

KRS-Kare Portföy Serbest (Döviz) Fon

Aralık-2025

I-FONU TANITICI BİLGİLER

A-)Fonun Adı	:	KRS-Kare Portföy Serbest (Döviz) Fon
B-)Kurucunun Ünvanı	:	KARE PORTFÖY YÖNETİMİ A.S
C-)Yöneticinin Ünvanı	:	KARE PORTFÖY YÖNETİMİ A.S
D-)Toplam Değer/Net Varlık Değeri	:	1.969.279.942,85
E-) Katılma Payı Sayısı	:	4.300.773.844,000
F-)Fonun Kuruluş Tarihi	:	05 Mart 2012
G-)Fonun Süresi	:	Süresizdir.

II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)	:	0,457890
Ay Sonu Pay Fiyatı (USD)	:	0.010687
B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)	:	0,447135
Önceki Ay Pay Fiyat (USD)	:	0.010557
C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)	:	2,41
Aylk Pay Fiyat Art Oran (USD)	:	1.23
D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı	:	28,77
E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı	:	28,77
F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi		
a-)Hisse Senedi	:	75,72
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	7,21
d-)Özel Sektör Tahvili	:	8,49
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	:	1,94
o-)Yatırım Fonu	:	6,64
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	:	0,01
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	0,00
d-)Opsiyon	:	0,00
e-)Varant	:	0,00
f-)Diğer	:	0,08
H-)Portföyün Ortalama Vadesi	:	256,27

I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (TL)	:	0,00
I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (USD)	:	675.567,790000

İ-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları (TL)	:	0,00
İ-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları (USD)	:	4.203.691,370000

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 SÖZLEŞİM E NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)
HİSSE SENETLERİ																			
Hisse Yabancı																			
DRYD	EUR	DRYDEN EURO CLO			XS1319815202			1.500.000,00	0,349150	12/09/25					0,194306	14.656.278,13	1,04	0,81	0,74
ARES	USD	ARES CLO LTD			USG3337MAG71			500.000,00	0,071800	19/09/24					0,002905	62.233,38	0,00	0,00	0,00
ARES 2018-49A SUB	USD	ARES CLO LTD			US04017KAC27			1.000.000,00	0,301000	19/09/24					0,214579	9.193.787,46	0,65	0,51	0,47
BLUEM 2016-3A	USD	BLUEMOUNTAIN CLO 2016-3 LTD			US09628XAB64			1.000.000,00	0,284608	09/10/24					0,098305	4.211.946,54	0,30	0,23	0,21
BRK/B US	USD	BERKSHIRE			US0846707026			1.300,00	453,033338	24/12/24					503,522100	28.045.883,89	2,00	1,54	1,42
EEM US	USD	HATHAWAY INC-CL B ISHARES MSCI			US4642872349			96.000,00	54,775381	31/12/25					54,894200	225.790.120,79	16,08	12,43	11,47
EUAD US	USD	EMERGING MARKET SELECT STOXX EUR AER DE ETF			US84858T7726			40.500,00	42,093306	31/12/25					42,263300	73.337.427,25	5,22	4,04	3,72
FEZ US	USD	SPDR EURO STOXX 50			US78463X2027			40.500,00	61,546950	31/12/25					64,678400	112.233.248,58	7,99	6,18	5,70

