

KRS Nisan 2018 Aylık Rapor

1- FONU TANITICI BİLGİLER				
A. FONUN ADI:	Kare Portföy Serbest (Döviz) Fon			
B. KURUCUNUN ÜNVANI:	KARE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			
C. YÖNETİCİ ÜNVANI	KARE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			
D. FON TUTARI	50.000.000,00			
E. FON TOPLAM DEĞERİ	73.364.017,42			
F. TEDAVÜLDEKİ PAY SAYISI	2.169.655.594,00			
G.FONUN KURULUŞ TARİHİ:	05/03/2012			
H. FONUN SÜRESİ:	SÜRESİZ			
2- FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER				
A. AY SONU PAY FİYATI	0,033814	30/04/2018		
B. ÖNCEKİ PAY FİYATI:	0,032641			
C. AYLIK PAY FİYATI ARTIŞ ORANI:	3,59%			
D. YILBAŞINA GÖRE FİYAT ARTIŞ ORANI:	9,75%			
E. YILLIK PAY FİYATI ARTIŞ ORANI:	20,95%			
F. AYLIK ORTALAMA PORTFÖYDEKİ				
MENKUL KIYMETLER YÜZDESİ:				
Hisse Senedi	1,97%			
Varant				
Devlet Tahvili				
Özel Sektör Tahvili	3,55%			
Finansman Bonosu	0,0106			
Banka Bonosu				
Hazine Bonosu				
Devlet Tahvili Repo				
Devlet Tahvili Ters Repo				
Kuponlar Repo				
Kuponlar Ters Repo				
Hazine Bonosu Repo				
Hazine Bonosu Ters Repo				
Varlığa Dayalı Menkuller				
Kira Setifikaları				
Katılım Hesabı				
GES				
GOS				
Borsa Para Piyasası				
Kıymetli Madenler				
ViOP İşlemleri				
ViOP Nakit Teminat	1,45%			
Yabancı Sabit Getiriliiler				
Euro Bond (Euro Tahvil Turk)	54,03%			
Opsiyon İşlemleri	0,00			
Yabancı Hisse Senetleri	0,3788			
Forward				
G. AYLIK ORTALAMA TEDAVÜL ORANI:	26,05%			
H. AYLIK ORTALAMA PORTFÖY DEVİR HIZI:				
Hisse Senedi	0,00%			
Devlet Borçlanma Senetleri	6,13%			
I. PORTFÖYÜN ORTALAMA VADESİ:	1.859,85			
J. AYLIK KORELASYON :				
K. ÜÇ AYLIK KORELASYON :				
L. KATILMA PAYI İHRAÇLARINDAN				
KAYNAKLANAN NAKİT GİRİŞLERİ:	0,0000000%			
M. KATILMA PAYI İADELERİNDEN				
KAYNAKLANAN NAKİT ÇIKIŞLARI:	0,0000000%			

3- FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU:				
	Nominal Değeri	Rayiç Değeri	%	
A) HİSSE SENETLERİ:				
HALKB	100.000,00	827.000,00	1,09%	
MAVI	11.000,00	536.800,00	0,71%	
TOPLAM :	111.000,00	1.363.800,00	1,81%	
B) VARANT:				
C) DEVLET TAHVİLİ VE HAZİNE BONOLARI:				
D) BANKA BONOLARI:				
E) FİNANSMAN BONOLARI:				
TRFEKSP61819	800.000,00	788.470,80	1,0%	
TOPLAM :	800.000,00	788.470,80	1,0%	
F) ÖZEL SEKTÖR TAHVİLLERİ:				
TRSAEST91911	200.000,00	203.357,62	0,3%	
TRSDGOZ71918	400.000,00	365.640,00	0,5%	
TRSHYTV22012	1.500.000,00	1.563.649,05	2,1%	
TRSVERA51913	400.000,00	413.790,96	0,6%	
TOPLAM :	2.500.000,00	2.546.437,63	3,4%	
G) GELİR ORTAKLIĞI SENETLERİ:				
H) GELİRE ENDEKSİ SENETLER:				
I) KİRA SERTİFİKALARI:				
J) VARLIĞA DAYALI MENKUL KIYMETLER:				

