

## KRS\_Ağustos 2018 Portföy Dağılım Raporu

|                                                               |                                  |              |       |  |
|---------------------------------------------------------------|----------------------------------|--------------|-------|--|
| 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:                            | 215.258.120,53                   |              |       |  |
| F. KATILMA PAYI SAYISI:                                       | 4.233.736.417,04                 |              |       |  |
| G.FONUN KURULUŞ TARİHİ:                                       | 05/03/2012                       |              |       |  |
| H. FONUN SÜRESİ:                                              | SÜRESİZ                          |              |       |  |
|                                                               |                                  |              |       |  |
| 2- FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER                       |                                  |              |       |  |
|                                                               |                                  |              |       |  |
| A. AY SONU KATILMA PAYI FİYATI:                               | 0,050844                         | 31/08/2018   |       |  |
| B. ÖNCEKİ AY KATILMA PAYI FİYATI:                             | 0,040491                         |              |       |  |
| C. AYLIK KATILMA PAYI FİYATI ARTIŞ ORANI:                     | 25,57%                           |              |       |  |
| D. YILBAŞINA GÖRE FİYAT ARTIŞ ORANI:                          | 65,02%                           |              |       |  |
| E. YILLIK KATILMA PAYI FİYATI ARTIŞ ORANI:                    | 82,38%                           |              |       |  |
| F. AYLIK ORTALAMA PORTFÖYDEKİ<br>MENKUL KIYMETLER YÜZDESİ:    |                                  |              |       |  |
| Hisse Senedi                                                  | 0,51%                            |              |       |  |
| Varant                                                        |                                  |              |       |  |
| Devlet Tahvili                                                |                                  |              |       |  |
| Özel Sektör Tahvili                                           | 4,56%                            |              |       |  |
| Finansman Bonosu                                              | 2,78%                            |              |       |  |
| 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                                   | 2,38%                            |              |       |  |
| Yabancı Sabit Getirililer                                     |                                  |              |       |  |
| Euro Bond (Euro Tahvil Turk)                                  | 72,03%                           |              |       |  |
| Opsiyon İşlemleri                                             |                                  |              |       |  |
| Yabancı Hisse Senetleri                                       | 17,75%                           |              |       |  |
| Vadeli Mevduat TL                                             |                                  |              |       |  |
| Vadeli Mevduat Döviz                                          |                                  |              |       |  |
| G. AYLIK ORTALAMA TEDAVÜL ORANI:                              | 71,76%                           |              |       |  |
| H. AYLIK ORTALAMA PORTFÖY DEVİR HIZI:                         |                                  |              |       |  |
| Hisse Senedi                                                  | 0,00%                            |              |       |  |
| Devlet Borçlanma Senetleri                                    | 6,20%                            |              |       |  |
| I. PORTFÖYÜN ORTALAMA VADESİ:                                 | 1.655,92                         |              |       |  |
| J. AYLIK KORELASYON :                                         |                                  |              |       |  |
| K. ÜÇ AYLIK KORELASYON :                                      |                                  |              |       |  |
| L. KATILMA PAYI İHRAÇLARINDAN<br>KAYNAKLANAN NAKİT GİRİŞLERİ: | 6.984.011,46                     |              |       |  |
| 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                       | 614.000,00   | 0,29% |  |
| MAVI                                                          | 11.000,00                        | 278.080,00   | 0,13% |  |
| TOPLAM :                                                      | 111.000,00                       | 892.080,00   | 0,42% |  |
|                                                               |                                  |              |       |  |
| B) VARANTLAR:                                                 |                                  |              |       |  |
|                                                               |                                  |              |       |  |
| C) DEVLET TAHVİLİ VE HAZİNE BONOLARI:                         |                                  |              |       |  |
|                                                               |                                  |              |       |  |
| D) BANKA BONOLARI:                                            |                                  |              |       |  |
|                                                               |                                  |              |       |  |

