

IPB-İSTANBUL PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON

Şubat-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	:	3.958.706.064,38
E-) Katılma Payı Sayısı	:	6.379.764.334,571
F-)Fonun Kuruluş Tarihi	:	14 Eylül 2010
G-)Fonun Süresi	:	Süresizdir.

II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)	:	0,620510
B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)	:	0,628359
C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)	:	-1,25
D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı	:	0,08
E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı	:	42,02
F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi		
a-)Hisse Senedi	:	86,76
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	0,00
d-)Özel Sektör Tahvili	:	0,23
e-)Kira Sertifikaları	:	0,00
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	:	0,01
l-) Katilim Hesabı	:	0,00
m-)Diğer	:	0,00
n-)Teminat	:	0,39
o-)Yatırım Fonu	:	12,95
p-)Borsa Yatırım Fonu	:	0,00
r-)Repo-Trepo	:	-0,34
s-)Taahhütlü Alış-Satış İşlemleri	:	0,00
t-) Vaad Sözleşmesi İşlemleri	:	0,00
G-)Aylık Ortalama Portföy Devir Hızı		
a-)Hisse Senedi	:	0,38
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	0,01
d-)Opsiyon	:	0,00
e-)Varant	:	0,00
f-)Diğer	:	0,28
H-)Portföyün Ortalama Vadesi	:	1.006,17
I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (TL)	:	144.006.166,45
İ-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları (TL)	:	600.496.020,46

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			4.750.000,00	62,670412	27/02/25					67,300000	319.675.000,00	9,40	8,07	8,08
AKBNK	TL	AKBANK T.A.Ş.			TRAAKBNK91N6			1.000.000,00	63,475558	28/02/25					67,300000	67.300.000,00	1,98	1,70	1,70
ALARK	TL	ALARKO HOLDİNG A.Ş.			TRAALARK91Q0			4.502.225,00	97,269497	28/02/25					76,200000	343.069.545,00	10,09	8,66	8,67
ALARK	TL	ALARKO HOLDİNG A.Ş.			TRAALARK91Q0			-1.502.225,00	97,269497	28/02/25					76,200000	-114.469.545,00	-3,37	-2,89	-2,89
ARMGD	TL	Armada Gıda Ticaret Sanayi A.Ş.			TREARDG00020			5.300.000,00	40,000000	08/01/25					32,200000	170.660.000,00	5,02	4,31	4,31
ARMGD	TL	Armada Gıda Ticaret Sanayi A.Ş.			TREARDG00020			-300.000,00	40,000000	28/02/25					32,200000	-9.660.000,00	-0,28	-0,24	-0,24
ARSAN	TL	ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ A.Ş.			TRAARSAN91B1			500.000,00	20,922121	07/02/25					18,720000	9.360.000,00	0,28	0,24	0,24
AVPGY	TL	AVRUPAKE NT GAYRİMEN KUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.			TREAVRK00024			2.000.000,00	53,037449	30/12/24					63,900000	127.800.000,00	3,76	3,23	3,23
BSOKE	TL	BATISÖKE SÖKE ÇİMENTO SANAYİİ T.A.Ş.			TRABSOKE91F5			12.000.000,00	4,383832	24/12/24					12,930000	155.160.000,00	4,56	3,92	3,92
BTCIM	TL	BATIÇİM BATI			TRABTCIM91F5			30.000.000,00	3,235456	17/01/25					3,960000	118.800.000,00	3,49	3,00	3,00

