

**IPB-İSTANBUL PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON**  
**Ocak-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	:	4.470.693.851,91
E-) Katılma Payı Sayısı	:	7.114.869.363,571
F-)Fonun Kuruluş Tarihi	:	14 Eylül 2010
G-)Fonun Süresi	:	Süresizdir.

**II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER**

A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)	:	0,628359
B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)	:	0,620020
C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)	:	1,34
D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı	:	1,34
E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı	:	59,22
F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi	:	
a-)Hisse Senedi	:	86,25
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	0,00
d-)Özel Sektör Tahvili	:	1,27
e-)Kira Sertifikaları	:	0,00
f-)Finansman Bonusu	:	0,01
g-)TPP-TPP Borçlanma	:	0,00
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	:	0,75
o-)Yatırım Fonu	:	11,69
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	:	0,07
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	0,00
d-)Opsiyon	:	0,00
e-)Varant	:	0,00
f-)Diğer	:	0,12
H-)Portföyün Ortalama Vadesi	:	62,70
I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (TL)	:	377.755.568,05
İ-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıktıları (TL)	:	534.658.474,61

**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)	
<b>HİSSE SENETLERİ</b>																				
<b>Hisse Türk</b>																				
AKBNK	TL	AKBANK T.A.Ş.			TRAAKBNK91N6			2.000.000,00	59,185778	24/01/25					64,850000	129.700.000,00	3,54	3,04	2,90	
AKBNK	TL	AKBANK T.A.Ş.			TRAAKBNK91N6			-1.000.000,00	59,185778	31/01/25					64,850000	-64.850.000,00	-1,77	-1,52	-1,45	
ALARK	TL	ALARKO HOLDING A.Ş.			TRAAALARK91Q0			4.750.000,00	98,529360	22/01/25					86,050000	408.737.500,00	11,15	9,56	9,14	
ARMGD	TL	Armada Gıda Ticaret Sanayi A.Ş.			TREARDG00020			5.300.000,00	40,000000	08/01/25					35,600000	188.680.000,00	5,15	4,41	4,22	
ARSAN	TL	ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ A.Ş.			TRAARSAN91B1			250.000,00	21,922795	13/01/25					20,040000	5.010.000,00	0,14	0,12	0,11	
AVPGY	TL	AVRUPAKE NT GAYRİMEN KUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.			TREAVRK00024			2.000.000,00	53,037449	30/12/24					62,900000	125.800.000,00	3,43	2,94	2,81	
BIGEN	TL	BİRLEŞİM GRUP ENERJİ YATIRIMLARI A.Ş.			TREBYEN00010			1.500.000,00	12,140000	31/01/25					12,140000	18.210.000,00	0,50	0,43	0,41	
BSOKE	TL	BATISÖKE SÖKE ÇİMENTO SANAYİ T.A.Ş.			TRABSOKE91F5			12.000.000,00	4,383832	24/12/24					13,270000	159.240.000,00	4,34	3,73	3,56	
BTCIM	TL	BATIÇİM BATI ANADOLU			TRABTCIM91F5			30.000.000,00	3,235456	17/01/25					4,370000	131.100.000,00	3,58	3,07	2,93	

