

IPB-İSTANBUL PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON

Kasım-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	:	1.387.896.749,98
E-) Katılma Payı Sayısı	:	2.198.998.143,571
F-)Fonun Kuruluş Tarihi	:	14 Eylül 2010
G-)Fonun Süresi	:	Süresizdir.

II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)	:	0,631150
B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)	:	0,675727
C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)	:	-6,60
D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı	:	1,80
E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı	:	1,44
F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi		
a-)Hisse Senedi	:	40,17
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	0,00
d-)Özel Sektör Tahvili	:	0,00
e-)Kira Sertifikaları	:	0,00
f-)Finansman Bonusu	:	6,06
g-)TPP-TPP Borçlanma	:	0,00
h-)Opsiyon	:	0,00
i-) Varant	:	0,00
j-)Değerli Maden	:	0,00
k-)Mevduat	:	0,04
l-) Katılım Hesabı	:	0,00
m-)Diğer	:	0,00
n-)Teminat	:	20,93
o-)Yatırım Fonu	:	18,31
p-)Borsa Yatırım Fonu	:	0,00
r-)Repo-Trepo	:	14,49
s-)Taahhütlü Alış-Satış İşlemleri	:	0,00
t-) Vaad Sözleşmesi İşlemleri	:	0,00
G-)Aylık Ortalama Portföy Devir Hızı		
a-)Hisse Senedi	:	0,02
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	0,00
d-)Opsiyon	:	0,00
e-)Varant	:	0,00
f-)Diğer	:	3,04
H-)Portföyün Ortalama Vadesi	:	27,33
I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (TL)	:	8.286.068,45
İ-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları (TL)	:	204.727.389,03

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			500.000,00	55,335000	22/10/25					64,750000	32.375.000,00	5,79	2,32	2,33
ASTOR	TL	ASTOR ENERJİ A.Ş.			TREASTR00013			552.000,00	109,000000	03/10/25					90,600000	50.011.200,00	8,94	3,59	3,60
BSOKE	TL	BATISÖKE SÖKE ÇİMENTO SANAYİİ T.A.Ş.			TRABSOKE91F5			5.990.000,00	5,527687	21/10/25					14,460000	86.615.400,00	15,49	6,21	6,24
BTCIM	TL	BATIÇİM BATI ANADOLU ÇİMENTO SANAYİİ A.Ş.			TRABTCIM91F5			33.400.000,00	4,600000	26/09/25					3,400000	113.560.000,00	20,31	8,14	8,18
ESCAR	TL	Escar Turizm Taşımacılık Ticaret A.Ş.			TREESCR00029			2.000.000,00	32,854192	24/09/25					20,000000	40.000.000,00	7,15	2,87	2,88
GRTHO	TL	GRAINTUR K HOLDİNG A.Ş.			TREGRNT00029			250.000,00	186,243329	19/02/25					272,500000	68.125.000,00	12,18	4,88	4,91
HALKB	TL	T. HALK BANKASI A.Ş.			TRETHAL00019			500.000,00	25,772000	22/10/25					35,620000	17.810.000,00	3,18	1,28	1,28
HALKB	TL	T. HALK BANKASI A.Ş.			TRETHAL00019			-225.000,00	25,772000	28/11/25					35,620000	-8.014.500,00	-1,43	-0,58	-0,58
KCAER	TL	KOCAER ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TREKCAE00030			5.994.918,00	14,758749	01/09/25					10,480000	62.826.740,64	11,24	4,50	4,53

