

KRF-Kare Portföy Birinci Değişken Fon
Mayıs-2021

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	:	45.566.184,42
E-) Katılma Payı Sayısı	:	24.748.309,000
F-)Fonun Kuruluş Tarihi	:	06 Şubat 2018
G-)Fonun Süresi	:	Süresizdir.

II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)	:	1,841184
B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)	:	1,810349
C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)	:	1,70
D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı	:	8,71
E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı	:	26,07
F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi	:	
a-)Hisse Senedi	:	25,07
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	0,00
d-)Özel Sektör Tahvili	:	57,23
e-)Kira Sertifikaları	:	0,00
f-)Finansman Bonusu	:	10,55
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	:	7,15
o-)Yatırım Fonu	:	0,00
p-)Borsa Yatırım Fonu	:	0,00
r-)Repo-Trepo	:	0,00
s-)Taahhütlü Alış-Satış İşlemleri	:	0,00
G-)Aylık Ortalama Portföy Devir Hızı	:	
a-)Hisse Senedi	:	0,24
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	0,00
d-)Opsiyon	:	0,00
e-)Varant	:	0,00
f-)Diğer	:	0,00
H-)Portföyün Ortalama Vadesi	:	391,47
I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (TL)	:	2.113.112,78
İ-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıktıları (TL)	:	3.856.163,94

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																			
AKBNK	TL	AKBANK T.A.Ş.			TRAAKBNK91N6			57.500,00	4,860000	21/05/21					5,200000	299.000,00	2,72	0,68	0,66
ARCLK	TL	ARÇELİK A.Ş.			TRAARCLK91H5			24.000,00	32,895000	27/05/21					31,600000	758.400,00	6,90	1,71	1,66
ARCLK	TL	ARÇELİK A.Ş.			TRAARCLK91H5			-9.000,00	32,895000	31/05/21					31,600000	-284.400,00	-2,59	-0,64	-0,62
ARSAN	TL	ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ A.Ş.			TRAARSAN91B1			0,54	4,055556	27/05/21					5,340000	2,88	0,00	0,00	0,00
DOHOL	TL	DOĞAN SİRKETLER GRUBU HOLDİNG A.Ş.			TRADOHOL91Q8			100.000,00	2,960000	31/05/21					2,940000	294.000,00	2,68	0,66	0,65
HLGYO	TL	HALK GAYRİMEN KUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.			TREHLGY00016			0,82	2,121951	12/11/20					3,150000	2,58	0,00	0,00	0,00
ISCTR	TL	T.İŞ BANKASI A.Ş.			TRAISCTR91N2			58.000,00	5,170000	24/05/21					5,090000	295.220,00	2,69	0,67	0,65
KCHOL	TL	KOÇ HOLDİNG A.Ş.			TRAKCHOL91Q8			125.000,00	19,011927	27/05/21					18,580000	2.322.500,00	21,14	5,25	5,10
KOZAL	TL	KOZA ALTIN İŞLETMELE Rİ A.Ş.			TREKOAL00014			2.500,00	120,700000	28/05/21					119,600000	299.000,00	2,72	0,68	0,66
MGROS	TL	MİGROS TİCARET A.			TREMGT100012			8.500,00	35,591765	27/05/21					34,640000	294.440,00	2,68	0,67	0,65