**IPB-İSTANBUL PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON**  
**Ocak-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)
DOHOL	TL	ÇİMENTO SANAYİİ A.Ş. DOĞAN SİRKETLER GRUBU HOLDİNG A.S.			TRADOHOL91Q8			14.000.000,00	14,768339	21/01/25					13,590000	190.260.000,00	5,19	4,45	4,26
DOHOL	TL	DOĞAN SİRKETLER GRUBU HOLDİNG A.S.			TRADOHOL91Q8			-2.400.000,00	14,768339	30/01/25					13,590000	-32.616.000,00	-0,89	-0,76	-0,73
ESCAR	TL	Escar Turizm Taşımacılık Ticaret A.Ş.			TREESCR00029			3.000.000,00	32,851500	15/01/25					45,300000	135.900.000,00	3,71	3,18	3,04
GLYHO	TL	GLOBAL YATIRIM HOLDİNG A.S.			TRAGLMDE91R3			4.500.000,00	11,439811	22/01/25					17,600000	79.200.000,00	2,16	1,85	1,77
ISCTR	TL	T.İŞ BANKASI A.S.			TRAIISCTR91N2			30.000.000,00	12,337564	17/01/25					14,160000	424.800.000,00	11,57	9,95	9,50
KCHOL	TL	KOÇ HOLDİNG A.Ş.			TRAKCHOL91Q8			1.200.000,00	176,377427	14/01/25					169,800000	203.760.000,00	5,56	4,77	4,56
OYLUM	TL	OYLUM SİNAİ YATIRIMLA R A.Ş.			TREOYLS00017			4.000.000,00	9,807302	19/08/24					8,260000	33.040.000,00	0,90	0,77	0,74
SAHOL	TL	HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.			TRASAHOL91Q5			4.250.000,00	73,820351	24/01/25					99,900000	424.575.000,00	11,58	9,93	9,50
SUWEN	TL	SUWEN TEKSTİL SANAYİ PAZARLAMA A.Ş.			TRESUWN00022			300.000,00	26,500000	09/01/25					21,620000	6.486.000,00	0,18	0,15	0,15
YKBNK	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.			TRAYKBNK91N6			13.500.000,00	28,393181	24/01/25					30,720000	414.720.000,00	11,31	9,70	9,28
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>129.150.000,00</b>								<b>2.981.752.500,00</b>	<b>81,33</b>	<b>69,77</b>	<b>66,70</b>
<b>Hisse Yabancı</b>																			
AMR US EQUITY	USD	ALPHA METALLURGICAL RESOURCE			US0207641061			10.000,00	212,905940	25/10/24					185,500000	66.340.365,00	1,81	1,55	1,48
AXP US EQUITY	USD	AMERICAN EXPRESS CO			US0258161092			1.000,00	163,236540	30/01/25					321,109800	11.483.849,78	0,31	0,27	0,26
COST US EQUITY	USD	COSTCO WHOLESALE CORPORATION CMN			US22160K1051			500,00	830,774720	30/01/25					977,124800	17.472.457,11	0,48	0,41	0,39
EWBC US EQUITY	USD	EAST WEST BANCORP INC			US27579R1041			20.000,00	51,134723	12/09/23					103,881400	74.302.210,16	2,03	1,74	1,66
GPI US EQUITY	USD	GROUP 1 AUTOMOTIVE INC			US3989051095			10.000,00	292,376694	06/05/24					458,240000	163.880.371,20	4,47	3,84	3,67
IBKR US EQUITY	USD	INTERACTIVE BROKERS GROUP			US45841N1072			25.000,00	80,856636	24/04/24					219,887300	196.595.737,75	5,36	4,60	4,40
MSFT US EQUITY	USD	MICROSOFT			US5949181045			1.000,00	395,875750	28/08/24					418,829100	14.978.585,10	0,41	0,35	0,34
OXY US EQUITY	USD	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP			US6745991058			20.000,00	56,966981	28/01/25					48,129300	34.424.963,12	0,94	0,81	0,77
SCHW US EQUITY	USD	SCHWAB (CHARLES) CORP			US8085131055			5.000,00	59,997294	30/01/25					83,691300	14.965.259,81	0,41	0,35	0,33
SOC US EQUITY	USD	SABLE OFFSHORE CORP			US78574H1041			100.000,00	20,711760	16/12/24					25,125400	89.855.968,02	2,45	2,10	2,01
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>192.500,00</b>								<b>684.299.767,05</b>	<b>18,67</b>	<b>16,02</b>	<b>15,31</b>
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>129.342.500,00</b>								<b>3.666.052.267,05</b>	<b>100,00</b>	<b>85,79</b>	<b>82,01</b>
<b>BORÇLANMA SENETLERİ</b>																			
<b>Devlet Tahvili</b>																			
TRT120826T16	TL	HAZİNE	12/08/26	555	TRT120826T16	38,13	2	5.663,00	97,760000	20/08/24	38,127592				118,204400	6.693,92	0,01	0,00	0,00
TRT051033T12	TL	HAZİNE	05/10/33	3166	TRT051033T12	27,02	2	9.922,00	108,242800	24/09/24	27,017479				110,732448	10.986,87	0,02	0,00	0,00
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>15.585,00</b>								<b>17.680,79</b>	<b>0,03</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Özel Sektör</b>																			
TRSHDAK72519	TL	HEDEF ARAÇ KİRALAMA VE SERVİS A.Ş.	31/07/25	178	TRSHDAK72519	64,85	4	50.000.000,00	100,000000	30/07/24	64,848903				98,477547	49.238.773,62	99,97	1,15	1,10
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>50.000.000,00</b>								<b>49.238.773,62</b>	<b>99,97</b>	<b>1,15</b>	<b>1,10</b>
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>50.015.585,00</b>								<b>49.256.454,41</b>	<b>100,00</b>	<b>1,15</b>	<b>1,10</b>
<b>MEVDUAT</b>																			
T.İŞ BANKASI A.S.	TL		03/02/25	0		38,50		18.500.000,00		31/01/25				18.558.541,10	38,500000	18.558.541,10	100,00	0,43	0,42
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>18.500.000,00</b>								<b>18.558.541,10</b>	<b>100,00</b>	<b>0,43</b>	<b>0,42</b>
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>18.500.000,00</b>								<b>18.558.541,10</b>	<b>100,00</b>	<b>0,43</b>	<b>0,42</b>
<b>DİĞER</b>																			
<b>Y.Fonu Türk</b>																			
IAR	TL	İSTANBUL PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYISTP00067			1.000.000,00	49,193156	04/09/24					57,649086	57.649.086,00	11,04	1,35	1,29
IJV	TL	İSTANBUL PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYISTP00232			31.356,00	2,941595	22/01/25					2,984095	93.569,28	0,02	0,00	0,00
IRV	TL	İSTANBUL PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYISTP00315			40.000.000,00	2,649426	08/02/24					4,059154	162.366.160,00	31,09	3,80	3,63
IST	TL	İSTANBUL PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYISMD00076			151.112.658,00	0,101411	31/01/25					0,102418	15.476.656,21	2,96	0,36	0,35
ITH	TL	İSTANBUL PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYISTP00265			1.500.000,00	4,687105	28/01/25					4,693783	7.040.674,50	1,35	0,17	0,16

