

ACD- İSTANBUL PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON
Ocak-2026

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	:	327.068.597,28
E-) Katılma Payı Sayısı	:	60.725.742,954
F-)Fonun Kuruluş Tarihi	:	22 Aralık 2022
G-)Fonun Süresi	:	Süresizdir.

II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)	:	5,385996
B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)	:	4,811995
C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)	:	11,93
D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı	:	11,93
E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı	:	38,12
F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi		
a-)Hisse Senedi	:	54,13
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	0,00
d-)Özel Sektör Tahvili	:	3,99
e-)Kira Sertifikaları	:	1,74
f-)Finansman Bonusu	:	27,55
g-)TPP-TPP Borçlanma	:	0,08
g2-)BPP-BPP Borçlanma	:	4,89
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	:	5,06
o-)Yatırım Fonu	:	2,56
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	:	0,31
b-)Hazine Bonosu	:	0,06
c-)Devlet Tahvili	:	0,00
d-)Opsiyon	:	0,00
e-)Varant	:	0,00
f-)Diğer	:	1,48
H-)Portföyün Ortalama Vadesi	:	38,87
I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (TL)	:	0,00
İ-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları (TL)	:	0,00

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			5.000,00	60,198338	05/12/25			80100511		92,950000	464.750,00	0,27	0,14	0,14
AKSA	TL	AKSA AKRİLİK KİMYA SANAYİİ A.Ş.			TRAAKSAW91E1			1.159.991,00	8,145997	19/12/25			80100511		11,080000	12.852.700,28	7,55	3,97	3,93
AKSGY	TL	AKİŞ GYO A.Ş.			TREAIGY00017			2.290.000,00	6,424230	23/01/26			80100511		8,750000	20.037.500,00	11,75	6,20	6,13
ALARK	TL	ALARKO HOLDİNG A.Ş.			TRAALARK91Q0			80.000,00	94,455948	27/01/26			80100511		108,000000	8.640.000,00	5,07	2,67	2,64
ARCLK	TL	ARÇELİK A.Ş.			TRAARCLK91H5			18.500,00	114,432503	05/01/26					114,000000	2.109.000,00	1,24	0,65	0,64
ARCLK	TL	ARÇELİK A.Ş.			TRAARCLK91H5			-3.500,00	114,432503	30/01/26					114,000000	-399.000,00	-0,23	-0,12	-0,12
ARMGD	TL	Armada Gıda Ticaret Sanayi A.Ş.			TREARDG00020			50.000,00	40,000000	02/01/25					83,300000	4.165.000,00	2,45	1,29	1,27
BIMAS	TL	BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR A.Ş.			TREBIMM00018			8.300,00	614,439494	28/01/26			80100511		664,000000	5.511.200,00	3,24	1,70	1,69
BIOEN	TL	BIOTREND ÇEVRE VE ENERJİ YATIRIMLARI A.Ş.			TREBION00012			68.000,00	19,434559	13/08/24					19,070000	1.296.760,00	0,76	0,40	0,40
DGNMO	TL	DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET AŞ			TRAKLBMO91C0			70.000,00	11,662037	24/07/24					5,100000	357.000,00	0,21	0,11	0,11

