

IPV-İŞ PORTFÖY EUROBOND B.A. (DÖVİZ) FONU
Kasım-2025

I-FONU TANITICI BİLGİLER

A-)Fonun Adı	:	IPV-İŞ PORTFÖY EUROBOND B.A. (DÖVİZ) FONU
B-)Kurucunun Ünvanı	:	İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
C-)Yöneticinin Ünvanı	:	İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
D-)Toplam Değer/Net Varlık Değeri	:	2.013.265.395,30
E-) Katılma Payı Sayısı	:	30.099.557,000
F-)Fonun Kuruluş Tarihi	:	01 Kasım 2016
G-)Fonun Süresi	:	Süresizdir.

II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)	:	66,886878
Ay Sonu Pay Fiyatı (USD)	:	1.579208
B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)	:	65,524237
Önceki Ay Pay Fiyat (USD)	:	1.564115
C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)	:	2,08
Aylk Pay Fiyat Art Oran (USD)	:	0.96
D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı	:	27,46
E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı	:	30,44
F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi		
a-)Hisse Senedi	:	0,00
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	23,45
d-)Özel Sektör Tahvili	:	60,60
e-)Kira Sertifikaları	:	0,35
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	:	0,00
l-) Katılım Hesabı	:	0,00
m-)Diğer	:	0,12
n-)Teminat	:	5,93
o-)Yatırım Fonu	:	5,79
p-)Borsa Yatırım Fonu	:	0,00
r-)Repo-Trepo	:	3,76
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	:	1,23
H-)Portföyün Ortalama Vadesi	:	197,71

I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (TL)	:	34.270.543,09
I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (USD)	:	79.417,500000

İ-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları (TL)	:	93.868.901,87
İ-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları (USD)	:	969.926,740000

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																			
XS2969697619	USD	QNB FINANSBANK A.Ş.	21/09/26	294	XS2969697619	5,27	1	2.000.000,00	100,020000	27/12/24	5,270537				101,506258	85.985.341,98	5,05	4,31	4,27
US900123CK49	USD	HAZİNE	09/10/26	312	US900123CK49	4,10	2	5.200.000,00	99,260400	17/11/25	4,103242				101,297601	223.102.334,05	13,10	11,17	11,08
US900123CL22	USD	HAZİNE	25/03/27	479	US900123CL22	4,24	2	200.000,00	104,225000	13/01/20	4,240068				103,286978	8.749.377,96	0,51	0,44	0,43
XS1655085485	USD	ODEA BANK A.Ş.	01/08/27	608	XS1655085485	7,39	2	100.000,00	103,664600	23/12/24	7,388104				104,716374	4.435.230,60	0,26	0,22	0,22
US900123DF45	USD	HAZİNE	15/01/28	775	US900123DF45	4,70	2	2.000.000,00	110,995000	27/03/25	4,698429				113,989145	96.559.520,92	5,67	4,84	4,80
XS2677517497	USD	TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O. YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	12/10/28	1046	XS2677517497	5,65	2	2.750.000,00	102,985700	18/07/24	5,653750				109,886604	127.990.889,02	7,51	6,41	6,36
XS2445343689	USD	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	16/10/28	1050	XS2445343689	5,61	2	1.753.000,00	110,460300	28/11/25	5,614993				110,611444	82.126.551,71	4,82	4,11	4,08
XS2678232781	USD	TÜRKİYE SİNAİ KALKINMA BANKASI A.Ş.	19/10/28	1053	XS2678232781	5,82	2	3.000.000,00	110,496300	28/03/25	5,821348				110,336260	140.197.775,22	8,23	7,02	6,96
XS2782775345	USD	FORD	25/04/29	1241	XS2782775345	5,88	2	1.000.000,00	99,261500	02/05/25	5,879240				104,452081	44.240.365,53	2,60	2,21	2,20

