

ACD- İSTANBUL PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON
Şubat-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	:	321.668.950,22
E-) Katılma Payı Sayısı	:	60.048.454,954
F-)Fonun Kuruluş Tarihi	:	22 Aralık 2022
G-)Fonun Süresi	:	Süresizdir.

II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)	:	5,356823
B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)	:	5,385996
C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)	:	-0,54
D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı	:	11,32
E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı	:	39,08
F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi	:	
a-)Hisse Senedi	:	54,74
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	0,00
d-)Özel Sektör Tahvili	:	3,17
e-)Kira Sertifikaları	:	1,51
f-)Finansman Bonusu	:	26,42
g-)TPP-TPP Borçlanma	:	0,00
g2-)BPP-BPP Borçlanma	:	5,44
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	:	6,64
o-)Yatırım Fonu	:	2,08
p-)Borsa Yatırım Fonu	:	0,00
r-)Repo-Trepo	:	0,00
s-)Taahhütü Alış-Satış İşlemleri	:	0,00
t-) Vaad Sözleşmesi İşlemleri	:	0,00
G-)Aylık Ortalama Portföy Devir Hızı	:	
a-)Hisse Senedi	:	0,40
b-)Hazine Bonosu	:	0,03
c-)Devlet Tahvili	:	0,00
d-)Opsiyon	:	0,00
e-)Varant	:	0,00
f-)Diğer	:	1,41
H-)Portföyün Ortalama Vadesi	:	47,43
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			95.000,00	84,741800	26/02/26			80100511		90,150000	8.564.250,00	4,45	2,59	2,66	
AKBNK	TL	AKBANK T.A.Ş.			TRAAKBNK91N6			10.000,00	85,538373	27/02/26			80100511		90,150000	901.500,00	0,47	0,27	0,28	
AKSA	TL	AKSA AKRİLİK KİMYA SANAYİİ A.Ş.			TRAAKSAW91E1			1.130.000,00	8,171245	18/02/26					10,180000	11.503.400,00	5,97	3,47	3,58	
AKSGY	TL	AKIŞ GYO A.Ş.			TREAIGY00017			2.220.000,00	6,424785	27/02/26			80100511		8,220000	18.248.400,00	9,46	5,52	5,67	
ALARK	TL	ALARKO HOLDİNG A.Ş.			TRAAALARK91Q0			95.000,00	100,264638	27/02/26			80100511		102,400000	9.728.000,00	5,05	2,94	3,02	
ARCLK	TL	ARÇELİK A.Ş.			TRAAARCLK91H5			10.500,00	114,432503	26/02/26					115,200000	1.209.600,00	0,63	0,36	0,38	
ARCLK	TL	ARÇELİK A.Ş.			TRAAARCLK91H5			8.000,00	114,764394	27/02/26					115,200000	921.600,00	0,48	0,28	0,29	
ARMGD	TL	Armada Gıda Ticaret Sanayi A.Ş.			TREARDG00020			50.000,00	40,000000	02/01/25					81,750000	4.087.500,00	2,12	1,23	1,27	
BIMAS	TL	BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR A.Ş.			TREBIMM00018			6.300,00	661,050690	26/02/26			80100511		667,500000	4.205.250,00	2,18	1,27	1,31	
BIMAS	TL	BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR A.Ş.			TREBIMM00018			1.000,00	664,194432	26/02/26			80100511		667,500000	667.500,00	0,35	0,20	0,21	
BIOEN	TL	BIOTREND ÇEVRE VE ENERJİ YATIRIMLARI A.Ş.			TREBION00012			68.000,00	19,434559	13/08/24					16,300000	1.108.400,00	0,58	0,34	0,34	

