

IPV-İŞ PORTFÖY EUROBOND B.A. (DÖVİZ) FONU
Ocak-2026

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	:	1.920.716.558,86
E-) Katılma Payı Sayısı	:	27.415.543,000
F-)Fonun Kuruluş Tarihi	:	01 Kasım 2016
G-)Fonun Süresi	:	Süresizdir.

II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)	:	70,059402
Ay Sonu Pay Fiyatı (USD)	:	1.616455
B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)	:	68,699545
Önceki Ay Pay Fiyat (USD)	:	1.603417
C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)	:	1,98
Aylık Pay Fiyat Art Oran (USD)	:	0.81
D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı	:	1,98
E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı	:	29,97
F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdeleri	:	
a-)Hisse Senedi	:	0,00
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	14,61
d-)Özel Sektör Tahvili	:	69,78
e-)Kira Sertifikaları	:	0,00
f-)Finansman Bonusu	:	0,00
g-)TPP-TPP Borçlanma	:	0,00
g2-)BPP-BPP Borçlanma	:	0,14
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	:	7,01
o-)Yatırım Fonu	:	6,41
p-)Borsa Yatırım Fonu	:	0,00
r-)Repo-Trepo	:	1,93
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	:	1,67
H-)Portföyün Ortalama Vadeleri	:	192,79
I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (TL)	:	0,00
I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (USD)	:	0,000000
İ-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları (TL)	:	0,00
İ-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları (USD)	:	76.307,710000

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)
BORÇLANMA SENETLERİ																			
Eurobond Türk																			
XS2969697619	USD	QNB FINANSBANK A.S.	21/09/26	231	XS2969697619	0,00	1	2.000.000,00	100,020000	27/12/24	5,176722				102,482143	88.834.391,12	5,49	4,65	4,63
US900123CL22	USD	HAZINE	25/03/27	416	US900123CL22	1,80	2	200.000,00	104,225000	13/01/20	4,097470				104,200054	9.032.352,48	0,56	0,47	0,47
XS1655085485	USD	ODEA BANK A.Ş.	01/08/27	545	XS1655085485	3,61	2	420.000,00	104,956100	02/01/26	6,718748				106,963852	19.471.044,94	1,20	1,02	1,01
US900123DF45	USD	HAZINE	15/01/28	712	US900123DF45	1,98	2	2.000.000,00	110,995000	27/03/25	4,679937				109,997795	95.349.168,50	5,89	4,99	4,96
XS2677517497	USD	TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	12/10/28	983	XS2677517497	1,88	2	2.750.000,00	102,985700	18/07/24	5,429137				111,528069	132.929.023,26	8,22	6,96	6,92
XS2445343689	USD	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	16/10/28	987	XS2445343689	4,14	2	1.753.000,00	110,460300	28/11/25	5,348237				112,368003	85.374.370,55	5,28	4,47	4,44
XS2678232781	USD	TÜRKİYE SİNAİ KALKINMA BANKASI A.Ş.	19/10/28	990	XS2678232781	4,14	2	2.500.000,00	110,496300	23/01/26	5,533198				112,182402	121.553.559,48	7,51	6,37	6,33
XS2741927805	USD	TC ZİRAAT BANKASI	16/01/29	1079	XS2741927805	3,40	2	1.658.000,00	109,700000	19/12/25	5,669455				106,562378	76.575.768,92	4,73	4,01	3,99
XS2782775345	USD	FORD	25/04/29	1178	XS2782775345	0,14	2	1.000.000,00	99,261500	02/05/25	5,902092				105,434625	45.696.842,70	2,82	2,39	2,38