|                                     |              |               |       |  |
|-------------------------------------|--------------|---------------|-------|--|
| E) FİNANSMAN BONOLARI:              |              |               |       |  |
| TRFBOLU11916                        | 700.000,00   | 650.228,18    | 0,31% |  |
| TRFDFKT91817                        | 500.000,00   | 499.357,15    | 0,24% |  |
| TRFDSTF91810                        | 500.000,00   | 495.970,20    | 0,23% |  |
| TRFKPTLE1844                        | 1.000.000,00 | 967.810,40    | 0,46% |  |
| TRFLDFK91822                        | 1.000.000,00 | 999.565,40    | 0,47% |  |
| TRFLDFKE1828                        | 500.000,00   | 488.597,35    | 0,23% |  |
| TRFLDFKE1836                        | 2.000.000,00 | 1.948.789,60  | 0,92% |  |
| TRFULFK51911                        | 1.000.000,00 | 1.029.543,90  | 0,49% |  |
| TRFYDTP11914                        | 500.000,00   | 510.961,50    | 0,24% |  |
| TOPLAM :                            | 7.700.000,00 | 7.590.823,68  | 3,58% |  |
|                                     |              |               |       |  |
| F) ÖZEL SEKTÖR TAHVİLLERİ:          |              |               |       |  |
| TRSAEST91911                        | 500.000,00   | 497.728,55    | 0,23% |  |
| TRSDGOZ71918                        | 400.000,00   | 387.720,00    | 0,18% |  |
| TRSHYTV22012                        | 2.400.000,00 | 2.442.510,24  | 1,15% |  |
| TRSHYTV92015                        | 800.000,00   | 842.632,00    | 0,40% |  |
| TRSPLDG52014                        | 4.000.000,00 | 4.056.787,20  | 1,91% |  |
| TRsvera51913                        | 400.000,00   | 382.832,40    | 0,18% |  |
| TOPLAM :                            | 8.500.000,00 | 8.610.210,39  | 4,06% |  |
|                                     |              |               |       |  |
| G) GELİR ORTAKLIĞI SENETLERİ:       |              |               |       |  |
|                                     |              |               |       |  |
| H) GELİRE ENDEKSLİ SENETLER:        |              |               |       |  |
|                                     |              |               |       |  |
| I) KİRA SERTİFİKALARI:              |              |               |       |  |
|                                     |              |               |       |  |
| J) VARLIĞA DAYALI MENKUL KIYMETLER: |              |               |       |  |
|                                     |              |               |       |  |
| K) YABANCI MENKUL KIYMETLER:        |              |               |       |  |
| ARARGE3205Z9                        | 2.000.000,00 | 12.475.666,05 | 5,89% |  |
| NO0010710882                        | 426.743,00   | 2.949.257,99  | 1,39% |  |
| NO0010710882                        | 684.495,00   | 4.730.604,47  | 2,23% |  |
| NO0010823347                        | 1.100.000,00 | 7.317.750,95  | 3,45% |  |
| US05616JAN37                        | 1.000.000,00 | 6.389.722,89  | 3,02% |  |
| US60937GAD88                        | 500.000,00   | 3.855.376,02  | 1,82% |  |
| US67107HAC79                        | 1.000.000,00 | 6.631.345,01  | 3,13% |  |
| USG0717XAB04                        | 1.000.000,00 | 6.657.806,20  | 3,14% |  |
| USG13545AC52                        | 1.000.000,00 | 6.624.074,73  | 3,13% |  |
| USG5749BAA10                        | 500.000,00   | 3.313.183,58  | 1,56% |  |
| USG6868VAA01                        | 1.000.000,00 | 6.740.726,67  | 3,18% |  |
