

KRF-Kare Portföy Birinci Değişken Fon Eylül-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	:	121.043.935,62
E-) Katılma Payı Sayısı	:	7.703.720,000
F-)Fonun Kuruluş Tarihi	:	06 Şubat 2018
G-)Fonun Süresi	:	Süresizdir.

II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)	:	15,712401
B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)	:	15,564142
C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)	:	0,95
D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı	:	22,29
E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı	:	33,85
F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi		
a-)Hisse Senedi	:	2,66
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	0,00
d-)Özel Sektör Tahvili	:	5,28
e-)Kira Sertifikaları	:	0,00
f-)Finansman Bonusu	:	26,51
g-)TPP-TPP Borçlanma	:	0,00
h-)Opsiyon	:	0,00
i-) Varant	:	0,00
j-)Değerli Maden	:	0,00
k-)Mevduat	:	0,69
l-) Katılım Hesabı	:	0,00
m-)Diğer	:	0,00
n-)Teminat	:	53,86
o-)Yatırım Fonu	:	11,00
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	:	0,68
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	0,00
d-)Opsiyon	:	0,00
e-)Varant	:	0,00
f-)Diğer	:	0,16
H-)Portföyün Ortalama Vadesi	:	76,61
I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (TL)	:	750.456,52
İ-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları (TL)	:	24.286.204

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																			
ARSAN	TL	ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ A.Ş.			TRAARSAN91B1			6,20	0,352941	27/08/25					2,870000	17,81	66,46	0,00	0,00
HLGYO	TL	HALK GAYRİMEN KUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.			TREHLGY00016			0,03	0,967742	22/09/25			80100517		3,660000	0,11	0,41	0,00	0,00
VESBE	TL	VESTEL BEYAZ EŞYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TREVEST00017			0,79	18,037975	15/11/23			80100511		11,240000	8,88	33,13	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI								7,03								26,80	100,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI								7,03								26,80	100,00	0,00	0,00

BORÇLANMA SENETLERİ

Özel Sektör

TRFTURKA2512	TL	Türknét İletişim Hizmetleri A.Ş.	05/12/25	65	TRFTURKA2512	38,50	4	10.000.000,00	100,000000	12/03/25	68,325830	101,742537	10.174.253,67	27,07	8,35	8,41
TRFTPFCA2513	TL	CREDITWE ST FAKTORİN G A.Ş.	10/12/25	70	TRFTPFCA2513	35,62	4	4.000.000,00	100,000000	11/12/24	70,737314	101,517756	4.060.710,25	10,81	3,34	3,35
TRSEKERA2514	TL	EKER SUT URUNLERİ	11/12/25	71	TRSEKERA2514	35,26	4	5.000.000,00	100,000000	11/12/24	72,432399	101,185989	5.059.299,44	13,46	4,16	4,18

