

KPP-KARE PORTFÖY PARA PİYASASI FONU		
Aralık-2025		
I-FONU TANITICI BİLGİLER		
A-)Fonun Adı	:	KPP-KARE PORTFÖY PARA PİYASASI FONU
B-)Kurucunun Ünvanı	:	KARE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
C-)Yöneticinin Ünvanı	:	KARE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
D-)Toplam Değer/Net Varlık Değeri	:	920.590.035,90
E-) Katılma Payı Sayısı	:	372.038.281,000
F-)Fonun Kuruluş Tarihi	:	03 Ocak 2024
G-)Fonun Süresi	:	Süresizdir.
II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER		
A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)	:	2,474450
B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)	:	2,393059
C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)	:	3,40
D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı	:	53,06
E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı	:	53,06
F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi		
a-)Hisse Senedi	:	0,00
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	15,74
d-)Özel Sektör Tahvili	:	7,38
e-)Kira Sertifikaları	:	0,00
f-)Finansman Bonusu	:	20,73
g-)TPP-TPP Borçlanma	:	0,00
h-)Opsiyon	:	0,00
i-) Varant	:	0,00
j-)Değerli Maden	:	0,00
k-)Mevduat	:	5,87
l-) Katilim Hesabı	:	0,00
m-)Diğer	:	0,00
n-)Teminat	:	0,00
o-)Yatırım Fonu	:	0,00
p-)Borsa Yatırım Fonu	:	0,00
r-)Repo-Trepo	:	50,28
s-)Taahhütlü Alış-Satış İşlemleri	:	0,00
t-) Vaad Sözleşmesi İşlemleri	:	0.00
G-)Aylık Ortalama Portföy Devir Hızı		
a-)Hisse Senedi	:	0,00
b-)Hazine Bonosu	:	0,02
c-)Devlet Tahvili	:	0,00
d-)Opsiyon	:	0,00
e-)Varant	:	0,00
f-)Diğer	:	12,88
H-)Portföyün Ortalama Vadesi	:	21,92
I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (TL)	:	138.807.638,17
İ-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları (TL)	:	141.218.461,33

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)			
BORÇLANMA SENETLERİ																						
Devlet Tahvili																						
TRT080426T16	TL	HAZİNE	08/04/26	96	TRT080426T16	0,00	4	75.000.000,00	103,680200	23/07/25	53,953713		80320563		110,124588	82.593.440,69	20,45	8,96	8,97			
TRT061228T16	TL	HAZİNE	06/12/28	1069	TRT061228T16	0,00	4	60.043.696,00	103,824300	23/07/25	48,853041		80173779		102,342771	61.450.382,08	15,21	6,67	6,68			
GRUP TOPLAMI								135.043.696,00											144.043.822,77	35,66	15,63	15,65
Özel Sektör																						
TRFTPCF12624	TL	CREDITWE ST FAKTORİN G A.Ş.	07/01/26	5	TRFTPCF12624	43,31	4	5.000.000,00	100,000000	09/07/25	114,618897				110,290085	5.514.504,25	1,37	0,60	0,60			
TRFIAZY12613	TL	INVEST AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	21/01/26	19	TRFIAZY12613	45,00	3	25.000.000,00	100,000000	24/09/25	53,110623				112,215720	28.053.930,09	6,94	3,04	3,05			
TRFMIDS12617	TL	MİDAS MENKUL DEĞERLER A.Ş.	28/01/26	26	TRFMIDS12617	13,46	1	14.500.000,00	100,000000	09/10/25	47,047472				110,153100	15.972.199,46	3,95	1,73	1,73			
TRFTPCF12616	TL	CREDITWE ST FAKTORİN G A.Ş.	29/01/26	27	TRFTPCF12616	0,00	4	6.500.000,00	100,177900	03/02/25	69,672263		79647332		106,988206	6.954.233,41	1,72	0,76	0,76			
TRFTAMF22624	TL	TAM FINANS FAKTORİN G	17/02/26	46	TRFTAMF22624	38,33	4	20.000.000,00	100,000000	19/08/25	58,414119				104,969449	20.993.889,76	5,20	2,28	2,28			
TRFALVS22625	TL	ALVES KABLO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	20/02/26	49	TRFALVS22625	15,32	1	10.000.000,00	100,000000	24/10/25	52,205181				108,746300	10.874.630,03	2,69	1,18	1,18			
TRFLDFK32610	TL	LİDER FAKTORİN	11/03/26	68	TRFLDFK32610	40,21	4	5.000.000,00	100,000000	10/09/25	55,347729				102,217102	5.110.855,09	1,27	0,56	0,56			