IPB-İSTANBUL PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON

Ocak-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)	
IVS	TL	YÖNETİMİ AŞ İSTANBUL PORTFÖY YÖNETİMİ			TRYISTP00448			40.000.000,00	2,474126	06/12/23					4,230417	169.216.680,00	32,40	3,96	3,79	
PRE	TL	YÖNETİMİ AŞ İSTANBUL PORTFÖY YÖNETİMİ			TRYISTP00216			73.180.326,00	1,639785	10/07/24					1,508674	110.405.255,15	21,14	2,58	2,47	
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>306.824.340,00</b>								<b>522.248.081,14</b>	<b>100,00</b>	<b>12,22</b>	<b>11,69</b>	
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>306.824.340,00</b>									<b>522.248.081,14</b>	<b>100,00</b>	<b>12,22</b>	<b>11,69</b>
<b>VIOP Nakit Teminatı</b>																				
VIOP Nakit Teminatı								17.529.506,78								17.529.506,78	100,00	0,41		
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>17.529.506,78</b>									<b>17.529.506,78</b>	<b>100,00</b>	<b>0,41</b>	
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>17.529.506,78</b>									<b>17.529.506,78</b>	<b>100,00</b>	<b>0,41</b>	
<b>DİĞER</b>																				
<b>Döviz</b>																				
USD	USD	FED			USD			3.663.690,27	35,687110	31/01/25					35,763000	131.024.555,13	0,00	0,00	2,93	
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>3.663.690,27</b>								<b>131.024.555,13</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>2,93</b>	
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>3.663.690,27</b>								<b>131.024.555,13</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>2,93</b>	
FON PORTFÖY DEĞERİ																<b>4.273.644.850,48</b>			<b>100,00</b>	

**IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU**

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
A-)FON PORTFÖY DEĞERİ	4.273.644.850,48	95,59 %
B-)HAZIR DEĞERLER	131.526.393,67	2,94 %
C-)ALACAKLAR	99.816.592,91	2,23 %
D-)DİĞER VARLIKLAR	0,00	0,00 %
E-)BORÇLAR	-34.293.985,15	-0,77 %
F-)İHTİYAT	0,00	0,00 %
G-)VERGİ	0,00	0,00 %
FON TOPLAM DEĞERİ	4.470.693.851,91	100,00 %

**V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER**

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Fon Yönetim Ücreti	8.714.720,22	0,1949 %
Mevzuat Gereği Yapılması Zorunlu Tescil ve İlan Giderleri	3.200,00	0,0001 %
Kayda Alma Ücreti	22.058,05	0,0005 %
Portföydeki Varlıkların Saklanması Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler	405.464,58	0,0091 %
Portföye Alımlarda ve portföyden Satımlarda Ödenen Komisyonlar	194.216,86	0,0043 %
Fonun Mükellefi Olduğu Vergi Ödemeleri	1.719,70	0,0000 %
Bağımsız Denetim Kuruluşlarına Ödenen Denetim Ücreti	4.800,00	0,0001 %
Varlıkların Nakde Çevrilmesi ve Transferinde Ödenen Ücretler	7.925,10	0,0002 %
KYD Benchmark Kull. ücreti	32.400,00	0,0007 %
SMMM ve Noter Hizmet Giderleri	5.440,00	0,0001 %
	9.391.944,51	0,2100 %

**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
BTCIM	Bedelsiz Sermaye Artırımı	16/01/25	30.000.000,00	97.063.667,73

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