

# KRS\_Mayıs 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:                            | 154.712.645,87                   |              |       |  |
| F. KATILMA PAYI SAYISI:                                       | 4.125.096.370,00                 |              |       |  |
| G.FONUN KURULUŞ TARİHİ:                                       | 05/03/2012                       |              |       |  |
| H. FONUN SÜRESİ:                                              | SÜRESİZ                          |              |       |  |
| 2- FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER                       |                                  |              |       |  |
| A. AY SONU KATILMA PAYI FİYATI:                               | 0,037505                         | 31/05/2018   |       |  |
| B. ÖNCEKİ AY KATILMA PAYI FİYATI:                             | 0,033814                         |              |       |  |
| C. AYLIK KATILMA PAYI FİYATI ARTIŞ ORANI:                     | 10,92%                           |              |       |  |
| D. YILBAŞINA GÖRE FİYAT ARTIŞ ORANI:                          | 21,73%                           |              |       |  |
| E. YILLIK KATILMA PAYI FİYATI ARTIŞ ORANI:                    | 33,07%                           |              |       |  |
| F. AYLIK ORTALAMA PORTFÖYDEKİ<br>MENKUL KIYMETLER YÜZDESİ:    |                                  |              |       |  |
| Hisse Senedi                                                  | 1,33%                            |              |       |  |
| Varant                                                        |                                  |              |       |  |
| Devlet Tahvili                                                |                                  |              |       |  |
| Özel Sektör Tahvili                                           | 4,82%                            |              |       |  |
| Finansman Bonosu                                              | 1,36%                            |              |       |  |
| 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                                   | 2,24%                            |              |       |  |
| Yabancı Sabit Getiriler                                       |                                  |              |       |  |
| Euro Bond (Euro Tahvil Turk)                                  | 64,08%                           |              |       |  |
| Opsiyon İşlemleri                                             | 0,66%                            |              |       |  |
| Yabancı Hisse Senetleri                                       | 25,51%                           |              |       |  |
| Vadeli Mevduat TL                                             |                                  |              |       |  |
| Vadeli Mevduat Döviz                                          |                                  |              |       |  |
| G. AYLIK ORTALAMA TEDAVÜL ORANI:                              | 66,29%                           |              |       |  |
| H. AYLIK ORTALAMA PORTFÖY DEVİR HIZI:                         |                                  |              |       |  |
| Hisse Senedi                                                  | 0,00%                            |              |       |  |
| Devlet Borçlanma Senetleri                                    | 76,09%                           |              |       |  |
| I. PORTFÖYÜN ORTALAMA VADESİ:                                 | 1.646,16                         |              |       |  |
| J. AYLIK KORELASYON :                                         |                                  |              |       |  |
| K. ÜÇ AYLIK KORELASYON :                                      |                                  |              |       |  |
| L. KATILMA PAYI İHRAÇLARINDAN<br>KAYNAKLANAN NAKİT GİRİŞLERİ: | 68.038.050,20                    |              |       |  |
| M. KATILMA PAYI İADELERİNDEN<br>KAYNAKLANAN NAKİT ÇIKIŞLARI:  | 0                                |              |       |  |
| 3- FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU:                                |                                  |              |       |  |
|                                                               | Nominal Değeri                   | Rayiç Değeri | %     |  |
| A) HİSSE SENETLERİ                                            |                                  |              |       |  |
| HALKB                                                         | 100.000,00                       | 768.000,00   | 0,60% |  |
| MAVI                                                          | 11.000,00                        | 535.920,00   | 0,42% |  |
| TOPLAM :                                                      | 111.000,00                       | 1.303.920,00 | 1,01% |  |

