

**KARE PORTFÖY HİSSE SENEDİ
FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
31.12.2022 TARİHİNDE SONA EREN
YILA AİT FİYAT RAPORU**

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 31.12.2022 tarihi itibarıyla hazırlanan portföy değeri tablosu ve toplam değer/net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporlarının 30.12.2013 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 31.12.2022 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

Kare Portföy Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)’un pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 31.12.2022 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.

Eren Bağımsız Denetim A.Ş.
Member Firm of Grant Thornton International

Jale Akkaş
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 13.04.2023

KARE PORTFÖY HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

İÇİNDEKİLER

- 1. FONU TANITICI BİLGİLER**
- 2. FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER**
- 3. FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI**
- 4. TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU**
- 5. YIL İÇİNDE YAPILAN GİDERLER**
- 6. DİĞER AÇIKLAMALAR**
- 7. PORTFÖYDEN SATIŞLAR**
- 8. İTFALAR**
- 9. PORTFÖYE ALIŞLAR**
- 10. FİYAT RAPORLARINA İLİŞKİN PORTFÖY DEĞERLEME ESASLARI**

KARE PORTFÖY HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE YOĞUN FON)

31.12.2022

FİYAT RAPORU

(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir)

1. FONU TANITICI BİLGİLER

A. Fonun Adı

Kare Portföy Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)

B. Kurucunun Ünvanı

Kare Portföy Yönetimi A.Ş.

C. Yöneticinin Ünvanı

Kare Portföy Yönetimi A.Ş.

D. Fon Tutarı

Fonun tutarı TL 20.000.000 TL'dir.

E. Toplam Değer/Net Varlık Değeri

Fonun toplam değeri 52.793.381 TL'dir.

F. Katılma Payı Sayısı

Fonun katılma payı sayısı 133.949.100 adettir.

G. Fonun Kuruluş Tarihi

Fon 24.04.2009 tarihinde kurulmuştur.

H. Fonun Süresi

Süresizdir.

2. FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

A. Yıl Sonu Katılma Payı Fiyatı

Fonun yıl sonu katılma payı fiyatı 0,394130 TL'dir.

B. Önceki Yıl Katılma Payı Fiyatı

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

C. Yıllık Katılma Payı Fiyatı Artış Oranı

Yıllık katılma payı fiyatı artış oranı %218,26'dır.

KARE PORTFÖY HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE YOĞUN FON)

31.12.2022

FİYAT RAPORU

(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir)

2. FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)

D. Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı

Yılbaşına göre katılma payı fiyatı artış oranı %218,26'dır.

E. Yıllık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi

Hisse Senedi	99,18
Teminat	0,82

F. Yıllık Ortalama Tedavül Oranı

Yıllık ortalama tedavül oranı %6,70'dir.

G. Yıllık Ortalama Portföy Devir Hızı

Yıllık ortalama portföy devir hızı %0,05'dir.

H. Portföyün Ortalama Vadesi

Portföyün ortalama vadesi bulunmamaktadır.

I. Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri

Katılma payı ihraçlarından kaynaklanan nakit girişleri 35.929.334 TL'dir.

J. Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları

Katılma payı iadelerinden kaynaklanan nakit çıkışları 44.443.968 TL'dir.

KARE PORTFÖY HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE YOĞUN FON)
31.12.2022
FİYAT RAPORU
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir)

3. FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI

	İhraççı	Vade	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oranı	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değ./Kontrat Sayısı	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç İskonto Oranı	Borsa Sözleşme No	Repo Teminat Tutarı	Günlük Birim Değer	Toplam Değer/Net Varlık Değeri	Grup (%)	Toplam (%)
Hisse Senetleri															
Hisse Türk															
	AKBANK T.A.Ş.	--	TRAABNK91N6	--	--	189.000,00	16,149	20/12/22	--	--	--	19,550000	3.694.950,00	6,98	6,93
	AKÇANSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	--	TRAACNS91F3	--	--	30.000,00	49,622	07/11/22	--	--	--	61,900000	1.857.000,00	3,51	3,48
	ALARKO HOLDİNG A.Ş.	--	TRAALARK91Q0	--	--	23.500,00	55,370	07/11/22	--	--	--	82,000000	1.927.000,00	3,64	3,61
	ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ A.Ş.	--	TRAARSAN91B1	--	--	0,33	3,212	14/01/22	--	--	--	13,190000	4,35	0,00	0,00
	ASELSAN ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	--	TRAASELS91H2	--	--	15.000,00	49,991	12/12/22	--	--	--	62,150000	932.250,00	1,76	1,75
	AYGAZ A.Ş.	--	TRAAYGAZ91E0	--	--	21.300,00	52,390	28/12/22	--	--	--	95,600000	2.036.280,00	3,85	3,82
	ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	--	TRACIMS91F9	--	--	20.000,00	77,023	08/11/22	--	--	--	100,400000	2.008.000,00	3,80	3,76
	DOĞUŞ OTOMOTİV SERVİS VE TİCARET A.Ş.	--	TREDOTO00013	--	--	13.600,00	119,726	07/11/22	--	--	--	196,000000	2.665.600,00	5,04	5,00
	DOĞAN SİRKETLER GRUBU HOLDİNG A.Ş.	--	TRADOHOL91Q8	--	--	190.000,00	5,642	28/12/22	--	--	--	10,580000	2.010.200,00	3,80	3,77
	EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.	--	TRAEREG91G3	--	--	70.000,00	32,790	10/11/22	--	--	--	41,260000	2.888.200,00	5,46	5,41
	GARANTİ BANKASI	--	TRAGARAN91N1	--	--	63.000,00	22,026	07/11/22	--	--	--	30,040000	1.892.520,00	3,58	3,55
	T. HALK BANKASI A.Ş.	--	TRETHAL00019	--	--	165.000,00	9,411	22/11/22	--	--	--	13,290000	2.192.850,00	4,14	4,11
	HALK GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	--	TREHLGY00016	--	--	0,60	1,717	01/06/22	--	--	--	6,550000	3,93	0,00	0,00
	T.İŞ BANKASI A.Ş.	--	TRAISTR91N2	--	--	150.000,71	9,443	22/11/22	--	--	--	12,770000	1.915.509,07	3,62	3,59
	İŞ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	--	TRAIISGEN91P9	--	--	0,49	3,959	22/08/22	--	--	--	8,100000	3,97	0,00	0,00
	KOÇ HOLDİNG A.Ş.	--	TRAKCHOL91Q8	--	--	26.500,00	66,564	14/12/22	--	--	--	83,700000	2.218.050,00	4,19	4,16
	MİGROS TİCARET A.Ş.	--	TREMGTI00012	--	--	7.000,00	128,433	07/12/22	--	--	--	146,500000	1.025.500,00	1,94	1,92
	ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SAN. VE TİC. A.Ş.	--	TREODAS00014	--	--	150.000,00	10,218	15/11/22	--	--	--	11,250000	1.687.500,00	3,19	3,16
	HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.	--	TRASAHOL91Q5	--	--	48.000,00	19,243	07/11/22	--	--	--	45,080000	2.163.840,00	4,09	4,06
	TÜRKİYE ŞİŞE VE CAM FABRİKALARI A.Ş.	--	TRASISEW91Q3	--	--	50.000,65	31,664	14/12/22	--	--	--	42,920000	2.146.027,90	4,06	4,02
	ŞEKERBANK T.A.Ş.	--	TRASKBNK91N8	--	--	500.000,00	3,090	20/12/22	--	--	--	3,060000	1.530.000,00	2,89	2,87
	TURK HAVA YOLLARI A.O.	--	TRESOKM00022	--	--	62.500,00	24,336	17/11/22	--	--	--	27,960000	1.747.500,00	3,30	3,28
	T. SİNAİ KALKINMA BANKASI A.Ş.	--	TRATHYAO91M5	--	--	27.200,00	51,370	01/11/22	--	--	--	140,900000	3.832.480,00	7,24	7,18
	TUPRAS-TÜRKİYE PETROL RAFİNELERİ A.Ş.	--	TRATSKBW91N0	--	--	490.000,76	2,512	07/11/22	--	--	--	4,370000	2.141.303,32	4,05	4,01
	TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	--	TRATUPRS91E8	--	--	6.000,00	446,637	22/11/22	--	--	--	529,900000	3.179.400,00	6,01	5,96
	VESTEL BEYAZ EŞYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	--	TREVKFB00019	--	--	130.000,00	12,092	20/12/22	--	--	--	11,890000	1.545.700,00	2,92	2,90
	VESTEL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	--	TRVESTT00017	--	--	0,10	9,400	06/09/22	--	--	--	13,780000	1,38	0,00	0,00
	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	--	TRAVESTL91H6	--	--	25.000,00	41,559	21/11/22	--	--	--	71,250000	1.781.250,00	3,37	3,34
	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	--	TRAYKBNK91N6	--	--	160.000,00	10,156	22/11/22	--	--	--	11,810000	1.889.600,00	3,57	3,54
Grup Toplamı						2.632.603,64							52.908.523,92	100,00	99,18
VIOP Nakit Teminatı															
		--	--	--	--	439.950,53	--	--	--	--	--	--	439.950,53	100,00	0,82
Grup Toplamı						439.950,53							439.950,53	100,00	0,82
Toplam												53.348.474,45			