IPB-İSTANBUL PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON																			
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)
KLYPV	TL	Kalyon Güneş Teknolojileri A.Ş			TREKLYN00024			740.000,00	70,300000	26/09/25					52,900000	39.146.000,00	7,00	2,81	2,82
OYLUM	TL	OYLUM SİNAİ YATIRIMLAR A.Ş.			TREOYLS00017			2.610.887,00	9,414706	14/10/25					10,060000	26.265.523,22	4,70	1,88	1,89
RGYAS	TL	RÖNESANS GAYRİMENKUL YATIRIM A.Ş.			TRERSGY00036			50.000,00	140,000000	27/11/25			80100511		141,900000	7.095.000,00	1,27	0,51	0,51
TCELL	TL	TURKCELL İLETİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.			TRATCELL91M1			250.000,00	88,521208	10/11/25					93,550000	23.387.500,00	4,18	1,68	1,69
GRUP TOPLAMI								52.612.805,00								559.202.863,86	100,00	40,09	40,28
GRUP TOPLAMI								52.612.805,00								559.202.863,86	100,00	40,09	40,28
BORÇLANMA SENETLERİ																			
Devlet Tahvili																			
TRT120826T16	TL	HAZİNE	12/08/26	254	TRT120826T16	40,52	2	5.663,00	97,760000	20/08/24	40,522191				109,957024	6.226,87	0,01	0,00	0,00
TRT051033T12	TL	HAZİNE	05/10/33	2865	TRT051033T12	31,58	2	9.922,00	108,242800	24/09/24	31,584957				93,766300	9.303,49	0,01	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI								15.585,00								15.530,36	0,02	0,00	0,00
Bono																			
TRFTVSK22627	TL	TV8 TV Yayıncılık A.Ş.	27/02/26	88	TRFTVSK22627	54,58	1	90.000.000,00	100,000000	24/10/25	54,581729				104,638903	94.175.012,80	99,98	6,75	6,79
GRUP TOPLAMI								90.000.000,00								94.175.012,80	99,98	6,75	6,79
GRUP TOPLAMI								90.015.585,00								94.190.543,16	100,00	6,75	6,79
T.REPO																			
TRT151227T16	TL	HAZİNE	01/12/25	0	TRT151227T16	39,37	2	53.171.502,19	39,370000	28/11/25		46.010.840,00	80826971	53.171.502,19	39,370000	53.171.502,19	25,48	3,81	3,83
TRT230233T10	TL	HAZİNE	01/12/25	0	TRT230233T10	39,37	1	155.501.563,01	39,370000	28/11/25		33.748.125,00	80826971	155.501.563,01	39,370000	155.501.563,01	74,52	11,14	11,20
GRUP TOPLAMI								208.673.065,20								208.673.065,20	100,00	14,95	15,03
GRUP TOPLAMI								208.673.065,20								208.673.065,20	100,00	14,95	15,03
MEVDUAT																			
T.İŞ BANKASI A.Ş.	TL		01/12/25	0		36,00		800.000,00		28/11/25				802.367,12	36,000000	802.367,12	100,00	0,06	0,06
GRUP TOPLAMI								800.000,00								802.367,12	100,00	0,06	0,06
GRUP TOPLAMI								800.000,00								802.367,12	100,00	0,06	0,06
DİĞER																			
Y.Fonu Türk																			
GZN	TL	GLOBAL MD PORTFÖY YÖNETİMİ			TRYGMDP00050			2.120.031,00	29,489804	27/11/25					30,487626	64.634.712,24	31,01	4,63	4,66
IAR	TL	İSTANBUL PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYISTP00067			230.000,00	49,193156	30/07/25					67,565665	15.540.102,95	7,45	1,11	1,12
IMR	TL	İSTANBUL PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYISTP00653			4.299,00	4.652,309116	12/05/25					5.083,864842	21.855.534,96	10,48	1,57	1,57
IRV	TL	İSTANBUL PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYISTP00315			7.615.066,00	3,022336	27/11/25					5,470436	41.657.731,19	19,98	2,99	3,00
ITH	TL	İSTANBUL PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYISTP00265			3.100.000,00	5,042837	17/10/25					5,388954	16.705.757,40	8,01	1,20	1,20
IVS	TL	İSTANBUL PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYISTP00448			9.059.589,71	2,474126	27/11/25					4,539659	41.127.447,96	19,73	2,95	2,96
PRE	TL	İSTANBUL PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYISTP00216			63.180.326,00	1,639785	18/08/25					0,110082	6.955.016,65	3,34	0,50	0,50
GRUP TOPLAMI								85.309.311,71								208.476.303,35	100,00	14,95	15,01
GRUP TOPLAMI								85.309.311,71								208.476.303,35	100,00	14,95	15,01
VIOP Nakit Teminatı																			
VIOP Nakit Teminatı								323.600.415,02								323.600.415,02	100,00	23,20	
GRUP TOPLAMI								323.600.415,02								323.600.415,02	100,00	23,20	
GRUP TOPLAMI								323.600.415,02								323.600.415,02	100,00	23,20	
FON PORTFÖY DEĞERİ																1.394.945.557,71		100,00	

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
A-)FON PORTFÖY DEĞERİ	1.394.945.557,71	100,51 %
B-)HAZIR DEĞERLER	13.538,41	0,00 %
C-)ALACAKLAR	7.930.906,86	0,57 %
D-)DİĞER VARLIKLAR	0,00	0,00 %
E-)BORÇLAR	-14.993.253,00	-1,08 %
F-)İHTİYAT	0,00	0,00 %
G-)VERGİ	0,00	0,00 %
FON TOPLAM DEĞERİ	1.387.896.749,98	100,00 %

IPB-İSTANBUL PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON
Kasım-2025

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER		
AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Portföye Alımlarda ve portföyden Satımlarda Ödenen Komisyonlar	78.550,32	0,0057 %
Fon Yönetim Ücreti	2.447.032,84	0,1763 %
Mevzuat Gereği Yapılması Zorunlu Tescil ve İlan Giderleri	2.800,00	0,0002 %
Kayda Alma Ücreti	5.886,57	0,0004 %
Portföydeki Varlıkların Saklanması Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler	110.253,14	0,0079 %
Fonun Mükellefi Olduğu Vergi Ödemeleri	1.577,40	0,0001 %
Bağımsız Denetim Kuruluşlarına Ödenen Denetim Ücreti	9.268,00	0,0007 %
Varlıkların Nakde Çevrilmesi ve Transferinde Ödenen Ücretler	2.520,00	0,0002 %
KYD Benchmark Kull. ücreti	18.795,43	0,0014 %
SMMM ve Noter Hizmet Giderleri	4.760,00	0,0003 %
	2.681.443,70	0,1932 %

VI-A-GEÇEN AY İÇİNDE RÜÇHAN HAKKI KULLANIMI,BEDELSİZ HİSSE SENEDİ ALIMI, 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				