

IPB-İSTANBUL PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON
Eylül-2025

I-FONU TANITICI BİLGİLER

A-)Fonun Adı	:	IPB-İSTANBUL PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON
B-)Kurucunun Ünvanı	:	İSTANBUL PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
C-)Yöneticinin Ünvanı	:	İSTANBUL PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
D-)Toplam Değer/Net Varlık Değeri	:	1.847.645.041,04
E-) Katılma Payı Sayısı	:	2.805.013.985,571
F-)Fonun Kuruluş Tarihi	:	14 Eylül 2010
G-)Fonun Süresi	:	Süresizdir.

II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)	:	0,658694
B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)	:	0,653571
C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)	:	0,78
D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı	:	6,24
E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı	:	10,55
F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi		
a-)Hisse Senedi	:	47,43
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	0,00
d-)Özel Sektör Tahvili	:	0,00
e-)Kira Sertifikaları	:	0,00
f-)Finansman Bonusu	:	3,89
g-)TPP-TPP Borçlanma	:	0,00
h-)Opsiyon	:	0,00
i-) Varant	:	0,00
j-)Değerli Maden	:	0,00
k-)Mevduat	:	0,29
l-) Katılım Hesabı	:	0,00
m-)Diğer	:	0,00
n-)Teminat	:	19,27
o-)Yatırım Fonu	:	21,40
p-)Borsa Yatırım Fonu	:	0,00
r-)Repo-Trepo	:	7,72
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	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	0,00
d-)Opsiyon	:	0,00
e-)Varant	:	0,00
f-)Diğer	:	2,18
H-)Portföyün Ortalama Vadesi	:	14,80
I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (TL)	:	12.106.700,30
İ-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları (TL)	:	358.778.118,50

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																			
ARMGD	TL	Armada Gıda Ticaret Sanayi A.Ş.			TREARDG00020			4.838.934,00	38,726185	10/09/25					33,940000	164.233.419,96	17,32	9,36	8,89
ASTOR	TL	ASTOR ENERJİ A.Ş.			TREASTR00013			690.000,00	109,000000	22/09/25					97,600000	67.344.000,00	7,10	3,84	3,64
BSOKE	TL	BATISÖKE SÖKE ÇİMENTO SANAYİİ T.A.Ş.			TRABSOKE91F5			10.450.000,00	4,383832	26/09/25					15,070000	157.481.500,00	16,59	8,99	8,52
BTCIM	TL	BATIÇİM BATI ANADOLU ÇİMENTO SANAYİİ A.Ş.			TRABTCIM91F5			33.400.000,00	4,600000	26/09/25					4,320000	144.288.000,00	15,20	8,23	7,81
ESCAR	TL	Escar Turizm Taşımacılık Ticaret A.Ş.			TREESCR00029			2.000.000,00	32,854192	24/09/25					20,000000	40.000.000,00	4,21	2,28	2,16
GRTHO	TL	GRAINTUR K HOLDİNG A.Ş.			TREGRNT00029			250.000,00	186,243329	19/02/25					491,250000	122.812.500,00	12,94	7,01	6,65
KCAER	TL	KOCAER ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TREKCAE00030			5.994.918,00	14,758749	01/09/25					14,010000	83.988.801,18	8,85	4,79	4,55
KLYPV	TL	Kalyon Güneş Teknolojileri A.Ş.			TREKLYN00024			740.000,00	70,300000	26/09/25					63,750000	47.175.000,00	4,97	2,69	2,55
OYLUM	TL	OYLUM SİNAİ			TREOYLS00017			2.750.000,00	9,414706	01/09/25					11,230000	30.882.500,00	3,25	1,76	1,67

