

KRF-Kare Portföy Birinci Değişken Fon Nisan-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	:	559.735.251,40
E-) Katılma Payı Sayısı	:	41.400.332,000
F-)Fonun Kuruluş Tarihi	:	06 Şubat 2018
G-)Fonun Süresi	:	Süresizdir.

II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)	:	13,520067
B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)	:	13,356835
C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)	:	1,22
D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı	:	5,22
E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı	:	40,64
F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi		
a-)Hisse Senedi	:	16,38
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	8,76
d-)Özel Sektör Tahvili	:	4,20
e-)Kira Sertifikaları	:	0,00
f-)Finansman Bonusu	:	12,57
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	:	33,35
o-)Yatırım Fonu	:	14,04
p-)Borsa Yatırım Fonu	:	0,00
r-)Repo-Trepo	:	10,70
s-)Taahhütlü Alış-Satış İşlemleri	:	0,00
t-) Vaad Sözleşmesi İşlemleri	:	0,00
G-)Aylık Ortalama Portföy Devir Hızı		
a-)Hisse Senedi	:	0,42
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	0,01
d-)Opsiyon	:	0,00
e-)Varant	:	0,00
f-)Diğer	:	3,03
H-)Portföyün Ortalama Vadesi	:	260,08
I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (TL)	:	1.606.270,
İ-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları (TL)	:	70.424.350

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			200.000,00	124,055476	25/04/25			80100511		113,700000	22.740.000,00	20,70	4,52	4,06
ARSAN	TL	ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ A.Ş.			TRAARSAN91B1			0,72	3,041667	14/01/22					20,780000	14,96	0,00	0,00	0,00
HLGYO	TL	HALK GAYRİMEN KUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.			TREHLGY00016			1,03	1,145631	06/09/24					2,480000	2,55	0,00	0,00	0,00
KCHOL	TL	KOÇ HOLDİNG A.Ş.			TRAKCHOL91Q8			200.000,00	148,642754	25/04/25			80100511		137,700000	27.540.000,00	25,08	5,47	4,92
SISE	TL	TÜRKİYE ŞİŞE VE CAM FABRİKALARI A.Ş.			TRASISEW91Q3			800.000,00	35,330893	25/04/25			80100511		34,200000	27.360.000,00	24,91	5,44	4,89
TCELL	TL	TURKCELL İLETİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.			TRATCELL91M1			200.000,00	108,780000	08/04/25			79940296		89,900000	17.980.000,00	16,37	3,57	3,21
THYAO	TL	TURK HAVA YOLLARI A.O.			TRATHYAO91M5			50.000,00	319,425000	25/04/25			80100511		284,250000	14.212.500,00	12,94	2,82	2,54
VESBE	TL	VESTEL BEYAZ EŞYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TREVEST00017			0,79	18,037975	15/11/23			80100511		11,620000	9,18	0,00	0,00	0,00

