

KRS-Kare Portföy Serbest (Döviz) Fon
Mayıs-2021

I-FONU TANITICI BİLGİLER

A-)Fonun Adı	:	KRS-Kare Portföy Serbest (Döviz) Fon
B-)Kurucunun Ünvanı	:	KARE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
C-)Yöneticinin Ünvanı	:	KARE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
D-)Toplam Değer/Net Varlık Değeri	:	27.357.505,13
E-) Katılma Payı Sayısı	:	355.740.662,000
F-)Fonun Kuruluş Tarihi	:	05 Mart 2012
G-)Fonun Süresi	:	Süresizdir.

II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)	:	0,076903
Ay Sonu Pay Fiyatı (USD)	:	0.009048
B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)	:	0,073721
Önceki Ay Pay Fiyat (USD)	:	0.008956
C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)	:	4,32
Aylık Pay Fiyat Art Oran (USD)	:	1.03
D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı	:	13,97
E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı	:	43,85
F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi	:	
a-)Hisse Senedi	:	77,16
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	0,00
d-)Özel Sektör Tahvili	:	12,74
e-)Kira Sertifikaları	:	0,00
f-)Finansman Bonusu	:	0,00
g-)TPP-TPP Borçlanma	:	-7,16
h-)Opsiyon	:	0,97
i-) Varant	:	0,00
j-)Değerli Maden	:	0,00
k-)Mevduat	:	0,00
l-) Katılım Hesabı	:	0,00
m-)Diğer	:	0,00
n-)Teminat	:	16,29
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	:	0,01
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	:	264,36
I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (TL)	:	0,00
I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (USD)	:	324.401,820000
J-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları (TL)	:	0,00
J-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları (USD)	:	524.469,450000

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 SOZLEŞME NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)
HİSSE SENETLERİ																			
Hisse Yabancı																			
MDAXEX GY	EUR	ISHARES MDAX UCITS ETF DE			DE0005933923			640,00	266,342047	30/03/21					279,350000	1.852.720,71	8,88	6,96	6,77
GRUP TOPLAMI								640,00								1.852.720,71	8,88	6,96	6,77
Hisse Türk																			
KCHOL	TL	KOÇ HOLDİNG A.Ş.			TRAKCHOL91Q8			16.000,00	18,840000	11/05/21					18,580000	297.280,00	1,43	1,12	1,09
SAHOL	TL	HACI OMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.			TRASAHOL91Q5			35.000,00	8,680000	11/05/21					8,860000	310.100,00	1,49	1,17	1,13
SISE	TL	TÜRKİYE ŞİŞE VE CAM FABRİKALA RI A.Ş.			TRASISEW91Q3			70.000,00	7,745714	17/02/21					7,750000	542.500,00	2,60	2,04	1,98
TCCELL	TL	TURKCELL İLETİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.			TRATCELL91M1			35.000,00	16,711714	17/02/21					15,840000	554.400,00	2,66	2,08	2,03
TUPRS	TL	TUPRAŞ-TÜRKİYE PETROL			TRATUPRS91E8			3.000,00	95,445817	11/05/21					97,350000	292.050,00	1,40	1,10	1,07

