

**KARE PORTFÖY HİSSE SENEDİ FONU
(HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
PORTFÖY DAĞILIM RAPORU VE PAY FİYATININ
HESAPLANMASINA DAYANAK TEŞKİL EDEN
PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU VE TOPLAM DEĞER/
NET VARLIK DEĞERİ TABLOSUNU İÇEREN
FİYAT RAPORLARININ MEVZUATA UYGUN OLARAK
HAZIRLANMASINA İLİŞKİN RAPOR**



KARE PORTFÖY HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

PAY FİYATININ HESAPLANMASINA DAYANAK TEŞKİL EDEN PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU VE TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSUNU İÇEREN FİYAT RAPORLARININ MEVZUATA UYGUN OLARAK HAZIRLANMASINA İLİŞKİN RAPOR

Kare Portföy Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)'un ("Fon") pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla hazırlanan portföy değeri tablosu ve toplam değer/net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporlarının 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına ilişkin Tebliğ (II-14.2) ("Tebliğ") hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca ("SPK") belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanıp hazırlanmadığını SPK'nın konu hakkındaki düzenleme ve duyuruları çerçevesinde 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

Kare Portföy Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)'un pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla hazırlanan portföy değeri tablosu ve toplam değer/net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporları Tebliğ hükümlerine ve SPK tarafından belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanmıştır.

Bu görüş tamamen SPK ve Kare Portföy Yönetimi A.Ş.'nin bilgisi ve kullanımı için hazırlanmış olup, başka bir maksatla kullanılması mümkün değildir.

PwC Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.

Didem Demer Kaya, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 3 Mart 2022

KARE PORTFÖY HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

İÇİNDEKİLER	SAYFA
I- FONU TANITICI BİLGİLER.....	1
II- FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER.....	2-3
III- FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI.....	4-5
IV- TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU.....	6
V- YIL İÇİNDE YAPILAN GİDERLER.....	7
VI- DİĞER AÇIKLAMALAR.....	8
VII- PORTFÖYDEN SATIŞLAR.....	9
VIII- İTFALAR.....	10
IX- PORTFÖYE ALIŞLAR.....	11
X- FİYAT RAPORLARINA İLİŞKİN PORTFÖY DEĞERLEME ESASLARI.....	12

KARE PORTFÖY HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

FONU TANITICI BİLGİLER

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

A. FONUN ADI:

Kare Portföy Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)

B. KURUCUNUN ÜNVANI:

Kare Portföy Yönetimi A.Ş

C. YÖNETİCİNİN ÜNVANI:

Kare Portföy Yönetimi A.Ş

D. FON TUTARI:

Fonun tutarı 20.000.000 TL'dir.

E. TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ:

Fonun toplam değeri 22.061.737 TL'dir.

F. KATILMA PAYI SAYISI:

Fonun katılma payı sayısı 178.148.900 adettir.

G. FONUN KURULUŞ TARİHİ:

Fon 27 Nisan 2009 tarihinde kurulmuştur.

H. FONUN SÜRESİ:

Süresizdir

KARE PORTFÖY HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

A. YIL SONU KATILMA PAYI FİYATI:

Fonun yıl sonu katılma payı fiyatı 0,123839 TL'dir.

B. ÖNCEKİ YIL KATILMA PAYI FİYATI:

Fonun önceki yıl katılma payı fiyatı 0,090204 TL'dir.

C. YILLIK KATILMA PAYI FİYATI ARTIŞ ORANI:

Yıllık katılma payı fiyatı artış oranı %37,29

D. YILBAŞINA GÖRE FİYAT ARTIŞ ORANI:

Yıllık katılma payı fiyatı artış oranı %37,29

E. YILLIK ORTALAMA PORTFÖYDEKİ MENKUL KIYMETLER YÜZDESİ:

Hisse Senedi	94,76
TPP-TPP Borçlanma	(0,25)
Teminat	5,49

KARE PORTFÖY HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

F. YILLIK ORTALAMA TEDAVÜL ORANI:

Yıllık ortalama tedavül oranı 8,91'dir.

G. YILLIK ORTALAMA PORTFÖY DEVİR HIZI:

Yıllık ortalama portföy devir hızı %17'tür.

H. PORTFÖYÜN ORTALAMA VADESİ:

Portföyün ortalama vadesi bulunmamaktadır.

I. KATILMA PAYI İHRAÇLARINDAN KAYNAKLANAN NAKİT GİRİŞLERİ:

Katılma payı ihraçlarından kaynaklanan nakit girişleri 12.881.801 TL'dir.

