

KRF-Kare Portföy Birinci Değişken Fon

Mayıs-2025

I-FONU TANITICI BİLGİLER

A-)Fonun Adı	:	KRF-Kare Portföy Birinci Değişken Fon
B-)Kurucunun Ünvanı	:	KARE PORTFÖY YÖNETİMİ A.S
C-)Yöneticinin Ünvanı	:	KARE PORTFÖY YÖNETİMİ A.S
D-)Toplam Değer/Net Varlık Değeri	:	165.215.422,88
E-) Katılma Payı Sayısı	:	11.879.092,000
F-)Fonun Kuruluş Tarihi	:	06 Şubat 2018
G-)Fonun Süresi	:	Süresizdir.

II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)	:	13,908085
B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)	:	13,520067
C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)	:	2,87
D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı	:	8,24
E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı	:	34,45
F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi		
a-)Hisse Senedi	:	16,34
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	1,16
d-)Özel Sektör Tahvili	:	3,23
e-)Kira Sertifikaları	:	0,00
f-)Finansman Bonusu	:	41,12
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	:	24,55
o-)Yatırım Fonu	:	13,54
p-)Borsa Yatırım Fonu	:	0,00
r-)Repo-Trepo	:	0,06
s-)Taahhütlü Alış-Satış İşlemleri	:	0,00
t-) Vaad Sözleşmesi İşlemleri	:	0,00
G-)Aylık Ortalama Portföy Devir Hızı		
a-)Hisse Senedi	:	2,03
b-)Hazine Bonosu	:	0,61
c-)Devlet Tahvili	:	0,01
d-)Opsiyon	:	0,00
e-)Varant	:	0,00
f-)Diğer	:	1,39
H-)Portföyün Ortalama Vadesi	:	43,39
I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (TL)	:	5.446.910,00
İ-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları (TL)	:	408.542.017,07

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 Türk																			
ARCLK	TL	ARÇELİK A.Ş.			TRAARCLK91H5			50.000,00	120,768366	28/05/25			80100511		105,400000	5.270.000,00	21,17	3,18	3,19
ARSAN	TL	ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ A.Ş.			TRAARSAN91B1			0,72	3,041667	14/01/22					19,720000	14,20	0,00	0,00	0,00
HLGYO	TL	HALK GAYRİMEN KUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.			TREHLGY00016			1,03	1,145631	06/09/24					2,560000	2,64	0,00	0,00	0,00
SAHOL	TL	HACİ ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.			TRASAHOL91Q5			70.000,00	78,116666	28/05/25			80100511		77,300000	5.411.000,00	21,74	3,26	3,28
SISE	TL	TÜRKİYE ŞİŞE VE CAM FABRİKALA RI A.Ş.			TRASISEW91Q3			150.000,00	35,330893	28/05/25			80100511		33,000000	4.950.000,00	19,89	2,98	3,00
TCELL	TL	TURKCELL İLETİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.			TRATCELL91M1			40.000,00	103,091818	28/05/25			80100511		94,850000	3.794.000,00	15,24	2,29	2,30
THYAO	TL	TURK HAVA YOLLARI A.O.			TRATHYAO91M5			20.000,00	319,425000	08/05/25			80100511		273,250000	5.465.000,00	21,96	3,29	3,31
VESBE	TL	VESTEL BEYAZ EŞYA SANAYİ VE			TREVEST00017			0,79	18,037975	15/11/23			80100511		8,730000	6,90	0,00	0,00	0,00

