

KRF-Kare Portföy Birinci Değişken Fon Mart-2025

I-FONU TANITICI BİLGİLER

A-)Fonun Adı	:	KRF-Kare Portföy Birinci Değişken Fon
B-)Kurucunun Ünvanı	:	KARE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş
C-)Yöneticinin Ünvanı	:	KARE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş
D-)Toplam Değer/Net Varlık Değeri	:	621.614.866,58
E-) Katılma Payı Sayısı	:	46.539.083,000
F-)Fonun Kuruluş Tarihi	:	06 Şubat 2018
G-)Fonun Süresi	:	Süresizdir.

II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)	:	13,356835
B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)	:	13,667606
C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)	:	-2,27
D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı	:	3,95
E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı	:	46,50
F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi		
a-)Hisse Senedi	:	24,16
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	0,00
d-)Özel Sektör Tahvili	:	1,43
e-)Kira Sertifikaları	:	0,00
f-)Finansman Bonusu	:	10,70
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	:	42,87
o-)Yatırım Fonu	:	16,63
p-)Borsa Yatırım Fonu	:	0,00
r-)Repo-Trepo	:	4,21
s-)Taahhütlü Alış-Satış İşlemleri	:	0,00
t-) Vaad Sözleşmesi İşlemleri	:	0,00
G-)Aylık Ortalama Portföy Devir Hızı		
a-)Hisse Senedi	:	2,46
b-)Hazine Bonosu	:	0,09
c-)Devlet Tahvili	:	0,00
d-)Opsiyon	:	0,00
e-)Varant	:	0,00
f-)Diğer	:	3,34
H-)Portföyün Ortalama Vadesi	:	46,41
I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (TL)	:	23.812.983
İ-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları (TL)	:	63.314.770

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																				
ARSAN	TL	ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ A.Ş.			TRAARSAN91B1			0,72	3,041667	14/01/22					19,800000	14,26	0,00	0,00	0,00	
EREGL	TL	EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARİ T.A.Ş			TRAEREGL91G3			1.400.000,00	24,807264	19/03/25			79849284		22,520000	31.528.000,00	39,24	9,94	5,07	
HLGYO	TL	HALK GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.			TREHLGY00016			1,03	1,145631	06/09/24					2,750000	2,83	0,00	0,00	0,00	
TCELL	TL	TURKCELL İLETİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.			TRATCELL91M1			250.000,00	108,780000	11/03/25			79853243		95,800000	23.950.000,00	29,80	7,55	3,85	
THYAO	TL	TURK HAVA YOLLARI A.O.			TRATHYAO91M5			80.000,00	338,117188	11/03/25			79790296		311,000000	24.880.000,00	30,96	7,85	4,00	
VESBE	TL	VESTEL BEYAZ EŞYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TREVEST00017			0,79	18,037975	15/11/23			80100511		12,980000	10,25	0,00	0,00	0,00	
GRUP TOPLAMI								1.730.002,54												
GRUP TOPLAMI								1.730.002,54												

