

KRS-Kare Portföy Serbest (Döviz) Fon

Mayıs-2025

I-FONU TANITICI BİLGİLER

A-)Fonun Adı	:	KRS-Kare Portföy Serbest (Döviz) Fon
B-)Kurucunun Ünvanı	:	KARE PORTFÖY YÖNETİMİ A.S
C-)Yöneticinin Ünvanı	:	KARE PORTFÖY YÖNETİMİ A.S
D-)Toplam Değer/Net Varlık Değeri	:	2.185.262.898,30
E-) Katılma Payı Sayısı	:	5.743.979.828,000
F-)Fonun Kuruluş Tarihi	:	05 Mart 2012
G-)Fonun Süresi	:	Süresizdir.

II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)	:	0,380444
Ay Sonu Pay Fiyatı (USD)	:	0.009739
B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)	:	0,361428
Önceki Ay Pay Fiyat (USD)	:	0.009420
C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)	:	5,26
Aylk Pay Fiyat Art Oran (USD)	:	3.39
D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı	:	6,99
E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı	:	17,68
F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi		
a-)Hisse Senedi	:	56,81
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	19,61
d-)Özel Sektör Tahvili	:	11,86
e-)Kira Sertifikaları	:	0,00
f-)Finansman Bonusu	:	1,48
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	:	1,68
o-)Yatırım Fonu	:	8,56
p-)Borsa Yatırım Fonu	:	0,00
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	:	0,01
c-)Devlet Tahvili	:	0,00
d-)Opsiyon	:	0,00
e-)Varant	:	0,00
f-)Diğer	:	0,00
H-)Portföyün Ortalama Vadesi	:	446,86

l-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (TL)	:	0,00
l-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (USD)	:	1.170.210,620000

İ-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları (TL)	:	0,00
İ-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları (USD)	:	2.582.540,090000

III-FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU

Menkul Kıymet	Döviz Cinsi	İhraççı Kurum	Vade Tarihi	Vadeye Kalan Gün	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oranı	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç Iskonto Oranı (%)	Repo Teminat Tutarı	Borsa Sözleşme No	Net Dönüş Tutarı	Günlük Br Değer	Toplam Değer	Grup (%)	Toplam (FPD Göre)	Toplam (FTD Göre)
HİSSE SENETLERİ																			
Hisse Yabancı																			
DRYD	EUR	DRYDEN EURO CLO			XS1319815202			750.000,00	0,378900	23/10/24					0,307685	10.216.049,67	0,83	0,47	0,47
AAPL US	USD	APPLE INC			US0378331005			2.400,00	255,015858	24/12/24					198,831600	18.640.510,22	1,52	0,86	0,85
AMZN US	USD	AMAZON.COM INC			US0231351067			2.700,00	225,894756	24/12/24					204,501600	21.568.583,34	1,76	1,00	0,99
ARES	USD	ARES CLO LTD			USG3337MAG71			500.000,00	0,071800	19/09/24					0,007061	137.910,51	0,01	0,01	0,01
ARES 2018-49A SUB	USD	ARES CLO LTD			US04017KAC27			1.000.000,00	0,301000	19/09/24					0,180465	7.049.432,11	0,57	0,33	0,32
BLUEM 2016-3A	USD	BLUEMOUNTAIN CLO 2016-3 LTD			US09628XAB64			1.000.000,00	0,284608	09/10/24					0,096393	3.765.361,20	0,31	0,17	0,17
BRK/B US	USD	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B			US0846707026			1.300,00	453,033338	24/12/24					504,592200	25.623.888,25	2,09	1,19	1,17
GOOGL US	USD	ALPHABET INC-CL A			US02079K3059			3.100,00	193,798658	24/12/24					170,800900	20.682.974,43	1,69	0,96	0,95
INTC US	USD	INTEL CORP			US4581401001			30.000,00	31,470681	24/12/24					19,979200	23.413.184,94	1,91	1,09	1,07
JPM US	USD	JPMORGAN CHASE & CO			US46625H1005			2.500,00	192,576268	24/12/24					263,862200	25.767.858,93	2,10	1,19	1,18

