

IPB-İSTANBUL PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON
Mayıs-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	:	3.243.208.021,12
E-) Katılma Payı Sayısı	:	4.932.371.526,571
F-)Fonun Kuruluş Tarihi	:	14 Eylül 2010
G-)Fonun Süresi	:	Süresizdir.

II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)	:	0,657535
B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)	:	0,634566
C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)	:	3,62
D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı	:	6,05
E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı	:	29,71
F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi		
a-)Hisse Senedi	:	77,91
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	0,00
d-)Özel Sektör Tahvili	:	0,00
e-)Kira Sertifikaları	:	0,00
f-)Finansman Bonusu	:	2,08
g-)TPP-TPP Borçlanma	:	0,00
h-)Opsiyon	:	0,27
i-) Varant	:	0,00
j-)Değerli Maden	:	0,00
k-)Mevduat	:	0,17
l-) Katılım Hesabı	:	0,00
m-)Diğer	:	0,00
n-)Teminat	:	2,19
o-)Yatırım Fonu	:	17,43
p-)Borsa Yatırım Fonu	:	0,00
r-)Repo-Trepo	:	-0,05
s-)Taahhütlü Alış-Satış İşlemleri	:	0,00
t-) Vaad Sözleşmesi İşlemleri	:	0,00
G-)Aylık Ortalama Portföy Devir Hızı		
a-)Hisse Senedi	:	0,61
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	0,00
d-)Opsiyon	:	0,00
e-)Varant	:	0,00
f-)Diğer	:	0,62
H-)Portföyün Ortalama Vadesi	:	25,49
I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (TL)	:	180.355.699,09
İ-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları (TL)	:	330.664.988,05

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			15.900,00	51,909761	29/05/25					50,950000	810.105,00	0,03	0,03	0,02
AKBNK	TL	AKBANK T.A.Ş.			TRAAKBNK91N6			-14.900,00	51,717680	30/05/25					50,950000	-759.155,00	-0,03	-0,02	-0,02
ARMGD	TL	Armada Gıda Ticaret Sanayi A.Ş.			TREARDG00020			5.050.000,00	39,937059	29/05/25					34,420000	173.821.000,00	6,90	5,33	5,36
ARMGD	TL	Armada Gıda Ticaret Sanayi A.Ş.			TREARDG00020			100.000,00	39,021940	29/05/25					34,420000	3.442.000,00	0,14	0,11	0,11
ARSAN	TL	ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ A.Ş.			TRAARSAN91B1			1.000.000,00	20,197615	25/04/25					19,720000	19.720.000,00	0,78	0,60	0,61
AVPGY	TL	AVRUPAKE NT GAYRİMEN KUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.			TREAVRK00024			2.200.000,00	53,070066	30/05/25					52,250000	114.950.000,00	4,56	3,52	3,54
AVPGY	TL	AVRUPAKE NT GAYRİMEN KUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.			TREAVRK00024			50.000,00	53,051142	30/05/25					52,250000	2.612.500,00	0,10	0,08	0,08
BIMAS	TL	BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR A.Ş.			TREBIMM00018			1.200,00	466,162500	13/05/25					476,000000	571.200,00	0,02	0,02	0,02
BIMAS	TL	BİM BİRLEŞİK			TREBIMM00018			-1.188,00	466,162500	30/05/25					476,000000	-565.488,00	-0,02	-0,02	-0,02

