

KRS_Mayıs 2019 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	199.479.295,99			
F. TEDAVÜLDEKİ PAY SAYISI	3.956.500.182,04			
G.FONUN KURULUŞ TARİHİ:	05/03/2012			
H. FONUN SÜRESİ:	SÜRESİZ			
2- FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER				
A. AY SONU PAY FİYATI	0,050418	31/05/2019		
B. ÖNCEKİ PAY FİYATI:	0,051377			
C. AYLIK PAY FİYATI ARTIŞ ORANI:	-1,87%			
D. YILBAŞINA GÖRE FİYAT ARTIŞ ORANI:	16,34%			
E. YILLIK PAY FİYATI ARTIŞ ORANI:	34,43%			
F. AYLIK ORTALAMA PORTFÖYDEKİ MENKUL KIYMETLER YÜZDESİ:				
Hisse Senedi	0,46%			
Varant				
Devlet Tahvili				
Özel Sektör Tahvili	0,0448			
Finansman Bonosu	0,0099			
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	0,0044			
Kıymetli Madenler				
VIOP İşlemleri				
VIOP Nakit Teminat	0,0275			
Yabancı Sabit Getiriler				
Euro Bond (Euro Tahvil Türk)	0,7287			
Opsiyon İşlemleri				
Yabancı Hisse Senetleri	0,1801			
Forward				
G. AYLIK ORTALAMA TEDAVÜL ORANI:	72,14%			
H. AYLIK ORTALAMA PORTFÖY DEVİR HIZI:				
Hisse Senedi	0,00%			
Devlet Borçlanma Senetleri	4,37%			
I. PORTFÖYÜN ORTALAMA VADESİ:	1849,206			
J. AYLIK KORELASYON :				
K. ÜÇ AYLIK KORELASYON :				
L. KATILMA PAYI İHRAÇLARINDAN KAYNAKLANAN NAKİT GİRİŞLERİ:	0			
M. KATILMA PAYI İADELERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT ÇIKIŞLARI:	0			
3- FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU:				
	Nominal Değeri	Rayiç Değeri	%	
A) HİSSE SENETLERİ:				
HALKB	100000	530.000,00	0,28%	
MAVI	11.000,00	376.420,00	0,20%	
TOPLAM :	111000	906.420,00	0,48%	
B) VARANT:				
C) DEVLET TAHVİLİ VE HAZİNE BONOLARI:				
D) BANKA BONOLARI:				
E) FİNANSMAN BONOLARI:				

