

ARE-İSTANBUL PORTFÖY YABANCI HİSSE SENEDİ FONU
Mayıs-2026

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	:	34.700.276,59
E-) Katılma Payı Sayısı	:	150.142.206,000
F-)Fonun Kuruluş Tarihi	:	29 Mart 2012
G-)Fonun Süresi	:	Süresizdir.

II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)	:	0,231116
B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)	:	0,219454
C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)	:	5,31
D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı	:	17,59
E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı	:	46,61
F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi	:	
a-)Hisse Senedi	:	85,01
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	0,00
d-)Özel Sektör Tahvili	:	5,41
e-)Kira Sertifikaları	:	0,00
f-)Finansman Bonusu	:	0,00
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	:	0,00
l-) Katılım Hesabı	:	0,00
m-)Diğer	:	0,00
n-)Teminat	:	0,00
o-)Yatırım Fonu	:	6,97
p-)Borsa Yatırım Fonu	:	2,61
r-)Repo-Trepo	:	0,00
s-)Taahhütü 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	:	0,18
H-)Portföyün Ortalama Vadesi	:	62,00
I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (TL)	:	0,00
İ-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıktıları (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 Yabancı																				
ENR GY EQUITY	EUR	SIEMENS ENERGY AG			DE000ENER6Y0			105,00	60,320000	24/04/26					178,820000	997.431,49	3,36	2,87	2,87	
GBF GY EQUITY	EUR	BILFINGER SE			DE0005909006			180,00	68,799500	24/04/26					90,450000	864.885,79	2,91	2,49	2,49	
HOT GY EQUITY	EUR	HOCHTIEF AG			DE0006070006			55,00	164,082727	24/04/26					481,000000	1.405.353,09	4,73	4,04	4,05	
NDX1 GY EQUITY	EUR	NORDEX SE			DE000A0D6554			400,00	16,890000	24/04/26					42,120000	895.006,20	3,02	2,58	2,58	
AAL LN EQUITY	GBP	ANGLO AMERICAN PLC			GB00BTK05J60			599,00	24,650534	03/06/25					38,910000	1.432.386,16	4,83	4,12	4,13	
BA/ LN EQUITY	GBP	BAE Systems PLC			GB0002634946			665,00	18,790000	03/07/25					20,080000	820.648,95	2,76	2,36	2,36	
CHG LN EQUITY	GBP	CHEMRING GROUP PLC			GB00B45C9X44			2.200,00	3,966364	19/03/25					5,320000	719.293,90	2,42	2,07	2,07	
VALT LN EQUITY	GBP	VALTERRA PLATINUM			ZAE000013181			70,00	0,000000	04/09/25					61,500000	264.572,82	0,89	0,76	0,76	
AAPL US EQUITY	USD	APPLE INC			US0378331005			85,00	248,862353	04/05/26					308,820000	1.197.805,31	4,04	3,45	3,45	
AMZN US EQUITY	USD	AMAZON.COM INC			US0231351067			90,00	228,581222	16/01/26					266,320000	1.093.725,11	3,68	3,15	3,15	
BRK/B US EQUITY	USD	BERKSHIRE HATHAWAY			US0846707026			57,00	502,480526	03/02/26					486,380000	1.265.063,87	4,26	3,64	3,65	
COST US EQUITY	USD	COSTCO WHOLESALE CORPORATION CMN			US22160K1051			16,00	956,261875	16/01/26					1.028,240000	750.717,20	2,53	2,16	2,16	
CSCO US EQUITY	USD	CISCO SYSTEMS, INC.			US17275R1023			300,00	64,821633	23/02/26					120,410000	1.648.335,84	5,55	4,74	4,75	

