

KPP-KARE PORTFÖY PARA PİYASASI FONU
Kasım-2025

I-FONU TANITICI BİLGİLER

A-)Fonun Adı	:	KPP-KARE PORTFÖY PARA PİYASASI FONU
B-)Kurucunun Ünvanı	:	KARE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
C-)Yöneticinin Ünvanı	:	KARE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
D-)Toplam Değer/Net Varlık Değeri	:	892.457.132,55
E-) Katılma Payı Sayısı	:	372.935.674,000
F-)Fonun Kuruluş Tarihi	:	03 Ocak 2024
G-)Fonun Süresi	:	Süresizdir.

II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)	:	2,393059
B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)	:	2,322131
C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)	:	3,05
D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı	:	48,02
E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı	:	54,23
F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi		
a-)Hisse Senedi	:	0,00
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	14,92
d-)Özel Sektör Tahvili	:	7,25
e-)Kira Sertifikaları	:	0,00
f-)Finansman Bonusu	:	21,78
g-)TPP-TPP Borçlanma	:	0,00
h-)Opsiyon	:	0,00
i-) Varant	:	0,00
j-)Değerli Maden	:	0,00
k-)Mevduat	:	5,45
l-) Katılım Hesabı	:	0,00
m-)Diğer	:	0,00
n-)Teminat	:	0,00
o-)Yatırım Fonu	:	0,00
p-)Borsa Yatırım Fonu	:	0,00
r-)Repo-Trepo	:	50,60
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	:	0,05
c-)Devlet Tahvili	:	0,00
d-)Opsiyon	:	0,00
e-)Varant	:	0,00
f-)Diğer	:	11,37
H-)Portföyün Ortalama Vadesi	:	23,75
I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (TL)	:	98.042.46
İ-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları (TL)	:	294.336.7

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)			
BORÇLANMA SENETLERİ																						
Devlet Tahvili																						
TRT080426T16	TL	HAZİNE	08/04/26	128	TRT080426T16	0,00	4	75.000.000,00	103,680200	23/07/25	49,776503		80320563		106,888400	80.166.300,18	18,50	8,97	8,98			
TRT061228T16	TL	HAZİNE	06/12/28	1101	TRT061228T16	0,00	4	60.043.696,00	103,824300	23/07/25	57,293363		80173779		108,774513	65.312.238,17	15,07	7,31	7,32			
GRUP TOPLAMI								135.043.696,00											145.478.538,35	33,57	16,28	16,30
Özel Sektör																						
TRFTURKA2512	TL	Türknet İletişim Hizmetleri A.Ş.	05/12/25	4	TRFTURKA2512	38,50	4	38.000.000,00	100,000000	15/08/25	132,707071				109,991942	41.796.937,84	9,64	4,68	4,68			
TRFTPFCA2513	TL	CREDITWE ST FAKTORİN G.A.Ş.	10/12/25	9	TRFTPFCA2513	35,62	4	4.000.000,00	100,000000	11/12/24	105,106175				110,021569	4.400.862,74	1,02	0,49	0,49			
TRFTPFC12624	TL	CREDITWE ST FAKTORİN G.A.Ş.	07/01/26	37	TRFTPFC12624	43,31	4	5.000.000,00	100,000000	09/07/25	62,506044				106,117800	5.305.889,99	1,22	0,59	0,59			
TRFIAZY12613	TL	INVEST AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	21/01/26	51	TRFIAZY12613	45,00	3	25.000.000,00	100,000000	24/09/25	50,677913				108,232143	27.058.035,77	6,24	3,03	3,03			
TRFMIDS12617	TL	MIDAS MENKUL DEĞERLER A.Ş.	28/01/26	58	TRFMIDS12617	13,46	1	14.500.000,00	100,000000	09/10/25	48,412251				106,215083	15.401.187,00	3,55	1,72	1,73			
TRFTPFC12616	TL	CREDITWE ST FAKTORİN G.A.Ş.	29/01/26	59	TRFTPFC12616	0,00	4	6.500.000,00	100,177900	03/02/25	62,057525		79647332		102,793090	6.681.550,84	1,54	0,75	0,75			
TRFTAMF22624	TL	TAM FİNANS FAKTORİN	17/02/26	78	TRFTAMF22624	38,33	4	20.000.000,00	100,000000	19/08/25	55,225116				101,148470	20.229.693,98	4,67	2,26	2,27			

