

KIH-KARE PORTFÖY İSTATİSTİKSEL ARBİTRAJ HİSSE SENEDİ SERBEST FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

Eylül-2025

I-FONU TANITICI BİLGİLER

A-)Fonun Adı	:	KIH-KARE PORTFÖY İSTATİSTİKSEL ARBİTRAJ HİSSE SENEDİ
B-)Kurucunun Ünvanı	:	SERBEST FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
C-)Yöneticinin Ünvanı	:	KARE PORTFÖY YÖNETİMİ A.S
D-)Toplam Değer/Net Varlık Değeri	:	KARE PORTFÖY YÖNETİMİ A.S
E-) Katılma Payı Sayısı	:	100.557.143,50
F-)Fonun Kuruluş Tarihi	:	84.510.106,000
G-)Fonun Süresi	:	03 Mart 2025
	:	Süresizdir.

II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)	:	1,189883
B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)	:	1,157079
C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)	:	2,84
D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı	:	18,99
E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı	:	
F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi		
a-)Hisse Senedi	:	101,00
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	0,00
d-)Özel Sektör Tahvili	:	0,00
e-)Kira Sertifikaları	:	0,00
f-)Finansman Bonusu	:	0,00
g-)TPP-TPP Borçlanma	:	0,00
h-)Opsiyon	:	0,00
i-) Varant	:	0,00
j-)Değerli Maden	:	0,00
k-)Mevduat	:	0,00
l-) Katılım Hesabı	:	0,00
m-)Diğer	:	0,00
n-)Teminat	:	24,61
o-)Yatırım Fonu	:	0,00
p-)Borsa Yatırım Fonu	:	0,00
r-)Repo-Trepo	:	-25,61
s-)Taahhütlü Alış-Satış İşlemleri	:	0,00
t-) Vaad Sözleşmesi İşlemleri	:	0,00
G-)Aylık Ortalama Portföy Devir Hızı		
a-)Hisse Senedi	:	21,34
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	0,00
d-)Opsiyon	:	0,00
e-)Varant	:	0,00
f-)Diğer	:	27,03
H-)Portföyün Ortalama Vadesi	:	0,00
I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (TL)	:	350.839,89
	:	
	:	18.123.512,03
İ-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları (TL)		

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																			
AEFES	TL	ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİİ A.Ş.			TRAAEFES91A9			6.000,00	14,117425	30/09/25			80100511		13,830000	82.980,00	0,08	0,08	0,08
AEFES	TL	ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİİ A.Ş.			TRAAEFES91A9			6.000,00	13,825178	30/09/25			80100511		13,830000	82.980,00	0,08	0,08	0,08
AKBNK	TL	AKBANK T.A.Ş.			TRAAKBNK91N6			71.409,00	62,192535	30/09/25			80100511		62,700000	4.477.351,47	4,13	4,26	4,45
Tem.Ver. AKBNK	TL	AKBANK T.A.Ş.			TRAAKBNK91N6			161.291,00	62,192535	30/09/25			80100511		62,700000	10.112.938,53	9,32	9,61	
AKBNK	TL	AKBANK T.A.Ş.			TRAAKBNK91N6			-226.900,00	61,984822	30/09/25			80100511		62,700000	-14.226.630,00	-13,12	-13,52	-14,15
ALARK	TL	ALARKO HOLDİNG A.Ş.			TRAALARK91Q0			7.400,00	84,053346	30/09/25			80100511		82,300000	609.020,00	0,56	0,58	0,61
ALARK	TL	ALARKO HOLDİNG A.Ş.			TRAALARK91Q0			-7.000,00	82,984325	30/09/25			80100511		82,300000	-576.100,00	-0,53	-0,55	-0,57
ARCLK	TL	ARÇELİK A.Ş.			TRAARCLK91H5			1.000,00	127,572820	30/09/25			80100511		126,500000	126.500,00	0,12	0,12	0,13
ASTOR	TL	ASTOR ENERJİ A.Ş.			TREASTR00013			3.900,00	104,093826	30/09/25			80100511		97,600000	380.640,00	0,35	0,36	0,38
ASTOR	TL	ASTOR			TREASTR00013			3.100,00	97,655263	30/09/25			80100511		97,600000	302.560,00	0,28	0,29	0,30