| USM8931TAA71                        | 1.500.000,00 | 9.056.113,72  | 4,27% |  |
| XS0847042024                        | 200.000,00   | 855.534,88    | 0,40% |  |
| XS0861979440                        | 400.000,00   | 1.600.849,72  | 0,76% |  |
| XS0874840688                        | 1.000.000,00 | 5.515.521,08  | 2,60% |  |
| XS0882347072                        | 400.000,00   | 1.951.683,20  | 0,92% |  |
| XS1003016018                        | 800.000,00   | 3.282.812,16  | 1,55% |  |
| XS1028943089                        | 200.000,00   | 1.132.696,21  | 0,53% |  |
| XS1082151868                        | 200.000,00   | 1.295.681,44  | 0,61% |  |
| XS1117601796                        | 1.000.000,00 | 5.984.552,26  | 2,82% |  |
| XS1121459074                        | 1.000.000,00 | 5.338.348,99  | 2,52% |  |
| XS1132450427                        | 800.000,00   | 3.786.989,56  | 1,79% |  |
| XS1132825099                        | 400.000,00   | 2.498.277,11  | 1,18% |  |
| XS1132825099                        | 200.000,00   | 1.249.138,56  | 0,59% |  |
| XS1175854923                        | 800.000,00   | 3.161.929,05  | 1,49% |  |
| XS1188073081                        | 200.000,00   | 862.359,77    | 0,41% |  |
| XS1219733752                        | 600.000,00   | 3.429.920,67  | 1,62% |  |
| XS1261825977                        | 600.000,00   | 4.126.374,00  | 1,95% |  |
| XS1386178237                        | 600.000,00   | 2.325.388,59  | 1,10% |  |
| XS1390320981                        | 950.000,00   | 4.759.693,81  | 2,25% |  |
| XS1396282177                        | 200.000,00   | 829.243,98    | 0,39% |  |
| XS1412393172                        | 200.000,00   | 1.008.708,50  | 0,48% |  |
| XS1571399754                        | 200.000,00   | 985.443,61    | 0,47% |  |
| XS1584113184                        | 500.000,00   | 2.114.406,44  | 1,00% |  |
| XS1613091500                        | 500.000,00   | 2.822.767,31  | 1,33% |  |
| XS1655085485                        | 500.000,00   | 1.899.769,49  | 0,90% |  |
| XS1711581337                        | 750.000,00   | 3.828.980,33  | 1,81% |  |
| XS1747548532                        | 500.000,00   | 2.831.544,04  | 1,34% |  |
| XS1750996206                        | 1.000.000,00 | 4.486.809,49  | 2,12% |  |
| US03761U1060 - APOLLO BD            | 1.544,91     | 55.754,87     | 0,03% |  |
| US03761U1060 - APOLLO BD            | 11.489,09    | 414.634,34    | 0,20% |  |
| US03761U1060 - APOLLO BD            | 35.000,00    | 1.263.128,93  | 0,60% |  |
| US03761U1060 - APOLLO BD            | 15.000,00    | 541.340,97    | 0,26% |  |
| US03761U1060 - APOLLO BD            | 45.000,00    | 1.624.022,91  | 0,77% |  |
| US03761U1060 - APOLLO BD            | 22.000,00    | 793.966,76    | 0,37% |  |
| US03761U1060 - APOLLO BD            | 18.000,00    | 649.609,16    | 0,31% |  |
| US03762U1051 - APOLLO COMMERCIA     | 5.500,00     | 698.503,42    | 0,33% |  |
| US04010L1035 - ARES BD              | 563,73       | 64.375,58     | 0,03% |  |
| US04010L1035 - ARES BD              | 3.766,27     | 430.092,08    | 0,20% |  |
| US04010L1035 - ARES BD              | 13.000,00    | 1.484.544,92  | 0,70% |  |
| US04010L1035 - ARES BD              | 6.000,00     | 685.174,58    | 0,32% |  |
| US04010L1035 - ARES BD              | 18.000,00    | 2.055.523,73  | 0,97% |  |
| US04010L1035 - ARES BD              | 6.000,00     | 685.174,58    | 0,32% |  |
| US04010L1035 - ARES BD              | 6.000,00     | 685.174,58    | 0,32% |  |

