

ACD- İSTANBUL PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON
Mart-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	:	300.666.982,90
E-) Katılma Payı Sayısı	:	58.376.493,954
F-)Fonun Kuruluş Tarihi	:	22 Aralık 2022
G-)Fonun Süresi	:	Süresizdir.

II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)	:	5,150480
B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)	:	5,356823
C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)	:	-3,85
D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı	:	7,03
E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı	:	30,72
F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi	:	
a-)Hisse Senedi	:	58,09
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	0,00
d-)Özel Sektör Tahvili	:	3,51
e-)Kira Sertifikaları	:	1,69
f-)Finansman Bonusu	:	30,11
g-)TPP-TPP Borçlanma	:	0,00
g2-)BPP-BPP Borçlanma	:	1,54
h-)Opsiyon	:	0,00
i-) Varant	:	0,00
j-)Değerli Maden	:	0,00
k-)Mevduat	:	0,03
l-) Katılım Hesabı	:	0,00
m-)Diğer	:	0,00
n-)Teminat	:	4,56
o-)Yatırım Fonu	:	0,47
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	:	0,36
b-)Hazine Bonosu	:	0,08
c-)Devlet Tahvili	:	0,00
d-)Opsiyon	:	0,00
e-)Varant	:	0,00
f-)Diğer	:	0,96
H-)Portföyün Ortalama Vadesi	:	42,30
I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (TL)	:	0,00
İ-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıktıları (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			130.000,00	84,783937	09/03/26			80100511		66,000000	8.580.000,00	5,22	2,88	2,85	
AKSA	TL	AKSA AKRİLİK KİMYA SANAYİİ A.Ş.			TRAAKSAW91E1			1.090.000,00	8,171245	31/03/26			80100511		10,830000	11.804.700,00	7,19	3,97	3,93	
AKSGY	TL	AKIŞ GYO A.Ş.			TREAIGY00017			1.990.000,00	6,443203	31/03/26			80100511		8,870000	17.651.300,00	10,77	5,94	5,87	
AKSGY	TL	AKIŞ GYO A.Ş.			TREAIGY00017			-80.000,00	6,443203	31/03/26			80100511		8,870000	-709.600,00	-0,43	-0,24	-0,24	
ALARK	TL	ALARKO HOLDİNG A.Ş.			TRAAALARK91Q0			95.000,00	100,264638	27/02/26			80100511		88,400000	8.398.000,00	5,11	2,82	2,79	
ARCLK	TL	ARÇELİK A.Ş.			TRAAARCLK91H5			18.500,00	114,764394	03/03/26					108,600000	2.009.100,00	1,22	0,68	0,67	
ARCLK	TL	ARÇELİK A.Ş.			TRAAARCLK91H5			9.000,00	112,746956	31/03/26					108,600000	977.400,00	0,60	0,33	0,33	
ARMGD	TL	Armada Gıda Ticaret Sanayi A.Ş.			TREARDG00020			50.000,00	40,000000	02/01/25					91,000000	4.550.000,00	2,77	1,53	1,51	
BIOEN	TL	BIOTREND ÇEVRE VE ENERJİ YATIRIMLA RI A.Ş.			TREBION00012			68.000,00	19,434559	13/08/24					16,590000	1.128.120,00	0,69	0,38	0,38	
DGNMO	TL	DOĞTAŞ KELEBEK MOBİL YA SANAYİ VE TİCARET AŞ			TRAKLBMO91C0			70.000,00	11,662037	24/07/24					3,540000	247.800,00	0,15	0,08	0,08	
FROTO	TL	FORD OTOMOTİV SANAYİ A.			TRAOTOSN91H6			95.000,00	107,518280	30/03/26			80100517		101,100000	9.604.500,00	5,85	3,23	3,19	

