

KRS_Ocak 2020 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	237.274.903,44		
F. TEDAVÜLDEKİ PAY SAYISI	4.313.420.267,04		
G.FONUN KURULUŞ TARİHİ:	05/03/2012		
H. FONUN SÜRESİ:	SÜRESİZ		
2- FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER			
A. AY SONU PAY FİYATI	0,055009	31/01/2020	
B. ÖNCEKİ PAY FİYATI:	0,053677		
C. AYLIK PAY FİYATI ARTIŞ ORANI:	2,48%		
D. YILBAŞINA GÖRE FİYAT ARTIŞ ORANI:	2,48%		
E. YILLIK PAY FİYATI ARTIŞ ORANI:	25,44%		
F. AYLIK ORTALAMA PORTFÖYDEKİ			
MENKUL KIYMETLER YÜZDESİ:			
Hisse Senedi	0,84%		
Varant			
Devlet Tahvili			
Özel Sektör Tahvili	0,91%		
Finansman Bonosu	0,72%		
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	0,73%		
Kıymetli Madenler			
VIOP İşlemleri			
VIOP Nakit Teminat	2,30%		
Yabancı Sabit Getirililer			
Euro Bond (Euro Tahvil Turk)	71,85%		
Opsiyon İşlemleri			
Yabancı Hisse Senetleri	22,65%		
Forward			
G. AYLIK ORTALAMA TEDAVÜL ORANI:	72,14%		
H. AYLIK ORTALAMA PORTFÖY DEVİR HIZI:			
Hisse Senedi	0,00%		
Devlet Borçlanma Senetleri	18,77%		
I. PORTFÖYÜN ORTALAMA VADESİ:	1.785,47		
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:			
EREGL	60000	559.800,00	0,23%
HALKB	100000	692.000,00	0,28%
MAVI	11000	626.450,00	0,25%
TOPLAM :	171000	1.878.250,00	0,76%
B) VARANT:			
C) DEVLET TAHVİLİ VE HAZİNE BONOLARI:			
D) BANKA BONOLARI:			

E) FİNANSMAN BONOLARI:			
TRFHYTEV62015	1500000	1.420.661,10	0,57%
TRFLDFK62013	750000	717.418,35	0,29%
TOPLAM :	2250000	2.138.079,45	0,86%
F) ÖZEL SEKTÖR TAHVİLLERİ:			
TRFDGOZ71915	265.451,00	285.195,30	0,12%
TRSAEST91911	500.000,00	536.981,25	0,22%
TRSAEST91911	-500.000,00	536.981,25	-0,22%
TRSHYTEV22012	1.200.000,00	1.253.722,20	0,51%
XS0221762932	500.000,00	480.315,00	0,19%
TOPLAM :	1965451	2.019.232,50	0,82%
G) GELİR ORTAKLIĞI SENETLERİ:			
H) GELİRE ENDEKSİ SENETLER:			
I) KİRA SERTİFİKALARI:			
J) VARLIĞA DAYALI MENKUL KIYMETLER:			
K) YABANCI MENKUL KIYMETLER:			
NO0010710882	186.743,00	1.185.050,07	0,48%
NO0010710882	1.284.495,00	8.151.260,76	3,29%
NO0010823347	1.100.000,00	6.866.883,37	2,77%
NO0010843782	800.000,00	5.151.486,95	2,08%
NO0010852643	1.000.000,00	6.207.562,08	2,51%
US040114GW47	1.500.000,00	5.020.925,92	2,03%
US05616JAN37	1.000.000,00	4.711.724,41	1,90%
US09626FAL58	1.000.000,00	5.497.897,75	2,22%
US14314NAC56	1.000.000,00	4.826.099,70	1,95%
US60937GAD88	500.000,00	3.329.634,91	1,34%
US67590DAJ54	1.000.000,00	5.150.053,53	2,08%
US900123CM05	500.000,00	2.924.095,37	1,18%
USG13545AC52	1.000.000,00	5.644.584,81	2,28%
USG3333YAA85	1.000.000,00	6.010.466,28	2,43%
USG6868VAA01	1.000.000,00	5.723.423,13	2,31%
XS0847042024	500.000,00	3.108.917,48	1,26%
XS0861979440	600.000,00	3.669.672,95	1,48%
XS1003016018	800.000,00	5.232.236,50	2,11%
XS1079527211	900.000,00	5.526.602,07	2,23%
XS1121459074	600.000,00	3.650.823,42	1,47%
XS1175854923	800.000,00	4.913.395,23	1,98%
XS1188073081	700.000,00	4.228.774,01	1,71%
XS1261825977	1.354.167,00	8.698.776,75	3,51%
XS1386178237	600.000,00	3.683.254,64	1,49%
XS1396282177	650.000,00	4.094.157,57	1,65%
XS1439838548	200.000,00	1.183.072,56	0,48%
XS1439838548	1.000.000,00	5.915.362,78	2,39%
XS1571399754	200.000,00	1.268.974,43	0,51%
XS1584113184	500.000,00	3.128.716,65	1,26%
XS1613091500	300.000,00	1.854.384,79	0,75%
XS1655085485	500.000,00	2.283.713,20	0,92%
XS1711581337	550.000,00	3.323.265,13	1,34%
XS1747548532	500.000,00	3.077.441,88	1,24%
XS1750996206	800.000,00	4.920.992,37	1,99%
XS1881358979	2.000.000,00	12.440.567,44	5,02%
XS1939101579	3.000.000,00	17.917.800,00	7,24%
XS1958649854	200.000,00	1.376.110,93	0,56%
AAPL	800	1.524.016,40	0,62%
AINV	8.066,99	845.093,06	0,34%
AINV	50.689,00	5.310.149,43	2,14%
AINV	15.000,00	1.571.391,06	0,63%
ARCC US	135,7	15.366,74	0,01%
ARCC US	12.413,30	1.405.688,25	0,57%
ARCC US	13.000,00	1.472.126,45	0,59%
ARCC US	6.000,00	679.442,98	0,27%
ARCC US	18.000,00	2.038.328,93	0,82%
ARCC US	6.000,00	679.442,98	0,27%
ARCC US	6.000,00	679.442,98	0,27%
ARCC US	13.000,00	1.472.126,45	0,59%
ARES	500.000,00	1.832.928,23	0,74%
ARI US	5.500,00	602.784,66	0,24%
ARI US	8.000,00	876.777,68	0,35%
ARI US	13.000,00	1.424.763,73	0,58%
ATH USD	5.230,00	1.378.787,85	0,56%
BALLYROCK	500.000,00	2.057.184,43	0,83%
DIS US	1.720,00	1.418.169,98	0,57%
DRYD	750.000,00	3.455.760,59	1,40%

