

IPB-İSTANBUL PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON  
Mart-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                              | : 3.517.628.718,61                          |
| E-) Katılma Payı Sayısı                                        | : 5.870.188.657,571                         |
| F-)Fonun Kuruluş Tarihi                                        | : 14 Eylül 2010                             |
| G-)Fonun Süresi                                                | : Süresizdir.                               |
| II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER                        |                                             |
| A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)                                     | : 0,599236                                  |
| B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)                                   | : 0,620510                                  |
| C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)                           | : -3,43                                     |
| D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı                            | : -3,35                                     |
| E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı                               | : 32,15                                     |
| F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi         |                                             |
| a-)Hisse Senedi                                                | : 83,16                                     |
| b-)Hazine Bonosu                                               | : 0,05                                      |
| c-)Devlet Tahvili                                              | : 0,00                                      |
| d-)Özel Sektör Tahvili                                         | : 0,00                                      |
| e-)Kira Sertifikaları                                          | : 0,00                                      |
| f-)Finansman Bonusu                                            | : 0,07                                      |
| g-)TPP-TPP Borçlanma                                           | : 0,00                                      |
| h-)Opsiyon                                                     | : 0,00                                      |
| i-) Varant                                                     | : 0,00                                      |
| j-)Değerli Maden                                               | : 0,00                                      |
| k-)Mevduat                                                     | : 0,02                                      |
| l-) Katılım Hesabı                                             | : 0,00                                      |
| m-)Diğer                                                       | : 0,00                                      |
| n-)Teminat                                                     | : 1,37                                      |
| o-)Yatırım Fonu                                                | : 15,43                                     |
| p-)Borsa Yatırım Fonu                                          | : 0,00                                      |
| r-)Repo-Trepo                                                  | : -0,10                                     |
| s-)Taahhütlü Alış-Satış İşlemleri                              | : 0,00                                      |
| t-) Vaad Sözleşmesi İşlemleri                                  | : 0,00                                      |
| G-)Aylık Ortalama Portföy Devir Hızı                           |                                             |
| a-)Hisse Senedi                                                | : 0,53                                      |
| b-)Hazine Bonosu                                               | : 0,02                                      |
| c-)Devlet Tahvili                                              | : 0,00                                      |
| d-)Opsiyon                                                     | : 0,00                                      |
| e-)Varant                                                      | : 0,00                                      |
| f-)Diğer                                                       | : 0,49                                      |
| H-)Portföyün Ortalama Vadesi                                   | : 58,44                                     |
| I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (TL) | : 221.677.238,15                            |
| İ-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları (TL)  | : 538.311.014,85                            |

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      |             |                                                 |             |                  |              |                    |                   |               |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |                |          |                   |                   |
| ARMGD           | TL          | Armada Gıda Ticaret Sanayi A.Ş.                 |             |                  | TREARDG00020 |                    |                   | 5.000.000,00  | 40,000000         | 04/03/25          |                      |                     |                   |                  | 30,180000       | 150.900.000,00 | 6,17     | 4,13              | 4,29              |
| ARSAN           | TL          | ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ A.Ş.            |             |                  | TRAARSAN91B1 |                    |                   | 500.000,00    | 20,922121         | 07/02/25          |                      |                     |                   |                  | 19,800000       | 9.900.000,00   | 0,40     | 0,27              | 0,28              |