ACD- İSTANBUL PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

Mart-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)
GLYHO	TL	Ş. GLOBAL YATIRIM HOLDING A.Ş.			TRAGLMDE91R3			425.000,00	4,489745	20/03/25					13,870000	5.894.750,00	3,59	1,98	1,96
GSDHO	TL	GSD HOLDING A.Ş.			TRAGSDHO91Q9			550.000,00	3,790552	22/07/25					4,310000	2.370.500,00	1,44	0,80	0,79
GWIND	TL	GALATA WIND ENERJİ A.Ş.			TREGWIN00014			50.000,00	29,037600	23/05/24					29,200000	1.460.000,00	0,89	0,49	0,49
HALKB	TL	T. HALK BANKASI A.Ş.			TRETHAL00019			42.500,00	39,113620	27/03/26			80100517		35,120000	1.492.600,00	0,91	0,50	0,50
HALKB	TL	T. HALK BANKASI A.Ş.			TRETHAL00019			-5.500,00	39,113620	31/03/26					35,120000	-193.160,00	-0,12	-0,07	-0,06
ISCTR	TL	T.İŞ BANKASI A.Ş.			TRAICTR91N2			670.000,00	16,539110	27/03/26			80100517		13,170000	8.823.900,00	5,37	2,96	2,93
KCHOL	TL	KOÇ HOLDING A.Ş.			TRAKCHOL91Q8			49.500,00	189,499916	30/03/26			80100511		194,800000	9.642.600,00	5,87	3,24	3,21
KCHOL	TL	KOÇ HOLDING A.Ş.			TRAKCHOL91Q8			-2.000,00	191,731530	31/03/26					194,800000	-389.600,00	-0,24	-0,13	-0,13
KLKIM	TL	KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TREKLM00025			145.000,00	37,253209	31/03/26			80100511		36,500000	5.292.500,00	3,22	1,78	1,76
KLKIM	TL	KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TREKLM00025			5.000,00	37,216609	31/03/26			80100511		36,500000	182.500,00	0,11	0,06	0,06
LOGO	TL	LOGO YAZILIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRALOGOW91U2			62.000,00	146,489089	30/03/26			80100511		131,800000	8.171.600,00	4,98	2,75	2,72
MGROS	TL	MİGROS TİCARET A.Ş.			TREMGTI00012			15.000,00	623,769237	30/03/26			80100511		602,500000	9.037.500,00	5,50	3,04	3,01
PGSUS	TL	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.			TREPEGS00016			2.000,00	215,994775	25/03/26			80100511		175,500000	351.000,00	0,21	0,12	0,12
PGSUS	TL	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.			TREPEGS00016			-1.400,00	215,994767	31/03/26					175,500000	-245.700,00	-0,15	-0,08	-0,08
RGYAS	TL	RÖNESAN S GAYRİMEN KUL YATIRIM A.Ş.			TRERSGY00036			1.500,00	118,914287	19/08/25					157,300000	235.950,00	0,14	0,08	0,08
SAHOL	TL	HACI ÖMER SABANCI HOLDING A.Ş.			TRASAHOL91Q5			130.000,00	91,856770	17/03/26			80100511		89,400000	11.622.000,00	7,08	3,91	3,87
SELEC	TL	SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.			TRESLEC00014			129.000,00	81,432184	26/03/26			80100511		80,500000	10.384.500,00	6,32	3,49	3,45
SISE	TL	TÜRKİYE ŞİŞE VE CAM FABRİKALARI A.Ş.			TRASISEW91Q3			90.000,00	45,452169	31/03/26			80100511		43,980000	3.958.200,00	2,41	1,33	1,32
SISE	TL	TÜRKİYE ŞİŞE VE CAM FABRİKALARI A.Ş.			TRASISEW91Q3			10.000,00	45,312952	31/03/26			80100511		43,980000	439.800,00	0,27	0,15	0,15
TAVHL	TL	TAV HAVALİMANLARI HOLDING A.Ş.			TRETAVH00018			33.000,00	294,936870	23/03/26			80100511		307,750000	10.155.750,00	6,18	3,41	3,38
TCELL	TL	TURKCELL İLETİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.			TRATCELL91M1			22.000,00	61,676200	10/07/25					105,900000	2.329.800,00	1,42	0,78	0,77
TRGYO	TL	TORUNLAR GAYRİMEN KUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.			TRETRGY00018			37.000,00	79,203387	25/03/26			80100511		85,400000	3.159.800,00	1,92	1,06	1,05
TUPRS	TL	TUPRAS-TÜRKİYE PETROL RAFİNELERİ A.Ş.			TRATUPRS91E8			500,00	195,822220	18/03/26					258,250000	129.125,00	0,08	0,04	0,04
TUPRS	TL	TUPRAS-TÜRKİYE PETROL RAFİNELERİ A.Ş.			TRATUPRS91E8			22.000,00	256,862716	31/03/26					258,250000	5.681.500,00	3,46	1,91	1,89
GRUP TOPLAMI								6.017.600,00								164.228.735,00	100,00	55,20	54,64
GRUP TOPLAMI								6.017.600,00								164.228.735,00	100,00	55,20	54,64
BORÇLANMA SENETLERİ																			
Bono																			
TRFBLLY42612	TL	BULLS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	16/04/26	15	TRFBLLY42612	13,56	1	12.000.000,00	100,000000	18/12/25	44,674860				111,852118	13.422.254,20	11,91	4,51	4,46
TRFMIDS42614	TL	MİDAS MENKUL DEĞERLER A.Ş.	29/04/26	28	TRFMIDS42614	9,72	1	10.000.000,00	100,000000	28/01/26	45,072768				106,632642	10.663.264,17	9,47	3,58	3,55
GRUP TOPLAMI								22.000.000,00								24.085.518,37	21,38	8,09	8,01
Özel Sektör																			
TRFOYMD42628	TL	OYAK YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	30/04/26	29	TRFOYMD42628	0,00		7.000.000,00	95,345000	17/03/26	48,502286				96,907067	6.783.494,69	6,02	2,28	2,26
GRUP TOPLAMI								7.000.000,00								6.783.494,69	6,02	2,28	2,26
Bono																			
TRFBVYS52615	TL	Birikim Varlık	06/05/26	35	TRFBVYS52615	12,25	4	4.000.000,00	100,000000	07/05/25	57,901686				106,307523	4.252.300,92	3,78	1,43	1,41

