

Kare Portföy Serbest (Döviz) Fon_Haziran 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. TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ:	157.056.245,29			
F. KATILMA PAYI SAYISI:	4.163.567.098,00			
G.FONUN KURULUŞ TARİHİ:	05/03/2012			
H. FONUN SÜRESİ:	SÜRESİZ			
2- FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER				
A. AY SONU KATILMA PAYI FİYATI:	0,037722	29/06/2018		
B. ÖNCEKİ AY KATILMA PAYI FİYATI:	0,037505			
C. AYLIK KATILMA PAYI FİYATI ARTIŞ ORANI:	-0,00579%			
D. YILBAŞINA GÖRE FİYAT ARTIŞ ORANI:	22,43%			
E. YILLIK KATILMA PAYI FİYATI ARTIŞ ORANI:	35,20%			
F. AYLIK ORTALAMA PORTFÖYDEKİ				
MENKUL KIYMETLER YÜZDESİ:				
Hisse Senedi	0,81%			
Varant				
Devlet Tahvili				
Özel Sektör Tahvili	5,81%			
Finansman Bonosu	1,89%			
Banka Bonosu				
Hazine Bonosu				
Devlet Tahvili Repo				
Kuponlar Repo				
Hazine Bonosu Repo				
Varlığa Dayalı Menkuller				
Kira Sertifikaları				
Katılım Hesabı				
Katılma Belgesi				
GES				
GOS				
Borsa Para Piyasası				
Kıymetli Madenler				
VOB İşlemleri				
VOB Nakit Teminat İşlemleri	1,78%			
Yabancı Sabit Getirililer				
Euro Bond (Euro Tahvil Turk)	71,53%			
Opsiyon İşlemleri	0,08%			
Yabancı Hisse Senetleri	18,10%			
Vadeli Mevduat TL				
Vadeli Mevduat Döviz				
G. AYLIK ORTALAMA TEDAVÜL ORANI:	67,06%			
H. AYLIK ORTALAMA PORTFÖY DEVİR HIZI:				
Hisse Senedi	0,00%			
Devlet Borçlanma Senetleri	15,88%			
I. PORTFÖYÜN ORTALAMA VADESİ:	1.773,69			
J. AYLIK KORELASYON :				
K. ÜÇ AYLIK KORELASYON :				
L. KATILMA PAYI İHRAÇLARINDAN				
KAYNAKLANAN NAKİT GİRİŞLERİ:	1.442.844,65			
M. KATILMA PAYI İADELERİNDEN				
KAYNAKLANAN NAKİT ÇIKIŞLARI:	0			
3- FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU:				
	Nominal Değeri	Rayiç Değeri	%	
A) HİSSE SENETLERİ				
HALKB	100.000,00	740.000,00	0,51%	
MAVI	11.000,00	429.440,00	0,30%	
TOPLAM :	111.000,00	1.169.440,00	0,81%	
B) VARANTLAR:				
C) DEVLET TAHVİLİ VE HAZİNE BONOLARI:				
D) BANKA BONOLARI:				

