

ARE-İSTANBUL PORTFÖY YABANCI HİSSE SENEDİ FONU

Aralık-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	:	36.732.823,97
E-) Katılma Payı Sayısı	:	186.889.330,000
F-)Fonun Kuruluş Tarihi	:	29 Mart 2012
G-)Fonun Süresi	:	Süresizdir.
II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER		
A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)	:	0,196549
B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)	:	0,190104
C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)	:	3,39
D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı	:	29,80
E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı	:	29,80
F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi		
a-)Hisse Senedi	:	85,49
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	0,00
d-)Özel Sektör Tahvili	:	4,22
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	:	7,04
p-)Borsa Yatırım Fonu	:	3,25
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	:	0,15
H-)Portföyün Ortalama Vadesi	:	32,00
I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (TL)	:	0,00
İ-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları (TL)	:	0,00

HİSSE SENETLERİ

Hisse Yabancı																			
BNP FP EQUITY	EUR	BNP PARIBAS			FR0000131104			180,00	81,070000	27/03/25					80,776900	731.149,04	2,28	1,98	1,99
DBK GY EQUITY	EUR	DEUTSCHE BANK AG-REGISTER ED			DE0005140008			400,00	23,516900	22/09/25					33,107300	665.932,15	2,08	1,80	1,81
ENR GY EQUITY	EUR	SIEMENS ENERGY AG			DE000ENER6Y0			125,00	60,320000	22/09/25					120,194900	755.513,59	2,35	2,05	2,06
GGBF GY EQUITY	EUR	BILFINGER SE			DE0005909006			200,00	68,799500	06/08/25					107,317100	1.079.307,39	3,36	2,92	2,94
HOT GY EQUITY	EUR	HOCHTIEF AG			DE0006070006			80,00	164,082750	06/08/25					336,191900	1.352.456,98	4,22	3,66	3,68
NDX1 GY EQUITY	EUR	NORDEX SE			DE000A0D6554			600,00	16,890000	18/03/25					29,064500	876.920,72	2,73	2,37	2,39
RHM GY EQUITY	EUR	RHEINMET ALL AG			DE0007030009			7,00	1.771,500000	03/07/25					1.555,058100	547.382,47	1,71	1,48	1,49
AAL LN EQUITY	GBP	ANGLO AMERICAN PLC			GB00BTK05J60			599,00	24,650534	03/06/25					30,785675	1.060.562,43	3,31	2,87	2,89
BA/ LN EQUITY	GBP	BAE Systems PLC			GB0002634946			665,00	18,790000	03/07/25					17,139944	655.528,80	2,04	1,78	1,78
CHG LN EQUITY	GBP	CHEMRING GROUP PLC			GB00B45C9X44			2.200,00	3,966364	19/03/25					4,721966	597.456,48	1,86	1,62	1,63
VALT LN EQUITY	GBP	VALTERRA PLATINUM			ZAE000013181			70,00	0,000000	04/09/25					62,386812	251.160,63	0,78	0,68	0,68
AAPL US EQUITY	USD	APPLE INC			US0378331005			130,00	248,862385	04/12/25					273,133800	1.521.339,15	4,74	4,12	4,14
AMZN US EQUITY	USD	AMAZON.COM INC			US0231351067			235,00	228,581277	09/12/25					232,478100	2.340.761,43	7,31	6,34	6,37
ARGX US EQUITY	USD	Argenx SE			US04016X1019			25,00	789,819600	09/12/25					836,672800	896.195,79	2,79	2,43	2,44
BRK/B US EQUITY	USD	BERKSHIRE			US0846707026			67,00	502,480597	25/09/25					503,536200	1.445.482,18	4,50	3,91	3,94

