

KRF-Kare Portföy Birinci Değişken Fon Kasım-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	:	125.389.424,37
E-) Katılma Payı Sayısı	:	7.453.237,000
F-)Fonun Kuruluş Tarihi	:	06 Şubat 2018
G-)Fonun Süresi	:	Süresizdir.

II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)	:	16,823485
B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)	:	16,253107
C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)	:	3,51
D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı	:	30,93
E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı	:	35,06
F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi		
a-)Hisse Senedi	:	15,24
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	0,00
d-)Özel Sektör Tahvili	:	4,72
e-)Kira Sertifikaları	:	0,00
f-)Finansman Bonusu	:	25,61
g-)TPP-TPP Borçlanma	:	0,00
h-)Opsiyon	:	0,00
i-) Varant	:	0,00
j-)Değerli Maden	:	0,00
k-)Mevduat	:	0,83
l-) Katılım Hesabı	:	0,00
m-)Diğer	:	0,00
n-)Teminat	:	11,99
o-)Yatırım Fonu	:	11,51
p-)Borsa Yatırım Fonu	:	0,00
r-)Repo-Trepo	:	30,10
s-)Taahhütlü Alış-Satış İşlemleri	:	0,00
t-) Vaad Sözleşmesi İşlemleri	:	0,00

G-)Aylık Ortalama Portföy Devir Hızı		
a-)Hisse Senedi	:	1,48
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	0,00
d-)Opsiyon	:	0,00
e-)Varant	:	0,00
f-)Diğer	:	6,28

H-)Portföyün Ortalama Vadesi : 13,45

I)-Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (TL) : 275.797,37

İ-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıktıları (TL) : 1.544.391,27

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																			
AKBNK	TL	AKBANK T.A.Ş.			TRAAKBNK91N6			80.000,00	58,750000	20/11/25			80100511		64,750000	5.180.000,00	10,63	4,12	4,13
ARSAN	TL	ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ A.Ş.			TRAARSAN91B1			6,20	0,352941	27/08/25					2,810000	17,44	0,00	0,00	0,00
CCOLA	TL	COCA-COLA İÇECEK A.Ş.			TRECOLA00011			90.000,00	55,578990	21/11/25			80100511		51,400000	4.626.000,00	9,49	3,68	3,69
GARAN	TL	GARANTI BANKASI			TRAGARAN91N1			38.000,00	128,933333	20/11/25			80100517		138,900000	5.278.200,00	10,83	4,20	4,21
HLGYO	TL	HALK GAYRİMEN KUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.			TREHLGY00016			0,03	0,967742	22/09/25			80100517		3,980000	0,12	0,00	0,00	0,00
ISCTR	TL	T.İŞ BANKASI A.Ş.			TRAISCTR91N2			350.000,00	12,480000	21/11/25			80100517		13,570000	4.749.500,00	9,74	3,78	3,79
KCHOL	TL	KOÇ HOLDİNG A.Ş.			TRAKCHOL91Q8			25.000,00	168,354688	26/11/25			80100511		168,400000	4.210.000,00	8,64	3,35	3,36
MGROS	TL	MİGROS TİCARET A.Ş.			TREMGTI00012			9.000,00	515,954944	21/11/25			80100511		521,000000	4.689.000,00	9,62	3,73	3,74
SAHOL	TL	HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.			TRASAHOL91Q5			65.000,00	81,700000	28/11/25			80100511		81,900000	5.323.500,00	10,93	4,23	4,25
THYAO	TL	TÜRK HAVA			TRATHYAO91M5			18.000,00	272,500000	21/11/25			80100511		272,750000	4.909.500,00	10,07	3,91	3,92