KRS-Kare Portföy Serbest (Döviz) Fon																			
Mayıs-2025																			
MENKUL KIYMET	DÖVİZ CINSİ	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)
KKR	USD	KKR FINANCIAL CLO LTD			USG5279CAB57			750.000,00	0,358077	22/08/24					0,231209	6.773.718,51	0,55	0,31	0,31
KKR 2034	USD	KKR FINANCIAL CLO LTD			USG52821AB49			1.000.000,00	0,715324	09/10/24					0,549928	21.481.617,49	1,75	0,99	0,98
MADISON PARK VAR	USD	MADISON PARK VAR 10 47			US55818TAE29			1.000.000,00	0,242627	09/10/24					0,186755	7.295.135,86	0,59	0,34	0,33
META US	USD	META PLATFORM S INC-CLASS A			US30303M1027			1.050,00	435,974048	24/12/24					642,530400	26.353.853,40	2,15	1,22	1,21
MSFT US	USD	MICROSOFT CORP			US5949181045			1.400,00	437,881714	24/12/24					459,226800	25.114.029,92	2,05	1,16	1,15
NVDA US	USD	NVIDIA CORP			US67066G1040			4.500,00	143,317509	24/12/24					137,311500	24.136.848,90	1,97	1,12	1,10
OXLC US	USD	OXFORD LANE CAPITAL CORP			US6915431026			200.000,00	4,698442	06/05/25					4,480000	35.000.089,60	2,85	1,62	1,60
RSP US	USD	INVESCO S&P 500 EQUAL WEIGHT			US46137V3574			58.800,00	185,987589	29/01/25					175,882900	403.982.070,13	32,94	18,72	18,49
SPY US	USD	SPDR S&P 500 ETF TRUST			US78462F1030			22.000,00	553,159150	06/09/24					588,133500	505.428.520,46	41,21	23,41	23,13
UNH US	USD	UnitedHealth Group			US91324P1021			1.199,00	497,517031	24/12/24					300,833100	14.089.836,34	1,15	0,65	0,64
GRUP TOPLAMI								6.330.949,00								1.226.521.474,21	100,00	56,81	56,12
GRUP TOPLAMI								6.330.949,00								1.226.521.474,21	100,00	56,81	56,12
BORÇLANMA SENETLERİ																			
Eurobond Türk																			
XS1298711729	USD	TURKCELL İLETİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.	15/10/25	135	XS1298711729	5,34	2	925.000,00	102,365100	14/03/25	5,208100				100,934911	36.470.715,49	5,10	1,69	1,67
US900123DB31	USD	HAZİNE	26/01/26	238	US900123DB31	4,94	2	1.000.000,00	101,102600	07/05/25	5,115276				101,437726	39.624.213,17	5,55	1,84	1,81
XS2395576437	USD	TÜRKİYE İHRACAT KREDİT BANKASI AS	31/01/26	243	XS2395576437	5,09	2	800.000,00	104,405400	04/03/25	5,402860				105,709877	33.034.421,04	4,62	1,53	1,51
XS3008896204	USD	TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	23/02/26	266	XS3008896204	6,08	1	900.000,00	100,000000	27/03/25	5,890374				101,707185	35.756.523,74	5,00	1,66	1,64
XS2332876106	USD	TURKIYE İHRACAT KREDİT BANKASI AS	06/07/26	399	XS2332876106	5,45	2	2.800.000,00	100,913600	28/03/25	5,913322				102,211000	111.793.567,44	15,65	5,18	5,12
XS2581381634	USD	TC ZİRAAT BANKASI	03/08/26	427	XS2581381634	4,92	2	1.000.000,00	106,190800	04/03/25	5,664315				107,467288	41.979.516,71	5,88	1,94	1,92
XS2386558113	USD	TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	01/10/26	486	XS2386558113	5,07	2	2.000.000,00	102,129200	10/03/25	5,825838				100,563678	78.565.574,63	11,00	3,64	3,60
XS2699906512	USD	ZİRAAT KATILIM VARLIK KİRALAMA A.Ş.	12/11/26	528	XS2699906512	5,14	2	3.000.000,00	108,823100	08/05/25	6,079992				105,095699	123.159.337,12	17,23	5,71	5,64
XS2692231975	USD	TURKIYE İHRACAT KREDİT BANKASI AS	28/01/27	605	XS2692231975	9,41	2	2.000.000,00	106,010000	10/03/25	11,541156				107,659534	84.109.226,45	11,77	3,90	3,85
XS1617531063	USD	GARANTİ BANKASI	24/05/27	721	XS1617531063	5,21	2	750.000,00	102,950000	13/02/25	6,702942				101,184804	29.644.061,47	4,15	1,37	1,36
XS2445343689	USD	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	16/10/28	1232	XS2445343689	3,91	2	1.600.000,00	111,470000	14/03/25	7,116015				107,800753	67.375.643,37	9,43	3,12	3,08
GRUP TOPLAMI								16.775.000,00								681.512.800,63	95,38	31,58	31,20
Özel Sektör																			
TRFHEPS92513	TL	Hepsi Finansman A.Ş.	03/09/25	93	TRFHEPS92513	0,00	1	30.000.000,00	104,769400	05/05/25	45,822829		80007532		110,077462	33.023.238,57	4,62	1,53	1,51
GRUP TOPLAMI								30.000.000,00								33.023.238,57	4,62	1,53	1,51
GRUP TOPLAMI								46.775.000,00								714.536.039,20	100,00	33,11	32,71
DİĞER																			
Y.Fonu Yabancı																			
KKC-EUR	EUR	KARE PORTFÖY			TRYKARP00099			1.350.000,00	0,999941	06/03/25					1,006259	60.139.381,08	32,72	2,79	2,75
KP3-EUR	EUR	KARE PORTFÖY			TRYKARP00081			200.000,00	1,000000	04/03/25					0,996576	8.823.803,49	4,80	0,41	0,40
GRUP TOPLAMI								1.550.000,00								68.963.184,57	37,52	3,20	3,15
Y.Fonu Türk																			
KIH	TL	KARE PORTFÖY			TRYKARP00107			89.967.000,00	1,000388	12/03/25					1,076249	96.826.893,78	52,67	4,49	4,43
KRF	TL	KARE PORTFÖY			TRYKARP00016			1.296.066,00	13,323392	27/03/25					13,908959	18.026.928,86	9,81	0,84	0,82
GRUP TOPLAMI								91.263.066,00								114.853.822,64	62,48	5,33	5,25
GRUP TOPLAMI								92.813.066,00								183.817.007,21	100,00	8,53	8,40
TÜREV																			
Futures																			
Uzun																			
F_USDTRY0625	TL				TRVXIST049E3			4.500,00	40,447000	30/05/25			80176126		40,495000	182.227.500,00	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI								4.500,00								182.227.500,00	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI								4.500,00								182.227.500,00	0,00	0,00	0,00
VIOP Nakit Teminatı																			
VIOP Nakit Teminatı								33.359.730,77								33.359.730,77	100,00	1,55	
GRUP TOPLAMI								33.359.730,77								33.359.730,77	100,00	1,55	
GRUP TOPLAMI								33.359.730,77								33.359.730,77	100,00	1,55	
VIOP USD Nakit Teminatı																			
VIOP USD Nakit Teminatı								0,00								0,00	100,00	0,00	
GRUP TOPLAMI								0,00								0,00	100,00	0,00	