IPB-İSTANBUL PORTFÖY BİRİNCİ 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)	
OYLUM	TL	YATIRIMLA R A.Ş. OYLUM SİNAİ YATIRIMLA R A.Ş.			TREOYLS00017			-100.000,00	9,414706	30/09/25					11,230000	-1.123.000,00	-0,12	-0,06	-0,06	
TCELL	TL	TURKCELL İLETİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.			TRATCELL91M1			410.000,00	88,521208	26/09/25					97,850000	40.118.500,00	4,23	2,29	2,17	
TOASO	TL	TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI A.Ş.			TRATOASO91H3			200.000,00	191,122207	12/09/25					259,250000	51.850.000,00	5,46	2,96	2,81	
GRUP TOPLAMI								61.623.852,00									949.051.221,14	100,00	54,14	51,36
GRUP TOPLAMI								61.623.852,00									949.051.221,14	100,00	54,14	51,36
BORÇLANMA SENETLERİ																				
Devlet Tahvili																				
TRT120826T16	TL	HAZİNE	12/08/26	315	TRT120826T16	40,89	2	5.663,00	97,760000	20/08/24	40,888542				103,667316	5.870,68	0,01	0,00	0,00	
TRT051033T12	TL	HAZİNE	05/10/33	2926	TRT051033T12	30,86	2	9.922,00	108,242800	24/09/24	30,857159				104,322838	10.350,91	0,01	0,00	0,00	
GRUP TOPLAMI								15.585,00									16.221,59	0,02	0,00	0,00
Özel Sektör																				
TRFTVSKE2516	TL	TV8 TV Yayıncılık A.Ş.	24/10/25	23	TRFTVSKE2516	63,01		83.000.000,00	85,160000	26/06/25	63,005932				96,967964	80.483.410,37	99,98	4,59	4,36	
GRUP TOPLAMI								83.000.000,00									80.483.410,37	99,98	4,59	4,36
GRUP TOPLAMI								83.015.585,00									80.499.631,96	100,00	4,59	4,36
MEVDUAT																				
T.İŞ BANKASI A.Ş.	TL		01/10/25	0		39,00		45.500.000,00		30/09/25				45.548.616,44	39,000000	45.548.616,44	100,00	2,60	2,47	
GRUP TOPLAMI								45.500.000,00									45.548.616,44	100,00	2,60	2,47
GRUP TOPLAMI								45.500.000,00									45.548.616,44	100,00	2,60	2,47
DİĞER																				
Y.Fonu Türk																				
BIP	TL	İSTANBUL PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYISTP00778			43.523.057,00	1,148816	23/09/25					1,158094	50.403.791,17	13,72	2,88	2,73	
GZN	TL	GLOBAL MD PORTFÖY YÖNETİMİ			TRYGMDP00050			3.106.297,00	29,489804	17/07/25					30,626288	95.134.346,54	25,91	5,43	5,15	
IAR	TL	İSTANBUL PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYISTP00067			230.000,00	49,193156	30/07/25					67,676667	15.565.633,41	4,24	0,89	0,84	
IMR	TL	İSTANBUL PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYISTP00653			4.299,00	4.652,309116	12/05/25				4.991,349200	21.457.810,21	5,84	1,22	1,16		
IRV	TL	İSTANBUL PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYISTP00315			15.034.375,00	3,022336	01/09/25					5,181941	77.907.244,22	21,21	4,45	4,22	
ITH	TL	İSTANBUL PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYISTP00265			1.500.000,00	4,687105	28/01/25					5,348078	8.022.117,00	2,18	0,46	0,43	
IVS	TL	İSTANBUL PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYISTP00448			20.000.000,00	2,474126	11/07/25					4,597108	91.942.160,00	25,04	5,25	4,98	
PRE	TL	İSTANBUL PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYISTP00216			63.180.326,00	1,639785	18/08/25					0,107880	6.815.893,57	1,86	0,39	0,37	
GRUP TOPLAMI								146.578.354,00									367.248.996,12	100,00	20,97	19,88
GRUP TOPLAMI								146.578.354,00									367.248.996,12	100,00	20,97	19,88
VIOP Nakit Teminatı																				
VIOP Nakit Teminatı								310.113.253,80									310.113.253,80	100,00	17,70	
GRUP TOPLAMI								310.113.253,80									310.113.253,80	100,00	17,70	
GRUP TOPLAMI								310.113.253,80									310.113.253,80	100,00	17,70	
FON PORTFÖY DEĞERİ															1.752.461.719,46	100,00				

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
A-)FON PORTFÖY DEĞERİ	1.752.461.719,46	94,85 %
B-)HAZIR DEĞERLER	122.928,94	0,01 %
C-)ALACAKLAR	168.112.483,86	9,10 %
D-)DİĞER VARLIKLAR	0,00	0,00 %
E-)BORÇLAR	-73.052.091,22	-3,95 %
F-)İHTİYAT	0,00	0,00 %
G-)VERGİ	0,00	0,00 %
FON TOPLAM DEĞERİ	1.847.645.041,04	100,00 %

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Fon Yönetim Ücreti	3.496.006,69	0,1892 %
Mevzuat Gereği Yapılması Zorunlu Tescil ve İlan Giderleri	3.000,00	0,0002 %

IPB-İSTANBUL PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON
Eylül-2025

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER		
AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Kayda Alma Ücreti	69.954,35	0,0038 %
Portföydeki Varlıkların Saklanması Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler	163.333,48	0,0088 %
Portföye Alımlarda ve portföyden Satımlarda Ödenen Komisyonlar	240.196,48	0,0130 %
Fonun Mükellefi Olduğu Vergi Ödemeleri	443,70	0,0000 %
Bağımsız Denetim Kuruluşlarına Ödenen Denetim Ücreti	9.930,00	0,0005 %
Varlıkların Nakde Çevrilmesi ve Transferinde Ödenen Ücretler	1.486,40	0,0001 %
KYD Benchmark Kull. ücreti	3.000,00	0,0002 %
SMMM ve Noter Hizmet Giderleri	5.500,00	0,0003 %
	3.992.851,10	0,2161 %

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
ESCAR	Temmettü	24/09/25	354.000,00	354.000,00

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