IPB-İSTANBUL PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON																				
Mayıs-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)	
BSOKE	TL	MAGAZALARA A.Ş. BATISOKE SÖKE ÇİMENTO SANAYİİ T.A.Ş.			TRABSOKE91F5			12.000.000,00	4,383832	24/12/24					16,350000	196.200.000,00	7,78	6,02	6,05	
BTCIM	TL	BATIÇİM BATI ANADOLU ÇİMENTO SANAYİİ A.Ş.			TRABTCIM91F5			30.000.000,00	3,235456	17/01/25					4,970000	149.100.000,00	5,92	4,57	4,60	
EREGL	TL	EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.			TRAEREGL91G3			19.000,00	24,606012	16/05/25					23,440000	445.360,00	0,02	0,01	0,01	
EREGL	TL	EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.			TRAEREGL91G3			-9.000,00	23,888315	30/05/25					23,440000	-210.960,00	-0,01	-0,01	-0,01	
ESCAR	TL	Escar Turizm Taşımacılık Ticaret A.Ş.			TREESCR00029			3.000.000,00	32,851500	15/01/25					74,450000	223.350.000,00	8,87	6,86	6,89	
GARAN	TL	GARANTİ BANKASI A.Ş.			TRAGARAN91N1			1.900,00	111,993537	29/05/25					105,900000	201.210,00	0,01	0,01	0,01	
GARAN	TL	GARANTİ BANKASI A.Ş.			TRAGARAN91N1			4.600,00	106,204686	30/05/25					105,900000	487.140,00	0,02	0,01	0,02	
GRTHO	TL	GRAİNTURK HOLDİNG A.Ş.			TREGRNT00029			250.000,00	186,243329	19/02/25					289,250000	72.312.500,00	2,87	2,22	2,23	
GUBRF	TL	GÜBRE FABRİKALARI T.A.Ş.			TRAGUBRF91E2			19.277,00	283,288815	29/05/25					238,100000	4.589.853,70	0,18	0,14	0,14	
GUBRF	TL	GÜBRE FABRİKALARI T.A.Ş.			TRAGUBRF91E2			-16.950,00	271,399308	30/05/25					238,100000	-4.035.795,00	-0,16	-0,12	-0,12	
ISCTR	TL	T.İŞ BANKASI A.S.			TRAISCTR91N2			10.408,00	11,069303	29/05/25					10,750000	111.886,00	0,00	0,00	0,00	
ISCTR	TL	T.İŞ BANKASI A.S.			TRAISCTR91N2			9.600,00	10,874469	30/05/25					10,750000	103.200,00	0,00	0,00	0,00	
KCHOL	TL	KOÇ HOLDİNG A.Ş.			TRAKCHOL91Q8			700,00	143,311814	30/05/25					141,700000	99.190,00	0,00	0,00	0,00	
KLYPV	TL	Kalyon Güneş Teknolojileri A.Ş.			TREKLYN00024			1.000.000,00	70,300000	18/02/25					62,550000	62.550.000,00	2,48	1,92	1,93	
KOZAA	TL	KOZA ANADOLU METAL MADENCİLİK A.Ş.			TREKOZA00014			2.000.000,00	84,401097	29/05/25					86,500000	173.000.000,00	6,86	5,30	5,33	
OYLUM	TL	OYLUM SİNAİ YATIRIMLARI A.Ş.			TREOYLS00017			4.000.000,00	9,494599	23/05/25					7,150000	28.600.000,00	1,13	0,88	0,88	
OZATD	TL	Özata Denizcilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.			TREOZAT00023			400.000,00	114,906589	08/05/25					122,100000	48.840.000,00	1,94	1,50	1,51	
PGSUS	TL	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.			TREPEGS00016			1.800,00	242,664494	28/05/25					241,200000	434.160,00	0,02	0,01	0,01	
PGSUS	TL	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.			TREPEGS00016			-900,00	242,565011	30/05/25					241,200000	-217.080,00	-0,01	-0,01	-0,01	
SAHOL	TL	HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.			TRASAHOL91Q5			2.500,00	75,559092	30/05/25					77,300000	193.250,00	0,01	0,01	0,01	
TAVHL	TL	TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş.			TRETAVH00018			14.200,00	226,709552	28/05/25					217,900000	3.094.180,00	0,12	0,10	0,10	
TAVHL	TL	TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş.			TRETAVH00018			-2.600,00	226,709552	30/05/25					217,900000	-566.540,00	-0,02	-0,02	-0,02	
TCELL	TL	TURKCELL İLETİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.			TRATCELL91M1			3.600,00	98,521539	29/05/25					94,850000	341.460,00	0,01	0,01	0,01	
THYAO	TL	TURK HAVA YOLLARI A.O.			TRATHYAO91M5			11.700,00	284,219934	29/05/25					273,250000	3.197.025,00	0,13	0,10	0,10	
THYAO	TL	TURK HAVA YOLLARI A.O.			TRATHYAO91M5			2.400,00	279,225592	30/05/25					273,250000	655.800,00	0,03	0,02	0,02	
TOASO	TL	TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI A.Ş.			TRATOASO91H3			675.786,00	201,872748	30/05/25					177,000000	119.614.122,00	4,75	3,67	3,69	
TOASO	TL	TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI A.Ş.			TRATOASO91H3			318.300,00	190,971714	30/05/25					177,000000	56.339.100,00	2,24	1,73	1,74	
TRGYO	TL	TORUNLAR GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.			TRETRGY00018			1.000.000,00	58,895919	07/04/25					61,800000	61.800.000,00	2,45	1,89	1,91	
YKBNK	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.			TRAYKBNK91N6			49.600,00	26,114260	29/05/25					25,460000	1.262.816,00	0,05	0,04	0,04	
YKBNK	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.			TRAYKBNK91N6			-23.700,00	25,779827	30/05/25					25,460000	-603.402,00	-0,02	-0,02	-0,02	
GRUP TOPLAMI								63.143.233,00								1.515.890.637,70	60,15	46,49	46,75	
Hisse Yabancı																				
AMR US EQUITY	USD	ALPHA METALLURGICAL RESOURCES			US0207641061			20.000,00	168,206206	10/04/25					113,020900	88.297.804,17	3,50	2,71	2,72	
AXP US EQUITY	USD	AMERICAN EXPRESS			US0258161092			1.000,00	199,157220	21/05/25					294,477900	11.503.072,42	0,46	0,35	0,35	

