

KPP-KARE PORTFÖY PARA PİYASASI FONU
Mayıs-2025

I-FONU TANITICI BİLGİLER

A-)Fonun Adı	:	KPP-KARE PORTFÖY PARA PİYASASI FONU
B-)Kurucunun Ünvanı	:	KARE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
C-)Yöneticinin Ünvanı	:	KARE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
D-)Toplam Değer/Net Varlık Değeri	:	1.075.512.125,86
E-) Katılma Payı Sayısı	:	554.072.644,000
F-)Fonun Kuruluş Tarihi	:	03 Ocak 2024
G-)Fonun Süresi	:	Süresizdir.

II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)	:	1,941103
B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)	:	1,860439
C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)	:	4,34
D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı	:	20,07
E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı	:	59,70
F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi		
a-)Hisse Senedi	:	0,00
b-)Hazine Bonosu	:	0,32
c-)Devlet Tahvili	:	11,18
d-)Özel Sektör Tahvili	:	4,87
e-)Kira Sertifikaları	:	0,00
f-)Finansman Bonusu	:	21,18
g-)TPP-TPP Borçlanma	:	0,23
h-)Opsiyon	:	0,00
i-) Varant	:	0,00
j-)Değerli Maden	:	0,00
k-)Mevduat	:	3,19
l-) Katılım Hesabı	:	0,00
m-)Diğer	:	0,00
n-)Teminat	:	0,00
o-)Yatırım Fonu	:	0,00
p-)Borsa Yatırım Fonu	:	0,00
r-)Repo-Trepo	:	59,03
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	:	0,23
c-)Devlet Tahvili	:	0,04
d-)Opsiyon	:	0,00
e-)Varant	:	0,00
f-)Diğer	:	11,93

H-)Portföyün Ortalama Vadesi : 13,45

I)-Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (TL) : 968.347.776,42

İ-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları (TL) : 658.201.629,02

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)			
BORÇLANMA SENETLERİ																						
Bono																						
TRB230725T15	TL	HAZİNE	23/07/25	51	TRB230725T15	40,09		400.235,00	8.859,395300	13/03/25	50,309488				94,464884	378.081,51	0,11	0,03	0,04			
GRUP TOPLAMI								400.235,00											378.081,51	0,11	0,03	0,04
Devlet Tahvili																						
TRT061228T16	TL	HAZİNE	06/12/28	1283	TRT061228T16	0,00	4	110.043.696,00	104,538000	08/05/25	63,011713		80019462		107,872714	118.707.121,68	33,32	11,03	11,04			
GRUP TOPLAMI								110.043.696,00											118.707.121,68	33,32	11,03	11,04
Özel Sektör																						
TRFVSTL62514	TL	VESTEL ELEKTRONİK A.Ş.	13/06/25	11	TRFVSTL62514	0,00	1	15.000.000,00	122,276700	30/05/25	41,985464		80106571		123,398093	18.509.713,92	5,20	1,72	1,72			
TRFCGDF62523	TL	ÇAĞDAŞ FAKTORİNG	23/06/25	21	TRFCGDF62523	25,68	1	10.000.000,00	100,000000	23/12/24	49,344766				122,408297	12.240.829,66	3,44	1,14	1,14			
TRFQYHL62517	TL	Q YATIRIM HOLDİNG A.Ş.	27/06/25	25	TRFQYHL62517	0,00	1	10.000.000,00	110,660200	27/05/25	47,722888		80094724		112,045702	11.204.570,16	3,15	1,04	1,04			
TRFIAZY72518	TL	INVEST AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	09/07/25	37	TRFIAZY72518	0,00	1	10.000.000,00	113,115600	27/05/25	49,140167		80094724		114,856924	11.485.692,38	3,23	1,07	1,07			
TRFTIMG82512	TL	TİMUR G.Y.O A.Ş.	08/08/25	67	TRFTIMG82512	13,71	1	5.000.000,00	100,000000	09/05/25	63,775820				103,447130	5.172.356,51	1,45	0,48	0,48			
TRFHEPS92513	TL	Hepsi Finansman A.Ş.	03/09/25	93	TRFHEPS92513	0,00	1	50.000.000,00	104,707900	27/05/25	45,822829		80094724		110,077462	55.038.730,95	15,46	5,11	5,12			
TRFIAZY92516	TL	INVEST AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	24/09/25	114	TRFIAZY92516	10,00	1	21.100.000,00	100,000000	14/05/25	59,782851				103,046761	21.742.866,62	6,11	2,02	2,02			