KRF-Kare Portföy Birinci Değişken Fon Nisan-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								1.450.002,54									109.832.526,69	100,00	21,82	19,62
GRUP TOPLAMI								1.450.002,54									109.832.526,69	100,00	21,82	19,62
BORÇLANMA SENETLERİ																				
Eurobond Türk																				
US900123DB31	USD	HAZİNE	26/01/26	269	US900123DB31	5,23	2	1.500.000,00	100,496400	10/04/25	5,232133				100,935301	58.090.890,26	35,41	11,54	10,38	
XS2699906512	USD	ZİRAAT KATILIM VARLIK KİRALAMA A.Ş.	12/11/26	559	XS2699906512	5,15	2	1.000.000,00	108,791700	22/04/25	6,421475				108,764438	41.731.174,77	25,44	8,29	7,46	
GRUP TOPLAMI								2.500.000,00									99.822.065,03	60,85	19,83	17,84
Özel Sektör																				
TRFQYBN52517	TL	Q YATIRIM BANKASI A.Ş.	21/05/25	19	TRFQYBN52517	0,00	1	2.000.000,00	111,498000	21/03/25	3.876,29795		79829577		124,593649	2.491.872,98	1,52	0,49	0,45	
TRFPNST52521	TL	PINAR SÜT MAMULLERİ SANAYİİ A.Ş.	22/05/25	20	TRFPNST52521	0,00	1	1.000.000,00	103,411000	04/03/25	45,918119		79762149		109,413643	1.094.136,43	0,67	0,22	0,20	
TRFQYHL62517	TL	Q YATIRIM HOLDİNG A.Ş.	27/06/25	56	TRFQYHL62517	0,00	1	1.000.000,00	102,832900	21/03/25	52,488601		79829577		107,963453	1.079.634,53	0,66	0,21	0,19	
TRFHEPS92513	TL	Hepsi Finansman A.Ş.	03/09/25	124	TRFHEPS92513	0,00	1	19.000.000,00	100,105400	21/03/25	46,698579		79829577		106,496571	20.234.348,40	12,34	4,02	3,61	
TRFTURKA2512	TL	Türknet İletişim Hizmetleri A.Ş.	05/12/25	217	TRFTURKA2512	38,50	4	10.000.000,00	100,000000	12/03/25	50,690971				106,943941	10.694.394,11	6,52	2,13	1,91	
TRFTPFA2513	TL	CREDITWE ST FAKTORİN G A.Ş.	10/12/25	222	TRFTPFA2513	35,62	4	4.000.000,00	100,000000	11/12/24	63,149050				106,979398	4.279.175,94	2,61	0,85	0,76	
TRSEKERA2514	TL	EKER SÜT URUNLERİ GIDA SAN. VE TİCARET A.S.	11/12/25	223	TRSEKERA2514	35,26	4	5.000.000,00	100,000000	11/12/24	61,199678				106,918836	5.345.941,82	3,26	1,06	0,96	
TRFTPFC12616	TL	CREDITWE ST FAKTORİN G A.Ş.	29/01/26	272	TRFTPFC12616	0,00	4	1.500.000,00	106,717000	21/03/25	58,783334		79829577		112,988349	1.694.825,24	1,03	0,34	0,30	
TRFDGTR32616	TL	Doğan Trend Otomotiv Ticaret Hizmet ve Teknoloji A.Ş.	10/03/26	312	TRFDGTR32616	30,21	4	10.000.000,00	100,000000	11/03/25	50,785618				106,849343	10.684.934,34	6,51	2,12	1,91	
TRSIGY82512	TL	İŞ GAYRİMEN KUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	13/08/25	103	TRSIGY82512	0,00	4	750.000,00	105,750200	13/12/24	50,781259		79441531		110,791463	830.935,97	0,51	0,17	0,15	
TRSSISEE2517	TL	TÜRKİYE ŞİŞE VE CAM FABRİKALARI A.Ş.	07/10/25	158	TRSSISEE2517	0,00	4	750.000,00	111,771200	13/12/24	50,927654		79441531		104,162999	781.222,49	0,48	0,15	0,14	
TRSKCTF22619	TL	KOÇ FİNANSMAN A.Ş.	04/02/26	278	TRSKCTF22619	0,00	1	4.500.000,00	102,342500	04/03/25	41,755143		79762149		110,638687	4.978.740,94	3,04	0,99	0,89	
TRSAEST91911	TL	AE ARMA ELEKTROPANÇ ELEKTROM EKANİK SANAYİ MÜHENDİSLİK TAAHHÜT VE TİCARET A.Ş.	20/12/30	2058	TRSAEST91911	0,00	4	700.000,00	107,396000	28/12/20	-0,000001				106,051954	742.363,68	0,45	0,15	0,13	
TRSAEST91911	TL	AE ARMA ELEKTROPANÇ ELEKTROM EKANİK SANAYİ MÜHENDİSLİK TAAHHÜT VE TİCARET A.Ş. (Değer Düşüklüğü Karşılığı-%100 Oran)	20/12/30	2058	TRSAEST91911	0,00	4		107,396000	28/12/20					106,051954	-742.363,68	-0,45	-0,15	-0,13	
GRUP TOPLAMI								60.200.000,00									64.190.163,19	39,15	12,75	11,47
GRUP TOPLAMI								63.400.000,00									164.012.228,22	100,00	32,58	29,31
DİĞER																				
Y.Fonu Türk																				
BVZ	TL	BV PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			TRYBVPY00033			1.993.000,00	2,511892	12/03/25					2,664080	5.309.511,44	8,19	1,06	0,95	
KCL	TL	KARE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			TRYKARP00073			410.000,00	1,017560	12/03/25					1,093606	448.378,46	0,69	0,09	0,08	
KHB	TL	KARE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			TRYKARP00065			1.544.000,00	0,971256	13/02/25					0,974725	1.504.975,40	2,32	0,30	0,27	
KIH	TL	KARE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			TRYKARP00107			49.987.000,00	1,000278	12/03/25					1,043543	52.163.583,94	80,47	10,36	9,32	
KPP	TL	KARE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			TRYKARP00040			71.000,00	1,855142	30/04/25					1,855499	131.740,43	0,20	0,03	0,02	
KRC	TL	KARE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			TRYKARE00036			56.264.000,00	0,084424	21/03/25					0,093696	5.271.711,74	8,13	1,05	0,94	
GRUP TOPLAMI								110.269.000,00									64.829.901,41	100,00	12,89	11,58
GRUP TOPLAMI								110.269.000,00									64.829.901,41	100,00	12,89	11,58
TÜREV																				
Futures																				
Kısa																				
F_USDTRY0625	TL				TRVXIST049E3			4.000,00	41,240000	30/04/25			80176126		41,232000	164.928.000,00	0,00	0,00	0,00	
GRUP TOPLAMI								4.000,00									164.928.000,00	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI								4.000,00									164.928.000,00	0,00	0,00	0,00
VIOP Nakit Teminatı																				

