

IPV-İŞ PORTFÖY EUROBOND B.A. (DÖVİZ) FONU
Eylül-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	:	2.295.109.371,75
E-) Katılma Payı Sayısı	:	35.560.540,000
F-)Fonun Kuruluş Tarihi	:	01 Kasım 2016
G-)Fonun Süresi	:	Süresizdir.

II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)	:	64,540903
Ay Sonu Pay Fiyatı (USD)	:	1.554948
B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)	:	63,342091
Önceki Ay Pay Fiyat (USD)	:	1.547038
C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)	:	1,89
Aylk Pay Fiyat Art Oran (USD)	:	0.51
D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı	:	22,99
E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı	:	28,75
F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi		
a-)Hisse Senedi	:	0,00
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	29,93
d-)Özel Sektör Tahvili	:	58,28
e-)Kira Sertifikaları	:	0,77
f-)Finansman Bonusu	:	0,00
g-)TPP-TPP Borçlanma	:	0,00
h-)Opsiyon	:	0,00
i-) Varant	:	0,00
j-)Değerli Maden	:	0,00
k-)Mevduat	:	0,00
l-) Katılım Hesabı	:	0,00
m-)Diğer	:	0,03
n-)Teminat	:	3,43
o-)Yatırım Fonu	:	5,59
p-)Borsa Yatırım Fonu	:	0,00
r-)Repo-Trepo	:	1,97
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	:	0,00
d-)Opsiyon	:	0,00
e-)Varant	:	0,00
f-)Diğer	:	0,65
H-)Portföyün Ortalama Vadesi	:	178,28
I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (TL)	:	46.165.294,38
İ-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları (TL)	:	78.453.277,41

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																			
XS1298711729	USD	TURKCELL İLETİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.	15/10/25	14	XS1298711729	3,84	2	400.000,00	102,503500	04/11/16	3,835349				102,713800	17.053.284,63	0,85	0,76	0,74
XS2919711304	USD	GARANTİ BANKASI A.Ş.	16/10/25	15	XS2919711304	1,40	1	1.000.000,00	100,743400	13/05/25	1,398115				104,949107	43.561.015,93	2,18	1,93	1,90
XS2395576437	USD	EXIMBANK	31/01/26	122	XS2395576437	4,06	2	2.000.000,00	102,952500	30/03/23	4,056948				103,274684	85.732.033,08	4,29	3,79	3,74
XS2274089288	USD	TC ZIRAAT BANKASI	02/03/26	152	XS2274089288	4,68	2	1.500.000,00	99,668200	28/03/25	4,675507				100,712511	62.703.810,86	3,14	2,78	2,73
US900123CJ75	USD	HAZİNE	14/04/26	195	US900123CJ75	4,10	2	1.094.000,00	98,961200	21/05/25	4,100889				102,036314	46.333.097,71	2,32	2,05	2,02
XS2581381634	USD	TC ZIRAAT BANKASI	03/08/26	306	XS2581381634	4,39	2	1.970.000,00	108,897000	05/11/24	4,391078				105,660893	86.397.217,00	4,32	3,82	3,76
XS2969697619	USD	QNB FİNANSBANK A.S.	21/09/26	355	XS2969697619	5,30	1	2.000.000,00	100,020000	27/12/24	5,299235				100,628248	83.535.131,46	4,18	3,70	3,64
US900123CK49	USD	HAZİNE	09/10/26	373	US900123CK49	4,37	2	7.200.000,00	99,260400	21/05/25	4,371274				102,801739	307.221.926,40	15,34	13,58	13,39
US900123CL22	USD	HAZİNE	25/03/27	540	US900123CL22	4,75	2	200.000,00	104,225000	13/01/20	4,753793				101,852966	8.455.181,36	0,42	0,37	0,37
XS1655085485	USD	ODEA BANK A.Ş.	01/08/27	669	XS1655085485	7,61	2	100.000,00	103,664600	23/12/24	7,613672				103,122843	4.280.299,23	0,21	0,19	0,19
US900123DF45	USD	HAZİNE	15/01/28	836	US900123DF45	5,20	2	2.000.000,00	110,995000	27/03/25	5,197759				112,004164	92.978.688,40	4,65	4,12	4,05
XS2677517497	USD	TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	12/10/28	1107	XS2677517497	6,06	2	2.750.000,00	102,985700	18/07/24	6,059709				112,236019	128.110.344,73	6,41	5,67	5,58
XS2445343689	USD	YAPI VE KREDİ	16/10/28	1111	XS2445343689	6,00	2	2.253.000,00	110,460300	27/03/25	6,004635				113,119133	105.783.153,78	5,29	4,68	4,61

