

KRT_Şubat 2020 Aylık Rapor

1- FONU TANITICI BİLGİLER				
A. FONUN ADI:	Kare Portföy Türkiye Odaklı Serbest (Döviz)Fon			
B. KURUCUNUN ÜNVANI:	KARE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			
C. YÖNETİCİ ÜNVANI	KARE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			
D. FON TUTARI	0			
E. FON TOPLAM DEĞERİ	60.622.815,44			
F. TEDAVÜLDEKİ PAY SAYISI	8.652.882,00			
G.FONUN KURULUŞ TARİHİ:	02/11/2018			
H. FONUN SÜRESİ:	SÜRESİZDİR			
2- FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER				
A. AY SONU PAY FİYATI	7,006084	28/02/2020		
B. ÖNCEKİ PAY FİYATI:	6,848392			
C. AYLIK PAY FİYATI ARTIŞ ORANI:	2,30%			
D. YILBAŞINA GÖRE FİYAT ARTIŞ ORANI:	4,25%			
E. YILLIK PAY FİYATI ARTIŞ ORANI:	24,87%			
F. AYLIK ORTALAMA PORTFÖYDEKİ MENKUL KIYMETLER YÜZDESİ:				
Hisse Senedi				
Varant				
Devlet Tahvili				
Özel Sektör Tahvili				
Finansman Bonosu				
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	0,38%			
Yabancı Sabit Getirililer				
Euro Bond (Euro Tahvil Turk)	99,62%			
Opsiyon İşlemleri				
Yabancı Hisse Senetleri				
Forward				
G. AYLIK ORTALAMA TEDAVÜL ORANI:	7,71%			
H. AYLIK ORTALAMA PORTFÖY DEVİR HIZI:				
Hisse Senedi	0,00%			
Devlet Borçlanma Senetleri	26,41%			
I. PORTFÖYÜN ORTALAMA VADESİ:	760,924			
J. AYLIK KORELASYON :				
K. ÜÇ AYLIK KORELASYON :				
L. KATILMA PAYI İHRAÇLARINDAN KAYNAKLANAN NAKİT GİRİŞLERİ:	237,46			
M. KATILMA PAYI İADELERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT ÇIKIŞLARI:	0			
3- FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU:				
	Nominal Değeri	Rayıç Değeri	%	
A) HİSSE SENETLERİ:				
B) VARANT:				
C) DEVLET TAHVİLİ VE HAZİNE BONOLARI:				
D) BANKA BONOLARI:				

E) FİNANSMAN BONOLARI:				
F) ÖZEL SEKTÖR TAHVİLLERİ:				
G) GELİR ORTAKLIĞI SENETLERİ:				
H) GELİRE ENDEKSLİ SENETLER:				
I) KİRA SERTİFİKALARI:				
J) VARLIĞA DAYALI MENKUL KIYMETLER:				
K) YABANCI MENKUL KIYMETLER:				
NO0010710882	442.000,00	2939248,635	4,79%	
USM0375YAK49	200.000,00	1264056,929	2,06%	
XS0861979440	400.000,00	2467523,399	4,02%	
XS1028943089	400.000,00	2565568,872	4,18%	
XS1079527211	400.000,00	2522311,319	4,11%	
XS1188073081	920.000,00	5708639,776	9,31%	
XS1219733752	800.000,00	5090445,262	8,30%	
XS1390320981	950.000,00	6096715,688	9,94%	
XS1412393172	400.000,00	2526594,738	4,12%	
XS1439838548	800.000,00	4937288,122	8,05%	
XS1508914691	600.000,00	3839275,946	6,26%	
XS1571399754	1.000.000,00	6307770,585	10,28%	
XS1605397394	200.000,00	1249600,389	2,04%	
XS1613091500	200.000,00	1262500,454	2,06%	
XS1617531063	600.000,00	3521680,335	5,74%	
XS1711581337	450.000,00	2778149,115	4,53%	
XS1747548532	600.000,00	3747941,993	6,11%	
XS1750996206	400.000,00	2463837,666	4,02%	
TOPLAM :	9.762.000,00	61289149,22	99,92%	
L) ALTIN VE DİĞER KIYMETLİ MADENLER:				
M) KATILIM HESAPLARI:				
N) VOB İŞLEMLERİ:				
O) OPSİYON İŞLEMLERİ:				
P) VOB NAKİT TEMİNAT İŞLEMLERİ:				
TL	49.404,44	49.404,44	0,08%	
TOPLAM :	49.404,44	49.404,44	0,08%	
R) ÖDÜNÇ TEMİNAT İŞLEMLERİ:				
S) REPO TEMİNAT İŞLEMLERİ:				
T) FORWARD İŞLEMLERİ:				
U) DÖVİZE ENDEKSLİ TAHVİLLER:				
V) DİĞER:				
FON PORTFÖY DEĞERİ	9.811.404,44	61338553,66		
4- FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU:				
	Tutarı	%		
A. FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU:	61.338.553,66	101,18%		
B. HAZIR DEĞERLER (+) :	997,21	0,00%		
C. ALACAKLAR (+) :	0	0,00%		
D. DİĞER VARLIKLAR (+) :	0	0,00%		
E. BORÇLAR (-) :	716.735,43	1,18%		
FON TOPLAM DEĞERİ:	60.622.815,44	28/02/2020		
5- AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER				
Açıklama	Tutarı			
37001Fon Yönetim Ücreti	51.153,90			
37002Denetim Ücreti	574,28			
37005Vergi, Resim ve Harçlar	150,5			
37006Saklama Giderleri	1.435,30			
37008Banka Masrafları	1.392,00			