KPP-KARE PORTFÖY PARA PİYASASI FONU																				
Kasım-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)	
TRFALVS22625	TL	G ALVES KABLO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	20/02/26	81	TRFALVS22625	15,32	1	10.000.000,00	100,000000	24/10/25	52,438372				104,656900	10.465.689,99	2,41	1,17	1,17	
TRFLDFK32610	TL	LİDER FAKTORİN G A.Ş.	11/03/26	100	TRFLDFK32610	40,21	4	5.000.000,00	100,000000	10/09/25	49,695233				110,028503	5.501.425,14	1,27	0,62	0,62	
TRFTAMF32623	TL	TAM FINANS FAKTORİN G	27/03/26	116	TRFTAMF32623	40,00	4	10.000.000,00	100,000000	24/09/25	49,180713				108,119926	10.811.992,63	2,49	1,21	1,21	
TRFIAZY42610	TL	İNVEST AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	15/04/26	135	TRFIAZY42610	36,50	2	25.000.000,00	100,000000	12/11/25	47,501735				102,089708	25.522.426,90	5,89	2,86	2,86	
TRFPNST42621	TL	PINAR SÜT MAMULLERİ SANAYİİ A.Ş.	24/04/26	144	TRFPNST42621	18,41	1	10.000.000,00	100,000000	24/11/25	49,201080				100,786425	10.078.642,54	2,33	1,13	1,13	
TRFKRSN82614	TL	KARSAN OTOMOTİV SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.	03/08/26	245	TRFKRSN82614	31,77	4	20.000.000,00	100,000000	04/08/25	55,377215				103,209572	20.641.914,45	4,76	2,31	2,31	
TRFTURKE2617	TL	Türknet İletişim Hizmetleri A.Ş.	23/10/26	326	TRFTURKE2617	32,79	4	15.000.000,00	100,000000	05/11/25	59,845033				103,060553	15.459.082,96	3,57	1,73	1,73	
TRSQUICA2511	TL	Quick Finansman A.Ş.	02/12/25	1	TRSQUICA2511	0,00	1	1.000.000,00	135,167800	27/08/25	10,466576		80458937		149,776523	1.497.765,23	0,35	0,17	0,17	
TRSALJF32611	TL	ALJ FINANSMAN A.Ş.	13/03/26	102	TRSALJF32611	28,60	4	7.000.000,00	100,000000	10/03/25	67,285624				108,768591	7.613.801,38	1,76	0,85	0,85	
TRSVEST32614	TL	VESTEL BEYAZ EŞYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	18/03/26	107	TRSVEST32614	30,67	4	20.000.000,00	100,000000	12/02/25	49,896622				99,459555	19.891.910,99	4,59	2,23	2,23	
TRSSMAR72611	TL	SMART GÜNEŞ ENERJİSİ TEKNOLOJİLERİ ARAŞTIRMA GELİŞTİRME ÜRETİM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	29/07/26	240	TRSSMAR72611	32,79	4	10.000.000,00	100,000000	28/07/25	57,099131				103,394591	10.339.459,11	2,39	1,16	1,16	
TRSSMAR82610	TL	SMART GÜNEŞ ENERJİSİ TEKNOLOJİLERİ ARGE ÜRETİM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	28/08/26	270	TRSSMAR82610	30,73	4	10.000.000,00	100,000000	28/08/25	54,467848				99,893035	9.989.303,45	2,30	1,12	1,12	
TRSDVYSE2612	TL	DÜNYA VARLIK YÖNETİMİ A.Ş.	02/10/26	305	TRSDVYSE2612	30,73	4	8.000.000,00	100,000000	12/09/25	47,997291				109,321572	8.745.725,73	2,02	0,98	0,98	
TRSULFKE2622	TL	ULUSAL FAKTORİN G	22/10/26	325	TRSULFKE2622	32,79	4	10.000.000,00	100,000000	21/10/25	57,375005				104,746545	10.474.654,53	2,42	1,17	1,17	
GRUP TOPLAMI								274.000.000,00								287.907.953,19		66,43	32,23	32,25
GRUP TOPLAMI								409.043.696,00								433.386.491,54		100,00	48,51	48,55
T.REPO																				
TRT100332T15	TL	HAZİNE	01/12/25	0	TRT100332T15	39,38	2	348.123.139,18	39,380000	28/11/25		366.677.000,00	80826971	348.123.139,18	39,380000	348.123.139,18	85,05	38,96	39,01	
TRT140126T11	TL	HAZİNE	01/12/25	0	TRT140126T11	39,38	2	53.171.545,75	39,380000	28/11/25		4.404.580,00	80826971	53.171.545,75	39,380000	53.171.545,75	12,99	5,95	5,96	
TRT140126T11	TL	HAZİNE	01/12/25	0	TRT140126T11	39,38	2	8.025.893,70	39,380000	28/11/25		664.845,00	80826971	8.025.893,70	39,380000	8.025.893,70	1,96	0,90	0,90	
GRUP TOPLAMI								409.320.578,63								409.320.578,63		100,00	45,81	45,87
GRUP TOPLAMI								409.320.578,63								409.320.578,63		100,00	45,81	45,87
MEVDUAT																				
TURKLAND BANK A.Ş	TL		01/12/25	0		39,25		50.540.105,68		28/11/25				50.703.149,45	39,250000	50.703.149,45	100,00	5,68	5,68	
GRUP TOPLAMI								50.540.105,68								50.703.149,45		100,00	5,68	5,68
GRUP TOPLAMI								50.540.105,68								50.703.149,45		100,00	5,68	5,68
FON PORTFÖY DEĞERİ															893.410.219,62		100,00			