|                                       |              |              |       |  |
|---------------------------------------|--------------|--------------|-------|--|
| B) VARANTLAR:                         |              |              |       |  |
| C) DEVLET TAHVİLİ VE HAZİNE BONOLARI: |              |              |       |  |
| D) BANKA BONOLARI:                    |              |              |       |  |
| E) FİNANSMAN BONOLARI:                |              |              |       |  |
| TRFEKSP61819                          | 800.000,00   | 798.634,88   | 0,62% |  |
| TRFLDFK61817                          | 1.000.000,00 | 997.005,50   | 0,77% |  |
| TRFULFK51911                          | 1.000.000,00 | 1.005.217,90 | 0,78% |  |
| TOPLAM :                              | 2.800.000,00 | 2.800.858,28 | 2,17% |  |
| F) ÖZEL SEKTÖR TAHVİLLERİ:            |              |              |       |  |
| TRSAEST91911                          | 500.000,00   | 516.265,85   | 0,40% |  |
| TRSDGOZ71918                          | 400.000,00   | 371.240,00   | 0,29% |  |
| TRSHYTV22012                          | 2.200.000,00 | 2.227.600,98 | 1,73% |  |
| TRSHYTV92015                          | 800.000,00   | 831.569,04   | 0,65% |  |
| TRSPLDG52014                          | 4.000.000,00 | 4.036.418,40 | 3,13% |  |
| TRSVERA51913                          | 400.000,00   | 401.855,52   | 0,31% |  |
| TOPLAM :                              | 8.300.000,00 | 8.384.949,79 | 6,51% |  |
| G) GELİR ORTAKLIĞI SENETLERİ:         |              |              |       |  |
| H) GELİRE ENDEKSİLİ SENETLER:         |              |              |       |  |
| I) KİRA SERTİFİKALARI:                |              |              |       |  |
| J) VARLIĞA DAYALI MENKUL KIYMETLER:   |              |              |       |  |
| K) YABANCI MENKUL KIYMETLER:          |              |              |       |  |
| NO0010710882                          | 426.743,00   | 2.001.409,20 | 1,55% |  |
| NO0010710882                          | 400.000,00   | 1.875.985,50 | 1,46% |  |
| NO0010710882                          | 284.495,00   | 1.334.271,24 | 1,04% |  |
| NO0010823347                          | 1.100.000,00 | 4.972.648,45 | 3,86% |  |
| US05616JAN37                          | 1.000.000,00 | 4.350.856,80 | 3,38% |  |
| US60937GAD88                          | 500.000,00   | 2.567.722,44 | 1,99% |  |
| US67107HAC79                          | 1.000.000,00 | 4.513.151,38 | 3,50% |  |
| USG0717XAB04                          | 1.000.000,00 | 4.633.057,58 | 3,59% |  |
| USG5749BAA10                          | 500.000,00   | 2.288.322,16 | 1,78% |  |
| USG6868VAA01                          | 500.000,00   | 2.237.420,27 | 1,74% |  |
| USM8931TAA71                          | 1.000.000,00 | 4.547.474,30 | 3,53% |  |
| USM8931TAA71                          | 500.000,00   | 2.273.737,15 | 1,76% |  |
| XS0847042024                          | 200.000,00   | 832.756,68   | 0,65% |  |
| XS0861979440                          | 400.000,00   | 1.674.600,42 | 1,30% |  |
| XS0874840688                          | 1.000.000,00 | 4.362.596,50 | 3,38% |  |
| XS0882347072                          | 400.000,00   | 1.665.835,98 | 1,29% |  |
| XS1028943089                          | 200.000,00   | 876.623,71   | 0,68% |  |
| XS1117601796                          | 1.000.000,00 | 4.444.819,18 | 3,45% |  |
| XS1121459074                          | 1.000.000,00 | 4.386.120,70 | 3,40% |  |
| XS1132450427                          | 700.000,00   | 2.865.655,31 | 2,22% |  |
| XS1132450427                          | 300.000,00   | 1.228.137,99 | 0,95% |  |
| XS1132825099                          | 400.000,00   | 1.822.610,21 | 1,41% |  |
| XS1132825099                          | 200.000,00   | 911.305,10   | 0,71% |  |
| XS1175854923                          | 800.000,00   | 3.533.200,42 | 2,74% |  |
| XS1188073081                          | 200.000,00   | 824.413,43   | 0,64% |  |
| XS1219733752                          | 600.000,00   | 2.621.294,88 | 2,03% |  |
| XS1261825977                          | 600.000,00   | 2.813.628,74 | 2,18% |  |
| XS1386178237                          | 600.000,00   | 2.623.257,48 | 2,04% |  |
| XS1390320981                          | 950.000,00   | 4.063.928,77 | 3,15% |  |
| XS1396282177                          | 200.000,00   | 903.436,82   | 0,70% |  |
| XS1412393172                          | 200.000,00   | 851.898,66   | 0,66% |  |
| XS1571399754                          | 200.000,00   | 861.998,38   | 0,67% |  |
| XS1613091500                          | 500.000,00   | 2.112.383,54 | 1,64% |  |
| XS1655085485                          | 500.000,00   | 2.112.047,48 | 1,64% |  |
| XS1711581337                          | 750.000,00   | 3.204.029,65 | 2,49% |  |
| US03761U1060 - APOLLO BD              | 1.121,00     | 28.756,54    | 0,02% |  |
| US03761U1060 - APOLLO BD              | 8.120,00     | 208.298,95   | 0,16% |  |
| US03761U1060 - APOLLO BD              | 35.000,00    | 897.840,30   | 0,70% |  |
| US03761U1060 - APOLLO BD              | 15.000,00    | 384.788,70   | 0,30% |  |
| US03761U1060 - APOLLO BD              | 45.000,00    | 1.154.366,10 | 0,90% |  |
| US03761U1060 - APOLLO BD              | 22.000,00    | 564.356,76   | 0,44% |  |
| US03761U1060 - APOLLO BD              | 18.000,00    | 461.746,44   | 0,36% |  |