KRF-Kare Portföy Birinci Değişken Fon																						
Mart-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)			
BORÇLANMA SENETLERİ																						
Özel Sektör																						
TRFTIMG42516	TL	TİMUR G.Y.O A.Ş.	18/04/25	16	TRFTIMG42516	0,00	4	1.000.000,00	108,830000	21/03/25	79,826713		79829577		110,373885	1.103.738,85	1,75	0,35	0,18			
TRFQYBN52517	TL	Q YATIRIM BANKASI A.Ş.	21/05/25	49	TRFQYBN52517	0,00	1	2.000.000,00	111,498000	21/03/25	465,753961		79829577		119,171685	2.383.433,69	3,78	0,75	0,38			
TRFPNST52521	TL	PINAR SÜT MAMULLER İ SANAYİİ A.Ş.	22/05/25	50	TRFPNST52521	0,00	1	1.000.000,00	103,411000	04/03/25	45,918119		79762149		105,738759	1.057.387,59	1,68	0,33	0,17			
TRFQYHL62517	TL	Q YATIRIM HOLDİNG A.Ş.	27/06/25	86	TRFQYHL62517	0,00	1	1.000.000,00	102,832900	21/03/25	51,128185		79829577		104,155070	1.041.550,70	1,65	0,33	0,17			
TRFHEPS92513	TL	Hepsi Finansman A.Ş.	03/09/25	154	TRFHEPS92513	0,00	1	19.000.000,00	100,105400	21/03/25	45,811667		79829577		103,142144	19.597.007,30	31,09	6,18	3,15			
TRFTURKA2512	TL	Türknet İletişim Hizmetleri A.Ş.	05/12/25	247	TRFTURKA2512	38,50	4	10.000.000,00	100,000000	12/03/25	51,627317				102,655268	10.265.526,82	16,29	3,24	1,65			
TRFTPFA2513	TL	CREDITWE ST FAKTORİN G A.Ş.	10/12/25	252	TRFTPFA2513	35,62	4	4.000.000,00	100,000000	11/12/24	63,923484				102,047176	4.081.887,02	6,48	1,29	0,66			
TRSEKERA2514	TL	EKER SUT URUNLERİ GIDA SAN. VE TİCARET A.S.	11/12/25	253	TRSEKERA2514	35,26	4	5.000.000,00	100,000000	11/12/24	61,806989				102,161143	5.108.057,14	8,11	1,61	0,82			
TRFTPFC12616	TL	CREDITWE ST FAKTORİN G A.Ş.	29/01/26	302	TRFTPFC12616	0,00	4	1.500.000,00	106,717000	21/03/25	59,014510		79829577		108,253941	1.623.809,12	2,58	0,51	0,26			
TRFDGTR32616	TL	Doğan Trend Otomotiv Ticaret Hizmet ve Teknoloji A.Ş.	10/03/26	342	TRFDGTR32616	30,21	4	10.000.000,00	100,000000	11/03/25	51,263592				102,690455	10.269.045,53	16,30	3,24	1,65			
TRSIGY82512	TL	İŞ GAYRİMEN KUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	13/08/25	133	TRSIGY82512	0,00	4	750.000,00	105,750200	13/12/24	49,650019		79441531		107,037140	802.778,55	1,27	0,25	0,13			
TRSSISEE2517	TL	TÜRKİYE ŞİŞE VE CAM FABRİKALARI A.Ş.	07/10/25	188	TRSSISEE2517	0,00	4	750.000,00	111,771200	13/12/24	51,090848		79441531		112,342873	842.571,55	1,34	0,27	0,14			
TRSKCTF22619	TL	KOÇ FİNANSMAN A.Ş.	04/02/26	308	TRSKCTF22619	0,00	1	4.500.000,00	102,342500	04/03/25	41,315848		79762149		107,488540	4.836.984,29	7,68	1,53	0,78			
TRSAEST91911	TL	AE ARMA ELEKTROPANÇ ELEKTROM EKANİK SANAYİ MÜHENDİSLİK TAHHÜT VE TİCARET A.Ş.	20/12/30	2088	TRSAEST91911	0,00	4	700.000,00	107,396000	28/12/20	-0,000001				106,051955	742.363,68	1,18	0,23	0,12			
TRSAEST91911	TL	AE ARMA ELEKTROPANÇ ELEKTROM EKANİK SANAYİ MÜHENDİSLİK TAHHÜT VE TİCARET A.Ş. (Değer Düşüklüğü Karşılığı-%100 Oran)	20/12/30	2088	TRSAEST91911	0,00	4		107,396000	28/12/20					106,051955	-742.363,68	-1,18	-0,23	-0,12			
GRUP TOPLAMI								61.200.000,00											63.013.778,15	100,00	19,88	10,14
GRUP TOPLAMI								61.900.000,00											63.013.778,15	100,00	19,88	10,14
T.REPO																						
ASELS	TL	ASELSAN ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	02/04/25	0	TRAASELS91H2	46,90		59.379.054,79	46,900000	28/03/25		505.570,00	79857172	59.379.054,79	46,900000	59.379.054,79	67,81	18,71	9,55			
BIMAS	TL	BİM BİRLEŞİK MAĞAZALARI A.Ş.	02/04/25	0	TREBIMM00018	49,40		28.189.479,45	49,400000	28/03/25		61.270,00	79857172	28.189.479,45	49,400000	28.189.479,45	32,19	8,89	4,53			
GRUP TOPLAMI								87.568.534,24											87.568.534,24	100,00	27,60	14,08
GRUP TOPLAMI								87.568.534,24											87.568.534,24	100,00	27,60	14,08
DİĞER																						
Y.Fonu Türk																						
BVZ	TL	BV PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			TRYBVPY00033			1.993.000,00	2,511892	12/03/25					2,554676	5.091.469,27	8,04	1,60	0,82			
KCL	TL	KARE PORTFÖY			TRYKARP00073			410.000,00	1,017560	12/03/25					1,056691	433.243,31	0,68	0,14	0,07			
KHB	TL	KARE PORTFÖY			TRYKARP00065			1.544.000,00	0,971256	13/02/25					0,973249	1.502.696,46	2,37	0,47	0,24			
KIH	TL	KARE PORTFÖY			TRYKARP00107			49.987.000,00	1,000278	12/03/25					1,023978	51.185.588,29	80,89	16,14	8,23			
KRC	TL	KARE PORTFÖY			TRYKARE00036			56.264.000,00	0,084424	21/03/25					0,090238	5.077.150,83	8,02	1,60	0,82			
GRUP TOPLAMI								110.198.000,00											63.290.148,16	100,00	19,95	10,18
GRUP TOPLAMI								110.198.000,00											63.290.148,16	100,00	19,95	10,18
TÜREV																						
Futures																						
Kısa																						
F_USDTRY0425	TL				TRVXIST04523			4.000,00	39,649000	28/03/25			80176126		39,329000	157.316.000,00	0,00	0,00	0,00			
GRUP TOPLAMI								4.000,00											157.316.000,00	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI								4.000,00											157.316.000,00	0,00	0,00	0,00
VIOP Nakit Teminatı																						

