

KRS-Kare Portföy Serbest (Döviz) Fon

Nisan-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	:	2.129.013.212,10
E-) Katılma Payı Sayısı	:	5.890.559.095,000
F-)Fonun Kuruluş Tarihi	:	05 Mart 2012
G-)Fonun Süresi	:	Süresizdir.

II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)	:	0,361428
Ay Sonu Pay Fiyatı (USD)	:	0.009420
B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)	:	0,363822
Önceki Ay Pay Fiyat (USD)	:	0.009634
C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)	:	-0,66
Aylk Pay Fiyat Art Oran (USD)	:	-2.22
D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı	:	1,64
E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı	:	15,51
F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi		
a-)Hisse Senedi	:	55,12
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	20,64
d-)Özel Sektör Tahvili	:	11,44
e-)Kira Sertifikaları	:	0,00
f-)Finansman Bonusu	:	0,54
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	:	3,22
o-)Yatırım Fonu	:	9,04
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	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	0,00
d-)Opsiyon	:	0,00
e-)Varant	:	0,00
f-)Diğer	:	0,23
H-)Portföyün Ortalama Vadesi	:	487,66

I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (TL)	:	0,00
I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (USD)	:	1.382.886,640000

İ-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları (TL)	:	0,00
İ-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları (USD)	:	3.264.840,910000

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 SÖZLEŞİM E NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	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					0,318791	10.433.096,97	0,95	0,54	0,49
AAPL US	USD	APPLE INC			US0378331005			2.400,00	255,015858	24/12/24					208,365800	19.187.189,67	1,74	0,99	0,90
AMZN US	USD	AMAZON.COM INC			US0231351067			2.700,00	225,894756	24/12/24					180,609700	18.710.204,08	1,70	0,96	0,88
ARES	USD	ARES CLO LTD			USG3337MAG71			500.000,00	0,071800	19/09/24					0,004900	94.002,58	0,01	0,01	0,00
ARES 2018-49A SUB	USD	ARES CLO LTD			US04017KAC27			1.000.000,00	0,301000	19/09/24					0,182100	6.986.885,64	0,64	0,36	0,33
BLUEM 2016-3A	USD	BLUEMOUNTAIN CLO 2016-3 LTD			US09628XAB64			1.000.000,00	0,284608	09/10/24					0,108729	4.171.757,76	0,38	0,21	0,20
BRK/B US	USD	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B			US0846707026			1.300,00	453,033338	24/12/24					527,720000	26.322.103,66	2,39	1,36	1,24
GOOGL US	USD	ALPHABET INC-CL A			US02079K3059			3.100,00	193,798658	24/12/24					156,750300	18.644.200,45	1,69	0,96	0,88
INTC US	USD	INTEL CORP			US4581401001			30.000,00	31,470681	24/12/24					19,754700	22.738.686,94	2,07	1,17	1,07
JPM US	USD	JPMORGAN CHASE & CO			US46625H1005			2.500,00	192,576268	24/12/24					240,316000	23.051.351,04	2,10	1,19	1,08