KRS-Kare Portföy Serbest (Döviz) Fon
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)
GLD US	USD	SPDR GOLD SHARES			US78463V1070			12.100,00	331,996375	24/10/25					397,811400	206.238.545,60	14,68	11,35	10,47
GOOGL US	USD	ALPHABET INC-CL A			US02079K3059			3.100,00	193,798658	24/12/24					312,569900	41.516.056,11	2,96	2,29	2,11
JPM US	USD	JPMORGAN CHASE & CO			US46625H1005			2.500,00	192,576268	24/12/24					324,321600	34.739.464,94	2,47	1,91	1,76
KKR	USD	KKR FINANCIAL CLO LTD			USG5279CAB57			1.250.000,00	0,292766	12/09/25					0,203576	10.902.945,28	0,78	0,60	0,55
KKR 2034	USD	KKR FINANCIAL CLO LTD			USG52821AB49			1.500.000,00	0,635116	12/09/25					0,388405	24.962.226,16	1,78	1,37	1,27
MADISON PARK VAR	USD	MADISON PARK VAR 10 47			US55818TAE29			1.000.000,00	0,242627	09/10/24					0,052686	2.257.368,55	0,16	0,12	0,11
META US	USD	META PLATFORMS INC-CLASS A			US30303M1027			1.050,00	435,974048	24/12/24					664,141200	29.878.374,34	2,13	1,64	1,52
MSFT US	USD	MICROSOFT CORP			US5949181045			1.400,00	437,881714	24/12/24					487,592800	29.247.756,76	2,08	1,61	1,49
QQQ US	USD	INVESCO QQQ TRUST			US46090E1038			1.300,00	611,224231	31/12/25					619,332700	34.496.465,98	2,46	1,90	1,75
RSP US	USD	INVESCO S&P 500 EQUAL WEIGHT			US46137V3574			20.000,00	193,774668	31/12/25					193,063700	165.438.987,42	11,78	9,11	8,40
SMH US	USD	VANECK SEMICONDUCTOR ETF			US92189F6768			9.300,00	322,528555	23/10/25					364,750600	145.340.351,48	10,35	8,00	7,38
SPY US	USD	SPDR S&P 500 ETF TRUST			US78462F1030			7.200,00	553,159150	31/12/25					687,002600	211.932.772,55	15,09	11,67	10,76
GRUP TOPLAMI								7.986.250,00							1.404.482.241,19	100,00	77,31	71,30	
GRUP TOPLAMI								7.986.250,00							1.404.482.241,19	100,00	77,31	71,30	

BORÇLANMA SENETLERİ

Eurobond Türk

XS3008896204	USD	TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	23/02/26	52	XS3008896204	6,08	1	900.000,00	100,000000	27/03/25	2,472779	105,669308	40.747.279,31	15,86	2,24	2,07
XS2699906512	USD	ZİRAAT KATILIM VARLIK KIRALAMA A.Ş.	12/11/26	314	XS2699906512	5,14	2	3.000.000,00	108,823100	08/05/25	4,007164	105,802747	135.995.782,17	52,94	7,48	6,91
XS2692231975	USD	TURKIYE IHRACAT KREDIT BANKASI AS	28/01/27	391	XS2692231975	9,41	2	1.000.000,00	106,010000	11/12/25	10,292858	109,000733	46.702.127,01	18,18	2,57	2,37
XS1617531063	USD	GARANTI BANKASI	24/05/27	507	XS1617531063	5,21	2	750.000,00	102,950000	13/02/25	4,702240	104,100695	33.452.003,45	13,02	1,84	1,70
GRUP TOPLAMI								5.650.000,00					256.897.191,94	100,00	14,13	13,05
GRUP TOPLAMI								5.650.000,00					256.897.191,94	100,00	14,13	13,05

Diğer

Y.Fonu Yabancı

KKC-EUR	EUR	KARE PORTFÓY	TRYKARP00099	1.448.000,00	1,001143	24/10/25	1,023513	74.526.058,39	56,07	4,10	3,78
KP3-EUR	EUR	KARE PORTFÓY	TRYKARP00081	200.000,00	1,000000	24/10/25	0,978998	9.845.959,11	7,41	0,54	0,50
GRUP TOPLAMI				1.648.000,00				84.372.017,50	63,48	4,64	4,28