K) YABANCI MENKUL KIYMETLER:				
NO0010710882	426.743,00	1.789.786,85	2,4%	
NO0010710882	400.000,00	1.677.625,03	2,2%	
USG0717XAB04	1.000.000,00	4.143.725,43	5,5%	
USG5749BAA10	500.000,00	2.092.001,62	2,8%	
USG6868VAA01	500.000,00	2.042.411,84	2,7%	
XS0847042024	200.000,00	789.784,29	1,1%	
XS0861979440	400000	1.590.379,35	2,1%	
XS0882347072	400000	1.532.673,42	2,0%	
XS0927211754	500000	2.098.505,86	2,8%	
XS1028943089	200000	802.792,77	1,1%	
XS1132450427	700.000,00	2.890.201,02	3,8%	
XS1132825099	400.000,00	1.711.156,20	2,26%	
XS1132825099	200000	855.578,10	0,0113	
XS1175854923	800000	3.296.073,61	0,0436	
XS1188073081	200.000,00	767.467,88	1,02%	
XS1219733752	600.000,00	2.417.855,91	3,20%	
XS1261825977	600.000,00	2.523.224,58	3,34%	
XS1386178237	600000	2.465.583,29	0,0326	
XS1390320981	450.000,00	1.802.320,59	0,0239	
XS1396282177	200000	827.549,28	0,011	
XS1412393172	200000	811.971,42	0,0107	
XS1571399754	200000	809.054,61	0,0107	
XS1655085485	500.000,00	1.966.178,93	0,026	
XS1711581337	750.000,00	3.020.774,63	0,04	
AINV US	1.121,00	24.568,35	0,0003	
AINV US	8120	177.961,63	0,0024	
AINV US	35.000,00	767.076,01	0,0102	
AINV US	15000	328.746,86	0,0044	
AINV US	45.000,00	986.240,59	0,0131	
AINV US	22000	482.162,07	0,0064	
AINV US	18000	394.496,24	0,0052	
ARCC US	415,43	26.945,04	0,0004	

ARCC US	2.709,57	175.744,32	0,0023	
ARCC US	13000	843.187,73	1,1%	
ARCC US	6000	389.163,57	0,5%	
ARCC US	18000	1.167.490,70	1,6%	
ARCC US	6000	389.163,57	0,5%	
ARCC US	6.000,00	389.163,57	0,5%	
ARES	500000	1.695.344,04	2,2%	
ARI US	5500	400.061,20	0,5%	
BKCC	3511	90.068,96	0,1%	
BKCC	23000	590.027,40	0,8%	
BKCC	15.000,00	384.800,48	0,5%	
BKCC	20.000,00	513.067,30	0,0068	
DRYD	750000	3.168.720,97	0,0419	
EEMUS	10.000,00	1.914.104,62	0,0253	
EEMUS	4.000,00	765.641,85	0,0101	
EEMUS	7.000,00	1.339.873,23	0,0177	
GENL	100.000,00	1.196.920,80	0,0158	
GSBD	1.641,00	128.214,06	0,0017	
GSBD	5.000,00	390.658,33	0,0052	
GSBD	10.000,00	781.316,66	0,0103	
GSBD	6.000,00	468.790,00	0,0062	
GSBD	4.800,00	375.032,00	0,005	
KKR	750.000,00	2.879.058,97	0,0381	
SUB	500.000,00	1.377.605,90	0,0182	
TOPLAM :	13.838.561,00	69.726.093,51	0,9229	
L) ALTIN VE DİĞER KIYMETLİ MADENLER:				
M) KATILIM HESAPLARI:				
N) VOB İŞLEMLERİ:				
BPM8	-2,00	1,38	0	
BZZ8	10,00	71,02	0	
CLZ8	5,00	65,30	0	
F_EURTRY0618	-650,00	5,01	0	
F_USDTRY0618	1.100,00	4,13	0	
TOPLAM :	1.100,00	146,84	0	

O) OPSİYON İŞLEMLERİ:				
O_USDTRYKE0518C	2.000,00	38.200,00	0,0005	
TOPLAM :	2.000,00	38.200,00	0,0005	
P) VOB NAKİT TEMİNAT İŞLEMLERİ:				
TL	1.090.207,78	1.090.207,78	0,0144	
TOPLAM :	1.090.207,78	1.090.207,78	0,0144	
R) ÖDÜNC TEMİNAT İŞLEMLERİ:				
S) REPO TEMİNAT İŞLEMLERİ:				
T) FORWARD İŞLEMLERİ:				
U) DÖVİZE ENDEKSLİ TAHVİLLER:				
V) DİĞER:				
FON PORTFÖY DEĞERİ	18.341.768,78	75.553.209,72		
4- FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU:				
	Tutarı	%		
A. FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU:	75.553.209,72	102,98%		
B. HAZİR DEĞERLER (+) :	2.039.324,50	2,78%		
C. ALACAKLAR (+) :	0,00	0,00%		
D. DİĞER VARLIKLAR (+) :	0,00	0,00%		
E. BORÇLAR (-) :	4.228.516,80	5,76%		
FON TOPLAM DEĞERİ:	73.364.017,42	30/04/2018		
5- AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER				
Açıklama	Tutarı			
37001Fon Yönetim Ücreti	65.970,28			
37002Denetim Ücreti	402,00			
370031SGMK Tahvil Borsa Payı	8,42			
37005Vergi, Resim ve Harçlar	184,50			