|                                                 |                |                |        |
|-------------------------------------------------|----------------|----------------|--------|
| US03762U1051 - APOLLO COMMERCIA                 | 5.500,00       | 460.110,95     | 0,36%  |
| US04010L1035 - ARES BD                          | 415,43         | 31.402,81      | 0,02%  |
| US04010L1035 - ARES BD                          | 2.709,57       | 204.819,37     | 0,16%  |
| US04010L1035 - ARES BD                          | 13.000,00      | 982.684,25     | 0,76%  |
| US04010L1035 - ARES BD                          | 6.000,00       | 453.546,58     | 0,35%  |
| US04010L1035 - ARES BD                          | 18.000,00      | 1.360.639,73   | 1,06%  |
| US04010L1035 - ARES BD                          | 6.000,00       | 453.546,58     | 0,35%  |
| US04010L1035 - ARES BD                          | 6.000,00       | 453.546,58     | 0,35%  |
| US0925331086 - BLACKROCK                        | 3.511,00       | 98.108,45      | 0,08%  |
| US0925331086 - BLACKROCK                        | 23.000,00      | 642.692,79     | 0,50%  |
| US0925331086 - BLACKROCK                        | 15.000,00      | 419.147,47     | 0,33%  |
| US0925331086 - BLACKROCK                        | 20.000,00      | 558.863,30     | 0,43%  |
| US38147U1079 - GOLDMAN SACHS BD                 | 1.641,00       | 150.148,11     | 0,12%  |
| US38147U1079 - GOLDMAN SACHS BD                 | 5.000,00       | 457.489,68     | 0,35%  |
| US38147U1079 - GOLDMAN SACHS BD                 | 10.000,00      | 914.979,36     | 0,71%  |
| US38147U1079 - GOLDMAN SACHS BD                 | 6.000,00       | 548.987,62     | 0,43%  |
| US38147U1079 - GOLDMAN SACHS BD                 | 4.800,00       | 439.190,09     | 0,34%  |
| US6915431026 - OXFORD LANE CAPITAL              | 5.000,00       | 238.785,82     | 0,19%  |
| US73936B7055 - POWERSHARES DB BASE METALS (DBB) | 25.000,00      | 2.094.729,19   | 1,63%  |
| USG0717XAA21 - BALLYROCK                        | 500.000,00     | 1.527.952,80   | 1,19%  |
| USG3337MAG71 - ARES 2017-42X                    | 500.000,00     | 1.880.367,72   | 1,46%  |
| USG5279CAB57 - KKR FINANCIAL CLO LTD            | 750.000,00     | 3.193.269,00   | 2,48%  |
| XS1319815202 - DRYDEN CLO                       | 750.000,00     | 3.396.349,10   | 2,64%  |
| TOPLAM :                                        | 22.932.056,00  | 113.854.147,64 | 88,34% |
| L) ALTIN VE DİĞER KIYMETLİ MADENLER:            |                |                |        |
| M) KATILIM HESAPLARI:                           |                |                |        |
| N) KATILMA BELGELERİ:                           |                |                |        |
| O) VOB İŞLEMLERİ:                               |                |                |        |
| BPM8                                            | -2             | 1,33           | 0,00%  |
| BZZ8                                            | 30             | 76,71          | 0,00%  |
| CLZ8                                            | 10             | 65,49          | 0,00%  |
| F_EURTRY0618                                    | -650           | 5,35           | 0,00%  |