| AVPGY           | TL          | AVRUPAKE NT GAYRİMEN KUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. |             |                  | TREAVRK00024 |                    |                   | 2.000.000,00  | 53,037449         | 30/12/24          |                      |                     |                   |                  | 56,550000       | 113.100.000,00 | 4,62     | 3,10              | 3,22              |
| BSOKE           | TL          | BATISÖKE SÖKE ÇİMENTO SANAYİİ T.A.Ş.            |             |                  | TRABSOKE91F5 |                    |                   | 12.000.000,00 | 4,383832          | 24/12/24          |                      |                     |                   |                  | 13,140000       | 157.680.000,00 | 6,44     | 4,32              | 4,48              |
| BTCIM           | TL          | BATIÇİM BATI ANADOLU ÇİMENTO SANAYİİ A.Ş.       |             |                  | TRABTCIM91F5 |                    |                   | 30.000.000,00 | 3,235456          | 17/01/25          |                      |                     |                   |                  | 4,370000        | 131.100.000,00 | 5,36     | 3,59              | 3,73              |
| ESCAR           | TL          | Escar Turizm Taşımacılık Ticaret A.Ş.           |             |                  | TREESCR00029 |                    |                   | 3.000.000,00  | 32,851500         | 15/01/25          |                      |                     |                   |                  | 52,600000       | 157.800.000,00 | 6,45     | 4,32              | 4,49              |
| GLYHO           | TL          | GLOBAL YATIRIM HOLDİNG A.S.                     |             |                  | TRAGLMDE91R3 |                    |                   | 5.000.000,00  | 3,998607          | 24/03/25          |                      |                     |                   |                  | 7,380000        | 36.900.000,00  | 1,51     | 1,01              | 1,05              |

IPB-İSTANBUL PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON  
Mart-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) |
|---------------------|-------------|---------------------------------------------|-------------|------------------|--------------|--------------------|-------------------|---------------|-------------------|-------------------|----------------------|---------------------|-------------------|------------------|-----------------|------------------|----------|-------------------|-------------------|
| GRTHO               | TL          | GRAINTUR K HOLDİNG A.Ş.                     |             |                  | TREGRNT00029 |                    |                   | 250.000,00    | 186,243329        | 19/02/25          |                      |                     |                   |                  | 330,250000      | 82.562.500,00    | 3,37     | 2,26              | 2,35              |
| KCHOL               | TL          | KOÇ HOLDİNG A.Ş.                            |             |                  | TRAKCHOL91Q8 |                    |                   | 1.000.000,00  | 175,922330        | 24/03/25          |                      |                     |                   |                  | 163,600000      | 163.600.000,00   | 6,69     | 4,48              | 4,65              |
| KLYPV               | TL          | Kalyon Güneş Teknolojileri A.Ş.             |             |                  | TREKLYN00024 |                    |                   | 1.000.000,00  | 70,300000         | 18/02/25          |                      |                     |                   |                  | 67,450000       | 67.450.000,00    | 2,76     | 1,85              | 1,92              |
| OYLUM               | TL          | OYLUM SİNAİ YATIRIMLAR A.Ş.                 |             |                  | TREOYLS00017 |                    |                   | 3.500.000,00  | 9,806814          | 27/02/25          |                      |                     |                   |                  | 7,250000        | 25.375.000,00    | 1,04     | 0,70              | 0,72              |
| OZATD               | TL          | Özata Denizcilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.     |             |                  | TREOZAT00023 |                    |                   | 390.000,00    | 115,000000        | 07/03/25          |                      |                     |                   |                  | 127,500000      | 49.725.000,00    | 2,03     | 1,36              | 1,41              |
| SAHOL               | TL          | HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.              |             |                  | TRASAHOL91Q5 |                    |                   | 3.000.000,00  | 77,138396         | 25/03/25          |                      |                     |                   |                  | 84,050000       | 252.150.000,00   | 10,30    | 6,91              | 7,17              |
| TAVHL               | TL          | TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş.              |             |                  | TRETAVH00018 |                    |                   | 500.000,00    | 252,038591        | 27/03/25          |                      |                     |                   |                  | 242,000000      | 121.000.000,00   | 4,94     | 3,31              | 3,44              |
| TOASO               | TL          | TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI A.Ş.          |             |                  | TRATOASO91H3 |                    |                   | 2.000.000,00  | 199,484139        | 28/03/25          |                      |                     |                   |                  | 179,300000      | 358.600.000,00   | 14,65    | 9,83              | 10,19             |
| TOASO               | TL          | TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI A.Ş.          |             |                  | TRATOASO91H3 |                    |                   | -500.000,00   | 199,484139        | 27/03/25          |                      |                     |                   |                  | 179,300000      | -89.650.000,00   | -3,66    | -2,46             | -2,55             |
