

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

Mayıs-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	:	154.607.308,34
F-)Fonun Kuruluş Tarihi	:	143.810.295,000
G-)Fonun Süresi	:	03 Mart 2025
	:	Süresizdir.

II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)	:	1,075078
B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)	:	1,050261
C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)	:	2,36
D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı	:	7,51
E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı	:	
F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi		
a-)Hisse Senedi	:	128,01
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-) Katilim Hesabı	:	0,00
m-)Diğer	:	0,00
n-)Teminat	:	44,35
o-)Yatırım Fonu	:	0,00
p-)Borsa Yatırım Fonu	:	0,00
r-)Repo-Trepo	:	-72,36
s-)Taahhütlü Alış-Satış İşlemleri	:	0,00
t-) Vaad Sözleşmesi İşlemleri	:	0,00
G-)Aylık Ortalama Portföy Devir Hızı		
a-)Hisse Senedi	:	15,65
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	0,00
d-)Opsiyon	:	0,00
e-)Varant	:	0,00
f-)Diğer	:	26,61
H-)Portföyün Ortalama Vadesi	:	0,00
I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (TL)	:	14.208.766,58
	:	
	:	55.931.427,00
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			9.300,00	146,687200	30/05/25			80100511		139,300000	1.295.490,00	0,82	1,86	0,84
AEFES	TL	ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİİ A.Ş.			TRAAEFES91A9			15.500,00	140,854863	30/05/25			80100511		139,300000	2.159.150,00	1,37	3,11	1,40
AKBNK	TL	AKBANK T.A.Ş.			TRAAKBNK91N6			128.847,00	51,583600	30/05/25			80100511		50,950000	6.564.731,94	4,18	9,44	4,25
Tem.Ver. AKBNK	TL	AKBANK T.A.Ş.			TRAAKBNK91N6			867.053,00	51,583600	30/05/25			80100511		50,950000	44.176.373,06	28,15	63,54	
AKBNK	TL	AKBANK T.A.Ş.			TRAAKBNK91N6			-124.100,00	51,887050	30/05/25			80100511		50,950000	-6.322.895,00	-4,03	-9,09	-4,09
ALARK	TL	ALARKO HOLDİNG A.Ş.			TRAALARK91Q0			10.600,00	81,762817	30/05/25			80100511		81,050000	859.130,00	0,55	1,24	0,56
EREGL	TL	EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALA RI T.A.Ş			TRAEREGL91G3			90.244,00	23,777957	30/05/25			80100517		23,440000	2.115.318,45	1,35	3,04	1,37
Tem.Ver. EREGL	TL	EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALA			TRAEREGL91G3			381.356,00	23,777957	30/05/25			80100517		23,440000	8.938.985,55	5,69	12,86	