370142BİST Endeks K. Öltücü Kullanım bedeli	334,32			
37015Bankalararası Para Piyasası Komisyonu	1.094,24			
37025Döviz Alım Kambiyo Vergisi	2.218,87			
37045Fon Saklama Ücreti	3.678,96			
37098Küsürat farkları	0,01			
TOPLAM	62.032,38			
6-GEÇEN AY İÇİNDE RÜÇHAN HAKKI KULLANIMI.BEDELSİZ HİSSE SENEDİ ALIM. TEMETTÜ VE ANAPARA TAHSİLATINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR				
Açıklama	Nominal			
7- PORTFÖYDEN SATIŞLAR:				
Menkul Kıymet Türü	İhraççı Kurum	Satış Tarihi	Nominal	Satış Değeri
8- İTFALAR				
Menkul Kıymet Türü	İtfa Tarihi	Nominal		
XS0882347072	05/02/2020	800.000,00		
9- PORTFÖYE ALIŞLAR:				
Menkul Kıymet Türü	İhraççı Kurum	Alış Tarihi-G.D.Tarihi	Nominal	Alış Değeri
Borsa Para Piyasası Satışı		03/02/2020	31.000,00	31.000,00
Borsa Para Piyasası Satışı		03/02/2020	1.070.000,00	1.070.000,00
Borsa Para Piyasası Satışı		27/02/2020	618.000,00	618.000,00
Borsa Para Piyasası Satışı		27/02/2020	37.000,00	37.000,00
Borsa Para Piyasası Satışı		28/02/2020	655.000,00	655.000,00
TOPLAM :			2.411.000,00	2.411.000,00
Euro Tahvil (Türk)	XS1617531063	03/02/2020	600.000,00	607.247,92
Euro Tahvil (Türk)	XS1750996206	05/02/2020	400.000,00	414.283,33
Euro Tahvil (Türk)	XS1747548532	05/02/2020	400.000,00	414.718,06
Euro Tahvil (Türk)	XS1439838548	05/02/2020	800.000,00	795.706,70
Euro Tahvil (Türk)	XS1711581337	06/02/2020	250.000,00	255.000,00
Euro Tahvil (Türk)	NO0010710882	07/02/2020	142.000,00	152.504,11
TOPLAM :			2.592.000,00	2.639.460,12
10- ÖDÜNÇ İŞLEMLERİ:	İşlem Tarihi	Vade Tarihi	Nominal	Tutar
Verilen Ödünçler				
Alınan Ödünçler				
11- REPO İLE SAĞLANAN BORÇ TUTARI:	Nom. Değ.(1000 TL)	Rayiç Değ.(1000 TL)		
12-KREDİLİ MENKUL KIYMET ALIM İŞLEMLERİ:				
13- BANKA KREDİLERİ:				
	İşlem Tarihi	Vade Tarihi	Geri Dönüş Tutarı	