KRS-Kare Portföy Serbest (Döviz) 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)
VESBE	TL	RAFINELE RI A.Ş., VESTEL BEYAZ EŞYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TREVEST00017			6.000,00	49,940000	11/05/21					50,700000	304.200,00	1,46	1,14	1,11
GRUP TOPLAMI								165.000,00								2.300.530,00	11,04	8,65	8,41
Hisse Yabancı																			
ADI US	USD	ANALOG DEVICES INC			US0326541051			375,00	161,949547	29/04/21					164,600000	524.600,78	2,52	1,97	1,92
AMAT US	USD	APPLIED MATERIALS INC			US0382221051			425,00	141,498400	29/04/21					138,130000	498.935,92	2,39	1,88	1,82
AMZN US	USD	AMAZON.COM INC			US0231351067			19,00	3.285,094211	29/04/21					3.223,070000	520.464,57	2,50	1,96	1,90
ANET US	USD	ARISTA NETWORKS INC			US0404131064			188,00	317,473830	29/04/21					339,380000	542.265,44	2,60	2,04	1,98
BABA US	USD	ALIBABA GROUP HOLDING-SH ADR			US01609W1027			250,00	240,344320	29/04/21					213,960000	454.611,51	2,18	1,71	1,66
DHI US	USD	DR HORTON INC			US23331A1097			620,00	97,082952	29/04/21					95,290000	502.119,22	2,41	1,89	1,84
DIS US	USD	WALT DISNEY CO/THE			US2546871060			320,00	188,237969	29/04/21					178,650000	485.870,83	2,33	1,83	1,78
EEM	USD	ISHARES, INC			US4642872349			4.000,00	55,753638	27/05/21					54,870000	1.865.360,52	8,95	7,01	6,82
ENTG US	USD	ENTEGRIS INC			US29362U1043			515,00	116,745107	29/04/21					114,450000	500.945,93	2,40	1,88	1,83
FND US	USD	FLOOR & DECOR HOLDINGS INC-A			US3397501012			545,00	113,238532	29/04/21					98,310000	455.367,50	2,18	1,71	1,66
FTNT US	USD	FORTINET INC			US34959E1091			295,00	206,043932	29/04/21					218,540000	547.924,58	2,63	2,06	2,00
GAIA US	USD	GAIA INC			US36269P1049			5.000,00	10,927084	27/05/21					11,610000	493.366,95	2,37	1,85	1,80
GRMN US	USD	GARMIN LTD			CH0114405324			425,00	140,955176	29/04/21					142,240000	513.781,55	2,46	1,93	1,88
HZNP US	USD	HORIZON THERAPEUTICS PLC			IE00BQPVQZ61			655,00	94,304321	29/04/21					91,860000	510.257,01	2,45	1,92	1,87
IBP US	USD	INSTALLED BUILDING PRODUCTS			US45780R1014			467,00	129,739700	29/04/21					118,600000	470.727,31	2,26	1,77	1,72
IRBT US	USD	IROBOT CORP			US4627261005			500,00	98,259900	11/05/21					97,700000	415.176,15	1,99	1,56	1,52
JBT US	USD	JOHN BEAN TECHNOLOGIES CORP			US4778391049			435,00	141,048552	29/04/21					144,030000	532.488,27	2,55	2,00	1,95
LRCX US	USD	LAM RESEARCH CORP			US5128071082			92,00	652,622717	29/04/21					649,850000	508.122,91	2,44	1,91	1,86
MBUU US	USD	MALIBU BOATS INC-A			US56117J1007			710,00	84,454577	29/04/21					78,420000	473.209,02	2,27	1,78	1,73
MED US	USD	MEDFAST INC			US58470H1014			255,00	225,433216	29/04/21					332,250000	720.067,15	3,45	2,71	2,63
MKSI US	USD	MKS INSTRUMENTS INC			US55306N1046			320,00	187,595781	29/04/21					188,230000	511.925,37	2,45	1,92	1,87
MU US	USD	MICRON TECHNOLOGY INC			US5951121038			855,00	92,782444	16/04/21					84,140000	611.415,51	2,93	2,30	2,23
NVDA US	USD	NVIDIA CORP			US67066G1040			98,00	631,982041	29/04/21					649,780000	541.203,06	2,60	2,03	1,98
PHM US	USD	PULTEGRO UP INC			US7458671010			1.110,00	55,074730	29/04/21					57,790000	545.184,50	2,61	2,05	1,99
RSP	USD	INVESCO S&P 500 EQUAL WEIGHT			US46137V3574			1.100,00	137,119627	01/03/21					151,120000	1.412.805,77	6,77	5,31	5,16
SSTK US	USD	SHUTTERS TOOK INC			US8256901005			600,00	89,072017	27/05/21					90,750000	462.770,55	2,22	1,74	1,69
TER US	USD	TERADYNE INC			US8807701029			460,00	132,588978	29/04/21					132,350000	517.427,62	2,48	1,94	1,89
VRTS US	USD	VIRTUS INVESTMENT PARTNERS			US92828Q1094			235,00	259,905702	29/04/21					281,230000	561.690,84	2,69	2,11	2,05
GRUP TOPLAMI								20.869,00								16.700.086,34	80,08	62,77	61,03
GRUP TOPLAMI								186.509,00								20.853.337,05	100,00	78,38	76,21
BORÇLANMA SENETLERİ																			
Eurobond Türk																			
XS1571399754	USD	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	24/02/22	268	XS1571399754	3,70	2	300.000,00	104,699400	08/02/21	0,000000				103,731329	2.644.837,69	100,00	9,92	9,67
GRUP TOPLAMI								300.000,00								2.644.837,69	100,00	9,92	9,67
GRUP TOPLAMI								300.000,00								2.644.837,69	100,00	9,92	9,67
TPP BORÇLANMA																			
TPP BORÇLANMA																			
TPP			01/06/21	0		19,00		-1.641.854,22	19,000000	31/05/21				-1.641.854,22	19,000000	-1.641.854,22	100,00	-6,17	-6,00
GRUP TOPLAMI								-1.641.854,22								-1.641.854,22	100,00	-6,17	-6,00
GRUP TOPLAMI								-1.641.854,22								-1.641.854,22	100,00	-6,17	-6,00
TÜREV																			
Futures																			
Uzun																			
F_USDTRY0621	TL				F_USDTRY0621			290,00	8,730600	30/04/21					8,652800	2.509.312,00	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI								290,00								2.509.312,00	0,00	0,00	0,00
Option																			
Call Alım																			
S&P 500 INDEX DEC2021 4000 C	USD		17/12/21		DEC2021 4000 C		0	1,00	231,000000	18/03/21					336,756300	286.209,18	94,83	1,08	1,05
S&P 500 INDEX DEC2021 4200 C	USD		17/12/21		DEC2021 4200 C		0	1,00	221,650000	21/05/21					198,850000	169.002,62	56,00	0,63	0,62
Put Satım																			
S&P 500 INDEX DEC2021 3500 P	USD		17/12/21		DEC2021 3500 P		0	-1,00	159,500000	18/03/21					69,200000	-58.813,08	-19,49	-0,22	-0,21
S&P 500 INDEX DEC2021 3800 P	USD		17/12/21		DEC2021 3800 P		0	-1,00	131,150000	21/05/21					111,300000	-94.593,87	-31,34	-0,36	-0,35