KRS-Kare Portföy Serbest (Döviz) 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)	
GRUP TOPLAMI								0,00									0,00	100,00	0,00	
DİĞER																				
Döviz																				
EUR	EUR	EU			EUR			35.600,58	43,226958	30/05/25					44,270600	1.576.059,04	0,00	0,00	0,07	
USD	USD	FED			USD			1.228.128,67	38,228130	30/05/25					39,062600	47.973.898,98	0,00	0,00	2,20	
GRUP TOPLAMI								1.263.729,25									49.549.958,02	0,00	0,00	2,27
GRUP TOPLAMI								1.263.729,25									49.549.958,02	0,00	0,00	2,27
FON PORTFÖY DEĞERİ															2.158.234.251,39	100,00				

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
A-)FON PORTFÖY DEĞERİ	2.158.234.251,39	98,76 %
B-)HAZIR DEĞERLER	49.552.150,07	2,27 %
C-)ALACAKLAR	598.814,42	0,03 %
D-)DİĞER VARLIKLAR	0,00	0,00 %
E-)BORÇLAR	-23.122.317,58	-1,06 %
F-)İHTİYAT	0,00	0,00 %
G-)VERGİ	0,00	0,00 %
FON TOPLAM DEĞERİ	2.185.262.898,30	100,00 %

