

IAR-İSTANBUL PORTFÖY DÖRDÜNCÜ SERBEST FON
Mayıs-2026

I-FONU TANITICI BİLGİLER

A-)Fonun Adı	:	IAR-İSTANBUL PORTFÖY DÖRDÜNCÜ SERBEST FON
B-)Kurucunun Ünvanı	:	İSTANBUL PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
C-)Yöneticinin Ünvanı	:	İSTANBUL PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
D-)Toplam Değer/Net Varlık Değeri	:	190.622.707,76
E-) Katılma Payı Sayısı	:	2.274.598,000
F-)Fonun Kuruluş Tarihi	:	19 Mart 2018
G-)Fonun Süresi	:	Süresizdir.

II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)	:	83,805010
B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)	:	73,716768
C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)	:	13,69
D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı	:	16,85
E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı	:	48,85
F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi	:	
a-)Hisse Senedi	:	70,09
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	0,00
d-)Özel Sektör Tahvili	:	0,00
e-)Kira Sertifikaları	:	0,00
f-)Finansman Bonusu	:	0,00
g-)TPP-TPP Borçlanma	:	-0,01
g2-)BPP-BPP Borçlanma	:	0,00
h-)Opsiyon	:	0,00
i-) Varant	:	0,00
j-)Değerli Maden	:	0,00
k-)Mevduat	:	0,04
l-) Katılım Hesabı	:	0,00
m-)Diğer	:	0,00
n-)Teminat	:	0,00
o-)Yatırım Fonu	:	29,88
p-)Borsa Yatırım Fonu	:	0,00
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	:	1,01
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	0,00
d-)Opsiyon	:	0,00
e-)Varant	:	0,00
f-)Diğer	:	0,20
H-)Portföyün Ortalama Vadeleri	:	
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																				
ALVES	TL	ALVES KABLO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TREALVS00012			1.200.000,00	2,840000	25/05/26			80100511		2,630000	3.156.000,00	2,65	1,84	1,66	
ALVES	TL	ALVES KABLO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TREALVS00012			2.400.000,00	2,735527	22/05/26			80100511		2,630000	6.312.000,00	5,31	3,69	3,31	
ARASE	TL	DOĞU ARAS ENERJİ YATIRIMLARI A.Ş.			TREARAS00039			82.115,00	111,968206	22/05/26			80100511		113,600000	9.328.264,00	7,85	5,45	4,89	
ARSAN	TL	ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ A.Ş.			TRAARSAN91B1			720.000,67	2,314343	16/04/26			80100511		3,400000	2.448.002,28	2,06	1,43	1,28	
GSDHO	TL	GSD HOLDİNG A.Ş.			TRAGSDHO91Q9			1.540.000,00	5,281323	25/05/26			80100517		5,400000	8.316.000,00	6,99	4,86	4,36	
GSDHO	TL	GSD HOLDİNG A.Ş.			TRAGSDHO91Q9			2.248.000,00	5,287318	26/05/26			80100517		5,400000	12.139.200,00	10,21	7,09	6,37	
NTGAZ	TL	NATURELGAZ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ			TRENTGZ00014			832.000,00	13,676958	07/05/26			80100511		12,680000	10.549.760,00	8,87	6,16	5,53	
ORGE	TL	ORGE ENERJİ ELEKTRİK			TREORGE00011			38.770,00	95,886343	20/05/26			80100511		102,000000	3.954.540,00	3,33	2,31	2,07	

IAR-İSTANBUL PORTFÖY DÖRDÜNCÜ SERBEST FON

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)										
TCKRC	TL	TAAHHÜT A.Ş. Kiraç Galvaniz Telekomunikasyon Metal Makine İnş. Elek. San. ve Tic. A.Ş.			TREKIRC00019			387.000,00	107,280569	06/05/26			80100511		162,000000	62.694.000,00	52,73	36,63	32,89										
GRUP TOPLAMI								9.447.885,67									118.897.766,28	100,00	69,46	62,36									
GRUP TOPLAMI								9.447.885,67										118.897.766,28	100,00	69,46	62,36								
VIOP Nakit Teminatı																													
VIOP Nakit Teminatı								0,25										0,25	100,00	0,00									
GRUP TOPLAMI								0,25											0,25	100,00	0,00								
GRUP TOPLAMI								0,25											0,25	100,00	0,00								
DİĞER																													
Y.Fonu Türk																													
IJV	TL	İSTANBUL PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYISTP00232			576.580,00	5,102947	25/05/26					5,131426	2.958.677,60	5,66	1,73	1,55										
IZS	TL	İSTANBUL PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYISTP00125			6.000.000,00	6,387621	19/02/26					8,218500	49.311.000,00	94,34	28,81	25,87										
GRUP TOPLAMI								6.576.580,00										52.269.677,60	100,00	30,54	27,42								
GRUP TOPLAMI								6.576.580,00											52.269.677,60	100,00	30,54	27,42							
FON PORTFÖY DEĞERİ																171.167.444,13										100,00			

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
A-)FON PORTFÖY DEĞERİ	171.167.444,13	89,79 %
B-)HAZIR DEĞERLER	194.248,01	0,10 %
C-)ALACAKLAR	38.251.943,74	20,07 %
D-)DİĞER VARLIKLAR	0,00	0,00 %
E-)BORÇLAR	-18.990.928,12	-9,96 %
F-)İHTİYAT	0,00	0,00 %
G-)VERGİ	0,00	0,00 %
FON TOPLAM DEĞERİ	190.622.707,76	100,00 %

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Fon Yönetim Ücreti	358.774,88	0,1882 %
Mevzuat Gereği Yapılması Zorunlu Tescil ve İlan Giderleri	3.080,00	0,0016 %
Kayda Alma Ücreti	2.706,82	0,0014 %
Portföydeki Varlıkların Saklanması Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler	59.522,73	0,0312 %
Portföye Alımlarda ve portföyden Satımlarda Ödenen Komisyonlar	42.394,74	0,0222 %
Fonun Mükellefi Olduğu Vergi Ödemeleri	1.876,20	0,0010 %
Bağımsız Denetim Kuruluşlarına Ödenen Denetim Ücreti	8.064,00	0,0042 %
Varlıkların Nakde Çevrilmesi ve Transferinde Ödenen Ücretler	-18,30	0,0000 %
KYD Benchmark Kull. ücreti	5.236,00	0,0027 %
SMMM ve Noter Hizmet Giderleri	4.480,00	0,0024 %
	486.117,07	0,2549 %

VI-A-GEÇEN AY İÇİNDE RÜÇHAN HAKKI KULLANIMI,BEDELSİZ HİSSE SENEDİ ALIM, TEMMETTÜ VE ANAPARA TAHSİLATINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Sirketin Unvanı	İşlem Tipi	BDL-BDZ Tarihi	Nominal Değeri	TUTAR
NTGAZ	Temmettü	08/05/26	723.478,25	723.478,25

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