

IPB-İSTANBUL PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON
Ağustos-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	:	2.176.592.679,85
E-) Katılma Payı Sayısı	:	3.330.305.454,571
F-)Fonun Kuruluş Tarihi	:	14 Eylül 2010
G-)Fonun Süresi	:	Süresizdir.

II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)	:	0,653571
B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)	:	0,686746
C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)	:	-4,83
D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı	:	5,41
E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı	:	8,73
F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi		
a-)Hisse Senedi	:	67,86
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	0,00
d-)Özel Sektör Tahvili	:	0,00
e-)Kira Sertifikaları	:	0,00
f-)Finansman Bonusu	:	3,26
g-)TPP-TPP Borçlanma	:	0,00
h-)Opsiyon	:	0,00
i-) Varant	:	0,00
j-)Değerli Maden	:	0,00
k-)Mevduat	:	0,03
l-) Katılım Hesabı	:	0,00
m-)Diğer	:	0,00
n-)Teminat	:	7,28
o-)Yatırım Fonu	:	18,95
p-)Borsa Yatırım Fonu	:	0,11
r-)Repo-Trepo	:	2,51
s-)Taahhütlü Alış-Satış İşlemleri	:	0,00
t-) Vaad Sözleşmesi İşlemleri	:	0,00
G-)Aylık Ortalama Portföy Devir Hızı		
a-)Hisse Senedi	:	0,39
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	0,00
d-)Opsiyon	:	0,00
e-)Varant	:	0,00
f-)Diğer	:	0,81
H-)Portföyün Ortalama Vadesi	:	18,01
I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (TL)	:	131.570.2
İ-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları (TL)	:	568.169.2

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			5.350.000,00	38,795109	27/08/25					33,900000	181.365.000,00	17,76	9,36	8,33
AVPGY	TL	AVRUPAKE NT GAYRİMEN KUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.			TREAVRK00024			2.000.000,00	53,222698	16/07/25					64,250000	128.500.000,00	12,56	6,63	5,90
BSOKE	TL	BATISÖKE SÖKE ÇİMENTO SANAYİİ T.A.Ş.			TRABSOKE91F5			11.950.000,00	4,383832	29/08/25					14,600000	174.470.000,00	17,06	9,00	8,02
BSOKE	TL	BATISÖKE SÖKE ÇİMENTO SANAYİİ T.A.Ş.			TRABSOKE91F5			-1.000.000,00	4,383832	28/08/25					14,600000	-14.600.000,00	-1,43	-0,75	-0,67
BTCIM	TL	BATIÇİM BATI ANADOLU ÇİMENTO SANAYİİ A.Ş.			TRABTCIM91F5			24.000.000,00	3,235456	28/08/25					4,020000	96.480.000,00	9,43	4,98	4,43
ESCAR	TL	Escar Turizm Taşımacılık Ticaret A.Ş.			TREESCR00029			2.950.000,00	32,854192	14/07/25					25,960000	76.582.000,00	7,49	3,95	3,52
GRTHO	TL	GRAINTUR K HOLDİNG A.Ş.			TREGRNT00029			250.000,00	186,243329	19/02/25					443,000000	110.750.000,00	10,83	5,71	5,09
KCAER	TL	KOCAER ÇELİK			TREKCAE00030			6.012.418,00	14,758749	29/08/25					15,350000	92.290.616,30	9,02	4,76	4,24