| F_USDTRY0618                                    | 4.050,00       | 4,58           | 0,00%  |
| TOPLAM :                                        | 3.438,00       | 153,47         | 0,00%  |
| P) OPSİYON İŞLEMLERİ:                           |                |                |        |
| O_USDTRYKE0618C7                                | 2.000,00       | 93.200,00      | 0,07%  |
| O_USDTRYKE0618C9                                | 1.000,00       | 19.000,00      | 0,01%  |
| TOPLAM :                                        | 3.000,00       | 112.200,00     | 0,08%  |
| R) VOB NAKİT TEMİNAT İŞLEMLERİ:                 |                |                |        |
| TL                                              | 2.427.251,11   | 2.427.251,11   | 1,88%  |
| TOPLAM :                                        | 2.427.251,11   | 2.427.251,11   | 1,88%  |
| S) DÖVİZE ENDEKSİLİ TAHVİLLER:                  |                |                |        |
| T) DİĞER:                                       |                |                |        |
| FON PORTFÖY DEĞERİ                              | 36.573.307,11  | 128.883.326,82 |        |
| 4- FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU:                   |                |                |        |
|                                                 | Tutarı         | %              |        |
| A. FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU:                  | 128.883.326,82 | 83,30%         |        |
| B. HAZİR DEĞERLER (+) :                         | 33.209.553,67  | 21,47%         |        |
| C. ALACAKLAR (+) :                              | 0              | 0,00%          |        |
| D. DİĞER VARLIKLAR (+) :                        | 0              | 0,00%          |        |
| E. BORÇLAR (-) :                                | 7.380.234,62   | 4,77%          |        |
| FON TOPLAM DEĞERİ:                              | 154.712.645,87 | 31/05/2018     |        |
| 5- AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER                   |                |                |        |
| Açıklama                                        | Tutarı         |                |        |
| 37001Fon Yönetim Ücreti                         | 139.528,41     |                |        |
| 37002Denetim Ücreti                             | 402            |                |        |
| 370031SGMK Tahvil Borsa Payı                    | 179,14         |                |        |
| 37004Aracılık Komisyonu                         | 907,55         |                |        |
| 37005Vergi, Resim ve Harçlar                    | 99,4           |                |        |
| 37006Saklama Giderleri                          | 2.045,78       |                |        |
| 37008Banka Masrafları                           | 876,86         |                |        |
| 37015Bankalararası Para Piyasası Komisyonu      | 961,31         |                |        |
| 37023VOB İşlemi Komisyonu                       | 14.382,20      |                |        |
| 37045Fon Saklama Ücreti                         | 10.012,61      |                |        |
| 37098Küsürat farkları                           | 0,58           |                |        |
| TOPLAM                                          | 169.395,84     |                |        |

