

IPB-İSTANBUL PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON

Aralık-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	:	1.278.359.708,60
E-) Katılma Payı Sayısı	:	1.910.142.294,571
F-)Fonun Kuruluş Tarihi	:	14 Eylül 2010
G-)Fonun Süresi	:	Süresizdir.

II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)	:	0,669248
B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)	:	0,631150
C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)	:	6,04
D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı	:	7,94
E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı	:	7,94
F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi		
a-)Hisse Senedi	:	40,28
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	0,00
d-)Özel Sektör Tahvili	:	0,00
e-)Kira Sertifikaları	:	0,00
f-)Finansman Bonusu	:	7,01
g-)TPP-TPP Borçlanma	:	0,00
g2-)BPP-BPP Borçlanma	:	0,02
h-)Opsiyon	:	0,00
i-) Varant	:	0,00
j-)Değerli Maden	:	0,00
k-)Mevduat	:	0,07
l-) Katılım Hesabı	:	0,00
m-)Diğer	:	0,00
n-)Teminat	:	20,01
o-)Yatırım Fonu	:	17,31
p-)Borsa Yatırım Fonu	:	0,00
r-)Repo-Trepo	:	15,30
s-)Taahhütlü Alış-Satış İşlemleri	:	0,00
t-) Vaad Sözleşmesi İşlemleri	:	0,00
G-)Aylık Ortalama Portföy Devir Hızı		
a-)Hisse Senedi	:	0,24
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	0,00
d-)Opsiyon	:	0,00
e-)Varant	:	0,00
f-)Diğer	:	4,52
H-)Portföyün Ortalama Vadesi	:	13,40
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			500.000,00	55,335000	22/10/25					69,800000	34.900.000,00	6,13	2,72	2,73
ARFYE	TL	ARF BİO YENİLENE BİLİR ENERJİ ÜRETİM A.Ş.			TREARFB00018			183.125,00	19,500000	30/12/25					19,500000	3.570.937,50	0,63	0,28	0,28
BSOKE	TL	BATISÖKE SÖKE ÇİMENTO SANAYİİ T.A.Ş.			TRABSOKE91F5			5.990.000,00	5,527687	21/10/25					16,300000	97.637.000,00	17,15	7,59	7,64
BTCIM	TL	BATIÇİM BATI ANADOLU ÇİMENTO SANAYİİ A.Ş.			TRABTCIM91F5			30.400.000,00	4,600000	22/12/25			80100511		3,810000	115.824.000,00	20,34	9,01	9,06
ESCAR	TL	Escar Turizm Taşımacılık Ticaret A.Ş.			TREESCR00029			2.000.000,00	32,854192	24/09/25					25,340000	50.680.000,00	8,90	3,94	3,96
GRTHO	TL	GRAINTUR K HOLDİNG A.Ş.			TREGRNT00029			250.000,00	186,243329	19/02/25					287,500000	71.875.000,00	12,63	5,59	5,62
ISCTR	TL	T.İŞ BANKASI A.S.			TRAISCTR91N2			1.000.000,00	13,708868	30/12/25			80100517		14,090000	14.090.000,00	2,48	1,10	1,10
KCAER	TL	KOCAER ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TREKCAE00030			5.994.918,00	14,758749	01/09/25					10,550000	63.246.384,90	11,11	4,92	4,95

