

IPB-İSTANBUL PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON

Ocak-2026

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	:	1.264.029.100,28
E-) Katılma Payı Sayısı	:	1.718.600.541,571
F-)Fonun Kuruluş Tarihi	:	14 Eylül 2010
G-)Fonun Süresi	:	Süresizdir.

II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)	:	0,735499
B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)	:	0,669248
C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)	:	9,90
D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı	:	9,90
E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı	:	17,05
F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi		
a-)Hisse Senedi	:	41,14
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	0,00
d-)Özel Sektör Tahvili	:	0,00
e-)Kira Sertifikaları	:	0,00
f-)Finansman Bonusu	:	7,83
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	:	0,08
l-) Katılım Hesabı	:	0,00
m-)Diğer	:	0,00
n-)Teminat	:	2,22
o-)Yatırım Fonu	:	19,65
p-)Borsa Yatırım Fonu	:	0,00
r-)Repo-Trepo	:	29,08
s-)Taahhütlü Alış-Satış İşlemleri	:	0,00
t-) Vaad Sözleşmesi İşlemleri	:	0,00
G-)Aylık Ortalama Portföy Devir Hızı		
a-)Hisse Senedi	:	0,24
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	0,00
d-)Opsiyon	:	0,00
e-)Varant	:	0,00
f-)Diğer	:	6,34
H-)Portföyün Ortalama Vadesi	:	5,28
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																			
B SOKE	TL	BATISÖKE SÖKE ÇİMENTO SANAYİİ T.A.Ş.			TRABSOKE91F5			5.840.000,00	5,527687	22/01/26			80100511		27,320000	159.548.800,00	33,75	12,91	12,62
BTCIM	TL	BATIÇİM BATI ANADOLU ÇİMENTO SANAYİİ A.Ş.			TRABTCIM91F5			19.450.000,00	4,600000	22/01/26			80100511		4,830000	93.943.500,00	19,87	7,60	7,43
ESCAR	TL	Escar Turizm Taşımacılık Ticaret A.Ş.			TREESCR00029			2.000.000,00	32,854192	24/09/25					27,960000	55.920.000,00	11,83	4,52	4,42
GRTHO	TL	GRAINTUR K HOLDİNG A.Ş.			TREGRNT00029			250.000,00	186,243329	19/02/25					221,600000	55.400.000,00	11,72	4,48	4,38
KCAER	TL	KOCAER ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TREKCAE00030			5.860.000,00	14,758749	21/01/26			80100511		11,530000	67.565.800,00	14,29	5,47	5,35
KLYPV	TL	Kalyon Güneş Teknolojileri A.Ş.			TREKLYN00024			450.000,00	70,300000	26/01/26					60,600000	27.270.000,00	5,77	2,21	2,16
KLYPV	TL	Kalyon Güneş Teknolojileri A.Ş.			TREKLYN00024			-112.500,00	70,300000	30/01/26			80100511		60,600000	-6.817.500,00	-1,44	-0,55	-0,54
OYLUM	TL	OYLUM SİNAİ YATIRIMLA R A.Ş.			TREOYLS00017			2.350.000,00	9,414706	26/12/25			80100511		8,460000	19.881.000,00	4,21	1,61	1,57