IPV-İŞ PORTFÖY EUROBOND B.A. (DÖVİZ) FONU																			
Kasım-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)
XS2817919587	USD	OTOMOTİV SANAYİ A.Ş. VESTEL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş. T.SİNAİ KALKINMA BANKASI A.Ş.	15/05/29	1261	XS2817919587	24,43	2	4.454.000,00	101,575300	27/01/25	24,433781				69,048132	130.257.806,08	7,65	6,52	6,47
XS2861686041	USD	EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş. T.SİNAİ KALKINMA BANKASI A.Ş.	23/07/29	1330	XS2861686041	6,82	2	4.420.000,00	105,646600	15/10/25	6,822904				107,900504	201.998.130,93	11,86	10,11	10,03
XS2919891361	USD	TC ZİRAAT BANKASI HAZİNE	17/10/29	1416	XS2919891361	6,19	2	1.400.000,00	100,443400	23/06/25	6,188416				104,011067	61.675.005,32	3,62	3,09	3,06
XS2966430683	USD	HAZİNE	04/02/30	1526	XS2966430683	6,24	2	600.000,00	99,535000	05/02/25	6,243441				105,936876	26.921.547,58	1,58	1,35	1,34
US900123CY43	USD	REPUBLIC OF TÜRKİYE YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	13/03/30	1563	US900123CY43	5,43	2	200.000,00	88,335900	28/09/20	5,426051				100,411419	8.505.791,08	0,50	0,43	0,42
US900123DJ66	USD	TÜRKİYE YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	13/07/30	1685	US900123DJ66	5,53	2	500.000,00	102,481300	13/10/23	5,531984				117,887698	24.965.490,48	1,47	1,25	1,24
XS2286436451	USD	TÜRKİYE YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	22/01/31	1878	XS2286436451	7,77	2	200.000,00	102,818800	08/05/25	7,768574				103,324042	8.752.517,57	0,51	0,44	0,43
XS2812381676	USD	TÜRKİYE ŞİŞE VE CAM FABRİKALARI T.A.Ş. REPUBLIC OF TÜRKİYE TÜRK EKONOMİ BANKASI A.Ş.	02/05/32	2344	XS2812381676	7,88	2	1.000.000,00	102,091900	20/08/25	7,877504				104,516637	44.267.707,91	2,60	2,22	2,20
US900123DQ00	USD	AKBANK T.A.Ş. T.İŞ BANKASI A.S.	29/05/32	2371	US900123DQ00	6,04	2	3.000.000,00	108,163300	17/11/25	6,035216				110,078574	139.870.349,01	8,21	7,00	6,95
XS2744911830	USD	EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş. T.SİNAİ KALKINMA BANKASI A.Ş.	17/01/34	2969	XS2744911830	6,99	2	1.946.000,00	108,033500	24/03/25	6,988246				110,055173	90.709.945,26	5,33	4,54	4,51
XS3013974533	USD	AKBANK T.A.Ş. T.İŞ BANKASI A.S.	04/09/35	3564	XS3013974533	7,19	2	2.000.000,00	100,118000	12/06/25	7,186419				104,643083	88.642.527,96	5,20	4,44	4,40
XS3174368152	USD	EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş. T.SİNAİ KALKINMA BANKASI A.Ş.	02/04/36	3775	XS3174368152	7,50	2	2.000.000,00	99,807500	05/11/25	7,495120				101,246661	85.765.438,70	5,04	4,29	4,26
XS2861686041	USD	EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş. T.SİNAİ KALKINMA BANKASI A.Ş.	23/07/29	1330	XS2861686041		2	-200.000,00	107,967780	01/12/25					107,830776	-9.134.280,32	-0,54	-0,46	-0,45
XS2919891361	USD	EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş. T.SİNAİ KALKINMA BANKASI A.Ş.	17/10/29	1416	XS2919891361		2	-300.000,00	103,980833	01/12/25					103,905316	-13.202.635,47	-0,78	-0,66	-0,66
GRUP TOPLAMI								39.223.000,00								1.703.382.729,08	100,00	85,29	84,60
GRUP TOPLAMI								39.223.000,00								1.703.382.729,08	100,00	85,29	84,60
T.REPO																			
TREPOTEMİNAT	TL	HAZİNE	01/12/25	0	TREPOTEMİNAT	39,40		48.155.441,10	39,400000	28/11/25		100.000,00	1593373	48.155.441,10	39,400000	48.155.441,10	99,28	2,41	2,39
TRT210235T10	TL	HAZİNE	01/12/25	0	TRT210235T10	32,05	1	350.921,99	32,050000	28/11/25		76.160,00	80826971	350.921,99	32,050000	350.921,99	0,72	0,02	0,02
GRUP TOPLAMI								48.506.363,09								48.506.363,09	100,00	2,43	2,41
GRUP TOPLAMI								48.506.363,09								48.506.363,09	100,00	2,43	2,41
DİĞER																			
Y.Fonu Türk																			
IAG	TL	İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYISPO00142			4.383.299,00	11,677421	31/10/25					17,429626	76.399.262,22	64,45	3,82	3,79
ISZ	TL	İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYISPO00134			1.098.237,00	1,365825	01/07/20					12,650754	13.893.526,12	11,72	0,70	0,69
GRUP TOPLAMI								5.481.536,00								90.292.788,34	76,17	4,52	4,48
Y.Fonu Yabancı																			
YBR-U	USD	İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYISPO01678			600.861,00	0,998567	24/04/25					1,109888	28.245.858,69	23,83	1,41	1,40
GRUP TOPLAMI								600.861,00								28.245.858,69	23,83	1,41	1,40
GRUP TOPLAMI								6.082.397,00								118.538.647,03	100,00	5,93	5,88
TÜREV																			
Futures																			
Kısa																			
F_USDTRY1225	TL				F_USDTRY1225			4.000,00	43,599000	28/11/25			80176126		43,541000	174.164.000,00	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI								4.000,00								174.164.000,00	0,00	0,00	0,00
Forward																			
12.12.2025 USD SATIŞ	TL		12/12/25		12.12.2025 USD			-5.000.000,00	43,300000	14/11/25					42,745800	2.771.000,00	100,00	0,14	0,14
GRUP TOPLAMI								-5.000.000,00								2.771.000,00	100,00	0,14	0,14
GRUP TOPLAMI								-4.996.000,00								176.935.000,00	100,00	0,14	0,14
VIOP Nakit Teminatı																			
VIOP Nakit Teminatı								123.950.445,49								123.950.445,49	100,00	6,21	
GRUP TOPLAMI								123.950.445,49								123.950.445,49	100,00	6,21	
GRUP TOPLAMI								123.950.445,49								123.950.445,49	100,00	6,21	
VIOP USD Nakit Teminatı																			
VIOP USD Nakit Teminatı								0,00								0,00	100,00	0,00	
GRUP TOPLAMI								0,00								0,00	100,00	0,00	
GRUP TOPLAMI								0,00								0,00	100,00	0,00	
DİĞER																			
Döviz																			
EUR	EUR	EU			EUR			30.352,18	36,293979	28/11/25					49,011400	1.487.602,83	0,00	0,00	0,07
GBP	GBP				GBP			2.400,00	50,183500	28/11/25					55,850400	134.040,96	0,00	0,00	0,01
USD	USD	FED			USD			274.354,03	42,300175	28/11/25					42,354700	11.620.182,63	0,00	0,00	0,58
GRUP TOPLAMI								307.106,21								13.241.826,42	0,00	0,00	0,66
GRUP TOPLAMI								307.106,21								13.241.826,42	0,00	0,00	0,66

