

KUB-KARE PORTFÖY DEĞİŞKEN (DÖVİZ) FONU
Nisan-2021

I-FONU TANITICI BİLGİLER

A-)Fonun Adı	:	KUB-KARE PORTFÖY DEĞİŞKEN (DÖVİZ) FONU
B-)Kurucunun Ünvanı	:	KARE PORTFÖY YÖNETİMİ A.S
C-)Yöneticinin Ünvanı	:	KARE PORTFÖY YÖNETİMİ A.S
D-)Toplam Değer/Net Varlık Değeri	:	164.027.454,57
E-) Katılma Payı Sayısı	:	1.783.055.497,000
F-)Fonun Kuruluş Tarihi	:	10 Şubat 2010
G-)Fonun Süresi	:	Süresizdir.

II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)	:	0,091992
B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)	:	0,090140
C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)	:	2,05
D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı	:	20,10
E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı	:	55,66
F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi		
a-)Hisse Senedi	:	34,82
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	0,00
d-)Özel Sektör Tahvili	:	42,97
e-)Kira Sertifikaları	:	0,00
f-)Finansman Bonusu	:	1,99
g-)TPP-TPP Borçlanma	:	0,00
h-)Opsiyon	:	0,56
i-) Varant	:	0,00
j-)Değerli Maden	:	0,00
k-)Mevduat	:	0,00
l-) Katılım Hesabı	:	0,00
m-)Diğer	:	0,00
n-)Teminat	:	19,66
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	:	0,00
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	:	1.353,34
I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (TL)	:	20.562.432,02
İ-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları (TL)	:	16.737.294,55

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 Yabancı																			
DRYD	EUR	DRYDEN EURO CLO			XS1319815202			750.000,00	0,377000	15/10/20					0,725267	5.414.752,76	9,80	3,41	3,30
GRUP TOPLAMI								750.000,00								5.414.752,76	9,80	3,41	3,30
Hisse Türk																			
KCHOL	TL	KOÇ HOLDİNG A.Ş.			TRAKCHOL91Q8			70.000,00	20,706814	25/03/21					18,310000	1.281.700,00	2,32	0,81	0,78
SISE	TL	TÜRKİYE ŞİŞE VE CAM FABRİKALARI A.Ş.			TRASISEW91Q3			120.000,00	7,390000	25/02/21					7,510000	901.200,00	1,63	0,57	0,55
TCELL	TL	TURKCELL İLETİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.			TRATCELL91M1			90.000,00	16,931667	11/01/21					14,840000	1.335.600,00	2,42	0,84	0,81
TUPRS	TL	TUPRAS-TÜRKİYE PETROL RAFİNELERİ A.Ş.			TRATUPRS91E8			7.600,00	107,801316	15/03/21					87,750000	666.900,00	1,21	0,42	0,41
VESBE	TL	VESTEL BEYAZ EŞYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TREVEST00017			15.000,00	54,947343	25/02/21					53,750000	806.250,00	1,46	0,51	0,49
GRUP TOPLAMI								302.600,00								4.991.650,00	9,04	3,15	3,04
Hisse Yabancı																			
ADBE US	USD	ADOBE INC			US00724F1012			167,00	486,557305	04/02/21					513,280000	705.551,45	1,28	0,44	0,43