IPV-İŞ PORTFÖY EUROBOND B.A. (DÖVİZ) FONU																			
Eylül-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)
XS2678232781	USD	BANKASI A.Ş. TÜRKİYE SİNAİ KALKINMA BANKASI	19/10/28	1114	XS2678232781	6,11	2	3.000.000,00	110,496300	28/03/25	6,113818				113,151595	140.896.818,66	7,05	6,24	6,14
XS2744911830	USD	A.Ş. TÜRK EKONOMİ BANKASI	17/01/29	1204	XS2744911830	7,01	2	1.946.000,00	108,033500	24/03/25	7,014639				108,765127	87.852.021,21	4,39	3,89	3,83
XS2782775345	USD	A.Ş. FORD OTOMOTİV SANAYİ	25/04/29	1302	XS2782775345	6,27	2	1.000.000,00	99,261500	02/05/25	6,265723				105,796945	43.912.926,40	2,20	1,94	1,91
XS2817919587	USD	A.Ş. VESTEL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET	15/05/29	1322	XS2817919587	19,63	2	4.454.000,00	101,575300	27/01/25	19,630278				80,097129	148.076.593,66	7,41	6,55	6,45
XS2861686041	USD	A.Ş. EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALA RI T.A.Ş.	23/07/29	1391	XS2861686041	6,99	2	2.920.000,00	105,741800	20/08/25	6,992099				106,174366	128.683.178,80	6,44	5,70	5,61
XS2919891361	USD	T.SİNAİ KALKINMA BANKASI	17/10/29	1477	XS2919891361	6,48	2	1.400.000,00	100,443400	23/06/25	6,477117				105,527161	61.321.326,46	3,07	2,71	2,67
XS2966430683	USD	TC ZİRAAT BANKASI	04/02/30	1587	XS2966430683	6,51	2	600.000,00	99,535000	05/02/25	6,508241				103,894625	25.874.000,47	1,29	1,15	1,13
US900123CY43	USD	HAZİNE	13/03/30	1624	US900123CY43	5,83	2	200.000,00	88,335900	28/09/20	5,833733				97,994156	8.134.847,66	0,41	0,36	0,35
US900123DJ66	USD	REPUBLIC OF	13/07/30	1746	US900123DJ66	5,91	2	500.000,00	102,481300	13/10/23	5,906067				115,196430	23.907.175,87	1,20	1,06	1,04
XS3013974533	USD	TÜRKİYE AKBANK T.A.Ş.	04/09/30	1799	XS3013974533	7,29	2	2.000.000,00	100,118000	12/06/25	7,290112				103,037468	85.535.111,12	4,28	3,79	3,73
XS2286436451	USD	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	22/01/31	1939	XS2286436451	7,75	2	200.000,00	102,818800	08/05/25	7,753082				102,130131	8.478.189,82	0,42	0,37	0,37
XS2812381676	USD	TÜRKİYE ŞİŞE VE CAM FABRİKALA RI A.Ş.	02/05/32	2405	XS2812381676	7,86	2	1.000.000,00	102,091900	20/08/25	7,861412				107,590226	44.657.259,94	2,23	1,98	1,95
US900123DL13	USD	REPUBLIC OF	19/07/32	2483	US900123DL13	6,53	2	2.000.000,00	98,763800	23/01/25	6,533323				104,692345	86.908.884,42	4,35	3,85	3,79
US900123DK30	USD	TÜRKİYE REPUBLIC OF	15/05/34	3148	US900123DK30	6,68	2	350.000,00	102,339100	21/05/25	6,680614				109,052222	15.842.430,74	0,79	0,70	0,69
GRUP TOPLAMI								46.037.000,00							1.982.225.949,80	99,13	87,73	86,38	
GRUP TOPLAMI								46.037.000,00							1.982.225.949,80	99,13	87,73	86,38	
T.REPO																			
TRT080426T16	TL	HAZİNE	01/10/25	0	TRT080426T16		4	160.169,21	38,600000	30/09/25		148.595,00	80593435	160.169,21	38,600000	160.169,21	0,52	0,01	0,01
TRT080426T16	TL	HAZİNE	01/10/25	0	TRT080426T16		4	460.486,47	38,600000	30/09/25		427.200,00	80593435	460.486,47	38,600000	460.486,47	1,50	0,02	0,02
TRT230233T10	TL	HAZİNE	01/10/25	0	TRT230233T10		1	30.033.082,19	40,250000	30/09/25		6.848.865,00	80593435	30.033.082,19	40,250000	30.033.082,19	97,98	1,33	1,31
GRUP TOPLAMI								30.653.737,87							30.653.737,87	100,00	1,36	1,34	
GRUP TOPLAMI								30.653.737,87							30.653.737,87	100,00	1,36	1,34	
DİĞER																			
Y.Fonu Türk																			
IAG	TL	İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYISPO00142			4.962.816,00	11,677421	15/01/25					17,103283	84.880.446,52	67,49	3,76	3,70
ISZ	TL	İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYISPO00134			1.098.237,00	1,365825	01/07/20					12,499223	13.727.109,17	10,92	0,61	0,60
GRUP TOPLAMI								6.061.053,00							98.607.555,69	78,41	4,37	4,30	
Y.Fonu Yabancı																			
YBR-U	USD	İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYISPO01678			600.861,00	0,998567	24/04/25					1,088702	27.152.029,03	21,59	1,20	1,18
GRUP TOPLAMI								600.861,00							27.152.029,03	21,59	1,20	1,18	
GRUP TOPLAMI								6.661.914,00							125.759.584,72	100,00	5,57	5,48	
TÜREV																			
Futures																			
Kısa																			
F_USDTRY0925	TL				F_USDTRY0925			6.809,00	41,568000	30/09/25			80176126		41,544000	282.873.096,00	0,00	0,00	0,00
F_USDTRY1025	TL				F_USDTRY1025			5.691,00	42,728000	30/09/25			80176126		42,681000	242.897.571,00	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI								12.500,00							525.770.667,00	0,00	0,00	0,00	
Forward																			
17.10.2025 USD SATIŞ	TL		17/10/25		17.10.2025 USD			-5.000.000,00	42,423000	17/09/25					42,070700	1.761.500,00	100,00	0,08	0,08
GRUP TOPLAMI								-5.000.000,00							1.761.500,00	100,00	0,08	0,08	
GRUP TOPLAMI								-4.987.500,00							527.532.167,00	100,00	0,08	0,08	
VIOP Nakit Teminatı																			
VIOP Nakit Teminatı								101.449.905,49								101.449.905,49	100,00	4,49	
GRUP TOPLAMI								101.449.905,49							101.449.905,49	100,00	4,49		
GRUP TOPLAMI								101.449.905,49							101.449.905,49	100,00	4,49		
VIOP USD Nakit Teminatı																			
VIOP USD Nakit Teminatı								0,00								0,00	100,00	0,00	
GRUP TOPLAMI								0,00							0,00	100,00	0,00		
GRUP TOPLAMI								0,00							0,00	100,00	0,00		
DİĞER																			
Döviz																			
EUR	EUR	EU			EUR			30.352,18	36,293979	30/09/25					48,751200	1.479.705,20	0,00	0,00	0,06
GBP	GBP				GBP			2.400,00	50,183500	30/09/25					55,701000	133.682,40	0,00	0,00	0,01
USD	USD	FED			USD			1.377.214,45	40,423368	30/09/25					41,506800	57.163.764,73	0,00	0,00	2,49
GRUP TOPLAMI								1.409.966,63							58.777.152,33	0,00	0,00	2,56	

