

ARE-İSTANBUL PORTFÖY YABANCI HİSSE SENEDİ FONU
Mayıs-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	:	35.489.377,31
E-) Katılma Payı Sayısı	:	225.135.770,000
F-)Fonun Kuruluş Tarihi	:	29 Mart 2012
G-)Fonun Süresi	:	Süresizdir.
II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER		
A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)	:	0,157635
B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)	:	0,142242
C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)	:	10,82
D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı	:	4,10
E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı	:	15,68
F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi		
a-)Hisse Senedi	:	86,01
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	0,00
d-)Özel Sektör Tahvili	:	3,84
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-) Katilim Hesabı	:	0,00
m-)Diğer	:	0,00
n-)Teminat	:	0,00
o-)Yatırım Fonu	:	6,81
p-)Borsa Yatırım Fonu	:	3,34
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	:	0,38
H-)Portföyün Ortalama Vadesi	:	61,00
I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (TL)	:	4.557.980,61
İ-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları (TL)	:	5.261.725,42

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																			
ADS GY EQUITY	EUR	ADIDAS AG			DE000A1EWWW			90,00	221,200000	30/05/25					220,614700	879.007,06	3,08	2,62	2,48
BNP FP EQUITY	EUR	BNP PARIBAS			FR0000131104			180,00	81,070000	27/03/25					77,288500	615.889,49	2,16	1,84	1,74
DBK GY EQUITY	EUR	DEUTSCHE BANK AG-REGISTER ED			DE0005140008			625,00	23,190000	27/03/25					24,549000	679.249,35	2,38	2,03	1,91
DBK GY EQUITY	EUR	DEUTSCHE BANK AG-REGISTER ED			DE0005140008			225,00	23,516918	29/05/25					24,549000	244.529,77	0,86	0,73	0,69
DTE GY EQUITY	EUR	DEUTSCHE TELEKOM AG			DE0005557508			1.000,00	33,526500	27/03/25					33,302300	1.474.312,80	5,16	4,40	4,15
ENR GY EQUITY	EUR	SIEMENS ENERGY AG			DE000ENER6Y0			290,00	60,320000	07/05/25					85,019100	1.091.515,50	3,82	3,26	3,08
FRA GY EQUITY	EUR	FRAPORT AG			DE0005773303			280,00	58,121429	17/04/25					61,575500	763.275,61	2,67	2,28	2,15
GBF GY EQUITY	EUR	FRANKURT AIRPORT BILFINGER SE			DE0005909006			280,00	68,799500	08/05/25					78,450200	972.450,48	3,41	2,90	2,74
HOT GY EQUITY	EUR	HOCHTIEF AG			DE0006070006			116,00	164,082759	17/04/25					164,161000	843.030,69	2,95	2,52	2,38
MAP SM EQUITY	EUR	MAPFRE SA			ES0124244E34			5.000,00	2,882000	19/03/25					3,365700	745.007,79	2,61	2,22	2,10
NDX1 GY EQUITY	EUR	NORDEX SE			DE000A0D6554			600,00	16,890000	18/03/25					18,088500	480.473,25	1,68	1,43	1,35
R3NK GY EQUITY	EUR	RENK GROUP AG			DE000RENK730			498,00	44,120643	22/04/25					79,477800	1.752.227,89	6,14	5,23	4,94
R3NK GY EQUITY	EUR	RENK GROUP AG			DE000RENK730			-248,00	44,120640	30/05/25					79,477800	-872.595,41	-3,06	-2,61	-2,46
SAP GY EQUITY	EUR	SAP SE			DE0007164600			70,00	252,450000	02/05/25					265,580400	823.018,26	2,88	2,46	2,32

