

ACD- İSTANBUL PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

Nisan-2025

I-FONU TANITICI BİLGİLER

A-)Fonun Adı	:	ACD- İSTANBUL PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON
B-)Kurucunun Ünvanı	:	İSTANBUL PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
C-)Yöneticinin Ünvanı	:	İSTANBUL PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
D-)Toplam Değer/Net Varlık Değeri	:	152.094.787,09
E-) Katılma Payı Sayısı	:	39.162.707,000
F-)Fonun Kuruluş Tarihi	:	22 Aralık 2022
G-)Fonun Süresi	:	Süresizdir.

II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)	:	3,883664
B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)	:	3,940075
C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)	:	-1,43
D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı	:	0,63
E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı	:	23,17
F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi		
a-)Hisse Senedi	:	57,04
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	0,00
d-)Özel Sektör Tahvili	:	2,71
e-)Kira Sertifikaları	:	0,85
f-)Finansman Bonusu	:	31,68
g-)TPP-TPP Borçlanma	:	4,54
h-)Opsiyon	:	0,00
i-) Varant	:	0,00
j-)Değerli Maden	:	0,00
k-)Mevduat	:	0,00
l-) Katılım Hesabı	:	0,00
m-)Diğer	:	0,00
n-)Teminat	:	2,60
o-)Yatırım Fonu	:	0,58
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	:	0,28
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	0,00
d-)Opsiyon	:	0,00
e-)Varant	:	0,00
f-)Diğer	:	1,25
H-)Portföyün Ortalama Vadesi	:	31,93
I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (TL)	:	1.425.421,31
İ-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları (TL)	:	9.702.961,29

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			66.500,00	61,571892	03/04/25					48,500000	3.225.250,00	4,00	2,13	2,12
AKBNK	TL	AKBANK T.A.Ş.			TRAAKBNK91N6			-31.500,00	61,571892	30/04/25					48,500000	-1.527.750,00	-1,89	-1,01	-1,00
AKSA	TL	AKSA AKRİLİK KİMYA SANAYİİ A.Ş.			TRAAKSAW91E1			480.000,00	5,307647	26/07/24					9,560000	4.588.800,00	5,68	3,03	3,02
AKSGY	TL	AKİŞ GYO A.Ş.			TREAIGY00017			2.050.000,00	5,921400	09/04/25					6,080000	12.464.000,00	15,43	8,22	8,19
ARMGD	TL	Armada Gıda Ticaret Sanayi A.Ş.			TREARDG00020			50.000,00	40,000000	02/01/25					31,860000	1.593.000,00	1,97	1,05	1,05
BIMAS	TL	BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR A.Ş.			TREBIMM00018			3.700,00	525,620689	24/04/25					451,000000	1.668.700,00	2,07	1,10	1,10
BIMAS	TL	BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR A.Ş.			TREBIMM00018			4.700,00	483,868637	30/04/25					451,000000	2.119.700,00	2,63	1,40	1,39
BIOEN	TL	BIOTREND ÇEVRE VE ENERJİ YATIRIMLARI A.Ş.			TREBION00012			68.000,00	19,434559	13/08/24					18,230000	1.239.640,00	1,54	0,82	0,82
BTCIM	TL	BATIÇİM BATI ANADOLU ÇİMENTO SANAYİİ A.Ş.			TRABTCIM91F5			600.000,00	4,409535	17/03/25					5,290000	3.174.000,00	3,93	2,09	2,09
DGNMO	TL	DOĞTAŞ KELEBEK			TRAKLBMO91C0			70.000,00	11,662037	24/07/24					6,650000	465.500,00	0,58	0,31	0,31

