

ARE-İSTANBUL PORTFÖY YABANCI HİSSE SENEDİ FONU
Eylül-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	:	41.342.109,20
E-) Katılma Payı Sayısı	:	221.686.157,000
F-)Fonun Kuruluş Tarihi	:	29 Mart 2012
G-)Fonun Süresi	:	Süresizdir.
II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER		
A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)	:	0,186489
B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)	:	0,173264
C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)	:	7,63
D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı	:	23,15
E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı	:	25,34
F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi		
a-)Hisse Senedi	:	88,00
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	0,00
d-)Özel Sektör Tahvili	:	3,89
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	:	4,45
p-)Borsa Yatırım Fonu	:	3,66
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	:	0,01
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	0,00
d-)Opsiyon	:	0,00
e-)Varant	:	0,00
f-)Diğer	:	0,54
H-)Portföyün Ortalama Vadesi	:	124,00
I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (TL)	:	5.599.190,52
İ-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları (TL)	:	2.335.262,89

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					77,487100	679.966,04	2,02	1,74	1,64
DBK GY EQUITY	EUR	DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED			DE0005140008			400,00	23,516900	22/09/25					30,090700	586.783,09	1,74	1,50	1,42
ENR GY EQUITY	EUR	SIEMENS ENERGY AG			DE000ENER6Y0			125,00	60,320000	22/09/25					98,936000	602.906,09	1,79	1,54	1,46
GBF GY EQUITY	EUR	BILFINGER SE			DE0005909006			200,00	68,799500	06/08/25					92,828100	905.096,25	2,69	2,31	2,19
HOT GY EQUITY	EUR	HOCHTIEF AG			DE0006070006			80,00	164,082750	06/08/25					223,249400	870.694,09	2,59	2,22	2,11
NDX1 GY EQUITY	EUR	NORDEX SE			DE000A0D6554			600,00	16,890000	18/03/25					21,595000	631.669,30	1,88	1,61	1,53
RHM GY EQUITY	EUR	RHEINMETALL AG			DE0007030009			7,00	1.771,500000	03/07/25					1.970,950800	672.603,52	2,00	1,72	1,63
AAL LN EQUITY	GBP	ANGLO AMERICAN PLC			GB00BTK05J60			599,00	24,650534	03/06/25					27,715054	924.709,98	2,75	2,36	2,24
BA/ LN EQUITY	GBP	BAE Systems PLC			GB0002634946			665,00	18,790000	03/07/25					20,367440	754.433,71	2,24	1,93	1,82
CHG LN EQUITY	GBP	CHEMRING GROUP PLC			GB00B45C9X44			2.200,00	3,966364	19/03/25					5,851998	717.116,71	2,13	1,83	1,73
VALT LN EQUITY	GBP	VALTERRA PLATINUM			ZAE000013181			70,00	0,000000	04/09/25					52,448367	204.499,85	0,61	0,52	0,49
AAPL US EQUITY	USD	APPLE INC			US0378331005			105,00	239,903524	25/09/25					254,944100	1.111.100,95	3,30	2,84	2,69
AMZN US EQUITY	USD	AMAZON.COM INC			US0231351067			75,00	215,342400	25/09/25					219,448800	683.146,31	2,03	1,75	1,65
BRK/B US EQUITY	USD	BERKSHIRE HATAWAY			US0846707026			67,00	502,480597	25/09/25					498,746300	1.386.991,32	4,12	3,54	3,35

