

IPB-İSTANBUL PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON
Haziran-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	:	1.143.956.982,66
E-) Katılma Payı Sayısı	:	1.319.432.571,571
F-)Fonun Kuruluş Tarihi	:	14 Eylül 2010
G-)Fonun Süresi	:	Süresizdir.
II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER		
A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)	:	0,867007
B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)	:	0,842826
C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)	:	2,87
D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı	:	29,55
E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı	:	33,08
F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi		
a-)Hisse Senedi	:	73,75
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	0,00
d-)Özel Sektör Tahvili	:	0,00
e-)Kira Sertifikaları	:	0,00
f-)Finansman Bonusu	:	3,90
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	:	0,10
l-) Katılım Hesabı	:	0,00
m-)Diğer	:	0,00
n-)Teminat	:	13,49
o-)Yatırım Fonu	:	8,76
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	:	0,32
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	0,00
d-)Opsiyon	:	0,00
e-)Varant	:	0,00
f-)Diğer	:	0,67
H-)Portföyün Ortalama Vadesi	:	12,12
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																			
AVPGY	TL	AVRUPAKE NT GAYRİMEN KUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.			TREAVRK00024			908.000,00	58,973510	30/06/26			80100511		56,000000	50.848.000,00	5,76	4,36	4,44
AVPGY	TL	AVRUPAKE NT GAYRİMEN KUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.			TREAVRK00024			81.422,00	58,723511	30/06/26			80100511		56,000000	4.559.632,00	0,52	0,39	0,40
BALSU	TL	Balsu Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.			TREBALS00022			700.000,00	18,420000	30/06/26			80100511		17,600000	12.320.000,00	1,40	1,06	1,08
BSOKE	TL	BATISÖKE SÖKE ÇİMENTO SANAYİİ T.A.Ş.			TRABSOKE91F5			1.965.000,00	14,291974	22/05/26			80100511		37,680000	74.041.200,00	8,39	6,35	6,47
BTCIM	TL	BATIÇİM BATI ANADOLU ÇİMENTO SANAYİİ A.Ş.			TRABTCIM91F5			16.900.000,00	4,600000	09/06/26			80100511		6,010000	101.569.000,00	11,51	8,71	8,88
GENIL	TL	Gen İlaç ve Sağlık Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.			TREGENL00024			10.330.000,00	10,097324	09/06/26			80100517		9,210000	95.139.300,00	10,78	8,15	8,32
GRTHO	TL	GRAINTUR K HOLDİNG			TREGRNT00029			157.000,00	186,243329	29/06/26					250,000000	39.250.000,00	4,45	3,36	3,43