KPP-KARE PORTFÖY PARA PİYASASI FONU																			
Aralık-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)
TRFDSTK32616	TL	G A.Ş. DESTEK FAKTORİNG	26/03/26	83	TRFDSTK32616	41,50	0	10.000.000,00	89,975000	18/12/25	48,169810				91,447051	9.144.705,10	2,26	0,99	0,99
TRFTAMF32623	TL	TAM FINANS FAKTORİNG	27/03/26	84	TRFTAMF32623	40,00	4	10.000.000,00	100,000000	24/09/25	52,844656				100,607214	10.060.721,40	2,49	1,09	1,09
TRFIAZY42610	TL	INVEST AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	15/04/26	103	TRFIAZY42610	36,50	2	25.000.000,00	100,000000	12/11/25	47,659552				105,708393	26.427.098,31	6,54	2,87	2,87
TRFPNST42621	TL	PINAR SÜT MAMULLERİ SANAYİİ A.Ş.	24/04/26	112	TRFPNST42621	18,41	1	10.000.000,00	100,000000	24/11/25	49,375737				104,461014	10.446.101,37	2,59	1,13	1,13
TRFTPCF62611	TL	CREDITWE ST FAKTORİNG A.Ş.	29/06/26	178	TRFTPCF62611	40,83	4	5.000.000,00	100,000000	29/12/25	52,711153				100,433300	5.021.665,00	1,24	0,54	0,55
TRFKRSN82614	TL	KARŞAN OTOMOTİV SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.	03/08/26	213	TRFKRSN82614	31,77	4	20.000.000,00	100,000000	04/08/25	56,445132				107,027605	21.405.520,94	5,30	2,32	2,33
TRFTURKE2617	TL	Türknet İletişim Hizmetleri A.Ş.	23/10/26	294	TRFTURKE2617	32,79	4	15.000.000,00	100,000000	05/11/25	61,075975				106,975985	16.046.397,75	3,97	1,74	1,74
TRSALJF32611	TL	ALJ FINANSMAN A.Ş.	13/03/26	70	TRSALJF32611	28,60	4	7.000.000,00	100,000000	10/03/25	60,228688				101,179819	7.082.587,30	1,75	0,77	0,77
TRSVEST32614	TL	VESTEL BEYAZ EŞYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	18/03/26	75	TRSVEST32614	30,67	4	20.000.000,00	100,000000	12/02/25	44,788828				103,924126	20.784.825,18	5,15	2,25	2,26
TRSSMAR72611	TL	SMART GÜNEŞ ENERJİSİ TEKNOLOJİLERİ ARAŞTIRMA GELİŞTİRME ÜRETİM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	29/07/26	208	TRSSMAR72611	32,79	4	10.000.000,00	100,000000	28/07/25	58,156954				107,345217	10.734.521,70	2,66	1,17	1,17
TRSSMAR82610	TL	SMART GÜNEŞ ENERJİSİ TEKNOLOJİLERİ ARGE ÜRETİM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	28/08/26	238	TRSSMAR82610	30,73	4	10.000.000,00	100,000000	28/08/25	55,435951				103,519600	10.351.959,99	2,56	1,12	1,12
TRSDVYSE2612	TL	DÜNYA VARLIK YÖNETİMİ A.Ş.	02/10/26	273	TRSDVYSE2612	30,73	4	8.000.000,00	100,000000	12/09/25	51,565421				101,078628	8.086.290,22	2,00	0,88	0,88
TRSULFKE2622	TL	ULUSAL FAKTORİNG	22/10/26	293	TRSULFKE2622	32,79	4	10.000.000,00	100,000000	21/10/25	58,431281				108,651544	10.865.154,38	2,69	1,18	1,18
GRUP TOPLAMI								246.000.000,00								259.931.790,73	64,34	28,20	28,24
GRUP TOPLAMI								381.043.696,00								403.975.613,50	100,00	43,83	43,89
T.REPO																			
THYAO	TL	TURK HAVA YOLLARI A.O.	02/01/26	0	TRATHYAO91M5	39,50		100.216.438,36	39,500000	31/12/25		372.094,00	80957565	100.216.438,36	39,500000	100.216.438,36	23,31	10,87	10,89
THYAO	TL	TURK HAVA YOLLARI A.O.	02/01/26	0	TRATHYAO91M5	39,50		100.216.438,36	39,500000	31/12/25		372.094,00	80957565	100.216.438,36	39,500000	100.216.438,36	23,31	10,87	10,89
TRT080530T19	TL	HAZİNE	02/01/26	0	TRT080530T19	38,01	2	89.185.363,84	38,010000	31/12/25		13.067.935,00	80957565	89.185.363,84	38,010000	89.185.363,84	20,75	9,68	9,69
TRT080530T19	TL	HAZİNE	02/01/26	0	TRT080530T19	38,01	2	140.291.583,56	38,010000	31/12/25		20.556.300,00	80957565	140.291.583,56	38,010000	140.291.583,56	32,63	15,23	15,24
GRUP TOPLAMI								429.909.824,12								429.909.824,12	100,00	46,65	46,71
GRUP TOPLAMI								429.909.824,12								429.909.824,12	100,00	46,65	46,71
MEVDUAT																			
TURKLAND BANK A.Ş	TL		02/01/26	0		38,00		52.335.253,08		31/12/25				52.444.225,12	38,000000	52.444.225,12	59,78	5,69	5,70
T. HALK BANKASI A.Ş.	TL		02/01/26	0		39,00		210.000,00		31/12/25				210.448,76	39,000000	210.448,76	0,24	0,02	0,02
ODEA BANK A.Ş.	TL		13/02/26	42		39,00		35.000.000,00		31/12/25				36.645.479,45	39,000000	35.073.165,94	39,98	3,81	3,81
GRUP TOPLAMI								87.545.253,08								87.727.839,82	100,00	9,52	9,53
GRUP TOPLAMI								87.545.253,08								87.727.839,82	100,00	9,52	9,53
FON PORTFÖY DEĞERİ															921.613.277,44	100,00			