KPP-KARE PORTFÖY PARA PİYASASI 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)					
TRFTURKA2512	TL	Türknet İletişim Hizmetleri A.Ş.	05/12/25	186	TRFTURKA2512	38,50	4	40.000.000,00	100,000000	12/03/25	47,043949				111,835890	44.734.355,88	12,57	4,16	4,16					
TRFTPFA2513	TL	CREDITWE ST FAKTORİN G A.Ş.	10/12/25	191	TRFTPFA2513	35,62	4	4.000.000,00	100,000000	11/12/24	61,800703				111,787473	4.471.498,93	1,26	0,41	0,42					
TRFTPFC12616	TL	CREDITWE ST FAKTORİN G A.Ş.	29/01/26	241	TRFTPFC12616	0,00	4	6.500.000,00	100,177900	03/02/25	60,618117		79647332		104,577843	6.797.559,82	1,91	0,63	0,63					
TRSZORNE2536	TL	ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.	17/10/25	137	TRSZORNE2536	35,67	4	15.820.000,00	100,000000	12/09/24	52,129471				109,860625	17.379.950,93	4,88	1,61	1,62					
TRSALJF32611	TL	ALJ FINANSMAN A.Ş.	13/03/26	284	TRSALJF32611	28,60	4	7.000.000,00	100,000000	10/03/25	47,909655				111,901622	7.833.113,56	2,20	0,73	0,73					
TRSVEST32614	TL	VESTEL BEYAZ EŞYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	18/03/26	289	TRSVEST32614	30,67	4	20.000.000,00	100,000000	12/02/25	45,514408				101,607175	20.321.434,96	5,71	1,89	1,89					
GRUP TOPLAMI								214.420.000,00												236.932.674,28		66,57	22,01	22,04
GRUP TOPLAMI								324.863.931,00												356.017.877,47		100,00	33,07	33,12
T.REPO																								
AKBNK	TL	AKBANK T.A.Ş.	02/06/25	0	TRAAKBNK91N6	51,40		45.190.109,59	51,400000	30/05/25		867.053,00	80106569	45.190.109,59	51,400000	45.190.109,59	7,29	4,20	4,20					
ASELS	TL	ASELSAN ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	02/06/25	0	TRAASELS91H2	51,40		18.076.043,84	51,400000	30/05/25		137.091,00	80106569	18.076.043,84	51,400000	18.076.043,84	2,92	1,68	1,68					
EKGYO	TL	EMLAK KONUT GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	02/06/25	0	TREEGYO00017	51,40		5.021.123,29	51,400000	30/05/25		358.938,00	80106569	5.021.123,29	51,400000	5.021.123,29	0,81	0,47	0,47					
EREGL	TL	EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARIT.A.Ş.	02/06/25	0	TRAEREGL91G3	51,40		9.038.021,92	51,400000	30/05/25		381.356,00	80106569	9.038.021,92	51,400000	9.038.021,92	1,46	0,84	0,84					
GUBRF	TL	GÜBRE FABRİKALARIT.A.Ş.	02/06/25	0	TRAGUBRF91E2	51,40		27.114.065,75	51,400000	30/05/25		109.312,00	80106569	27.114.065,75	51,400000	27.114.065,75	4,38	2,52	2,52					
KCHOL	TL	KOÇ HOLDİNG A.Ş.	02/06/25	0	TRAKCHOL91Q8	51,40		14.059.145,21	51,400000	30/05/25		98.384,00	80106570	14.059.145,21	51,400000	14.059.145,21	2,27	1,31	1,31					
KOZAA	TL	KOZA ANADOLU METAL MADENCİLİK	02/06/25	0	TREKOZA00014	51,40		9.038.021,92	51,400000	30/05/25		106.572,00	80106570	9.038.021,92	51,400000	9.038.021,92	1,46	0,84	0,84					
PGSUS	TL	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.	02/06/25	0	TREPEGS00016	51,40		3.012.673,97	51,400000	30/05/25		12.356,00	80106570	3.012.673,97	51,400000	3.012.673,97	0,49	0,28	0,28					
SAHOL	TL	HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.	02/06/25	0	TRASAHOL91Q5	51,40		15.063.369,86	51,400000	30/05/25		196.464,00	80106570	15.063.369,86	51,400000	15.063.369,86	2,43	1,40	1,40					
THYAO	TL	TURK HAVA YOLLARI A.O.	02/06/25	0	TRATHYAO91M5	51,40		22.092.942,47	51,400000	30/05/25		79.137,00	80106570	22.092.942,47	51,400000	22.092.942,47	3,57	2,05	2,05					
YKBNK	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	02/06/25	0	TRAYKBNK91N6	51,40		8.033.797,26	51,400000	30/05/25		311.770,00	80106570	8.033.797,26	51,400000	8.033.797,26	1,30	0,75	0,75					
TRT070727T13	TL	HAZİNE	02/06/25	0	TRT070727T13	48,99	2	42.169.116,16	48,990000	30/05/25		4.767.750,00	80106571	42.169.116,16	48,990000	42.169.116,16	6,81	3,92	3,92					
TRT070727T13	TL	HAZİNE	02/06/25	0	TRT070727T13	48,99	2	40.161.063,01	48,990000	30/05/25		4.540.715,00	80106571	40.161.063,01	48,990000	40.161.063,01	6,48	3,73	3,73					
TRT210235T10	TL	HAZİNE	02/06/25	0	TRT210235T10	48,99	1	361.449.567,12	48,990000	30/05/25		89.254.970,00	80106571	361.449.567,12	48,990000	361.449.567,12	58,33	33,56	33,61					
GRUP TOPLAMI								619.519.061,37												619.519.061,37		100,00	57,55	57,60
GRUP TOPLAMI								619.519.061,37												619.519.061,37		100,00	57,55	57,60
MEVDUAT																								
ODEA BANK A.Ş.	TL		02/06/25	0		49,00		50.067.123,29		30/05/25				50.268.763,49	49,000000	50.268.763,49	49,76	4,67	4,67					
T. HALK BANKASI A.Ş.	TL		02/06/25	0		47,00		550.000,00		30/05/25				552.124,66	47,000000	552.124,66	0,55	0,05	0,05					
T. HALK BANKASI A.Ş.	TL		01/07/25	29		50,00		50.000.000,00		30/05/25				52.191.780,82	50,000000	50.201.508,19	49,69	4,66	4,67					
GRUP TOPLAMI								100.617.123,29												101.022.396,34		100,00	9,38	9,39
GRUP TOPLAMI								100.617.123,29												101.022.396,34		100,00	9,38	9,39
FON PORTFÖY DEĞERİ															1.076.559.335,18		100,00							