ACD- İSTANBUL PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON
Şubat-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)
DGNMO	TL	DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET AŞ			TRAKLMO91C0			70.000,00	11,662037	24/07/24					4,600000	322.000,00	0,17	0,10	0,10
FROTO	TL	FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.			TRAOTOS91H6			65.000,00	105,392161	26/02/26			80100517		115,900000	7.533.500,00	3,91	2,27	2,34
FROTO	TL	FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.			TRAOTOS91H6			5.000,00	106,998343	27/02/26			80100517		115,900000	579.500,00	0,30	0,17	0,18
GLYHO	TL	GLOBAL YATIRIM HOLDİNG A.S.			TRAGLMDE91R3			425.000,00	4,489745	20/03/25					16,020000	6.808.500,00	3,54	2,06	2,12
GSDHO	TL	GSD HOLDİNG A.Ş.			TRAGSDHO91Q9			550.000,00	3,790552	22/07/25					4,580000	2.519.000,00	1,31	0,76	0,78
GWIND	TL	GALATA WIND ENERJİ A.Ş.			TREGWIN00014			50.000,00	29,037600	23/05/24					25,880000	1.294.000,00	0,67	0,39	0,40
HALKB	TL	T. HALK BANKASI A.Ş.			TRETHAL00019			112.500,00	40,529433	27/02/26			80100517		49,000000	5.512.500,00	2,86	1,66	1,71
ISCTR	TL	T.İŞ BANKASI A.S.			TRAIISCTR91N2			350.000,00	16,974977	27/02/26			80100517		16,910000	5.918.500,00	3,07	1,79	1,84
ISCTR	TL	T.İŞ BANKASI A.S.			TRAIISCTR91N2			240.000,00	16,957446	27/02/26			80100517		16,910000	4.058.400,00	2,11	1,22	1,26
KCHOL	TL	KOÇ HOLDİNG A.Ş.			TRAKCHOL91Q8			47.500,00	189,021455	27/02/26			80100511		199,600000	9.481.000,00	4,92	2,86	2,95
KLKIM	TL	KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TREKLM00025			120.000,00	34,121562	13/02/26			80100511		40,000000	4.800.000,00	2,49	1,45	1,49
LOGO	TL	LOGO YAZILIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRALOGOW91U2			48.000,00	150,889123	27/02/26			80100511		138,400000	6.643.200,00	3,45	2,01	2,07
LOGO	TL	LOGO YAZILIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRALOGOW91U2			4.000,00	150,320728	26/02/26			80100511		138,400000	553.600,00	0,29	0,17	0,17
MGROS	TL	MİGROS TİCARET A.Ş.			TREMGTI00012			13.000,00	637,551515	27/02/26			80100511		645,500000	8.391.500,00	4,36	2,53	2,61
PGSUS	TL	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.			TREPEGS00016			42.000,00	217,799286	25/02/26			80100511		196,500000	8.253.000,00	4,29	2,49	2,57
RGYAS	TL	RÖNESAN S GAYRİMEN KUL YATIRIM A.Ş.			TRERSGY00036			1.500,00	118,914287	19/08/25					167,600000	251.400,00	0,13	0,08	0,08
SAHOL	TL	HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.			TRASAHOL91Q5			125.000,00	91,593362	05/02/26			80100511		100,800000	12.600.000,00	6,54	3,80	3,92
SELEC	TL	SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.			TRESLEC00014			124.822,00	81,299544	27/02/26			80100511		85,000000	10.609.870,00	5,51	3,20	3,30
SELEC	TL	SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.			TRESLEC00014			-4.822,00	81,357098	27/02/26			80100511		85,000000	-409.870,00	-0,21	-0,12	-0,13
SISE	TL	TÜRKİYE ŞİŞE VE CAM FABRİKALARI A.Ş.			TRASISEW91Q3			80.000,00	43,746228	26/02/26			80100511		44,860000	3.588.800,00	1,86	1,08	1,12
TAVHL	TL	TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş.			TRETAVH00018			32.000,00	295,003237	23/02/26			80100511		309,000000	9.888.000,00	5,13	2,98	3,07
TCELL	TL	TURKCELL İLETİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.			TRATCELL91M1			22.000,00	61,676200	10/07/25					115,800000	2.547.600,00	1,32	0,77	0,79
THYAO	TL	TURK HAVA YOLLARI A.O.			TRATHYAO91M5			37.000,00	317,752502	27/02/26			80100511		307,500000	11.377.500,00	5,91	3,43	3,54
TRGYO	TL	TORUNLAR GAYRİMEN KUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.			TRETRGY00018			40.000,00	78,255498	27/02/26			80100511		85,100000	3.404.000,00	1,77	1,03	1,06
TUPRS	TL	TUPRAS-TURKİYE PETROL RAFİNELE Rİ A.S.			TRATUPRS91E8			6.500,00	140,000000	03/02/26					218,500000	1.420.250,00	0,74	0,43	0,44
TUPRS	TL	TUPRAS-TURKİYE PETROL RAFİNELE Rİ A.S.			TRATUPRS91E8			16.000,00	195,822222	27/02/26					218,500000	3.496.000,00	1,82	1,05	1,09
GRUP TOPLAMI								6.315.800,00								192.587.150,00	100,00	58,13	59,88
GRUP TOPLAMI								6.315.800,00								192.587.150,00	100,00	58,13	59,88