| TRGYO               | TL          | TORUNLAR GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. |             |                  | TRETRGY00018 |                    |                   | 996.360,00    | 58,886705         | 28/03/25          |                      |                     |                   |                  | 60,700000       | 60.479.052,00    | 2,47     | 1,66              | 1,72              |
| TURSG               | TL          | TÜRKİYE SİGORTA A.Ş.                        |             |                  | TRAGUSGR91O3 |                    |                   | 1.000.000,00  | 18,115960         | 28/03/25          |                      |                     |                   |                  | 18,080000       | 18.080.000,00    | 0,74     | 0,49              | 0,51              |
| GRUP TOPLAMI        |             |                                             |             |                  |              |                    |                   | 70.636.360,00 |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 | 1.866.751.552,00 | 76,28    | 51,13             | 53,07             |
| Hisse Yabancı       |             |                                             |             |                  |              |                    |                   |               |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |                  |          |                   |                   |
| AMR US EQUITY       | USD         | ALPHA METALLURGICAL RESOURCES               |             |                  | US0207641061 |                    |                   | 10.000,00     | 212,905940        | 25/10/24          |                      |                     |                   |                  | 128,330300      | 48.464.707,78    | 1,98     | 1,33              | 1,38              |
| AXP US EQUITY       | USD         | AMERICAN EXPRESS CO                         |             |                  | US0258161092 |                    |                   | 1.000,00      | 163,236540        | 30/01/25          |                      |                     |                   |                  | 267,869500      | 10.116.252,39    | 0,41     | 0,28              | 0,29              |
| COST US EQUITY      | USD         | COSTCO WHOLESALE CORPORATION                |             |                  | US22160K1051 |                    |                   | 500,00        | 830,774720        | 30/01/25          |                      |                     |                   |                  | 931,986800      | 17.598.520,35    | 0,72     | 0,48              | 0,50              |
| EWBC US EQUITY      | USD         | EAST WEST BANCORP INC                       |             |                  | US27579R1041 |                    |                   | 20.000,00     | 51,134723         | 12/09/23          |                      |                     |                   |                  | 90,448800       | 68.317.064,03    | 2,79     | 1,87              | 1,94              |
| GPI US EQUITY       | USD         | GROUP 1 AUTOMOTIVE INC                      |             |                  | US3989051095 |                    |                   | 10.000,00     | 292,376694        | 06/05/24          |                      |                     |                   |                  | 385,932000      | 145.749.535,39   | 5,96     | 3,99              | 4,14              |
| IBKR US EQUITY      | USD         | INTERACTIVE BROKERS GROUP LLC               |             |                  | US45841N1072 |                    |                   | 20.000,00     | 80,856636         | 20/02/25          |                      |                     |                   |                  | 166,499600      | 125.759.145,88   | 5,14     | 3,45              | 3,58              |
| MSFT US EQUITY      | USD         | MICROSOFT                                   |             |                  | US5949181045 |                    |                   | 1.000,00      | 395,875750        | 28/08/24          |                      |                     |                   |                  | 387,023700      | 14.616.182,24    | 0,60     | 0,40              | 0,42              |
| OXY US EQUITY       | USD         | OCCIDENTAL PETROLEUM CORP                   |             |                  | US6745991058 |                    |                   | 20.000,00     | 56,966981         | 28/01/25          |                      |                     |                   |                  | 49,081200       | 37.071.619,33    | 1,51     | 1,01              | 1,05              |
| SCHW US EQUITY      | USD         | SCHWAB (CHARLES) CORP                       |             |                  | US8085131055 |                    |                   | 5.000,00      | 59,997294         | 30/01/25          |                      |                     |                   |                  | 78,842800       | 14.887.728,24    | 0,61     | 0,41              | 0,42              |
| SOC US EQUITY       | USD         | SABLE OFFSHORE CORP                         |             |                  | US78574H1041 |                    |                   | 100.000,00    | 20,711760         | 16/12/24          |                      |                     |                   |                  | 25,918200       | 97.881.637,39    | 4,00     | 2,68              | 2,78              |
| GRUP TOPLAMI        |             |                                             |             |                  |              |                    |                   | 187.500,00    |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 | 580.462.393,02   | 23,72    | 15,90             | 16,50             |