IPV-İŞ PORTFÖY EUROBOND B.A. (DÖVİZ) FONU
Eylül-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)
GRUP TOPLAMI								1.409.966,63								58.777.152,33	0,00	0,00	2,56
KİRA SERTİFİKALARI																			
Kamu Kesimi Kira Sertifikaları																			
XS2523929474	USD	HAZINE	13/11/25	43	XS2523929474	2,75	2	400.000,00	102,538400	03/02/25	2,754658				104,531247	17.355.030,20	0,87	0,77	0,76
GRUP TOPLAMI								400.000,00								17.355.030,20	0,87	0,77	0,76
GRUP TOPLAMI								400.000,00								17.355.030,20	0,87	0,77	0,76
FON PORTFÖY DEĞERİ																2.259.205.708,08		100,00	

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
A-)FON PORTFÖY DEĞERİ	2.259.205.708,08	98,44 %
B-)HAZIR DEĞERLER	58.802.026,66	2,56 %
C-)ALACAKLAR	0,00	0,00 %
D-)DİĞER VARLIKLAR	0,00	0,00 %
E-)BORÇLAR	-22.898.362,99	-1,00 %
F-)İHTİYAT	0,00	0,00 %
G-)VERGİ	0,00	0,00 %
FON TOPLAM DEĞERİ	2.295.109.371,75	100,00 %

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Portföye Alımlarda ve portföyden Satımlarda Ödenen Komisyonlar	59.440,26	0,0026 %
Fon Yönetim Ücreti	3.784.224,01	0,1649 %
Kayda Alma Ücreti	38.920,28	0,0017 %
Portföydeki Varlıkların Saklanması Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler	135.140,91	0,0059 %
Fonun Mükellefi Olduğu Vergi Ödemeleri	443,70	0,0000 %
Bağımsız Denetim Kuruluşlarına Ödenen Denetim Ücreti	16.332,80	0,0007 %
SMMM ve Noter Hizmet Giderleri	7.200,00	0,0003 %
	4.041.701,96	0,1761 %

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

VII-PORTFÖYDEN SATIŞLAR

L) FORWARD (SATIŞLAR)

KIYMET	İHRAÇCI KURUM	BANKA	VADE	İŞLEM TARİHİ	FIYAT	İŞLEM DEĞERİ	NOMİNAL DEĞERİ
FORWARD							
17.10.2025 USD SATIŞ			17/10/25	17/09/25	42,423	212.115.000,00	5.000.000,00
FORWARD					Toplamı:	212115000,00	5000000,00

IX-PORTFÖYE ALIŞLAR

KIYMET	İHRAÇCI KURUM	BANKA	VADE	İŞLEM TARİHİ	FIYAT	İŞLEM DEĞERİ	NOMİNAL DEĞERİ
FUTURES							
F_USDTRY1025			31/10/25	16/09/25	42,910	136.925.810,00	3.191,00
F_USDTRY1025			31/10/25	16/09/25	42,920	107.300.000,00	2.500,00

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

FUTURES	Toplamı:	244225810,00	5691,00
		456340810,00	5005691,00