KRS-Kare Portföy Serbest (Döviz) 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)
KKR	USD	KKR FINANCIAL CLO LTD			USG5279CAB57			750.000,00	0,358077	22/08/24					0,249593	7.182.363,05	0,65	0,37	0,34
KKR 2034	USD	KKR FINANCIAL CLO LTD			USG52821AB49			1.000.000,00	0,715324	09/10/24					0,556711	21.360.110,33	1,94	1,10	1,00
MADISON PARK VAR	USD	MADISON PARK VAR 10 47			US55818TAE29			1.000.000,00	0,242627	09/10/24					0,170441	6.539.548,46	0,59	0,34	0,31
META US	USD	META PLATFORM S INC-CLASS A			US30303M1027			1.050,00	435,974048	24/12/24					535,447600	21.571.481,08	1,96	1,11	1,01
MSFT US	USD	MICROSOFT CORP			US5949181045			1.400,00	437,881714	24/12/24					387,318400	20.805.102,22	1,89	1,07	0,98
NVDA US	USD	NVIDIA CORP			US67066G1040			4.500,00	143,317509	24/12/24					105,239700	18.170.455,07	1,65	0,94	0,85
RSP US	USD	INVESCO S&P 500 EQUAL WEIGHT			US46137V3574			58.800,00	185,987589	29/01/25					166,369000	375.338.765,57	34,12	19,34	17,63
SPY US	USD	SPDR S&P 500 ETF TRUST			US78462F1030			22.000,00	553,159150	06/09/24					545,191400	460.198.677,66	41,84	23,70	21,62
UNH US	USD	UnitedHealth Group			US91324P1021			1.199,00	497,517031	24/12/24					405,006400	18.631.797,62	1,69	0,96	0,88
GRUP TOPLAMI								6.130.949,00											
GRUP TOPLAMI								6.130.949,00											
BORÇLANMA SENETLERİ																			
Eurobond Türk																			
XS1298711729	USD	TURKCELL İLETİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.	15/10/25	166	XS1298711729	5,34	2	925.000,00	102,365100	14/03/25	5,546255				100,361055	35.618.911,13	5,94	1,84	1,67
XS2395576437	USD	TÜRKİYE İHRACAT KREDİT BANKASI AŞ.	31/01/26	274	XS2395576437	5,09	2	800.000,00	104,405400	04/03/25	5,996690				104,816144	32.173.021,87	5,37	1,66	1,51
XS3008896204	USD	TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	23/02/26	297	XS3008896204	6,08	1	900.000,00	100,000000	27/03/25	6,189199				100,991349	34.873.888,39	5,82	1,80	1,64
XS2332876106	USD	TÜRKİYE İHRACAT KREDİT BANKASI AŞ.	06/07/26	430	XS2332876106	5,45	2	2.800.000,00	100,913600	28/03/25	6,302138				101,298144	108.826.135,66	18,15	5,61	5,11
XS2581381634	USD	TC ZİRAAT BANKASI	03/08/26	458	XS2581381634	4,92	2	1.000.000,00	106,190800	04/03/25	6,081074				106,473938	40.852.346,57	6,81	2,10	1,92
XS2386558113	USD	TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	01/10/26	517	XS2386558113	5,07	2	2.000.000,00	102,129200	10/03/25	6,142288				99,684555	76.494.737,44	12,76	3,94	3,59
XS2699906512	USD	ZİRAAT KATILIM VARLIK KİRALAMA A.Ş.	12/11/26	559	XS2699906512	4,80	2	2.000.000,00	108,682900	10/03/25	6,421475				108,764438	83.462.349,54	13,92	4,30	3,92
XS2692231975	USD	TÜRKİYE İHRACAT KREDİT BANKASI AŞ.	28/01/27	636	XS2692231975	9,41	2	2.000.000,00	106,010000	10/03/25	11,876028				106,196151	81.491.527,76	13,59	4,20	3,83
XS1617531063	USD	GARANTİ BANKASI	24/05/27	752	XS1617531063	5,21	2	750.000,00	102,950000	13/02/25	7,203691				103,289256	29.722.826,22	4,96	1,53	1,40
XS2445343689	USD	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	16/10/28	1263	XS2445343689	3,91	2	1.600.000,00	111,470000	14/03/25	7,358273				106,450137	65.349.142,98	10,90	3,37	3,07
GRUP TOPLAMI								14.775.000,00											
Özel Sektör																			
TRFHEPS92513	TL	Hepsi Finansman A.Ş.	03/09/25	124	TRFHEPS92513	21,56	1	10.000.000,00	100,000000	04/03/25	46,698579				106,496571	10.649.657,05	1,78	0,55	0,50
GRUP TOPLAMI								10.000.000,00											
GRUP TOPLAMI								24.775.000,00											
DİĞER																			
Y.Fonu Yabancı																			
KKC-EUR	EUR	KARE PORTFÖY			TRYKARP00099			1.350.000,00	0,999941	06/03/25					1,004059	59.147.845,56	33,00	3,05	2,78
KP3-EUR	EUR	KARE PORTFÖY			TRYKARP00081			200.000,00	1,000000	04/03/25					0,989583	8.636.308,55	4,82	0,45	0,41
GRUP TOPLAMI								1.550.000,00											
Y.Fonu Türk																			
KIH	TL	KARE PORTFÖY			TRYKARP00107			89.967.000,00	1,000388	12/03/25					1,043543	93.884.433,08	52,37	4,84	4,41
KRF	TL	KARE PORTFÖY			TRYKARP00016			1.296.066,00	13,323392	27/03/25					13,573008	17.591.514,19	9,81	0,91	0,83
GRUP TOPLAMI								91.263.066,00											
GRUP TOPLAMI								92.813.066,00											
TÜREV																			
Futures																			
Uzun																			
F_USDTRY0625	TL				TRVXIST049E3			4.500,00	41,232000	30/04/25			80176126		41,232000	185.544.000,00	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI								4.500,00											
GRUP TOPLAMI								4.500,00											
VIOP Nakit Teminatı																			
VIOP Nakit Teminatı								61.550.483,01											
GRUP TOPLAMI								61.550.483,01											
GRUP TOPLAMI								61.550.483,01											
VIOP USD Nakit Teminatı																			
VIOP USD Nakit Teminatı								0,00											
GRUP TOPLAMI								0,00											
GRUP TOPLAMI								0,00											
DİĞER																			
Döviz																			