ACD- İSTANBUL PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON																			
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)
EREGL	TL	EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş			TRAEREGL91G3			60.000,00	29,400000	02/10/25					28,180000	1.690.800,00	0,99	0,52	0,52
FROTO	TL	FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.			TRAOTOSN91H6			85.000,00	98,273533	27/01/26			80100517		113,700000	9.664.500,00	5,68	2,99	2,95
GLYHO	TL	GLOBAL YATIRIM HOLDİNG A.S.			TRAGLMDE91R3			425.000,00	4,489745	20/03/25					14,690000	6.243.250,00	3,67	1,93	1,91
GSDHO	TL	GSD HOLDİNG A.Ş.			TRAGSDHO91Q9			550.000,00	3,790552	22/07/25					5,040000	2.772.000,00	1,63	0,86	0,85
GWIND	TL	GALATA WIND ENERJİ A.Ş.			TREGWIN00014			50.000,00	29,037600	23/05/24					26,460000	1.323.000,00	0,78	0,41	0,40
HALKB	TL	T. HALK BANKASI A.Ş.			TRETHAL00019			120.000,00	38,081104	27/01/26			80100517		43,580000	5.229.600,00	3,07	1,62	1,60
HALKB	TL	T. HALK BANKASI A.Ş.			TRETHAL00019			-2.500,00	38,081104	30/01/26					43,580000	-108.950,00	-0,06	-0,03	-0,03
KCHOL	TL	KOÇ HOLDİNG A.Ş.			TRAKCHOL91Q8			45.000,00	177,845075	27/01/26			80100511		207,700000	9.346.500,00	5,49	2,89	2,86
KLKIM	TL	KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TREKLMK00025			115.000,00	32,248048	27/01/26			80100511		39,780000	4.574.700,00	2,69	1,42	1,40
LOGO	TL	LOGO YAZILIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRALOGOW91U2			28.000,00	148,781214	05/01/26			80100511		165,200000	4.625.600,00	2,72	1,43	1,41
MGROS	TL	MİGROS TİCARET A.Ş.			TREMGTI00012			12.000,00	568,055804	26/01/26			80100511		637,000000	7.644.000,00	4,49	2,36	2,34
PGSUS	TL	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.			TREPEGS00016			28.000,00	221,061296	01/09/25					203,500000	5.698.000,00	3,35	1,76	1,74
RGYAS	TL	RÖNESANS GAYRİMENKUL YATIRIM A.Ş.			TRERSGY00036			1.500,00	118,914287	19/08/25					161,700000	242.550,00	0,14	0,07	0,07
SAHOL	TL	HACİ ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.			TRASAHOL91Q5			125.000,00	90,160830	27/01/26			80100511		109,500000	13.687.500,00	8,04	4,23	4,18
SELEC	TL	SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.			TRESLEC00014			125.000,00	81,103692	27/01/26			80100511		80,350000	10.043.750,00	5,90	3,11	3,07
SISE	TL	TÜRKİYE ŞİŞE VE CAM FABRİKALARI A.Ş.			TRASISEW91Q3			66.000,00	40,845333	02/09/25					45,500000	3.003.000,00	1,76	0,93	0,92
TAVHL	TL	TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş.			TRETAVH00018			31.000,00	272,647024	27/01/26			80100511		347,750000	10.780.250,00	6,33	3,33	3,30
TCELL	TL	TURKCELL İLETİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.			TRATCELL91M1			22.000,00	61,676200	10/07/25					116,900000	2.571.800,00	1,51	0,80	0,79
THYAO	TL	TÜRK HAVA YOLLARI A.O.			TRATHYAO91M5			37.000,00	315,203426	19/01/26			80100511		304,000000	11.248.000,00	6,61	3,48	3,44
TRGYO	TL	TORUNLAR GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.			TRETRGY00018			40.000,00	72,144617	28/01/26			80100511		83,550000	3.342.000,00	1,96	1,03	1,02
TUPRS	TL	TUPRAS-TÜRKİYE PETROL RAFİNELERİ A.Ş.			TRATUPRS91E8			22.500,00	140,000000	02/07/25					244,800000	5.508.000,00	3,24	1,70	1,68
TUPRS	TL	TUPRAS-TÜRKİYE PETROL RAFİNELERİ A.Ş.			TRATUPRS91E8			-16.000,00	140,000000	30/01/26					244,800000	-3.916.800,00	-2,30	-1,21	-1,20
GRUP TOPLAMI								5.715.791,00								170.247.960,28	100,00	52,64	52,05
GRUP TOPLAMI								5.715.791,00								170.247.960,28	100,00	52,64	52,05
BORÇLANMA SENETLERİ																			
Bono																			
TRFINFM22612	TL	İFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	18/02/26	16	TRFINFM22612	12,68	1	3.000.000,00	100,000000	06/11/25	52,039243				110,628945	3.318.868,35	3,26	1,03	1,01
TRFALTK32617	TL	ALTINKILIÇ GIDA VE SÜT SANAYİ TİCARET A.Ş.	06/03/26	32	TRFALTK32617	24,50	1	5.000.000,00	100,000000	15/09/25	59,216681				119,529490	5.976.474,50	5,87	1,85	1,83
TRFBLLY32613	TL	BULLS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	16/03/26	42	TRFBLLY32613	12,30	1	10.000.000,00	100,000000	01/12/25	49,658503				107,206960	10.720.695,99	10,53	3,31	3,28
TRFALTK32633	TL	ALTINKILIÇ GIDA VE SÜT SANAYİ TİCARET A.Ş.	18/03/26	44	TRFALTK32633	24,79	1	5.000.000,00	100,000000	25/09/25	59,128931				117,992896	5.899.644,79	5,79	1,82	1,80
TRFBLLY42612	TL	BULLS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	16/04/26	73	TRFBLLY42612	13,56	1	12.000.000,00	100,000000	18/12/25	47,584947				105,057557	12.606.906,82	12,38	3,90	3,85
TRFMIDS42614	TL	MİDAS MENKUL DEĞERLER A.Ş.	29/04/26	86	TRFMIDS42614	9,72	1	10.000.000,00	100,000000	28/01/26	45,072768				100,510980	10.051.097,95	9,87	3,11	3,07