KRF-Kare Portföy Birinci Değişken Fon
Mayıs-2021

MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	İHRACCI 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)
OTKAR	TL	S. OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ A.Ş.			TRAOTKAR91H3			900,00	344,000000	21/05/21					302,800000	272,520,00	2,48	0,62	0,60
PETKM	TL	PETKİM PETROKİM YA HOLDİNG A.Ş.			TRAPETKM91E0			195.000,00	6,593437	21/05/21					6,180000	1.205.100,00	10,97	2,72	2,64
PETKM	TL	PETKİM PETROKİM YA HOLDİNG A.Ş.			TRAPETKM91E0			-45.000,00	6,593437	31/05/21					6,180000	-278.100,00	-2,53	-0,63	-0,61
PGSUS	TL	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.			TREPEGS00016			3.600,00	82,700000	31/05/21					83,150000	299.340,00	2,72	0,68	0,66
SAHOL	TL	HACİ ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.			TRASAHOL91Q5			220.000,00	8,545000	27/05/21					8,860000	1.949.200,00	17,74	4,41	4,28
SASA	TL	SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.			TRASASAW91E4			8.500,00	35,920000	21/05/21					30,820000	261.970,00	2,38	0,59	0,57
TKFEN	TL	TEKFEN HOLDİNG A.Ş.			TRETKHO00012			18.000,00	16,270000	21/05/21					15,080000	271.440,00	2,47	0,61	0,60
TUPRS	TL	TUPRAS-TÜRKİYE PETROL Rafinle Rİ A.Ş.			TRATUPRS91E8			8.000,00	101,006250	31/05/21					97,350000	778.800,00	7,09	1,76	1,71
TURSG	TL	TÜRKİYE SİGORTA ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş.			TRAGUSGR91O3			52.000,00	5,700000	21/05/21					5,280000	274.560,00	2,50	0,62	0,60
ULKER	TL	ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş.			TREULKR00015			13.000,00	21,789231	31/05/21					21,800000	283.400,00	2,58	0,64	0,62
VAKBN	TL	TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.			TREVKFB00019			85.000,00	3,450000	21/05/21					3,530000	300.050,00	2,73	0,68	0,66
VESBE	TL	VESTEL BEYAZ EŞYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TREVEST00017			10.000,00	53,316455	27/05/21					50,700000	507.000,00	4,61	1,15	1,11
VESTL	TL	VESTEL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRAVESTL91H6			9.500,00	31,767358	28/05/21					31,040000	294.880,00	2,68	0,67	0,65
YKBNK	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.			TRAYKBNK91N6			135.000,00	2,080000	21/05/21					2,150000	290.250,00	2,64	0,66	0,64
GRUP TOPLAMI								1.080.001,36								10.988.575,46	100,00	24,86	24,14
GRUP TOPLAMI								1.080.001,36								10.988.575,46	100,00	24,86	24,14
BORÇLANMA SENETLERİ																			
Eurobond Türk																			
XS1079527211	USD	T.J.S BANKASI A.Ş.	25/06/21	24	XS1079527211	2,84	2	200.000,00	101,946700	16/04/21	0,000000				102,443685	1.741.337,76	5,72	3,94	3,82
XS1439838548	USD	T. HALK BANKASI A.Ş.	13/07/21	42	XS1439838548	8,29	2	400.000,00	99,541000	12/11/20	0,000000				101,897411	3.464.104,38	11,37	7,80	7,60
