

KRF-Kare Portföy Birinci Değişken Fon
Ocak-2026

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	:	139.413.927,73
E-) Katılma Payı Sayısı	:	7.187.772,000
F-)Fonun Kuruluş Tarihi	:	06 Şubat 2018
G-)Fonun Süresi	:	Süresizdir.

II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)	:	19,395986
B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)	:	17,263084
C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)	:	12,36
D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı	:	12,36
E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı	:	44,73
F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi		
a-)Hisse Senedi	:	47,77
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	0,00
d-)Özel Sektör Tahvili	:	4,80
e-)Kira Sertifikaları	:	0,00
f-)Finansman Bonusu	:	8,95
g-)TPP-TPP Borçlanma	:	0,00
h-)Opsiyon	:	0,00
i-) Varant	:	0,00
j-)Değerli Maden	:	0,00
k-)Mevduat	:	0,85
l-) Katılım Hesabı	:	0,00
m-)Diğer	:	0,00
n-)Teminat	:	10,24
o-)Yatırım Fonu	:	11,36
p-)Borsa Yatırım Fonu	:	4,75
r-)Repo-Trepo	:	11,28
s-)Taahhütlü Alış-Satış İşlemleri	:	0,00
t-) Vaad Sözleşmesi İşlemleri	:	0.00
G-)Aylık Ortalama Portföy Devir Hızı		
a-)Hisse Senedi	:	1,08
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	0,00
d-)Opsiyon	:	0,00
e-)Varant	:	0,00
f-)Diğer	:	2,52
H-)Portföyün Ortalama Vadesi	:	12,17
I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (TL)	:	1.754.749,10
İ-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları (TL)	:	3.135.568,48

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	66,617553	02/01/26			80100511		92,950000	7.436.000,00	9,80	5,13	5,33
ARSAN	TL	ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ A.Ş.			TRAARSAN91B1			6,20	0,352941	27/08/25					4,270000	26,50	0,00	0,00	0,00
CCOLA	TL	COCA-COLA İÇECEK A.Ş.			TRECOLA00011			90.000,00	55,578990	21/11/25			80100511		71,900000	6.471.000,00	8,53	4,47	4,64
GARAN	TL	GARANTİ BANKASI			TRAGARAN91N1			38.000,00	138,950219	02/01/26			80100517		161,300000	6.129.400,00	8,08	4,23	4,40
HLGYO	TL	HALK GAYRİMEN KUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.			TREHLGY00016			0,03	0,967742	22/09/25			80100517		4,520000	0,14	0,00	0,00	0,00
ISCTR	TL	T.İŞ BANKASI A.S.			TRAISCTR91N2			350.000,00	13,365000	02/01/26			80100517		16,660000	5.831.000,00	7,68	4,03	4,18
KCHOL	TL	KOÇ HOLDİNG A.Ş.			TRAKCHOL91Q8			45.000,00	185,020950	26/01/26			80100511		207,700000	9.346.500,00	12,31	6,45	6,70
MGROS	TL	MİGROS TİCARET A.Ş.			TREMGTI00012			9.000,00	515,954944	21/11/25			80100511		637,000000	5.733.000,00	7,55	3,96	4,11
SAHOL	TL	HACİ ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.			TRASAHOL91Q5			115.000,00	88,300193	08/01/26			80100511		109,500000	12.592.500,00	16,58	8,69	9,03
SASA	TL	SASA POLYESTE			TRASASAW91E4			2.000.000,00	2,570000	30/01/26			80100511		2,550000	5.100.000,00	6,72	3,52	3,66