BORÇLANMA SENETLERİ

Bono

TRFALTK32617	TL	ALTINKILIÇ GIDA VE SÜT SANAYİ TİCARET A.Ş.	06/03/26	4	TRFALTK32617	59,22	1	5.000.000,00	100,000000	15/09/25	59,216681				123,871124	6.193.556,22	5,69	1,87	1,93
TRFBLLY32613	TL	BULLS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	16/03/26	14	TRFBLLY32613	49,66	1	10.000.000,00	100,000000	01/12/25	49,658503				110,574610	11.057.461,02	10,15	3,34	3,44
TRFALTK32633	TL	ALTINKILIÇ GIDA VE	18/03/26	16	TRFALTK32633	59,13	1	5.000.000,00	100,000000	25/09/25	59,128931				122,273546	6.113.677,29	5,61	1,84	1,90

ACD- İSTANBUL PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON
Şubat-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)
TRFBLLY42612	TL	SÜT SANAYİ TİCARET A.Ş. BULLS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	16/04/26	45	TRFBLLY42612	47,58	1	12.000.000,00	100,000000	18/12/25	47,584947				108,241775	12.989.013,05	11,95	3,92	4,04
TRFMIDS42614	TL	MİDAS MENKUL DEĞERLER A.Ş.	29/04/26	58	TRFMIDS42614	45,07	1	10.000.000,00	100,000000	28/01/26	45,072768				103,421096	10.342.109,60	9,50	3,12	3,22
TRFBVYS52615	TL	Birikim Varlık Yönetim A.Ş.	06/05/26	65	TRFBVYS52615	57,20	4	4.000.000,00	100,000000	07/05/25	57,200847				101,929277	4.077.171,07	3,74	1,23	1,27
TRFAKFT52617	TL	AK FAKTORİN G A.Ş.	14/05/26	73	TRFAKFT52617	56,33	4	6.000.000,00	100,000000	15/05/25	56,331214				100,933472	6.056.008,33	5,56	1,83	1,88
TRFA1CP52628	TL	A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	22/05/26	81	TRFA1CP52628	44,73	1	10.000.000,00	100,000000	19/02/26	44,733604				101,120469	10.112.046,94	9,29	3,05	3,14
TRFALVS52614	TL	ALVES KABLO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	22/05/26	81	TRFALVS52614	53,51	1	8.000.000,00	100,000000	23/01/26	53,512157				104,563292	8.365.063,36	7,68	2,53	2,60
TRFCGDF72613	TL	ÇAĞDAŞ FAKTORİN G A.Ş.	06/07/26	126	TRFCGDF72613	50,35	4	10.000.000,00	100,000000	07/07/25	50,346720				106,104561	10.610.456,11	9,74	3,20	3,30
TRFSUMF72611	TL	SÜMER FAKTORİN G A.Ş.	09/07/26	129	TRFSUMF72611	52,39	4	4.000.000,00	100,000000	10/07/25	52,390662				105,347162	4.213.886,50	3,87	1,27	1,31
TRFCGDF82620	TL	ÇAĞDAŞ FAKTORİN G A.Ş.	12/08/26	163	TRFCGDF82620	41,40	4	3.000.000,00	100,000000	13/08/25	41,404226				103,907118	3.117.213,53	2,86	0,94	0,97
GRUP TOPLAMI								87.000.000,00								93.247.663,02	85,64	28,14	29,00
Özel Sektör																			
TRSTKAS22715	TL	TUKAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	08/02/27	343	TRSTKAS22715	40,14	4	10.000.000,00	100,000000	11/08/25	40,141530				105,647626	10.564.762,56	9,70	3,19	3,28
GRUP TOPLAMI								10.000.000,00								10.564.762,56	9,70	3,19	3,28
GRUP TOPLAMI								97.000.000,00								103.812.425,58	95,34	31,33	32,28
TPP																			
TPP			02/03/26	0		37,50		7.919.333,90	37,500000	27/02/26			61381	7.919.333,90	37,500000	7.919.333,90	100,00	2,39	2,46
GRUP TOPLAMI								7.919.333,90								7.919.333,90	100,00	2,39	2,46
GRUP TOPLAMI								7.919.333,90								7.919.333,90	100,00	2,39	2,46
KİRA SERTİFİKALARI																			
Özel Sektör Kira Sertifikaları																			
TRDHVKA52614	TL	Diğer Lojistik A.Ş.	07/05/26	66	TRDHVKA52614	52,23	4	5.000.000,00	100,000000	06/05/25	52,228984				101,492612	5.074.630,59	4,66	1,53	1,58
GRUP TOPLAMI								5.000.000,00								5.074.630,59	4,66	1,53	1,58
GRUP TOPLAMI								5.000.000,00								5.074.630,59	4,66	1,53	1,58
TÜREV																			
Futures																			
Uzun																			
F_ARCLK0326	TL				F_ARCLK0326			90,00	120,800000	27/02/26			80105125		118,900000	1.070.100,00	0,00	0,00	0,00
F_BIMAS0326	TL				F_BIMAS0326			164,00	694,400000	27/02/26			80105125		682,100000	11.186.440,00	0,00	0,00	0,00
F_EREGL0326	TL				F_EREGL0326			600,00	32,680000	27/02/26			80105125		33,290000	1.997.400,00	0,00	0,00	0,00
F_HALKB0326	TL				F_HALKB0326			725,00	51,040000	27/02/26			80105125		50,340000	3.649.650,00	0,00	0,00	0,00
F_SASA0326	TL				F_SASA0326			30.000,00	2,500000	27/02/26			80105125		2,530000	7.590.000,00	0,00	0,00	0,00
F_YKBNK0326	TL				F_YKBNK0326			2.000,00	45,130000	27/02/26			80105125		44,410000	8.882.000,00	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI								33.579,00								34.375.590,00	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI								33.579,00								34.375.590,00	0,00	0,00	0,00
VIOP Nakit Teminatı																			
VIOP Nakit Teminatı								17.906.166,80								17.906.166,80	100,00	5,40	
GRUP TOPLAMI								17.906.166,80								17.906.166,80	100,00	5,40	
GRUP TOPLAMI								17.906.166,80								17.906.166,80	100,00	5,40	
DİĞER																			
Y.Fonu Türk																			
IJV	TL	İSTANBUL PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYISTP00232			861.903,00	4,460029	27/02/26					4,676421	4.030.621,29	100,00	1,22	1,25
GRUP TOPLAMI								861.903,00								4.030.621,29	100,00	1,22	1,25
GRUP TOPLAMI								861.903,00								4.030.621,29	100,00	1,22	1,25
FON PORTFÖY DEĞERİ																331.330.328,16		100,00	

