

| KRS_Aralık 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                              | 50000000                         |              |        |  |
| E. TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ:         | 175.957.639,42                   |              |        |  |
| F. KATILMA PAYI SAYISI:                    | 4.060.139.082,04                 |              |        |  |
| G.FONUN KURULUŞ TARİHİ:                    | 05/03/2012                       |              |        |  |
| H. FONUN SÜRESİ:                           | SÜRESİZ                          |              |        |  |
|                                            |                                  |              |        |  |
| 2- FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER    |                                  |              |        |  |
|                                            |                                  |              |        |  |
| A. AY SONU KATILMA PAYI FİYATI:            | 0,043338                         | 31/12/2018   |        |  |
| B. ÖNCEKİ AY KATILMA PAYI FİYATI:          | 0,042789                         |              |        |  |
| C. AYLIK KATILMA PAYI FİYATI ARTIŞ ORANI:  | 1,28%                            |              |        |  |
| D. YILBAŞINA GÖRE FİYAT ARTIŞ ORANI:       | 40,66%                           |              |        |  |
| E. YILLIK KATILMA PAYI FİYATI ARTIŞ ORANI: | 40,64%                           |              |        |  |
| F. AYLIK ORTALAMA PORTFÖYDEKİ              |                                  |              |        |  |
| MENKUL KIYMETLER YÜZDESİ:                  |                                  |              |        |  |
| Hisse Senedi                               | 0,63%                            |              |        |  |
| Varant                                     |                                  |              |        |  |
| Devlet Tahvili                             |                                  |              |        |  |
| Özel Sektör Tahvili                        | 0,077                            |              |        |  |
| Finansman Bonosu                           | 0,0287                           |              |        |  |
| 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                | 0,018                            |              |        |  |
| Yabancı Sabit Getirililer                  |                                  |              |        |  |
| Euro Bond (Euro Tahvil Turk)               | 0,6939                           |              |        |  |
| Opsiyon İşlemleri                          |                                  |              |        |  |
| Yabancı Hisse Senetleri                    | 0,1762                           |              |        |  |
| Vadeli Mevduat TL                          |                                  |              |        |  |
| Vadeli Mevduat Döviz                       |                                  |              |        |  |
| G. AYLIK ORTALAMA TEDAVÜL ORANI:           | 0,7181                           |              |        |  |
| H. AYLIK ORTALAMA PORTFÖY DEVİR HIZI:      |                                  |              |        |  |
| Hisse Senedi                               | 0,3961                           |              |        |  |
| Devlet Borçlanma Senetleri                 | 9,58%                            |              |        |  |
| I. PORTFÖYÜN ORTALAMA VADESİ:              | 1505,12                          |              |        |  |
| J. AYLIK KORELASYON :                      |                                  |              |        |  |
| K. ÜÇ AYLIK KORELASYON :                   |                                  |              |        |  |
| L. KATILMA PAYI İHRAÇLARINDAN              |                                  |              |        |  |
| KAYNAKLANAN NAKİT GİRİŞLERİ:               | 0,00000000%                      |              |        |  |
| M. KATILMA PAYI İADELERİNDEN               |                                  |              |        |  |
| KAYNAKLANAN NAKİT ÇIKIŞLARI:               | 0,00000000%                      |              |        |  |
|                                            |                                  |              |        |  |
| 3- FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU:             |                                  |              |        |  |
|                                            | Nominal Değeri                   | Rayiç Değeri | %      |  |
| A) HİSSE SENETLERİ                         |                                  |              |        |  |
| HALKB                                      | 100000                           | 702000       | 0,0044 |  |
| MAVI                                       | 11000                            | 354420       | 0,0022 |  |
| TOPLAM :                                   | 111000                           | 1056420      | 0,0066 |  |
|                                            |                                  |              |        |  |
| B) VARANTLAR:                              |                                  |              |        |  |
|                                            |                                  |              |        |  |
| C) DEVLET TAHVİLİ VE HAZİNE BONOLARI:      |                                  |              |        |  |
|                                            |                                  |              |        |  |
| D) BANKA BONOLARI:                         |                                  |              |        |  |
|                                            |                                  |              |        |  |
| E) FİNANSMAN BONOLARI:                     |                                  |              |        |  |
| TRFBOLU11916                               | 700.000,00                       | 694.546,93   | 0,43%  |  |
| TRFSUZK51914                               | 3.000.000,00                     | 2.696.291,10 | 1,68%  |  |
| TRFULFK51911                               | 1.000.000,00                     | 1.001.736,40 | 0,62%  |  |
| TRFYDTP11914                               | 500.000,00                       | 502.042,80   | 0,31%  |  |
| TOPLAM :                                   | 5.200.000,00                     | 4.894.617,23 | 3,05%  |  |
|                                            |                                  |              |        |  |