KRF-Kare Portföy Birinci Değişken Fon																			
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)
		TİCARET A.Ş.																	
GRUP TOPLAMI								330.002,54								24.890.023,74	100,00	15,00	15,08
GRUP TOPLAMI								330.002,54								24.890.023,74	100,00	15,00	15,08
BORÇLANMA SENETLERİ																			
Özel Sektör																			
TRFVSTL62514	TL	VESTEL ELEKTRONİK A.Ş.	13/06/25	11	TRFVSTL62514	0,00	1	5.000.000,00	119,656000	30/05/25	41,985464		80007532		123,398093	6.169.904,64	7,66	3,72	3,73
TRFQYHL62517	TL	Q YATIRIM HOLDİNG A.Ş.	27/06/25	25	TRFQYHL62517	0,00	1	11.000.000,00	108,456200	27/05/25	47,722888		80007532		112,045702	12.325.027,17	15,29	7,44	7,46
TRFIAZY72518	TL	INVEST AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	09/07/25	37	TRFIAZY72518	0,00	1	10.000.000,00	111,498400	27/05/25	49,140167		80007532		114,856924	11.485.692,38	14,25	6,92	6,95
TRFHEPS92513	TL	Hepsi Finansman A.Ş.	03/09/25	93	TRFHEPS92513	0,00	1	9.000.000,00	104,110400	27/05/25	45,822829		80007532		110,077462	9.906.971,57	12,29	5,97	6,00
TRFTURKA2512	TL	Türknet İletişim Hizmetleri A.Ş.	05/12/25	186	TRFTURKA2512	38,50	4	10.000.000,00	100,000000	12/03/25	47,043949				111,835890	11.183.588,97	13,88	6,74	6,77
TRFTPFA2513	TL	CREDITWEST FAKTORİNG 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	5,55	2,69	2,71
TRSEKERA2514	TL	EKER SÜT URUNLERI GIDA SAN. VE TİCARET A.S.	11/12/25	192	TRSEKERA2514	35,26	4	5.000.000,00	100,000000	11/12/24	58,600631				112,019226	5.600.961,31	6,95	3,37	3,39
TRFTPFC12616	TL	CREDITWEST FAKTORİNG A.Ş.	29/01/26	241	TRFTPFC12616	0,00	4	1.500.000,00	106,717000	21/03/25	60,618117		79829577		104,577843	1.568.667,65	1,95	0,95	0,95
TRFDGTR32616	TL	Doğan Trend Otomotiv Ticaret Hizmet ve Teknoloji A.Ş.	10/03/26	281	TRFDGTR32616	30,21	4	10.000.000,00	100,000000	11/03/25	48,530604				111,588525	11.158.852,45	13,85	6,72	6,75
TRSISGY82512	TL	İŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	13/08/25	72	TRSISGY82512	0,00	4	750.000,00	105,750200	13/12/24	50,337774		79441531		102,739753	770.548,15	0,96	0,46	0,47
TRSSISEE2517	TL	TÜRKİYE ŞİŞE VE CAM FABRİKALARI A.Ş.	07/10/25	127	TRSSISEE2517	0,00	4	750.000,00	111,771200	13/12/24	50,195375		79441531		107,919934	809.399,50	1,00	0,49	0,49
TRSKCTF22619	TL	KOÇ FİNANSMAN A.Ş.	04/02/26	247	TRSKCTF22619	0,00	1	4.500.000,00	102,342500	04/03/25	41,513373		79762149		113,990860	5.129.588,69	6,37	3,09	3,10
TRSAEST91911	TL	AE ARMA ELEKTROPANÇ ELEKTROM EKANİK SANAYİ MÜHENDİSLİK TAAHHÜT VE TİCARET A.Ş.	20/12/30	2027	TRSAEST91911	0,00	4	700.000,00	107,396000	28/12/20	-0,000001				106,051954	742.363,68	0,92	0,45	0,45
TRSAEST91911	TL	AE ARMA ELEKTROPANÇ ELEKTROM EKANİK SANAYİ MÜHENDİSLİK TAAHHÜT VE TİCARET A.Ş. (Değer Düşüklüğü Karşılığı-%100 Oran)	20/12/30	2027	TRSAEST91911	0,00	4		107,396000	28/12/20					106,051954	-742.363,68	-0,92	-0,45	-0,45
GRUP TOPLAMI								72.200.000,00								80.580.701,41	100,00	48,56	48,77
GRUP TOPLAMI								72.900.000,00								80.580.701,41	100,00	48,56	48,77
DİĞER																			
Y.Fonu Türk																			
KRC	TL	KARE PORTFÖY			TRYKARE00036			40.884.000,00	0,084424	28/05/25					0,097909	4.002.911,56	100,00	2,41	2,42
GRUP TOPLAMI								40.884.000,00								4.002.911,56	100,00	2,41	2,42
GRUP TOPLAMI								40.884.000,00								4.002.911,56	100,00	2,41	2,42
VIOP Nakit Teminatı																			
VIOP Nakit Teminatı								56.482.858,18								56.482.858,18	100,00	34,03	
GRUP TOPLAMI								56.482.858,18								56.482.858,18	100,00	34,03	
GRUP TOPLAMI								56.482.858,18								56.482.858,18	100,00	34,03	
VIOP USD Nakit Teminatı																			
VIOP USD Nakit Teminatı								0,00								0,00	100,00	0,00	
VIOP USD Nakit Teminatı								0,00								0,00	100,00	0,00	
GRUP TOPLAMI								0,00								0,00	200,00	0,00	
GRUP TOPLAMI								0,00								0,00	200,00	0,00	
DİĞER																			
Döviz																			
EUR	EUR				EUR			9,35	36,871658	30/05/25					44,270600	413,93	0,00	0,00	0,00
USD	USD	FED			USD			833,33	38,555998	30/05/25					39,062600	32.552,04	0,00	0,00	0,02
GRUP TOPLAMI								842,68								32.965,97	0,00	0,00	0,02
GRUP TOPLAMI								842,68								32.965,97	0,00	0,00	0,02
FON PORTFÖY DEĞERİ																165.956.494,89	100,00		

KRF-Kare Portföy Birinci Değişken Fon
Mayıs-2025

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU		
AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
A-)FON PORTFÖY DEĞERİ	165.956.494,89	100,45 %
B-)HAZIR DEĞERLER	35.746,19	0,02 %
C-)ALACAKLAR	31.435.229,30	19,03 %
D-)DİĞER VARLIKLAR	0,00	0,00 %
E-)BORÇLAR	-32.212.047,50	-19,50 %
F-)İHTİYAT	0,00	0,00 %
G-)VERGİ	0,00	0,00 %
FON TOPLAM DEĞERİ	165.215.422,88	100,00 %

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER		
AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Portföye Alımlarda ve portföyden Satımlarda Ödenen Komisyonlar	184.671,11	0,1118 %
Fon Yönetim Ücreti	565.760,03	0,3424 %
Mevzuat Gereği Yapılması Zorunlu Tescil ve İlan Giderleri	2.590,05	0,0016 %
Kayda Alma Ücreti	5.453,93	0,0033 %
Portföydeki Varlıkların Saklanması Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler	61.125,92	0,0370 %
Fonun Mükellefi Olduğu Vergi Ödemeleri	1.134,80	0,0007 %
Bağımsız Denetim Kuruluşlarına Ödenen Denetim Ücreti	9.467,55	0,0057 %
Diğer Harcamalar	6.099,22	0,0037 %
BİST KYD Ücreti	3.410,00	0,0021 %
E Defter Ücreti	1.351,60	0,0008 %
	841.064,21	0,5091 %

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 ihtilaflarla İlgili Açıklamalar				