

ARE-İSTANBUL PORTFÖY YABANCI HİSSE SENEDİ FONU
Ocak-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	:	34.141.008,48
E-) Katılma Payı Sayısı	:	166.092.915,000
F-)Fonun Kuruluş Tarihi	:	29 Mart 2012
G-)Fonun Süresi	:	Süresizdir.

II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)	:	0,205554
B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)	:	0,196549
C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)	:	4,58
D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı	:	4,58
E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı	:	31,97
F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi	:	
a-)Hisse Senedi	:	87,41
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	0,00
d-)Özel Sektör Tahvili	:	4,66
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	:	4,40
p-)Borsa Yatırım Fonu	:	3,53
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	:	0,01
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	0,00
d-)Opsiyon	:	0,00
e-)Varant	:	0,00
f-)Diğer	:	0,27
H-)Portföyün Ortalama Vadesi	:	1,00
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																			
BNP FP EQUITY	EUR	BNP PARIBAS			FR0000131104			180,00	81,070000	27/03/25					90,529600	842.452,16	2,88	2,49	2,47
DBK GY EQUITY	EUR	DEUTSCHE BANK AG			DE0005140008			400,00	23,516900	22/09/25					33,072000	683.915,73	2,34	2,03	2,00
ENR GY EQUITY	EUR	SIEMENS ENERGY AG			DE000ENER6Y0			125,00	60,320000	22/09/25					143,467700	927.142,08	3,17	2,75	2,72
GBF GY EQUITY	EUR	BILFINGER SE			DE0005909006			200,00	68,799500	06/08/25					121,611800	1.257.441,69	4,30	3,73	3,68
HOT GY EQUITY	EUR	HOCHTIEF AG			DE0006070006			80,00	164,082750	06/08/25					358,466600	1.482.589,18	5,08	4,39	4,34
NDX1 GY EQUITY	EUR	NORDEX SE			DE000A0D6554			600,00	16,890000	18/03/25					33,411400	1.036.401,58	3,55	3,07	3,04
RHM GY EQUITY	EUR	RHEINMET ALL AG			DE0007030009			10,00	1.756,125000	07/01/26					1.783,272400	921.934,00	3,16	2,73	2,70
AAL LN EQUITY	GBP	ANGLO AMERICAN PLC			GB00BTK05J60			599,00	24,650534	03/06/25					33,856279	1.207.200,24	4,13	3,58	3,54
BA/ LN EQUITY	GBP	BAE Systems PLC			GB0002634946			665,00	18,790000	03/07/25					19,689602	779.420,54	2,67	2,31	2,28
CHG LN EQUITY	GBP	CHEMRING GROUP PLC			GB00B45C9X44			2.200,00	3,966364	19/03/25					5,011323	656.278,75	2,25	1,94	1,92
VALT LN EQUITY	GBP	VALTERRA PLATINUM			ZAE000013181			70,00	0,000000	04/09/25					70,698927	294.594,16	1,01	0,87	0,86
AAPL US EQUITY	USD	APPLE INC			US0378331005			100,00	248,862400	16/01/26					255,875500	1.109.000,24	3,80	3,29	3,25
AMZN US EQUITY	USD	AMAZON.COM INC			US0231351067			90,00	228,581222	16/01/26					239,602800	934.624,87	3,20	2,77	2,74
BRK/B US EQUITY	USD	BERKSHIRE HATWAY			US0846707026			67,00	502,480597	25/09/25					476,294900	1.383.100,28	4,73	4,10	4,05
CEG US EQUITY	USD	CONSTELLATION			US21037T1097			55,00	353,097636	22/01/26					283,341700	675.423,43	2,31	2,00	1,98