KRS-Kare Portföy Serbest (Döviz) 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)
GRUP TOPLAMI								0,00								301.804,85	100,00	1,13	1,11
GRUP TOPLAMI								290,00								2.811.116,85	100,00	1,13	1,11
VIOP Nakit Teminatı																			
VIOP Nakit Teminatı								447.216,39								447.216,39	100,00	1,68	
GRUP TOPLAMI								447.216,39								447.216,39	100,00	1,68	
GRUP TOPLAMI								447.216,39								447.216,39	100,00	1,68	
VIOP USD Nakit Teminatı																			
VIOP USD Nakit Teminatı								471.701,40								4.008.990,20	100,00	1,77	
GRUP TOPLAMI								471.701,40								4.008.990,20	100,00	1,77	
GRUP TOPLAMI								471.701,40								4.008.990,20	100,00	1,77	
DİĞER																			
Döviz																			
EUR	EUR	EU			EUR			471,09	9,787090	31/05/21					10,362900	4,881,86	0,00	0,00	0,02
USD	USD	FED			USD			562.566,02	8,303978	31/05/21					8,499000	4,781,248,60	0,00	0,00	17,48
GRUP TOPLAMI								563.037,11								4.786.130,46	0,00	0,00	17,50
GRUP TOPLAMI								563.037,11								4.786.130,46	0,00	0,00	17,50
FON PORTFÖY DEĞERİ																26.614.331,96		86,71	

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
A-)FON PORTFÖY DEĞERİ	26.614.331,96	97,28 %
B-)HAZIR DEĞERLER	774.065,33	2,83 %
C-)ALACAKLAR	23.386,95	0,09 %
D-)DİĞER VARLIKLAR	0,00	0,00 %
E-)BORÇLAR	-54.279,11	-0,20 %
F-)İHTİYAT	0,00	0,00 %
G-)VERGİ	0,00	0,00 %
FON TOPLAM DEĞERİ	27.357.505,13	100,00 %

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Portföye Alımlarda ve portföyden Satımlarda Ödenen Komisyonlar	1.621,17	0,0059 %
Fon Yönetim Ücreti	38.522,47	0,1408 %
Kayda Alma Ücreti	455,57	0,0017 %
Portföydeki Varlıkların Saklanması Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler	15.296,09	0,0559 %
Fonun Mükellefi Olduğu Vergi Ödemeleri	164,00	0,0006 %
Bağımsız Denetim Kuruluşlarına Ödenen Denetim Ücreti	3.242,14	0,0119 %
Diğer Harcamalar	2.287,48	0,0084 %
BİST KYD Ücreti	348,00	0,0013 %
	61.936,92	0,2265 %

VI-A-GEÇEN AY İÇİNDE RÜÇHAN HAKKI KULLANIMI,BEDELSİZ HİSSE SENEDİ ALIM, TEMMETTÜ VE ANAPARA TAHSİLATINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Sirketin Unvanı	İşlem Tipi	BDL-BDZ Tarihi	Nominal Değeri	TUTAR
TCELL	TemmettÜ	04/05/21	13.712,51	13.712,51

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

*** Kaldıraç ve risk limitlerine uyum raporu EK'tedir.

KARE PORTFÖY SERBEST (DÖVİZ) FON KALDIRAÇ VE RİSK LİMİTLERİNE UYUM RAPORU_MAYIS 2021

RİSKE MARUZ DEĞER RAPORU

31.05.2021

Portföy Tarihi	Başlangıç Tarihi	Bitiş Tarihi	Hesaplama Tipi	Güven Aralığı	Volatilite Methodu	Örneklem Sayısı	Elde Tutma Periyodu	Yazılım	Mail Adresi
31.05.2021	28.05.2019	31.05.2021	Tarihsel_Benzetim1	0.99	EWMA	500	20	Risktürk	market@riskturk.com