ARE-İSTANBUL PORTFÖY YABANCI HİSSE SENEDİ FONU

Eylül-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	CONSTELLATION ENERGY			US21037T1097			55,00	343,043091	25/09/25					331,099300	755.857,98	2,25	1,93	1,83
COMM US EQUITY	USD	COMMSCOPE HOLDING CO INC			US20337X1090			1.000,00	16,795000	23/09/25					15,384200	638.548,91	1,90	1,63	1,54
COST US EQUITY	USD	COSTCO WHOLESALE CORPORATION CMN			US22160K1051			40,00	1.020,782750	25/09/25					916,826800	1.522.181,86	4,52	3,89	3,68
CRSP US EQUITY	USD	CRISPR THERAPEUTICS LTD.			CH0334081137			325,00	61,558585	25/09/25					64,867000	875.037,02	2,60	2,23	2,12
CSCO US EQUITY	USD	CISCO SYSTEMS, INC.			US17275R1023			530,00	64,821623	25/09/25					68,251900	1.501.446,52	4,46	3,84	3,63
FIVE US EQUITY	USD	FIVE BELOW INC			US33829M1018			150,00	140,050000	21/07/25					155,622000	968.905,68	2,88	2,47	2,34
GOOG US EQUITY	USD	ALPHABET INC			US02079K1079			130,00	212,064308	25/09/25					241,315400	1.302.109,91	3,87	3,33	3,15
GRMN US EQUITY	USD	GARMIN LTD.			CH0114405324			75,00	227,546133	25/09/25					244,786300	762.022,20	2,26	1,95	1,84
HIMS US EQUITY	USD	HIMS&HERS HEALTH INC			US4330001060			240,00	62,400583	23/06/25					58,113100	578.901,32	1,72	1,48	1,40
JPM US EQUITY	USD	JPMORGAN CHASE & CO			US46625H1005			130,00	267,819615	25/09/25					315,495100	1.702.374,96	5,06	4,35	4,12
LRCX US EQUITY	USD	LAM RESEARCH CORPORATION (LRCX)			US5128073062			180,00	107,059389	14/08/25					132,991700	993.610,78	2,95	2,54	2,40
LYFT US EQUITY	USD	Lyft Inc			US55087P1049			1.000,00	22,567600	19/09/25					22,558700	936.339,45	2,78	2,39	2,26
MELI US EQUITY	USD	MERCADO LIBRE, INC. CMN			US58733R1023			10,00	2.499,301000	26/09/25					2.400,564900	996.397,67	2,96	2,55	2,41
META US EQUITY	USD	META PLATFORMS INC-CLASS A			US30303M1027			60,00	692,542500	25/09/25					731,987800	1.822.948,27	5,42	4,66	4,41
MSFT US EQUITY	USD	MICROSOFT			US5949181045			127,00	451,475354	25/09/25					512,192600	2.699.953,43	8,00	6,90	6,53
NBIS US EQUITY	USD	NEBIUS GROUP NV			NL0009805522			130,00	93,987615	22/09/25					114,648800	618.631,63	1,84	1,58	1,50
NVDA US EQUITY	USD	NVIDIA			US67066G1040			202,00	121,957574	17/04/25					183,659300	1.539.868,19	4,57	3,93	3,72
SOUN US EQUITY	USD	SOUNDHOUND AI, INC.			US8361001071			1.380,00	12,980000	21/07/25					15,583600	892.619,01	2,65	2,28	2,16
TESLA US EQUITY	USD	TESLA INC			US88160R1014			100,00	342,537100	25/09/25					439,258700	1.823.222,30	5,42	4,66	4,41
GRUP TOPLAMI								11.237,00							33.662.694,30	100,00	86,00	81,40	
GRUP TOPLAMI								11.237,00							33.662.694,30	100,00	86,00	81,40	