E) FİNANSMAN BONOLARI:				
TRFLDFKE1836	2.000.000,00	1.883.916,40	1,31%	
TRFULFK51911	1.000.000,00	1.021.567,00	0,71%	
TOPLAM :	3.000.000,00	2.905.483,40	2,01%	
F) ÖZEL SEKTÖR TAHVİLLERİ:				
TRSAEST91911	500.000,00	503.941,40	0,35%	
TRSDGOZ71918	400.000,00	376.440,00	0,26%	
TRSHYTV22012	2.200.000,00	2.262.934,08	1,57%	
TRSHYTV92015	800.000,00	809.050,48	0,56%	
TRSPLDG52014	4.000.000,00	4.103.071,20	2,84%	
TRsvera51913	400.000,00	409.051,40	0,28%	
TOPLAM :	8.300.000,00	8.464.488,56	5,87%	
G) GELİR ORTAKLIĞI SENETLERİ:				
H) GELİRE ENDEKSİ SENETLER:				
I) KİRA SERTİFİKALARI:				
J) VARLIĞA DAYALI MENKUL KIYMETLER:				
K) YABANCI MENKUL KIYMETLER:				
NO0010710882	426.743,00	2.002.668,49	1,39%	
NO0010710882	684.495,00	3.212.276,64	2,23%	
NO0010823347	1.100.000,00	5.077.222,08	3,52%	
US05616JAN37	1.000.000,00	4.463.921,95	3,09%	
US60937GAD88	500.000,00	2.605.869,96	1,81%	
US67107HAC79	1.000.000,00	4.622.862,34	3,20%	
USG0717XAB04	1.000.000,00	4.750.972,40	3,29%	
USG13545AC52	1.000.000,00	4.585.601,42	3,18%	
USG5749BAA10	500.000,00	2.346.297,72	1,63%	
USG6868VAA01	1.000.000,00	4.585.236,57	3,18%	
USM8931TAA71	1.500.000,00	6.890.237,15	4,77%	
XS0847042024	200.000,00	820.561,14	0,57%	
XS0861979440	400.000,00	1.613.685,12	1,12%	
XS0874840688	1.000.000,00	4.405.909,84	3,05%	
XS0882347072	400.000,00	1.647.945,10	1,14%	
XS1028943089	200.000,00	876.347,63	0,61%	
XS1117601796	1.000.000,00	4.508.708,02	3,12%	
XS1121459074	1.000.000,00	4.425.292,82	3,07%	
XS1132450427	800.000,00	3.300.450,89	2,29%	
XS1132825099	400.000,00	1.797.882,67	1,25%	
XS1132825099	200.000,00	898.941,33	0,62%	
XS1175854923	800.000,00	3.357.404,91	2,33%	
XS1188073081	200.000,00	811.567,44	0,56%	
XS1219733752	600.000,00	2.638.620,35	1,83%	
XS1261825977	600.000,00	2.776.399,10	1,92%	
XS1386178237	600.000,00	2.533.788,10	1,76%	
XS1390320981	950.000,00	4.089.472,51	2,83%	
XS1396282177	200.000,00	846.110,19	0,59%	
XS1412393172	200.000,00	838.539,42	0,58%	
XS1571399754	200.000,00	865.848,90	0,60%	
XS1584113184	500.000,00	2.023.742,21	1,40%	
XS1613091500	500.000,00	2.153.129,27	1,49%	
XS1655085485	500.000,00	2.089.940,77	1,45%	
XS1711581337	750.000,00	3.133.713,98	2,17%	
XS1747548532	500.000,00	2.136.847,57	1,48%	
XS1750996206	1.000.000,00	4.140.705,14	2,87%	
US03761U1060 - APOLLO BD	1.121,00	28.170,12	0,02%	
US03761U1060 - APOLLO BD	8.120,00	204.051,19	0,14%	
US03761U1060 - APOLLO BD	35.000,00	879.531,00	0,61%	
US03761U1060 - APOLLO BD	15.000,00	376.941,85	0,26%	
US03761U1060 - APOLLO BD	45.000,00	1.130.825,56	0,78%	
US03761U1060 - APOLLO BD	22.000,00	552.848,05	0,38%	
US03761U1060 - APOLLO BD	18.000,00	452.330,23	0,31%	
US03762U1051 - APOLLO COMMERCIA	5.500,00	457.529,42	0,32%	
US04010L1035 - ARES BD	415,43	31.413,32	0,02%	
US04010L1035 - ARES BD	2.709,57	204.887,95	0,14%	
US04010L1035 - ARES BD	13.000,00	983.013,28	0,68%	
US04010L1035 - ARES BD	6.000,00	453.698,44	0,31%	
US04010L1035 - ARES BD	18.000,00	1.361.095,31	0,94%	
US04010L1035 - ARES BD	6.000,00	453.698,44	0,31%	

US04010L1035 - ARES BD	6.000,00	453.698,44	0,31%	
US0925331086 - BLACKROCK	3.511,00	95.114,95	0,07%	
US0925331086 - BLACKROCK	23.000,00	623.082,83	0,43%	
US0925331086 - BLACKROCK	15.000,00	406.358,37	0,28%	
US0925331086 - BLACKROCK	20.000,00	541.811,16	0,38%	
US38147U1079 - GOLDMAN SACHS BD	1.641,00	152.825,50	0,11%	
US38147U1079 - GOLDMAN SACHS BD	5.000,00	465.647,47	0,32%	
US38147U1079 - GOLDMAN SACHS BD	10.000,00	931.294,94	0,65%	
US38147U1079 - GOLDMAN SACHS BD	6.000,00	558.776,96	0,39%	
US38147U1079 - GOLDMAN SACHS BD	4.800,00	447.021,57	0,31%	
US6915431026 - OXFORD LANE CAPITAL	5.000,00	237.407,24	0,16%	
US6915431026 - OXFORD LANE CAPITAL	20.000,00	949.628,95	0,66%	
US73936B7055 - POWERSHARES DB BASE METALS (DBB)	25.000,00	2.022.670,45	1,40%	
USG0717XAA21 - BALLYROCK	500.000,00	1.555.198,70	1,08%	
USG3337MAG71 - ARES 2017-42X	500.000,00	1.913.897,75	1,33%	
USG5279CAB57 - KKR FINANCIAL CLO LTD	750.000,00	3.250.210,22	2,25%	
XS1319815202 - DRYDEN CLO	750.000,00	3.439.167,03	2,38%	
TOPLAM :	26.252.056,00	129.488.567,85	89,73%	
L) ALTIN VE DİĞER KIYMETLİ MADENLER:				
M) KATILIM HESAPLARI:				
N) KATILMA BELGELERİ:				
O) VOB İŞLEMLERİ:				
BPZ8	-4	1,32	0,00%	
BZZ8	20	77,79	0,00%	
CLM9	10	66,01	0,00%	
F_EURTRY0818	-650	5,51	0,00%	
F_USDTRY0818	4.050,00	4,7	0,00%	
TOPLAM :	3.426,00	155,33	0,00%	
P) OPSİYON İŞLEMLERİ:				
R) VOB NAKİT TEMİNAT İŞLEMLERİ:				
TL	2.275.534,77	2.275.534,77	1,58%	
TOPLAM :	2.275.534,77	2.275.534,77	1,58%	
S) DÖVİZE ENDEKSLİ TAHVİLLER:				
T) DİĞER:				
FON PORTFÖY DEĞERİ	39.938.590,77	144.303.514,58		
4- FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU:				
	Tutarı	%		
A. FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU:	144.303.514,58	91,88%		
B. HAZIR DEĞERLER (+) :	12.924.574,51	8,23%		
C. ALACAKLAR (+) :	0	0,00%		
D. DİĞER VARLIKLAR (+) :	0	0,00%		
E. BORÇLAR (-) :	171.843,80	0,11%		
FON TOPLAM DEĞERİ:	157.056.245,29	29/06/2018		
5- AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER				
Açıklama	Tutarı			
37001Fon Yönetim Ücreti	148.260,41			
37002Denetim Ücreti	415,4			
37005Vergi, Resim ve Harçlar	38,8			
37006Saklama Giderleri	2.491,42			
37008Banka Masrafları	460,95			
37021Ödenen SPK Kayda Alma Ücreti	7.852,81			
37023VOB İşlemi Komisyonu	7.711,93			
37045Fon Saklama Ücreti	10.660,04			
37098Küsürat farkları	0,5			
TOPLAM	177.892,26			