IPB-İSTANBUL PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON																			
Ocak-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)
GRUP TOPLAMI								36.087.500,00								472.711.600,00	100,00	38,25	37,39
GRUP TOPLAMI								36.087.500,00								472.711.600,00	100,00	38,25	37,39
BORÇLANMA SENETLERİ																			
Devlet Tahvili																			
TRT120826T16	TL	HAZİNE	12/08/26	191	TRT120826T16	18,00	2	5.663,00	97,760000	20/08/24	34,782407				118,804111	6.727,88	0,01	0,00	0,00
TRT051033T12	TL	HAZİNE	05/10/33	2802	TRT051033T12	13,74	2	9.922,00	108,242800	24/09/24	30,010287				102,250323	10.145,28	0,01	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI								15.585,00								16.873,16	0,02	0,00	0,00
Bono																			
TRFTVSK22627	TL	TV8 TV Yayıncılık A.Ş.	27/02/26	25	TRFTVSK22627	16,22	1	90.000.000,00	100,000000	24/10/25	54,581729				112,808648	101.527.783,46	99,98	8,21	8,03
GRUP TOPLAMI								90.000.000,00								101.527.783,46	99,98	8,21	8,03
GRUP TOPLAMI								90.015.585,00								101.544.656,62	100,00	8,21	8,03
T.REPO																			
TRT051033T12	TL	HAZİNE	02/02/26	0	TRT051033T12	36,83	2	39.118.057,81	36,830000	30/01/26		39.392.625,00	81076368	39.118.057,81	36,830000	39.118.057,81	10,32	3,16	3,09
TRT090130T12	TL	HAZİNE	02/02/26	0	TRT090130T12	36,82	2	30.090.789,04	36,820000	30/01/26		30.534.905,00	81076368	30.090.789,04	36,820000	30.090.789,04	7,94	2,43	2,38
TRT100332T15	TL	HAZİNE	02/02/26	0	TRT100332T15	36,82	2	115.348.024,66	36,820000	30/01/26		108.075.625,00	81076368	115.348.024,66	36,820000	115.348.024,66	30,42	9,33	9,13
TRT100332T15	TL	HAZİNE	02/02/26	0	TRT100332T15	36,82	2	194.587.102,47	36,820000	30/01/26		182.318.875,00	81076368	194.587.102,47	36,820000	194.587.102,47	51,32	15,74	15,39
GRUP TOPLAMI								379.143.973,98								379.143.973,98	100,00	30,66	29,99
GRUP TOPLAMI								379.143.973,98								379.143.973,98	100,00	30,66	29,99
MEVDUAT																			
T.İŞ BANKASI A.S.	TL		02/02/26	0		35,00		2.400.000,00		30/01/26				2.406.904,11	35,000000	2.406.904,11	100,00	0,19	0,19
GRUP TOPLAMI								2.400.000,00								2.406.904,11	100,00	0,19	0,19
GRUP TOPLAMI								2.400.000,00								2.406.904,11	100,00	0,19	0,19
VIOP Nakit Teminatı																			
VIOP Nakit Teminatı								28.641.386,41								28.641.386,41	100,00	2,32	
GRUP TOPLAMI								28.641.386,41								28.641.386,41	100,00	2,32	
GRUP TOPLAMI								28.641.386,41								28.641.386,41	100,00	2,32	
DİĞER																			
Y.Fonu Türk																			
BIP	TL	İSTANBUL PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYISTP00778			11.901.173,00	1,259777	05/01/26					1,317126	15.675.344,39	6,22	1,27	1,24
IAR	TL	İSTANBUL PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYISTP00067			230.000,00	49,193156	30/07/25					77,059191	17.723.613,93	7,04	1,43	1,40
IJV	TL	İSTANBUL PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYISTP00232			11.058.540,00	4,327002	15/01/26					4,548376	50.298.397,93	19,97	4,07	3,98
IMR	TL	İSTANBUL PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYISTP00653			4.299,00	4.652,309116	12/05/25					5.186,677329	22.297.525,84	8,85	1,80	1,76
IST	TL	İSTANBUL PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYISMD00076			769.061.516,00	0,153486	30/01/26					0,156632	120.459.643,37	47,84	9,74	9,53
ITH	TL	İSTANBUL PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYISTP00265			3.100.000,00	5,042837	17/10/25					6,765653	20.973.524,30	8,33	1,70	1,66
PRE	TL	İSTANBUL PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYISTP00216			63.180.326,00	1,639785	18/08/25					0,069563	4.395.013,02	1,75	0,36	0,35
GRUP TOPLAMI								858.535.854,00								251.823.062,78	100,00	20,37	19,92
GRUP TOPLAMI								858.535.854,00								251.823.062,78	100,00	20,37	19,92
FON PORTFÖY DEĞERİ																1.236.271.583,90		100,00	

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
A-)FON PORTFÖY DEĞERİ	1.236.271.583,90	97,80 %
B-)HAZIR DEĞERLER	170.873,78	0,01 %
C-)ALACAKLAR	37.046.694,11	2,93 %
D-)DİĞER VARLIKLAR	0,00	0,00 %
E-)BORÇLAR	-9.460.051,51	-0,75 %
F-)İHTİYAT	0,00	0,00 %
G-)VERGİ	0,00	0,00 %
FON TOPLAM DEĞERİ	1.264.029.100,28	100,00 %

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Fon Yönetim Ücreti	2.359.294,79	0,1866 %
Mevzuat Gereği Yapılması Zorunlu Tescil ve İlan Giderleri	3.410,00	0,0003 %
Kayda Alma Ücreti	19.698,55	0,0016 %
Portföydeki Varlıkların Saklanması Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler	89.988,94	0,0071 %
Portföye Alımlarda ve portföyden Satımlarda Ödenen Komisyonlar	82.077,43	0,0065 %

IPB-İSTANBUL PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON
Ocak-2026

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER		
AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Fonun Mükellefi Olduğu Vergi Ödemeleri	2.930,70	0,0002 %
Bağımsız Denetim Kuruluşlarına Ödenen Denetim Ücreti	17.856,00	0,0014 %
Varlıkların Nakde Çevrilmesi ve Transferinde Ödenen Ücretler	8.828,37	0,0007 %
KYD Benchmark Kull. ücreti	21.018,00	0,0017 %
SMMM ve Noter Hizmet Giderleri	4.960,00	0,0004 %
	2.610.062,78	0,2065 %

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				