KRS-Kare Portföy Serbest (Döviz) 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)
EUR	EUR	EU			EUR			35.600,58	43,226958	30/04/25					43,636100	1.553.470,47	0,00	0,00	0,07
USD	USD	FED			USD			5.121.663,30	37,707277	30/04/25					38,368400	196.510.026,16	0,00	0,00	9,23
GRUP TOPLAMI								5.157.263,88								198.063.496,63	0,00	0,00	9,30
GRUP TOPLAMI								5.157.263,88								198.063.496,63	0,00	0,00	9,30
FON PORTFÖY DEĞERİ															1.940.462.908,85		100,00		

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
A-)FON PORTFÖY DEĞERİ	1.940.462.908,85	91,14 %
B-)HAZIR DEĞERLER	198.065.600,59	9,30 %
C-)ALACAKLAR	0,38	0,00 %
D-)DİĞER VARLIKLAR	0,00	0,00 %
E-)BORÇLAR	-9.515.297,72	-0,45 %
F-)İHTİYAT	0,00	0,00 %
G-)VERGİ	0,00	0,00 %
FON TOPLAM DEĞERİ	2.129.013.212,10	100,00 %

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Portföye Alımlarda ve portföyden Satımlarda Ödenen Komisyonlar	130.528,22	0,0061 %
Fon Yönetim Ücreti	4.430.306,27	0,2081 %
Mevzuat Gereği Yapılması Zorunlu Tescil ve İlan Giderleri	3.248,40	0,0002 %
Kayda Alma Ücreti	35.297,29	0,0017 %
Portföydeki Varlıkların Saklanması Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler	377.133,81	0,0177 %
Fonun Mükellefi Olduğu Vergi Ödemeleri	2.107,50	0,0001 %
Bağımsız Denetim Kuruluşlarına Ödenen Denetim Ücreti	8.876,30	0,0004 %
Diğer Harcamalar	715,77	0,0000 %
BİST KYD Ücreti	11.273,91	0,0005 %
E Defter Ücreti	1.308,00	0,0001 %
	5.000.795,47	0,2349 %

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
JPM US	Temmettü	30/04/25	2.800,00	2.800,00

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_NİSAN 2025

RİSKE MARUZ DEĞER RAPORU

02.04.2025 - 30.04.2025

Portföy Tarihi	Başlangıç Tarihi	Bitiş Tarihi	Hesaplama Tipi	Güven Aralığı	Volatilite Methodu	Örneklem Sayısı	Elde Tutma Periyodu	Yazılım	Mail Adresi	
30.04.2025	02.05.2023	30.04.2025	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
02.04.2025	58.417.681,96	2.652.794,81	4,54%	20,00%			0,00			
03.04.2025	57.693.401,59	2.937.955,93	5,09%	20,00%			0,00			
04.04.2025	56.082.648,51	3.335.811,30	5,95%	20,00%			0,00			
07.04.2025	54.649.223,38	3.325.124,06	6,08%	20,00%			0,00			
08.04.2025	55.233.868,07	3.265.501,65	5,91%	20,00%			0,00			
09.04.2025	53.801.221,93	3.553.159,82	6,60%	20,00%			0,00			
10.04.2025	55.465.907,88	3.604.426,64	6,50%	20,00%			0,00			
11.04.2025	54.636.401,66	3.663.002,19	6,70%	20,00%			0,00			
14.04.2025	55.589.010,27	3.709.459,33	6,67%	20,00%			0,00			
15.04.2025	55.742.054,16	3.688.053,90	6,62%	20,00%			0,00			
16.04.2025	55.371.982,52	3.599.263,20	6,50%	20,00%			0,00			
17.04.2025	54.988.488,50	3.638.824,76	6,62%	20,00%			0,00			
18.04.2025	54.953.239,11	3.638.744,81	6,62%	20,00%			0,00			
21.04.2025	54.521.650,17	3.553.298,61	6,52%	20,00%			0,00			
22.04.2025	54.569.620,27	3.655.244,44	6,70%	20,00%			0,00			
24.04.2025	55.289.368,90	3.821.211,99	6,91%	20,00%			0,00			
25.04.2025	55.853.773,73	3.829.719,67	6,86%	20,00%			0,00			
28.04.2025	55.975.626,88	3.833.158,76	6,85%	20,00%			0,00			
29.04.2025	55.852.019,70	3.853.887,90	6,90%	20,00%			0,00			
30.04.2025	55.488.714,99	3.853.304,68	6,94%	20,00%			0,00			