ACD- İSTANBUL PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON																			
Nisan-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)
EREGL	TL	MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET AŞ. EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.			TRAEREGL91G3			60.000,00	22,500000	30/04/25					22,500000	1.350.000,00	1,67	0,89	0,89
GLYHO	TL	GLOBAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. GSD HOLDİNG A.Ş.			TRAGLMDE91R3			425.000,00	4,489745	20/03/25					7,350000	3.123.750,00	3,87	2,06	2,05
GSDHO	TL	GSD HOLDİNG A.Ş. GÜBRE FABRİKALARI T.A.Ş.			TRAGSDHO91Q9			700.000,00	3,790552	19/03/25					4,190000	2.933.000,00	3,63	1,93	1,93
GUBRF	TL	GÜBRE FABRİKALARI T.A.Ş. GÜBRE FABRİKALARI T.A.Ş.			TRAGUBRF91E2			25.300,00	263,059289	07/04/25					274,500000	6.944.850,00	8,60	4,58	4,57
GUBRF	TL	GÜBRE FABRİKALARI T.A.Ş. GALATA WIND ENERJİ A.Ş.			TRAGUBRF91E2			-18.200,00	263,059289	30/04/25					274,500000	-4.995.900,00	-6,19	-3,30	-3,28
GWIND	TL	GALATA WIND ENERJİ A.Ş. T.İŞ BANKASI A.Ş.			TREGWIN00014			50.000,00	29,037600	23/05/24					23,520000	1.176.000,00	1,46	0,78	0,77
ISCTR	TL	T.İŞ BANKASI A.Ş. T.İŞ BANKASI A.Ş.			TRAIISCTR91N2			268.000,00	14,371642	03/04/25					10,300000	2.760.400,00	3,42	1,82	1,81
ISCTR	TL	T.İŞ BANKASI A.Ş. KOÇ HOLDİNG A.Ş.			TRAIISCTR91N2			-76.000,00	14,371642	30/04/25					10,300000	-782.800,00	-0,97	-0,52	-0,51
KCHOL	TL	KOÇ HOLDİNG A.Ş. OYLUM SİNAİ YATIRIMLA R A.Ş.			TRAKCHOL91Q8			13.040,00	169,800000	19/03/25					137,700000	1.795.608,00	2,22	1,18	1,18
OYLUM	TL	OYLUM SİNAİ YATIRIMLA R A.Ş. PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.			TREOYLS00017			140.000,00	10,016444	21/08/24					7,160000	1.002.400,00	1,24	0,66	0,66
PGSUS	TL	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş. PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.			TREPEGS00016			37.428,00	208,292616	04/04/25					222,900000	8.342.701,20	10,33	5,50	5,49
PGSUS	TL	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş. RÖNESAN S GAYRİMEN KUL YATIRIM A.Ş.			TREPEGS00016			-8.200,00	208,292616	30/04/25					222,900000	-1.827.780,00	-2,26	-1,21	-1,20
RGYAS	TL	RÖNESAN S GAYRİMEN KUL YATIRIM A.Ş. HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.			TRERSGY00036			7.000,00	118,914286	29/07/24					109,500000	766.500,00	0,95	0,51	0,50
SAHOL	TL	HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş. SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.			TRASAHOL91Q5			74.000,00	71,716708	04/04/25					73,250000	5.420.500,00	6,71	3,57	3,56
SAHOL	TL	HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş. SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.			TRASAHOL91Q5			-16.000,00	71,716708	30/04/25					73,250000	-1.172.000,00	-1,45	-0,77	-0,77
SASA	TL	SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. TÜRKİYE ŞİŞE VE CAM FABRİKALARI A.Ş.			TRASASAW91E4			250.000,00	4,230000	30/04/25					4,230000	1.057.500,00	1,31	0,70	0,70
SISE	TL	TÜRKİYE ŞİŞE VE CAM FABRİKALARI A.Ş. ŞOK MARKETLER TİCARET A.Ş.			TRASISEW91Q3			15.000,00	34,200000	30/04/25					34,200000	513.000,00	0,64	0,34	0,34
SOKM	TL	ŞOK MARKETLER TİCARET A.Ş. TAV HAVALIMANLARI HOLDİNG A.Ş.			TRESOKM00022			52.600,00	37,758296	03/04/25					37,600000	1.977.760,00	2,45	1,30	1,30
TAVHL	TL	TAV HAVALIMANLARI HOLDİNG A.Ş. TURKCELL İLETİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.			TRETAVH00018			14.000,00	260,896743	03/12/24					228,500000	3.199.000,00	3,96	2,11	2,10
TCELL	TL	TURKCELL İLETİŞİM HİZMETLERİ A.Ş. TURK HAVA YOLLARI A.O.			TRATCELL91M1			22.046,00	61,676200	26/03/25					89,900000	1.981.935,40	2,46	1,31	1,30
THYAO	TL	TURK HAVA YOLLARI A.O. TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI A.Ş.			TRATHYAO91M5			18.500,00	285,000000	03/12/24					284,250000	5.258.625,00	6,51	3,47	3,46
TOASO	TL	TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI A.Ş. TORUNLAR GAYRİMEN KUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.			TRATOASO91H3			12.500,00	200,000000	30/04/25					200,000000	2.500.000,00	3,10	1,65	1,64
TRGYO	TL	TORUNLAR GAYRİMEN KUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. TUPRAS-TÜRKİYE PETROL RAFİNELERİ A.Ş.			TRETRGY00018			18.000,00	55,141667	26/03/25					61,350000	1.104.300,00	1,37	0,73	0,73
TUPRS	TL	TUPRAS-TÜRKİYE PETROL RAFİNELERİ A.Ş. YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.			TRATUPRS91E8			22.500,00	124,700000	30/04/25					124,700000	2.805.750,00	3,48	1,85	1,84
YKBNK	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş. YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.			TRAYKBNK91N6			175.000,00	29,139298	09/04/25					22,760000	3.983.000,00	4,93	2,63	2,62
YKBNK	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.			TRAYKBNK91N6			22.000,00	28,426889	30/04/25					22,760000	500.720,00	0,62	0,33	0,33
GRUP TOPLAMI								5.664.914,00											
GRUP TOPLAMI								5.664.914,00											
BORÇLANMA SENETLERİ																			
Bono																			
TRFGLMD52513	TL	GLOBAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. BULLS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	05/05/25	3	TRFGLMD52513	46,50	1	3.700.000,00	100,000000	04/02/25	55,305033				111,063217	4.109.339,03	8,35	2,71	2,70
TRFBLLY52512	TL	BULLS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. BEYAZ FILO OTO KİRALAMA A.Ş.	08/05/25	6	TRFBLLY52512	11,72	1	5.000.000,00	100,000000	06/02/25	55,443797				110,910643	5.545.532,15	11,26	3,66	3,65
TRFBFOK52517	TL	BEYAZ FILO OTO KİRALAMA A.Ş. ATILIM FAKTORİN G A.Ş.	14/05/25	12	TRFBFOK52517	12,09	1	6.000.000,00	100,000000	12/02/25	58,066497				110,417158	6.625.029,50	13,46	4,37	4,36
TRFATFK52542	TL	ATILIM FAKTORİN G A.Ş.	21/05/25	19	TRFATFK52542	26,14	1	3.000.000,00	100,000000	22/11/24	60,134967				123,082983	3.692.489,48	7,50	2,43	2,43

