IPV-İŞ PORTFÖY EUROBOND B.A. (DÖVİZ) FONU
Aralık-2025

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	:	1.932.841.441,60
E-) Katılma Payı Sayısı	:	28.134.705,000
F-)Fonun Kuruluş Tarihi	:	01 Kasım 2016
G-)Fonun Süresi	:	Süresizdir.

II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)	:	68,699545
Ay Sonu Pay Fiyatı (USD)	:	1.603417
B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)	:	66,886878
Önceki Ay Pay Fiyat (USD)	:	1.579208
C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)	:	2,71
Aylk Pay Fiyat Art Oran (USD)	:	1.53
D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı	:	30,92
E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı	:	30,92
F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi		
a-)Hisse Senedi	:	0,00
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	19,58
d-)Özel Sektör Tahvili	:	65,83
e-)Kira Sertifikaları	:	0,00
f-)Finansman Bonusu	:	0,00
g-)TPP-TPP Borçlanma	:	0,00
g2-)BPP-BPP Borçlanma	:	0,00
h-)Opsiyon	:	0,00
i-) Varant	:	0,00
j-)Değerli Maden	:	0,00
k-)Mevduat	:	0,00
l-) Katilim Hesabı	:	0,00
m-)Diğer	:	0,13
n-)Teminat	:	6,68
o-)Yatırım Fonu	:	6,27
p-)Borsa Yatırım Fonu	:	0,00
r-)Repo-Trepo	:	1,51
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	:	0,01
d-)Opsiyon	:	0,00
e-)Varant	:	0,00
f-)Diğer	:	0,78
H-)Portföyün Ortalama Vadesi	:	195,76

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)	:	2.401.497,560000

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	263	XS2969697619	5,24	1	2.000.000,00	100,020000	27/12/24	5,239917				102,007067	87.411.284,22	5,47	4,65	4,52
US900123CL22	USD	HAZİNE	25/03/27	448	US900123CL22	4,07	2	200.000,00	104,225000	13/01/20	4,069389				103,885679	8.902.109,30	0,56	0,47	0,46
XS1655085485	USD	ODEA BANK A.Ş.	01/08/27	577	XS1655085485	7,44	2	100.000,00	103,664600	23/12/24	7,442192				105,324019	4.512.681,31	0,28	0,24	0,23
US900123DF45	USD	HAZİNE	15/01/28	744	US900123DF45	4,57	2	2.000.000,00	110,995000	27/03/25	4,572739				114,725399	98.309.800,78	6,15	5,23	5,09
XS2677517497	USD	TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	12/10/28	1015	XS2677517497	5,52	2	2.750.000,00	102,985700	18/07/24	5,518702				110,799644	130.550.428,09	8,17	6,95	6,75
XS2445343689	USD	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	16/10/28	1019	XS2445343689	5,41	2	1.753.000,00	110,460300	28/11/25	5,410490				111,713856	83.906.615,23	5,25	4,47	4,34
XS2678232781	USD	TÜRKİYE SINAİ KALKINMA BANKASI A.Ş.	19/10/28	1022	XS2678232781	5,70	2	3.000.000,00	110,496300	28/03/25	5,695926				111,244237	142.990.115,73	8,95	7,61	7,40
XS2741927805	USD	TC ZİRAAT BANKASI	16/01/29	1111	XS2741927805	5,69	2	1.658.000,00	109,700000	19/12/25	5,689329				110,007734	78.147.481,69	4,89	4,16	4,04
XS2782775345	USD	FORD	25/04/29	1210	XS2782775345	5,88	2	1.000.000,00	99,261500	02/05/25	5,879023				105,001166	44.988.484,63	2,81	2,40	2,33

