1.655,00	532,469492	30/09/25					541,000000	-895.355,00	-0,58	-0,32	-0,32
BIOEN	TL	BIOTREND ÇEVRE VE ENERJİ YATIRIMLARI A.Ş.			TREBION00012			68.000,00	19,434559	13/08/24					27,120000	1.844.160,00	1,20	0,67	0,67
BTCIM	TL	BATIÇİM BATI ANADOLU			TRABTCIM91F5			300.000,00	4,409535	24/09/25					4,320000	1.296.000,00	0,84	0,47	0,47

ACD- İSTANBUL PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON																			
Eylül-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)
BTCIM	TL	ÇİMENTO SANAYİİ A.Ş. BATIÇİM BATI ANADOLU ÇİMENTO SANAYİİ A.Ş.			TRABTCIM91F5			300.000,00	4,389767	30/09/25					4,320000	1.296.000,00	0,84	0,47	0,47
DGNMO	TL	DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRAKLBMO91C0			70.000,00	11,662037	24/07/24					6,520000	456.400,00	0,30	0,17	0,17
EREGL	TL	EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALA RI T.A.Ş.			TRAEREGL91G3			60.000,00	29,400000	30/09/25					29,400000	1.764.000,00	1,15	0,64	0,64
FROTO	TL	FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.			TRAOTOSN91H6			55.000,00	96,841885	29/09/25					99,050000	5.447.750,00	3,55	1,97	1,97
FROTO	TL	FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.			TRAOTOSN91H6			2.000,00	97,088335	30/09/25					99,050000	198.100,00	0,13	0,07	0,07
GLYHO	TL	GLOBAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş.			TRAGLMDE91R3			425.000,00	4,489745	20/03/25					8,260000	3.510.500,00	2,29	1,27	1,27
GSDHO	TL	GSD HOLDİNG A.Ş.			TRAGSDHO91Q9			550.000,00	3,790552	22/07/25					4,640000	2.552.000,00	1,66	0,92	0,92
GWIND	TL	GALATA WIND ENERJİ A.Ş.			TREGWIN00014			50.000,00	29,037600	23/05/24					24,340000	1.217.000,00	0,79	0,44	0,44
ISCTR	TL	T.İŞ BANKASI A.Ş.			TRAISCTR91N2			579.999,00	14,773870	26/09/25					14,150000	8.206.985,85	5,35	2,97	2,97
ISCTR	TL	T.İŞ BANKASI A.Ş.			TRAISCTR91N2			-530.000,00	14,753908	30/09/25					14,150000	-7.499.500,00	-4,89	-2,71	-2,72
KCHOL	TL	KOÇ HOLDİNG A.Ş.			TRAKCHOL91Q8			45.000,00	179,838336	26/09/25					172,900000	7.780.500,00	5,07	2,81	2,82
KCHOL	TL	KOÇ HOLDİNG A.Ş.			TRAKCHOL91Q8			2.000,00	179,300512	30/09/25					172,900000	345.800,00	0,23	0,12	0,13
KLKIM	TL	KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TREKLKM00025			125.000,00	29,028285	24/09/25					33,940000	4.242.500,00	2,76	1,53	1,54
MAVI	TL	MAVİ GİYİM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TREMAVI00037			100.000,00	42,602704	08/09/25					37,360000	3.736.000,00	2,43	1,35	1,35
MGROS	TL	MİGROS TİCARET A.Ş.			TREMGTI00012			14.000,00	495,579546	22/09/25					445,000000	6.230.000,00	4,06	2,25	2,26
PGSUS	TL	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.			TREPEGS00016			28.000,00	221,061296	01/09/25					216,500000	6.062.000,00	3,95	2,19	2,20
RGYAS	TL	RÖNESAN S GAYRİMEN KUL YATIRIM A.Ş.			TRERSGY00036			1.500,00	118,914287	19/08/25					147,900000	221.850,00	0,14	0,08	0,08
SAHOL	TL	HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.			TRASAHOL91Q5			126.000,00	92,582659	26/09/25					86,800000	10.936.800,00	7,13	3,95	3,96
SAHOL	TL	HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.			TRASAHOL91Q5			4.000,00	92,440885	30/09/25					86,800000	347.200,00	0,23	0,13	0,13
SELEC	TL	SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.			TRESLEC00014			85.000,00	86,494660	26/09/25					79,950000	6.795.750,00	4,43	2,46	2,46
SELEC	TL	SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.			TRESLEC00014			10.000,00	86,168906	30/09/25					79,950000	799.500,00	0,52	0,29	0,29
SISE	TL	TÜRKİYE ŞİŞE VE CAM FABRİKALA RI A.Ş.			TRASISEW91Q3			66.000,00	40,845333	02/09/25					37,320000	2.463.120,00	1,61	0,89	0,89
TAVHL	TL	TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş.			TRETAVH00018			39.000,00	250,164344	29/09/25					240,000000	9.360.000,00	6,10	3,38	3,39
TAVHL	TL	TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş.			TRETAVH00018			115,00	250,118584	30/09/25					240,000000	27.600,00	0,02	0,01	0,01
TCELL	TL	TURKCELL İLETİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.			TRATCELL91M1			22.000,00	61,676200	10/07/25					97,850000	2.152.700,00	1,40	0,78	0,78
THYAO	TL	TURK HAVA YOLLARI A.O.			TRATHYAO91M5			33.000,00	330,893534	29/09/25					315,000000	10.395.000,00	6,77	3,76	3,77
THYAO	TL	TURK HAVA YOLLARI A.O.			TRATHYAO91M5			1.000,00	330,278189	29/09/25					315,000000	315.000,00	0,21	0,11	0,11
TRGYO	TL	TORUNLAR GAYRİMEN KUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.			TRETRGY00018			18.000,00	55,141667	26/03/25					74,750000	1.345.500,00	0,88	0,49	0,49
TUPRS	TL	TUPRAS-TURKİYE PETROL RAFİNELERİ A.Ş.			TRATUPRS91E8			22.500,00	140,000000	02/07/25					186,500000	4.196.250,00	2,73	1,52	1,52
GRUP TOPLAMI								6.455.805,00								153.448.276,22	100,00	55,47	55,60
GRUP TOPLAMI								6.455.805,00								153.448.276,22	100,00	55,47	55,60