ACD- İSTANBUL PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON																			
Nisan-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)
TRFCGDF62515	TL	ÇAĞDAŞ FAKTORİNG	26/06/25	55	TRFCGDF62515	12,74	4	5.000.000,00	100,000000	25/07/24	65,357234				101,372371	5.068.618,53	10,29	3,34	3,33
GRUP TOPLAMI								22.700.000,00								25.041.008,69	50,86	16,51	16,47
Özel Sektör																			
TRFCGDF72514	TL	ÇAĞDAŞ FAKTORİNG	07/07/25	66	TRFCGDF72514	13,00	4	4.000.000,00	100,000000	10/07/24	64,422916				103,320572	4.132.822,88	8,39	2,73	2,72
TRFSUMF72512	TL	SÜMER FAKTORİNG A.Ş.	10/07/25	69	TRFSUMF72512	13,07	4	4.000.000,00	100,000000	11/07/24	64,600161				103,213377	4.128.535,09	8,38	2,72	2,71
GRUP TOPLAMI								8.000.000,00								8.261.357,97	16,77	5,45	5,43
Bono																			
TRFZORN72513	TL	ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.	11/07/25	70	TRFZORN72513	23,63	1	2.500.000,00	100,000000	16/01/25	55,250641				113,626124	2.840.653,11	5,77	1,87	1,87
GRUP TOPLAMI								2.500.000,00								2.840.653,11	5,77	1,87	1,87
Özel Sektör																			
TRFALVS72513	TL	ALVES KABLO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	22/07/25	81	TRFALVS72513	0,00		5.000.000,00	85,141000	14/03/25	57,090132				90,463017	4.523.150,83	9,19	2,98	2,97
TRFSRMDE2518	TL	ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	24/10/25	175	TRFSRMDE2518	13,51	4	3.000.000,00	100,000000	25/10/24	64,216134				101,351363	3.040.540,88	6,18	2,01	2,00
TRSZORNA2514	TL	ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.	04/12/25	216	TRSZORNA2514	12,72	4	2.500.000,00	100,000000	14/11/24	60,726998				110,943173	2.773.579,33	5,63	1,83	1,82
TRSKORT12610	TL	KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	29/01/26	272	TRSKORT12610	12,35	4	1.400.000,00	100,000000	23/01/25	57,771270				100,705707	1.409.879,89	2,86	0,93	0,93
GRUP TOPLAMI								11.900.000,00								11.747.150,93	23,86	7,75	7,72
GRUP TOPLAMI								45.100.000,00								47.890.170,70	97,26	31,58	31,49
TPP																			
TPP			02/05/25	0		49,55		16.034.416,66	49,550000	30/04/25			127286	16.034.416,66	49,550000	16.034.416,66	100,00	10,58	10,54
GRUP TOPLAMI								16.034.416,66								16.034.416,66	100,00	10,58	10,54
GRUP TOPLAMI								16.034.416,66								16.034.416,66	100,00	10,58	10,54
DİĞER																			
Y.Fonu Türk																			
IJV	TL	İSTANBUL PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYISTP00232			261.332,00	3,297074	30/04/25					3,303429	863.291,71	100,00	0,57	0,57
GRUP TOPLAMI								261.332,00								863.291,71	100,00	0,57	0,57
GRUP TOPLAMI								261.332,00								863.291,71	100,00	0,57	0,57
TÜREV																			
Futures																			
Kısa																			
F_GUBRF0525	TL				F_GUBRF0525			71,00	299,000000	30/04/25			80105125		285,250000	2.025.275,00	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI								71,00								2.025.275,00	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI								71,00								2.025.275,00	0,00	0,00	0,00
VIOP Nakit Teminatı																			
VIOP Nakit Teminatı								4.768.067,68								4.768.067,68	100,00	3,14	
GRUP TOPLAMI								4.768.067,68								4.768.067,68	100,00	3,14	
GRUP TOPLAMI								4.768.067,68								4.768.067,68	100,00	3,14	
KİRA SERTİFİKALARI																			
Özel Sektör Kira Sertifikaları																			
TRDYVKS62511	TL	YATIRIM VARLIK KİRALAMA A.Ş.	12/06/25	41	TRDYVKS62511	12,33	4	1.250.000,00	100,000000	12/12/23	50,147702				107,839081	1.347.988,51	2,74	0,89	0,89
GRUP TOPLAMI								1.250.000,00								1.347.988,51	2,74	0,89	0,89
GRUP TOPLAMI								1.250.000,00								1.347.988,51	2,74	0,89	0,89
FON PORTFÖY DEĞERİ																151.633.594,86	100,00		