IPV-İŞ PORTFÖY EUROBOND B.A. (DÖVİZ) FONU
Kasım-2025

FON PORTFÖY DEĞERİ1.997.149.184,69100,00

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
A-)FON PORTFÖY DEĞERİ	1.997.149.184,69	99,20 %
B-)HAZIR DEĞERLER	13.267.954,63	0,66 %
C-)ALACAKLAR	22.358.116,87	1,11 %
D-)DİĞER VARLIKLAR	0,00	0,00 %
E-)BORÇLAR	-19.509.860,89	-0,97 %
F-)İHTİYAT	0,00	0,00 %
G-)VERGİ	0,00	0,00 %
FON TOPLAM DEĞERİ	2.013.265.395,30	100,00 %

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Portföye Alımlarda ve portföyden Satımlarda Ödenen Komisyonlar	85.555,02	0,0042 %
Fon Yönetim Ücreti	3.152.065,78	0,1566 %
Kayda Alma Ücreti	31.456,99	0,0016 %
Portföydeki Varlıkların Saklanması Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler	130.706,21	0,0065 %
Fonun Mükellefi Olduğu Vergi Ödemeleri	1.577,40	0,0001 %
KYD Benchmark Kull. ücreti	28.751,54	0,0014 %
BIST Endeks lisans ücreti	-16.854,48	-0,0008 %
	3.413.258,46	0,1696 %

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

VII-PORTFÖYDEN SATIŞLAR

L) FORWARD (SATIŞLAR)

KIYMET	İHRAÇÇI KURUM	BANKA	VADE	İŞLEM TARİHİ	FIYAT	İŞLEM DEĞERİ	NOMINAL DEĞERİ
FORWARD							
12.12.2025 USD SATIŞ			12/12/25	14/11/25	43,300	216.500.000,00	5.000.000,00
FORWARD					Toplamı:	216500000,00	5000000,00

IX-PORTFÖYE ALIŞLAR

L) FORWARD (SATIŞLAR)

KIYMET	İHRAÇÇI KURUM	BANKA	VADE	İŞLEM TARİHİ	FIYAT	İŞLEM DEĞERİ	NOMINAL DEĞERİ
14.11.2025 USD SATIŞ			14/11/25	14/11/25		214.625.000,00	-5.000.000,00
					Toplamı:	214625000,00	-5000000,00

KIYMET	İHRAÇÇI KURUM	BANKA	VADE	İŞLEM TARİHİ	FIYAT	İŞLEM DEĞERİ	NOMINAL DEĞERİ
FUTURES							
F_USDTRY1225			31/12/25	03/11/25	44,200	176.800.000,00	4.000,00
F_USDTRY1025			31/10/25	03/11/25		167.720.000,00	-4.000,00

IPV-İŞ PORTFÖY EUROBOND B.A. (DÖVİZ) FONU
Kasım-2025

FUTURES	Toplamı:	344520000,00	0,00
		775645000,00	0,00