| GRUP TOPLAMI        |             |                                             |             |                  |              |                    |                   | 70.823.860,00 |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 | 2.447.213.945,02 | 100,00   | 67,03             | 69,57             |
| BORÇLANMA SENETLERİ |             |                                             |             |                  |              |                    |                   |               |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |                  |          |                   |                   |
| Bono                |             |                                             |             |                  |              |                    |                   |               |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |                  |          |                   |                   |
| TRM280425T10        | TL          | TÜRKİYE CUMHURİYETİ MERKEZ BANKASI          | 28/04/25    | 26               | TRM280425T10 | 60,06              |                   | 20.000.000,00 | 95,970100         | 27/03/25          | 60,055133            |                     |                   |                  | 96,705080       | 19.341.015,99    | 27,76    | 0,53              | 0,55              |
| GRUP TOPLAMI        |             |                                             |             |                  |              |                    |                   | 20.000.000,00 |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 | 19.341.015,99    | 27,76    | 0,53              | 0,55              |
| Devlet Tahvili      |             |                                             |             |                  |              |                    |                   |               |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |                  |          |                   |                   |
| TRT120826T16        | TL          | HAZİNE                                      | 12/08/26    | 497              | TRT120826T16 | 49,05              | 2                 | 5.663,00      | 97,760000         | 20/08/24          | 49,049195            |                     |                   |                  | 96,847038       | 5.484,45         | 0,01     | 0,00              | 0,00              |
| TRT051033T12        | TL          | HAZİNE                                      | 05/10/33    | 3108             | TRT051033T12 | 33,60              | 2                 | 9.922,00      | 108,242800        | 24/09/24          | 33,598701            |                     |                   |                  | 97,659755       | 9.689,80         | 0,01     | 0,00              | 0,00              |
| GRUP TOPLAMI        |             |                                             |             |                  |              |                    |                   | 15.585,00     |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 | 15.174,25        | 0,02     | 0,00              | 0,00              |
| Bono                |             |                                             |             |                  |              |                    |                   |               |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |                  |          |                   |                   |
| TRFCGDF32641        | TL          | ÇAĞDAŞ FAKTORİNG                            | 27/03/26    | 359              | TRFCGDF32641 | 60,18              | 4                 | 50.000.000,00 | 100,000000        | 28/03/25          | 60,183504            |                     |                   |                  | 100,647498      | 50.323.749,02    | 72,22    | 1,38              | 1,43              |
| GRUP TOPLAMI        |             |                                             |             |                  |              |                    |                   | 50.000.000,00 |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 | 50.323.749,02    | 72,22    | 1,38              | 1,43              |
| GRUP TOPLAMI        |             |                                             |             |                  |              |                    |                   | 70.015.585,00 |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 | 69.679.939,26    | 100,00   | 1,91              | 1,98              |
| MEVDUAT             |             |                                             |             |                  |              |                    |                   |               |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |                  |          |                   |                   |
| T.İŞ BANKASI A.Ş.   | TL          |                                             | 02/04/25    | 0                |              | 39,00              |                   | 14.000.000,00 |                   | 28/03/25          |                      |                     |                   | 14.074.794,52    | 39,000000       | 14.074.794,52    | 100,00   | 0,39              | 0,40              |
| GRUP TOPLAMI        |             |                                             |             |                  |              |                    |                   | 14.000.000,00 |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 | 14.074.794,52    | 100,00   | 0,39              | 0,40              |
| GRUP TOPLAMI        |             |                                             |             |                  |              |                    |                   | 14.000.000,00 |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 | 14.074.794,52    | 100,00   | 0,39              | 0,40              |
| DİĞER               |             |                                             |             |                  |              |                    |                   |               |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |                  |          |                   |                   |