ARE-İSTANBUL PORTFÖY YABANCI HİSSE SENEDİ FONU

Ocak-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)				
COST US EQUITY	USD	ENERGY COSTCO WHOLESAL E			US22160K1051			16,00	956,261875	16/01/26					948,996600	658.093,46	2,25	1,95	1,93				
CRSP US EQUITY	USD	CORPORATION CMN CRISPR THERAPEUTICS LTD.			CH0334081137			100,00	61,558600	22/01/26					52,341300	226.854,52	0,78	0,67	0,66				
CSCO US EQUITY	USD	CISCO SYSTEMS, INC.			US17275R1023			450,00	64,821622	16/01/26					78,060900	1.522.470,91	5,21	4,51	4,46				
CVX US EQUITY	USD	CHEVRON CORP			US1667641005			150,00	162,640000	06/01/26					172,761600	1.123.159,44	3,84	3,33	3,29				
FIVE US EQUITY	USD	FIVE BELOW INC			US33829M1018			110,00	140,050000	22/01/26					188,852400	900.364,02	3,08	2,67	2,64				
GOOG US EQUITY	USD	ALPHABET INC			US02079K1079			115,00	212,064348	22/01/26					334,420800	1.666.840,55	5,71	4,94	4,88				
HIMS US EQUITY	USD	HIMS&HERS HEALTH INC			US4330001060			240,00	62,400583	23/06/25					29,375000	305.556,87	1,05	0,90	0,89				
JPM US EQUITY	USD	JPMORGAN CHASE & CO			US46625H1005			130,00	267,819615	25/09/25					305,680300	1.722.319,58	5,90	5,09	5,04				
LRCX US EQUITY	USD	LAM RESEARCH CORPORATION (LRCX)			US5128073062			80,00	107,059375	07/01/26					245,941600	852.756,26	2,92	2,53	2,50				
META US EQUITY	USD	META PLATFORMS INC-CLASS A			US30303M1027			20,00	692,542500	29/01/26					728,262300	631.278,15	2,16	1,87	1,85				
MSFT US EQUITY	USD	MICROSOFT			US5949181045			60,00	451,475333	04/12/25					436,982000	1.136.364,70	3,89	3,37	3,33				
MS US EQUITY	USD	MORGAN STANLEY			US6174464486			160,00	166,647625	28/11/25					180,231900	1.249.840,46	4,28	3,70	3,66				
NBIS US EQUITY	USD	NEBIUS GROUP NV			NL0009805522			130,00	93,987615	22/09/25					91,688000	516.605,22	1,77	1,53	1,51				
NVDA US EQUITY	USD	NVIDIA			US67066G1040			115,00	121,957565	22/01/26					191,157600	952.779,37	3,26	2,82	2,79				
PM US EQUITY	USD	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC			US7181721090			82,00	173,093049	16/01/26					177,731300	631.656,12	2,16	1,87	1,85				
TLA US EQUITY	USD	TESLA INC			US88160R1014			50,00	362,713400	16/01/26					425,951000	923.065,63	3,16	2,73	2,70				
GRUP TOPLAMI								7.449,00								29.211.524,19	100,00	86,53	85,55				
GRUP TOPLAMI								7.449,00								29.211.524,19	100,00	86,53	85,55				
BORÇLANMA SENETLERİ																							
Eurobond Yabancı																							
XS2895055981	USD	UKRAINE GOVERNMENT	01/02/29	1095	XS2895055981	0,88	2	14.422,00	61,050000	07/11/24	15,072298				80,194388	501.270,80	29,09	1,48	1,47				
XS2895056872	USD	UKRAINE GOVERNMENT	01/02/30	1460	XS2895056872	1,50	2	2.626,00	49,070100	07/11/24	14,663958				63,529258	72.305,52	4,20	0,21	0,21				
XS2895056013	USD	UKRAINE GOVERNMENT	01/02/34	2921	XS2895056013	0,88	2	14.422,00	48,870000	07/11/24	13,701417				65,277917	408.032,46	23,68	1,21	1,20				
XS2895056955	USD	UKRAINE GOVERNMENT	01/02/34	2921	XS2895056955	1,50	2	9.813,00	38,430000	07/11/24	13,354692				48,838730	207.715,59	12,06	0,62	0,61				
XS2895056369	USD	UKRAINE GOVERNMENT	01/02/35	3286	XS2895056369	0,88	2	16.825,00	48,360000	07/11/24	13,515311				64,132386	467.665,58	27,15	1,39	1,37				
XS2895056526	USD	UKRAINE GOVERNMENT	01/02/36	3651	XS2895056526	0,88	2	2.403,00	46,640000	07/11/24	13,351590				63,183227	65.804,94	3,82	0,19	0,19				
GRUP TOPLAMI								60.511,00								1.722.794,89	100,00	5,10	5,05				
GRUP TOPLAMI								60.511,00								1.722.794,89	100,00	5,10	5,05				
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					59,859300	1.297.192,93	45,89	3,84	3,80				
GRUP TOPLAMI								500,00								1.297.192,93	45,89	3,84	3,80				
Döviz																							
EUR	EUR	EU			EUR			617,81	47,898804	30/01/26					51,699000	31.940,16	0,00	0,00	0,09				
GBP	GBP				GBP			510,86	54,445034	30/01/26					59,526900	30.409,91	0,00	0,00	0,09				
USD	USD	FED			USD			13.237,83	43,194154	30/01/26					43,341400	573.746,09	0,00	0,00	1,68				
GRUP TOPLAMI								14.366,50								636.096,16	0,00	0,00	1,86				
Y.Fonu Türk																							
IJV	TL	İSTANBUL PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYISTP00232			336.337,00	4,531263	30/01/26					4,548376	1.529.787,14	54,11	4,53	4,48				
GRUP TOPLAMI								336.337,00								1.529.787,14	54,11	4,53	4,48				
GRUP TOPLAMI								351.203,50								3.463.076,23	100,00	8,37	10,14				
FON PORTFÖY DEĞERİ																33.761.299,24		100,00					
IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU																							
AÇIKLAMA					TUTAR					ORAN%													

ARE-İSTANBUL PORTFÖY YABANCI HİSSE SENEDİ FONU
Ocak-2026

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
A-)FON PORTFÖY DEĞERİ	33.761.299,24	98,89 %
B-)HAZIR DEĞERLER	638.581,17	1,87 %
C-)ALACAKLAR	180.978,49	0,53 %
D-)DİĞER VARLIKLAR	0,00	0,00 %
E-)BORÇLAR	-439.850,42	-1,29 %
F-)İHTİYAT	0,00	0,00 %
G-)VERGİ	0,00	0,00 %
FON TOPLAM DEĞERİ	34.141.008,48	100,00 %

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Portföye Alımlarda ve portföyden Satımlarda Ödenen Komisyonlar	7.083,86	0,0207 %
Fon Yönetim Ücreti	78.890,96	0,2311 %
Mevzuat Gereği Yapılması Zorunlu Tescil ve İlan Giderleri	3.410,00	0,0100 %
Kayda Alma Ücreti	552,46	0,0016 %
Portföydeki Varlıkların Saklanması Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler	189.861,00	0,5561 %
Fonun Mükellefi Olduğu Vergi Ödemeleri	2.930,70	0,0086 %
Bağımsız Denetim Kuruluşlarına Ödenen Denetim Ücreti	8.928,00	0,0262 %
Varlıkların Nakde Çevrilmesi ve Transferinde Ödenen Ücretler	745,04	0,0022 %
Diğer Harcamalar	-0,06	0,0000 %
KYD Benchmark Kull. ücreti	2.604,00	0,0076 %
SMMM ve Noter Hizmet Giderleri	4.960,00	0,0145 %
	299.965,96	0,8786 %

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