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

KARE PORTFÖY TÜRKİYE ODAKLI SERBEST (DÖVİZ) FON KALDIRAÇ VE RİSK LİMİTLERİNE UYUM RAPORU_ŞUBAT 2020

RİSKE MARUZ DEĞER RAPORU

28.02.2020

	Portföy Tarihi	Başlangıç Tarihi	Bitiş Tarihi	Hesaplama Tipi	Güven Aralığı	Volatilite Methodu	Örnekleme Sayısı	Elde Tutma Periyodu	Yazılım	Mail Adresi	
	28.02.2020	28.02.2018	28.02.2020	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	
KRT-A	60.622.815,44	10.459.721,91	17,25%	20,00%	9.522.057,21	15,71%	1,10	1,75	3.527.047,90	5,82%	
KRT-B	9.737.197,10	379.720,29	3,90%	20,00%	520.260,59	5,34%	0,73	1,75	414.352,12	4,26%	

KALDIRAÇ RAPORU

28.02.2020

	FTD	Kaldıraç	Açık Pozisyon	Kaldıraç / FTD	Kaldıraç / FTD Limit	Açık Pozisyon / FTD	Açık Pozisyon / FTD Limit	Kaldıraçlı İşlem RMD
KRT-A	60.622.815,44	-	-	0,00	0,90	0,00	0,80	-
KRT-B	9.737.197,10	-	-	0,00	0,90	0,00	0,80	-

DUYARLILIK ANALİZİ

28.02.2020

		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 (%)
KRT-A	60.622.815,44	60.622.815,44	0,00	0,00	0,00	60.622.815,44	0,00	0,00	0,00	66.742.741,42	6.119.925,98	10,10	9,86
KRT-B	9.737.197,10	9.737.197,10	0,00	0,00	0,00	9.737.197,10	0,00	0,00	0,00	9.737.197,10	0,00	0,00	0,00
		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 (%)
KRT-A	60.622.815,44	60.622.815,44	0,00	0,00	-0,09	60.610.543,06	-12.272,38	-0,02	-1,72	59.974.987,19	-647.828,25	-1,07	-6,19
KRT-B	9.737.197,10	9.737.197,10	0,00	0,00	-0,09	9.735.225,92	-1.971,18	-0,02	-1,72	9.633.143,35	-104.053,75	-1,07	-6,19
		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 (%)
KRT-A	60.622.815,44	58.763.958,56	-1.858.856,88	-3,07	-8,15	59.073.045,34	-1.549.770,10	-2,56	-5,20	60.290.381,86	-332.433,58	-0,55	-3,30
KRT-B	9.737.197,10	9.633.143,35	-104.053,75	-1,07	-6,30	9.683.801,84	-53.395,26	-0,55	-3,30	9.683.801,84	-53.395,26	-0,55	-3,30

Senaryolar:

Duyarlılık: ABD 10 yıllık faiz %1 yükseliş (100 bps şok) – ABD 10 yıllık faiz %2 yükseliş (tüm verim eğrisine 200 bps paralel şok) - USDTRY %10 yükseliş - TL gösterge faiz %3 yükseliş (TL hazine verim eğrisine 300 bps yukarı yönlü şok)

Likidite : Likidite riski, aşağıda yer verilen risk faktörlerine eşzamanlı şok uygulanarak hesaplanacaktır.
TR Hisse %15 Aşağı yönlü+ TR Bono %4 Faiz yukarı yönlü + Yurtdışı Tahvil %2 Faiz yukarı yönlü + Varant %50 İskonto + VİOP (Grup bazında endeks) %2 ters yönlü

Benchmark : %40 BİST-KYD EUROBOND USD + %40 BIST-KYD ÖSBA EUROBOND USD + %20 BİST-KYD 1 AYLIK GÖSTERGE MEVDUAT USD