ARE-İSTANBUL PORTFÖY YABANCI HİSSE SENEDİ FONU

Mayıs-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)
VOW3 GY EQUITY	EUR	VOLKSWAGEN AG			DE0007664039XX			100,00	108,550000	17/03/25					95,924600	424.663,96	1,49	1,27	1,20
AAL LN EQUITY	GBP	ANGLO AMERICAN PLC			GB00B1XZS820			680,00	24,650529	27/03/25					21,981528	785.348,91	2,75	2,35	2,21
CHG LN EQUITY	GBP	CHEMRING GROUP PLC			GB00B45C9X44			2.200,00	3,966364	19/03/25					4,786279	553.243,79	1,94	1,65	1,56
AAPL US EQUITY	USD	APPLE INC			US0378331005			80,00	236,207875	17/04/25					198,828600	621.340,97	2,18	1,85	1,75
AMZN US EQUITY	USD	AMAZON.COM INC			US0231351067			70,00	214,945429	02/05/25					204,499700	559.180,30	1,96	1,67	1,58
BRK/B US EQUITY	USD	BERKSHIRE			US0846707026			105,00	514,605429	07/05/25					504,596600	2.069.639,79	7,24	6,18	5,83
BSX US EQUITY	USD	HATAWAY BOSTON SCIENTIFIC CORP			US1011371077			207,00	100,669420	17/04/25					104,581800	845.644,06	2,96	2,53	2,38
COST US EQUITY	USD	COSTCO WHOLESALE CORPORATION CMN			US22160K1051			35,00	1.031,435429	07/05/25					1.032,575400	1.411.727,79	4,95	4,21	3,98
CSCO US EQUITY	USD	CISCO SYSTEMS, INC.			US17275R1023			440,00	61,679295	07/05/25					62,791100	1.079.224,79	3,78	3,22	3,04
DIS US EQUITY	USD	WALT DISNEY CO/THE			US2546871060			184,00	102,501467	17/04/25					112,367600	807.644,19	2,83	2,41	2,28
GEV US EQUITY	USD	GE VERNOVA LLC			US36828A1016			73,00	310,021233	17/04/25					471,079800	1.343.316,93	4,71	4,01	3,79
JPM US EQUITY	USD	JPMORGAN CHASE & CO			US46625H1005			143,00	264,023007	17/04/25					263,860100	1.473.909,80	5,16	4,40	4,15
META US EQUITY	USD	META PLATFORMS INC-CLASS A			US30303M1027			43,00	663,825349	17/04/25					642,521500	1.079.238,09	3,78	3,22	3,04
MSFT US EQUITY	USD	MICROSOFT			US5949181045			73,00	404,336027	17/04/25					459,226700	1.309.516,99	4,59	3,91	3,69
NVDA US EQUITY	USD	NVIDIA			US67066G1040			202,00	121,957574	17/04/25					137,311200	1.083.473,96	3,80	3,24	3,05
PG US EQUITY	USD	PROCTER & GAMBLE CO			US7427181091			210,00	221,045048	07/05/25					169,062600	1.386.845,19	4,86	4,14	3,91
V US EQUITY	USD	VISA INC-CLASS A SHARES			US92826C8394			86,00	351,052093	17/04/25					363,750600	1.221.977,80	4,28	3,65	3,44

GRUP TOPLAMI	13.937,00	28.547.329,84	100,00	85,22	80,45
GRUP TOPLAMI	13.937,00	28.547.329,84	100,00	85,22	80,45

BORÇLANMA SENETLERİ

Eurobond Yabancı

XS2895055981	USD	UKRAINE GOVERNMENT	01/02/29	1340	XS2895055981	21,10	2	14.422,00	61,050000	07/11/24	21,098182	62,038135	349.498,55	29,20	1,04	0,98
XS2895056872	USD	UKRAINE GOVERNMENT	01/02/30	1705	XS2895056872	18,90	2	2.626,00	49,070100	07/11/24	18,904682	48,964219	50.226,71	4,20	0,15	0,14
XS2895056013	USD	UKRAINE GOVERNMENT	01/02/34	3166	XS2895056013	17,08	2	14.422,00	48,870000	07/11/24	17,078522	50,201031	282.812,94	23,63	0,84	0,80
XS2895056955	USD	UKRAINE GOVERNMENT	01/02/34	3166	XS2895056955	15,79	2	9.813,00	38,430000	07/11/24	15,785940	37,974437	145.564,10	12,16	0,44	0,41
XS2895056369	USD	UKRAINE GOVERNMENT	01/02/35	3531	XS2895056369	16,72	2	16.825,00	48,360000	07/11/24	16,715628	49,250520	323.688,33	27,04	0,97	0,91
XS2895056526	USD	UKRAINE GOVERNMENT	01/02/36	3896	XS2895056526	16,56	2	2.403,00	46,640000	07/11/24	16,556142	48,045214	45.098,81	3,77	0,13	0,13