IPB-İSTANBUL PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON																					
Mayıs-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)		
COST US EQUITY	USD	CO COSTCO WHOLESALE CORPORATION CMN EAST WEST BANCORP INC			US22160K1051			500,00	871,059200	21/05/25					1.032,575400	20.167.539,91	0,80	0,62	0,62		
EWBC US EQUITY	USD	EWBC EAST WEST BANCORP INC			US27579R1041			40.000,00	61,488141	10/04/25					91,452600	142.895.053,31	5,67	4,38	4,41		
GOOG US EQUITY	USD	GOOG ALPHABET INC			US02079K1079			15.000,00	153,991782	06/05/25					171,943200	100.748.226,66	4,00	3,09	3,11		
GPI US EQUITY	USD	GPI GROUP 1 AUTOMOTIVE INC			US3989051095			10.000,00	292,376694	06/05/24					422,863700	165.181.555,68	6,55	5,06	5,09		
IBKR US EQUITY	USD	IBKR INTERACTIVE BROKERS GRO-CL A MICROSOFT			US45841N1072			20.000,00	80,856636	20/02/25					205,888800	160.851.036,78	6,38	4,93	4,96		
MSFT US EQUITY	USD	MSFT MICROSOFT			US5949181045			1.000,00	377,650420	21/05/25					459,226700	17.938.588,89	0,71	0,55	0,55		
OXY US EQUITY	USD	OXY OCCIDENTAL PETROLEUM CORP			US6745991058			40.000,00	46,018205	10/04/25					40,982500	64.035.320,18	2,54	1,96	1,97		
SCHW US EQUITY	USD	SCHWAB (CHARLES) CORP			US8085131055			5.000,00	64,531468	21/05/25					87,293400	17.049.535,83	0,68	0,52	0,53		
SOC US EQUITY	USD	SOC SABLE OFFSHORE CORP			US78574H1041			200.000,00	18,848553	10/04/25					27,615500	215.746.646,06	8,56	6,61	6,65		
GRUP TOPLAMI								352.500,00									1.004.414.379,89		39,85	30,78	30,96
GRUP TOPLAMI								63.495.733,00									2.520.305.017,59		100,00	77,27	77,71
BORÇLANMA SENETLERİ																					
Devlet Tahvili																					
TRT120826T16	TL	HAZİNE	12/08/26	436	TRT120826T16	45,64	2	5.663,00	97,760000	20/08/24	45,639672				105,877670	5.995,85	0,01	0,00	0,00		
TRT051033T12	TL	HAZİNE	05/10/33	3047	TRT051033T12	33,14	2	9.922,00	108,242800	24/09/24	33,143809				89,928336	8.922,69	0,01	0,00	0,00		
GRUP TOPLAMI								15.585,00									14.918,54		0,02	0,00	0,00
Bono																					
TRFERCY62537	TL	ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ A.Ş.	25/06/25	23	TRFERCY62537	62,71	1	15.000.000,00	101,700200	09/04/25	62,706183				109,294214	16.394.132,04	23,02	0,50	0,51		
TRFCGDF32641	TL	ÇAĞDAŞ FAKTORİNG	27/03/26	298	TRFCGDF32641	66,03	4	50.000.000,00	100,000000	28/03/25	66,029646				109,600968	54.800.484,05	76,96	1,68	1,69		
GRUP TOPLAMI								65.000.000,00									71.194.616,09		99,98	2,18	2,20
GRUP TOPLAMI								65.015.585,00									71.209.534,63		100,00	2,18	2,20
DİĞER																					
Y.Fonu Türk																					
GZN	TL	GLOBAL MD PORTFÖY YÖNETİMİ			TRYGMDP00050			1.995.677,00	28,938035	20/05/25					28,615823	57.107.939,80	9,33	1,75	1,76		
IAR	TL	İSTANBUL PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYISTP00067			1.000.000,00	49,193156	04/09/24					56,919759	56.919.759,00	9,30	1,75	1,76		
IJV	TL	İSTANBUL PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYISTP00232			18.569,00	3,361726	21/05/25					3,441496	63.905,14	0,01	0,00	0,00		