KIH-KARE PORTFÖY İSTATİSTİKSEL ARBİTRAJ HİSSE SENEDİ SERBEST FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)																			
Mayıs-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)
EREGL	TL	RI T.A.Ş EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALA			TRAEREGL91G3			28.300,00	23,518467	30/05/25			80100517		23,440000	663.352,00	0,42	0,95	0,43
GARAN	TL	RI T.A.Ş GARANTİ BANKASI			TRAGARAN91N1			2.000,00	111,857520	30/05/25			80100517		105,900000	211.800,00	0,13	0,30	0,14
GARAN	TL	GARANTİ BANKASI			TRAGARAN91N1			138.400,00	106,519863	30/05/25			80100517		105,900000	14.656.560,00	9,33	21,08	9,48
HALKB	TL	T. HALK BANKASI			TRETHAL00019			133.000,00	20,554873	30/05/25			80100517		19,430000	2.584.190,00	1,65	3,72	1,67
HALKB	TL	A.Ş. T. HALK BANKASI			TRETHAL00019			-92.800,00	19,712225	30/05/25			80100517		19,430000	-1.803.104,00	-1,15	-2,59	-1,17
HEKTS	TL	A.Ş. HEKTAŞ TİCARET			TRAHEKTS91E4			3.000,00	3,010000	30/05/25			80100517		3,090000	9.270,00	0,01	0,01	0,01
ISCTR	TL	T.A.Ş. T.İŞ BANKASI			TRAISCTR91N2			138.000,00	10,888261	30/05/25			80100517		10,750000	1.483.500,00	0,94	2,13	0,96
ISCTR	TL	A.S. T.İŞ BANKASI			TRAISCTR91N2			243.900,00	10,791933	30/05/25			80100517		10,750000	2.621.925,00	1,67	3,77	1,70
KCHOL	TL	A.S. KOÇ HOLDİNG			TRAKCHOL91Q8			21.616,00	143,421303	30/05/25			80100511		141,700000	3.062.981,53	1,95	4,41	1,98
Tem.Ver. KCHOL	TL	A.Ş. KOÇ HOLDİNG			TRAKCHOL91Q8			98.384,00	143,421303	30/05/25			80100511		141,700000	13.941.018,47	8,88	20,05	
KCHOL	TL	A.Ş. KOÇ HOLDİNG			TRAKCHOL91Q8			100,00	143,369991	30/05/25			80100511		141,700000	14.170,00	0,01	0,02	0,01
KRDMD	TL	A.Ş. KARDEMİR KARABÜK DEMİR ÇELİK			TRAKRDMR91G7			37.400,00	23,104291	30/05/25			80100511		22,040000	824.296,00	0,52	1,19	0,53
KRDMD	TL	SANAYİ VE TİCARET A.Ş. (D) KARDEMİR KARABÜK DEMİR ÇELİK			TRAKRDMR91G7			-21.900,00	22,254406	30/05/25			80100511		22,040000	-482.676,00	-0,31	-0,69	-0,31
OYAKC	TL	SANAYİ VE TİCARET A.Ş. (D) OYAK ÇİMENTO FABRİKALA			TRAMRDIN91F2			57.800,00	21,603661	30/05/25			80100511		21,000000	1.213.800,00	0,77	1,75	0,79
OYAKC	TL	RI A.Ş. OYAK ÇİMENTO FABRİKALA			TRAMRDIN91F2			474.800,00	21,178353	30/05/25			80100511		21,000000	9.970.800,00	6,35	14,34	6,45
PGSUS	TL	RI A.Ş. PEGASUS HAVA TAŞIMACILI ĞI A.Ş.			TREPEGS00016			15.344,00	239,514313	30/05/25			80100511		241,200000	3.700.972,68	2,35	5,32	2,39
Tem.Ver. PGSUS	TL	TAŞIMACILI ĞI A.Ş. PEGASUS HAVA TAŞIMACILI ĞI A.Ş.			TREPEGS00016			12.356,00	239,514313	30/05/25			80100511		241,200000	2.980.267,32	1,90	4,29	
PGSUS	TL	TAŞIMACILI ĞI A.Ş. PEGASUS HAVA TAŞIMACILI ĞI A.Ş.			TREPEGS00016			33.400,00	242,387537	30/05/25			80100511		241,200000	8.056.080,00	5,13	11,59	5,21
SAHOL	TL	TAŞIMACILI ĞI A.Ş. HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG			TRASAHOL91Q5			41.336,00	77,510450	30/05/25			80100511		77,300000	3.195.277,48	2,03	4,60	2,07
Tem.Ver. SAHOL	TL	A.Ş. HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG			TRASAHOL91Q5			196.464,00	77,510450	30/05/25			80100511		77,300000	15.186.662,52	9,67	21,84	
SAHOL	TL	A.Ş. HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG			TRASAHOL91Q5			-111.000,00	75,529243	30/05/25			80100511		77,300000	-8.580.300,00	-5,46	-12,34	-5,55
SASA	TL	A.Ş. SASA POLYESTE R SANAYİ			TRASASAW91E4			15.000,00	3,532857	30/05/25			80100511		3,280000	49.200,00	0,03	0,07	0,03
SASA	TL	A.Ş. SASA POLYESTE R SANAYİ			TRASASAW91E4			-3.000,00	3,204367	30/05/25			80100511		3,280000	-9.840,00	-0,01	-0,01	-0,01
SOKM	TL	A.Ş. ŞOK MARKETLE R TİCARET			TRESOKM00022			19.900,00	35,098317	30/05/25			80100511		33,180000	660.282,00	0,42	0,95	0,43
SOKM	TL	A.Ş. ŞOK MARKETLE R TİCARET			TRESOKM00022			29.900,00	34,266649	30/05/25			80100511		33,180000	992.082,00	0,63	1,43	0,64
TAVHL	TL	A.Ş. TAV HAVALİMA NLARI HOLDİNG			TRETAVH00018			500,00	227,200000	28/05/25			80100511		217,900000	108.950,00	0,07	0,16	0,07
TAVHL	TL	A.Ş. TAV HAVALİMA NLARI HOLDİNG			TRETAVH00018			10.000,00	218,235472	30/05/25					217,900000	2.179.000,00	1,39	3,13	1,41
TOASO	TL	A.Ş. TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI			TRATOASO91H3			39.600,00	178,278133	30/05/25			80100511		177,000000	7.009.200,00	4,46	10,08	4,53
VESTL	TL	A.Ş. VESTEL ELEKTRON İK SANAYİ VE TİCARET			TRAVESTL91H6			47.700,00	37,637537	30/05/25			80100511		33,120000	1.579.824,00	1,01	2,27	1,02
VESTL	TL	A.Ş. VESTEL ELEKTRON İK SANAYİ VE TİCARET			TRAVESTL91H6			-46.700,00	36,780500	30/05/25			80100511		33,120000	-1.546.704,00	-0,98	-2,23	-1,00
YKBNK	TL	A.Ş. YAPI VE KREDİ BANKASI			TRAYKBNK91N6			83.530,00	25,603274	30/05/25			80100511		25,460000	2.126.675,13	1,35	3,06	1,38
Tem.Ver. YKBNK	TL	A.Ş. YAPI VE KREDİ BANKASI			TRAYKBNK91N6			311.770,00	25,603274	30/05/25			80100511		25,460000	7.937.662,87	5,06	11,42	
YKBNK	TL	A.Ş. YAPI VE KREDİ BANKASI A.			TRAYKBNK91N6			104.700,00	25,836392	30/05/25			80100511		25,460000	2.665.662,00	1,70	3,83	1,72