GRUP TOPLAMI	60.511,00	1.196.889,44	100,00	3,57	3,37
GRUP TOPLAMI	60.511,00	1.196.889,44	100,00	3,57	3,37

DIĞER

Borsa Y.Fonu Yabancı

EEM US EQUITY	USD	iShares MSCI Emerging Markets ETF	US4642872349	600,00	44,716767	25/03/25	45,543900	1.067.437,89	28,45	3,19	3,01
---------------	-----	-----------------------------------	--------------	--------	-----------	----------	-----------	--------------	-------	------	------

GRUP TOPLAMI	600,00	1.067.437,89	28,45	3,19	3,01
--------------	--------	--------------	-------	------	------

Y.Fonu Türk

IJV	TL	İSTANBUL PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ	TRYISTP00232	779.894,00	3,360370	30/05/25	3,441496	2.684.002,08	71,55	8,02	7,56
-----	----	---------------------------------------	--------------	------------	----------	----------	----------	--------------	-------	------	------

GRUP TOPLAMI	779.894,00	2.684.002,08	71,55	8,02	7,56
GRUP TOPLAMI	780.494,00	3.751.439,97	100,00	11,21	10,57

GRUP TOPLAMI	780.494,00	3.751.439,97	100,00	11,21	10,57
---------------------	-------------------	---------------------	---------------	--------------	--------------

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	28.331,46	43,789346	30/05/25		44,270600	1.254.250,73	0,00	0,00	3,53
GBP	GBP		GBP	16.899,89	50,846501	30/05/25		52,540700	887.932,05	0,00	0,00	2,50
USD	USD	FED	USD	11.429,87	38,355313	30/05/25		39,062600	446.480,44	0,00	0,00	1,26

GRUP TOPLAMI	56.661,22	2.588.663,22	0,00	0,00	7,29
GRUP TOPLAMI	56.661,22	2.588.663,22	0,00	0,00	7,29

GRUP TOPLAMI	56.661,22	2.588.663,22	0,00	0,00	7,29
---------------------	------------------	---------------------	-------------	-------------	-------------

FON PORTFÖY DEĞERİ	33.495.659,34	100,00
--------------------	---------------	--------

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU

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

ARE-İSTANBUL PORTFÖY YABANCI HİSSE SENEDİ FONU
Mayıs-2025

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU		
AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
A-)FON PORTFÖY DEĞERİ	33.495.659,33	94,38 %
B-)HAZIR DEĞERLER	2.594.743,58	7,31 %
C-)ALACAKLAR	1.045.593,96	2,95 %
D-)DİĞER VARLIKLAR	0,00	0,00 %
E-)BORÇLAR	-1.646.619,56	-4,64 %
F-)İHTİYAT	0,00	0,00 %
G-)VERGİ	0,00	0,00 %
FON TOPLAM DEĞERİ	35.489.377,31	100,00 %

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER		
AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Fon Yönetim Ücreti	71.919,10	0,2026 %
Mevzuat Gereği Yapılması Zorunlu Tescil ve İlan Giderleri	3.100,00	0,0087 %
Kayda Alma Ücreti	142,76	0,0004 %
Portföydeki Varlıkların Saklanması Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler	73.856,36	0,2081 %
Portföye Alımlarda ve portföyden Satımlarda Ödenen Komisyonlar	19.350,77	0,0545 %
Fonun Mükellefi Olduğu Vergi Ödemeleri	2.798,60	0,0079 %
Bağımsız Denetim Kuruluşlarına Ödenen Denetim Ücreti	6.014,00	0,0169 %
Varlıkların Nakde Çevrilmesi ve Transferinde Ödenen Ücretler	511,58	0,0014 %
KYD Benchmark Kull. ücreti	3.100,00	0,0087 %
SMMM ve Noter Hizmet Giderleri	5.270,00	0,0148 %
	186.063,17	0,5240 %

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				
---	--	--	--	--