FACEBOOK	1.135,00	1.394.758,88	0,56%
FACEBOOK	1.150,00	1.413.191,82	0,57%
GSBD	4.963,00	626.928,59	0,25%
GSBD	5.000,00	631.602,45	0,26%
GSBD	10.000,00	1.263.204,90	0,51%
GSBD	6.000,00	757.922,94	0,31%
GSBD	4.800,00	606.338,35	0,24%
GSBD	735	92.845,56	0,04%
GSBD	704,98	89.053,42	0,04%
JPM	1.800,00	1.447.686,57	0,58%
JPM	1.810,00	1.455.729,27	0,59%
KKR	750.000,00	3.352.196,41	1,35%
NVDA US	1.000,00	1.442.920,43	0,58%
OXLC US	14.998,00	809.776,58	0,33%
OXLC US	5.000,00	269.961,52	0,11%
OXLC US	20.000,00	1.079.846,08	0,44%
OXLC US	25.000,00	1.349.807,60	0,55%
OXLC US	1.000,00	53.992,30	0,02%
OXLC US	20.000,00	1.079.846,08	0,44%
OXLC US	639	34.501,08	0,01%
TSLX US	1.144,00	148.405,25	0,06%
TSLX US	10.000,00	1.297.248,72	0,52%
TSLX US	15.000,00	1.945.873,08	0,79%
TSLX US	489,99	63.563,89	0,03%
TOPLAM :	33.960.328,96	235.345.136,43	95,06%
L) ALTIN VE DİĞER KIYMETLİ MADENLER:			
M) KATILIM HESAPLARI:			
N) VOB İŞLEMLERİ:			
F_EURTRY0220	-560	6,67	0,00%
F_USDTRY0220	2985	6,01	0,00%
TOPLAM :	2985	12,69	0,00%
O) OPSİYON İŞLEMLERİ:			
P) VOB NAKİT TEMİNAT İŞLEMLERİ:			
TL	5131050,85	5.131.050,85	2,07%
TOPLAM :	5131050,85	5.131.050,85	2,07%
R) ÖDÜNÇ TEMİNAT İŞLEMLERİ:			
S) REPO TEMİNAT İŞLEMLERİ:			
T) FORWARD İŞLEMLERİ:			
U) DÖVİZE ENDEKSLİ TAHVİLLER:			
V) DİĞER:			
BPP	1.069.948,92	1.069.948,92	0,43%
TOPLAM :	1.069.948,92	1.069.948,92	0,43%
FON PORTFÖY DEĞERİ	44.547.779,73	247.581.698,15	
4- FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU:			
	Tutarı	%	
A. FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU:	247.581.698,15	104,34%	
B. HAZİR DEĞERLER (+) :	15.122.174,57	6,37%	
C. ALACAKLAR (+) :	55.884,40	0,02%	
D. DİĞER VARLIKLAR (+) :	0	0,00%	
E. BORÇLAR (-) :	25.484.853,68	10,74%	
FON TOPLAM DEĞERİ:	237.274.903,44	31/01/2020	
5- AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER			
Açıklama	Tutarı		
37001Fon Yönetim Ücreti	229.846,47		
37002Denetim Ücreti	3.248,52		
37005Vergi, Resim ve Harçlar	27.000,44		
37006Saklama Giderleri	6.754,65		
370142BİST Endeks K. Öltüçü Kullanım bedeli	322,41		
37015Bankalararası Para Piyasası Komisyonu	1.842,65		
37021Ödenen SPK Kayda Alma Ücreti	0,81		
37025Döviz Alım Kambiyo Vergisi	895,59		
37045Fon Saklama Ücreti	16.530,71		
37098Küsürat farkları	15,33		
37099Diğer Giderler	44,25		
TOPLAM	286.501,83		