J. KATILMA PAYI İADELERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT ÇIKIŞLARI:

Katılma payı iadelerinden kaynaklanan nakit çıkışları 5.841.531 TL'dir.

KARE PORTFÖY HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

31 ARALIK 2020 TARİHLİ FİYAT RAPORU FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

Hisse Senetleri	İhraççı	Vade	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oram	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi(3)	İç İskonto Oram	Borsa Sözleşme No(4)	Repo Teminat Tutarı(5)	Günlük Birim Değer	Toplam Değer/Net		
													Varlık Değeri	Grup (%) Toplam (%)	
Hisse Türk															
	AKBANK T.A.Ş.	-	TRAAKBNK91N6	-	-	120.000,00	7,447	12/27/2021	-	-	-	7,200	864.000,00	4,24	3,92
	ALARKO GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	-	TRAALGYO91Q5	-	-	22.000,00	23,144	12/2/2021	-	-	-	32,920	724.240,00	3,55	3,28
	ALKİM ALKALİ KİMYA A.Ş.	-	TRAALKIM91E0	-	-	55.000,00	20,489	12/22/2021	-	-	-	16,870	927.850,00	4,55	4,21
	Anatolia Geneworks	-	TREANGN00028	-	-	30.000,00	24,843	12/15/2021	-	-	-	29,200	876.000,00	4,30	3,97
	ARÇELİK A.Ş.	-	TRAARCLK91H5	-	-	28.500,00	47,230	12/13/2021	-	-	-	48,400	1.379.400,00	6,76	6,25
	ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ A.Ş.	-	TRAARSAN91B1	-	-	0,25	4,240	6/11/2021	-	-	-	5,480	1,37	-	-
	BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR A.Ş.	-	TREBIMM00018	-	-	14.000,00	68,676	12/22/2021	-	-	-	61,300	858.200,00	4,21	3,89
	DEVA HOLDİNG A.Ş.	-	TRADEVAV91E2	-	-	22.000,00	29,096	12/24/2021	-	-	-	28,740	632.280,00	3,10	2,87
	DOĞAN SİRKETLER GRUBU HOLDİNG A.Ş.	-	TRADOHOL91Q8	-	-	225.000,00	3,515	12/22/2021	-	-	-	2,750	618.750,00	3,03	2,80
	ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş.	-	TRAECZYT91Q5	-	-	10.000,00	48,485	12/1/2021	-	-	-	51,500	515.000,00	2,53	2,33
	EGE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.	-	TRAEGEEN91H5	-	-	260,00	1.974,423	12/16/2021	-	-	-	1.758,000	457.080,00	2,24	2,07
	EGE SERAMİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	-	TRAEGSER91F0	-	-	25.000,00	14,624	11/29/2021	-	-	-	14,020	350.500,00	1,72	1,59
	EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.	-	TRAEREG91G3	-	-	28.000,00	20,567	12/27/2021	-	-	-	28,160	788.480,00	3,87	3,57
	FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.	-	TRAOTOSN91H6	-	-	3.000,00	181,753	11/1/2021	-	-	-	238,100	714.300,00	3,50	3,24
	GARANTİ BANKASI	-	TRAGARAN91N1	-	-	155.000,00	11,100	12/27/2021	-	-	-	11,270	1.746.850,00	8,56	7,92
	HALK GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	-	TREHLGY00016	-	-	0,58	2,155	6/3/2021	-	-	-	2,330	1,35	-	-
	T.İŞ BANKASI A.Ş.	-	TRAICTR91N2	-	-	130.000,00	7,639	12/28/2021	-	-	-	7,190	934.700,00	4,58	4,24
	İŞ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	-	TRAISSGEN91P9	-	-	0,49	4,347	2/19/2021	-	-	-	3,100	1,52	-	-
	İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	-	TREISMD00011	-	-	25.000,00	23,930	12/22/2021	-	-	-	23,340	583.500,00	2,86	2,64
	KOÇ HOLDİNG A.Ş.	-	TRAKCHOL91Q8	-	-	50.000,00	32,865	12/24/2021	-	-	-	28,380	1.419.000,00	6,96	6,43
	KORDSA GLOBAL ENDÜSTRİYEL İPLİK VE KORD BEZİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	-	TRAKORDS91B2	-	-	20.000,00	28,184	11/25/2021	-	-	-	31,500	630.000,00	3,09	2,86
	KARDEMİR KARABÜK DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. (D)	-	TRAKRDMR91G7	-	-	90.000,00	11,016	12/20/2021	-	-	-	9,220	829.800,00	4,07	3,76
	HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.	-	TRASAHOL91Q5	-	-	63.000,00	14,060	12/16/2021	-	-	-	13,230	833.490,00	4,09	3,78
	SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.	-	TRESLEEC00014	-	-	42.500,00	11,714	12/27/2021	-	-	-	11,800	501.500,00	2,46	2,27
	TÜRKİYE ŞİŞE VE CAM FABRİKALARI A.Ş.	-	TRASISEW91Q3	-	-	70.000,65	13,160	12/28/2021	-	-	-	13,380	936.608,70	4,59	4,25

