

**KRF-Kare Portföy Birinci Değişken Fon**  
**Mart-2023**

**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	:	51.401.795,51
E-) Katılma Payı Sayısı	:	10.658.134,000
F-)Fonun Kuruluş Tarihi	:	06 Şubat 2018
G-)Fonun Süresi	:	Süresizdir.

**II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER**

A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)	:	4,822776
B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)	:	4,740293
C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)	:	1,74
D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı	:	-1,58
E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı	:	56,92
F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi	:	
a-)Hisse Senedi	:	48,44
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	2,53
d-)Özel Sektör Tahvili	:	31,71
e-)Kira Sertifikaları	:	0,00
f-)Finansman Bonusu	:	11,27
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	:	6,05
o-)Yatırım Fonu	:	0,00
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	:	0,15
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	0,00
d-)Opsiyon	:	0,00
e-)Varant	:	0,00
f-)Diğer	:	0,00
H-)Portföyün Ortalama Vadeleri	:	412,48
I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (TL)	:	258.997,85
İ-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıktıları (TL)	:	4.083.607,86

**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)
<b>HİSSE SENETLERİ</b>																			
<b>Hisse Türk</b>																			
ARSAN	TL	ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ A.Ş.			TRAARSAN91B1			0,72	3,041667	14/01/22					8,000000	5,76	0,00	0,00	0,00
BIMAS	TL	BİM BİRLEŞİK MAĞAZALA R.A.Ş.			TREBIMM00018			20.000,00	146,940839	21/03/23					148,700000	2.974.000,00	19,41	7,34	5,79
CCOLA	TL	COCA-COLA İÇECEK A.Ş.			TRECOLA00011			7.000,00	210,059837	21/03/23					203,700000	1.425.900,00	9,31	3,52	2,77
HLGYO	TL	HALK GAYRİMEN KUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.			TREHLGY00016			0,88	1,647727	01/06/22					3,870000	3,41	0,00	0,00	0,00
ISCTR	TL	T.İŞ BANKASI A.S.			TRAISCTR91N2			40.000,00	8,932500	03/02/23					12,970000	518.800,00	3,39	1,28	1,01
KCHOL	TL	KOÇ HOLDİNG A.Ş.			TRAKCHOL91Q8			25.000,00	80,237012	30/03/23					76,500000	1.912.500,00	12,48	4,72	3,72
LOGO	TL	LOGO YAZILIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRALOGOW91U2			15.000,00	70,817910	03/02/23					66,000000	990.000,00	6,46	2,44	1,93
MAVI	TL	MAVİ GİYİM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TREMAVI00037			10.000,00	68,278250	09/09/22					105,000000	1.050.000,00	6,85	2,59	2,04