KALDIRAÇ RAPORU

02.04.2025 - 30.04.2025

KRS-B										
Tarih	FTD	Kaldıraç	Açık Pozisyon	Kaldıraç / FTD	Kaldıraç / FTD Limit	Açık Pozisyon / FTD	Açık Pozisyon / FTD Limit	Kaldıraçlı İşlem RMD		
02.04.2025	58.417.681,96	5.714.023,44	3.913.854,81	0,10	7,00	0,07			178.632,61	
03.04.2025	57.693.401,59	5.666.073,31	3.868.321,13	0,10	7,00	0,07			178.378,79	
04.04.2025	56.082.648,51	5.665.305,91	3.983.092,55	0,10	7,00	0,07			178.107,55	
07.04.2025	54.649.223,38	5.657.461,84	3.975.238,19	0,10	7,00	0,07			156.731,31	
08.04.2025	55.233.868,07	5.655.879,25	3.981.989,99	0,10	7,00	0,07			148.040,96	
09.04.2025	53.801.221,93	5.645.037,13	3.967.753,26	0,10	7,00	0,07			147.935,13	
10.04.2025	55.465.907,88	5.659.983,20	4.010.098,63	0,10	7,00	0,07			147.865,60	
11.04.2025	54.636.401,66	5.621.977,82	3.963.860,79	0,10	7,00	0,07			147.723,38	
14.04.2025	55.589.010,27	5.621.560,97	3.988.382,73	0,10	7,00	0,07			147.566,55	
15.04.2025	55.742.054,16	5.597.753,02	3.963.272,63	0,10	7,00	0,07			147.479,86	
16.04.2025	55.371.982,52	5.592.921,42	3.954.664,08	0,10	7,00	0,07			147.403,75	
17.04.2025	54.988.488,50	5.594.491,49	3.977.461,01	0,10	7,00	0,07			147.342,95	
18.04.2025	54.953.239,11	5.580.437,96	3.954.823,87	0,10	7,00	0,07			147.246,06	
21.04.2025	54.521.650,17	5.568.400,06	3.947.355,91	0,10	7,00	0,07			148.777,76	
22.04.2025	54.569.620,27	5.559.945,35	3.941.207,19	0,10	7,00	0,07			149.416,57	
24.04.2025	55.289.368,90	5.542.168,36	3.922.060,43	0,10	7,00	0,07			150.517,08	
25.04.2025	55.853.773,73	5.541.200,93	3.920.633,23	0,10	7,00	0,07			151.057,35	
28.04.2025	55.975.626,88	5.522.865,00	3.909.211,74	0,10	7,00	0,07			152.778,93	
29.04.2025	55.852.019,70	5.514.879,90	3.902.481,36	0,10	7,00	0,07			153.338,93	
30.04.2025	55.488.714,99	4.835.854,51	3.231.657,22	0,09	7,00	0,06			165.947,34	

GERİYE DÖNÜK TEST RAPORU

02.04.2025 - 30.04.2025

Başlangıç Tarihi	Bitiş Tarihi	Hesaplama Tipi	Güven Aralığı	Volatilite Methodu	Örneklem Sayısı	Yazılım	Mail Adresi
26.03.2025	30.04.2025	HS1	0.99	EWMA	500	Risktürk	kareportfoy@kareportfoy.com.tr
Gerçekleşen Aşım Sayısı		Aşımın Gerçekleştiği Tarihler					
KRS-B		3,00	02.04.2025 03.04.2025 09.04.2025				

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
Mutlak RMD