GRUP TOPLAMI

Y.Fonu Türk

KIH	TL	KARE PORTFÓY	TRYKARP00107	29.370.500,00	1,000388	12/11/25	1,253799	36.824.703,53	27,70	2,03	1,87
KUB	TL	KARE PORTFÓY	TRYKARE00044	16.998.000,00	0,636340	20/10/25	0,673644	11.450.600,71	8,61	0,63	0,58
GRUP TOPLAMI				46.368.500,00				48.275.304,24	36,31	2,66	2,45

GRUP TOPLAMI

Y.Fonu Yabancı

KYS-US\$	USD	KARE PORTFÖY	TRYKARP00115	6.000,00	1,020433	11/08/25	1,079684	277.558,90	0,21	0,02	0,01
GRUP TOPLAMI				6.000,00				277.558,90	0,21	0,02	0,01
GRUP TOPLAMI				48.022.500,00				132.924.880,64	100,00	7,32	6,74

VIOP Nakit Teminati

VIOP Nakit Teminati	22.504.622,01	22.504.622,01	100,00	1,24
GRUP TOPLAMI	22.504.622,01	22.504.622,01	100,00	1,24
GRUP TOPLAMI	22.504.622,01	22.504.622,01	100,00	1,24

VIOP USD Nakit Teminatı

VIOP USD Nakit	0,00	0,00	100,00	0,00
Terminati				
GRUP TOPLAMI	0,00	0,00	100,00	0,00
GRUP TOPLAMI	0,00	0,00	100,00	0,00

DIĞER

Döviz

USD	USD	FED	USD	3.776.403,47	42,850397	31/12/25	42,845700	161.802.650,15	0,00	0,00	8,22
GRUP TOPLAMI				3.776.403,47				161.802.650,15	0,00	0,00	8,22
GRUP TOPLAMI				3.776.403,47				161.802.650,15	0,00	0,00	8,22

FON PORTFÖY DEĞERİ

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU

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

KRS-Kare Portföy Serbest (Döviz) Fon
Aralık-2025

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU		
AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
A-)FON PORTFÖY DEĞERİ	1.816.808.935,78	92,26 %
B-)HAZIR DEĞERLER	161.805.304,55	8,22 %
C-)ALACAKLAR	0,43	0,00 %
D-)DİĞER VARLIKLAR	0,00	0,00 %
E-)BORÇLAR	-9.334.297,91	-0,47 %
F-)İHTİYAT	0,00	0,00 %
G-)VERGİ	0,00	0,00 %
FON TOPLAM DEĞERİ	1.969.279.942,85	100,00 %

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER		
AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Portföye Alımlarda ve portföyden Satımlarda Ödenen Komisyonlar	40.698,39	0,0021 %
Fon Yönetim Ücreti	4.546.009,62	0,2308 %
Mevzuat Gereği Yapılması Zorunlu Tescil ve İlan Giderleri	8.973,60	0,0005 %
Kayda Alma Ücreti	21.831,85	0,0011 %
Portföydeki Varlıkların Saklanması Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler	378.367,13	0,0192 %
Fonun Mükellefi Olduğu Vergi Ödemeleri	665,00	0,0000 %
Bağımsız Denetim Kuruluşlarına Ödenen Denetim Ücreti	15.553,68	0,0008 %
Diğer Harcamalar	158.164,83	0,0080 %
BİST KYD Ücreti	9.920,00	0,0005 %
E Defter Ücreti	1.395,20	0,0001 %
Kambiyo Vergi Tutari	42.795,00	0,0022 %
	5.224.374,30	0,2653 %

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
MSFT US	Temmettü	11/12/25	1.019,20	1.019,20
GOOGL US	Temmettü	15/12/25	520,80	520,80
EEM US	Temmettü	22/12/25	54.955,15	54.955,15
META US	Temmettü	23/12/25	441,00	441,00
FEZ US	Temmettü	26/12/25	9.250,82	9.250,82
NVDA US	Temmettü	26/12/25	36,00	36,00
SMH US	Temmettü	29/12/25	8.218,96	8.218,96

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