BORÇLANMA SENETLERİ

Eurobond Yabancı

XS2895055981	USD	UKRAINE GOVERNMENT	01/02/29	1219	XS2895055981	18,52	2	14.422,00	61,050000	07/11/24	18,523356	69,793485	417.791,52	29,03	1,07	1,01			
XS2895056872	USD	UKRAINE GOVERNMENT	01/02/30	1584	XS2895056872	18,39	2	2.626,00	49,070100	07/11/24	18,394641	52,908588	57.668,70	4,01	0,15	0,14			
XS2895056013	USD	UKRAINE GOVERNMENT	01/02/34	3045	XS2895056013	15,24	2	14.422,00	48,870000	07/11/24	15,237596	57,436197	343.819,43	23,89	0,88	0,83			
XS2895056955	USD	UKRAINE GOVERNMENT	01/02/34	3045	XS2895056955	15,05	2	9.813,00	38,430000	07/11/24	15,046675	41,880385	170.581,41	11,85	0,44	0,41			
XS2895056369	USD	UKRAINE GOVERNMENT	01/02/35	3410	XS2895056369	14,96	2	16.825,00	48,360000	07/11/24	14,955298	56,416728	393.987,30	27,37	1,01	0,95			
XS2895056526	USD	UKRAINE GOVERNMENT	01/02/36	3775	XS2895056526	14,71	2	2.403,00	46,640000	07/11/24	14,707707	55,603549	55.459,45	3,85	0,14	0,13			
GRUP TOPLAMI								60.511,00				1.439.307,81					100,00	3,69	3,47
GRUP TOPLAMI								60.511,00				1.439.307,81					100,00	3,69	3,47

DIĞER

Borsa Y.Fonu Yabancı

EEM US EQUITY	USD	iShares MSCI Emerging Markets ETF	US4642872349	600,00	44,716767	25/03/25		53,326600	1.328.049,91	32,77	3,39	3,21
GRUP TOPLAMI				600,00					1.328.049,91	32,77	3,39	3,21

Y.Fonu Türk

İJV	TL	İSTANBUL PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ	TRYISTP00232	682.525,00	3,949464	30/09/25	3,991265	2.724.138,14	67,23	6,92	6,59
GRUP TOPLAMI				682.525,00				2.724.138,14	67,23	6,92	6,59
GRUP TOPLAMI				683.125,00				4.052.188,05	100,00	10,31	9,80

VIOP Nakit Teminati

VIOP Nakit Teminati	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

DIĞER

Döviz

EUR	EUR	EU	EUR	45.793,64	47,898806	30/09/25	48,751200	2.232.494,90	0,00	0,00	5,40
GBP	GBP		GBP	390,16	53,868721	30/09/25	55,701000	21.732,30	0,00	0,00	0,05
USD	USD	FED	USD	12.782,75	41,400136	30/09/25	41,506800	530.571,05	0,00	0,00	1,28
GRUP TOPLAMI				58.966,55				2.784.798,25	0,00	0,00	6,73
GRUP TOPLAMI				58.966,55				2.784.798,25	0,00	0,00	6,73

FON PORTFÖY DEĞERİ

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
----------	-------	-------

ARE-İSTANBUL PORTFÖY YABANCI HİSSE SENEDİ FONU
Eylül-2025

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU		
AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
A-)FON PORTFÖY DEĞERİ	39.154.190,25	94,71 %
B-)HAZIR DEĞERLER	2.785.810,96	6,74 %
C-)ALACAKLAR	162.460,52	0,39 %
D-)DİĞER VARLIKLAR	0,00	0,00 %
E-)BORÇLAR	-760.352,53	-1,84 %
F-)İHTİYAT	0,00	0,00 %
G-)VERGİ	0,00	0,00 %
FON TOPLAM DEĞERİ	41.342.109,20	100,00 %

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER		
AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Fon Yönetim Ücreti	76.362,60	0,1847 %
Mevzuat Gereği Yapılması Zorunlu Tescil ve İlan Giderleri	3.000,00	0,0073 %
Kayda Alma Ücreti	1.764,33	0,0043 %
Portföydeki Varlıkların Saklanması Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler	80.882,37	0,1956 %
Portföye Alımlarda ve portföyden Satımlarda Ödenen Komisyonlar	20.593,46	0,0498 %
Fonun Mükellefi Olduğu Vergi Ödemeleri	443,70	0,0011 %
Bağımsız Denetim Kuruluşlarına Ödenen Denetim Ücreti	5.820,00	0,0141 %
Varlıkların Nakde Çevrilmesi ve Transferinde Ödenen Ücretler	891,39	0,0022 %
Diğer Harcamalar	55.659,83	0,1346 %
KYD Benchmark Kull. ücreti	3.000,00	0,0073 %
SMMM ve Noter Hizmet Giderleri	11.500,00	0,0278 %
	259.917,68	0,6288 %

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				