KRF-Kare Portföy Birinci Değişken Fon																			
Mart-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)
VIOP Nakit Teminatı								22.922.197,63								22.922.197,63	100,00	7,23	
GRUP TOPLAMI								22.922.197,63								22.922.197,63	100,00	7,23	
GRUP TOPLAMI								22.922.197,63								22.922.197,63	100,00	7,23	
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	28/03/25					40,701900	380,56	0,00	0,00	0,00
USD	USD	FED			USD			8.096.062,24	39,504164	28/03/25					37,765600	305.752.648,13	0,00	0,00	49,19
GRUP TOPLAMI								8.096.071,59								305.753.028,69	0,00	0,00	49,19
GRUP TOPLAMI								8.096.071,59								305.753.028,69	0,00	0,00	49,19
FON PORTFÖY DEĞERİ															317.152.685,52		100,00		

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
A-)FON PORTFÖY DEĞERİ	317.152.685,52	51,02 %
B-)HAZIR DEĞERLER	305.756.001,53	49,19 %
C-)ALACAKLAR	483.057,55	0,08 %
D-)DİĞER VARLIKLAR	0,00	0,00 %
E-)BORÇLAR	-1.776.878,02	-0,29 %
F-)İHTİYAT	0,00	0,00 %
G-)VERGİ	0,00	0,00 %
FON TOPLAM DEĞERİ	621.614.866,58	100,00 %

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Fon Yönetim Ücreti	1.174.377,20	0,1889 %
Mevzuat Gereği Yapılması Zorunlu Tescil ve İlan Giderleri	2.506,50	0,0004 %
Kayda Alma Ücreti	5.666,73	0,0009 %
Portföydeki Varlıkların Saklanması Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler	103.238,08	0,0166 %
Portföye Alımlarda ve portföyden Satımlarda Ödenen Komisyonlar	293.244,13	0,0472 %
Fonun Mükellefi Olduğu Vergi Ödemeleri	443,70	0,0001 %
Bağımsız Denetim Kuruluşlarına Ödenen Denetim Ücreti	8.330,70	0,0013 %
Diğer Harcamalar	5.329,40	0,0009 %
BİST KYD Ücreti	3.300,00	0,0005 %
E Defter Ücreti	1.308,00	0,0002 %
Kambiyo Vergi Tutarı	632.800,00	0,1018 %
	2.230.544,44	0,3588 %

VI-A-GEÇEN AY İÇİNDE RÜÇHAN HAKKI KULLANIMI,BEDELSİZ HİSSE SENEDİ ALIMİ, 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