F) ÖZEL SEKTÖR TAHVİLLERİ:				
TRFDGOZ71915	293.501,00	301.515,63	0,16%	
TRSAEST91911	500000	520.918,35	0,28%	
TRSHYTV22012	2400000	2.461.322,64	1,30%	
TRSPLDG52014	4000000	4.058.721,60	2,14%	
XS1629734879	1000000	956.640,00	0,51%	
TOPLAM :	8193501	8.299.118,22	4,38%	
G) GELİR ORTAKLIĞI SENETLERİ:				
H) GELİRE ENDEKSİ SENETLER:				
I) KİRA SERTİFİKALARI:				
J) VARLIĞA DAYALI MENKUL KIYMETLER:				
K) YABANCI MENKUL KIYMETLER:				
ARARGE320529	2000000	11.966.078,40	6,32%	
NO0010710882	286743	1.789.948,19	0,95%	
NO0010710882	884495	5.521.321,27	2,92%	
NO0010823347	1100000	6.577.861,51	3,47%	
NO0010843782	800000	4.827.507,35	2,55%	
NO0010852643	1000000	5.865.637,36	3,10%	
US056161AN37	1000000	5.160.229,91	2,73%	
US09626FAL58	1000000	5.418.361,56	2,86%	
US14314NAC56	1000000	5.341.695,76	2,82%	
US60937GAD88	500000	3.277.697,57	1,73%	
US67590DAJ54	1000000	5.391.399,58	2,85%	
US900123BF62	500000	3.034.658,77	1,60%	
USG13545AC52	1000000	5.757.379,15	3,04%	
USG3333YAA85	1000000	5.827.363,07	3,08%	
USG6868VAA01	1000000	5.740.967,51	3,03%	
USM8931TAA71	1000000	5.804.504,00	3,07%	
XS0847042024	500000	2.536.213,82	1,34%	
XS0861979440	600000	3.174.773,15	1,68%	
XS0874840688	200000	1.173.760,49	0,62%	
XS1003016018	800000	4.315.042,17	2,28%	
XS1082151868	200000	1.204.649,54	0,64%	
XS1117601796	600000	3.523.321,21	1,86%	
XS1121459074	600000	3.478.798,78	1,84%	
XS1132450427	1000000	3.743.377,86	1,98%	
XS1175854923	800000	4.058.129,67	2,14%	
XS1188073081	200000	1.049.711,94	0,55%	
XS1219733752	200000	1.152.812,21	0,61%	
XS1261825977	225000	1.338.310,63	0,71%	
XS1261825977	150000	892.207,09	0,47%	
XS1386178237	600000	2.615.253,45	1,38%	
XS1396282177	400000	2.099.001,87	1,11%	
XS1584113184	500000	2.251.296,02	1,19%	
XS1613091500	500000	2.772.746,58	1,46%	
XS1655085485	500000	2.051.835,98	1,08%	
XS1711581337	550000	2.719.171,37	1,44%	
XS1747548532	500000	2.774.504,97	1,47%	
XS1750996206	800000	4.127.058,56	2,18%	
XS1958649854	200000	1.130.199,31	0,60%	
AINV	3151	290.147,30	0,15%	
AINV	50.689,00	4.667.494,97	2,47%	
ARCC US	1.045,20	107.729,77	0,06%	
ARCC US	7.196,80	741.781,09	0,39%	
ARCC US	13.000,00	1.339.922,49	0,71%	
ARCC US	6.000,00	618.425,76	0,33%	
ARCC US	18000	1.855.277,29	0,98%	
ARCC US	6.000,00	618.425,76	0,33%	
ARCC US	6.000,00	618.425,76	0,33%	
ARES	500.000,00	2.190.652,08	1,16%	
ARI US	5.500,00	591.229,33	0,31%	
ARI US	8.000,00	859.969,94	0,45%	
DRYD	750.000,00	4.247.266,43	2,24%	
GSBD	4.242,00	476.511,56	0,25%	
GSBD	5.000,00	561.659,07	0,30%	
GSBD	10.000,00	1.123.318,15	0,59%	
GSBD	6.000,00	673.990,89	0,36%	
GSBD	4800	539.192,71	0,28%	
KKR	750.000,00	3.794.390,22	2,00%	
OXLC US	5130	297.076,47	0,16%	
OXLC US	5000	289.548,22	0,15%	
OXLC US	20.000,00	1.158.192,88	0,61%	
OXLC US	25.000,00	1.447.741,10	0,76%	
OXLC US	1.000,00	57.909,64	0,03%	
OXLC US	20.000,00	1.158.192,88	0,61%	
OXLC US	639,00	37.004,26	0,02%	
SUB	500.000,00	2.297.937,32	1,21%	
TSLX US	267,00	30.767,72	0,02%	
TSLX US	10000	1.152.349,16	0,61%	
TOPLAM :	28437898	175.327.317,84	92,59%	