KARE PORTFÖY HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

31 ARALIK 2020 TARİHLİ FİYAT RAPORU FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

İhraççı	Vade	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oran	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi(3)	İç İskonto Oran	Borsa Sözleşme No(4)	Repo Teminat Tutarı(5)	Günlük Birim Değer	Toplam Değer/Net Varlık Değeri	Grup (%)	Toplam (%)
T.SINAI KALKINMA BANKASI A.Ş.	-	TRATSKBW91N0	-	-	0,76	1,724	12/17/2021	-	-	-	1,4400	1,09	-	-
TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.	-	TRETRRK00010	-	-	2.400,00	179,531	12/24/2021	-	-	-	224,0000	537.600,00	2,64	2,44
VESTEL BEYAZ EŞYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	-	TREVEST00017	-	-	220.000,10	7,934	12/17/2021	-	-	-	7,8800	1.733.600,79	8,50	7,86
Grup Toplamı					1.450.662,83							20.392.734,82	100,00	92,44
Türev Araçlar														
Futures														
Uzun														
F_XU0300222	-	F_XU0300222	-	-	50,00	2.107,750	12/29/2021	-	-	-	2.097,0000	1.048.500,00	-	-
Grup Toplamı					50,00							1.048.500,00	-	-
VIOP Nakit Teminatı														
-	-	-	-	-	1.707.974,25	-	-	-	-	-	-	1.707.974,25	100,00	7,73
Grup Toplamı					1.707.974,25							1.707.974,25	100,00	7,73

KARE PORTFÖY HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

31 ARALIK 2020 TARİHLİ FİYAT RAPORU

TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	31 Aralık 2021		
	Tutar TL	Grup %	Toplam %
Fon/ortaklık portföy değeri	22.100.709		100,18
Hazır değerler	2.466		0,01
Kasa	-	-	-
Bankalar	2.466	100,00	0,01
Diğer hazır değerler	-	-	-
Alacaklar	20.396		0,09
Takastan alacaklar	-	-	-
Takastan Alacaklar T2	-	-	-
Temettü Alacakları	-	-	-
Diğer alacaklar	20.396		0,09
Diğer varlıklar			
Borçlar	(61.834,460)		(0,28)
Takasa borçlar	-	-	-
İhbarlı FonPay Takas	(2.046)	-	-
Yönetim ücreti	(51.304)	82,97	(0,23)
Ödenecek vergi	-	-	-
İhtiyatlar	-	-	-
Krediler	-	-	-
SPK Kayda Alma Ücreti	-	-	-
Kayda Alma Ücreti	(1.103)	1,78	(0,01)
Diğer borçlar	(7.380)	13,72	(0,03)
Toplam değer/net varlık değeri	22.061.737	-	-
Toplam katılma payı/Pay sayısı	2.000.000.000	-	-
Yatırım fonları için kurucu tarafından iktisap edilen katılma payı	0,123839	-	-

KARE PORTFÖY HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

YIL İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	1 Ocak - 31 Aralık 2021
Noter Ücretleri	121
Bağımsız Denetim Ücreti	13.788
Saklama ücreti	42.562
Fon Yönetim Ücreti	381.837
Hisse Senedi Komisyonu	62.483
Borsa Para Piyasası Komisyonu	391
Vergiler ve diğer harcamalar	1.501
Türev Araçlar Komisyonu	1.298
Diğer Giderler	9.077
Toplam	513.057

KARE PORTFÖY HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

DİĞER AÇIKLAMALAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

A. Geçen Yıl İçinde Rüçhan Hakkı Kullanımı, Bedelsiz Pay Alımı, Temettü ve Anapara Tahsilatına İlişkin Açıklamalar

31 Aralık 2021

VESBE	85.342
ARSAN	21.576
Toplam	106.918

B. Geçen Yıl İçinde Yatırım Fonlarına İlişkin Mevzuatta Meydana Gelen Değişme ve Hukuki İhtilaflarla İlgili Açıklamalar

(i) Fon muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını TL cinsinden, Türk Ticaret Kanunu (“TTK”), Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) yayınlamış olduğu tebliğler ve Vergi Usul Kanunu’na uygun olarak hazırlamaktadır. SPK, 30 Aralık 2013 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanan, “Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ”i (II-14.2) ile finansal tablo ve raporların hazırlanıp sunulmasına ilişkin ilke ve kuralları belirlemiştir.

