

KRF-Kare Portföy Birinci Değişken Fon		
Haziran-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	:	143.424.632,70
E-) Katılma Payı Sayısı	:	9.905.879,000
F-)Fonun Kuruluş Tarihi	:	06 Şubat 2018
G-)Fonun Süresi	:	Süresizdir.
II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER		
A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)	:	14,478739
B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)	:	13,908085
C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)	:	4,10
D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı	:	12,68
E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı	:	35,48
F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi		
a-)Hisse Senedi	:	16,99
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	0,00
d-)Özel Sektör Tahvili	:	4,45
e-)Kira Sertifikaları	:	0,00
f-)Finansman Bonusu	:	43,58
g-)TPP-TPP Borçlanma	:	0,00
h-)Opsiyon	:	0,00
i-) Varant	:	0,00
j-)Değerli Maden	:	0,00
k-)Mevduat	:	0,00
l-) Katilim Hesabı	:	0,00
m-)Diğer	:	0,00
n-)Teminat	:	31,10
o-)Yatırım Fonu	:	3,88
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	:	1,60
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	0,00
d-)Opsiyon	:	0,00
e-)Varant	:	0,00
f-)Diğer	:	0,02
H-)Portföyün Ortalama Vadesi	:	67,98
I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (TL)	:	234.835,56
İ-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları (TL)	:	28.141.161,05

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																			
ARCLK	TL	ARÇELİK A.Ş.			TRAARCLK91H5			50.000,00	120,768366	28/05/25			80100511		122,500000	6.125.000,00	21,00	4,11	4,27
ARSAN	TL	ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ A.Ş.			TRAARSAN91B1			0,72	3,041667	14/01/22					19,240000	13,85	0,00	0,00	0,00
HLGYO	TL	HALK GAYRİMEN KUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.			TREHLGY00016			1,03	1,145631	06/09/24					3,170000	3,27	0,00	0,00	0,00
KCAER	TL	KOCAER ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TREKCAE00030			475.000,00	13,325942	30/06/25			80100511		13,840000	6.574.000,00	22,53	4,41	4,58
KCHOL	TL	KOÇ HOLDİNG A.Ş.			TRAKCHOL91Q8			40.000,00	147,943170	26/06/25			80100511		154,000000	6.160.000,00	21,12	4,13	4,29
SISE	TL	TÜRKİYE ŞİŞE VE CAM FABRİKALA RI A.Ş.			TRASISEW91Q3			150.000,00	35,330893	28/05/25			80100511		36,040000	5.406.000,00	18,53	3,62	3,77
TOASO	TL	TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI A.Ş.			TRATOASO91H3			25.000,00	193,590000	30/06/25			80100511		196,200000	4.905.000,00	16,82	3,29	3,42
VESBE	TL	VESTEL BEYAZ EŞYA SANAYİ VE			TREVEST00017			0,79	18,037975	15/11/23			80100511		9,410000	7,43	0,00	0,00	0,00