**KRF-Kare Portföy Birinci Değişken Fon**  
**Mart-2023**

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)
MGROS	TL	MİGROS TİCARET A.Ş.			TREMGTI00012			10.000,00	138,967191	20/02/23					167,500000	1.675.000,00	10,93	4,13	3,26
SISE	TL	TÜRKİYE ŞİŞE VE CAM FABRİKALARI A.Ş.			TRASISEW91Q3			30.000,00	28,136862	03/02/23					42,320000	1.269.600,00	8,29	3,13	2,47
SUNTK	TL	SUN TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ			TRESUNT00010			25.000,00	47,900070	24/01/23					36,600000	915.000,00	5,97	2,26	1,78
SUWEN	TL	SUWEN TEKSTİL SANAYİ PAZARLAMA A.Ş.			TRESUWN00022			43.208,00	49,493526	31/03/23					57,700000	2.493.101,60	16,27	6,15	4,85
SUWEN	TL	SUWEN TEKSTİL SANAYİ PAZARLAMA A.Ş.			TRESUWN00022			-18.208,00	49,493526	30/03/23					57,700000	-1.050.601,60	-6,86	-2,59	-2,04
VESBE	TL	VESTEL BEYAZ EŞYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TREVEST00017			0,79	8,481013	09/08/22					10,050000	7,94	0,00	0,00	0,00
YKBNK	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.			TRAYKBNK91N6			120.000,00	8,951111	01/03/23					9,570000	1.148.400,00	7,50	2,83	2,23
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>327.002,39</b>								<b>15.321.717,11</b>	<b>100,00</b>	<b>37,80</b>	<b>29,81</b>
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>327.002,39</b>								<b>15.321.717,11</b>	<b>100,00</b>	<b>37,80</b>	<b>29,81</b>
<b>BORÇLANMA SENETLERİ</b>																			
<b>Eurobond Türk</b>																			
XS2368781477	USD	Aydem Yenilenebilir Enerji AS	02/02/27	1401	XS2368781477	11,15	2	200.000,00	87,601400	16/02/22	13,327938				85,975740	3.293.421,08	16,19	8,13	6,41
XS1617531063	USD	GARANTI BANKASI	24/05/27	1512	XS1617531063	5,92	2	200.000,00	101,884700	16/07/21	9,072815				96,703529	3.704.364,05	18,21	9,14	7,21
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>400.000,00</b>								<b>6.997.785,13</b>	<b>34,40</b>	<b>17,27</b>	<b>13,62</b>
<b>Eurobond Yabancı</b>																			
NO0010852643	USD	DNO ASA	29/05/24	422	NO0010852643	6,70	4	93.662,00	104,826000	31/05/22	8,350688				101,015192	1.812.138,82	8,91	4,47	3,53
NO0010894330	USD	GENEL ENERGY FIN IV	14/10/25	925	NO0010894330	10,23	2	200.000,00	97,000000	16/02/23	12,399045				98,274219	3.764.531,55	18,50	9,30	7,32
US040114HX11	USD	REPUBLIC OF ARGENTIN A	09/07/29	2289	US040114HX11	9,31	2	11.790,00	55,367000	12/11/20	24,893570				28,203397	63.687,85	0,31	0,16	0,12
US040114HS26	USD	REPUBLIC OF ARGENTIN A	09/07/30	2654	US040114HS26	9,55	2	194.000,00	52,002000	12/11/20	19,693696				29,090699	1.080.929,14	5,31	2,67	2,10
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>499.452,00</b>								<b>6.721.287,36</b>	<b>33,03</b>	<b>16,60</b>	<b>13,07</b>
<b>Özel Sektör</b>																			
TRFDGTR42318	TL	Doğan Trend Otomotiv Ticaret Hizmet ve Teknoloji A.Ş.	12/04/23	9	TRFDGTR42318	12,81	1	200.000,00	105,726000	03/01/23	21,193695				112,471900	224.943,80	1,11	0,56	0,44
TRFCGDF42343	TL	ÇAĞDAŞ FAKTORİNG	17/04/23	14	TRFCGDF42343	29,68		2.000.000,00	94,687300	07/02/23	33,492676				98,898097	1.977.962,00	9,72	4,88	3,85
TRFVEST52312	TL	VESTEL BEYAZ EŞYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	25/05/23	52	TRFVEST52312	13,41	1	100.000,00	102,498700	03/01/23	28,744221				109,343263	109.343,26	0,54	0,27	0,21
TRFTPCF72313	TL	CREĐITWE ST	10/07/23	98	TRFTPCF72313	32,03	4	2.000.000,00	102,260300	07/02/23	35,975814				107,204306	2.144.086,12	10,54	5,29	4,17
TRFDVYS82311	TL	DÜNYA VARLIK YÖNETİMİ A.Ş.	09/08/23	128	TRFDVYS82311	15,96	4	500.000,00	100,000000	24/02/23	35,045910				104,660213	523.301,06	2,57	1,29	1,02
TRSTTRKK2310	TL	TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.	06/11/23	217	TRSTTRKK2310	31,93	1	100.000,00	105,877600	06/01/23	31,932867				112,498518	112.498,52	0,55	0,28	0,22
TRSPLNK2314	TL	PALEN ENERJİ DOĞALGAZ DAĞITIM A.Ş.	10/11/23	221	TRSPLNK2314	20,00	4	1.000.000,00	100,000000	12/11/21	15,588379				102,024968	1.020.249,68	5,01	2,52	1,98
TRSEFESK2310	TL	ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİİ A.Ş.	22/11/23	233	TRSEFESK2310	32,31	1	100.000,00	104,629700	06/01/23	31,933689				111,281827	111.281,83	0,55	0,27	0,22
TRSORFN12415	TL	ORFIN FINANSMAN	15/01/24	287	TRSORFN12415	34,22	4	100.000,00	101,315100	06/01/23	35,516584				100,400495	100.400,49	0,49	0,25	0,20
TRSEFES12413	TL	ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİİ A.Ş.	18/01/24	290	TRSEFES12413	35,35	1	280.000,00	100,452100	27/12/22	32,256913				108,213917	302.998,97	1,49	0,75	0,59
TRSAEST91911	TL	AE ARMA ELEKTROPANÇ ELEKTROM EKANİK SANAYİ MÜHENDİSLİK TAHHÜT VE TİCARET A.Ş.	20/12/30	2818	TRSAEST91911	0,00	4	700.000,00	107,396000	28/12/20	-0,000001				106,051956	742.363,69	3,65	1,83	1,44
TRSAEST91911	TL	AE ARMA ELEKTROPANÇ ELEKTROM EKANİK SANAYİ MÜHENDİSLİK TAHHÜT VE TİCARET A.Ş. (Değer	20/12/30	2818	TRSAEST91911	0,00	4		107,396000	28/12/20					106,051956	-742.363,69	-3,65	-1,83	-1,44