|                                       |                |                |         |       |
|---------------------------------------|----------------|----------------|---------|-------|
| 6-GEÇEN AY İÇİNDE RÜÇHAN HAKKI        |                |                |         |       |
| KULLANIMI.BEDELSİZ HİSSE SENEDİ ALIM. |                |                |         |       |
| TEMETTÜ VE ANAPARA TAHSİLATINA        |                |                |         |       |
| İLİŞKİN AÇIKLAMALAR                   |                |                |         |       |
| Açıklama                              | Nominal Değeri |                |         |       |
| MAVI Tem:%52                          | 11.000,00      |                |         |       |
| 7- İTFALAR                            |                |                |         |       |
| Menkul Kıymet Türü                    | İtfa Tarihi    | Nom. (1000 TL) |         |       |
| 8- ÖDÜNC 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\_MAYIS 2018

## RİSKE MARUZ DEĞER RAPORU

31.05.2018

| Portföy Tarihi | Başlangıç Tarihi | Bitiş Tarihi  | Hesaplama Tipi     | Güven Aralığı | Volatilité Methodu | Örneklem Sayısı | Elde Tutma Periyodu | Yazılım      | Mail Adresi         |
|----------------|------------------|---------------|--------------------|---------------|--------------------|-----------------|---------------------|--------------|---------------------|
| 31.05.2018     | 06.06.2016       | 31.05.2018    | Tarihsel Benzetim1 | 0.99          | EWMA               | 500             | 20                  | Risktürk     | market@riskturk.com |
| Mutlak Risk    |                  |               |                    | Görelî Risk   |                    |                 |                     | 2013 Yaz     |                     |
| FTD            | RMD              | RMD/FTD       | RMD/FTD Limit      | Kistas RMD    | Kistas RMD/FTD     | Görelî RMD      | Görelî RMD Limit    | Stres RMD    | Stres RMD/FTD       |
| KRS-A          | 154.712.645,90   | 17.624.619,25 | 11,39%             | 20,00%        |                    |                 |                     | 9.623.694,01 | 6,22%               |
| KRS-B          | 34.527.907,04    | 1.351.632,57  | 3,91%              | 20,00%        |                    |                 |                     | 1.881.140,32 | 5,45%               |

## KALDIRAÇ RAPORU

31.05.2018

| Portföy Tarihi | Başlangıç Tarihi | Bitiş Tarihi  | Hesaplama Tipi     | Güven Aralığı | Volatilité Methodu | Örneklem Sayısı | Elde Tutma Periyodu | Yazılım      | Mail Adresi         |
|----------------|------------------|---------------|--------------------|---------------|--------------------|-----------------|---------------------|--------------|---------------------|
| 31.05.2018     | 06.06.2016       | 31.05.2018    | Tarihsel Benzetim1 | 0.99          | EWMA               | 500             | 20                  | Risktürk     | market@riskturk.com |
| Mutlak Risk    |                  |               |                    | Görelî Risk   |                    |                 |                     | 2013 Yaz     |                     |
| FTD            | RMD              | RMD/FTD       | RMD/FTD Limit      | Kistas RMD    | Kistas RMD/FTD     | Görelî RMD      | Görelî RMD Limit    | Stres RMD    | Stres RMD/FTD       |
| KRS-A          | 154.712.645,90   | 17.624.619,25 | 11,39%             | 20,00%        |                    |                 |                     | 9.623.694,01 | 6,22%               |
| KRS-B          | 34.527.907,04    | 1.351.632,57  | 3,91%              | 20,00%        |                    |                 |                     | 1.881.140,32 | 5,45%               |

## DUYARLILIK ANALİZİ

31.05.2018

| 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 (%) | Şok Sonrası Port. (TRY) | Port. Değişim (TRY) |
| KRS-A                            | 154.712.645,90          | 154.635.845,90      | -76.800,00        | -0,05              | 154.559.045,90          | -153.600,00         | -0,10             | -0,10              | 172.768.960,21          | 18.056.314,31          | 11,67             | 11,67              | 172.768.960,21          | 18.056.314,31       |
| KRS-B                            | 34.527.907,04           | 34.510.767,24       | -17.139,80        | -0,05              | 34.493.627,45           | -34.279,59          | -0,10             | -0,10              | 34.932.907,04           | 405.000,00             | 1,17              | 1,17               | 34.932.907,04           | 405.000,00          |
| 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 (%) | Şok Sonrası Port. (TRY) | Port. Değişim (TRY) |
| KRS-A                            | 154.712.645,90          | 154.704.672,61      | -7.973,29         | -0,01              | 154.695.144,10          | -17.501,80          | -0,01             | -0,01              | 154.161.698,73          | -550.947,17            | -0,36             | -0,36              | 154.161.698,73          | -550.947,17         |
| KRS-B                            | 34.527.907,04           | 34.526.127,61       | -1.779,43         | -0,01              | 34.524.001,09           | -3.905,95           | -0,01             | -0,01              | 34.404.951,41           | -122.955,63            | -0,36             | -0,36              | 34.404.951,41           | -122.955,63         |
| 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 (%) | Şok Sonrası Port. (TRY) | Port. Değişim (TRY) |
| KRS-A                            | 154.712.645,90          | 150.502.235,92      | -4.210.409,98     | -2,72              | 150.826.001,91          | -3.886.643,99       | -2,51             | -2,51              | 154.322.661,29          | -389.984,61            | -0,25             | -0,25              | 154.322.661,29          | -389.984,61         |
| KRS-B                            | 34.527.907,04           | 34.296.042,91       | -231.864,13       | -0,67              | 34.354.229,96           | -173.677,08         | -0,50             | -0,50              | 34.440.873,31           | -87.033,73             | -0,25             | -0,25              | 34.440.873,31           | -87.033,73          |

| 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                                                                                                                             |