

KRF-Kare Portföy Birinci Değişken Fon
Ağustos-2025

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	:	143.568.599,22
E-) Katılma Payı Sayısı	:	9.224.318,000
F-)Fonun Kuruluş Tarihi	:	06 Şubat 2018
G-)Fonun Süresi	:	Süresizdir.

II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)	:	15,564142
B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)	:	15,192729
C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)	:	2,44
D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı	:	21,13
E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı	:	36,58
F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi		
a-)Hisse Senedi	:	40,69
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	0,00
d-)Özel Sektör Tahvili	:	4,55
e-)Kira Sertifikaları	:	0,00
f-)Finansman Bonusu	:	30,00
g-)TPP-TPP Borçlanma	:	0,00
h-)Opsiyon	:	0,00
i-) Varant	:	0,00
j-)Değerli Maden	:	0,00
k-)Mevduat	:	0,21
l-) Katilim Hesabı	:	0,00
m-)Diğer	:	0,00
n-)Teminat	:	15,53
o-)Yatırım Fonu	:	9,02
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	:	3,05
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	0,00
d-)Opsiyon	:	0,00
e-)Varant	:	0,00
f-)Diğer	:	0,12
H-)Portföyün Ortalama Vadesi	:	28,03
I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (TL)	:	1.235.969,80
İ-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıktıları (TL)	:	2.617.582,67

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																			
ALCTL	TL	ALCATEL LUCENT TELETAS TELEKOMÜ NİKASYON A.Ş.			TRAALCTL91H9			20.000,00	123,942720	11/08/25			80100511		118,700000	2.374.000,00	3,79	1,76	1,65
ARCLK	TL	ARÇELİK A.Ş.			TRAARCLK91H5			40.000,00	120,768366	29/08/25			80100511		137,000000	5.480.000,00	8,76	4,07	3,82
ARSAN	TL	ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ A.Ş.			TRAARSAN91B1			6,20	0,352941	27/08/25					2,920000	18,12	0,00	0,00	0,00
ENKAI	TL	ENKA İNSAAT VE SANAYİ A.Ş.			TREENKA00011			50.000,00	69,133842	11/08/25			80100517		73,150000	3.657.500,00	5,85	2,72	2,55
EREGL	TL	EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALA RI T.A.Ş			TRAEREGL91G3			100.000,00	27,120000	06/08/25			80100517		29,860000	2.986.000,00	4,77	2,22	2,08
GARAN	TL	GARANTİ BANKASI			TRAGARAN91N1			40.000,00	143,146351	28/08/25			80100517		144,100000	5.764.000,00	9,21	4,28	4,01
HLGYO	TL	HALK GAYRİMEN KUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.			TREHLGY00016			0,03	1,000000	01/08/25			80100517		4,270000	0,13	0,00	0,00	0,00
ISCTR	TL	T.İŞ BANKASI A.S.			TRAISCTR91N2			400.000,00	15,095000	28/08/25			80100517		15,050000	6.020.000,00	9,62	4,47	4,19
PGSUS	TL	PEGASUS HAVA			TREPEGS00016			20.000,00	258,450000	08/08/25			80100511		249,000000	4.980.000,00	7,96	3,70	3,47