XS1571399754	USD	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	24/02/22	268	XS1571399754	6,21	2	200.000,00	100,681000	12/11/20	0,000000				103,731329	1.763.225,13	5,79	3,98	3,87
XS1605397394	USD	TC ZİRAAT BANKASI A.Ş.	03/05/22	336	XS1605397394	7,89	2	300.000,00	96,352000	12/11/20	0,000000				102,607151	2.616.174,52	8,60	5,91	5,74
XS1711581337	USD	FİBABANK A	25/01/23	603	XS1711581337	4,84	2	200.000,00	102,930000	19/03/21	0,000000				102,592233	1.743.862,77	5,73	3,94	3,83
XS1747548532	USD	PETKİM PETROKİM YA HOLDİNG A.Ş.	26/01/23	604	XS1747548532	4,37	2	300.000,00	103,900800	20/04/21	0,000000				104,718986	2.670.019,99	8,77	6,04	5,86
XS1584113184	USD	T.SİNAİ KALKINMA BANKASI A.Ş.	29/03/27	2127	XS1584113184	6,73	2	200.000,00	105,461000	12/11/20	0,000000				101,829096	1.730.890,97	5,69	3,91	3,80
XS1386178237	USD	FİBABANK A A.Ş.	24/11/27	2367	XS1386178237	6,88	2	200.000,00	105,659000	12/11/20	0,000000				101,522836	1.725.685,16	5,67	3,90	3,79
GRUP TOPLAMI								2.000.000,00								17.455.300,68	57,34	39,42	38,31
Eurobond Yabancı																			
XS1280887099	TL	BNG BANK NV	02/09/21	93	XS1280887099	34,65	2	1.500.000,00	91,690000	25/03/21	0,000000				100,157014	1.502.355,21	4,94	3,40	3,30
NO0010894330	USD	GENEL ENERGY FIN IV	14/10/25	1596	NO0010894330	10,23	2	300.000,00	97,000000	12/11/20	0,000000				105,849096	2.698.834,40	8,87	6,10	5,92
US040114HX11	USD	REPUBLIC OF ARGENTIN A	09/07/29	2960	US040114HX11	9,31	2	11.790,00	55,367000	12/11/20	0,000000				39,636986	39.717,53	0,13	0,09	0,09
US040114HS26	USD	REPUBLIC OF ARGENTIN A	09/07/30	3325	US040114HS26	9,55	2	194.000,00	52,002000	12/11/20	0,000000				37,192123	613.225,96	2,01	1,39	1,35
GRUP TOPLAMI								2.005.790,00								4.854.133,10	15,95	10,98	10,66
Özel Sektör																			
TRFTPF62116	TL	CREDITWE ST	15/06/21	14	TRFTPF62116	21,00		1.000.000,00	94,457000	05/03/21	0,000000				99,231777	992.317,80	3,26	2,24	2,18
TRFTAMF72116	TL	TAM FİNANS FAKTORİN G	01/07/21	30	TRFTAMF72116	21,25		1.000.000,00	93,827000	10/03/21	0,000000				98,313547	983.135,50	3,23	2,22	2,16
TRFEKOF82120	TL	EKO FAKTORİN G	16/08/21	76	TRFEKOF82120	22,60		500.000,00	93,732000	30/04/21	0,000000				95,592677	477.963,40	1,57	1,08	1,05
TRFTAMF92114	TL	TAM FİNANS FAKTORİN G	02/09/21	93	TRFTAMF92114	22,00		500.000,00	94,315000	25/05/21	0,000000				94,702411	473.512,05	1,56	1,07	1,04
TRFDVYS92112	TL	DÜNYA VARLIK YÖNETİMİ A.Ş.	20/09/21	111	TRFDVYS92112	19,69	4	1.000.000,00	100,000000	12/11/20	0,000000				104,215305	1.042.153,05	3,42	2,35	2,29
TRFSUZK52219	TL	Suzuki Motorlu Araçlar	06/05/22	339	TRFSUZK52219	21,03	4	500.000,00	100,000000	07/05/21	0,000000				101,406037	507.030,19	1,67	1,15	1,11