(ii)

1 Temmuz 2014 tarihi itibarıyla, 19 Aralık 1996 tarihli ve 22852 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliğ (Seri VII, No:10)” yürürlükten kaldırılmış olup, 9 Temmuz 2013 tarihli 28702 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliğ (III-52.1)” yürürlüğe girmiştir.

KARE PORTFÖY HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

PORTFÖYDEN SATIŞLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Sermaye Piyasası Kurulu'nun yayınlamış olduğu Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği (II-14.2)' nin "Portföy dağılım raporları" konulu 10. maddesinin (4) nolu bendi uyarınca, satış detaylarına yer verilmemiştir.

KARE PORTFÖY HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

İTFALAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Sermaye Piyasası Kurulu'nun yayınlamış olduğu Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği (II-14.2)' nin "Portföy dağılım raporları" konulu 10. maddesinin (4) nolu bendi uyarınca, itfa detaylarına yer verilmemiştir.

KARE PORTFÖY HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

PORTFÖYE ALIŞLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Sermaye Piyasası Kurulu'nun yayınlamış olduğu Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği (II-14.2)' nin "Portföy dağılım raporları" konulu 10. maddesinin (4) nolu bendi uyarınca, alış detaylarına yer verilmemiştir.

KARE PORTFÖY HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

FİYAT RAPORLARINA İLİŞKİN PORTFÖY DEĞERLEME ESASLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

- 1) Portföydeki varlıkların değeri aşağıdaki esaslara göre tespit edilir:
 - a) Portföye alınan varlıklar alım fiyatlarıyla kayda geçirilir. Yabancı para cinsinden varlıkların alım fiyatı satın alma günündeki yabancı para cinsinden değerinin T.C. Merkez Bankası ("TCMB") döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle bulunur.
 - b) Alış tarihinden başlamak üzere portföydeki varlıklardan;
 - 1) Borsada işlem görenler değerlendirme gününde borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyat veya oranlarla değerlendirilir. Şu kadar ki, kapanış seansı uygulaması bulunan piyasalarda işlem gören varlıkların değerlendirilmesinde kapanış seansında oluşan fiyatlar, kapanış seansında fiyatın oluşmaması durumunda ise borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyatlar kullanılır.
 - 2) Borsada işlem görmemekle birlikte değerlendirme gününde borsada alım satımına konu olmayan paylar son işlem tarihindeki borsa fiyatıyla; borçlanma araçları, ters repo ve repolar son işlem günündeki iç verim oranı ile değerlendirilir.
 - 3) Fon katılma payları, değerlendirme günü itibarıyla en son açıklanan fiyatları esas alınarak değerlendirilir.
 - 4) Vadeli mevduat, bileşik faiz oranı kullanılarak tahakkuk eden faizin anaparaya eklenmesi suretiyle değerlendirilir.
 - 5) Yabancı para cinsinden olanlar, TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz alış kuru ile değerlendirilir.
 - 6) Türev araçlar nedeniyle teminat olarak verilen varlıklar da portföy değeri tablosunda gösterilir. Bu varlıklar teminatın türü dikkate alınarak bu maddedeki esaslar çerçevesinde değerlendirilir.
 - 7) Borsa dışı repo-ters repo sözleşmeleri, piyasa fiyatını en doğru yansıtabilecek şekilde güvenilir ve doğrulanabilir bir yöntemle değerlendirilir.
 - 8) (1) ile (7) nolu alt bentlerde belirtilenler dışında kalanlar, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") dikkate alınarak değerlendirilir. Değerleme esasları, yazılı karara bağlanır.
 - 9) (7) ve (8) nolu alt bentlerde yer alan yöntemlere ilişkin kararlar kurucunun yönetim kurulu tarafından alınır.
 - c) Endeks fonların portföylerinde yer alan varlıklardan; baz alınan endeks kapsamında bulunan varlıklar endeksin hesaplanmasında kullanılan esaslar, diğer varlıklar ise (b) bendinde belirtilen esaslar çerçevesinde değerlendirilir.
- 2) Fonun diğer varlık ve yükümlülükleri, KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Şu kadar ki, fonun yabancı para cinsinden yükümlülükleri TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle değerlendirilir.

.....