KRF-Kare Portföy Birinci Değişken Fon																	Ağustos-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)
SAHOL	TL	TAŞIMACILIĞI A.Ş. HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.			TRASAHOL91Q5			65.000,00	92,992102	28/07/25			80100511		94,200000	6.123.000,00	9,79	4,55	4,26
SISE	TL	TÜRKİYE ŞİŞE VE CAM FABRİKALARI A.Ş. TURK HAVA YOLLARI A.O.			TRASISEW91Q3			150.000,00	35,330893	28/05/25			80100511		40,700000	6.105.000,00	9,76	4,53	4,25
THYAO	TL	TURK HAVA YOLLARI A.O.			TRATHYAO91M5			40.000,00	306,669642	28/08/25			80100511		335,000000	13.400.000,00	21,43	9,95	9,33
ULKER	TL	ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş.			TREULKR00015			50.000,00	120,736574	26/08/25			80100511		113,400000	5.670.000,00	9,06	4,21	3,95
VESBE	TL	VESTEL BEYAZ EŞYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TREVEST00017			0,79	18,037975	15/11/23			80100511		13,420000	10,60	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI								975.007,02								62.559.528,85	100,00	46,46	43,56
GRUP TOPLAMI								975.007,02								62.559.528,85	100,00	46,46	43,56
BORÇLANMA SENETLERİ																			
Özel Sektör																			
TRFHEPS92513	TL	Hepsi Finansman A.Ş.	03/09/25	2	TRFHEPS92513	0,00	1	9.000.000,00	104,110400	27/05/25	16,854095		80007532		121,299813	10.916.983,14	21,42	8,11	7,60
TRFTURKA2512	TL	Turknet İletişim Hizmetleri A.Ş.	05/12/25	95	TRFTURKA2512	38,50	4	10.000.000,00	100,000000	12/03/25	73,969930				110,502518	11.050.251,77	21,68	8,21	7,70
TRFTPFCA2513	TL	CREDITWE ST FAKTORİN G A.Ş.	10/12/25	100	TRFTPFCA2513	35,62	4	4.000.000,00	100,000000	11/12/24	69,267231				111,005504	4.440.220,17	8,71	3,30	3,09
TRSEKERA2514	TL	EKER SUT URUNLERI GIDA SAN. VE TİCARET A.S.	11/12/25	101	TRSEKERA2514	35,26	4	5.000.000,00	100,000000	11/12/24	61,734194				110,957995	5.547.899,75	10,89	4,12	3,86
TRFTPFC12616	TL	CREDITWE ST FAKTORİN G A.Ş.	29/01/26	150	TRFTPFC12616	0,00	4	1.500.000,00	106,717000	21/03/25	69,642955		79829577		102,783699	1.541.755,49	3,02	1,14	1,07
TRFDGTR32616	TL	Doğan Trend Otomotiv Ticaret Hizmet ve Teknoloji A.Ş.	10/03/26	190	TRFDGTR32616	30,21	4	10.000.000,00	100,000000	11/03/25	64,977512				110,637193	11.063.719,28	21,71	8,22	7,71
TRSSISEE2517	TL	TÜRKİYE ŞİŞE VE CAM FABRİKALARI A.Ş. KOÇ FİNANSMAN A.Ş.	07/10/25	36	TRSSISEE2517	0,00	4	750.000,00	111,771200	13/12/24	47,249138		79441531		107,687145	807.653,59	1,58	0,60	0,56
TRSKCTF22619	TL	AE ARMA ELEKTROP ANÇ ELEKTROM EKANİK SANAYİ MÜHENDİS LİK TAAHHÜT VE TİCARET A.Ş.	04/02/26	156	TRSKCTF22619	0,00	1	4.500.000,00	102,342500	04/03/25	41,172218		79762149		124,429326	5.599.319,65	10,99	4,16	3,90
TRSAEST91911	TL	AE ARMA ELEKTROP ANÇ ELEKTROM EKANİK SANAYİ MÜHENDİS LİK TAAHHÜT VE TİCARET A.Ş.	20/12/30	1936	TRSAEST91911	0,00	4	700.000,00	107,396000	28/12/20	-0,000001				106,051954	742.363,68	1,46	0,55	0,52
TRSAEST91911	TL	AE ARMA ELEKTROP ANÇ ELEKTROM EKANİK SANAYİ MÜHENDİS LİK TAAHHÜT VE TİCARET A.Ş. (Değer Düşüklüğü Karşılığı- %100 Oran)	20/12/30	1936	TRSAEST91911	0,00	4		107,396000	28/12/20					106,051954	-742.363,68	-1,46	-0,55	-0,52
GRUP TOPLAMI								45.450.000,00								50.967.802,84	100,00	37,86	35,49
GRUP TOPLAMI								46.150.000,00								50.967.802,84	100,00	37,86	35,49
MEVDUAT																			
T. HALK BANKASI A.Ş.	TL		01/09/25	0		41,50		808.220,51		29/08/25				810.977,32	41,500000	810.977,32	100,00	0,60	0,56
GRUP TOPLAMI								808.220,51								810.977,32	100,00	0,60	0,56
GRUP TOPLAMI								808.220,51								810.977,32	100,00	0,60	0,56
DİĞER																			
Y.Fonu Türk																			
BVZ	TL	BV PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			TRYBVPY00033			1.730.945,00	2,888594	03/07/25					3,070069	5.314.120,59	39,62	3,95	3,70
KHB	TL	KARE PORTFÖY			TRYKARP00065			2.859.000,00	1,029336	17/06/25					1,277628	3.652.738,45	27,23	2,71	2,54
KPP	TL	KARE PORTFÖY			TRYKARP00040			500,00	2,106420	08/08/25					2,158270	1.079,14	0,01	0,00	0,00
KRC	TL	KARE PORTFÖY			TRYKARE00036			40.884.000,00	0,084424	28/05/25					0,108745	4.445.930,58	33,14	3,30	3,10
GRUP TOPLAMI								45.474.445,00								13.413.868,76	100,00	9,96	9,34
GRUP TOPLAMI								45.474.445,00								13.413.868,76	100,00	9,96	9,34
VIOP Nakit Teminatı																			
VIOP Nakit Teminatı								6.889.205,45								6.889.205,45	100,00	5,12	
GRUP TOPLAMI								6.889.205,45								6.889.205,45	100,00	5,12	
GRUP TOPLAMI								6.889.205,45								6.889.205,45	100,00	5,12	
VIOP USD Nakit Teminatı																			