KIH-KARE PORTFÖY İSTATİSTİKSEL ARBİTRAJ HİSSE SENEDİ SERBEST FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)																			
Mayıs-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)
₺.																			
GRUP TOPLAMI								3.441.600,00								157.049.121,00	100,00	225,90	41,34
GRUP TOPLAMI								3.441.600,00								157.049.121,00	100,00	225,90	41,34
REPO																			
PGSUS			02/06/25	0		51,40		3.012.673,97	51,400000	30/05/25		12.356,00	80106570	3.012.673,97	51,400000	-3.012.673,97	1,71	-4,33	-1,95
KCHOL			02/06/25	0		51,40		14.059.145,21	51,400000	30/05/25		98.384,00	80106570	14.059.145,21	51,400000	-14.059.145,21	8,00	-20,22	-9,09
GUBRF			02/06/25	0		51,40		27.114.065,75	51,400000	30/05/25		109.312,00	80106569	27.114.065,75	51,400000	-27.114.065,75	15,43	-39,00	-17,54
YKBNK			02/06/25	0		51,40		8.033.797,26	51,400000	30/05/25		311.770,00	80106570	8.033.797,26	51,400000	-8.033.797,26	4,57	-11,56	-5,20
EKGYO			02/06/25	0		51,40		5.021.123,29	51,400000	30/05/25		358.938,00	80106569	5.021.123,29	51,400000	-5.021.123,29	2,86	-7,22	-3,25
KOZAA			02/06/25	0		51,40		9.038.021,92	51,400000	30/05/25		106.572,00	80106570	9.038.021,92	51,400000	-9.038.021,92	5,14	-13,00	-5,85
SAHOL			02/06/25	0		51,40		15.063.369,86	51,400000	30/05/25		196.464,00	80106570	15.063.369,86	51,400000	-15.063.369,86	8,57	-21,67	-9,74
THYAO			02/06/25	0		51,40		22.092.942,47	51,400000	30/05/25		79.137,00	80106570	22.092.942,47	51,400000	-22.092.942,47	12,57	-31,78	-14,29
ASELS			02/06/25	0		51,40		18.076.043,84	51,400000	30/05/25		137.091,00	80106569	18.076.043,84	51,400000	-18.076.043,84	10,29	-26,00	-11,69
EREGL			02/06/25	0		51,40		9.038.021,92	51,400000	30/05/25		381.356,00	80106569	9.038.021,92	51,400000	-9.038.021,92	5,14	-13,00	-5,85
AKBNK			02/06/25	0		51,40		45.190.109,59	51,400000	30/05/25		867.053,00	80106569	45.190.109,59	51,400000	-45.190.109,59	25,72	-65,00	-29,23
GRUP TOPLAMI								175.739.315,08								-175.739.315,08	100,00	-252,78	-113,68
GRUP TOPLAMI								175.739.315,08								-175.739.315,08	100,00	-252,7	-113,6
TÜREV																			
Futures																			
Kısa																			
F_AEFES0625	TL				TRVXIST04VU4			248,00	150,550000	30/05/25			80105125		144,100000	3.573.680,00	0,00	0,00	0,00
F_AKBNK0625	TL				TRVXIST04VQ2			8.718,00	54,700000	30/05/25			80105125		52,830000	46.057.194,00	0,00	0,00	0,00
F_ALARK0625	TL				TRVXIST04VV2			106,00	85,150000	30/05/25			80105125		83,760000	887.856,00	0,00	0,00	0,00
F_EREGL0625	TL				TRVXIST04W29			4.999,00	24,610000	30/05/25			80105125		24,220000	12.107.578,00	0,00	0,00	0,00
F_GARAN0625	TL				TRVXIST04WE6			1.404,00	113,650000	30/05/25			80105125		109,750000	15.408.900,00	0,00	0,00	0,00
F_HALKB0625	TL				TRVXIST04W03			402,00	20,120000	30/05/25			80105125		20,120000	808.824,00	0,00	0,00	0,00
F_HEKTS0525	TL				TRVXIST04UB6			30,00	3,090000	30/05/25			80105125		3,090000	9.270,00	0,00	0,00	0,00
F_ISCTR0625	TL				TRVXIST04WH9			3.819,00	11,340000	30/05/25			80105125		11,120000	4.246.728,00	0,00	0,00	0,00
F_KCHOL0625	TL				TRVXIST04WI7			1.201,00	147,850000	30/05/25			80105125		146,100000	17.546.610,00	0,00	0,00	0,00
F_KRDMD0625	TL				TRVXIST04WM9			155,00	23,210000	30/05/25			80105125		22,790000	353.245,00	0,00	0,00	0,00
F_OYAKC0625	TL				TRVXIST04WP2			5.326,00	21,710000	30/05/25			80105125		21,730000	11.573.398,00	0,00	0,00	0,00
F_PGSUS0625	TL				TRVXIST04WF3			611,00	249,200000	30/05/25			80105125		249,700000	15.256.670,00	0,00	0,00	0,00
F_SAHOL0625	TL				TRVXIST04WS6			1.268,00	78,760000	30/05/25			80105125		78,760000	9.986.768,00	0,00	0,00	0,00
F_SASA0625	TL				TRVXIST04WT4			120,00	3,340000	30/05/25			80105125		3,340000	40.080,00	0,00	0,00	0,00
F_SOKM0625	TL				TRVXIST04WV0			498,00	35,740000	30/05/25			80105125		34,150000	1.700.670,00	0,00	0,00	0,00
F_TAVHL0625	TL				TRVXIST04WW8			105,00	225,700000	30/05/25			80105125		225,700000	2.369.850,00	0,00	0,00	0,00
F_TOASO0625	TL				TRVXIST04X10			396,00	183,200000	30/05/25			80105125		183,200000	7.254.720,00	0,00	0,00	0,00
F_VESTL0625	TL				TRVXIST04XB0			10,00	37,470000	30/05/25			80105125		34,520000	34.520,00	0,00	0,00	0,00
F_YKBNK0625	TL				TRVXIST04XC8			5.000,00	26,890000	30/05/25			80105125		26,370000	13.185.000,00	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI								34.416,00								162.401.561,00	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI								34.416,00								162.401.561,00	0,00	0,00	0,00
VIOP Nakit Teminatı																			
VIOP Nakit Teminatı								88.218.301,00								88.218.301,00	100,00	126,88	
GRUP TOPLAMI								88.218.301,00								88.218.301,00	100,00	126,88	
GRUP TOPLAMI								88.218.301,00								88.218.301,00	100,00	126,88	
FON PORTFÖY DEĞERİ																69.528.106,92		100,00	