IPB-İSTANBUL PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON																					
Haziran-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)		
GRTHO	TL	A.Ş. GRAINTUR K HOLDİNG			TREGRNT00029			-2.000,00	186,243329	30/06/26			80100517		250,000000	-500.000,00	-0,06	-0,04	-0,04		
KCAER	TL	A.Ş. KOCAER ÇELİK SANAYİ VE TİCARET			TREKCAE00030			5.500.000,00	14,758749	13/05/26			80100511		15,000000	82.500.000,00	9,35	7,07	7,21		
OYLUM	TL	A.Ş. OYLUM SİNAİ YATIRIMLA R A.Ş.			TREOYLS00017			2.500.000,00	9,356768	22/05/26			80100511		7,910000	19.775.000,00	2,24	1,69	1,73		
POLHO	TL	A.Ş. POLİSAN HOLDİNG			TREPOHO00012			5.000.000,00	19,923791	29/06/26			80100511		20,720000	103.600.000,00	11,72	8,89	9,06		
SASA	TL	A.Ş. SASA POLYESTER SANAYİ			TRASASAW91E4			20.000.000,00	2,940000	20/05/26			80100511		2,450000	49.000.000,00	5,55	4,20	4,28		
TCELL	TL	A.Ş. TURKCELL İLETİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.			TRATCELL91M1			500.000,00	121,320000	14/05/26			80100511		107,400000	53.700.000,00	6,08	4,60	4,69		
GRUP TOPLAMI								64.539.422,00								685.802.132,00	77,69	58,79	59,95		
Hisse Yabancı																					
MSTR US EQUITY	USD	MICROSTRATEGY INC-CL A			US5949724083			11.000,00	117,966959	26/06/26					85,922500	44.019.961,27	4,99	3,77	3,85		
NCLH US EQUITY	USD	NORWEGIAN CRUISE LINE HOLDING			BMG667211046			55.000,00	14,930259	26/06/26					21,357200	54.708.785,06	6,20	4,69	4,78		
PDD US EQUITY	USD	PINDUODUO INC-ADR			US7223041028			12.000,00	93,546436	08/06/26					76,832700	42.941.519,43	4,86	3,68	3,75		
UBER US EQUITY	USD	UBER TECHNOLOGIE			US90353T1007			16.000,00	74,177368	10/06/26					74,201200	55.294.378,07	6,26	4,74	4,83		
GRUP TOPLAMI								94.000,00								196.964.643,83	22,31	16,88	17,21		
GRUP TOPLAMI								64.633.422,00								882.766.775,83	100,00	75,67	77,16		
BORÇLANMA SENETLERİ																					
Devlet Tahvili																					
TRT120826T16	TL	HAZİNE	12/08/26	42	TRT120826T16	38,10	2	5.663,00	97,760000	20/08/24	38,097780				113,697505	6.438,69	0,01	0,00	0,00		
TRT051033T12	TL	HAZİNE	05/10/33	2653	TRT051033T12	33,61	2	9.922,00	108,242800	24/09/24	33,614925				91,492612	9.077,90	0,02	0,00	0,00		
GRUP TOPLAMI								15.585,00								15.516,59	0,03	0,00	0,00		
Bono																					
TRFTVSK72622	TL	TV8 TV Yayıncılık A.Ş.	13/07/26	12	TRFTVSK72622	52,24	1	40.000.000,00	100,000000	25/03/26	52,242004				115,348438	46.139.375,20	99,97	3,95	4,03		
GRUP TOPLAMI								40.000.000,00								46.139.375,20	99,97	3,95	4,03		
GRUP TOPLAMI								40.015.585,00								46.154.891,79	100,00	3,95	4,03		
MEVDUAT																					
T.İŞ BANKASI A.Ş.	TL		01/07/26	0		35,50		400.000,00		30/06/26				400.389,04	35,500000	400.389,04	100,00	0,03	0,04		
GRUP TOPLAMI								400.000,00								400.389,04	100,00	0,03	0,04		
GRUP TOPLAMI								400.000,00								400.389,04	100,00	0,03	0,04		
TÜREV																					
Futures																					
Kısa																					
F_USDTRY0626	TL				F_USDTRY0626			18.000,00	46,628000	30/06/26			80176126		46,617000	839.106.000,00	0,00	0,00	0,00		
GRUP TOPLAMI								18.000,00								839.106.000,00	0,00	0,00	0,00		
GRUP TOPLAMI								18.000,00								839.106.000,00	0,00	0,00	0,00		
VIOP Nakit Teminatı																					
VIOP Nakit Teminatı								146.422.326,62								146.422.326,62	100,00	12,55			
GRUP TOPLAMI								146.422.326,62								146.422.326,62	100,00	12,55			
GRUP TOPLAMI								146.422.326,62								146.422.326,62	100,00	12,55			
DİĞER																					
Y.Fonu Türk																					
IAR	TL	İSTANBUL PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYISTP00067			100.000,00	49,193156	25/06/26					84,208406	8.420.840,60	9,25	0,72	0,74		
IMR	TL	İSTANBUL PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYISTP00653			4.299,00	4.652,309116	12/05/25					5.543,221068	23.830.307,37	26,18	2,04	2,08		
ION	TL	İSTANBUL PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYISTP00471			2.427.099,00	0,824029	17/06/26					0,769222	1.866.977,95	2,05	0,16	0,16		
IRO	TL	İSTANBUL PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYISTP00588			10.411.962,00	2,112954	24/06/26					2,211380	23.024.804,53	25,30	1,97	2,01		
ITH	TL	İSTANBUL PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYISTP00265			3.100.000,00	5,042837	17/10/25					7,180633	22.259.962,30	24,46	1,91	1,95		
PRE	TL	İSTANBUL PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYISTP00216			63.180.326,00	1,639785	18/08/25					0,074916	4.733.217,30	5,20	0,41	0,41		
VMG	TL	İSTANBUL PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYISTP00794			108.080,00	46,261988	07/04/26					63,689171	6.883.525,60	7,56	0,59	0,60		
GRUP TOPLAMI								79.331.766,00								91.019.635,65	100,00	7,80	7,95		
Döviz																					
USD	USD	FED			USD			61,50	46,501951	30/06/26					46,574700	2.864,34	0,00	0,00	0,00		
GRUP TOPLAMI								61,50								2.864,34	0,00	0,00	0,00		
GRUP TOPLAMI								79.331.827,50								91.022.499,99	100,00	7,80	7,95		
FON PORTFÖY DEĞERİ															1.166.764.018,93					100,00	

IPB-İSTANBUL PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON
Haziran-2026

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU		
AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
A-)FON PORTFÖY DEĞERİ	1.166.764.018,93	101,99 %
B-)HAZIR DEĞERLER	107.231,03	0,01 %
C-)ALACAKLAR	2.806.800,09	0,25 %
D-)DİĞER VARLIKLAR	0,00	0,00 %
E-)BORÇLAR	-25.721.067,39	-2,25 %
F-)İHTİYAT	0,00	0,00 %
G-)VERGİ	0,00	0,00 %
FON TOPLAM DEĞERİ	1.143.956.982,66	100,00 %

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER		
AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Fon Yönetim Ücreti	2.007.210,93	0,1755 %
Mevzuat Gereği Yapılması Zorunlu Tescil ve İlan Giderleri	3.300,00	0,0003 %
Kayda Alma Ücreti	16.327,81	0,0014 %
Portföydeki Varlıkların Saklanması Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler	91.900,97	0,0080 %
Portföye Alımlarda ve portföyden Satımlarda Ödenen Komisyonlar	258.680,07	0,0226 %
Fonun Mükellefi Olduğu Vergi Ödemeleri	2.318,30	0,0002 %
Bağımsız Denetim Kuruluşlarına Ödenen Denetim Ücreti	17.280,00	0,0015 %
Varlıkların Nakde Çevrilmesi ve Transferinde Ödenen Ücretler	4.743,36	0,0004 %
Diğer Harcamalar	400,00	0,0000 %
KYD Benchmark Kull. ücreti	20.340,00	0,0018 %
SMMM ve Noter Hizmet Giderleri	4.800,00	0,0004 %
Kambiyo Vergi Tutarı	106.297,53	0,0093 %
	2.533.598,97	0,2214 %

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
GRTHO	Temmettü	01/06/26	78.138,39	78.138,39
AVPGY	Temmettü	09/06/26	500.000,00	500.000,00

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