| Y.Fonu Türk         |             |                                             |             |                  |              |                    |                   |               |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |                  |          |                   |                   |
| IAR                 | TL          | İSTANBUL PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ                |             |                  | TRYISTP00067 |                    |                   | 1.000.000,00  | 49,193156         | 04/09/24          |                      |                     |                   |                  | 56,068352       | 56.068.352,00    | 6,83     | 1,54              | 1,59              |
| IJV                 | TL          | İSTANBUL PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ                |             |                  | TRYISTP00232 |                    |                   | 95.612.435,00 | 3,161168          | 28/03/25          |                      |                     |                   |                  | 3,161137        | 302.244.005,94   | 36,80    | 8,28              | 8,59              |
| IRV                 | TL          | İSTANBUL PORTFÖY                            |             |                  | TRYISTP00315 |                    |                   | 40.000.000,00 | 2,649426          | 08/02/24          |                      |                     |                   |                  | 4,297299        | 171.891.960,00   | 20,93    | 4,71              | 4,89              |

| IPB-İSTANBUL PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON |             |                                          |             |                  |              |                    |                   |                |                   |                   |                      |                     |                   |                  | Mart-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) |
| IST                                       | TL          | YÖNETİMİ AŞ<br>İSTANBUL PORTFÖY YÖNETİMİ |             |                  | TRYISMD00076 |                    |                   | 528.720,00     | 0,106816          | 19/03/25          |                      |                     |                   |                  | 0,109351         | 57.816,06      | 0,01     | 0,00              | 0,00              |
| ITH                                       | TL          | YÖNETİMİ AŞ<br>İSTANBUL PORTFÖY YÖNETİMİ |             |                  | TRYISTP00265 |                    |                   | 1.500.000,00   | 4,687105          | 28/01/25          |                      |                     |                   |                  | 4,969550         | 7.454.325,00   | 0,91     | 0,20              | 0,21              |
| IVS                                       | TL          | YÖNETİMİ AŞ<br>İSTANBUL PORTFÖY YÖNETİMİ |             |                  | TRYISTP00448 |                    |                   | 40.000.000,00  | 2,474126          | 06/12/23          |                      |                     |                   |                  | 4,318947         | 172.757.880,00 | 21,04    | 4,73              | 4,91              |
| PRE                                       | TL          | YÖNETİMİ AŞ<br>İSTANBUL PORTFÖY YÖNETİMİ |             |                  | TRYISTP00216 |                    |                   | 73.180.326,00  | 1,639785          | 10/07/24          |                      |                     |                   |                  | 1,512049         | 110.652.238,75 | 13,48    | 3,03              | 3,15              |
| GRUP TOPLAMI                              |             |                                          |             |                  |              |                    |                   | 251.821.481,00 |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                  | 821.126.577,75 | 100,00   | 22,49             | 23,34             |
| GRUP TOPLAMI                              |             |                                          |             |                  |              |                    |                   | 251.821.481,00 |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                  | 821.126.577,75 | 100,00   | 22,49             | 23,34             |
| TÜREV                                     |             |                                          |             |                  |              |                    |                   |                |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                  |                |          |                   |                   |
| Futures                                   |             |                                          |             |                  |              |                    |                   |                |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                  |                |          |                   |                   |
| Kısa                                      |             |                                          |             |                  |              |                    |                   |                |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                  |                |          |                   |                   |
| F_XU0300425                               | TL          |                                          |             |                  | F_XU0300425  |                    |                   | 3.753,00       | 10.784,000000     | 28/03/25          |                      |                     | 80170126          |                  | 10.892,000000    | 408.776.760,00 | 0,00     | 0,00              | 0,00              |
| GRUP TOPLAMI                              |             |                                          |             |                  |              |                    |                   | 3.753,00       |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                  | 408.776.760,00 | 0,00     | 0,00              | 0,00              |