ACD- İSTANBUL PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON																			
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)
TRFBVYS52615	TL	Birikim Varlık Yönetim A.Ş.	06/05/26	93	TRFBVYS52615	12,25	4	4.000.000,00	100,000000	07/05/25	58,037665				110,102769	4.404.110,75	4,33	1,36	1,35
TRFAKFT52617	TL	AK FAKTORİN G A.Ş.	14/05/26	101	TRFAKFT52617	12,25	4	6.000.000,00	100,000000	15/05/25	57,127529				108,917852	6.535.071,12	6,42	2,02	2,00
TRFALVS52614	TL	ALVES KABLO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	22/05/26	109	TRFALVS52614	15,00	1	8.000.000,00	100,000000	23/01/26	53,512157				101,181194	8.094.495,56	7,95	2,50	2,47
TRFCGDF72613	TL	ÇAĞDAŞ FAKTORİN G	06/07/26	154	TRFCGDF72613	11,71	4	10.000.000,00	100,000000	07/07/25	50,074736				102,794762	10.279.476,19	10,10	3,18	3,14
TRFSUMF72611	TL	SÜMER FAKTORİN G A.Ş.	09/07/26	157	TRFSUMF72611	11,49	4	4.000.000,00	100,000000	10/07/25	52,111256				101,952273	4.078.090,92	4,01	1,26	1,25
TRFCGDF82620	TL	ÇAĞDAŞ FAKTORİN G	12/08/26	191	TRFCGDF82620	10,67	4	3.000.000,00	100,000000	13/08/25	52,517100				109,351815	3.280.554,45	3,22	1,01	1,00
GRUP TOPLAMI								80.000.000,00								85.245.487,39	83,73	26,35	26,05
Özel Sektör																			
TRSTKAS22715	TL	TUKAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	08/02/27	371	TRSTKAS22715	10,67	4	10.000.000,00	100,000000	11/08/25	47,163536				111,237201	11.123.720,07	10,92	3,44	3,40
GRUP TOPLAMI								10.000.000,00								11.123.720,07	10,92	3,44	3,40
GRUP TOPLAMI								90.000.000,00								96.369.207,46	94,65	29,79	29,45
TPP																			
TPP			02/02/26	0		37,95		21.032.399,81	37,950000	30/01/26			31347	21.032.399,81	37,950000	21.032.399,81	100,00	6,52	6,43
GRUP TOPLAMI								21.032.399,81								21.032.399,81	100,00	6,52	6,43
GRUP TOPLAMI								21.032.399,81								21.032.399,81	100,00	6,52	6,43
KİRA SERTİFİKALARI																			
Özel Sektör Kira Sertifikaları																			
TRDHVKA52614	TL	Dinçer Lojistik A.Ş.	07/05/26	94	TRDHVKA52614	11,87	4	5.000.000,00	100,000000	06/05/25	51,947924				109,021772	5.451.088,61	5,35	1,69	1,67
GRUP TOPLAMI								5.000.000,00								5.451.088,61	5,35	1,69	1,67
GRUP TOPLAMI								5.000.000,00								5.451.088,61	5,35	1,69	1,67
TÜREV																			
Futures																			
Uzun																			
F_AKBNK0226	TL				F_AKBNK0226			1.000,00	91,210000	30/01/26			80105125		94,080000	9.408.000,00	0,00	0,00	0,00
F_ARCLK0226	TL				F_ARCLK0226			125,00	118,950000	30/01/26			80105125		116,600000	1.457.500,00	0,00	0,00	0,00
F_BIMAS0226	TL				F_BIMAS0226			164,00	690,200000	30/01/26			80105125		682,300000	11.189.720,00	0,00	0,00	0,00
F_HALKB0226	TL				F_HALKB0226			725,00	45,410000	30/01/26			80105125		44,430000	3.221.175,00	0,00	0,00	0,00
F_ISCTR0226	TL				F_ISCTR0226			5.600,00	16,680000	30/01/26			80105125		17,100000	9.576.000,00	0,00	0,00	0,00
F_SASA0226	TL				F_SASA0226			30.000,00	2,670000	30/01/26			80105125		2,600000	7.800.000,00	0,00	0,00	0,00
F_TUPRS0226	TL				F_TUPRS0226			160,00	254,300000	30/01/26			80105125		250,950000	4.015.200,00	0,00	0,00	0,00
F_YKBNK0226	TL				F_YKBNK0226			2.000,00	41,320000	30/01/26			80105125		42,020000	8.404.000,00	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI								39.774,00								55.071.595,00	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI								39.774,00								55.071.595,00	0,00	0,00	0,00
VIOP Nakit Teminatı																			
VIOP Nakit Teminatı								22.167.716,05								22.167.716,05	100,00	6,85	
GRUP TOPLAMI								22.167.716,05								22.167.716,05	100,00	6,85	
GRUP TOPLAMI								22.167.716,05								22.167.716,05	100,00	6,85	
DİĞER																			
Y.Fonu Türk																			
IJV	TL	İSTANBUL PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYISTP00232			1.785.678,00	4,372662	30/01/26					4,548376	8.121.934,96	100,00	2,51	2,48
GRUP TOPLAMI								1.785.678,00								8.121.934,96	100,00	2,51	2,48
GRUP TOPLAMI								1.785.678,00								8.121.934,96	100,00	2,51	2,48
FON PORTFÖY DEĞERİ																323.390.307,17		100,00	