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

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)
XS2812381247	USD	OTOMOTİV SANAYİ A.Ş. SISECAM UK PLC	02/05/29	1217	XS2812381247	7,20	2	1.000.000,00	104,077100	19/12/25	7,203826				104,458503	44.755.976,64	2,80	2,38	2,32
XS2817919587	USD	VESTEL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	15/05/29	1230	XS2817919587	22,49	2	3.119.000,00	100,098600	19/12/25	22,490137				73,685080	98.469.600,92	6,16	5,24	5,09
XS2861686041	USD	EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş	23/07/29	1299	XS2861686041	6,67	2	4.000.000,00	105,646600	26/12/25	6,666915				109,048363	186.890.137,48	11,69	9,97	9,67
XS2919891361	USD	T.SINAİ KALKINMA BANKASI A.Ş.	17/10/29	1385	XS2919891361	6,05	2	1.100.000,00	100,443400	01/12/25	6,045696				105,064845	49.517.345,02	3,10	2,64	2,56
XS2966430683	USD	TC ZİRAAT BANKASI	04/02/30	1495	XS2966430683	6,14	2	600.000,00	99,535000	05/02/25	6,140721				106,896112	27.480.232,37	1,72	1,46	1,42
US900123CY43	USD	HAZİNE	13/03/30	1532	US900123CY43	5,36	2	200.000,00	88,335900	28/09/20	5,355403				101,157450	8.668.323,48	0,54	0,46	0,45
US900123DJ66	USD	REPUBLIC OF TURKIYE	13/07/30	1654	US900123DJ66	5,44	2	500.000,00	102,481300	13/10/23	5,444390				118,843576	25.459.681,02	1,59	1,36	1,32
XS2286436451	USD	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	22/01/31	1847	XS2286436451	7,84	2	200.000,00	102,818800	08/05/25	7,835934				103,763074	8.891.603,09	0,56	0,47	0,46
XS2812381676	USD	TÜRKİYE ŞİŞE VE CAM FABRİKALARI A.Ş.	02/05/32	2313	XS2812381676	7,83	2	1.000.000,00	102,091900	20/08/25	7,832560				105,467267	45.188.188,66	2,83	2,41	2,34
US900123DQ00	USD	REPUBLIC OF TURKIYE	29/05/32	2340	US900123DQ00	6,00	2	3.000.000,00	108,163300	17/11/25	6,000898				107,213427	137.809.029,60	8,62	7,34	7,13
XS2744911830	USD	TÜRK EKONOMİ BANKASI A.Ş.	17/01/34	2938	XS2744911830	6,86	2	1.946.000,00	108,033500	24/03/25	6,860827				111,091152	92.625.283,38	5,80	4,93	4,79
XS3013974533	USD	AKBANK T.A.Ş.	04/09/35	3533	XS3013974533	7,06	2	2.000.000,00	100,118000	12/06/25	7,063891				105,790815	90.653.630,30	5,67	4,83	4,69
XS3174368152	USD	T.IŞ BANKASI A.S.	02/04/36	3744	XS3174368152	7,38	2	2.000.000,00	99,807500	05/11/25	7,375393				102,388684	87.738.296,44	5,49	4,67	4,54
XS1655085485	USD	ODEA BANK A.Ş.	01/08/27	576	XS1655085485		2	320.000,00	105,359738	02/01/26					105,347924	14.443.857,78	0,90	0,77	0,75
GRUP TOPLAMI								**35.446.000,00**								**1.598.310.187,16**	**100,00**	**85,11**	**82,69**
GRUP TOPLAMI								**35.446.000,00**								**1.598.310.187,16**	**100,00**	**85,11**	**82,69**
T.REPO																			
TRT081128T15	TL	HAZİNE	02/01/26	1	TRT081128T15		2	21.043.703,01	37,980000	31/12/25		21.335.360,00	80957565	21.043.703,01	37,980000	21.021.840,15	86,70	1,12	1,09
TRT131032T13	TL	HAZİNE	02/01/26	1	TRT131032T13		2	3.006.243,29	37,980000	31/12/25		6.118.085,00	80957565	3.006.243,29	37,980000	3.003.120,02	12,39	0,16	0,16
TRT230233T10	TL	HAZİNE	02/01/26	1	TRT230233T10		1	220.440,00	36,500000	31/12/25		46.545,00	80957565	220.440,00	36,500000	220.219,89	0,91	0,01	0,01
GRUP TOPLAMI								**24.270.386,30**								**24.245.180,06**	**100,00**	**1,29**	**1,26**
GRUP TOPLAMI								**24.270.386,30**								**24.245.180,06**	**100,00**	**1,29**	**1,26**
TÜREV																			
Forward																			
09.01.2026 USD SATIŞ	TL		09/01/26		09.01.2026 USD			-5.000.000,00	43,637500	12/12/25					43,121100	2.582.000,00	100,00	0,14	0,13
GRUP TOPLAMI								**-5.000.000,00**								**2.582.000,00**	**100,00**	**0,14**	**0,13**
GRUP TOPLAMI								**-5.000.000,00**								**2.582.000,00**	**100,00**	**0,14**	**0,13**
VIOP Nakit Teminatı																			
VIOP Nakit Teminatı								130.775.815,17								130.775.815,17	100,00	6,96	
GRUP TOPLAMI								**130.775.815,17**								**130.775.815,17**	**100,00**	**6,96**	
GRUP TOPLAMI								**130.775.815,17**								**130.775.815,17**	**100,00**	**6,96**	
DİĞER																			
Döviz																			
EUR	EUR	EU			EUR			30.352,18	36,293979	31/12/25					50,285900	1.526.286,69	0,00	0,00	0,08
GBP	GBP				GBP			2.400,00	50,183500	31/12/25					57,512300	138.029,52	0,00	0,00	0,01
USD	USD	FED			USD			2.153.281,25	42,654111	31/12/25					42,845700	92.258.842,45	0,00	0,00	4,77
GRUP TOPLAMI								**2.186.033,43**								**93.923.158,66**	**0,00**	**0,00**	**4,86**
Y.Fonu Türk																			
IAG	TL	İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYISPO00142			4.383.299,00	11,677421	31/10/25					17,623813	77.250.441,90	63,19	4,11	4,00
ISZ	TL	İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYISPO00134			1.098.237,00	1,365825	01/07/20					14,545721	15.974.648,99	13,07	0,85	0,83
GRUP TOPLAMI								**5.481.536,00**								**93.225.090,89**	**76,26**	**4,96**	**4,83**
Y.Fonu Yabancı																			
YBR-U	USD	İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYISPO01678			600.861,00	0,998567	24/04/25					1,127015	29.014.223,70	23,74	1,54	1,50
GRUP TOPLAMI								**600.861,00**								**29.014.223,70**	**23,74**	**1,54**	**1,50**
GRUP TOPLAMI								**8.268.430,43**								**216.162.473,25**	**100,00**	**6,50**	**11,19**
FON PORTFÖY DEĞERİ																**1.878.152.496,98**		**100,00**	