IMR	TL	İSTANBUL PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYISTP00653			4.299,00	4.652,309116	12/05/25					4.711,209492	20.253.489,61	3,31	0,62	0,62		
IRV	TL	İSTANBUL PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYISTP00315			40.000.000,00	3,022336	14/04/25					4,607724	184.308.960,00	30,10	5,65	5,68		
IST	TL	İSTANBUL PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYISMD00076			528.720,00	0,106816	19/03/25					0,118526	62.667,07	0,01	0,00	0,00		
ITH	TL	İSTANBUL PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYISTP00265			1.500.000,00	4,687105	28/01/25					5,095076	7.642.614,00	1,25	0,23	0,24		
IVS	TL	İSTANBUL PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYISTP00448			40.000.000,00	2,474126	06/12/23					4,343872	173.754.880,00	28,38	5,33	5,36		
PRE	TL	İSTANBUL PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYISTP00216			73.180.326,00	1,639785	10/07/24					1,531412	112.069.229,40	18,31	3,44	3,46		
GRUP TOPLAMI								158.227.591,00									612.183.444,02		100,00	18,77	18,88
GRUP TOPLAMI								158.227.591,00									612.183.444,02		100,00	18,77	18,88
TÜREV																					
Futures																					
Uzun																					
F_AKBNK0625	TL				F_AKBNK0625			7,00	54,700000	30/05/25			80105125		52,830000	36.981,00	0,00	0,00	0,00		
F_ASELS0625	TL				F_ASELS0625			11,00	136,050000	30/05/25			80105125		133,550000	146.905,00	0,00	0,00	0,00		
F_GARAN0625	TL				F_GARAN0625			29,00	113,650000	30/05/25			80105125		109,750000	318.275,00	0,00	0,00	0,00		
F_HALKB0625	TL				F_HALKB0625			40,00	21,080000	30/05/25			80105125		20,120000	80.480,00	0,00	0,00	0,00		
F_PGSUS0625	TL				F_PGSUS0625			27,00	249,200000	30/05/25			80105125		249,700000	674.190,00	0,00	0,00	0,00		
F_TOASO0625	TL				F_TOASO0625			99,00	187,300000	30/05/25			80105125		183,200000	1.813.680,00	0,00	0,00	0,00		
Kısa																					
F_EREGL0625	TL				F_EREGL0625			60,00	24,610000	30/05/25			80105125		24,220000	145.320,00	0,00	0,00	0,00		
F_GUBRF0625	TL				F_GUBRF0625			48,00	274,450000	30/05/25			80105125		247,050000	1.185.840,00	0,00	0,00	0,00		
F_ISCTR0625	TL				F_ISCTR0625			314,00	11,340000	30/05/25			80105125		11,120000	349.168,00	0,00	0,00	0,00		
F_KCHOL0625	TL				F_KCHOL0625			205,00	147,850000	30/05/25			80105125		146,100000	2.995.050,00	0,00	0,00	0,00		
F_SAHOL0625	TL				F_SAHOL0625			93,00	80,050000	30/05/25			80105125		78,760000	732.468,00	0,00	0,00	0,00		
F_TCELL0625	TL				F_TCELL0625			23,00	94,540000	30/05/25			80105125		94,540000	217.442,00	0,00	0,00	0,00		
F_THYAO0625	TL				F_THYAO0625			99,00	284,500000	30/05/25			80105125		279,100000	2.763.090,00	0,00	0,00	0,00		
F_YKBNK0625	TL				F_YKBNK0625			259,00	26,890000	30/05/25			80105125		26,370000	682.983,00	0,00	0,00	0,00		
GRUP TOPLAMI								1.314,00									12.141.872,00		0,00	0,00	0,00
Option																					
Put Alım																					
TESLA MOTORS INC. JUN2025 340 P	USD		30/06/25		TESLA MOTORS		0	550,00	0,000000	26/05/25					12,810000	27.521.554,83	100,00	0,84	0,85		