**KRF-Kare Portföy Birinci Değişken Fon**  
**Mart-2023**

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)			
		Düşüklüğü Karşılığı- %100 Oran)																				
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>7.080.000,00</b>											<b>6.627.065,73</b>	<b>32,57</b>	<b>16,36</b>	<b>12,90</b>
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>8.679.452,00</b>											<b>20.346.138,22</b>	<b>100,00</b>	<b>50,23</b>	<b>39,59</b>
<b>TÜREV</b>																						
<b>Futures</b>																						
<b>Uzun</b>																						
F_USDTRY0423	TL				F_USDTRY0423			100,00	19,946200	22/03/23					19,793600	1.979.360,00	0,00	0,00	0,00			
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>100,00</b>											<b>1.979.360,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>100,00</b>											<b>1.979.360,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>VIOP Nakit Teminatı</b>																						
VIOP Nakit Teminatı								4.851.897,24											4.851.897,24	100,00	11,97	
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>4.851.897,24</b>											<b>4.851.897,24</b>	<b>100,00</b>	<b>11,97</b>	
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>4.851.897,24</b>											<b>4.851.897,24</b>	<b>100,00</b>	<b>11,97</b>	
<b>VIOP USD Nakit Teminatı</b>																						
VIOP USD Nakit Teminatı								0,00											0,00	100,00	0,00	
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>0,00</b>											<b>0,00</b>	<b>100,00</b>	<b>0,00</b>	
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>0,00</b>											<b>0,00</b>	<b>100,00</b>	<b>0,00</b>	
<b>DİĞER</b>																						
<b>Döviz</b>																						
EUR	EUR				EUR			12,75	20,501961	31/03/23					20,845000	265,77	0,00	0,00	0,00			
USD	USD	FED			USD			518.852,21	18,882113	31/03/23					19,153200	9.937.680,16	0,00	0,00	19,33			
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>518.864,96</b>											<b>9.937.945,93</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>19,33</b>
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>518.864,96</b>											<b>9.937.945,93</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>19,33</b>
FON PORTFÖY DEĞERİ																<b>40.519.752,57</b>	<b>100,00</b>					

**IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU**

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
A-)FON PORTFÖY DEĞERİ	40.519.752,57	78,83 %
B-)HAZIR DEĞERLER	9.939.336,94	19,34 %
C-)ALACAKLAR	1.068.809,60	2,08 %
D-)DİĞER VARLIKLAR	0,00	0,00 %
E-)BORÇLAR	-126.103,60	-0,25 %
F-)İHTİYAT	0,00	0,00 %
G-)VERGİ	0,00	0,00 %
FON TOPLAM DEĞERİ	51.401.795,51	100,00 %

**V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER**

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Portföye Alımlarda ve portföyden Satımlarda Ödenen Komisyonlar	17.529,91	0,0341 %
Fon Yönetim Ücreti	70.901,48	0,1379 %
Mevzuat Gereği Yapılması Zorunlu Tescil ve İlan Giderleri	1.188,99	0,0023 %
Kayda Alma Ücreti	678,49	0,0013 %
Portföydeki Varlıkların Saklanması Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler	18.891,47	0,0368 %
Fonun Mükellefi Olduğu Vergi Ödemeleri	194,60	0,0004 %
Bağımsız Denetim Kuruluşlarına Ödenen Denetim Ücreti	2.568,61	0,0050 %
Diğer Harcamalar	0,71	0,0000 %
BİST KYD Ücreti	519,75	0,0010 %
E Defter Ücreti	549,78	0,0011 %
	113.023,79	0,2199 %

**VI-A-GEÇEN AY İÇİNDE RÜÇHAN HAKKI KULLANIMI,BEDELİSİZ HİSSE SENEDİ ALIM, TEMMETTÜ VE ANAPARA TAHSİLATINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR**

Sirketin Unvani	İşlem Tipi	BDL-BDZ Tarihi	Nominal Değeri	TUTAR
YKBNK	Temmettü	22/03/23	112.384,78	112.384,78
KCHOL	Temmettü	29/03/23	86.650,00	86.650,00

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