ACD- İSTANBUL PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON																			
Eylül-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)
BORÇLANMA SENETLERİ																			
Bono																			
TRFMKSAE2518	TL	MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	17/10/25	16	TRFMKSAE2518	59,48	1	3.000.000,00	100,000000	18/07/25	59,475143				110,065002	3.301.950,07	3,68	1,19	1,20
GRUP TOPLAMI								3.000.000,00								3.301.950,07	3,68	1,19	1,20
Özel Sektör																			
TRFSRMDE2518	TL	ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	24/10/25	23	TRFSRMDE2518	62,47	4	3.000.000,00	100,000000	25/10/24	62,474063				109,177283	3.275.318,49	3,65	1,18	1,19
GRUP TOPLAMI								3.000.000,00								3.275.318,49	3,65	1,18	1,19
Bono																			
TRFMARBK2512	TL	MARBAŞ MENKUL DEĞERLER A.Ş.	03/11/25	33	TRFMARBK2512	64,14	4	3.000.000,00	100,000000	07/05/25	64,144724				108,114195	3.243.425,85	3,61	1,17	1,18
TRFBLLYA2513	TL	BULLS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	01/12/25	61	TRFBLLYA2513	54,61	1	10.000.000,00	100,000000	02/09/25	54,609491				103,522607	10.352.260,72	11,53	3,74	3,75
TRFIAZY12613	TL	İNVEST AZ YATIRIM	21/01/26	112	TRFIAZY12613	51,03	1	10.000.000,00	100,000000	24/09/25	51,025044				101,025964	10.102.596,45	11,25	3,65	3,66
TRFALTK32617	TL	ALTINKILIÇ GIDA VE SÜT SANAYİ TİCARET A.Ş.	06/03/26	156	TRFALTK32617	59,22	1	5.000.000,00	100,000000	15/09/25	59,216681				102,059701	5.102.985,07	5,68	1,84	1,85
TRFALTK32633	TL	ALTINKILIÇ GIDA VE SÜT SANAYİ TİCARET A.Ş.	18/03/26	168	TRFALTK32633	59,13	1	5.000.000,00	100,000000	25/09/25	59,128931				100,766558	5.038.327,90	5,61	1,82	1,83
TRFBVYS52615	TL	Birikim Varlık Yönetim A.Ş.	06/05/26	217	TRFBVYS52615	59,97	4	4.000.000,00	100,000000	07/05/25	59,968617				106,259321	4.250.372,85	4,73	1,54	1,54
TRFAKFT52617	TL	AK FAKTORİN G A.Ş.	14/05/26	225	TRFAKFT52617	59,00	4	6.000.000,00	100,000000	15/05/25	58,995658				105,134176	6.308.050,57	7,03	2,28	2,29
TRFCGDF72613	TL	ÇAĞDAŞ FAKTORİN G	06/07/26	278	TRFCGDF72613	58,73	4	10.000.000,00	100,000000	07/07/25	58,727146				111,500476	11.150.047,64	12,42	4,03	4,04
TRFSUMF72611	TL	SÜMER FAKTORİN G A.Ş.	09/07/26	281	TRFSUMF72611	58,77	4	4.000.000,00	100,000000	10/07/25	58,774812				111,085452	4.443.418,09	4,95	1,61	1,61
TRFCGDF82620	TL	ÇAĞDAŞ FAKTORİN G	12/08/26	315	TRFCGDF82620	55,45	4	3.000.000,00	100,000000	13/08/25	55,448431				106,101081	3.183.032,44	3,55	1,15	1,15
GRUP TOPLAMI								60.000.000,00								63.174.517,58	70,36	22,83	22,90
Özel Sektör																			
TRSZORNA2514	TL	ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.	04/12/25	64	TRSZORNA2514	77,38	4	2.500.000,00	100,000000	14/11/24	77,376610				104,592678	2.614.816,96	2,91	0,94	0,95
TRSKORT12610	TL	KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	29/01/26	120	TRSKORT12610	59,03	4	1.400.000,00	100,000000	23/01/25	59,031878				109,143645	1.528.011,03	1,70	0,55	0,55
TRSTKAS22715	TL	TUKAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	08/02/27	495	TRSTKAS22715	53,84	4	10.000.000,00	100,000000	11/08/25	53,838247				106,203237	10.620.323,72	11,83	3,84	3,85
GRUP TOPLAMI								13.900.000,00								14.763.151,71	16,44	5,33	5,35
GRUP TOPLAMI								79.900.000,00								84.514.937,85	94,13	30,53	30,64
TPP																			
TPP			01/10/25	0		41,55		24.206.524,31	41,550000	30/09/25			290548	24.206.524,31	41,550000	24.206.524,31	100,00	8,73	8,77
GRUP TOPLAMI								24.206.524,31								24.206.524,31	100,00	8,73	8,77
GRUP TOPLAMI								24.206.524,31								24.206.524,31	100,00	8,73	8,77
DİĞER																			
Y.Fonu Türk																			
IJV	TL	İSTANBUL PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYISTP00232			284.407,00	3,825646	25/09/25					3,991265	1.135.143,70	100,00	0,41	0,41
GRUP TOPLAMI								284.407,00								1.135.143,70	100,00	0,41	0,41
GRUP TOPLAMI								284.407,00								1.135.143,70	100,00	0,41	0,41
TÜREV																			
Futures																			
Uzun																			
F_AKBNK1025	TL				F_AKBNK1025			175,00	63,250000	30/09/25			80105125		64,430000	1.127.525,00	0,00	0,00	0,00
F_ARCLK1025	TL				F_ARCLK1025			230,00	130,500000	30/09/25			80105125		130,500000	3.001.500,00	0,00	0,00	0,00
F_HALKB1025	TL				F_HALKB1025			2.000,00	27,810000	30/09/25			80105125		27,120000	5.424.000,00	0,00	0,00	0,00
F_ISCTR1025	TL				F_ISCTR1025			5.400,00	14,570000	30/09/25			80105125		14,570000	7.867.800,00	0,00	0,00	0,00
F_YKBNK1025	TL				F_YKBNK1025			2.000,00	35,100000	30/09/25			80105125		34,900000	6.980.000,00	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI								9.805,00								24.400.825,00	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI								9.805,00								24.400.825,00	0,00	0,00	0,00
VIOP Nakit Teminatı																			
VIOP Nakit Teminatı								8.158.456,79								8.158.456,79	100,00	2,95	
GRUP TOPLAMI								8.158.456,79								8.158.456,79	100,00	2,95	
GRUP TOPLAMI								8.158.456,79								8.158.456,79	100,00	2,95	
KİRA SERTİFİKALARI																			
Özel Sektör Kira Sertifikaları																			
TRDHVKA52614	TL	Diğer Lojistik A.Ş.	07/05/26	218	TRDHVKA52614	53,53	4	5.000.000,00	100,000000	06/05/25	53,533307				105,465687	5.273.284,37	5,87	1,91	1,91
GRUP TOPLAMI								5.000.000,00								5.273.284,37	5,87	1,91	1,91