KIH-KARE PORTFÖY İSTATİSTİKSEL ARBİTRAJ HİSSE SENEDİ SERBEST FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)																			
Eylül-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)
CIMSA	TL	ENERJİ A.Ş. ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRACIMSA91F9			29.700,00	46,117957	30/09/25			80100511		47,100000	1.398.870,00	1,29	1,33	1,39
CIMSA	TL	ENERJİ A.Ş. ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRACIMSA91F9			67.500,00	47,173151	30/09/25			80100511		47,100000	3.179.250,00	2,93	3,02	3,16
EREGL	TL	EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.			TRAEREGL91G3			377.600,00	31,702903	30/09/25			80100517		29,400000	11.101.440,00	10,23	10,55	11,04
EREGL	TL	EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.			TRAEREGL91G3			-359.600,00	29,839748	30/09/25			80100517		29,400000	-10.572.240,00	-9,75	-10,05	-10,51
GARAN	TL	GARANTİ BANKASI			TRAGARAN91N1			1.700,00	140,000000	30/09/25			80100517		139,800000	237.660,00	0,22	0,23	0,24
GARAN	TL	GARANTİ BANKASI			TRAGARAN91N1			10.100,00	139,388723	30/09/25					139,800000	1.411.980,00	1,30	1,34	1,40
ISCTR	TL	T.İŞ BANKASI			TRAISCTR91N2			9.000,00	14,226212	30/09/25			80100517		14,150000	127.350,00	0,12	0,12	0,13
KCHOL	TL	A.Ş. KOÇ HOLDİNG			TRAKCHOL91Q8			38.200,00	174,136679	30/09/25			80100511		172,900000	6.604.780,00	6,09	6,28	6,57
KCHOL	TL	A.Ş. KOÇ HOLDİNG			TRAKCHOL91Q8			69.500,00	173,262024	30/09/25			80100511		172,900000	12.016.550,00	11,08	11,42	11,95
KOZAL	TL	A.Ş. KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.			TREKOAL00014			94.000,00	25,953192	30/09/25			80100511		25,220000	2.370.680,00	2,19	2,25	2,36
KOZAL	TL	A.Ş. KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.			TREKOAL00014			-83.500,00	25,283332	30/09/25			80100511		25,220000	-2.105.870,00	-1,94	-2,00	-2,09
KRDMD	TL	KARDEMİR KARABÜK DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRAKRDMR91G7			122.400,00	28,870530	30/09/25			80100511		28,400000	3.476.160,00	3,20	3,30	3,46
KRDMD	TL	KARDEMİR KARABÜK DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. (D)			TRAKRDMR91G7			-118.300,00	28,556815	30/09/25			80100511		28,400000	-3.359.720,00	-3,10	-3,19	-3,34
PGSUS	TL	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.			TREPEGS00016			36.300,00	220,636876	30/09/25			80100511		216,500000	7.858.950,00	7,25	7,47	7,82
PGSUS	TL	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.			TREPEGS00016			-34.300,00	217,798915	30/09/25			80100511		216,500000	-7.425.950,00	-6,85	-7,06	-7,38
SAHOL	TL	HACİ ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.			TRASAHOL91Q5			61.200,00	88,958228	30/09/25			80100511		86,800000	5.312.160,00	4,90	5,05	5,28
SAHOL	TL	HACİ ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.			TRASAHOL91Q5			17.100,00	88,000867	30/09/25			80100511		86,800000	1.484.280,00	1,37	1,41	1,48
TAVHL	TL	A.Ş. TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG			TRETAVH00018			2.100,00	236,076190	29/09/25			80100511		240,000000	504.000,00	0,46	0,48	0,50
TAVHL	TL	A.Ş. TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG			TRETAVH00018			-1.300,00	237,103450	30/09/25			80100511		240,000000	-312.000,00	-0,29	-0,30	-0,31
TCELL	TL	A.Ş. TURKCELL İLETİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.			TRATCELL91M1			40.000,00	97,754204	30/09/25			80100511		97,850000	3.914.000,00	3,61	3,72	3,89
THYAO	TL	A.Ş. TURK HAVA YOLLARI A.O.			TRATHYAO91M5			21.964,00	0,000000	30/09/25			80100511		315,000000	6.918.651,87	6,38	6,58	6,88
Tem.Ver. THYAO	TL	A.Ş. TURK HAVA YOLLARI A.O.			TRATHYAO91M5			30.936,00	0,000000	30/09/25			80100511		315,000000	9.744.848,13	8,98	9,26	
THYAO	TL	A.Ş. TURK HAVA YOLLARI A.O.			TRATHYAO91M5			150.800,00	256,822458	30/09/25			80100511		315,000000	47.502.000,00	43,80	45,14	47,24
TOASO	TL	A.O. TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI A.Ş.			TRATOASO91H3			5.000,00	258,705000	30/09/25			80100511		259,250000	1.296.250,00	1,19	1,23	1,29
TTKOM	TL	A.Ş. TÜRK TELEKOMÜNİKASYON A.Ş.			TRETTLK00013			142.562,00	52,761926	30/09/25			80100511		50,800000	7.242.147,16	6,68	6,88	7,20
Tem.Ver. TTKOM	TL	A.Ş. TÜRK TELEKOMÜNİKASYON A.Ş.			TRETTLK00013			273.438,00	52,761926	30/09/25			80100511		50,800000	13.890.652,84	12,80	13,20	
TTKOM	TL	A.Ş. TÜRK TELEKOMÜNİKASYON A.Ş.			TRETTLK00013			-331.400,00	52,329850	30/09/25			80100511		50,800000	-16.835.120,00	-15,52	-16,00	-16,74
VAKBN	TL	A.Ş. TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.			TREVKFB00019			84.200,00	27,062970	30/09/25			80100511		25,600000	2.155.520,00	1,99	2,05	2,14
VAKBN	TL	A.Ş. TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.			TREVKFB00019			-82.200,00	26,485010	30/09/25			80100511		25,600000	-2.104.320,00	-1,94	-2,00	-2,09
YKBNK	TL	A.O. YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.			TRAYKBNK91N6			2.000,00	33,880000	30/09/25			80100511		33,940000	67.880,00	0,06	0,07	0,07
GRUP TOPLAMI								702.900,00											
GRUP TOPLAMI								702.900,00											
REPO																			
TTKOM			01/10/25	0		48,40		14.018.564,38	48,400000	30/09/25		273.438,00	80593434	14.018.564,38	48,400000	-14.018.564,38	41,18	-13,32	-13,94