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
A-)FON PORTFÖY DEĞERİ	1.076.559.335,18	100,10 %
B-)HAZİR DEĞERLER	2.989,44	0,00 %
C-)ALACAKLAR	0,00	0,00 %
D-)DİĞER VARLIKLAR	0,00	0,00 %
E-)BORÇLAR	-1.050.198,76	-0,10 %
F-)İHTİYAT	0,00	0,00 %
G-)VERGİ	0,00	0,00 %
FON TOPLAM DEĞERİ	1.075.512.125,86	100,00 %

KPP-KARE PORTFÖY PARA PİYASASI FONU
Mayıs-2025

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER		
AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Portföye Alımlarda ve portföyden Satımlarda Ödenen Komisyonlar	240.592,81	0,0224 %
Fon Yönetim Ücreti	884.339,84	0,0822 %
Mevzuat Gereği Yapılması Zorunlu Tescil ve İlan Giderleri	2.590,05	0,0002 %
Kayda Alma Ücreti	16.459,91	0,0015 %
Portföydeki Varlıkların Saklanması Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler	69.300,68	0,0064 %
Fonun Mükellefi Olduğu Vergi Ödemeleri	1.134,80	0,0001 %
Bağımsız Denetim Kuruluşlarına Ödenen Denetim Ücreti	9.454,83	0,0009 %
Diğer Harcamalar	8.074,57	0,0008 %
BİST KYD Ücreti	3.875,00	0,0004 %
E Defter Ücreti	1.351,60	0,0001 %
	1.237.174,09	0,1150 %

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				