6-GEÇEN AY İÇİNDE RÜÇHAN HAKKI				
KULLANIMI.BEDELSİZ HİSSE SENEDİ ALIM.				
TEMETTÜ VE ANAPARA TAHSİLATINA				
İLİŞKİN AÇIKLAMALAR				
Açıklama	Nominal Değeri			
7- İTFALAR				
Menkul Kıymet Türü	İtfa Tarihi	Nom. (1000 TL)		
TRFEKSP61819	05/06/2018	800.000,00		
TRFLDFK61817	08/06/2018	1.000.000,00		
8- ÖDÜNÇ 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_HAZİRAN 2018

RİSKE MARUZ DEĞER RAPORU

29.06.2018									
Portföy Tarihi	Başlangıç Tarihi	Bitiş Tarihi	Hesaplama Tipi	Güven Aralığı	Volatilite Methodu	Örneklem Sayısı	Elde Tutma Periyodu	Yazılım	Mail Adresi
29.06.2018	04.07.2016	29.06.2018	Tarihsel Benzetim1	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
KRS-A	157.056.245,30	17.243.438,74	10,98%	20,00%					9.672.006,29
KRS-B	34.436.872,69	1.681.272,52	4,88%	20,00%					2.175.595,94
									6,16%
									6,32%

KALDIRAÇ RAPORU

29.06.2018								
	FTD	Kaldıraç	Açık Pozisyon	Kaldıraç / FTD	Kaldıraç / FTD Limit	Açık Pozisyon / FTD	Açık Pozisyon / FTD Limit	Kaldıraçlı İşlem RMD
KRS-A	157.056.245,30	45.650.031,13	22.419.026,94	0,29	7,00	0,14	-	4.386.946,32
KRS-B	34.436.872,69	8.370.620,15	6.301.018,56	0,24	7,00	0,18	-	475.508,22

DUYARLILIK ANALİZİ

31.05.2018													
29.06.2018													
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	157.056.245,30	156.982.245,30	-74.000,00	-0,05		156.908.245,30	-148.000,00	-0,09		174.577.942,27	17.521.696,97	11,16	
KRS-B	34.436.872,69	34.420.647,11	-16.225,58	-0,05		34.404.421,53	-32.451,16	-0,09		34.841.872,69	405.000,00	1,18	
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	157.056.245,30	157.058.783,47	2.538,17	0,00		157.040.208,71	-16.036,59	-0,01		156.523.650,66	-532.594,64	-0,34	
KRS-B	34.436.872,69	34.437.429,22	556,53	0,00		34.433.356,43	-3.516,26	-0,01		34.320.093,55	-116.779,14	-0,34	
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	157.056.245,30	153.043.220,26	-4.013.025,04	-2,56		153.348.827,69	-3.707.417,61	-2,36		156.693.574,98	-362.670,32	-0,23	
KRS-B	34.436.872,69	34.215.675,01	-221.197,68	-0,64		34.268.751,26	-168.121,43	-0,49		34.357.351,93	-79.520,76	-0,23	

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)
	RMD Yöntemi
KRS-B	Mutlak RMD