IPV-İŞ PORTFÖY EURO BOND B.A. (DÖVİZ) FONU

Ocak-2026

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)
XS2812381247	USD	OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.	02/05/29	1185	XS2812381247	1,08	2	1.000.000,00	104,077100	19/12/25	7,191186				105,101873	45.552.623,20	2,82	2,39	2,37
XS2817919587	USD	SİSECAM UK PLC	15/05/29	1198	XS2817919587	0,87	2	1.744.000,00	100,098600	26/01/26	21,041530				77,466707	58.555.070,79	3,62	3,07	3,05
XS2861686041	USD	VESTEL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	23/07/29	1267	XS2861686041	1,91	2	4.000.000,00	105,646600	26/12/25	6,468816				106,060962	183.873.223,96	11,36	9,64	9,57
XS2919891361	USD	EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.	17/10/29	1353	XS2919891361	1,31	2	1.100.000,00	100,443400	01/12/25	6,034962				105,615531	50.352.774,77	3,11	2,64	2,62
XS2966430683	USD	T.SINAI KALKINMA BANKASI A.Ş.	04/02/30	1463	XS2966430683	0,00	2	600.000,00	99,535000	05/02/25	6,163326				107,348347	27.915.765,99	1,73	1,46	1,45
US900123CY43	USD	TC ZIRAAT BANKASI	13/03/30	1500	US900123CY43	0,22	2	200.000,00	88,335900	28/09/20	5,566902				100,840444	8.741.132,07	0,54	0,46	0,46
US900123DJ66	USD	HAZİNE	13/07/30	1622	US900123DJ66	2,28	2	500.000,00	102,481300	13/10/23	5,642358				113,970503	24.698.205,89	1,53	1,29	1,29
XS3183303018	USD	REPUBLIC OF TÜRKİYE	03/10/30	1704	XS3183303018	2,16	2	2.000.000,00	102,530400	27/01/26	6,268444				102,652218	88.981.816,98	5,50	4,66	4,63
XS2812381676	USD	TURK İHRACAT KR BK	02/05/32	2281	XS2812381676	0,07	2	1.000.000,00	102,091900	20/08/25	7,895493				105,825152	45.866.102,42	2,83	2,40	2,39
US900123DQ00	USD	TÜRKİYE İHRACAT KR BK	29/05/32	2308	US900123DQ00	3,38	2	3.000.000,00	108,163300	17/11/25	6,298466				106,164860	138.040.009,86	8,53	7,23	7,19
XS2744911830	USD	REPUBLIC OF TÜRKİYE	17/01/34	2906	XS2744911830	1,74	2	1.946.000,00	108,033500	24/03/25	6,903469				106,893281	90.156.320,62	5,57	4,72	4,69
XS3013974533	USD	TURK EKONOMİ BANKASI A.Ş.	04/09/35	3501	XS3013974533	2,14	2	2.000.000,00	100,118000	12/06/25	7,223170				105,780540	91.693.533,60	5,67	4,80	4,77
XS3174368152	USD	AKBANK T.A.Ş.	02/04/36	3712	XS3174368152	0,74	2	2.000.000,00	99,807500	05/11/25	7,513678				102,444769	88.801.994,16	5,49	4,65	4,62
		T.İŞ BANKASI A.S.																	
GRUP TOPLAMI								35.371.000,00								1.618.045.096,26	100,00	84,74	84,23
GRUP TOPLAMI								35.371.000,00								1.618.045.096,26	100,00	84,74	84,23
T.REPO																			
TRT120128T11	TL	HAZİNE	02/02/26	0	TRT120128T11	36,80	2	27.081.665,75	36,800000	30/01/26		2.885.990,00	81076368	27.081.665,75	36,800000	27.081.665,75	73,97	1,42	1,41
TRT120128T11	TL	HAZİNE	02/02/26	0	TRT120128T11	36,80	2	9.027.221,92	36,800000	30/01/26		962.000,00	81076368	9.027.221,92	36,800000	9.027.221,92	24,66	0,47	0,47
TRT230233T10	TL	HAZİNE	02/02/26	0	TRT230233T10	33,50	1	471.294,11	33,500000	30/01/26		98.630,00	81076368	471.294,11	33,500000	471.294,11	1,29	0,03	0,02
TRT230233T10	TL	HAZİNE	02/02/26	0	TRT230233T10	33,50	1	30.082,60	33,500000	30/01/26		6.300,00	81076368	30.082,60	33,500000	30.082,60	0,08	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI								36.610.264,38								36.610.264,38	100,00	1,92	1,90
GRUP TOPLAMI								36.610.264,38								36.610.264,38	100,00	1,92	1,90
TÜREV																			
Forward																			
13.02.2026 USD SATIŞ	TL		13/02/26		13.02.2026 USD			-8.000.000,00	44,010000	23/01/26					43,752400	2.060.800,00	100,00	0,11	0,11
GRUP TOPLAMI								-8.000.000,00								2.060.800,00	100,00	0,11	0,11
GRUP TOPLAMI								-8.000.000,00								2.060.800,00	100,00	0,11	0,11
VIOP Nakit Teminatı																			
VIOP Nakit Teminatı								134.622.530,91								134.622.530,91	100,00	7,05	
GRUP TOPLAMI								134.622.530,91								134.622.530,91	100,00	7,05	
GRUP TOPLAMI								134.622.530,91								134.622.530,91	100,00	7,05	
DİĞER																			
Döviz																			
EUR	EUR	EU			EUR			30.352,18	36,293979	30/01/26					51,699000	1.569.177,35	0,00	0,00	0,08
GBP	GBP				GBP			2.400,00	50,183500	30/01/26					59,526900	142.864,56	0,00	0,00	0,01
USD	USD	FED			USD			459.780,92	43,307903	30/01/26					43,341400	19.927.548,77	0,00	0,00	1,04
GRUP TOPLAMI								492.533,10								21.639.590,68	0,00	0,00	1,13
Y.Fonu Türk																			
IAG	TL	İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYISPO00142			4.083.299,00	11,677421	26/01/26					17,816272	72.749.165,64	61,66	3,81	3,79
ISZ	TL	İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYISPO00134			1.098.237,00	1,365825	01/07/20					14,377388	15.789.779,46	13,38	0,83	0,82
GRUP TOPLAMI								5.181.536,00								88.538.945,10	75,04	4,64	4,61
Y.Fonu Yabancı																			
YBR-U	USD	İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYISPO01678			600.861,00	0,998567	24/04/25					1,130807	29.448.653,37	24,96	1,54	1,53
GRUP TOPLAMI								600.861,00								29.448.653,37	24,96	1,54	1,53
GRUP TOPLAMI								6.274.930,10								139.627.189,15	100,00	6,18	7,27
FON PORTFÖY DEĞERİ																1.909.326.290,02		100,00	