KRF-Kare Portföy Birinci Değişken Fon
Mayıs-2021

Menkul Kıymet	Döviz Cinsi	İhracçı Kurum	Vade Tarihi	Vadeye Kalan Gün	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oranı	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç Iskonto Oranı (%)	Repo Teminat Tutarı	Borsa Sözleşme No	Net Dönüş Tutarı	Günlük Br Değer	Toplam Değer	Grup (%)	Toplam (FPD Göre)	Toplam (FTD Göre)
TRSHYTV62117	TL	Pazarlama A.Ş. HAYAT VARLIK YÖNETİMİ A.Ş.	09/06/21	8	TRSHYTV62117	22,47	4	1.000.000,00	100,000000	12/11/20	0,000000				105,168557	1.051.685,57	3,46	2,38	2,31
TRSAEST91911	TL	AE ARMA ELEKTROP ANÇ ELEKTROM EKANİK SANAYİ MÜHENDİSLİK TAAHHÜT VE TİCARET A.Ş.	20/12/21	202	TRSAEST91911	0,00	4	700.000,00	107,396000	28/12/20	0,000000				106,051950	742.363,65	2,44	1,68	1,63
TRSAEST91911	TL	AE ARMA ELEKTROP ANÇ ELEKTROM EKANİK SANAYİ MÜHENDİSLİK TAAHHÜT VE TİCARET A.Ş. (Değer Düşüküğü Karşılığı %0 Oran)	20/12/21	202	TRSAEST91911	0,00	4		107,396000	28/12/20					106,051950	-742,363,65	-2,44	-1,68	-1,63
TRSAKFH22212	TL	AKFEN HOLDİNG A.Ş.	04/02/22	248	TRSAKFH22212	10,49	4	500.000,00	100,000000	12/11/20	0,000000				101,054638	505.273,19	1,66	1,14	1,11
TRSPLDG12315	TL	PALGAZ DOĞALGAZ DAĞITIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	25/01/23	603	TRSPLDG12315	22,00	4	1.800.000,00	100,000000	27/01/21	0,000000				102,250224	1.840.504,03	6,05	4,16	4,04
GRUP TOPLAMI								8.500.000,00								7.873.574,78	25,88	17,79	17,29
Varlığa Dayalı Menkul Kıymet																			
TRPPAMFK2120	TL	MAYGOLD OTOMOTİV A.Ş.	15/11/21	167	TRPPAMFK2120	18,59	12	249.999,00	100,000000	11/05/21	0,000000				100,891829	252.228,56	0,83	0,57	0,55
GRUP TOPLAMI								249.999,00								252.228,56	0,83	0,57	0,55
GRUP TOPLAMI								13.455.789,00								30.435.237,12	100,00	68,76	66,81
TÜREV																			
Futures																			
Uzun																			
F_USDTRY0621	TL				F_USDTRY0621			1.000,00	8,730600	28/05/21					8,652800	8.652.800,00	0,00	0,00	0,00
Kısa																			
F_XU0300621	TL				F_XU0300621			400,00	1.529,250000	27/05/21					1.524,750000	6.099.000,00	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI								1.400,00								14.751.800,00	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI								1.400,00								14.751.800,00	0,00	0,00	0,00
VIOP Nakit Teminatı																			
VIOP Nakit Teminatı								2.820.702,96								2.820.702,96	100,00	6,38	
GRUP TOPLAMI								2.820.702,96								2.820.702,96	100,00	6,38	
GRUP TOPLAMI								2.820.702,96								2.820.702,96	100,00	6,38	
DİĞER																			
Döviz																			
USD	USD	FED			USD			168.038,50	7,776244	31/05/21					8,499000	1.428.159,22	0,00	0,00	3,13
GRUP TOPLAMI								168.038,50								1.428.159,22	0,00	0,00	3,13
GRUP TOPLAMI								168.038,50								1.428.159,22	0,00	0,00	3,13
FON PORTFÖY DEĞERİ																44.244.515,54		100,00	

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
A-)FON PORTFÖY DEĞERİ	44.244.515,54	97,10 %
B-)HAZIR DEĞERLER	1.435.482,15	3,15 %
C-)ALACAKLAR	2.791.233,39	6,13 %
D-)DİĞER VARLIKLAR	0,00	0,00 %
E-)BORÇLAR	-2.905.046,66	-6,38 %
F-)İHTİYAT	0,00	0,00 %
G-)VERGİ	0,00	0,00 %
FON TOPLAM DEĞERİ	45.566.184,42	100,00 %

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Portföye Alımlarda ve portföyden Satımlarda Ödenen Komisyonlar	16.290,68	0,0358 %
Fon Yönetim Ücreti	52.970,73	0,1163 %
Kayda Alma Ücreti	731,55	0,0016 %
Portföydeki Varlıkların Saklanması Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler	10.870,37	0,0239 %
Fonun Mükellefi Olduğu Vergi Ödemeleri	164,00	0,0004 %

KRF-Kare Portföy Birinci Değişken Fon
Mayıs-2021

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Bağımsız Denetim Kuruluşlarına Ödenen Denetim Ücreti	698,46	0,0015 %
Diğer Harcamalar	413,26	0,0009 %
BLST KYD Ücreti	348,00	0,0008 %
	82.487,05	0,1812 %

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
ARSAN	Bedelsiz Sermaye Artırımı	11/05/21	18.551,54	75.127,31
EKGYO	Temmettö	07/05/21	5.425,00	5.425,00
ALARK	Temmettö	18/05/21	6.348,00	6.348,00
CCOLA	Temmettö	31/05/21	7.387,50	7.387,50

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