IPB-İSTANBUL PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON

Ağustos-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)
KCAER	TL	SANAYİ VE TİCARET A.Ş. KOCAER ÇELİK			TREKCAE00030			-17.500,00	14,758749	28/08/25					15,350000	-268.625,00	-0,03	-0,01	-0,01
KLYPV	TL	SANAYİ VE TİCARET A.Ş. Kalyon Güneş Teknolojileri			TREKLYN00024			945.000,00	70,300000	27/08/25					68,100000	64.354.500,00	6,29	3,32	2,96
OYLUM	TL	A.Ş. OYLUM SİNAİ			TREOYLS00017			2.850.000,00	9,414706	29/08/25					8,930000	25.450.500,00	2,49	1,31	1,17
OYLUM	TL	YATIRIMLA R A.Ş. OYLUM SİNAİ			TREOYLS00017			-100.000,00	9,414706	28/08/25					8,930000	-893.000,00	-0,09	-0,05	-0,04
TOASO	TL	YATIRIMLA R A.Ş. TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI			TRATOASO91H3			265.000,00	191,122207	29/08/25					250,250000	66.316.250,00	6,48	3,42	3,05
TOASO	TL	A.Ş. TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI			TRATOASO91H3			-40.000,00	191,122207	28/08/25					250,250000	-10.010.000,00	-0,98	-0,52	-0,46
TRGYO	TL	A.Ş. TORUNLAR GAYRİMEN KUL YATIRIM ORTAKLIĞI			TRETRGY00018			500.000,00	58,895919	07/07/25					71,000000	35.500.000,00	3,47	1,83	1,63
TRGYO	TL	A.Ş. TORUNLAR GAYRİMEN KUL YATIRIM ORTAKLIĞI			TRETRGY00018			-50.000,00	58,895919	29/08/25					71,000000	-3.550.000,00	-0,35	-0,18	-0,16

GRUP TOPLAMI	55.864.918,00	1.022.737.241,30	100,00	52,76	47,00
GRUP TOPLAMI	55.864.918,00	1.022.737.241,30	100,00	52,76	47,00

BORÇLANMA SENETLERİ

Devlet Tahvili

TRT120826T16	TL	HAZİNE	12/08/26	345	TRT120826T16	40,10	2	5.663,00	97,760000	20/08/24	40,101016	101,279302	5.735,45	0,01	0,00	0,00
TRT051033T12	TL	HAZİNE	05/10/33	2956	TRT051033T12	30,66	2	9.922,00	108,242800	24/09/24	30,659986	102,542144	10.174,23	0,01	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI								15.585,00				15.909,68	0,02	0,00	0,00	

Özel Sektör

TRFTVSKE2516	TL	TV8 TV Yayincılık A.Ş.	24/10/25	53	TRFTVSKE2516	63,00	83.000.000,00	85,160000	26/06/25	63,004611	93,150977	77.315.310,73	99,98	3,99	3,55
GRUP TOPLAMI							83.000.000,00					77.315.310,73	99,98	3,99	3,55
GRUP TOPLAMI							83.015.585,00					77.331.220,41	100,00	3,99	3,55

T.REPO

TRT070727T13	TL	HAZİNE	01/09/25	0	TRT070727T13	42,72	2	116.407.303,01	42,720000	29/08/25	12.429.310,00	116.407.303,01	42,720000	116.407.303,01	77,33	6,00	5,35					
TRT140126T11	TL	HAZİNE	01/09/25	0	TRT140126T11	42,73	2	24.084.289,32	42,730000	29/08/25	2.174.830,00	24.084.289,32	42,730000	24.084.289,32	16,00	1,24	1,11					
TRT280628T18	TL	HAZİNE	01/09/25	0	TRT280628T18	42,72	2	10.035.112,33	42,720000	29/08/25	1.171.195,00	10.035.112,33	42,720000	10.035.112,33	6,67	0,52	0,46					
GRUP TOPLAMI								150.526.704,66										150.526.704,66		100,00	7,76	6,92
GRUP TOPLAMI								150.526.704,66										150.526.704,66		100,00	7,76	6,92

TPP

TPP	01/09/25	0	43,35	501.781,51	43,350000	29/08/25	256173	501.781,51	43,350000	501.781,51	100,00	0,03	0,02
GRUP TOPLAMI				501.781,51						501.781,51	100,00	0,03	0,02
GRUP TOPLAMI				501.781,51						501.781,51	100,00	0,03	0,02

