

ARE-İSTANBUL PORTFÖY YABANCI HİSSE SENEDİ FONU
Kasım-2025

I-FONU TANITICI BİLGİLER

A-)Fonun Adı	:	ARE-İSTANBUL PORTFÖY YABANCI HİSSE SENEDİ FONU
B-)Kurucunun Ünvanı	:	İSTANBUL PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
C-)Yöneticinin Ünvanı	:	İSTANBUL PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
D-)Toplam Değer/Net Varlık Değeri	:	38.562.322,97
E-) Katılma Payı Sayısı	:	202.848.621,000
F-)Fonun Kuruluş Tarihi	:	29 Mart 2012
G-)Fonun Süresi	:	Süresizdir.

II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)	:	0,190104
B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)	:	0,191545
C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)	:	-0,75
D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı	:	25,54
E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı	:	27,78
F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi	:	
a-)Hisse Senedi	:	87,65
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	0,00
d-)Özel Sektör Tahvili	:	4,01
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	:	0,00
l-) Katılım Hesabı	:	0,00
m-)Diğer	:	0,00
n-)Teminat	:	0,00
o-)Yatırım Fonu	:	4,61
p-)Borsa Yatırım Fonu	:	3,73
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	:	0,00
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	0,00
d-)Opsiyon	:	0,00
e-)Varant	:	0,00
f-)Diğer	:	0,34
H-)Portföyün Ortalama Vadeleri	:	63,00
I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (TL)	:	2.002.216,05
İ-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıktıları (TL)	:	4.865.067,78

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 Yabancı																			
BNP FP EQUITY	EUR	BNP PARIBAS			FR0000131104			180,00	81,070000	27/03/25					73,662900	649.857,93	2,00	1,70	1,69
DBK GY EQUITY	EUR	DEUTSCHE BANK AG-REGISTER ED			DE0005140008			400,00	23,516900	22/09/25					30,544200	598.805,60	1,84	1,56	1,55
ENR GY EQUITY	EUR	SIEMENS ENERGY AG			DE000ENER6Y0			125,00	60,320000	22/09/25					114,903200	703.945,84	2,16	1,84	1,83
GBF GY EQUITY	EUR	BILFINGER SE			DE0005909006			200,00	68,799500	06/08/25					100,434600	984.488,07	3,02	2,57	2,55
HOT GY EQUITY	EUR	HOCHTIEF AG			DE0006070006			80,00	164,082750	06/08/25					301,388200	1.181.716,61	3,63	3,08	3,06
NDX1 GY EQUITY	EUR	NORDEX SE			DE000A0D6554			600,00	16,890000	18/03/25					25,960000	763.401,57	2,35	1,99	1,98
RHM GY EQUITY	EUR	RHEINMET ALL AG			DE0007030009			7,00	1.771,500000	03/07/25					1.502,031900	515.316,80	1,58	1,34	1,34
AAL LN EQUITY	GBP	ANGLO AMERICAN PLC			GB00BTK05J60			599,00	24,650534	03/06/25					28,324482	947.578,26	2,91	2,47	2,46
BA/ LN EQUITY	GBP	BAE Systems PLC			GB0002634946			665,00	18,790000	03/07/25					16,509370	613.166,52	1,88	1,60	1,59
CHG LN EQUITY	GBP	CHEMRING GROUP PLC			GB00B45C9X44			2.200,00	3,966364	19/03/25					4,809041	590.891,10	1,82	1,54	1,53
VALT LN EQUITY	GBP	VALTERRA PLATINUM			ZAE000013181			70,00	0,000000	04/09/25					51,318783	200.632,22	0,62	0,52	0,52
AAPL US EQUITY	USD	APPLE INC			US0378331005			105,00	239,903524	25/09/25					277,542200	1.234.297,74	3,79	3,22	3,20
AMZN US EQUITY	USD	AMAZON.COM INC			US0231351067			250,00	228,581280	10/11/25					231,316800	2.449.338,42	7,53	6,39	6,35
ARGX US EQUITY	USD	Argenx SE			US04016X1019			30,00	789,819667	30/10/25					914,603000	1.162.132,07	3,57	3,03	3,01
BRK/B US EQUITY	USD	BERKSHIRE			US0846707026			67,00	502,480597	25/09/25					511,960100	1.452.822,40	4,46	3,79	3,77