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
A-)FON PORTFÖY DEĞERİ	893.410.219,62	100,11 %
B-)HAZIR DEĞERLER	2.897,47	0,00 %
C-)JALACAKLAR	0,00	0,00 %
D-)DİĞER VARLIKLAR	0,00	0,00 %
E-)BORÇLAR	-955.984,54	-0,11 %
F-)İHTİYAT	0,00	0,00 %
G-)VERGİ	0,00	0,00 %
FON TOPLAM DEĞERİ	892.457.132,55	100,00 %

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Portföye Alımlarda ve portföyden Satımlarda Ödenen Komisyonlar	162.933,13	0,0183 %
Fon Yönetim Ücreti	806.650,06	0,0904 %

KPP-KARE PORTFÖY PARA PİYASASI FONU
Kasım-2025

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER		
AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Mevzuat Gereği Yapılması Zorunlu Tescil ve İlan Giderleri	2.339,40	0,0003 %
Kayda Alma Ücreti	15.101,45	0,0017 %
Portföydeki Varlıkların Saklanması Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler	58.352,06	0,0065 %
Fonun Mükellefi Olduğu Vergi Ödemeleri	1.577,40	0,0002 %
Bağımsız Denetim Kuruluşlarına Ödenen Denetim Ücreti	10.987,16	0,0012 %
Diğer Harcamalar	3.667,01	0,0004 %
BİST KYD Ücreti	3.500,00	0,0004 %
E Defter Ücreti	1.220,80	0,0001 %
	1.066.328,47	0,1195 %

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 ihtilaflarla İlgili Açıklamalar