|                                     |               |               |         |  |
|-------------------------------------|---------------|---------------|---------|--|
| F) ÖZEL SEKTÖR TAHVİLLERİ:          |               |               |         |  |
| TRFDGOZ71915                        | 366.000,00    | 367.936,14    | 0,23%   |  |
| TRSAEST91911                        | 500.000,00    | 483.503,40    | 0,30%   |  |
| TRSHYTV22012                        | 2.400.000,00  | 2.509.966,32  | 1,56%   |  |
| TRSHYTV92015                        | 800.000,00    | 799.630,00    | 0,50%   |  |
| TRSPLDG52014                        | 4.000.000,00  | 4.084.914,40  | 2,55%   |  |
| TRSVERA51913                        | 400.000,00    | 410.308,88    | 0,26%   |  |
| XS1629734879                        | 5.000.000,00  | 4.414.050,00  | 2,75%   |  |
| TOPLAM :                            | 13.466.000,00 | 13.070.309,14 | 8,15%   |  |
|                                     |               |               |         |  |
| G) GELİR ORTAKLIĞI SENETLERİ:       |               |               |         |  |
|                                     |               |               |         |  |
| H) GELİRE ENDEKSİ SENETLER:         |               |               |         |  |
|                                     |               |               |         |  |
| I) KİRA SERTİFİKALARI:              |               |               |         |  |
|                                     |               |               |         |  |
| J) VARLIĞA DAYALI MENKUL KIYMETLER: |               |               |         |  |
|                                     |               |               |         |  |
| K) YABANCI MENKUL KIYMETLER:        |               |               |         |  |
| ARARGE3205Z9                        | 2.000.000,00  | 10.603.719,90 | 6,61%   |  |
| NO0010710882                        | 426.743,00    | 2.331.109,57  | 1,45%   |  |
| NO0010710882                        | 684495        | 3739095,54    | 0,0233  |  |
| NO0010823347                        | 1100000       | 5790452,79    | 0,0361  |  |
| US05616JAN37                        | 1000000       | 4840511,79    | 0,0302  |  |
| US60937GAD88                        | 500000        | 2983263,31    | 0,0186  |  |
| USG0717XAB04                        | 1000000       | 5391267,28    | 0,0336  |  |
| USG13545AC52                        | 1000000       | 5318759,15    | 0,0331  |  |
| USG6868VAA01                        | 1000000       | 5003536,26    | 0,0312  |  |
| USM8931TAA71                        | 1200000       | 6389862,13    | 0,0398  |  |
| XS0847042024                        | 500000        | 2234628,75    | 0,0139  |  |
| XS0861979440                        | 300000        | 1343787,42    | 0,0084  |  |
| XS0874840688                        | 800000        | 4194550,43    | 0,0261  |  |
| XS0882347072                        | 400000        | 1942922,15    | 0,0121  |  |
| XS1003016018                        | 800000        | 3711655,79    | 0,0231  |  |
| XS1082151868                        | 200000        | 1049577,63    | 0,0065  |  |
| XS1082151868                        | -200000       | -1049746,62   | -0,0065 |  |
| XS1117601796                        | 800000        | 4194508,18    | 0,0261  |  |
| XS1121459074                        | 1000000       | 5182192,49    | 0,0323  |  |
| XS1121459074                        | -200000       | -1036586,37   | -0,0065 |  |
| XS1132450427                        | 800000        | 2593984,95    | 0,0162  |  |
| XS1132825099                        | 400000        | 2042690,8     | 0,0127  |  |