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Portföye Alımlarda ve portföyden Satımlarda Ödenen Komisyonlar	0,00	0,0000 %
Fon Yönetim Ücreti	4.741.371,69	0,2170 %
Mevzuat Gereği Yapılması Zorunlu Tescil ve İlan Giderleri	2.590,05	0,0001 %
Kayda Alma Ücreti	37.574,57	0,0017 %
Portföydeki Varlıkların Saklanması Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler	350.375,43	0,0160 %
Fonun Mükellefi Olduğu Vergi Ödemeleri	1.134,80	0,0001 %
Bağımsız Denetim Kuruluşlarına Ödenen Denetim Ücreti	9.710,27	0,0004 %
Diğer Harcamalar	2.289,45	0,0001 %
BİST KYD Ücreti	9.610,00	0,0004 %
E Defter Ücreti	1.351,60	0,0001 %
	5.156.007,86	0,2359 %

VI-A-GEÇEN AY İÇİNDE RÜÇHAN HAKKI KULLANIMI,BEDELSİZ HİSSE SENEDİ ALIMI, TEMMETTÜ VE ANAPARA TAHSİLATINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Sirketin Unvani	İşlem Tipi	BDL-BDZ Tarihi	Nominal Değeri	TUTAR
AAPL US	Temmettü	20/05/25	499,20	499,20
SPY US	Temmettü	02/05/25	29.841,29	29.841,29

B-Geçen Ay İçinde Yatırım Fonlarına İlişkin Mevzuatta Meydana Gelen Değişme ve Hukuki İhtilaflarla İlgili Açıklamalar

KARE PORTFÖY SERBEST (DÖVİZ) FON KALDIRAÇ VE RİSK LİMİTLERİNE UYUM RAPORU_MAYIS 2025

RİSKE MARUZ DEĞER RAPORU

02.05.2025 - 30.05.2025

Portföy Tarihi	Başlangıç Tarihi	Bitiş Tarihi	Hesaplama Tipi	Güven Aralığı	Volatilite Methodu	Örneklem Sayısı	Elde Tutma Periyodu	Yazılım	Mail Adresi	
30.05.2025	31.05.2023	30.05.2025	Tarihsel_Benzetim1	0.99	EWMA	500	20	Risktürk	kareportfoy@kareportfoy.com.tr	
	Mutlak Risk				Görelî Risk				2013_Yaz	
KRS-B										
Tarih	FTD	RMD	RMD/FTD	RMD/FTD Limit	Kıstas RMD	Kıstas RMD/FTD	Görelî RMD	Görelî RMD Limit	Stres RMD	Stres RMD/FTD
02.05.2025	56.212.038,29	3.964.970,23	7,05%	20,00%			0,00			
05.05.2025	56.088.828,61	4.194.521,65	7,48%	20,00%			0,00			
06.05.2025	55.567.798,70	4.143.329,08	7,46%	20,00%			0,00			
07.05.2025	55.722.325,37	4.171.349,74	7,49%	20,00%			0,00			
08.05.2025	55.821.301,28	4.213.441,44	7,55%	20,00%			0,00			
09.05.2025	55.940.150,90	4.212.572,31	7,53%	20,00%			0,00			
12.05.2025	56.574.960,39	4.370.659,19	7,73%	20,00%			0,00			
13.05.2025	56.904.524,32	4.416.693,65	7,76%	20,00%			0,00			
14.05.2025	57.075.371,35	4.409.483,31	7,73%	20,00%			0,00			
15.05.2025	56.981.183,48	4.426.924,65	7,77%	20,00%			0,00			
16.05.2025	57.337.524,72	4.457.925,51	7,77%	20,00%			0,00			
20.05.2025	57.300.615,21	4.436.144,32	7,74%	20,00%			0,00			
21.05.2025	57.101.992,63	4.359.353,07	7,63%	20,00%			0,00			
22.05.2025	56.709.913,65	4.357.095,15	7,68%	20,00%			0,00			
23.05.2025	56.258.623,01	4.323.458,44	7,68%	20,00%			0,00			
26.05.2025	56.330.872,73	4.324.998,28	7,68%	20,00%			0,00			
27.05.2025	56.639.884,30	4.417.124,21	7,80%	20,00%			0,00			
28.05.2025	56.488.846,04	4.384.245,55	7,76%	20,00%			0,00			
29.05.2025	56.325.040,19	4.400.395,06	7,81%	20,00%			0,00			
30.05.2025	55.942.586,98	4.382.485,46	7,83%	20,00%			0,00			