|                                                 |                |                |         |       |
|-------------------------------------------------|----------------|----------------|---------|-------|
| US0925331086 - BLACKROCK                        | 5.326,00       | 218.724,15     | 0,10%   |       |
| US0925331086 - BLACKROCK                        | 23.000,00      | 944.546,66     | 0,45%   |       |
| US0925331086 - BLACKROCK                        | 15.000,00      | 616.008,69     | 0,29%   |       |
| US0925331086 - BLACKROCK                        | 20.000,00      | 821.344,92     | 0,39%   |       |
| US38147U1079 - GOLDMAN SACHS BD                 | 2.244,00       | 324.379,37     | 0,15%   |       |
| US38147U1079 - GOLDMAN SACHS BD                 | 5.000,00       | 722.770,43     | 0,34%   |       |
| US38147U1079 - GOLDMAN SACHS BD                 | 10.000,00      | 1.445.540,86   | 0,68%   |       |
| US38147U1079 - GOLDMAN SACHS BD                 | 6.000,00       | 867.324,52     | 0,41%   |       |
| US38147U1079 - GOLDMAN SACHS BD                 | 4.800,00       | 693.859,61     | 0,33%   |       |
| US6915431026 - OXFORD LANE CAPITAL              | 643            | 45.578,35      | 0,02%   |       |
| US6915431026 - OXFORD LANE CAPITAL              | 5.000,00       | 354.419,50     | 0,17%   |       |
| US6915431026 - OXFORD LANE CAPITAL              | 20.000,00      | 1.417.678,01   | 0,67%   |       |
| US73936B7055 - POWERSHARES DB BASE METALS (DBB) | 25.000,00      | 2.703.380,83   | 1,28%   |       |
| USG0717XAA21 - BALLYROCK                        | 500.000,00     | 2.823.622,05   | 1,33%   |       |
| USG3337MAG71 - ARES 2017-42X                    | 500.000,00     | 2.683.423,59   | 1,27%   |       |
| USG5279CAB57 - KKR FINANCIAL CLO LTD            | 750.000,00     | 4.347.640,98   | 2,05%   |       |
| XS1319815202 - DRYDEN CLO                       | 750.000,00     | 4.724.591,71   | 2,23%   |       |
| TOPLAM :                                        | 29.260.115,00  | 188.592.908,17 | 89,00%  |       |
|                                                 |                |                |         |       |
| L) ALTIN VE DİĞER KIYMETLİ MADENLER:            |                |                |         |       |
|                                                 |                |                |         |       |
| M) KATILIM HESAPLARI:                           |                |                |         |       |
|                                                 |                |                |         |       |
| N) KATILMA BELGELERİ:                           |                |                |         |       |
|                                                 |                |                |         |       |
| O) VOB İŞLEMLERİ:                               |                |                |         |       |
| F_EURTRY1018                                    | -650           | 8,05           | 0,00%   |       |
| F_USDTRY1018                                    | 3.825,00       | 6,9            | 0,00%   |       |
| TOPLAM :                                        | 3.175,00       | 14,95          | 0,00%   |       |
|                                                 |                |                |         |       |
| P) OPSİYON İŞLEMLERİ:                           |                |                |         |       |
|                                                 |                |                |         |       |
| R) VOB NAKİT TEMİNAT İŞLEMLERİ:                 |                |                |         |       |
| TL                                              | 6.216.229,00   | 6.216.229,00   | 2,93%   |       |
| TOPLAM :                                        | 6.216.229,00   | 6.216.229,00   | 2,93%   |       |
|                                                 |                |                |         |       |
| S) DÖVİZE ENDEKSLİ TAHVİLLER:                   |                |                |         |       |
|                                                 |                |                |         |       |
| T) DİĞER:                                       |                |                |         |       |
|                                                 |                |                |         |       |
| FON PORTFÖY DEĞERİ                              | 51.787.344,00  | 211.902.251,24 |         |       |
|                                                 |                |                |         |       |
| 4- FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU:                   |                |                |         |       |
|                                                 | Tutarı         | %              |         |       |
| A. FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU:                  | 211.902.251,24 | 98,44%         |         |       |
| B. HAZIR DEĞERLER (+) :                         | 14.415.061,07  | 6,70%          |         |       |
| C. ALACAKLAR (+) :                              | 157.604,56     | 0,07%          |         |       |
| D. DİĞER VARLIKLAR (+) :                        | 0              | 0,00%          |         |       |
| E. BORÇLAR (-) :                                | 11.216.796,34  | 5,21%          |         |       |
|                                                 |                |                |         |       |
| FON TOPLAM DEĞERİ:                              | 215.258.120,53 | 31/08/2018     |         |       |
|                                                 |                |                |         |       |
| 5- AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER                   |                |                |         |       |
| Açıklama                                        | Tutarı         |                |         |       |
| 37001Fon Yönetim Ücreti                         | 201.392,11     |                |         |       |
| 37002Denetim Ücreti                             | 634,3          |                |         |       |
| 370031SGMK Tahvil Borsa Payı                    | 199,98         |                |         |       |
| 37005Vergi, Resim ve Harçlar                    | 99,4           |                |         |       |
| 37006Saklama Giderleri                          | 4.723,27       |                |         |       |
| 370142BİST Endeks K. Öltücü Kullanım bedeli     | 150            |                |         |       |
| 37015Bankalararası Para Piyasası Komisyonu      | 809,22         |                |         |       |
| 37023VOB İşlemi Komisyonu                       | 8.469,05       |                |         |       |
| 37045Fon Saklama Ücreti                         | 14.461,60      |                |         |       |
| 37098Küsürat farkları                           | 0,08           |                |         |       |
|                                                 |                |                |         |       |
| TOPLAM                                          | 230.939,01     |                |         |       |
|                                                 |                |                |         |       |
| 6-GEÇEN AY İÇİNDE RÜÇHAN HAKKI                  |                |                |         |       |
| KULLANIMI.BEDELSİZ HİSSE SENEDİ ALIMİ.          |                |                |         |       |
| TEMETTÜ VE ANAPARA TAHSİLATINA                  |                |                |         |       |
| İLİŞKİN AÇIKLAMALAR                             |                |                |         |       |
| Açıklama                                        | Nominal Değeri |                |         |       |
| OXLC US Bds:%1                                  | 25.320,00      |                |         |       |
| HALKB Tem:%15                                   | 100.000,00     |                |         |       |
|                                                 |                |                |         |       |
| 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\_AĞUSTOS 2018