DIĞER

Y.Fonu Türk

BİP	TL	İSTANBUL PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ	TRYISTP00778	76.533,00	1,027064	19/06/25	1,118114	85.572,62	0,02	0,00	0,00
GZN	TL	GLOBAL MD PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ	TRYGMDP00050	3.106.297,00	29,489804	17/07/25	30,536401	94.855.130,82	23,04	4,89	4,36
IAR	TL	İSTANBUL PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ	TRYISTP00067	230.000,00	49,193156	30/07/25	73,065145	16.804.983,35	4,08	0,87	0,77
IJV	TL	İSTANBUL PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ	TRYISTP00232	32.389,00	3,552622	26/06/25	3,848077	124.635,37	0,03	0,01	0,01
IMR	TL	İSTANBUL PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ	TRYISTP00653	4.299,00	4.652,309116	12/05/25	4.932,764414	21.205.954,22	5,15	1,09	0,97
IRV	TL	İSTANBUL PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ	TRYISTP00315	20.000.000,00	3,022336	11/07/25	5,034613	100.692.260,00	24,46	5,19	4,63
IST	TL	İSTANBUL PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ	TRYISMD00076	256.444,00	0,119274	19/06/25	0,132298	33.927,03	0,01	0,00	0,00
ITH	TL	İSTANBUL PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ	TRYISTP00265	1.500.000,00	4,687105	28/01/25	5,293190	7.939.785,00	1,93	0,41	0,36
IVS	TL	İSTANBUL PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ	TRYISTP00448	20.000.000,00	2,474126	11/07/25	4,965506	99.310.120,00	24,12	5,12	4,56
PRE	TL	İSTANBUL PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ	TRYISTP00216	63.180.326,00	1,639785	18/08/25	1,514025	95.656.593,07	23,23	4,93	4,39
IRV	TL	İSTANBUL PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ	TRYISTP00315	-4.965.625,00	5,034613	29/08/25	5,034613	-25.000.000,18	-6,07	-1,29	-1,15

GRUP TOPLAMI	103.420.663,00	411.708.961,30	100,00	21,22	18,90
GRUP TOPLAMI	103.420.663,00	411.708.961,30	100,00	21,22	18,90

VIOP Nakit Teminati

VIOP Nakit Teminatı	276.070.924,68	276.070.924,68	100,00	14,24
---------------------	----------------	----------------	--------	-------

IPB-İSTANBUL PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON																			
Ağustos-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								276.070.924,68								276.070.924,68	100,00	14,24	
GRUP TOPLAMI								276.070.924,68								276.070.924,68	100,00	14,24	
DİĞER																			
Döviz																			
USD	USD	FED			USD			3.136.644,18	40,816917	29/08/25					40,944100	128.427.072,97	0,00	0,00	5,90
GRUP TOPLAMI								3.136.644,18								128.427.072,97	0,00	0,00	5,90
GRUP TOPLAMI								3.136.644,18								128.427.072,97	0,00	0,00	5,90
FON PORTFÖY DEĞERİ															1.938.876.833,86		100,00		

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
A-)FON PORTFÖY DEĞERİ	1.938.876.833,86	89,08 %
B-)HAZIR DEĞERLER	128.562.936,26	5,91 %
C-)ALACAKLAR	123.750.065,15	5,69 %
D-)DİĞER VARLIKLAR	0,00	0,00 %
E-)BORÇLAR	-14.597.155,42	-0,67 %
F-)İHTİYAT	0,00	0,00 %
G-)VERGİ	0,00	0,00 %
FON TOPLAM DEĞERİ	2.176.592.679,85	100,00 %

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Fon Yönetim Ücreti	4.394.719,35	0,2019 %
Mevzuat Gereği Yapılması Zorunlu Tescil ve İlan Giderleri	3.100,00	0,0001 %
Kayda Alma Ücreti	10.598,29	0,0005 %
Portföydeki Varlıkların Saklanması Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler	173.936,57	0,0080 %
Portföye Alımlarda ve portföyden Satımlarda Ödenen Komisyonlar	920.896,66	0,0423 %
Fonun Mükellefi Olduğu Vergi Ödemeleri	1.134,80	0,0001 %
Bağımsız Denetim Kuruluşlarına Ödenen Denetim Ücreti	10.261,00	0,0005 %
Varlıkların Nakde Çevrilmesi ve Transferinde Ödenen Ücretler	3.043,28	0,0001 %
KYD Benchmark Kull. ücreti	3.100,00	0,0001 %
SMMM ve Noter Hizmet Giderleri	19.732,40	0,0009 %
	5.540.522,35	0,2545 %

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