ARE-İSTANBUL PORTFÖY YABANCI HİSSE SENEDİ FONU

Kasım-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)
CEG US EQUITY	USD	HATAWAY CONSTELLATION ENERGY			US21037T1097			80,00	353,097625	15/10/25					362,051800	1.226.767,63	3,77	3,20	3,18
CRSP US EQUITY	USD	CRISPR THERAPEUTICS LTD.			CH0334081137			200,00	61,558600	30/10/25					52,758900	446.917,48	1,37	1,17	1,16
CSCO US EQUITY	USD	CISCO SYSTEMS, INC.			US17275R1023			530,00	64,821623	25/09/25					76,117000	1.708.673,73	5,25	4,46	4,43
FIVE US EQUITY	USD	FIVE BELOW INC			US33829M1018			150,00	140,050000	21/07/25					165,277600	1.050.042,47	3,23	2,74	2,72
GOOG US EQUITY	USD	ALPHABET INC			US02079K1079			130,00	212,064308	25/09/25					323,892100	1.783.385,85	5,48	4,65	4,62
HIMS US EQUITY	USD	HIMS&HERS HEALTH INC			US4330001060			240,00	62,400583	23/06/25					38,934300	395.772,14	1,22	1,03	1,03
JPM US EQUITY	USD	JPMORGAN CHASE & CO			US46625H1005			130,00	267,819615	25/09/25					309,361800	1.703.380,41	5,23	4,44	4,42
LRCX US EQUITY	USD	LAM RESEARCH CORPORATION (LRCX)			US5128073062			160,00	107,059375	30/10/25					155,699100	1.055.134,19	3,24	2,75	2,74
META US EQUITY	USD	META PLATFORMS INC-CLASS A			US30303M1027			60,00	692,542500	25/09/25					636,351500	1.617.148,61	4,97	4,22	4,19
MSFT US EQUITY	USD	MICROSOFT			US5949181045			110,00	451,475364	30/10/25					487,526900	2.271.396,12	6,98	5,92	5,89
MS US EQUITY	USD	MORGAN STANLEY			US6174464486			160,00	166,647625	28/11/25					168,030400	1.138.700,35	3,50	2,97	2,95
NBIS US EQUITY	USD	NEBIUS GROUP NV			NL0009805522			130,00	93,987615	22/09/25					96,535700	531.536,28	1,63	1,39	1,38
NVDA US EQUITY	USD	NVIDIA			US67066G1040			202,00	121,957574	17/04/25					179,402900	1.534.908,31	4,72	4,00	3,98
PSN US EQUITY	USD	PARSONS CORP			US70202L1026			265,00	86,165585	06/10/25					84,123900	944.206,28	2,90	2,46	2,45
TSLA US EQUITY	USD	TESLA INC			US88160R1014			60,00	342,537000	12/11/25					428,777600	1.089.644,80	3,35	2,84	2,83
GRUP TOPLAMI								8.185,00								32.546.005,80	100,00	84,88	84,40
GRUP TOPLAMI								8.185,00								32.546.005,80	100,00	84,88	84,40
BORÇLANMA SENETLERİ																			
Eurobond Yabancı																			
XS2895055981	USD	UKRAINE GOVERNMENT	01/02/29	1158	XS2895055981	17,32	2	14.422,00	61,050000	07/11/24	17,323872				73,929590	451.591,13	29,00	1,18	1,17
XS2895056872	USD	UKRAINE GOVERNMENT	01/02/30	1523	XS2895056872	17,73	2	2.626,00	49,070100	07/11/24	17,725068				55,672208	61.920,55	3,98	0,16	0,16
XS2895056013	USD	UKRAINE GOVERNMENT	01/02/34	2984	XS2895056013	14,72	2	14.422,00	48,870000	07/11/24	14,721266				60,418081	369.057,49	23,70	0,96	0,96
XS2895056955	USD	UKRAINE GOVERNMENT	01/02/34	2984	XS2895056955	13,95	2	9.813,00	38,430000	07/11/24	13,948893				45,975155	191.085,01	12,27	0,50	0,50
XS2895056369	USD	UKRAINE GOVERNMENT	01/02/35	3349	XS2895056369	14,43	2	16.825,00	48,360000	07/11/24	14,433077				59,468894	423.785,94	27,21	1,10	1,10
XS2895056526	USD	UKRAINE GOVERNMENT	01/02/36	3714	XS2895056526	14,17	2	2.403,00	46,640000	07/11/24	14,172494				58,750386	59.795,17	3,84	0,16	0,16
GRUP TOPLAMI								60.511,00								1.557.235,29	100,00	4,06	4,05
GRUP TOPLAMI								60.511,00								1.557.235,29	100,00	4,06	4,05
DİĞER																			
Borsa Y.Fonu Yabancı																			
EEM US EQUITY	USD	iShares MSCI Emerging Markets ETF			US4642872349			600,00	44,716767	25/03/25					54,170400	1.376.622,62	32,50	3,59	3,57
GRUP TOPLAMI								600,00								1.376.622,62	32,50	3,59	3,57
Y.Fonu Türk																			
IJV	TL	İSTANBUL PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYISTP00232			671.246,00	4,212241	28/11/25					4,259767	2.859.351,56	67,50	7,47	7,41
GRUP TOPLAMI								671.246,00								2.859.351,56	67,50	7,47	7,41
GRUP TOPLAMI								671.846,00								4.235.974,18	100,00	11,06	10,98
VIOP Nakit Teminatı																			
VIOP Nakit Teminatı								0,09								0,09	100,00	0,00	
GRUP TOPLAMI								0,09								0,09	100,00	0,00	
GRUP TOPLAMI								0,09								0,09	100,00	0,00	
DİĞER																			
Döviz																			
EUR	EUR	EU			EUR			5.789,06	47,898806	28/11/25					49,011400	283.729,94	0,00	0,00	0,74
GBP	GBP				GBP			421,09	54,020091	28/11/25					55,850400	23.518,04	0,00	0,00	0,06
USD	USD	FED			USD			5.522,12	42,303257	28/11/25					42,354700	233.887,74	0,00	0,00	0,61
GRUP TOPLAMI								11.732,27								541.135,72	0,00	0,00	1,41
GRUP TOPLAMI								11.732,27								541.135,72	0,00	0,00	1,41
FON PORTFÖY DEĞERİ																38.339.215,36		100,00	
IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU																			
AÇIKLAMA					TUTAR					ORAN%									