ARE-İSTANBUL PORTFÖY YABANCI HİSSE SENEDİ FONU

Mayıs-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)
CVX US EQUITY	USD	CHEVRON CORP			US1667641005			150,00	162,640000	06/01/26					191,430000	1.310.277,09	4,41	3,77	3,78
FCX US EQUITY	USD	FREEMPORT			US35671D8570			255,00	68,248000	16/04/26					61,990000	721.312,91	2,43	2,08	2,08
FIVE US EQUITY	USD	MCMORAN INC FIVE BELOW INC			US33829M1018			80,00	140,050000	04/05/26					219,500000	801.283,87	2,70	2,31	2,31
GEV US EQUITY	USD	VERNOVA LLC			US36828A1016			18,00	840,800000	11/03/26					1.038,740000	853.181,15	2,87	2,46	2,46
GOOG US EQUITY	USD	ALPHABET INC			US02079K1079			100,00	212,064300	03/02/26					379,380000	1.731.156,47	5,85	4,98	4,99
JPM US EQUITY	USD	JPMORGAN CHASE & CO			US46625H1005			90,00	267,819556	23/02/26					306,380000	1.258.243,84	4,24	3,62	3,63
LRCX US EQUITY	USD	LAM RESEARCH CORPORATION (LRCX)			US5128073062			80,00	107,059375	07/01/26					305,350000	1.114.678,95	3,76	3,21	3,21
META US EQUITY	USD	META PLATFORMS INC-CLASS A			US30303M1027			20,00	692,542500	29/01/26					610,260000	556.937,92	1,88	1,60	1,60
MSFT US EQUITY	USD	MICROSOFT			US5949181045			50,00	451,475400	04/05/26					418,570000	954.992,57	3,22	2,75	2,75
MS US EQUITY	USD	MORGAN STANLEY			US6174464486			160,00	166,647625	28/11/25					201,030000	1.467.718,42	4,94	4,22	4,23
NEE US EQUITY	USD	NEXTERA ENERGY INC			US65339F1012			200,00	94,449700	28/04/26					88,550000	808.128,55	2,72	2,33	2,33
NVDA US EQUITY	USD	NVIDIA			US67066G1040			115,00	121,957565	22/01/26					215,330000	1.129.963,12	3,81	3,25	3,26
PM US EQUITY	USD	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC			US7181721090			82,00	173,093049	16/01/26					188,990000	707.154,92	2,38	2,04	2,04
SBUX US EQUITY	USD	STARBUCKS CORP			US8552441094			150,00	99,645000	11/03/26					103,110000	705.754,95	2,38	2,03	2,03
TSLA US EQUITY	USD	TESLA INC			US88160R1014			50,00	362,713400	16/01/26					426,010000	971.967,38	3,27	2,80	2,80
TSN US EQUITY	USD	Tyson Foods Inc			US9024941034			200,00	64,307000	23/02/26					65,050000	593.661,91	2,00	1,71	1,71
VNOM US EQUITY	USD	VIPER ENERGY INC			US64361Q1013			300,00	44,805000	23/02/26					46,890000	641.894,09	2,16	1,85	1,85
GRUP TOPLAMI								6.922,00								29.683.533,84	100,00	85,44	85,53
GRUP TOPLAMI								6.922,00								29.683.533,84	100,00	85,44	85,53
BORÇLANMA SENETLERİ																			
Eurobond Yabancı																			
XS2895055981	USD	UKRAINE GOVERNMENT	01/02/29	976	XS2895055981	13,21	2	14.422,00	61,050000	07/11/24	13,207801				84,982411	559.263,44	28,98	1,61	1,61
XS2895056872	USD	UKRAINE GOVERNMENT	01/02/30	1341	XS2895056872	13,17	2	2.626,00	49,070100	07/11/24	13,165014				69,622593	83.427,03	4,32	0,24	0,24
XS2895056013	USD	UKRAINE GOVERNMENT	01/02/34	2802	XS2895056013	12,76	2	14.422,00	48,870000	07/11/24	12,760067				69,012494	454.166,51	23,54	1,31	1,31
XS2895056955	USD	UKRAINE GOVERNMENT	01/02/34	2802	XS2895056955	12,76	2	9.813,00	38,430000	07/11/24	12,760677				52,724431	236.088,91	12,24	0,68	0,68
XS2895056369	USD	UKRAINE GOVERNMENT	01/02/35	3167	XS2895056369	12,55	2	16.825,00	48,360000	07/11/24	12,551828				68,103865	522.863,98	27,10	1,50	1,51
XS2895056526	USD	UKRAINE GOVERNMENT	01/02/36	3532	XS2895056526	12,40	2	2.403,00	46,640000	07/11/24	12,401095				67,241931	73.731,97	3,82	0,21	0,21
GRUP TOPLAMI								60.511,00								1.929.541,84	100,00	5,55	5,56
GRUP TOPLAMI								60.511,00								1.929.541,84	100,00	5,55	5,56
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																			
Borsa Y.Fonu Yabancı																			
EEM US EQUITY	USD	iShares MSCI Emerging Markets ETF			US4642872349			300,00	44,716767	04/05/26					65,880000	901.855,04	28,78	2,60	2,60
GRUP TOPLAMI								300,00								901.855,04	28,78	2,60	2,60
Y.Fonu Türk																			
IJV	TL	İSTANBUL PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYISTP00232			434.902,00	4,969510	22/05/26					5,131426	2.231.667,43	71,22	6,41	6,43
GRUP TOPLAMI								434.902,00								2.231.667,43	71,22	6,41	6,43
Döviz																			
EUR	EUR	EU			EUR			10.295,59	52,619579	26/05/26					53,122400	546.926,45	0,00	0,00	1,58
GBP	GBP				GBP			809,82	56,646909	26/05/26					61,457100	49.769,19	0,00	0,00	0,14
USD	USD	FED			USD			15.817,07	44,996066	26/05/26					45,631200	721.751,88	0,00	0,00	2,08
GRUP TOPLAMI								26.922,48								1.318.447,52	0,00	0,00	3,80
GRUP TOPLAMI								462.124,48								4.451.969,99	100,00	9,01	12,83
FON PORTFÖY DEĞERİ																34.746.598,24		100,00	
IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU																			
AÇIKLAMA																			
TUTAR																			
ORAN%																			