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
A-)FON PORTFÖY DEĞERİ	921.613.277,44	100,11 %
B-)HAZIR DEĞERLER	5.349,97	0,00 %
C-)ALACAKLAR	0,00	0,00 %
D-)DİĞER VARLIKLAR	0,00	0,00 %
E-)BORÇLAR	-1.028.591,51	-0,11 %
F-)İHTİYAT	0,00	0,00 %
G-)VERGİ	0,00	0,00 %
FON TOPLAM DEĞERİ	920.590.035,90	100,00 %

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
----------	-------	-------

KPP-KARE PORTFÖY PARA PİYASASI FONU
Aralık-2025

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER		
AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Portföye Alımlarda ve portföyden Satımlarda Ödenen Komisyonlar	195.460,34	0,0212 %
Fon Yönetim Ücreti	873.714,50	0,0949 %
Mevzuat Gereği Yapılması Zorunlu Tescil ve İlan Giderleri	2.673,60	0,0003 %
Kayda Alma Ücreti	11.151,67	0,0012 %
Portföydeki Varlıkların Saklanması Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler	62.760,16	0,0068 %
Fonun Mükellefi Olduğu Vergi Ödemeleri	665,00	0,0001 %
Bağımsız Denetim Kuruluşlarına Ödenen Denetim Ücreti	15.066,45	0,0016 %
Diğer Harcamalar	2.578,98	0,0003 %
BİST KYD Ücreti	4.000,00	0,0004 %
E Defter Ücreti	1.395,20	0,0002 %
	1.169.465,90	0,1270 %

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				