KARE PORTFÖY HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE YOĞUN FON)**31.12.2022****FİYAT RAPORU**

(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir)

4. TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU

	31.12.2022		
	Tutar TL	Grup %	Toplam %
A. FON PORTFÖY DEĞERİ	53.348.474	100,00	101,05
B. HAZIR DEĞERLER	1.199	100,00	0,00
Kasa	--	--	--
Bankalar	1.199	100,00	0,00
Hazır Değerler	--	--	--
C. ALACAKLAR	--	--	--
Takastan Alacaklar Toplamı	--	--	--
Diğer Alacaklar	--	--	--
D. BORÇLAR	(556.292)	100,00	(1,05)
İhbarlı FonPay Takas	(400.010)	71,91	(0,76)
Yönetim Ücreti	(132.554)	23,83	(0,25)
Diğer Borçlar	(23.729)	4,27	(0,04)
Toplam değer/net varlık değeri	52.793.381		

Toplam katılma payı/Pay sayısı 133.949.100

Katılma payı birim pay değeri 0,394130

5. YIL İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

	01.01.- 31.12.2022
Fon yönetim ücretleri	904.441
Saklama ücretleri	81.181
Komisyon ve diğer işlem ücretleri	166.700
Vergi, resim, harç ücretleri	2.070
Denetim ve mali müşavirlik ücretleri	22.654
Kurul ücretleri	6.591
Esas faaliyetlerden diğer giderler	22.811
Toplam	1.206.448

6. DİĞER AÇIKLAMALAR**A. Cari Yıl İçinde Rüçhan Hakkı Kullanımı, Bedelsiz Pay Alımı, Temettü ve Anapara Tahsilatına İlişkin Açıklamalar**

Yıl içerisinde hisse senetlerinden 879.336 TL tutarında temettü geliri gerçekleştirilmiştir.

KARE PORTFÖY HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE YOĞUN FON)

31.12.2022

FİYAT RAPORU

(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir)

6. DİĞER AÇIKLAMALAR (Devamı)

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

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, 30.12.2013 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.

01.07.2014 tarihi itibarıyla, 19.12.1996 tarihli ve 22852 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliğ (Seri VII, No:10)" yürürlükten kaldırılmış olup, 09.07.2013 tarihli 28702 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliğ (III-52.1)" yürürlüğe girmiştir.

7. PORTFÖYDEN SATIŞLAR

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

8. İTFALAR

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

9. PORTFÖYE ALIŞLAR

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

10. FİYAT RAPORLARINA İLİŞKİN PORTFÖY DEĞERLEME ESASLARI

1) Portföydeki varlıkların değeri aşağıdaki esaslara göre tespit edilir:

- 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.

KARE PORTFÖY HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE YOĞUN FON)

31.12.2022

FİYAT RAPORU

(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir)

10. FİYAT RAPORLARINA İLİŞKİN PORTFÖY DEĞERLEME ESASLARI (Devamı)

- 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 değerlemesinde kapanış seansında oluşan fiyatlar, kapanış seansında fiyatın oluşmaması durumunda ise borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyatlar kullanılır.
 - 2) Borsada işlem görmekle birlikte değerlendirme gününde borsada alım satım 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.