IPB-İSTANBUL PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON																			
Mayıs-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								550,00								27.521.554,83	100,00	0,84	0,85
GRUP TOPLAMI								1.864,00								39.663.426,83	100,00	0,84	0,85
VIOP Nakit Teminatı																			
VIOP Nakit Teminatı								30.531.807,67								30.531.807,67	100,00	0,94	
GRUP TOPLAMI								30.531.807,67								30.531.807,67	100,00	0,94	
GRUP TOPLAMI								30.531.807,67								30.531.807,67	100,00	0,94	
DİĞER																			
Döviz																			
USD	USD	FED			USD			1.171.777,32	38,769107	30/05/25					39,062600	45.772.668,74	0,00	0,00	1,41
GRUP TOPLAMI								1.171.777,32								45.772.668,74	0,00	0,00	1,41
GRUP TOPLAMI								1.171.777,32								45.772.668,74	0,00	0,00	1,41
FON PORTFÖY DEĞERİ																3.261.751.358,74		100,00	

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
A-)FON PORTFÖY DEĞERİ	3.261.751.358,74	100,57 %
B-)HAZIR DEĞERLER	46.094.415,36	1,42 %
C-)ALACAKLAR	105.057.849,83	3,24 %
D-)DİĞER VARLIKLAR	0,00	0,00 %
E-)BORÇLAR	-169.695.602,81	-5,23 %
F-)İHTİYAT	0,00	0,00 %
G-)VERGİ	0,00	0,00 %
FON TOPLAM DEĞERİ	3.243.208.021,12	100,00 %

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Fon Yönetim Ücreti	6.021.775,11	0,1857 %
Mevzuat Gereği Yapılması Zorunlu Tescil ve İlan Giderleri	3.100,00	0,0001 %
Kayda Alma Ücreti	14.336,86	0,0004 %
Portföydeki Varlıkların Saklanması	252.880,86	0,0078 %
Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler		
Portföye Alımlarda ve portföyden	1.287.718,06	0,0397 %
Satımlarda Ödenen Komisyonlar		
Fonun Mükellefi Olduğu Vergi Ödemeleri	2.798,60	0,0001 %
Bağımsız Denetim Kuruluşlarına Ödenen Denetim Ücreti	10.261,00	0,0003 %
Varlıkların Nakde Çevrilmesi ve Transferinde Ödenen Ücretler	11.035,30	0,0003 %
KYD Benchmark Kull. ücreti	44.568,09	0,0014 %
SMMM ve Noter Hizmet Giderleri	5.270,00	0,0002 %
	7.653.743,88	0,2360 %

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
AEFES	Temmettü	29/05/25	637,00	637,00

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