| XS1132825099                        | 200000        | 1021345,4     | 0,0064  |  |
| XS1175854923                        | 800000        | 3723780,97    | 0,0232  |  |
| XS1188073081                        | 200000        | 920446,61     | 0,0057  |  |
| XS1219733752                        | 600000        | 3074999,56    | 0,0192  |  |
| XS1219733752                        | -600000       | -3075443,16   | -0,0192 |  |
| XS1261825977                        | 600000        | 3153422,41    | 0,0197  |  |
| XS1261825977                        | 150000        | 788355,6      | 0,0049  |  |
| XS1386178237                        | 600000        | 2559911,94    | 0,016   |  |
| XS1390320981                        | 350000        | 1716655,06    | 0,0107  |  |
| XS1390320981                        | -350000       | -1716913,83   | -0,0107 |  |
| XS1396282177                        | 400000        | 1913348,55    | 0,0119  |  |
| XS1571399754                        | 200000        | 1016824,86    | 0,0063  |  |
| XS1571399754                        | -200000       | -1016983,29   | -0,0063 |  |
| XS1584113184                        | 500000        | 2200777,54    | 0,0137  |  |
| XS1613091500                        | 500000        | 2497279,28    | 0,0156  |  |
| XS1655085485                        | 500000        | 2042030,68    | 0,0127  |  |
| XS1711581337                        | 550.000,00    | 2.442.552,28  | 1,52%   |  |
| XS1747548532                        | 500.000,00    | 2.474.148,50  | 1,54%   |  |
| XS1750996206                        | 1000000       | 4583168,66    | 0,0286  |  |
| US03761U5020 - APOLLO BD            | 50.689,00     | 3.407.675,99  | 0,0212  |  |
| US03762U1051 - APOLLO COMMERCIA     | 5500          | 488254,85     | 0,003   |  |
| US04010L1035 - ARES BD              | 711,91        | 58799,72      | 0,0004  |  |
| US04010L1035 - ARES BD              | 4822,09       | 398277,21     | 0,0025  |  |
| US04010L1035 - ARES BD              | 13.000,00     | 107372605,00% | 0,0067  |  |
| US04010L1035 - ARES BD              | 6.000,00      | 49556587,00%  | 0,0031  |  |
| US04010L1035 - ARES BD              | 18000         | 148669761,00% | 0,0093  |  |
| US04010L1035 - ARES BD              | 6000          | 49556587,00%  | 0,0031  |  |
| US04010L1035 - ARES BD              | 6.000,00      | 49556587,00%  | 0,0031  |  |
| US0925331086 - BLACKROCK            | 7223          | 207510,78     | 0,0013  |  |
| US0925331086 - BLACKROCK            | 23.000,00     | 660770,87     | 0,0041  |  |
| US0925331086 - BLACKROCK            | 15000         | 430937,52     | 0,0027  |  |
| US0925331086 - BLACKROCK            | 20000         | 574583,36     | 0,0036  |  |
| US38147U1079 - GOLDMAN SACHS BD     | 2891          | 288705,99     | 0,0018  |  |
| US38147U1079 - GOLDMAN SACHS BD     | 5.000,00      | 499318,55     | 0,0031  |  |
| US38147U1079 - GOLDMAN SACHS BD     | 10000         | 998637,1      | 0,0062  |  |
| US38147U1079 - GOLDMAN SACHS BD     | 6000          | 599182,26     | 0,0037  |  |
| US38147U1079 - GOLDMAN SACHS BD     | 4800          | 479345,81     | 0,003   |  |
| US6915431026 - OXFORD LANE CAPITAL  | 2018          | 103266,89     | 0,0006  |  |
| US6915431026 - OXFORD LANE CAPITAL  | 5.000,00      | 255864,45     | 0,0016  |  |
| US6915431026 - OXFORD LANE CAPITAL  | 20000         | 1023457,8     | 0,0064  |  |
| US6915431026 - OXFORD LANE CAPITAL  | 25000         | 1279322,25    | 0,008   |  |
| US6915431026 - OXFORD LANE CAPITAL  | 20000         | 1023457,8     | 0,0064  |  |