KIH-KARE PORTFÖY İSTATİSTİKSEL ARBİTRAJ HİSSE SENEDİ SERBEST FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)																			
Eylül-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)
AKBNK			01/10/25	0		48,40		10.013.260,27	48,400000	30/09/25		161.291,00	80593433	10.013.260,27	48,400000	-10.013.260,27	29,41	-9,52	-9,96
THYAO			01/10/25	0		48,40		10.013.260,27	48,400000	30/09/25		30.936,00	80593434	10.013.260,27	48,400000	-10.013.260,27	29,41	-9,52	-9,96
GRUP TOPLAMI								34.045.084,92								-34.045.084,92	100,00	-32,36	-33,86
GRUP TOPLAMI								34.045.084,92								-34.045.084,92	100,00	-32,36	-33,86
TÜREV																			
Futures																			
Kısa																			
F_AEFES1025	TL				TRVXIST053B1			120,00	14,100000	30/09/25			80105125		14,270000	171.240,00	0,00	0,00	0,00
F_AKBNK1025	TL				TRVXIST053G0			58,00	63,250000	30/09/25			80105125		64,430000	373.694,00	0,00	0,00	0,00
F_ALARK1025	TL				TRVXIST053C9			4,00	84,650000	30/09/25			80105125		84,650000	33.860,00	0,00	0,00	0,00
F_ARCLK1025	TL				TRVXIST05314			10,00	130,500000	30/09/25			80105125		130,500000	130.500,00	0,00	0,00	0,00
F_ASTOR1025	TL				TRVXIST05330			70,00	100,150000	30/09/25			80105125		100,150000	701.050,00	0,00	0,00	0,00
F_CIMSA1025	TL				TRVXIST05363			972,00	48,450000	30/09/25			80105125		48,450000	4.709.340,00	0,00	0,00	0,00
F_EREGL1025	TL				TRVXIST053M8			180,00	30,140000	30/09/25			80105125		30,320000	545.760,00	0,00	0,00	0,00
F_GARAN1025	TL				TRVXIST053L0			118,00	142,250000	30/09/25			80105125		143,600000	1.694.480,00	0,00	0,00	0,00
F_ISCTR1025	TL				TRVXIST053R7			90,00	14,560000	30/09/25			80105125		14,570000	131.130,00	0,00	0,00	0,00
F_KCHOL1025	TL				TRVXIST05421			1.077,00	177,200000	30/09/25			80105125		178,100000	19.181.370,00	0,00	0,00	0,00
F_KOZAL1025	TL				TRVXIST05454			105,00	25,960000	30/09/25			80105125		25,960000	272.580,00	0,00	0,00	0,00
F_KRDMD1025	TL				TRVXIST05462			41,00	29,300000	30/09/25			80105125		29,300000	120.130,00	0,00	0,00	0,00
F_PGSUS1025	TL				TRVXIST053W7			20,00	222,050000	30/09/25			80105125		223,000000	446.000,00	0,00	0,00	0,00
F_SAHOL1025	TL				TRVXIST05488			783,00	89,950000	30/09/25			80105125		89,340000	6.995.322,00	0,00	0,00	0,00
F_TAVHL1025	TL				TRVXIST05405			8,00	246,700000	30/09/25			80105125		246,700000	197.360,00	0,00	0,00	0,00
F_TCELL1025	TL				TRVXIST05413			400,00	100,500000	30/09/25			80105125		100,700000	4.028.000,00	0,00	0,00	0,00
F_THYAO1025	TL				TRVXIST054E3			2.037,00	328,800000	30/09/25			80105125		324,250000	66.049.725,00	0,00	0,00	0,00
F_TOASO1025	TL				TRVXIST054H6			50,00	267,850000	30/09/25			80105125		267,850000	1.339.250,00	0,00	0,00	0,00
F_TTKOM1025	TL				TRVXIST054B9			846,00	52,310000	30/09/25			80105125		52,310000	4.425.426,00	0,00	0,00	0,00
F_VAKBN1025	TL				TRVXIST054L8			20,00	26,670000	30/09/25			80105125		26,330000	52.660,00	0,00	0,00	0,00
F_YKBNK1025	TL				TRVXIST054A1			20,00	34,900000	30/09/25			80105125		34,900000	69.800,00	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI								7.029,00								111.668.677,00	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI								7.029,00								111.668.677,00	0,00	0,00	0,00
VIOP Nakit Teminatı																			
VIOP Nakit Teminatı								30.795.612,57								30.795.612,57	100,00	29,27	
GRUP TOPLAMI								30.795.612,57								30.795.612,57	100,00	29,27	
GRUP TOPLAMI								30.795.612,57								30.795.612,57	100,00	29,27	
FON PORTFÖY DEĞERİ																105.223.607,65		100,00	