KRF-Kare Portföy Birinci Değişken Fon																	Ağustos-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 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	29/08/25					47,784100	446,78	0,00	0,00	0,00
USD	USD	FED			USD			833,33	38,555998	29/08/25					40,944100	34.119,95	0,00	0,00	0,02
GRUP TOPLAMI								842,68								34.566,73	0,00	0,00	0,02
GRUP TOPLAMI								842,68								34.566,73	0,00	0,00	0,02
FON PORTFÖY DEĞERİ															134.641.383,22		100,00		

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
A-)FON PORTFÖY DEĞERİ	134.641.383,22	93,78 %
B-)HAZIR DEĞERLER	37.473,82	0,03 %
C-)ALACAKLAR	17.960.278,56	12,51 %
D-)DİĞER VARLIKLAR	0,00	0,00 %
E-)BORÇLAR	-9.070.536,38	-6,32 %
F-)İHTİYAT	0,00	0,00 %
G-)VERGİ	0,00	0,00 %
FON TOPLAM DEĞERİ	143.568.599,22	100,00 %

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Portföye Alımlarda ve portföyden Satımlarda Ödenen Komisyonlar	93.581,82	0,0652 %
Fon Yönetim Ücreti	268.032,57	0,1867 %
Mevzuat Gereği Yapılması Zorunlu Tescil ve İlan Giderleri	2.590,05	0,0018 %
Kayda Alma Ücreti	2.479,31	0,0017 %
Portföydeki Varlıkların Saklanması Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler	52.117,15	0,0363 %
Fonun Mükellefi Olduğu Vergi Ödemeleri	1.134,80	0,0008 %
Bağımsız Denetim Kuruluşlarına Ödenen Denetim Ücreti	8.837,78	0,0062 %
Diğer Harcamalar	858,98	0,0006 %
BİST KYD Ücreti	3.410,00	0,0024 %
E Defter Ücreti	1.351,60	0,0009 %
	434.394,06	0,3026 %

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
ARSAN	Bedelsiz Sermaye Artırımı	27/08/25	5,48	1,94

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