| GRUP TOPLAMI                              |             |                                          |             |                  |              |                    |                   | 3.753,00       |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                  | 408.776.760,00 | 0,00     | 0,00              | 0,00              |
| VIOP Nakit Teminatı                       |             |                                          |             |                  |              |                    |                   |                |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                  |                |          |                   |                   |
| VIOP Nakit Teminatı                       |             |                                          |             |                  |              |                    |                   | 298.603.765,24 |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                  | 298.603.765,24 | 100,00   | 8,18              |                   |
| GRUP TOPLAMI                              |             |                                          |             |                  |              |                    |                   | 298.603.765,24 |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                  | 298.603.765,24 | 100,00   | 8,18              |                   |
| GRUP TOPLAMI                              |             |                                          |             |                  |              |                    |                   | 298.603.765,24 |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                  | 298.603.765,24 | 100,00   | 8,18              |                   |
| DİĞER                                     |             |                                          |             |                  |              |                    |                   |                |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                  |                |          |                   |                   |
| Döviz                                     |             |                                          |             |                  |              |                    |                   |                |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                  |                |          |                   |                   |
| USD                                       | USD         | FED                                      |             |                  | USD          |                    |                   | 8.664,00       | 36,250282         | 28/03/25          |                      |                     |                   |                  | 37,765600        | 327.201,16     | 0,00     | 0,00              | 0,01              |
| GRUP TOPLAMI                              |             |                                          |             |                  |              |                    |                   | 8.664,00       |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                  | 327.201,16     | 0,00     | 0,00              | 0,01              |
| GRUP TOPLAMI                              |             |                                          |             |                  |              |                    |                   | 8.664,00       |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                  | 327.201,16     | 0,00     | 0,00              | 0,01              |
| FON PORTFÖY DEĞERİ                        |             |                                          |             |                  |              |                    |                   |                |                   |                   |                      |                     |                   |                  | 3.650.699.021,79 |                | 100,00   |                   |                   |

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU

| AÇIKLAMA              | TUTAR            | ORAN%    |
|-----------------------|------------------|----------|
| A-)FON PORTFÖY DEĞERİ | 3.650.699.021,79 | 103,78 % |
| B-)HAZIR DEĞERLER     | 692.115,19       | 0,02 %   |
| C-)ALACAKLAR          | 87.296.535,16    | 2,48 %   |
| D-)DİĞER VARLIKLAR    | 0,00             | 0,00 %   |
| E-)BORÇLAR            | -221.058.953,53  | -6,28 %  |
| F-)İHTİYAT            | 0,00             | 0,00 %   |
| G-)VERGİ              | 0,00             | 0,00 %   |
| FON TOPLAM DEĞERİ     | 3.517.628.718,61 | 100,00 % |

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

| AÇIKLAMA                                                           | TUTAR        | ORAN%    |
|--------------------------------------------------------------------|--------------|----------|
| Fon Yönetim Ücreti                                                 | 6.687.972,35 | 0,1901 % |
| Mevzuat Gereği Yapılması Zorunlu Tescil ve İlan Giderleri          | 3.000,00     | 0,0001 % |
| Kayda Alma Ücreti                                                  | 137.654,81   | 0,0039 % |
| Portföydeki Varlıkların Saklanması Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler | 275.559,78   | 0,0078 % |
| Portföye Alımlarda ve portföyden Satımlarda Ödenen Komisyonlar     | 457.899,72   | 0,0130 % |
| Fonun Mükellefi Olduğu Vergi Ödemeleri                             | 443,70       | 0,0000 % |
| Bağımsız Denetim Kuruluşlarına Ödenen Denetim Ücreti               | 7.034,00     | 0,0002 % |
| Varlıkların Nakde Çevrilmesi ve Transferinde Ödenen Ücretler       | 7.599,64     | 0,0002 % |
| KYD Benchmark Kull. ücreti                                         | 3.000,00     | 0,0001 % |
| SMMM ve Noter Hizmet Giderleri                                     | 5.100,00     | 0,0001 % |
|                                                                    | 7.585.264,00 | 0,2155 % |

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