KALDIRAÇ RAPORU

02.05.2025 - 30.05.2025

KRS-B										
Tarih	FTD	Kaldıraç	Açık Pozisyon	Kaldıraç / FTD	Kaldıraç / FTD Limit	Açık Pozisyon / FTD	Açık Pozisyon / FTD Limit	Kaldıraçlı İşlem RMD		
02.05.2025	56.212.038,29	4.835.715,87	3.242.895,61	0,09	7,00	0,06				166.159,72
05.05.2025	56.088.828,61	4.806.091,85	3.773.936,93	0,09	7,00	0,07				166.436,32
06.05.2025	55.567.798,70	4.799.848,93	3.883.573,27	0,09	7,00	0,07				166.496,85
07.05.2025	55.722.325,37	4.794.351,07	3.878.574,53	0,09	7,00	0,07				166.627,04
08.05.2025	55.821.301,28	4.793.802,80	3.884.974,61	0,09	7,00	0,07				166.687,47
09.05.2025	55.940.150,90	4.783.200,47	3.872.985,52	0,09	7,00	0,07				166.784,51
12.05.2025	56.574.960,39	4.771.086,02	3.875.570,37	0,08	7,00	0,07				160.527,28
13.05.2025	56.904.524,32	4.759.417,55	3.866.399,53	0,08	7,00	0,07				158.959,71
14.05.2025	57.075.371,35	4.758.963,44	3.878.533,12	0,08	7,00	0,07				150.361,67
15.05.2025	56.981.183,48	4.752.063,55	3.887.233,14	0,08	7,00	0,07				150.150,42
16.05.2025	57.337.524,72	4.738.977,68	3.877.378,49	0,08	7,00	0,07				149.984,56
20.05.2025	57.300.615,21	4.712.181,04	3.860.403,05	0,08	7,00	0,07				134.955,87
21.05.2025	57.101.992,63	4.703.265,21	3.860.391,38	0,08	7,00	0,07				134.012,88
22.05.2025	56.709.913,65	4.688.657,48	3.837.160,83	0,08	7,00	0,07				132.751,92
23.05.2025	56.258.623,01	4.694.479,80	3.843.481,77	0,08	7,00	0,07				131.392,24
26.05.2025	56.330.872,73	4.684.590,40	3.840.802,12	0,08	7,00	0,07				128.228,53
27.05.2025	56.639.884,30	4.674.354,22	3.830.321,29	0,08	7,00	0,07				126.853,59
28.05.2025	56.488.846,04	4.664.527,15	3.817.432,42	0,08	7,00	0,07				126.004,25
29.05.2025	56.325.040,19	4.663.388,11	3.815.074,41	0,08	7,00	0,07				124.647,67
30.05.2025	55.942.586,98	4.659.482,47	3.805.475,55	0,08	7,00	0,07				123.712,27

GERİYE DÖNÜK TEST RAPORU

02.05.2025 - 30.05.2025

Başlangıç Tarihi	Bitiş Tarihi	Hesaplama Tipi	Güven Aralığı	Volatilite Methodu	Örneklem Sayısı	Yazılım	Mail Adresi
28.04.2025	30.05.2025	HS1	0.99	EWMA	500	Risktürk	kareportfoy@kareportfoy.com.tr
Gerçekleşen Aşım Sayısı			Aşımın Gerçekleştiği Tarihler				
KRS-B			0,00				

FTD Fon Toplam Değeri, Amerikan Doları (USD) cinsindendir ve raporlar KRS-B için üretilmiştir.

KRS-A Kare Portföy Serbest Fon (TRY)
Karşılaştırma Ölçütü : Yok (Eşik değer = BİST-KYD 1 AYLIK GÖSTERGE MEVDUAT USD)

KRS-B Kare Portföy Serbest Fon (USD)
Karşılaştırma Ölçütü : Yok (Eşik değer = BİST-KYD 1 AYLIK GÖSTERGE MEVDUAT USD)

RMD Yöntemi

KRS-B Mutlak RMD