KUB-KARE PORTFÖY DEĞİŞKEN (DÖVİZ) FONU

Nisan-2021

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)
ADI US	USD	ANALOG DEVICES INC			US0326541051			640,00	135,500000	27/01/21					155,740000	820.423,37	1,49	0,52	0,50
AINV US	USD	APOLLO INV CORP			US03761U5020			8,00	0,122500	13/01/21					14,670000	966,00	0,00	0,00	0,00
AMAT US	USD	APPLIED MATERIALS INC			US0382221051			1.040,00	83,000000	27/01/21					134,000000	1.147.086,10	2,08	0,72	0,70
AMZN US	USD	AMAZON.COM INC			US0231351067			30,00	40,662333	04/02/21					3.538,120000	873.678,59	1,58	0,55	0,53
ANET US	USD	ARISTA NETWORKS INC			US0404131064			250,00	319,957000	04/02/21					317,710000	653.775,70	1,18	0,41	0,40
ARCC US	USD	ARES CAPITAL CORP			US04010L1035			11.797,00	0,960927	02/04/21					19,407300	1.884.493,21	3,41	1,19	1,15
ARES	USD	ARES CLO LTD			USG3337MAG71			500.000,00	1,000001	15/10/20					0,546004	2.247.106,76	4,07	1,41	1,37
ATH US	USD	ATHENE HOLDING LTD-CLASS A			BMG0684D1074			2.410,00	1,041676	27/01/21					59,740000	1.185.059,45	2,15	0,75	0,72
BABA US	USD	ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR			US01609W1027			424,00	2,400000	27/01/21					233,340000	814.353,43	1,47	0,51	0,50
BALLYROCK	USD	BALLYROCK CLO LTD			USG0717XAA21			500.000,00	1,000001	15/10/20					0,503738	2.073.158,93	3,75	1,30	1,26
BRK/B US	USD	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B			US0846707026			400,00	1,364875	04/02/21					276,900000	911.676,64	1,65	0,57	0,56
DHI US	USD	HORTON INC			US23331A1097			1.050,00	76,476838	04/02/21					99,110000	856.573,54	1,55	0,54	0,52
DIS US	USD	WALT DISNEY CO/THE			US2546871060			765,00	1,430379	27/01/21					184,890000	1.164.213,78	2,11	0,73	0,71
EEM	USD	ISHARES, INC			US4642872349			15.000,00	58,299375	18/02/21					54,270000	6.700.526,96	12,12	4,22	4,09
ENTG US	USD	ENTEGRIS INC			US29362U1043			830,00	96,291699	27/01/21					114,150000	779.851,45	1,41	0,49	0,48
FB US	USD	FACEBOOK INC-CLASS A			US30303M1027			300,00	1,509600	04/02/21					327,440000	808.557,42	1,46	0,51	0,49
FND US	USD	FLOOR & DECOR HOLDINGS INC-A			US3397501012			850,00	94,246200	01/04/21					112,640000	788.078,44	1,43	0,50	0,48
FTNT US	USD	FORTINET INC			US34959E1091			530,00	151,453000	04/02/21					198,640000	866.563,62	1,57	0,55	0,53
GOOGL US	USD	ALPHABET INC-CL A			US02079K3059			50,00	9,956400	04/02/21					2.363,040000	972.520,93	1,76	0,61	0,59
GRMN US	USD	GARMIN LTD			CH0114405324			675,00	118,736148	04/02/21					138,040000	766.949,20	1,39	0,48	0,47
GSBD US	USD	GOLDMAN SACHS BDC INC			US38147U1079			611,00	0,949853	19/03/21					19,735000	99.251,30	0,18	0,06	0,06
HZNP US	USD	HORIZON THERAPEUTICS PLC			IE00BQPVQZ61			930,00	84,532742	04/02/21					95,390000	730.203,10	1,32	0,46	0,45
IBP US	USD	INSTALLED BUILDING PRODUCTS			US45780R1014			700,00	108,006957	01/04/21					134,235000	773.431,20	1,40	0,49	0,47
JBT US	USD	JOHN BEAN TECHNOLOGIES CORP			US4778391049			720,00	115,000000	27/01/21					145,790000	864.008,69	1,56	0,54	0,53