KRF-Kare Portföy Birinci Değişken 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)	
TRFTPFC12616	TL	GIDA SAN. VE TİCARET A.Ş. CREDITWE ST FAKTORİNG A.Ş.	29/01/26	120	TRFTPFC12616	0,00	4	1.500.000,00	106,717000	21/03/25	74,213171		79829577		106,796190	1.601.942,84	4,26	1,32	1,32	
TRFDGTR32616	TL	Doğan Trend Otomotiv Ticaret Hizmet ve Teknoloji A.Ş.	10/03/26	160	TRFDGTR32616	30,21	4	10.000.000,00	100,000000	11/03/25	65,555680				100,856532	10.085.653,20	26,84	8,29	8,33	
TRSSISEE2517	TL	TÜRKİYE ŞİŞE VE CAM FABRİKASI A.Ş.	07/10/25	6	TRSSISEE2517	0,00	4	750.000,00	111,771200	13/12/24	43,234944		79441531		111,462162	835.966,22	2,22	0,69	0,69	
TRSKCTF22619	TL	KOÇ FİNANSMAN A.Ş.	04/02/26	126	TRSKCTF22619	0,00	1	4.500.000,00	102,342500	04/03/25	41,720632		79762149		128,075353	5.763.390,89	15,34	4,74	4,76	
TRSAEST91911	TL	AE ARMA ELEKTROPANÇ ELEKTROMEKANİK SANAYİ MÜHENDİSLİK TAAHHÜT VE TİCARET A.Ş.	20/12/30	1906	TRSAEST91911	0,00	4	700.000,00	107,396000	28/12/20	-0,000001				106,051954	742.363,68	1,98	0,61	0,61	
TRSAEST91911	TL	AE ARMA ELEKTROPANÇ ELEKTROMEKANİK SANAYİ MÜHENDİSLİK TAAHHÜT VE TİCARET A.Ş. (Değer Düşüklüğü Karşılığı-%100 Oran)	20/12/30	1906	TRSAEST91911	0,00	4		107,396000	28/12/20					106,051954	-742.363,68	-1,98	-0,61	-0,61	
GRUP TOPLAMI								36.450.000,00									37.581.216,51	100,00	30,89	31,04
GRUP TOPLAMI								37.150.000,00									37.581.216,51	100,00	30,89	31,04
MEVDUAT																				
T. HALK BANKASI A.Ş.	TL		01/10/25	0		40,00		1.004.387,16		30/09/25				1.005.487,86	40,000000	1.005.487,86	100,00	0,83	0,83	
GRUP TOPLAMI								1.004.387,16									1.005.487,86	100,00	0,83	0,83
GRUP TOPLAMI								1.004.387,16									1.005.487,86	100,00	0,83	0,83
DİĞER																				
Y.Fonu Türk																				
BVZ	TL	BV PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			TRYBVPY00033			1.730.945,00	2,888594	03/07/25					3,178466	5.501.749,83	40,35	4,52	4,55	
KHB	TL	KARE PORTFÖY			TRYKARP00065			2.859.000,00	1,029336	17/06/25					1,247492	3.566.579,63	26,15	2,93	2,95	
KRC	TL	KARE PORTFÖY			TRYKARE00036			40.884.000,00	0,084424	28/05/25					0,111739	4.568.337,28	33,50	3,76	3,77	
GRUP TOPLAMI								45.473.945,00									13.636.666,74	100,00	11,21	11,27
GRUP TOPLAMI								45.473.945,00									13.636.666,74	100,00	11,21	11,27
VIOP Nakit Teminatı																				
VIOP Nakit Teminatı								69.435.847,62									69.435.847,62	100,00	57,07	
GRUP TOPLAMI								69.435.847,62									69.435.847,62	100,00	57,07	
GRUP TOPLAMI								69.435.847,62									69.435.847,62	100,00	57,07	
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	30/09/25					48,751200	455,82	0,00	0,00	0,00	
USD	USD	FED			USD			833,33	38,555998	30/09/25					41,506800	34.588,86	0,00	0,00	0,03	
GRUP TOPLAMI								842,68									35.044,68	0,00	0,00	0,03
GRUP TOPLAMI								842,68									35.044,68	0,00	0,00	0,03
FON PORTFÖY DEĞERİ																121.659.245,53		100,00		

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
A-)FON PORTFÖY DEĞERİ	121.659.245,53	100,51 %
B-)HAZIR DEĞERLER	37.696,58	0,03 %
C-)ALACAKLAR	0,99	0,00 %
D-)DİĞER VARLIKLAR	0,00	0,00 %
E-)BORÇLAR	-653.007,48	-0,54 %
F-)İHTİYAT	0,00	0,00 %
G-)VERGİ	0,00	0,00 %

KRF-Kare Portföy Birinci Değişken Fon
Eylül-2025

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU		
AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
FON TOPLAM DEĞERİ	121.043.935,62	100,00 %

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER		
AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Portföye Alımlarda ve portföyden Satımlarda Ödenen Komisyonlar	17.130,66	0,0142 %
Fon Yönetim Ücreti	231.953,51	0,1916 %
Mevzuat Gereği Yapılması Zorunlu Tescil ve İlan Giderleri	2.506,50	0,0021 %
Kayda Alma Ücreti	2.169,86	0,0018 %
Portföydeki Varlıkların Saklanması Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler	48.210,62	0,0398 %
Fonun Mükellefi Olduğu Vergi Ödemeleri	443,70	0,0004 %
Bağımsız Denetim Kuruluşlarına Ödenen Denetim Ücreti	8.641,40	0,0071 %
Diğer Harcamalar	774,19	0,0006 %
BİST KYD Ücreti	3.300,00	0,0027 %
E Defter Ücreti	1.308,00	0,0011 %
	316.438,44	0,2614 %

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
THYAO	Temmettü	04/09/25	137.681,16	137.681,16

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