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
A-)FON PORTFÖY DEĞERİ	323.390.307,17	98,88 %
B-)HAZIR DEĞERLER	53.784,63	0,02 %
C-)ALACAKLAR	4.424.750,10	1,35 %
D-)DİĞER VARLIKLAR	0,00	0,00 %
E-)BORÇLAR	-800.244,62	-0,24 %
F-)İHTİYAT	0,00	0,00 %
G-)VERGİ	0,00	0,00 %
FON TOPLAM DEĞERİ	327.068.597,28	100,00 %

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Fon Yönetim Ücreti	570.358,75	0,1744 %
Mevzuat Gereği Yapılması Zorunlu Tescil ve İlan Giderleri	3.410,00	0,0010 %

ACD- İSTANBUL PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON
Ocak-2026

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER		
AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Kayda Alma Ücreti	4.761,81	0,0015 %
Portföydeki Varlıkların Saklanması Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler	99.021,38	0,0303 %
Portföye Alımlarda ve portföyden Satımlarda Ödenen Komisyonlar	105.036,93	0,0321 %
Fonun Mükellefi Olduğu Vergi Ödemeleri	2.930,70	0,0009 %
Bağımsız Denetim Kuruluşlarına Ödenen Denetim Ücreti	8.928,00	0,0027 %
Varlıkların Nakde Çevrilmesi ve Transferinde Ödenen Ücretler	2.185,63	0,0007 %
Diğer Harcamalar	3,54	0,0000 %
KYD Benchmark Kull. ücreti	10.695,00	0,0033 %
SMMM ve Noter Hizmet Giderleri	4.960,00	0,0015 %
	812.291,74	0,2484 %

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