Mutlak Risk					Görel Risk				2013_Yaz	
FTD	RMD	RMD/FTD	RMD/FTD Limit	Kistas RMD	Kistas RMD/FTD	Görel RMD	Görel RMD Limit	Stres RMD	Stres RMD/FTD	
KRS-A	27.357.505,13	5.498.455,36	20,10%	20,00%				2.054.645,32	7,51%	
KRS-B	3.218.908,71	624.207,61	19,39%	20,00%				246.237,78	7,65%	

KALDIRAÇ RAPORU

31.05.2021

FTD	Kaldıraç	Açık Pozisyon	Kaldıraç / FTD	Kaldıraç / FTD Limit	Açık Pozisyon / FTD	Açık Pozisyon / FTD Limit	Kaldıraçlı İşlem RMD
KRS-A	27.357.505,13	2.470.922,62	2.469.644,50	0,09	7,00	0,09	237.601,19
KRS-B	3.218.908,71	301.460,53	247.562,52	0,09	7,00	0,08	27.909,36

DUYARLILIK ANALİZİ

31.05.2021

Hisse -%10					Hisse -%20				USDTRY 10%			
FTD	Şok Sonrası Port. (TRY)	Port. Değişim (TRY)	Port. Değişim (%)	Bench. Değişim (%)	Şok Sonrası Port. (TRY)	Port. Değişim (TRY)	Port. Değişim (%)	Bench. Değişim (%)	Şok Sonrası Port. (TRY)	Port. Değişim (TRY)	Port. Değişim (%)	Bench. Değişim (%)
KRS-A	27.357.505,13	27.127.452,13	-230.053,00	-0,84	26.897.399,13	-460.106,00	-1,68		30.416.137,93	3.058.632,80	11,18	
KRS-B	3.218.908,71	3.191.840,47	-27.068,24	-0,84	3.164.772,22	-54.136,49	-1,68		3.247.908,71	29.000,00	0,90	
US Gov 10yr 100 bps					US Gov 200 bps				TL Gov 300 bps			
FTD	Şok Sonrası Port. (TRY)	Port. Değişim (TRY)	Port. Değişim (%)	Bench. Değişim (%)	Şok Sonrası Port. (TRY)	Port. Değişim (TRY)	Port. Değişim (%)	Bench. Değişim (%)	Şok Sonrası Port. (TRY)	Port. Değişim (TRY)	Port. Değişim (%)	Bench. Değişim (%)
KRS-A	27.357.505,13	27.357.516,12	10,99	0,00	27.357.912,58	407,45	0,00		27.357.640,01	134,88	0,00	
KRS-B	3.218.908,71	3.218.910,00	1,29	0,00	3.218.956,65	47,94	0,00		3.218.924,58	15,87	0,00	
SP500 -%5												
FTD	Şok Sonrası Port. (TRY)	Port. Değişim (TRY)	Port. Değişim (%)	Bench. Değişim (%)								
KRS-A	27.357.505,13	27.355.871,46	-1.633,67	-0,01								
KRS-B	3.218.908,71	3.218.716,49	-192,22	-0,01								
Likidite Senaryo												
FTD	Şok Sonrası Port. (TRY)	Port. Değişim (TRY)	Port. Değişim (%)	Bench. Değişim (%)								
KRS-A	27.357.505,13	27.011.183,97	-346.321,16	-1,27								
KRS-B	3.218.908,71	3.178.160,25	-40.748,46	-1,27								

Senaryo	Senaryo Tanımı
Hisse -%10:	Hisse senedi piyasası aşağı yönlü 10% şok
Hisse -%20:	Hisse senedi piyasası aşağı yönlü 20% şok
USDTRY 10%:	USDTRY kuruna yukarı yönlü 10% şok
US Gov 10yr 100 bps:	US Hazine verim eğrisine yukarı yönlü 100 baz puan nonparalel şok (VKGS >= 10 yıl)
US Gov 200 bps:	US hazine verim eğrisine 200 baz puan yukarı yönlü paralel şok.
TL Gov 300 bps:	TL Hazine verim eğrisine 300 baz puan yukarı yönlü paralel şok
Likidite Senaryo (KRS)	Eşzamanlı olarak; Hisse Piyasası - %8, USD faiz +100 bps, USDTRY -2% (VIOP), TL faiz +200 bps, EURUSD 2% (VIOP), Warrant -25%
KRS-A	Kare Portföy Serbest Fon (TRY) Karşılaştırma Ölçütü : Yok (Eşik değer = BİST-KYD 1 AYLIK GÖSTERGE MEVDUAT USD)
KRS-B	Kare Portföy Serbest Fon (USD) Karşılaştırma Ölçütü : Yok (Eşik değer = BİST-KYD 1 AYLIK GÖSTERGE MEVDUAT USD)
	RMD Yöntemi
KRS-B	Mutlak RMD