KRF-Kare Portföy Birinci Değişken Fon Ocak-2026

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 TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)	
THYAO	TL	R SANAYİ A.Ş. TÜRK HAVA YOLLARI A.O.			TRATHYAO91M5			18.000,00	293,651960	26/01/26			80100511		304,000000	5.472.000,00	7,21	3,78	3,93	
TUPRS	TL	TUPRAS- TÜRKİYE PETROL RAFİNELE Rİ A.Ş.			TRATUPRS91E8			23.000,00	186,500000	06/01/26			80100511		244,800000	5.630.400,00	7,42	3,89	4,04	
VESBE	TL	VESTEL BEYAZ EŞYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TREVEST00017			0,79	18,037975	15/11/23			80100511		8,240000	6,51	0,00	0,00	0,00	
YKBNK	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.			TRAYKBNK91N6			150.000,00	35,036327	02/01/26			80100511		41,080000	6.162.000,00	8,12	4,25	4,42	
GRUP TOPLAMI								2.918.007,03									75.903.833,15	100,00	52,40	54,44
GRUP TOPLAMI								2.918.007,03									75.903.833,15	100,00	52,40	54,44
BORÇLANMA SENETLERİ																				
Özel Sektör																				
TRFDGTR32616	TL	Doğan Trend Otomotiv Ticaret Hizmet ve Teknoloji A.Ş.	10/03/26	36	TRFDGTR32616	30,21	4	10.000.000,00	100,000000	11/03/25	52,410138				105,982669	10.598.266,91	62,01	7,32	7,60	
TRSKCTF22619	TL	KOÇ FİNANSMAN A.Ş.	04/02/26	2	TRSKCTF22619	0,00	1	4.500.000,00	102,342500	04/03/25	15,094352		79762149		144,317708	6.494.296,86	37,99	4,48	4,66	
TRSAEST91911	TL	AE ARMA ELEKTROP ANÇ ELEKTROM EKANİK SANAYİ MÜHENDİS LİK TAAHHÜT VE TİCARET A.Ş.	20/12/30	1782	TRSAEST91911	0,00	4	700.000,00	107,396000	28/12/20	-0,000001				106,051954	742.363,68	4,34	0,51	0,53	
TRSAEST91911	TL	AE ARMA ELEKTROP ANÇ ELEKTROM EKANİK SANAYİ MÜHENDİS LİK TAAHHÜT VE TİCARET A.Ş. (Değer Düşüklüğü Karşılığı- %100 Oran)	20/12/30	1782	TRSAEST91911	0,00	4		107,396000	28/12/20					106,051954	-742.363,68	-4,34	-0,51	-0,53	
GRUP TOPLAMI								15.200.000,00									17.092.563,77	100,00	11,80	12,26
GRUP TOPLAMI								15.900.000,00									17.092.563,77	100,00	11,80	12,26
T.REPO																				
TRT160431T19	TL	HAZİNE	02/02/26	0	TRT160431T19	36,80	2	15.045.369,86	36,800000	30/01/26		14.549.385,00	81076368	15.045.369,86	36,800000	15.045.369,86	100,00	10,40	10,79	
GRUP TOPLAMI								15.045.369,86									15.045.369,86	100,00	10,40	10,79
GRUP TOPLAMI								15.045.369,86									15.045.369,86	100,00	10,40	10,79
MEVDUAT																				
T. HALK BANKASI A.Ş.	TL		02/02/26	0		38,00		1.144.052,03		30/01/26				1.147.625,23	38,000000	1.147.625,23	100,00	0,79	0,82	
GRUP TOPLAMI								1.144.052,03									1.147.625,23	100,00	0,79	0,82
GRUP TOPLAMI								1.144.052,03									1.147.625,23	100,00	0,79	0,82
DİĞER																				
Borsa Y.Fonu Türk																				
GLDTR	TL	QNB FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			TRYFNBK00055			11.000,00	534,460066	02/01/26			80100103		623,750000	6.861.250,00	30,63	4,74	4,92	
GRUP TOPLAMI								11.000,00									6.861.250,00	30,63	4,74	4,92
Y.Fonu Türk																				
BVZ	TL	BV PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			TRYBVVPY00033			1.730.945,00	2,888594	03/07/25					3,615889	6.258.904,99	27,94	4,32	4,49	
KHB	TL	KARE PORTFÖY			TRYKARP00065			2.859.000,00	1,029336	17/06/25					1,395098	3.988.585,18	17,81	2,75	2,86	
KRC	TL	KARE PORTFÖY			TRYKARE00036			40.884.000,00	0,084424	28/05/25					0,129375	5.289.367,50	23,61	3,65	3,79	
GRUP TOPLAMI								45.473.945,00									15.536.857,67	69,36	10,72	11,14
Y.Fonu Yabancı																				
KYS-USD	USD	KARE PORTFÖY			TRYKARP00115			50,00	1,038000	07/10/25					1,095161	2.373,29	0,01	0,00	0,00	
GRUP TOPLAMI								50,00									2.373,29	0,01	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI								45.484.995,00									22.400.480,96	100,00	15,46	16,06
VIOP Nakit Teminatı																				
VIOP Nakit Teminatı								13.257.713,11									13.257.713,11	100,00	9,15	
GRUP TOPLAMI								13.257.713,11									13.257.713,11	100,00	9,15	
GRUP TOPLAMI								13.257.713,11									13.257.713,11	100,00	9,15	
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	
GRUP TOPLAMI								0,00									0,00	200,00	0,00	
GRUP TOPLAMI								0,00									0,00	200,00	0,00	
DİĞER																				

KRF-Kare Portföy Birinci Değişken Fon																			
Ocak-2026																			
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)
Döviz																			
EUR	EUR	EU			EUR			9,35	36,871658	30/01/26					51,699000	483,39	0,00	0,00	0,00
USD	USD	FED			USD			781,43	38,555993	30/01/26					43,341400	33.868,27	0,00	0,00	0,02
GRUP TOPLAMI								790,78								34.351,66	0,00	0,00	0,02
GRUP TOPLAMI								790,78								34.351,66	0,00	0,00	0,02
FON PORTFÖY DEĞERİ																144.847.586,08		100,00	

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
A-)FON PORTFÖY DEĞERİ	144.847.586,08	103,90 %
B-)HAZIR DEĞERLER	36.764,84	0,03 %
C-)ALACAKLAR	1,00	0,00 %
D-)DİĞER VARLIKLAR	0,00	0,00 %
E-)BORÇLAR	-5.470.424,19	-3,92 %
F-)İHTİYAT	0,00	0,00 %
G-)VERGİ	0,00	0,00 %
FON TOPLAM DEĞERİ	139.413.927,73	100,00 %

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Fon Yönetim Ücreti	246.039,01	0,1765 %
Mevzuat Gereği Yapılması Zorunlu Tescil ve İlan Giderleri	2.590,05	0,0019 %
Kayda Alma Ücreti	2.264,65	0,0016 %
Portföydeki Varlıkların Saklanması Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler	55.058,72	0,0395 %
Portföye Alımlarda ve portföyden Satımlarda Ödenen Komisyonlar	37.328,48	0,0268 %
Fonun Mükellefi Olduğu Vergi Ödemeleri	791,00	0,0006 %
Bağımsız Denetim Kuruluşlarına Ödenen Denetim Ücreti	6.087,78	0,0044 %
Diğer Harcamalar	821,31	0,0006 %
BİST KYD Ücreti	3.410,00	0,0024 %
E Defter Ücreti	1.351,60	0,0010 %
	355.742,60	0,2553 %

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