ARE-İSTANBUL PORTFÖY YABANCI HİSSE SENEDİ FONU
Mayıs-2026

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
A-)FON PORTFÖY DEĞERİ	34.746.598,24	100,13 %
B-)HAZIR DEĞERLER	1.324.642,90	3,82 %
C-)ALACAKLAR	205.821,55	0,59 %
D-)DİĞER VARLIKLAR	0,00	0,00 %
E-)BORÇLAR	-1.576.786,10	-4,54 %
F-)İHTİYAT	0,00	0,00 %
G-)VERGİ	0,00	0,00 %
FON TOPLAM DEĞERİ	34.700.276,59	100,00 %

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Portföye Alımlarda ve portföyden Satımlarda Ödenen Komisyonlar	1.206,52	0,0035 %
Fon Yönetim Ücreti	66.775,24	0,1924 %
Mevzuat Gereği Yapılması Zorunlu Tescil ve İlan Giderleri	3.080,00	0,0089 %
Kayda Alma Ücreti	536,77	0,0015 %
Portföydeki Varlıkların Saklanması Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler	128.030,88	0,3690 %
Fonun Mükellefi Olduğu Vergi Ödemeleri	1.876,20	0,0054 %
Bağımsız Denetim Kuruluşlarına Ödenen Denetim Ücreti	8.064,00	0,0232 %
Varlıkların Nakde Çevrilmesi ve Transferinde Ödenen Ücretler	359,81	0,0010 %
KYD Benchmark Kull. ücreti	2.352,00	0,0068 %
SMMM ve Noter Hizmet Giderleri	4.480,00	0,0129 %
	216.761,42	0,6246 %

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