KKR	USD	KKR FINANCIAL CLO LTD			USG5279CAB57			750.000,00	0,577000	15/10/20					0,615906	3.802.187,91	6,88	2,39	2,32
LRCX US	USD	LAM RESEARCH CORP			US5128071082			160,00	483,000000	27/01/21					633,120000	833.803,85	1,51	0,52	0,51
MBUU US	USD	MALIBU BOATS INC -A			US56117J1007			1.200,00	66,603500	27/01/21					82,595000	815.817,25	1,48	0,51	0,50
MED US	USD	MEDIFAST INC			US58470H1014			400,00	201,000000	27/01/21					222,400000	732.238,66	1,33	0,46	0,45
MKSI US	USD	MKS INSTRUMENTS INC			US55306N1046			425,00	188,959671	20/04/21					184,210000	644.406,65	1,17	0,41	0,39
MSFT US	USD	MICROSOFT CORP			US5949181045			300,00	1,266100	04/02/21					251,630000	621.357,51	1,12	0,39	0,38
MU US	USD	MICRON TECHNOLOGY INC			US5951121038			1.000,00	80,659250	04/02/21					87,990000	724.254,49	1,31	0,46	0,44
NVDA US	USD	NVIDIA CORP			US67066G1040			125,00	639,412480	20/04/21					609,860000	627.477,33	1,14	0,40	0,38
OXLC US	USD	OXFORD LANE CAPITAL CORP			US6915431026			54.767,00	2,425133	29/04/21					6,723000	3.030.679,01	5,49	1,91	1,85
PHM US	USD	PULTEGROUP INC			US7458671010			1.800,00	45,034700	04/02/21					58,800000	871.179,62	1,58	0,55	0,53
TER US	USD	TERADYNE INC			US8807701029			800,00	108,800000	27/01/21					127,630000	840.428,23	1,52	0,53	0,51
TSLX US	USD	SIXTH STREET SPECIALTY LENDI			US83012A1097			5.787,00	0,903193	21/04/21					22,350000	1.064.605,95	1,93	0,67	0,65
VRTS US	USD	VIRTUS INVESTMENT PARTNERS			US92828Q1094			330,00	239,551212	01/04/21					270,030000	733.472,50	1,33	0,46	0,45
GRUP TOPLAMI								1.857.271,00								44.829.968,22	81,16	28,21	27,35
GRUP TOPLAMI								2.909.871,00								55.236.370,98	100,00	34,77	33,69
BORÇLANMA SENETLERİ																			
Eurobond Türk																			
XS1711581337	USD	FIBABANK A	25/01/23	632	XS1711581337	7,26	2	350.000,00	98,705000	08/02/21	0,000000				102,458521	2.951.712,15	4,26	1,86	1,80
XS1867595750	USD	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	15/01/24	987	XS1867595750	11,23	2	400.000,00	109,557300	01/02/21	0,000000				117,763466	3.877.291,45	5,60	2,44	2,36
XS1584113184	USD	T.SINAI KALKINMA BANKASI A.Ş.	29/03/27	2156	XS1584113184	8,30	2	700.000,00	97,007000	15/10/20	0,000000				100,112274	5.768.238,97	8,33	3,63	3,52
XS1617531063	USD	GARANTİ BANKASI	24/05/27	2212	XS1617531063	8,01	2	200.000,00	92,863000	21/01/21	0,000000				102,466151	1.686.818,27	2,43	1,06	1,03
GRUP TOPLAMI								1.650.000,00								14.284.060,84	20,62	8,99	8,71
Eurobond Yabancı																			
NO0010843782	USD	HKN ENERGY LTD	06/03/24	1038	NO0010843782	14,68	2	800.000,00	95,416000	15/10/20	0,000000				104,728808	6.896.266,35	9,95	4,34	4,20
NO0010852643	USD	DNO ASA	29/05/24	1122	NO0010852643	13,54	4	800.000,00	87,650000	05/04/21	0,000000				104,033548	6.850.484,29	9,89	4,31	4,18
NO0010894330	USD	GENEL ENERGY FIN IV	14/10/25	1625	NO0010894330	8,18	2	1.100.000,00	98,830600	07/04/21	0,000000				105,088164	9.514.903,09	13,72	5,97	5,80