KRF-Kare Portföy Birinci Değişken Fon																			
Nisan-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								164.652.964,21								164.652.964,21	100,00	32,71	
GRUP TOPLAMI								164.652.964,21								164.652.964,21	100,00	32,71	
GRUP TOPLAMI								164.652.964,21								164.652.964,21	100,00	32,71	
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	30/04/25					43,636100	408,00	0,00	0,00	0,00
USD	USD	FED			USD			1.500.699,74	39,504164	30/04/25					38,368400	57.579.447,90	0,00	0,00	10,29
GRUP TOPLAMI								1.500.709,09								57.579.855,90	0,00	0,00	10,29
GRUP TOPLAMI								1.500.709,09								57.579.855,90	0,00	0,00	10,29
FON PORTFÖY DEĞERİ																503.327.620,53		100,00	

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
A-)FON PORTFÖY DEĞERİ	503.327.620,53	89,92 %
B-)HAZIR DEĞERLER	57.582.478,24	10,29 %
C-)ALACAKLAR	0,95	0,00 %
D-)DİĞER VARLIKLAR	0,00	0,00 %
E-)BORÇLAR	-1.174.848,32	-0,21 %
F-)İHTİYAT	0,00	0,00 %
G-)VERGİ	0,00	0,00 %
FON TOPLAM DEĞERİ	559.735.251,40	100,00 %

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Portföye Alımlarda ve portföyden Satımlarda Ödenen Komisyonlar	173.093,26	0,0309 %
Fon Yönetim Ücreti	1.023.482,01	0,1829 %
Mevzuat Gereği Yapılması Zorunlu Tescil ve İlan Giderleri	3.248,40	0,0006 %
Kayda Alma Ücreti	9.573,92	0,0017 %
Portföydeki Varlıkların Saklanması Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler	90.908,49	0,0162 %
Fonun Mükellefi Olduğu Vergi Ödemeleri	2.107,50	0,0004 %
Bağımsız Denetim Kuruluşlarına Ödenen Denetim Ücreti	8.641,40	0,0015 %
Diğer Harcamalar	758,33	0,0001 %
BİST KYD Ücreti	5.273,91	0,0009 %
E Defter Ücreti	1.308,00	0,0002 %
	1.318.395,22	0,2354 %

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