ACD- İSTANBUL PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

Mart-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)
TRFAKFT52617	TL	Yönetim A.Ş. AK FAKTORİN G A.Ş.	14/05/26	43	TRFAKFT52617	12,25	4	6.000.000,00	100,000000	15/05/25	57,121495				105,276435	6.316.586,09	5,61	2,12	2,10
TRFA1CP52628	TL	A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	22/05/26	51	TRFA1CP52628	9,77	1	10.000.000,00	100,000000	19/02/26	44,733604				104,240518	10.424.051,79	9,26	3,50	3,47
TRFALVS52614	TL	ALVES KABLO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	22/05/26	51	TRFALVS52614	15,00	1	8.000.000,00	100,000000	23/01/26	53,512157				108,312518	8.665.001,47	7,70	2,91	2,88
TRFINFM72617	TL	INFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	01/07/26	91	TRFINFM72617	11,95	1	5.000.000,00	100,000000	25/03/26	52,250739				100,809425	5.040.471,27	4,48	1,69	1,68
TRFCGDF72613	TL	ÇAĞDAŞ FAKTORİN G	06/07/26	96	TRFCGDF72613	11,71	4	10.000.000,00	100,000000	07/07/25	52,098629				110,211423	11.021.142,27	9,79	3,70	3,67
TRFSUMF72611	TL	SÜMER FAKTORİN G A.Ş.	09/07/26	99	TRFSUMF72611	11,49	4	4.000.000,00	100,000000	10/07/25	54,158691				109,560892	4.382.435,69	3,89	1,47	1,46
TRFCGDF82620	TL	ÇAĞDAŞ FAKTORİN G	12/08/26	133	TRFCGDF82620	10,67	4	3.000.000,00	100,000000	13/08/25	44,779308				107,247532	3.217.425,95	2,86	1,08	1,07
TRFBLLY92617	TL	BULLS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	07/09/26	159	TRFBLLY92617	19,54	1	8.000.000,00	100,000000	16/03/26	44,660743				101,777903	8.142.232,23	7,23	2,74	2,71
TRFMARB92612	TL	MARBAŞ MENKUL DEĞERLER A.Ş.	09/09/26	161	TRFMARB92612	0,00	4	4.000.000,00	100,000000	13/03/26	53,037037				102,239695	4.089.587,81	3,63	1,37	1,36
GRUP TOPLAMI								62.000.000,00								65.551.235,49	58,23	22,01	21,81
Özel Sektör																			
TRSTKAS22715	TL	TUKAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	08/02/27	313	TRSTKAS22715	10,67	4	10.000.000,00	100,000000	11/08/25	43,398725				108,940967	10.894.096,70	9,68	3,66	3,62
GRUP TOPLAMI								10.000.000,00								10.894.096,70	9,68	3,66	3,62
GRUP TOPLAMI								101.000.000,00								107.314.345,25	95,31	36,04	35,70
TPP																			
TPP			01/04/26	0		41,60		6.421.310,20	41,600000	31/03/26			95404	6.421.310,20	41,600000	6.421.310,20	100,00	2,16	2,14
GRUP TOPLAMI								6.421.310,20								6.421.310,20	100,00	2,16	2,14
GRUP TOPLAMI								6.421.310,20								6.421.310,20	100,00	2,16	2,14
KİRA SERTİFİKALARI																			
Özel Sektör Kira Sertifikaları																			
TRDHVKA52614	TL	Dinçer Lojistik A.Ş.	07/05/26	36	TRDHVKA52614	11,87	4	5.000.000,00	100,000000	06/05/25	52,920256				105,577703	5.278.885,14	4,69	1,77	1,76
GRUP TOPLAMI								5.000.000,00								5.278.885,14	4,69	1,77	1,76
GRUP TOPLAMI								5.000.000,00								5.278.885,14	4,69	1,77	1,76
TÜREV																			
Futures																			
Uzun																			
F_BIMAS0426	TL				F_BIMAS0426			237,00	690,100000	31/03/26			80105125		698,200000	16.547.340,00	0,00	0,00	0,00
F_EREGL0426	TL				F_EREGL0426			600,00	28,380000	31/03/26			80105125		28,990000	1.739.400,00	0,00	0,00	0,00
F_GARAN0426	TL				F_GARAN0426			650,00	134,043300	31/03/26			80105125		125,150000	8.134.750,00	0,00	0,00	0,00
F_HALKB0426	TL				F_HALKB0426			1.780,00	36,090000	31/03/26			80105125		35,860000	6.383.080,00	0,00	0,00	0,00
F_PGSUS0426	TL				F_PGSUS0426			414,00	174,500000	31/03/26			80105125		176,450000	7.305.030,00	0,00	0,00	0,00
F_THYAO0426	TL				F_THYAO0426			380,00	297,750000	31/03/26			80105125		303,650000	11.538.700,00	0,00	0,00	0,00
F_XU0300426	TL				F_XU0300426			3,00	14.577,000000	31/03/26			80170126	14.798,000000	443,940,00	0,00	0,00	0,00	
F_YKBNK0426	TL				F_YKBNK0426			2.000,00	33,570000	31/03/26			80105125		33,980000	6.796.000,00	0,00	0,00	0,00
Kısa																			
F_XU0300626	TL				F_XU0300626			3,00	15.349,000000	31/03/26			80170126	15.563,000000	466,890,00	0,00	0,00	0,00	
GRUP TOPLAMI								6.067,00								59.355.130,00	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI								6.067,00								59.355.130,00	0,00	0,00	0,00
VIOP Nakit Teminatı																			
VIOP Nakit Teminatı								12.244.033,00								12.244.033,00	100,00	4,11	
GRUP TOPLAMI								12.244.033,00								12.244.033,00	100,00	4,11	
GRUP TOPLAMI								12.244.033,00								12.244.033,00	100,00	4,11	
DİĞER																			
Y.Fonu Türk																			
IJV	TL	İSTANBUL PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYISTP00232			440.268,00	4,831438	31/03/26					4,836917	2.129.539,77	100,00	0,72	0,71
GRUP TOPLAMI								440.268,00								2.129.539,77	100,00	0,72	0,71
GRUP TOPLAMI								440.268,00								2.129.539,77	100,00	0,72	0,71
FON PORTFÖY DEĞERİ																297.616.848,36		100,00	
IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU																			
AÇIKLAMA																			
					TUTAR					ORAN%									