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
A-)FON PORTFÖY DEĞERİ	151.633.594,86	99,70 %
B-)HAZIR DEĞERLER	49.367,93	0,03 %
C-)ALACAKLAR	12.147.060,10	7,99 %
D-)DİĞER VARLIKLAR	0,00	0,00 %
E-)BORÇLAR	-11.735.235,80	-7,72 %
F-)İHTİYAT	0,00	0,00 %
G-)VERGİ	0,00	0,00 %
FON TOPLAM DEĞERİ	152.094.787,09	100,00 %

ACD- İSTANBUL PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON
Nisan-2025

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER		
AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Fon Yönetim Ücreti	270.195,03	0,1776 %
Mevzuat Gereği Yapılması Zorunlu Tescil ve İlan Giderleri	3.000,00	0,0020 %
Kayda Alma Ücreti	645,17	0,0004 %
Portföydeki Varlıkların Saklanması Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler	72.772,87	0,0478 %
Portföye Alımlarda ve portföyden Satımlarda Ödenen Komisyonlar	31.592,22	0,0208 %
Fonun Mükellefi Olduğu Vergi Ödemeleri	2.169,70	0,0014 %
Bağımsız Denetim Kuruluşlarına Ödenen Denetim Ücreti	5.820,00	0,0038 %
Varlıkların Nakde Çevrilmesi ve Transferinde Ödenen Ücretler	96,98	0,0001 %
KYD Benchmark Kull. ücreti	3.000,00	0,0020 %
SMMM ve Noter Hizmet Giderleri	5.100,00	0,0034 %
	394.391,97	0,2593 %

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
TUPRS	Temmettü	03/04/25	175.161,29	175.161,29
ISCTR	Temmettü	03/04/25	36.778,04	36.778,04
SAHOL	Temmettü	04/04/25	174.000,00	174.000,00
TOASO	Temmettü	07/04/25	150.000,00	150.000,00
KCHOL	Temmettü	14/04/25	89.715,20	89.715,20

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