IPB-İSTANBUL PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON																			
Aralık-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)
KCHOL	TL	KOÇ HOLDİNG A.Ş.			TRAKCHOL91Q8			150.000,00	170,483333	26/12/25			80100511		168,800000	25.320.000,00	4,45	1,97	1,98
KLYPV	TL	Kalyon Güneş Teknolojileri A.Ş.			TREKLYN00024			700.000,00	70,300000	15/12/25			80100511		54,700000	38.290.000,00	6,73	2,98	3,00
OYLUM	TL	OYLUM SİNAİ YATIRIMLAR A.Ş.			TREOYLS00017			2.350.000,00	9,414706	26/12/25			80100511		9,320000	21.902.000,00	3,85	1,70	1,71
RGYAS	TL	RÖNESANS GAYRİMENKUL YATIRIM A.Ş.			TRERSGY00036			20.000,00	140,000000	03/12/25			80100511		137,800000	2.756.000,00	0,48	0,21	0,22
SAHOL	TL	HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.			TRASAHOL91Q5			125.000,00	83,550432	26/12/25			80100511		84,250000	10.531.250,00	1,85	0,82	0,82
TCELL	TL	TURKCELL İLETİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.			TRATCELL91M1			200.000,00	88,521208	16/12/25			80100511		93,100000	18.620.000,00	3,27	1,45	1,46
GRUP TOPLAMI								49.863.043,00								569.242.572,40	100,00	44,28	44,53
GRUP TOPLAMI								49.863.043,00								569.242.572,40	100,00	44,28	44,53
BORÇLANMA SENETLERİ																			
Devlet Tahvili																			
TRT120826T16	TL	HAZİNE	12/08/26	223	TRT120826T16	37,41	2	5.663,00	97,760000	20/08/24	37,407679				114,545684	6.486,72	0,01	0,00	0,00
TRT051033T12	TL	HAZİNE	05/10/33	2834	TRT051033T12	29,05	2	9.922,00	108,242800	24/09/24	29,050123				102,483582	10.168,42	0,01	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI								15.585,00								16.655,14	0,02	0,00	0,00
Bono																			
TRFTVSK22627	TL	TV8 TV Yayıncılık A.Ş.	27/02/26	57	TRFTVSK22627	54,58	1	90.000.000,00	100,000000	24/10/25	54,581729				108,582207	97.723.986,63	99,98	7,60	7,64
GRUP TOPLAMI								90.000.000,00								97.723.986,63	99,98	7,60	7,64
GRUP TOPLAMI								90.015.585,00								97.740.641,77	100,00	7,60	7,64
T.REPO																			
TCELL	TL	TURKCELL İLETİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.	02/01/26	1	TRATCELL91M1	40,50		100.221.917,81	40,500000	31/12/25		1.060.446,00	80957565	100.221.917,81	40,500000	100.110.897,41	29,16	7,79	7,83
TCELL	TL	TURKCELL İLETİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.	02/01/26	1	TRATCELL91M1	40,50		100.221.917,81	40,500000	31/12/25		1.060.446,00	80957565	100.221.917,81	40,500000	100.110.897,41	29,15	7,79	7,83
TCELL	TL	TURKCELL İLETİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.	02/01/26	1	TRATCELL91M1	40,50		43.095.424,66	40,500000	31/12/25		455.992,00	80957565	43.095.424,66	40,500000	43.047.685,89	12,54	3,35	3,37
TCELL	TL	TURKCELL İLETİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.	02/01/26	1	TRATCELL91M1	40,50		100.221.917,81	40,500000	31/12/25		1.060.446,00	80957565	100.221.917,81	40,500000	100.110.897,41	29,15	7,79	7,83
GRUP TOPLAMI								343.761.178,09								343.380.378,12	100,00	26,72	26,86
GRUP TOPLAMI								343.761.178,09								343.380.378,12	100,00	26,72	26,86
MEVDUAT																			
T.İŞ BANKASI A.Ş.	TL		02/01/26	1		36,00		1.300.000,00		31/12/25				1.302.564,38	36,000000	1.301.281,56	100,00	0,10	0,10
GRUP TOPLAMI								1.300.000,00								1.301.281,56	100,00	0,10	0,10
GRUP TOPLAMI								1.300.000,00								1.301.281,56	100,00	0,10	0,10
VIOP Nakit Teminatı																			
VIOP Nakit Teminatı								27.815.268,80								27.815.268,80	100,00	2,16	
GRUP TOPLAMI								27.815.268,80								27.815.268,80	100,00	2,16	
GRUP TOPLAMI								27.815.268,80								27.815.268,80	100,00	2,16	
DİĞER																			
Y.Fonu Türk																			
BIP	TL	İSTANBUL PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYISTP00778			50.860.734,00	1,259777	30/12/25					1,276676	64.932.678,44	26,39	5,05	5,08
IAR	TL	İSTANBUL PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYISTP00067			230.000,00	49,193156	30/07/25					70,458035	16.205.348,05	6,59	1,26	1,27
IJV	TL	İSTANBUL PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYISTP00232			26.687.485,00	4,327002	26/12/25					4,409706	117.683.962,73	47,83	9,15	9,21
IMR	TL	İSTANBUL PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYISTP00653			4.299,00	4.652,309116	12/05/25					5.134,643318	22.073.831,62	8,97	1,72	1,73
ITH	TL	İSTANBUL PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYISTP00265			3.100.000,00	5,042837	17/10/25					6,705634	20.787.465,40	8,45	1,62	1,63
PRE	TL	İSTANBUL PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYISTP00216			63.180.326,00	1,639785	18/08/25					0,068737	4.342.826,07	1,77	0,34	0,34
GRUP TOPLAMI								144.062.844,00								246.026.112,31	100,00	19,14	19,26
GRUP TOPLAMI								144.062.844,00								246.026.112,31	100,00	19,14	19,26
FON PORTFÖY DEĞERİ																1.285.506.254,96		100,00	
IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU																			
AÇIKLAMA				TUTAR				ORAN%											

IPB-İSTANBUL PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON
Aralık-2025

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU		
AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
A-)FON PORTFÖY DEĞERİ	1.285.506.254,96	100,56 %
B-)HAZIR DEĞERLER	26.052,02	0,00 %
C-)ALACAKLAR	29.406,86	0,00 %
D-)DİĞER VARLIKLAR	0,00	0,00 %
E-)BORÇLAR	-7.202.005,24	-0,56 %
F-)İHTİYAT	0,00	0,00 %
G-)VERGİ	0,00	0,00 %
FON TOPLAM DEĞERİ	1.278.359.708,60	100,00 %

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER		
AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Fon Yönetim Ücreti	2.435.429,89	0,1905 %
Mevzuat Gereği Yapılması Zorunlu Tescil ve İlan Giderleri	3.100,00	0,0002 %
Kayda Alma Ücreti	49.996,29	0,0039 %
Portföydeki Varlıkların Saklanması Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler	100.365,01	0,0079 %
Portföye Alımlarda ve portföyden Satımlarda Ödenen Komisyonlar	233.602,54	0,0183 %
Fonun Mükellefi Olduğu Vergi Ödemeleri	665,00	0,0001 %
Bağımsız Denetim Kuruluşlarına Ödenen Denetim Ücreti	10.261,00	0,0008 %
Varlıkların Nakde Çevrilmesi ve Transferinde Ödenen Ücretler	4.542,90	0,0004 %
KYD Benchmark Kull. ücreti	3.100,00	0,0002 %
SMMM ve Noter Hizmet Giderleri	-5.982,80	-0,0005 %
	2.835.079,83	0,2218 %

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
RGYAS	Temmettü	22/12/25	32.787,72	32.787,72
TCELL	Temmettü	30/12/25	363.636,36	363.636,36

B-Geçen Ay İçinde Yatırım Fonlarına İlişkin Mevzuatta Meydana Gelen Değişme ve Hukuki İhtilaflarla İlgili Açıklamalar