ACD- İSTANBUL PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON
Mart-2026

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
A-)FON PORTFÖY DEĞERİ	297.616.848,36	98,99 %
B-)HAZIR DEĞERLER	305.365,98	0,10 %
C-)ALACAKLAR	16.793.802,42	5,59 %
D-)DİĞER VARLIKLAR	0,00	0,00 %
E-)BORÇLAR	-14.049.033,86	-4,67 %
F-)İHTİYAT	0,00	0,00 %
G-)VERGİ	0,00	0,00 %
FON TOPLAM DEĞERİ	300.666.982,90	100,00 %

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Fon Yönetim Ücreti	528.812,18	0,1759 %
Mevzuat Gereği Yapılması Zorunlu Tescil ve İlan Giderleri	3.300,00	0,0011 %
Kayda Alma Ücreti	5.204,66	0,0017 %
Portföydeki Varlıkların Saklanması Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler	65.692,38	0,0218 %
Portföye Alımlarda ve portföyden Satımlarda Ödenen Komisyonlar	120.117,77	0,0400 %
Fonun Mükellefi Olduğu Vergi Ödemeleri	791,00	0,0003 %
Bağımsız Denetim Kuruluşlarına Ödenen Denetim Ücreti	8.640,00	0,0029 %
Varlıkların Nakde Çevrilmesi ve Transferinde Ödenen Ücretler	1.318,71	0,0004 %
KYD Benchmark Kull. ücreti	10.350,00	0,0034 %
SMMM ve Noter Hizmet Giderleri	4.800,00	0,0016 %
	749.026,70	0,2491 %

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
TUPRS	Temmettü	18/03/26	233.548,38	233.548,38
FROTO	Temmettü	18/03/26	291.200,00	291.200,00
KCHOL	Temmettü	27/03/26	338.085,00	338.085,00
AKBNK	Temmettü	30/03/26	286.234,00	286.234,00

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