ARE-İSTANBUL PORTFÖY YABANCI HİSSE SENEDİ FONU
Kasım-2025

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
A-)FON PORTFÖY DEĞERİ	38.339.215,36	99,42 %
B-)HAZIR DEĞERLER	546.516,56	1,42 %
C-)ALACAKLAR	168.567,88	0,44 %
D-)DİĞER VARLIKLAR	0,00	0,00 %
E-)BORÇLAR	-491.976,83	-1,28 %
F-)İHTİYAT	0,00	0,00 %
G-)VERGİ	0,00	0,00 %
FON TOPLAM DEĞERİ	38.562.322,97	100,00 %

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Portföye Alımlarda ve portföyden Satımlarda Ödenen Komisyonlar	3.699,24	0,0096 %
Fon Yönetim Ücreti	74.122,98	0,1922 %
Mevzuat Gereği Yapılması Zorunlu Tescil ve İlan Giderleri	2.800,00	0,0073 %
Kayda Alma Ücreti	149,43	0,0004 %
Portföydeki Varlıkların Saklanması Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler	79.811,30	0,2070 %
Fonun Mükellefi Olduğu Vergi Ödemeleri	1.577,40	0,0041 %
Bağımsız Denetim Kuruluşlarına Ödenen Denetim Ücreti	5.432,00	0,0141 %
Varlıkların Nakde Çevrilmesi ve Transferinde Ödenen Ücretler	168,00	0,0004 %
KYD Benchmark Kull. ücreti	2.800,00	0,0073 %
SMMM ve Noter Hizmet Giderleri	4.760,00	0,0123 %
	175.320,35	0,4547 %

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