KUB-KARE PORTFÖY DEĞİŞKEN (DÖVİZ) FONU
Nisan-2021

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)
XS1706923148	USD	CREDIT EUROPE BANK	09/11/27	2381	XS1706923148	7,30	2	200.000,00	103,303000	15/10/20	0,000000				103,866164	1.709.865,57	2,47	1,08	1,04
US040114HX11	USD	REPUBLIC OF ARGENTIN A	09/07/29	2989	US040114HX11	9,37	2	45.802,00	54,984000	15/10/20	0,000000				38,183534	143.952,25	0,21	0,09	0,09
US040114HS26	USD	REPUBLIC OF ARGENTIN A	09/07/30	3354	US040114HS26	9,48	2	194.000,00	52,002000	15/10/20	0,000000				35,508192	567.006,67	0,82	0,36	0,35
US09626FAL58	USD	BLUEM 2014-2A FR2 USD	18/10/30	3455	US09626FAL58	21,37	4	1.000.000,00	60,340000	15/10/20	0,000000				90,099474	7.416.177,77	10,70	4,67	4,52
US05616JAN37	USD	BABSN 2015-1A FR USD	20/01/31	3549	US05616JAN37	14,71	3	1.000.000,00	64,060000	15/10/20	0,000000				85,172707	7.010.650,68	10,12	4,41	4,27
US14314NAC56	USD	CGMS 2014-2RA E USD	15/05/31	3664	US14314NAC56	21,43	4	1.000.000,00	58,710000	15/10/20	0,000000				88,176910	7.257.929,67	10,48	4,57	4,42
US040114HW38	USD	REPUBLIC OF ARGENTIN A	09/07/46	9198	US040114HW38	5,19	2	970.000,00	42,795000	15/10/20	0,000000				31,937192	2.549.918,73	3,68	1,60	1,55
GRUP TOPLAMI								7.109.802,00								49.917.155,07	72,04	31,40	30,42
Özel Sektör																			
TRFHYYTV62114	TL	HAYAT VARLIK YÖNETİMİ A.Ş	25/06/21	53	TRFHYYTV62114	17,12	4	1.000.000,00	100,000000	15/10/20	0,000000				102,431412	1.024.314,12	1,48	0,65	0,62
TRFDVYS92112	TL	DÜNYA VARLIK YÖNETİMİ A.Ş	20/09/21	140	TRFDVYS92112	17,92	4	2.000.000,00	100,000000	15/10/20	0,000000				102,136906	2.042.738,13	2,95	1,29	1,25
TRFDVYS12219	TL	DÜNYA VARLIK YÖNETİMİ A.Ş	27/01/22	269	TRFDVYS12219	22,00	4	1.000.000,00	100,000000	28/01/21	0,000000				100,063086	1.000.630,86	1,44	0,63	0,61
TRSKCTF32212	TL	KOÇ FİNANSMA N A.Ş.	15/03/22	316	TRSKCTF32212	22,70	6	1.000.000,00	100,000000	15/10/20	0,000000				101,858925	1.018.589,25	1,47	0,64	0,62
GRUP TOPLAMI								5.000.000,00								5.086.272,36	7,34	3,21	3,10
GRUP TOPLAMI								13.759.802,00								69.287.488,27	100,00	43,60	42,23
TÜREV																			
Futures																			
Uzun																			
F_USDTRY0621	TL				F_USDTRY0621			1.950,00	8,521000	30/04/21					8,567000	16.705.650,00	0,00	0,00	0,00
RTY 2000 JUN2021 FUTURE	TL				RTY 2000			20,00	2.320,000000	18/03/21					2.320,000000	2.320.000,00	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI								1.970,00								19.025.650,00	0,00	0,00	0,00
Option																			
Call Alım																			
S&P 500 INDEX DEC2021 4000 C	USD		17/12/21		DEC2021 4000 C		0	5,00	231,100000	18/03/21					345,500000	1.421.922,53	135,07	0,90	0,87
Put Satım																			
S&P 500 INDEX DEC2021 3500 P	USD		17/12/21		DEC2021 3500 P		0	-5,00	158,700000	18/03/21					89,700000	-369.164,84	-35,07	-0,23	-0,23
GRUP TOPLAMI								0,00								1.052.757,69	100,00	0,67	0,64
GRUP TOPLAMI								1.970,00								20.078.407,69	100,00	0,67	0,64
VIOP Nakit Teminatı																			
VIOP Nakit Teminatı								13.876.826,35								13.876.826,35	100,00	8,73	
GRUP TOPLAMI								13.876.826,35								13.876.826,35	100,00	8,73	
GRUP TOPLAMI								13.876.826,35								13.876.826,35	100,00	8,73	
VIOP USD Nakit Teminatı																			
VIOP USD Nakit Teminatı								2.359.154,81								19.418.439,16	100,00	1,48	
GRUP TOPLAMI								2.359.154,81								19.418.439,16	100,00	1,48	
GRUP TOPLAMI								2.359.154,81								19.418.439,16	100,00	1,48	
DİĞER																			
Döviz																			
USD	USD	FED			USD			3.013.153,30	7,463733	30/04/21					8,231100	24.801.566,13	0,00	0,00	15,12
GRUP TOPLAMI								3.013.153,30								24.801.566,13	0,00	0,00	15,12
GRUP TOPLAMI								3.013.153,30								24.801.566,13	0,00	0,00	15,12
FON PORTFÖY DEĞERİ																158.871.882,45		89,25	

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
A-)FON PORTFÖY DEĞERİ	158.871.882,45	96,86 %
B-)HAZIR DEĞERLER	5.386.150,29	3,28 %
C-)ALACAKLAR	78.404,37	0,05 %
D-)DİĞER VARLIKLAR	0,00	0,00 %
E-)BORÇLAR	-308.982,54	-0,19 %
F-)İHTİYAT	0,00	0,00 %
G-)VERGİ	0,00	0,00 %
FON TOPLAM DEĞERİ	164.027.454,57	100,00 %

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

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

KUB-KARE PORTFÖY DEĞİŞKEN (DÖVİZ) FONU
Nisan-2021

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Portföye Alımlarda ve portföyden Satımlarda Ödenen Komisyonlar	6.105,06	0,0037 %
Fon Yönetim Ücreti	200.252,35	0,1221 %
Kayda Alma Ücreti	2.763,99	0,0017 %
Portföydeki Varlıkların Saklanması Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler	30.537,25	0,0186 %
Fonun Mükellefi Olduğu Vergi Ödemeleri	304,60	0,0002 %
Bağımsız Denetim Kuruluşlarına Ödenen Denetim Ücreti	800,00	0,0005 %
Diğer Harcamalar	7.074,57	0,0043 %
BİST KYD Ücreti	1.562,94	0,0010 %
	249.400,76	0,1521 %

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
KCHOL	Temmettû	16/04/21	40.950,00	40.950,00

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