|                                                                                                                         |                |                |         |       |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|---------|-------|
| US73936B7055 - POWERSHARES DB BASE METALS (D                                                                            | 25000          | 2037145,75     | 0,0127  |       |
| USG0717XAA21 - BALLYROCK                                                                                                | 500000         | 1840333,44     | 0,0115  |       |
| USG3337MAG71 - ARES 2017-42X                                                                                            | 500000         | 1854386,18     | 0,0116  |       |
| USG5279CAB57 - KKR FINANCIAL CLO LTD                                                                                    | 750000         | 3358783,33     | 0,0209  |       |
| XS1319815202 - DRYDEN CLO                                                                                               | 750000         | 3661224,26     | 0,0228  |       |
| TOPLAM :                                                                                                                | 24.812.893,00  | 138691814,4    | 0,8643  |       |
|                                                                                                                         |                |                |         |       |
| L) ALTIN VE DİĞER KIYMETLİ MADENLER:                                                                                    |                |                |         |       |
|                                                                                                                         |                |                |         |       |
| M) KATILIM HESAPLARI:                                                                                                   |                |                |         |       |
|                                                                                                                         |                |                |         |       |
| N) KATILMA BELGELERİ:                                                                                                   |                |                |         |       |
|                                                                                                                         |                |                |         |       |
| O) VOB İŞLEMLERİ:                                                                                                       |                |                |         |       |
| F_EURTRY0219                                                                                                            | -650           | 6,29           | 0       |       |
| F_USDTRY0219                                                                                                            | 4535           | 5,46           | 0       |       |
| TOPLAM :                                                                                                                | 3885           | 11,75          | 0       |       |
|                                                                                                                         |                |                |         |       |
| P) OPSİYON İŞLEMLERİ:                                                                                                   |                |                |         |       |
|                                                                                                                         |                |                |         |       |
| R) VOB NAKİT TEMİNAT İŞLEMLERİ:                                                                                         |                |                |         |       |
| TL                                                                                                                      | 2756883,25     | 2756883,25     | 0,0172  |       |
| TOPLAM :                                                                                                                | 2756883,25     | 2756883,25     | 0,0172  |       |
|                                                                                                                         |                |                |         |       |
| S) DÖVİZE ENDEKSLİ TAHVİLLER:                                                                                           |                |                |         |       |
|                                                                                                                         |                |                |         |       |
| T) DİĞER:                                                                                                               |                |                |         |       |
|                                                                                                                         |                |                |         |       |
| FON PORTFÖY DEĞERİ                                                                                                      | 46346776,25    | 160470044      |         |       |
|                                                                                                                         |                |                |         |       |
| 4- FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU:                                                                                           |                |                |         |       |
|                                                                                                                         | Tutarı         | %              |         |       |
| A. FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU:                                                                                          | 160470044      | 0,912          |         |       |
| B. HAZIR DEĞERLER (+) :                                                                                                 | 8795358,12     | 0,05           |         |       |
| C. ALACAKLAR (+) :                                                                                                      | 7916767,28     | 0,045          |         |       |
| D. DİĞER VARLIKLAR (+) :                                                                                                | 0              | 0              |         |       |
| E. BORÇLAR (-) :                                                                                                        | 1224529,98     | 0,007          |         |       |
|                                                                                                                         |                |                |         |       |
| FON TOPLAM DEĞERİ:                                                                                                      | 175957639,4    | 31/12/2018     |         |       |
|                                                                                                                         |                |                |         |       |
| 5- AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER                                                                                           |                |                |         |       |
| Açıklama                                                                                                                | Tutarı         |                |         |       |
| 37001Fon Yönetim Ücreti                                                                                                 | 154785,01      |                |         |       |
| 37002Denetim Ücreti                                                                                                     | 552,45         |                |         |       |
| 37004Aracılık Komisyonu                                                                                                 | 88,76          |                |         |       |
| 37005Vergi, Resim ve Harçlar                                                                                            | 38,8           |                |         |       |
| 37006Saklama Giderleri                                                                                                  | 5804,01        |                |         |       |
| 37008Banka Masrafları                                                                                                   | 264,45         |                |         |       |
| 370142BİST Endeks K. Öltüçü Kullanım bedeli                                                                             | 233,45         |                |         |       |
| 37015Bankalararası Para Piyasası Komisyonu                                                                              | 852,94         |                |         |       |
| 37021Ödenen SPK Kayda Alma Ücreti                                                                                       | 8797,88        |                |         |       |
| 37023VOB İşlemi Komisyonu                                                                                               | 7752,82        |                |         |       |
| 37045Fon Saklama Ücreti                                                                                                 | 11131,94       |                |         |       |
| 37098Küsürat farkları                                                                                                   | 0,67           |                |         |       |
| 37099Diğer Giderler                                                                                                     | 670,83         |                |         |       |
|                                                                                                                         |                |                |         |       |
| TOPLAM                                                                                                                  | 190974,01      |                |         |       |
|                                                                                                                         |                |                |         |       |
| 6-GEÇEN AY İÇİNDE RÜÇHAN HAKKI KULLANIMI.BEDELSİZ HİSSE SENEDİ ALIM. TEMETTÜ VE ANAPARA TAHSİLATINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR |                |                |         |       |
| Açıklama                                                                                                                | Nominal Değeri |                |         |       |
| OXLC US Bds:%1                                                                                                          | 26660          |                |         |       |
| OXLC US Tem:%0                                                                                                          | 27018          |                |         |       |
|                                                                                                                         |                |                |         |       |
| 7- İTFALAR                                                                                                              |                |                |         |       |
| Menkul Kıymet Türü                                                                                                      | İtfa Tarihi    | Nom. (1000 TL) |         |       |
|                                                                                                                         |                |                |         |       |
| 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\_ARALIK\_2018