## RİSKE MARUZ DEĞER RAPORU

| 31.08.2018     |                  |                |                    |               |                    |                 |                     |                  |                     |               |       |
|----------------|------------------|----------------|--------------------|---------------|--------------------|-----------------|---------------------|------------------|---------------------|---------------|-------|
| Portföy Tarihi | Başlangıç Tarihi | Bitiş Tarihi   | Hesaplama Tipi     | Güven Aralığı | Volatilite Methodu | Örneklem Sayısı | Elde Tutma Periyodu | Yazılım          | Mail Adresi         |               |       |
| 31.08.2018     | 02.09.2016       | 31.08.2018     | Tarihsel Benzetim1 | 0.99          | EWMA               | 500             | 20                  | Risktürk         | market@riskturk.com |               |       |
|                | Mutlak Risk      |                |                    |               | Görelî Risk        |                 |                     |                  | 2013 Yaz            |               |       |
|                | FTD              | RMD            | RMD/FTD            | RMD/FTD Limit | Kıstas RMD         | Kıstas RMD/FTD  | Görelî RMD          | Görelî RMD Limit | Stres RMD           | Stres RMD/FTD |       |
|                | KRS-A            | 215.258.120,50 | 27.477.186,08      | 12,76%        | 20,00%             |                 |                     |                  |                     | 13.668.839,73 | 6,35% |
|                | KRS-B            | 32.864.838,70  | 1.702.323,85       | 5,18%         | 20,00%             |                 |                     |                  |                     | 2.566.445,21  | 7,81% |
|                |                  |                |                    |               |                    |                 |                     |                  |                     |               |       |

## KALDIRAÇ RAPORU

| 31.08.2018 |                |               |               |                |                      |                     |                           |                      |
|------------|----------------|---------------|---------------|----------------|----------------------|---------------------|---------------------------|----------------------|
|            | FTD            | Kaldıraç      | Açık Pozisyon | Kaldıraç / FTD | Kaldıraç / FTD Limit | Açık Pozisyon / FTD | Açık Pozisyon / FTD Limit | Kaldıraçlı İşlem RMD |
| KRS-A      | 215.258.120,50 | 31.309.648,96 | 31.309.648,96 | 0,15           | 7,00                 | 0,15                | -                         | 2.431.524,59         |
| KRS-B      | 32.864.838,70  | 5.783.094,74  | 3.235.946,89  | 0,18           | 7,00                 | 0,10                | -                         | 305.401,16           |

## DUYARLILIK ANALİZİ

| 31.08.2018 |                |                                  |                     |                   |                    |                         |                     |                   |                    |                         |                     |                   |                    |
|------------|----------------|----------------------------------|---------------------|-------------------|--------------------|-------------------------|---------------------|-------------------|--------------------|-------------------------|---------------------|-------------------|--------------------|
|            |                | 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      | 215.258.120,50 | 215.196.720,50                   | -61.400,00          | -0,03             |                    | 215.135.320,50          | -122.800,00         | -0,06             |                    | 238.667.647,82          | 23.409.527,32       | 10,88             |                    |
| KRS-B      | 32.864.838,70  | 32.855.464,37                    | -9.374,33           | -0,03             |                    | 32.846.090,04           | -18.748,66          | -0,06             |                    | 33.247.338,70           | 382.500,00          | 1,16              |                    |
|            |                | 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      | 215.258.120,50 | 215.255.230,18                   | -2.890,32           | 0,00              |                    | 215.241.256,96          | -16.863,54          | -0,01             |                    | 214.037.737,80          | -1.220.382,70       | -0,57             |                    |
| KRS-B      | 32.864.838,70  | 32.864.397,42                    | -441,28             | 0,00              |                    | 32.862.264,03           | -2.574,67           | -0,01             |                    | 32.678.515,04           | -186.323,66         | -0,57             |                    |
|            |                | 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 (%) |
| KRS-A      | 215.258.120,50 | 209.284.902,23                   | -5.973.218,27       | -2,77             |                    | 209.911.606,78          | -5.346.513,72       | -2,48             |                    | 214.563.714,44          | -694.406,06         | -0,32             |                    |
| KRS-B      | 32.864.838,70  | 32.587.459,21                    | -277.379,49         | -0,84             |                    | 32.670.546,39           | -194.292,31         | -0,59             |                    | 32.758.819,27           | -106.019,43         | -0,32             |                    |

| 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)                            |
|                        | <b>RMD Yöntemi</b>                                                                                                                     |
| KRS-B                  | Mutlak RMD                                                                                                                             |