KRF-Kare Portföy Birinci Değişken Fon 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)
TUPRS	TL	YOLLARI A.O. TUPRAS-TÜRKİYE PETROL RAFİNELE Rİ A.S.			TRATUPRS91E8			23.000,00	205,345206	21/11/25			80100511		194,800000	4.480.400,00	9,19	3,56	3,57
VESBE	TL	VESTEL BEYAZ EŞYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TREVEST00017			0,79	18,037975	15/11/23			80100511		8,400000	6,64	0,00	0,00	0,00
YKBNK	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.			TRAYKBNK91N6			150.000,00	32,920000	21/11/25			80100511		35,300000	5.295.000,00	10,86	4,21	4,22
GRUP TOPLAMI								848.007,03							48.741.124,20	100,00	38,77	38,88	
GRUP TOPLAMI								848.007,03							48.741.124,20	100,00	38,77	38,88	
BORÇLANMA SENETLERİ																			
Özel Sektör																			
TRFTURKA2512	TL	Türknet İletişim Hizmetleri A.Ş.	05/12/25	4	TRFTURKA2512	38,50	4	10.000.000,00	100,000000	12/03/25	132,707071				109,991942	10.999.194,17	27,89	8,75	8,77
TRFTPFCA2513	TL	CREDITWE ST	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	11,16	3,50	3,51
TRSEKERA2514	TL	FAKTORİN G A.Ş. EKER SUT URUNLERİ GIDA SAN. VE TİCARET A.S.	11/12/25	10	TRSEKERA2514	35,26	4	5.000.000,00	100,000000	11/12/24	109,695756				109,734201	5.486.710,03	13,92	4,37	4,38
TRFTPFC12616	TL	CREDITWE ST	29/01/26	59	TRFTPFC12616	0,00	4	1.500.000,00	106,717000	21/03/25	62,057525		79829577		102,793090	1.541.896,35	3,91	1,23	1,23
TRFDGTR32616	TL	FAKTORİN G A.Ş. Doğan Trend Otomotiv Ticaret Hizmet ve Teknoloji A.Ş.	10/03/26	99	TRFDGTR32616	30,21	4	10.000.000,00	100,000000	11/03/25	68,761081				108,891914	10.889.191,39	27,62	8,66	8,68
TRSKCTF22619	TL	KOÇ FİNANSMA N A.Ş.	04/02/26	65	TRSKCTF22619	0,00	1	4.500.000,00	102,342500	04/03/25	39,926842		79762149		135,823343	6.112.050,42	15,50	4,86	4,87
TRSAEST91911	TL	AE ARMA ELEKTROP ANÇ ELEKTROM EKANİK SANAYİ MÜHENDİS LİK TAAHHÜT VE TİCARET A.Ş.	20/12/30	1845	TRSAEST91911	0,00	4	700.000,00	107,396000	28/12/20	-0,000001				106,051954	742.363,68	1,88	0,59	0,59
TRSAEST91911	TL	AE ARMA ELEKTROP ANÇ ELEKTROM EKANİK SANAYİ MÜHENDİS LİK TAAHHÜT VE TİCARET A.Ş. (Değer Düşüklüğü Karşılığı- %100 Oran)	20/12/30	1845	TRSAEST91911	0,00	4		107,396000	28/12/20					106,051954	-742.363,68	-1,88	-0,59	-0,59
GRUP TOPLAMI								35.700.000,00							39.429.905,10	100,00	31,37	31,44	
GRUP TOPLAMI								36.400.000,00							39.429.905,10	100,00	31,37	31,44	
T.REPO																			
TRT120133T14	TL	HAZİNE	01/12/25	0	TRT120133T14	39,38	2	15.048.550,68	39,380000	28/11/25		6.694.055,00	80826971	15.048.550,68	39,380000	15.048.550,68	100,00	11,98	12,00
GRUP TOPLAMI								15.048.550,68							15.048.550,68	100,00	11,98	12,00	
GRUP TOPLAMI								15.048.550,68							15.048.550,68	100,00	11,98	12,00	
MEVDUAT																			
T. HALK BANKASI A.Ş.	TL		01/12/25	0		39,00		1.070.474,06		28/11/25			1.073.905,44		39,000000	1.073.905,44	100,00	0,85	0,86
GRUP TOPLAMI								1.070.474,06							1.073.905,44	100,00	0,85	0,86	
GRUP TOPLAMI								1.070.474,06							1.073.905,44	100,00	0,85	0,86	
DİĞER																			
Y.Fonu Türk																			
BVZ	TL	BV PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			TRYBVPY00033			1.730.945,00	2,888594	03/07/25					3,377857	5.846.884,68	40,98	4,65	4,66
KHB	TL	KARE PORTFÖY			TRYKARP00065			2.859.000,00	1,029336	17/06/25					1,242082	3.551.112,44	24,89	2,83	2,83
KRC	TL	KARE PORTFÖY			TRYKARE00036			40.884.000,00	0,084424	28/05/25					0,119006	4.865.441,30	34,11	3,87	3,88
GRUP TOPLAMI								45.473.945,00							14.263.438,42	99,98	11,35	11,37	
Y.Fonu Yabancı																			
KYS-USD	USD	KARE PORTFÖY			TRYKARP00115			50,00	1,038000	07/10/25					1,064596	2.254,53	0,02	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI								50,00							2.254,53	0,02	0,00	0,00	
GRUP TOPLAMI								45.473.995,00							14.265.692,95	100,00	11,35	11,37	
VIOP Nakit Teminatı																			
VIOP Nakit Teminatı								7.142.425,64							7.142.425,64	100,00	5,68		
GRUP TOPLAMI								7.142.425,64							7.142.425,64	100,00	5,68		
GRUP TOPLAMI								7.142.425,64							7.142.425,64	100,00	5,68		
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		

KRF-Kare Portföy Birinci Değişken Fon																			
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)
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	28/11/25					49,011400	458,26	0,00	0,00	0,00
USD	USD	FED			USD			781,43	38,555993	28/11/25					42,354700	33.097,23	0,00	0,00	0,03
GRUP TOPLAMI								790,78								33.555,49	0,00	0,00	0,03
GRUP TOPLAMI								790,78								33.555,49	0,00	0,00	0,03
FON PORTFÖY DEĞERİ																125.701.604,01		100,00	

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
A-)FON PORTFÖY DEĞERİ	125.701.604,01	100,25 %
B-)HAZIR DEĞERLER	35.804,56	0,03 %
C-)ALACAKLAR	0,99	0,00 %
D-)DİĞER VARLIKLAR	0,00	0,00 %
E-)BORÇLAR	-347.985,19	-0,28 %
F-)İHTİYAT	0,00	0,00 %
G-)VERGİ	0,00	0,00 %
FON TOPLAM DEĞERİ	125.389.424,37	100,00 %

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Portföye Alımlarda ve portföyden Satımlarda Ödenen Komisyonlar	52.355,86	0,0418 %
Fon Yönetim Ücreti	208.087,35	0,1660 %
Mevzuat Gereği Yapılması Zorunlu Tescil ve İlan Giderleri	2.339,40	0,0019 %
Kayda Alma Ücreti	1.924,65	0,0015 %
Portföydeki Varlıkların Saklanması Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler	48.316,27	0,0385 %
Fonun Mükellefi Olduğu Vergi Ödemeleri	1.577,40	0,0013 %
Bağımsız Denetim Kuruluşlarına Ödenen Denetim Ücreti	10.998,64	0,0088 %
Diğer Harcamalar	731,12	0,0006 %
BİST KYD Ücreti	3.080,00	0,0025 %
E Defter Ücreti	1.220,80	0,0010 %
	330.631,49	0,2639 %

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