KRF-Kare Portföy Birinci Değişken Fon																							
Haziran-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)				
		TİCARET A.Ş.																					
GRUP TOPLAMI								740.002,54										29.170.024,55	100,00	19,56	20,33		
GRUP TOPLAMI								740.002,54										29.170.024,55	100,00	19,56	20,33		
BORÇLANMA SENETLERİ																							
Özel Sektör																							
TRFIAZY72518	TL	INVEST AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	09/07/25	8	TRFIAZY72518	0,00	1	10.000.000,00	111,498400	27/05/25	46,830964		80007532		118,868815	11.886.881,54	19,72	7,95	8,29				
TRFHEPS92513	TL	Hepsi Finansman A.Ş.	03/09/25	64	TRFHEPS92513	0,00	1	9.000.000,00	104,110400	27/05/25	46,726483		80007532		113,536254	10.218.262,85	16,95	6,85	7,12				
TRFTURKA2512	TL	Turknet İletişim Hizmetleri A.Ş.	05/12/25	157	TRFTURKA2512	38,50	4	10.000.000,00	100,000000	12/03/25	69,073460				102,060933	10.206.093,33	16,93	6,84	7,12				
TRFTPFA2513	TL	CREDITWE ST FAKTORİN G A.Ş.	10/12/25	162	TRFTPFA2513	35,62	4	4.000.000,00	100,000000	11/12/24	67,518815				102,247084	4.089.883,38	6,78	2,74	2,85				
TRSEKERA2514	TL	EKER SUT URUNLERI GIDA SAN. VE TİCARET A.S.	11/12/25	163	TRSEKERA2514	35,26	4	5.000.000,00	100,000000	11/12/24	62,566787				102,304837	5.115.241,85	8,48	3,43	3,57				
TRFTPFC12616	TL	CREDITWE ST FAKTORİN G A.Ş.	29/01/26	212	TRFTPFC12616	0,00	4	1.500.000,00	106,717000	21/03/25	60,500413		79829577		108,912605	1.633.689,07	2,71	1,10	1,14				
TRFDGTR32616	TL	Doğan Trend Otomotiv Ticaret Hizmet ve Teknoloji A.Ş.	10/03/26	252	TRFDGTR32616	30,21	4	10.000.000,00	100,000000	11/03/25	63,910337				102,301214	10.230.121,39	16,97	6,86	7,13				
TRSISGY82512	TL	İŞ GAYRİMEN KUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	13/08/25	43	TRSISGY82512	0,00	4	750.000,00	105,750200	13/12/24	52,029514		79441531		106,216341	796.622,56	1,32	0,53	0,56				
TRSSISEE2517	TL	TÜRKİYE ŞİŞE VE CAM FABRİKALA RI A.Ş.	07/10/25	98	TRSSISEE2517	0,00	4	750.000,00	111,771200	13/12/24	51,059914		79441531		111,557065	836.677,99	1,39	0,56	0,58				
TRSKCTF22619	TL	KOÇ FİNANSMAN A.Ş.	04/02/26	218	TRSKCTF22619	0,00	1	4.500.000,00	102,342500	04/03/25	41,883567		79762149		117,218651	5.274.839,30	8,75	3,53	3,68				
TRSAEST91911	TL	AE ARMA ELEKTROP ANÇ ELEKTROM EKANİK SANAYİ MÜHENDİS LİK TAAHHÜT VE TİCARET A.Ş.	20/12/30	1998	TRSAEST91911	0,00	4	700.000,00	107,396000	28/12/20	-0,000001				106,051954	742.363,68	1,23	0,50	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	1998	TRSAEST91911	0,00	4		107,396000	28/12/20					106,051954	-742.363,68	-1,23	-0,50	-0,52				
GRUP TOPLAMI								56.200.000,00										60.288.313,26	100,00	40,39	42,04		
GRUP TOPLAMI								56.900.000,00										60.288.313,26	100,00	40,39	42,04		
DİĞER																							
Y.Fonu Türk																							
KHB	TL	KARE PORTFÖY			TRYKARP00065			2.859.000,00	1,029336	17/06/25					1,028516	2.940.527,24	41,50	1,97	2,05				
KRC	TL	KARE PORTFÖY			TRYKARE00036			40.884.000,00	0,084424	28/05/25					0,101367	4.144.288,43	58,50	2,78	2,89				
GRUP TOPLAMI								43.743.000,00										7.084.815,67	100,00	4,75	4,94		
GRUP TOPLAMI								43.743.000,00										7.084.815,67	100,00	4,75	4,94		
VIOP Nakit Teminatı																							
VIOP Nakit Teminatı								52.663.840,99										52.663.840,99	100,00	35,30			
GRUP TOPLAMI								52.663.840,99										52.663.840,99	100,00	35,30			
GRUP TOPLAMI								52.663.840,99										52.663.840,99	100,00	35,30			
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																							
Döviz																							
EUR	EUR				EUR			9,35	36,871658	30/06/25					46,607400	435,78	0,00	0,00	0,00				
USD	USD	FED			USD			833,33	38,555998	30/06/25					39,740800	33.117,20	0,00	0,00	0,02				
GRUP TOPLAMI								842,68										33.552,98	0,00	0,00	0,02		
GRUP TOPLAMI								842,68										33.552,98	0,00	0,00	0,02		
FON PORTFÖY DEĞERİ																149.206.994,47	100,00						

KRF-Kare Portföy Birinci Değişken Fon
Haziran-2025

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU		
AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
A-)FON PORTFÖY DEĞERİ	149.206.994,47	104,03 %
B-)HAZIR DEĞERLER	35.746,44	0,02 %
C-)ALACAKLAR	0,97	0,00 %
D-)DİĞER VARLIKLAR	0,00	0,00 %
E-)BORÇLAR	-5.818.109,18	-4,06 %
F-)İHTİYAT	0,00	0,00 %
G-)VERGİ	0,00	0,00 %
FON TOPLAM DEĞERİ	143.424.632,70	100,00 %

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER		
AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Portföye Alımlarda ve portföyden Satımlarda Ödenen Komisyonlar	51.641,63	0,0360 %
Fon Yönetim Ücreti	267.262,95	0,1863 %
Mevzuat Gereği Yapılması Zorunlu Tescil ve İlan Giderleri	2.422,95	0,0017 %
Kayda Alma Ücreti	-7.856,62	-0,0055 %
Portföydeki Varlıkların Saklanması Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler	63.801,68	0,0445 %
Fonun Mükellefi Olduğu Vergi Ödemeleri	443,70	0,0003 %
Bağımsız Denetim Kuruluşlarına Ödenen Denetim Ücreti	8.445,02	0,0059 %
Diğer Harcamalar	669,03	0,0005 %
BİST KYD Ücreti	3.190,00	0,0022 %
E Defter Ücreti	1.264,40	0,0009 %
	391.284,74	0,2728 %

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
SISE	Temmettü	03/06/25	97.936,34	97.936,34
THYAO	Temmettü	18/06/25	68.840,58	68.840,58

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