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
----------	-------	-------

IPV-İŞ PORTFÖY EURO BOND B.A. (DÖVİZ) FONU
Ocak-2026

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
A-)FON PORTFÖY DEĞERİ	1.909.326.290,02	99,41 %
B-)HAZIR DEĞERLER	21.664.395,34	1,13 %
C-)ALACAKLAR	0,00	0,00 %
D-)DİĞER VARLIKLAR	0,00	0,00 %
E-)BORÇLAR	-10.274.126,50	-0,53 %
F-)İHTİYAT	0,00	0,00 %
G-)VERGİ	0,00	0,00 %
FON TOPLAM DEĞERİ	1.920.716.558,86	100,00 %

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Fon Yönetim Ücreti	3.380.654,33	0,1760 %
Kayda Alma Ücreti	29.507,12	0,0015 %
Portföydeki Varlıkların Saklanması Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler	135.318,58	0,0070 %
Portföye Alımlarda ve portföyden Satımlarda Ödenen Komisyonlar	44.950,19	0,0023 %
Fonun Mükellefi Olduğu Vergi Ödemeleri	791,00	0,0000 %
BIST Endeks lisans ücreti	13.796,12	0,0007 %
SMMM ve Noter Hizmet Giderleri	12.811,20	0,0007 %
	3.617.828,54	0,1882 %

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 (SATI LAR)

KIYMET	HRAÇCI KURUM	BANKA	VADE	İ LEM TARİHİ	FIYAT	LEM DE ERI	NOMINAL DE ERI
FORWARD							
23.01.2026 USD SATI			23/01/26	09/01/26	43,535	217.675.000,00	5.000.000,00
23.01.2026 USD SATI			23/01/26	09/01/26	43,553	217.765.000,00	5.000.000,00
13.02.2026 USD SATI			13/02/26	23/01/26	44,010	352.080.000,00	8.000.000,00
27.01.2026 USD SATI			27/01/26	23/01/26	43,395	86.790.000,00	2.000.000,00
FORWARD					Toplamı:	874310000,00	20000000,00

IX-PORTFÖYE ALIŞLAR

L) FORWARD (SATI LAR)

KIYMET	HRAÇCI KURUM	BANKA	VADE	İ LEM TARİHİ	FIYAT	LEM DE ERI	NOMINAL DE ERI
09.01.2026 USD SATI			09/01/26	09/01/26		218.187.500,00	-5.000.000,00
					Toplamı:	218187500,00	-5000000,00

L) FORWARD (ALI LAR)

KIYMET	HRAÇCI KURUM	BANKA	VADE	İ LEM TARİHİ	FIYAT	LEM DE ERI	NOMINAL DE ERI
--------	--------------	-------	------	--------------	-------	------------	----------------

IPV-İŞ PORTFÖY EURO BOND B.A. (DÖVİZ) FONU
Ocak-2026

27.01.2026 USD ALI	27/01/26	23/01/26	43,400	86.800.000,00	2.000.000,00	
				Toplamı:	86800000,00	2000000,00

L) FORWARD (SATI LAR)

KIYMET	HRAÇCI KURUM	BANKA	VADE	İLEM TARİHİ	FIYAT	LEM DE ERI	NOMINAL DE ERI
23.01.2026 USD SATI			23/01/26	23/01/26	217.675.000,00	-5.000.000,00	
23.01.2026 USD SATI			23/01/26	23/01/26	217.765.000,00	-5.000.000,00	
27.01.2026 USD ALI			27/01/26	27/01/26	2.000.000,00	-86.800.000,00	
27.01.2026 USD SATI			27/01/26	27/01/26	86.790.000,00	-2.000.000,00	
				Toplamı:	524230000,00	-98800000,00	
					1703527500,00	-81800000,00	