

ACD- İSTANBUL PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON
Aralık-2025

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	:	292.536.077,18
E-) Katılma Payı Sayısı	:	60.793.096,954
F-)Fonun Kuruluş Tarihi	:	22 Aralık 2022
G-)Fonun Süresi	:	Süresizdir.

II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)	:	4,811995
B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)	:	4,637881
C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)	:	3,75
D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı	:	24,68
E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı	:	24,68
F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi	:	
a-)Hisse Senedi	:	54,87
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	0,00
d-)Özel Sektör Tahvili	:	4,27
e-)Kira Sertifikaları	:	1,78
f-)Finansman Bonusu	:	27,18
g-)TPP-TPP Borçlanma	:	0,08
g2-)BPP-BPP Borçlanma	:	3,28
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	:	5,63
o-)Yatırım Fonu	:	2,91
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	:	0,24
b-)Hazine Bonosu	:	0,08
c-)Devlet Tahvili	:	0,00
d-)Opsiyon	:	0,00
e-)Varant	:	0,00
f-)Diğer	:	1,22
H-)Portföyün Ortalama Vadesi	:	43,28
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		69,800000	349.000,00	0,21	0,12	0,12
AKSA	TL	AKSA AKRİLİK KİMYA SANAYİİ A.Ş.			TRAAKSAW91E1			1.159.991,00	8,145997	19/12/25			80100511		9,820000	11.391.111,62	6,95	3,89	3,89
AKSGY	TL	AKİŞ GYO A.Ş.			TREAIGY00017			2.500.000,00	6,352427	09/12/25			80100511		7,530000	18.825.000,00	11,50	6,45	6,44
ALARK	TL	ALARKO HOLDİNG A.Ş.			TRAALARK91Q0			80.000,00	89,075081	27/11/25			80100511		102,000000	8.160.000,00	4,98	2,79	2,79
ARCLK	TL	ARÇELİK A.Ş.			TRAARCLK91H5			21.500,00	114,432503	02/12/25					101,000000	2.171.500,00	1,32	0,74	0,74
ARCLK	TL	ARÇELİK A.Ş.			TRAARCLK91H5			-3.000,00	114,432503	31/12/25					101,000000	-303.000,00	-0,18	-0,10	-0,10
ARMGD	TL	Armada Gıda Ticaret Sanayi A.Ş.			TREARDG00020			50.000,00	40,000000	02/01/25					70,350000	3.517.500,00	2,14	1,20	1,20
BIMAS	TL	BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR A.Ş.			TREBIMM00018			9.000,00	546,107346	31/12/25			80100511		536,500000	4.828.500,00	2,94	1,65	1,65
BIOEN	TL	BIOTREND ÇEVRE VE ENERJİ YATIRIMLARI A.Ş.			TREBION00012			68.000,00	19,434559	13/08/24					16,700000	1.135.600,00	0,69	0,39	0,39
BTCIM	TL	BATIÇİM BATI ANADOLU ÇİMENTO SANAYİİ A.Ş.			TRABTCIM91F5			600.000,00	4,389767	02/10/25					3,810000	2.286.000,00	1,39	0,78	0,78