## RİSKE MARUZ DEĞER RAPORU

31.12.2018

|       | Portföy Tarihi | Başlangıç Tarihi | Bitiş Tarihi | Hesaplama Tipi     | Güven Aralığı | Volatilite Methodu | Örneklem Sayısı | Elde Tutma Periyodu | Yazılım      | Mail Adresi         |
|-------|----------------|------------------|--------------|--------------------|---------------|--------------------|-----------------|---------------------|--------------|---------------------|
|       | 31.12.2018     | 05.01.2017       | 31.12.2018   | Tarihsel Benzetim1 | 0.99          | EWMA               | 500             | 20                  | Risktürk     | market@riskturk.com |
|       | Mutlak Risk    |                  |              |                    | Görel Risk    |                    |                 |                     | 2013 Yaz     |                     |
|       | FTD            | RMD              | RMD/FTD      | RMD/FTD Limit      | Kıstas RMD    | Kıstas RMD/FTD     | Görel RMD       | Görel RMD Limit     | Stres RMD    | Stres RMD/FTD       |
| KRS-A | 175.957.639,40 | 23.201.293,18    | 13,19%       | 20,00%             |               |                    |                 |                     | 9.398.967,98 | 5,34%               |
| KRS-B | 33.319.000,08  | 992.092,79       | 2,98%        | 20,00%             |               |                    |                 |                     | 1.928.545,78 | 5,79%               |

## KALDIRAÇ RAPORU

31.12.2018

|       | FTD            | Kaldıraç      | Açık Pozisyon | Kaldıraç / FTD | Kaldıraç / FTD Limit | Açık Pozisyon / FTD | Açık Pozisyon / FTD Limit | Kaldıraçlı İşlem RMD |
|-------|----------------|---------------|---------------|----------------|----------------------|---------------------|---------------------------|----------------------|
| KRS-A | 175.957.639,40 | 27.876.765,00 | 27.876.765,00 | 0,16           | 7,00                 | 0,16                | -                         | 2.435.122,63         |
| KRS-B | 33.319.000,08  | 6.205.097,99  | 4.135.097,38  | 0,19           | 7,00                 | 0,12                | -                         | 387.141,23           |

## DUYARLILIK ANALİZİ

31.12.2018

|       |                | 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 | 175.957.639,40 | 175.887.439,40                     | -70.200,00          | -0,04             |                    | 175.817.239,40          | -140.400,00         | -0,08             |                    | 192.430.114,75          | 16.472.475,35       | 9,36              |                    |
| KRS-B | 33.319.000,08  | 33.305.707,14                      | -13.292,94          | -0,04             |                    | 33.292.414,21           | -26.585,87          | -0,08             |                    | 33.772.500,08           | 453.500,00          | 1,36              |                    |
|       |                | TL Gov 300 bps                     |                     |                   |                    | US Gov 10yr 100 bps     |                     |                   |                    | US Gov 200 bps          |                     |                   |                    |
| KRS-A | 175.957.639,40 | 175.789.342,47                     | -168.296,93         | -0,10             |                    | 175.954.851,74          | -2.787,66           | 0,00              |                    | 175.200.287,28          | -757.352,12         | -0,43             |                    |
| KRS-B | 33.319.000,08  | 33.287.131,70                      | -31.868,38          | -0,10             |                    | 33.318.472,21           | -527,87             | 0,00              |                    | 33.175.589,34           | -143.410,74         | -0,43             |                    |
|       |                | Likidite Senaryo (KRC,KRT,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 | 175.957.639,40 | 171.593.927,10                     | -4.363.712,30       | -2,48             |                    | 172.110.119,83          | -3.847.519,57       | -2,19             |                    | 175.373.871,64          | -583.767,76         | -0,33             |                    |
| KRS-B | 33.319.000,08  | 33.022.966,95                      | -296.033,13         | -0,89             |                    | 33.108.254,11           | -210.745,97         | -0,63             |                    | 33.208.458,94           | -110.541,14         | -0,33             |                    |

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