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%

IPV-İŞ PORTFÖY EUROBOND B.A. (DÖVİZ) FONU
Aralık-2025

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
A-)FON PORTFÖY DEĞERİ	1.878.152.496,98	97,17 %
B-)HAZIR DEĞERLER	93.946.689,49	4,86 %
C-)ALACAKLAR	0,00	0,00 %
D-)DİĞER VARLIKLAR	0,00	0,00 %
E-)BORÇLAR	-39.257.744,87	-2,03 %
F-)İHTİYAT	0,00	0,00 %
G-)VERGİ	0,00	0,00 %
FON TOPLAM DEĞERİ	1.932.841.441,60	100,00 %

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Portföye Alımlarda ve portföyden Satımlarda Ödenen Komisyonlar	5.740,22	0,0003 %
Fon Yönetim Ücreti	3.310.093,93	0,1713 %
Kayda Alma Ücreti	27.794,87	0,0014 %
Portföydeki Varlıkların Saklanması Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler	127.902,80	0,0066 %
Fonun Mükellefi Olduğu Vergi Ödemeleri	665,00	0,0000 %
Bağımsız Denetim Kuruluşlarına Ödenen Denetim Ücreti	12.189,36	0,0006 %
SMMM ve Noter Hizmet Giderleri	9.600,00	0,0005 %
	3.493.986,18	0,1807 %

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

VII-PORTFÖYDEN SATIŞLAR

L) FORWARD (SATIŞLAR)

KIYMET	İHRAÇÇI KURUM	BANKA	VADE	IŞLEM TARIHI	FIYAT	İŞLEM DEĞERI	NOMINAL DEĞERI
FORWARD							
09.01.2026 USD SATIŞ			09/01/26	12/12/25	43,638	218.187.500,00	5.000.000,00
FORWARD					Toplamı:	218187500,00	5000000,00

IX-PORTFÖYE ALIŞLAR

L) FORWARD (SATIŞLAR)

KIYMET	İHRAÇÇI KURUM	BANKA	VADE	IŞLEM TARIHI	FIYAT	İŞLEM DEĞERI	NOMINAL DEĞERI
12.12.2025 USD SATIŞ			12/12/25	12/12/25		216.500.000,00	-5.000.000,00
					Toplamı:	216500000,00	-5000000,00

KIYMET	İHRAÇÇI KURUM	BANKA	VADE	IŞLEM TARIHI	FIYAT	İŞLEM DEĞERI	NOMINAL DEĞERI
FUTURES							
F_USDTRY1225			31/12/25	31/12/25	42,884	171.536.000,00	4.000,00
FUTURES					Toplamı:	171536000,00	4000,00

IPV-İŞ PORTFÖY EUROBOND B.A. (DÖVİZ) FONU
Aralık-2025

	606223500,00	**4000,00**