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU		
AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
A-)FON PORTFÖY DEĞERİ	69.528.106,92	44,97 %
B-)HAZIR DEĞERLER	3.326,52	0,00 %
C-)ALACAKLAR	329.348.399,26	213,02 %
D-)DİĞER VARLIKLAR	0,00	0,00 %
E-)BORÇLAR	-244.272.524,36	-158,00 %
F-)İHTİYAT	0,00	0,00 %
G-)VERGİ	0,00	0,00 %
FON TOPLAM DEĞERİ	154.607.308,34	100,00 %

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER		
AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Fon Yönetim Ücreti	609.852,25	0,3945 %
Mevzuat Gereği Yapılması Zorunlu Tescil ve İlan Giderleri	2.590,05	0,0017 %
Kayda Alma Ücreti	3.113,24	0,0020 %
Portföydeki Varlıkların Saklanması Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler	26.806,81	0,0173 %
Portföye Alımlarda ve portföyden Satımlarda Ödenen Komisyonlar	476.671,65	0,3083 %
Fonun Mükellefi Olduğu Vergi Ödemeleri	1.134,80	0,0007 %
Bağımsız Denetim Kuruluşlarına Ödenen Denetim Ücreti	11.134,70	0,0072 %
Diğer Harcamalar	1.437,70	0,0009 %
BİST KYD Ücreti	2.108,00	0,0014 %

KIH-KARE PORTFÖY İSTATİSTİKSEL ARBİTRAJ HİSSE SENEDİ SERBEST FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
Mayıs-2025

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER		
AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
E Defter Ücreti	1.351,60	0,0009 %
	1.136.200,80	0,7349 %

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				
---	--	--	--	--