6-GEÇEN AY İÇİNDE RÜÇHAN HAKKI			
KULLANIMI.BEDELSİZ HİSSE SENEDİ ALIM.			
TEMETTÜ VE ANAPARA TAHSİLATINA			
İLİŞKİN AÇIKLAMALAR			
Açıklama	Nominal		
ARCC US Bds:%0	72.900,00		
ARCC US Bds:%2	72.977,94		
OXLC US Bds:%2	85.154,96		
TSLX US Bds:%0	26.042,00		
AINV Bds:%3	71.922,00		
ARI US Tem:%37	26.500,00		
DRYD Tem:%9	750.000,00		
BALLYROCK Tem:%2	500.000,00		
ARES Tem:%4	500.000,00		
GSBD Bds:%2	31.498,00		
KKR Tem:%3	750.000,00		
TSLX US Bds:%2	26.144,00		
7- İTFALAR			
Menkul Kıymet Türü	İtfa Tarihi	Nominal	
8- ÖDÜNÇ İŞLEMLERİ:	İşlem Tarihi	Vade Tarihi	Nominal
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_OCAK 2020

RİSKE MARUZ DEĞER RAPORU

31.01.2020

Portföy Tarihi	Başlangıç Tarihi	Bitiş Tarihi	Hesaplama Tipi	Güven Aralığı	Volatilite Methodu	Örneklem Sayısı	Elde Tutma Periyodu	Yazılım	Mail Adresi
31.01.2020	31.01.2018	31.01.2020	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 Risk	Görel Risk Limit	Stres RMD	Stres RMD/FTD
KRS-A	237.274.903,40	40.544.414,29	17,09%	20,00%				14.252.603,91	6,01%
KRS-B	39.727.238,29	1.642.985,05	4,14%	20,00%				2.603.194,98	6,55%

KALDIRAÇ RAPORU

31.01.2020

	FTD	Kaldıraç	Açık Pozisyon	Kaldıraç / FTD	Kaldıraç / FTD Limit	Açık Pozisyon / FTD	Açık Pozisyon / FTD Limit	Kaldıraçlı İşlem RMD
KRS-A	237.274.903,40	28.908.721,80	28.908.721,80	0,12	7,00	0,12	-	5.582.812,34
KRS-B	39.727.238,29	5.486.369,97	3.376.061,76	0,14	7,00	0,08	-	295.811,21

DUYARLILIK ANALİZİ

31.01.2020

		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	237.274.903,40	237.149.723,40	-125.180,00	-0,05		237.024.543,40	-250.360,00	-0,11		263.776.793,99	26.501.890,59	11,17	
KRS-B	39.727.238,29	39.706.279,24	-20.959,05	-0,05		39.685.320,20	-41.918,09	-0,11		40.025.738,29	298.500,00	0,75	
		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	237.274.903,40	237.248.609,65	-26.293,75	-0,01		236.522.398,84	-752.504,56	-0,32		233.168.917,81	-4.105.985,59	-1,73	
KRS-B	39.727.238,29	39.722.835,89	-4.402,40	-0,01		39.601.245,50	-125.992,79	-0,32		39.039.767,91	-687.470,38	-1,73	
		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	237.274.903,40	227.728.029,70	-9.546.873,70	-4,02		229.776.044,06	-7.498.859,34	-3,16		234.988.590,18	-2.286.313,22	-0,96	
KRS-B	39.727.238,29	38.942.792,74	-784.445,55	-1,97		39.280.777,93	-446.460,36	-1,12		39.344.437,97	-382.800,32	-0,96	

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