IPB-İSTANBUL PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON																			
Şubat-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)
ESCAR	TL	ANADOLU ÇİMENTO SANAYİİ A.Ş. Escar Turizm			TREESCR00029			3.000.000,00	32,851500	15/01/25					47,640000	142.920.000,00	4,20	3,61	3,61
GLYHO	TL	Taşımacılık Ticaret A.Ş. GLOBAL YATIRIM HOLDİNG A.S.			TRAGLMDE91R3			10.000.000,00	3,998607	24/02/25					5,730000	57.300.000,00	1,69	1,45	1,45
GRTHO	TL	GRAİNTUR K HOLDİNG A.Ş.			TREGRNT00029			250.000,00	186,243329	19/02/25					236,000000	59.000.000,00	1,74	1,49	1,49
ISCTR	TL	A.Ş. T.İŞ BANKASI			TRAISCTR91N2			25.000.000,00	12,337564	28/02/25					15,170000	379.250.000,00	11,16	9,57	9,58
KCHOL	TL	A.S. KOÇ HOLDİNG			TRAKCHOL91Q8			1.250.000,00	175,922330	27/02/25					152,400000	190.500.000,00	5,60	4,81	4,81
KLYPV	TL	A.Ş. Kalyon Güneş Teknolojileri			TREKLYN00024			1.000.000,00	70,300000	18/02/25					70,400000	70.400.000,00	2,07	1,78	1,78
OYLUM	TL	A.Ş. OYLUM SİNAİ YATIRIMLA			TREOYLS00017			3.500.000,00	9,806814	27/02/25					7,710000	26.985.000,00	0,79	0,68	0,68
SAHOL	TL	R A.Ş. HACİ ÖMER SABANCI HOLDİNG			TRASAHOL91Q5			3.900.000,00	75,113665	26/02/25					96,800000	377.520.000,00	11,10	9,53	9,54
SAHOL	TL	A.Ş. HACİ ÖMER SABANCI HOLDİNG			TRASAHOL91Q5			100.000,00	75,660636	28/02/25					96,800000	9.680.000,00	0,28	0,24	0,24
TOASO	TL	A.Ş. TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI			TRATOASO91H3			148.372,00	198,958794	28/02/25					195,000000	28.932.540,00	0,85	0,73	0,73
TOASO	TL	A.Ş. TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI			TRATOASO91H3			551.628,00	198,472865	28/02/25					195,000000	107.567.460,00	3,16	2,72	2,72
YKBNK	TL	A.Ş. YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.			TRAYKBNK91N6			4.500.000,00	28,450567	26/02/25					29,400000	132.300.000,00	3,89	3,34	3,34
GRUP TOPLAMI								111.450.000,00											
Hisse Yabancı																			
AMR US EQUITY	USD	ALPHA METALLURGICAL RESOURCE			US0207641061			10.000,00	212,905940	25/10/24					152,433900	55.457.282,03	1,63	1,40	1,40
AXP US EQUITY	USD	AMERICAN EXPRESS CO			US0258161092			1.000,00	163,236540	30/01/25					296,092300	10.772.193,18	0,32	0,27	0,27
COST US EQUITY	USD	COSTCO WHOLESALE CORPORATION CMN			US22160K1051			500,00	830,774720	30/01/25					1.030,357900	18.742.828,42	0,55	0,47	0,47
EWBC US EQUITY	USD	EAST WEST BANCORP INC			US27579R1041			20.000,00	51,134723	12/09/23					94,059800	68.440.167,92	2,01	1,73	1,73
GPI US EQUITY	USD	GROUP 1 AUTOMOTIVE INC			US3989051095			10.000,00	292,376694	06/05/24					455,253700	165.626.759,10	4,87	4,18	4,18
IBKR US EQUITY	USD	INTERACTIVE BROKERS GRO-CL A			US45841N1072			20.000,00	80,856636	20/02/25					202,738200	147.517.180,04	4,34	3,73	3,73
MSFT US EQUITY	USD	MICROSOFT			US5949181045			1.000,00	395,875750	28/08/24					392,361800	14.274.593,12	0,42	0,36	0,36
OXY US EQUITY	USD	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP			US6745991058			20.000,00	56,966981	28/01/25					48,393800	35.212.490,33	1,04	0,89	0,89
SCHW US EQUITY	USD	SCHWAB (CHARLES) CORP			US8085131055			5.000,00	59,997294	30/01/25					78,810900	14.336.175,58	0,42	0,36	0,36
SOC US EQUITY	USD	SABLE OFFSHORE CORP			US78574H1041			100.000,00	20,711760	16/12/24					27,501000	100.051.938,12	2,94	2,53	2,53
GRUP TOPLAMI								187.500,00											
GRUP TOPLAMI								111.637.500,00											
BORÇLANMA SENETLERİ																			
Devlet Tahvili																			
TRT120826T16	TL	HAZİNE	12/08/26	527	TRT120826T16	38,34	2	5.663,00	97,760000	20/08/24	38,336988				102,673497	5.814,40	34,73	0,00	0,00
TRT051033T12	TL	HAZİNE	05/10/33	3138	TRT051033T12	27,88	2	9.922,00	108,242800	24/09/24	27,877684				110,155413	10.929,62	65,27	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI								15.585,00											
GRUP TOPLAMI								15.585,00											
Diğer																			
Y.Fonu Türk																			
IAR	TL	İSTANBUL PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYISTP00067			1.000.000,00	49,193156	04/09/24					56,589663	56.589.663,00	10,58	1,43	1,43
IJV	TL	İSTANBUL PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYISTP00232			2.493,00	3,043534	20/02/25					3,078828	7.675,52	0,00	0,00	0,00
IRV	TL	İSTANBUL PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYISTP00315			40.000.000,00	2,649426	08/02/24					4,177770	167.110.800,00	31,23	4,22	4,22
IST	TL	İSTANBUL PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYISMD00076			286.138.094,00	0,105773	28/02/25					0,105909	30.304.599,40	5,67	0,76	0,77
ITH	TL	İSTANBUL PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYISTP00265			1.500.000,00	4,687105	28/01/25					4,771076	7.156.614,00	1,34	0,18	0,18
IVS	TL	İSTANBUL PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYISTP00448			40.000.000,00	2,474126	06/12/23					4,098311	163.932.440,00	30,65	4,14	4,14
PRE	TL	İSTANBUL PORTFÖY			TRYISTP00216			73.180.326,00	1,639785	10/07/24					1,500258	109.789.369,52	20,53	2,77	2,77