L) ALTIN VE DİĞER KIYMETLİ MADENLER:				
M) KATILIM HESAPLARI:				
N) VOB İŞLEMLERİ:				
F_EURTRY0619	-650	6,62	0,00%	
F_USDTRY0619	1400	5,92	0,00%	
F_USDTRY1219	1685	6,60	0,00%	
TOPLAM :	1685	19,14	0,00%	
O) OPSİYON İŞLEMLERİ:				
P) VOB NAKİT TEMİNAT İŞLEMLERİ:				
TL	4817549,97	4.817.549,97	2,54%	
TOPLAM :	4817549,97	4.817.549,97	2,54%	
R) ÖDÜNC TEMİNAT İŞLEMLERİ:				
S) REPO TEMİNAT İŞLEMLERİ:				
T) FORWARD İŞLEMLERİ:				
U) DÖVİZE ENDEKSLİ TAHVİLLER:				
V) DİĞER:				
FON PORTFÖY DEĞERİ	41559948,97	189.350.406,04		
4- FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU:				
	Tutarı	%		
A. FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU:	189350406	94,92%		
B. HAZİR DEĞERLER (+) :	10.570.190,39	5,30%		
C. ALACAKLAR (+) :	193.249,46	0,10%		
D. DİĞER VARLIKLAR (+) :	0	0,00%		
E. BORÇLAR (-) :	634549,9	0,32%		
FON TOPLAM DEĞERİ:	199479296	31/05/2019		
5- AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER				
Açıklama	Tutarı			
37001Fon Yönetim Ücreti	197825,42			
37002Denetim Ücreti	591,36			
37005Vergi, Resim ve Harçlar	6.170,90			
37006Saklama Giderleri	14646,54			
37008Banka Masrafları	199,32			
370142BİST Endeks K. Öltücü Kullanım bedeli	312,64			
37015Bankalararası Para Piyasası Komisyonu	997,50			
37023VOB İşlemi Komisyonu	806,6			
37045Fon Saklama Ücreti	14.229,12			
37098Küsürat farkları	0,39			
TOPLAM	235779,79			
6-GEÇEN AY İÇİNDE RÜÇHAN HAKKI KULLANIMI.BEDELİSİZ HİSSE SENEDİ ALIM.İ.				
TEMETTÜ VE ANAPARA TAHSİLATINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR				
Açıklama	Nominal			
OXLC US Bds:%1	75780			
OXLC US Tem:%0	76769			
7- İTFALAR				
Menkul Kıymet Türü	İtfa Tarihi	Nominal		
TRFSUZK51914	14/05/2019	3700000		
TRFULFK51911	21/05/2019	1000000		
TRSVRA51913	24/05/2019	400000		
8- ÖDÜNC İŞLEMLERİ:	İşlem Tarihi	Vade Tarihi	Nominal	Tutar
Verilen Ödünçler				
Alınan Ödünçler				
9- REPO İLE SAĞLANAN BORÇ TUTARI:	Nom. Değ.(1000 TL)	Rayiç Değ.(1000 TL)		
10-KREDİLİ MENKUL KIYMET ALIM İŞLEMLERİ:				
11- BANKA KREDİLERİ:	İşlem Tarihi	Vade Tarihi	Geri Dönüş Tutarı	

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

KARE PORTFÖY SERBEST (DÖVİZ) FON KALDIRAÇ VE RİSK LİMİTLERİNE UYUM RAPORU_MAYIS 2019

RİSKE MARUZ DEĞER RAPORU

31.05.2019

	Portföy Tarihi	Başlangıç Tarihi	Bitiş Tarihi	Hesaplama Tipi	Güven Aralığı	Volatilite Methodu	Örneklem Sayısı	Elde Tutma Periyodu	Yazılım	Mail Adresi
	31.05.2019	06.06.2017	31.05.2019	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	Stres RMD/FTD
KRS-A	199.479.296,00	32.600.547,21	16,34%	20,00%					11.558.591,23	5,79%
KRS-B	34.033.285,45	1.205.968,26	3,54%	20,00%					2.340.577,03	6,88%

KALDIRAÇ RAPORU

31.05.2019

	FTD	Kaldıraç	Açık Pozisyon	Kaldıraç / FTD	Kaldıraç / FTD Limit	Açık Pozisyon / FTD	Açık Pozisyon / FTD Limit	Kaldıraçlı İşlem RMD
KRS-A	199.479.296,00	22.561.787,50	22.561.787,50	0,11	7,00	0,11	-	2.135.190,35
KRS-B	34.033.285,45	4.727.333,92	2.461.401,63	0,14	7,00	0,07	-	321.168,99

DUYARLILIK ANALİZİ

31.05.2019

		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	199.479.296,00	199.426.296,00	-53.000,00	-0,03		199.373.296,00	-106.000,00	-0,05		219.835.103,96	20.355.807,96	10,20	
KRS-B	34.033.285,45	34.024.338,04	-8.947,41	-0,03		34.015.390,62	-17.894,83	-0,05		34.341.785,45	308.500,00	0,91	
		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	199.479.296,00	199.448.892,69	-30.403,31	-0,02		199.271.269,21	-208.026,79	-0,10		198.077.664,12	-1.401.631,88	-0,70	
KRS-B	34.033.285,45	34.028.152,79	-5.132,66	-0,02		33.998.166,55	-35.118,90	-0,10		33.796.663,20	-236.622,25	-0,70	
		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	199.479.296,00	193.915.077,00	-5.564.219,00	-2,79		194.642.624,24	-4.836.671,76	-2,42		198.669.304,32	-809.991,68	-0,41	
KRS-B	34.033.285,45	33.714.796,38	-318.489,07	-0,94		33.825.449,91	-207.835,54	-0,61		33.896.543,38	-136.742,07	-0,40	

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