37006Saklama Giderleri	1.921,01			
37008Banka Masrafları	403,32			
37013Kur Farkı Giderleri	9,60			
370142BİST Endeks K. Öltüçü Kullanım bedeli	106,20			
37015Bankalararası Para Piyasası Komisyonu	1.940,96			
37023VOB İşlemi Komisyonu	3.847,08			
37045Fon Saklama Ücreti	4.744,71			
37098Küsürat farkları	0,05			
TOPLAM	79.538,13			
6-GEÇEN AY İÇİNDE RÜÇHAN HAKKI				
KULLANIMI.BEDELSİZ HİSSE SENEDİ ALIMI.				
TEMETTÜ VE ANAPARA TAHSİLATINA				
İLİŞKİN AÇIKLAMALAR				
Açıklama	Nominal			
ARCC US Bds:%2	50.909,00			
ARI US Tem:%37	5.500,00			
BKCC Bds:%3	59.758,00			
E-1 Tem:%2	500.000,00			
SUB Tem:%2	500.000,00			
GSBD Bds:%2	26.788,00			
KKR Tem:%3	750.000,00			
AINV US Bds:%3	140.395,00			
ARES Tem:%3	500.000,00			
7- İTFALAR				
Menkul Kıymet Türü	İtfa Tarihi	Nom. (1000 TL)		
8- ÖDÜNC İŞLEMLERİ:	İşlem Tarihi	Vade Tarihi	Nominal	Tutar
Verilen Ödünçler				
TOPLAM :			0	0
Alınan Ödünçler				
TOPLAM :			0	0

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

KARE PORTFÖY SERBEST (DÖVİZ) FON KALDIRAÇ VE RİSK LİMİTLERİNE UYUM RAPORU_NİSAN 2018

RİSKE MARUZ DEĞER RAPORU

30.04.2018

Portföy Tarihi	Başlangıç Tarihi	Bitiş Tarihi	Hesaplama Tipi	Güven Aralığı	Volatilité Methodu	Örneklem Sayısı	Elde Tutma Periyodu	Yazılım	Mail Adresi
30.04.2018	04.05.2016	30.04.2018	Tarihsel Benzetim	0.99	EWMA	500	20	Risktürk	market@riskturk.com
Mutlak Risk				Görelî Risk				2013 Yaz	
FTD	RMD	RMD/FTD	RMD/FTD Limit	Kıstas RMD	Kıstas RMD/FTD	Görelî RMD	Görelî RMD Limit	Stres RMD	Stres RMD/FTD
KRS-A	73.364.017,42	6.017.777,84	8,20%	20,00%				3.872.163,44	5,28%
KRS-B	18.159.859,75	954.084,23	5,25%	20,00%				1.048.155,19	5,77%

KALDIRAÇ RAPORU

30.04.2018

FTD	Kaldıraç	Açık Pozisyon	Kaldıraç / FTD	Kaldıraç / FTD Limit	Açık Pozisyon / FTD	Açık Pozisyon / FTD Limit	Kaldıraçlı İşlem RMD
KRS-A	73.364.017,42	17.543.949,19	8.214.505,12	0,24	7,00	0,11	1.780.678,12
KRS-B	18.159.859,75	3.963.377,46	2.081.246,76	0,22	7,00	0,11	230.552,93

DUYARLILIK ANALİZİ

30.04.2018

		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	73.364.017,42	73.281.317,42	-82.700,00	-0,11		73.198.617,42	-165.400,00	-0,23		81.083.340,19	7.719.322,77	10,52	
KRS-B	18.159.859,75	18.139.388,95	-20.470,80	-0,11		18.118.918,14	-40.941,61	-0,23		18.269.859,75	110.000,00	0,61	
		TL Gov 300 bps				US Gov 10yr 100 bps				US Gov 200 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	73.364.017,42	73.364.954,19	936,77	0,00		73.354.930,95	-9.086,47	-0,01		73.275.780,12	-88.237,30	-0,12	
KRS-B	18.159.859,75	18.160.091,63	231,88	0,00		18.157.610,57	-2.249,18	-0,01		18.138.018,29	-21.841,46	-0,12	
		Likidite Senaryo (KRC, KUB, KYA)				Likidite Senaryo (KRS)				Likidite Senaryo (KRF)			
	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	73.364.017,42	71.611.137,46	-1.752.879,96	-2,39		71.710.427,52	-1.653.589,90	-2,25		73.210.667,93	-153.349,49	-0,21	
KRS-B	18.159.859,75	18.085.685,15	-74.174,60	-0,41		18.094.789,97	-65.069,78	-0,36		18.121.901,01	-37.958,74	-0,21	

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) Gösterim amaçlıdır. Karşılaştırma Ölçütü : Yok (Eşik değer = KYD 1 AYLIK MEVDUAT USD ENDEKSİ)
KRS-B	Kare Portföy Serbest Fon (USD) Karşılaştırma Ölçütü : Yok (Eşik değer = KYD 1 AYLIK MEVDUAT USD ENDEKSİ)
KRS-B	RMD Yöntemi Mutlak RMD