ACD- İSTANBUL PORTFÖY İKİNCİ 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)	
DGNMO	TL	DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET AŞ			TRAKLBMO91C0			70.000,00	11,662037	24/07/24					4,790000	335.300,00	0,20	0,12	0,11	
EREGL	TL	EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş			TRAEREGL91G3			60.000,00	29,400000	02/10/25					23,820000	1.429.200,00	0,87	0,49	0,49	
FROTO	TL	FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.			TRAOTOSN91H6			80.000,00	95,871316	22/12/25			80100517		92,650000	7.412.000,00	4,52	2,53	2,53	
GLYHO	TL	GLOBAL YATIRIM HOLDING A.S.			TRAGLMDE91R3			425.000,00	4,489745	20/03/25					11,950000	5.078.750,00	3,10	1,73	1,74	
GSDHO	TL	GSD HOLDING A.Ş.			TRAGSDHO91Q9			550.000,00	3,790552	22/07/25					4,570000	2.513.500,00	1,53	0,86	0,86	
GWIND	TL	GALATA WIND ENERJİ A.Ş.			TREGWIN00014			50.000,00	29,037600	23/05/24					22,340000	1.117.000,00	0,68	0,38	0,38	
HALKB	TL	T. HALK BANKASI A.Ş.			TRETHAL00019			150.000,00	36,196332	25/12/25			80100517		36,780000	5.517.000,00	3,36	1,89	1,89	
KCHOL	TL	KOÇ HOLDING A.Ş.			TRAKCHOL91Q8			57.000,00	173,695011	30/12/25			80100511		168,800000	9.621.600,00	5,87	3,29	3,29	
KLKIM	TL	KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TREKLKM00025			150.000,00	31,221635	31/12/25			80100511		35,400000	5.310.000,00	3,24	1,81	1,82	
KLKIM	TL	KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TREKLKM00025			-5.000,00	31,344163	31/12/25			80100511		35,400000	-177.000,00	-0,11	-0,06	-0,06	
LOGO	TL	LOGO YAZILIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRALOGOW91U2			26.000,00	148,649000	27/10/25					150,500000	3.913.000,00	2,39	1,34	1,34	
LOGO	TL	LOGO YAZILIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRALOGOW91U2			2.000,00	148,781214	31/12/25			80100511		150,500000	301.000,00	0,18	0,10	0,10	
MGROS	TL	MIGROS TİCARET A.Ş.			TREMGTI00012			15.000,00	499,096626	25/12/25			80100511		522,000000	7.830.000,00	4,77	2,67	2,68	
PGSUS	TL	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.			TREPEGS00016			28.000,00	221,061296	01/09/25					191,700000	5.367.600,00	3,27	1,83	1,83	
RGYAS	TL	RÖNESANS GAYRİMENKUL YATIRIM A.Ş.			TRERSGY00036			1.500,00	118,914287	19/08/25					137,800000	206.700,00	0,13	0,07	0,07	
SAHOL	TL	HACI ÖMER SABANCI HOLDING A.Ş.			TRASAHOL91Q5			140.000,00	89,249521	26/12/25			80100511		84,250000	11.795.000,00	7,19	4,03	4,03	
SELEC	TL	SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.			TRESLEC00014			131.000,00	80,834731	31/12/25			80100511		87,000000	11.397.000,00	6,95	3,89	3,90	
SELEC	TL	SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.			TRESLEC00014			-8.000,00	80,893300	31/12/25			80100511		87,000000	-696.000,00	-0,42	-0,24	-0,24	
SISE	TL	TÜRKİYE ŞİŞE VE CAM FABRİKALARI A.Ş.			TRASISEW91Q3			66.000,00	40,845333	02/09/25					38,380000	2.533.080,00	1,54	0,87	0,87	
TAVHL	TL	TAV HAVALİMANLARI HOLDING A.Ş.			TRETAVH00018			32.000,00	260,357118	23/12/25			80100511		298,250000	9.544.000,00	5,82	3,26	3,26	
TCELL	TL	TURKCELL İLETİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.			TRATCELL91M1			22.000,00	61,676200	10/07/25					93,100000	2.048.200,00	1,25	0,70	0,70	
THYAO	TL	TURK HAVA YOLLARI A.O.			TRATHYAO91M5			38.000,00	318,733789	23/12/25			80100511		268,500000	10.203.000,00	6,22	3,49	3,49	
THYAO	TL	TURK HAVA YOLLARI A.O.			TRATHYAO91M5			1.000,00	316,134599	30/12/25			80100511		268,500000	268.500,00	0,16	0,09	0,09	
TRGYO	TL	TORUNLAR GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.			TRETRGY00018			67.500,00	70,500000	15/12/25			80100511		74,000000	4.995.000,00	3,05	1,71	1,71	
TRGYO	TL	TORUNLAR GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.			TRETRGY00018			-5.000,00	70,500000	31/12/25			80100511		74,000000	-370.000,00	-0,23	-0,13	-0,13	
TUPRS	TL	TUPRAS-TÜRKİYE PETROL RAFİNELERİ A.S.			TRATUPRS91E8			22.500,00	140,000000	02/07/25					184,400000	4.149.000,00	2,53	1,42	1,42	
GRUP TOPLAMI								6.656.991,00												
GRUP TOPLAMI								6.656.991,00												
BORÇLANMA SENETLERİ																				
Bono																				
TRFIAZY12613	TL	İNVEST AZ YATIRIM	21/01/26	20	TRFIAZY12613	51,03	1	10.000.000,00	100,000000	24/09/25	51,025044				112,089042	11.208.904,18	10,69	3,83	3,83	
TRFALVS12626	TL	ALVES KABLO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	23/01/26	22	TRFALVS12626	55,60	1	5.000.000,00	100,643800	20/10/25	55,598609		80672517		109,908519	5.495.425,97	5,24	1,88	1,88	

ACD- İSTANBUL PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON
Aralık-2025

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU		
AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
A-)FON PORTFÖY DEĞERİ	292.693.774,12	100,05 %
B-)HAZIR DEĞERLER	5.903,42	0,00 %
C-)ALACAKLAR	3.810.352,14	1,30 %
D-)DİĞER VARLIKLAR	0,00	0,00 %
E-)BORÇLAR	-3.973.952,50	-1,36 %
F-)İHTİYAT	0,00	0,00 %
G-)VERGİ	0,00	0,00 %
FON TOPLAM DEĞERİ	292.536.077,18	100,00 %

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER		
AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Fon Yönetim Ücreti	516.843,37	0,1767 %
Mevzuat Gereği Yapılması Zorunlu Tescil ve İlan Giderleri	3.100,00	0,0011 %
Kayda Alma Ücreti	12.346,46	0,0042 %
Portföydeki Varlıkların Saklanması Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler	22.235,61	0,0076 %
Portföye Alımlarda ve portföyden Satımlarda Ödenen Komisyonlar	92.689,68	0,0317 %
Fonun Mükellefi Olduğu Vergi Ödemeleri	3.719,60	0,0013 %
Bağımsız Denetim Kuruluşlarına Ödenen Denetim Ücreti	6.014,00	0,0021 %
Varlıkların Nakde Çevrilmesi ve Transferinde Ödenen Ücretler	1.400,00	0,0005 %
KYD Benchmark Kull. ücreti	3.100,00	0,0011 %
SMMM ve Noter Hizmet Giderleri	-13.748,00	-0,0047 %
	647.700,72	0,2216 %

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
FROTO	Temmettü	05/12/25	423.500,00	423.500,00
BIMAS	Temmettü	19/12/25	21.500,00	21.500,00
RGYAS	Temmettü	22/12/25	2.459,08	2.459,08
TCELL	Temmettü	30/12/25	40.000,00	40.000,00

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