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
A-)FON PORTFÖY DEĞERİ	105.223.607,65	104,64 %
B-)HAZIR DEĞERLER	2.729,55	0,00 %
C-)ALACAKLAR	149.168.027,09	148,34 %
D-)DİĞER VARLIKLAR	0,00	0,00 %
E-)BORÇLAR	-153.837.220,79	-152,98 %
F-)İHTİYAT	0,00	0,00 %
G-)VERGİ	0,00	0,00 %
FON TOPLAM DEĞERİ	100.557.143,50	100,00 %

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Portföye Alımlarda ve portföyden Satımlarda Ödenen Komisyonlar	357.077,54	0,3551 %
Fon Yönetim Ücreti	348.106,03	0,3462 %
Mevzuat Gereği Yapılması Zorunlu Tescil ve İlan Giderleri	2.506,50	0,0025 %
Kayda Alma Ücreti	1.792,63	0,0018 %
Portföydeki Varlıkların Saklanması Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler	18.070,31	0,0180 %
Fonun Mükellefi Olduğu Vergi Ödemeleri	443,70	0,0004 %
Bağımsız Denetim Kuruluşlarına Ödenen Denetim Ücreti	10.232,30	0,0102 %
Diğer Harcamalar	1.611,96	0,0016 %
BİST KYD Ücreti	2.040,00	0,0020 %
E Defter Ücreti	1.308,00	0,0013 %
	743.188,97	0,7391 %

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