ARE-İSTANBUL PORTFÖY YABANCI HİSSE SENEDİ FONU																			
Aralık-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			US21037T1097			80,00	353,097625	15/10/25					358,149400	1.227.612,94	3,83	3,33	3,34
CRSP US EQUITY	USD	ENERGY CRISPR THERAPEUTICS LTD.			CH0334081137			200,00	61,558600	30/10/25					53,058900	454.669,14	1,42	1,23	1,24
CSCO US EQUITY	USD	CISCO SYSTEMS, INC.			US17275R1023			530,00	64,821623	25/09/25					77,464200	1.759.074,17	5,48	4,76	4,79
FIVE US EQUITY	USD	FIVE BELOW INC			US33829M1018			150,00	140,050000	21/07/25					188,310000	1.210.241,07	3,77	3,28	3,29
GOOG US EQUITY	USD	ALPHABET INC			US02079K1079			130,00	212,064308	25/09/25					313,328900	1.745.223,49	5,44	4,73	4,75
HIMS US EQUITY	USD	HIMS&HERS HEALTH INC			US4330001060			240,00	62,400583	23/06/25					32,883100	338.135,87	1,05	0,92	0,92
JPM US EQUITY	USD	JPMORGAN CHASE & CO			US46625H1005			130,00	267,819615	25/09/25					324,375200	1.806.750,73	5,63	4,89	4,92
LRCX US EQUITY	USD	LAM RESEARCH CORPORATION (LRCX)			US5128073062			160,00	107,059375	30/10/25					174,543300	1.196.548,78	3,73	3,24	3,26
META US EQUITY	USD	META PLATFORMS INC-CLASS A			US30303M1027			55,00	692,542545	09/12/25					664,350300	1.565.550,45	4,88	4,24	4,26
MSFT US EQUITY	USD	MICROSOFT			US5949181045			60,00	451,475333	04/12/25					487,588700	1.253.464,75	3,91	3,40	3,41
MS US EQUITY	USD	MORGAN STANLEY			US6174464486			160,00	166,647625	28/11/25					179,488500	1.230.449,67	3,83	3,33	3,35
NBIS US EQUITY	USD	NEBIUS GROUP NV			NL0009805522			130,00	93,987615	22/09/25					85,387900	475.605,57	1,48	1,29	1,29
NVDA US EQUITY	USD	NVIDIA			US67066G1040			195,00	121,957590	09/12/25					189,384600	1.582.291,57	4,93	4,29	4,31
TSLA US EQUITY	USD	TESLA INC			US88160R1014			75,00	362,713467	04/12/25					455,445000	1.463.539,49	4,56	3,96	3,98
GRUP TOPLAMI								7.878,00								32.086.306,92	100,00	86,90	87,34
GRUP TOPLAMI								7.878,00								32.086.306,92	100,00	86,90	87,34
BORÇLANMA SENETLERİ																			
Eurobond Yabancı																			
XS2895055981	USD	UKRAINE GOVERNMENT	01/02/29	1127	XS2895055981	16,31	2	14.422,00	61,050000	07/11/24	16,305894				76,897245	475.163,98	28,92	1,29	1,29
XS2895056872	USD	UKRAINE GOVERNMENT	01/02/30	1492	XS2895056872	16,25	2	2.626,00	49,070100	07/11/24	16,249925				59,441185	66.878,95	4,07	0,18	0,18
XS2895056013	USD	UKRAINE GOVERNMENT	01/02/34	2953	XS2895056013	14,14	2	14.422,00	48,870000	07/11/24	14,141949				63,083825	389.808,01	23,72	1,06	1,06
XS2895056955	USD	UKRAINE GOVERNMENT	01/02/34	2953	XS2895056955	13,44	2	9.813,00	38,430000	07/11/24	13,436081				48,079413	202.147,42	12,30	0,55	0,55
XS2895056369	USD	UKRAINE GOVERNMENT	01/02/35	3318	XS2895056369	13,93	2	16.825,00	48,360000	07/11/24	13,932869				61,950466	446.587,84	27,17	1,21	1,22
XS2895056526	USD	UKRAINE GOVERNMENT	01/02/36	3683	XS2895056526	13,74	2	2.403,00	46,640000	07/11/24	13,741274				61,048214	62.854,15	3,82	0,17	0,17
GRUP TOPLAMI								60.511,00								1.643.440,35	100,00	4,46	4,47
GRUP TOPLAMI								60.511,00								1.643.440,35	100,00	4,46	4,47
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			500,00	44,716760	09/12/25					54,896100	1.176.030,92	36,84	3,18	3,20
GRUP TOPLAMI								500,00								1.176.030,92	36,84	3,18	3,20
Döviz																			
EUR	EUR	EU			EUR			5.789,06	47,898806	31/12/25					50,285900	291.108,09	0,00	0,00	0,79
GBP	GBP				GBP			510,86	54,445034	31/12/25					57,512300	29.380,73	0,00	0,00	0,08
USD	USD	FED			USD			3.387,34	42,467922	31/12/25					42,845700	145.132,95	0,00	0,00	0,40
GRUP TOPLAMI								9.687,26								465.621,77	0,00	0,00	1,27
Y.Fonu Türk																			
IJV	TL	İSTANBUL PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYISTP00232			457.230,00	4,255850	31/12/25					4,409706	2.016.249,87	63,16	5,46	5,49
GRUP TOPLAMI								457.230,00								2.016.249,87	63,16	5,46	5,49
GRUP TOPLAMI								467.417,26								3.657.902,56	100,00	8,64	9,96
FON PORTFÖY DEĞERİ																36.922.028,15		100,00	

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
A-)FON PORTFÖY DEĞERİ	36.922.028,15	100,52 %
B-)HAZIR DEĞERLER	469.717,44	1,28 %
C-)ALACAKLAR	167.453,39	0,46 %
D-)DİĞER VARLIKLAR	0,00	0,00 %
E-)BORÇLAR	-826.375,01	-2,25 %
F-)İHTİYAT	0,00	0,00 %
G-)VERGİ	0,00	0,00 %

ARE-İSTANBUL PORTFÖY YABANCI HİSSE SENEDİ FONU
Aralık-2025

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU		
AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
FON TOPLAM DEĞERİ	36.732.823,97	100,00 %

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER		
AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Portföye Alımlarda ve portföyden Satımlarda Ödenen Komisyonlar	2.964,02	0,0081 %
Fon Yönetim Ücreti	79.664,85	0,2169 %
Mevzuat Gereği Yapılması Zorunlu Tescil ve İlan Giderleri	3.100,00	0,0084 %
Kayda Alma Ücreti	1.495,75	0,0041 %
Portföydeki Varlıkların Saklanması Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler	62.177,67	0,1693 %
Fonun Mükellefi Olduğu Vergi Ödemeleri	2.192,30	0,0060 %
Bağımsız Denetim Kuruluşlarına Ödenen Denetim Ücreti	6.014,00	0,0164 %
Varlıkların Nakde Çevrilmesi ve Transferinde Ödenen Ücretler	294,00	0,0008 %
Diğer Harcamalar	57.841,70	0,1575 %
KYD Benchmark Kull. ücreti	3.100,00	0,0084 %
SMMM ve Noter Hizmet Giderleri	-5.982,80	-0,0163 %
	212.861,49	0,5796 %

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				
---	--	--	--	--