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
A-)FON PORTFÖY DEĞERİ	331.330.328,16	103,00 %
B-)HAZIR DEĞERLER	40.133,20	0,01 %
C-)ALACAKLAR	4.770.771,30	1,48 %
D-)DİĞER VARLIKLAR	0,00	0,00 %
E-)BORÇLAR	-14.472.282,44	-4,50 %
F-)İHTİYAT	0,00	0,00 %
G-)VERGİ	0,00	0,00 %

ACD- İSTANBUL PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON
Şubat-2026

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
FON TOPLAM DEĞERİ	321.668.950,22	100,00 %

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Portföye Alımlarda ve portföyden Satımlarda Ödenen Komisyonlar	111.869,00	0,0348 %
Fon Yönetim Ücreti	531.941,45	0,1654 %
Mevzuat Gereği Yapılması Zorunlu Tescil ve İlan Giderleri	3.080,00	0,0010 %
Kayda Alma Ücreti	5.069,35	0,0016 %
Portföydeki Varlıkların Saklanması Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler	55.551,12	0,0173 %
Fonun Mükellefi Olduğu Vergi Ödemeleri	3.270,32	0,0010 %
Bağımsız Denetim Kuruluşlarına Ödenen Denetim Ücreti	8.064,00	0,0025 %
Varlıkların Nakde Çevrilmesi ve Transferinde Ödenen Ücretler	4.094,24	0,0013 %
KYD Benchmark Kull. ücreti	10.374,00	0,0032 %
SMMM ve Noter Hizmet Giderleri	4.480,00	0,0014 %
	737.793,48	0,2295 %

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