IPB-İSTANBUL PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON																									
Şubat-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)						
		YÖNETİMİ AŞ																							
GRUP TOPLAMI								441.820.913,00														534.891.161,44	100,00	13,50	13,51
GRUP TOPLAMI								441.820.913,00														534.891.161,44	100,00	13,50	13,51
TÜREV																									
Futures																									
Uzun																									
F_YKBNK0325	TL				F_YKBNK0325			20.000,00	30,350000	28/02/25			80105125		30,350000	60.700.000,00	0,00	0,00	0,00						
Kısa																									
E-mini NASDAQ - 100 - Mar 2025	TL				E-mini NASDAQ -			50,00	1,000000	28/02/25					1,000000	50,00	0,00	0,00	0,00						
GRUP TOPLAMI								20.050,00														60.700.050,00	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI								20.050,00														60.700.050,00	0,00	0,00	0,00
VIOP Nakit Teminatı																									
VIOP Nakit Teminatı								25.110.863,43														25.110.863,43	100,00	0,63	
GRUP TOPLAMI								25.110.863,43														25.110.863,43	100,00	0,63	
GRUP TOPLAMI								25.110.863,43														25.110.863,43	100,00	0,63	
DİĞER																									
Döviz																									
USD	USD	FED			USD			2.538.149,68	36,015224	28/02/25					36,381200	92.340.931,14	0,00	0,00	2,33						
GRUP TOPLAMI								2.538.149,68														92.340.931,14	0,00	0,00	2,33
GRUP TOPLAMI								2.538.149,68														92.340.931,14	0,00	0,00	2,33
FON PORTFÖY DEĞERİ																3.960.500.376,73		100,00							

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
A-)FON PORTFÖY DEĞERİ	3.960.500.376,73	100,05 %
B-)HAZIR DEĞERLER	92.439.810,57	2,34 %
C-)ALACAKLAR	125.236.724,58	3,16 %
D-)DİĞER VARLIKLAR	0,00	0,00 %
E-)BORÇLAR	-219.470.847,50	-5,54 %
F-)İHTİYAT	0,00	0,00 %
G-)VERGİ	0,00	0,00 %
FON TOPLAM DEĞERİ	3.958.706.064,38	100,00 %

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Fon Yönetim Ücreti	6.745.648,74	0,1704 %
Mevzuat Gereği Yapılması Zorunlu Tescil ve İlan Giderleri	2.800,00	0,0001 %
Kayda Alma Ücreti	16.168,58	0,0004 %
Portföydeki Varlıkların Saklanması Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler	302.105,27	0,0076 %
Portföye Alımlarda ve portföyden Satımlarda Ödenen Komisyonlar	352.530,20	0,0089 %
Fonun Mükellefi Olduğu Vergi Ödemeleri	443,70	0,0000 %
Bağımsız Denetim Kuruluşlarına Ödenen Denetim Ücreti	26.065,42	0,0007 %
Varlıkların Nakde Çevrilmesi ve Transferinde Ödenen Ücretler	12.691,41	0,0003 %
KYD Benchmark Kull. ücreti	2.800,00	0,0001 %
SMMM ve Noter Hizmet Giderleri	5.898,91	0,0001 %
	7.467.152,23	0,1886 %

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
GLYHO	Bedelsiz Sermaye Artırımı	14/02/25	10.000.000,00	39.972.279,18

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