ACD- İSTANBUL PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON
Eylül-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)
GRUP TOPLAMI									5.000.000,00							5.273.284,37	5,87	1,91	1,91
FON PORTFÖY DEĞERİ																276.736.623,24		100,00	

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
A-)FON PORTFÖY DEĞERİ	276.736.623,24	100,30 %
B-)HAZIR DEĞERLER	51.802,55	0,02 %
C-)ALACAKLAR	14.521.805,75	5,26 %
D-)DİĞER VARLIKLAR	0,00	0,00 %
E-)BORÇLAR	-15.405.978,48	-5,58 %
F-)İHTİYAT	0,00	0,00 %
G-)VERGİ	0,00	0,00 %
FON TOPLAM DEĞERİ	275.904.253,06	100,00 %

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Fon Yönetim Ücreti	474.393,45	0,1719 %
Mevzuat Gereği Yapılması Zorunlu Tescil ve İlan Giderleri	3.000,00	0,0011 %
Kayda Alma Ücreti	11.489,77	0,0042 %
Portföydeki Varlıkların Saklanması Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler	20.710,37	0,0075 %
Portföye Alımlarda ve portföyden Satımlarda Ödenen Komisyonlar	116.772,26	0,0423 %
Fonun Mükellefi Olduğu Vergi Ödemeleri	443,70	0,0002 %
Bağımsız Denetim Kuruluşlarına Ödenen Denetim Ücreti	5.820,00	0,0021 %
Varlıkların Nakde Çevrilmesi ve Transferinde Ödenen Ücretler	386,11	0,0001 %
KYD Benchmark Kull. ücreti	3.000,00	0,0011 %
SMMM ve Noter Hizmet Giderleri	5.100,00	0,0018 %
	641.115,66	0,2323 %

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
THYAO	Temmettû	04/09/25	99.818,84	99.818,84
BIMAS	Temmettû	19/09/25	68.000,00	68.000,00

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