

KRS_Ağustos 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	197.649.190,53			
F. TEDAVÜLDEKİ PAY SAYISI	3.897.169.008,04			
G.FONUN KURULUŞ TARİHİ:	05/03/2012			
H. FONUN SÜRESİ:	SÜRESİZ			
2- FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER				
A. AY SONU PAY FİYATI	0,050716	29/08/2019		
B. ÖNCEKİ PAY FİYATI:	0,049205			
C. AYLIK PAY FİYATI ARTIŞ ORANI:	3,07%			
D. YILBAŞINA GÖRE FİYAT ARTIŞ ORANI:	17,02%			
E. YILLIK PAY FİYATI ARTIŞ ORANI:	0,99%			
F. AYLIK ORTALAMA PORTFÖYDEKİ MENKUL KIYMETLER YÜZDESİ:				
Hisse Senedi	0,52%			
Varant				
Devlet Tahvili				
Özel Sektör Tahvili	4,17%			
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	1,98%			
Yabancı Sabit Getirililer				
Euro Bond (Euro Tahvil Turk)	74,07%			
Opsiyon İşlemleri				
Yabancı Hisse Senetleri	19,26%			
Forward				
G. AYLIK ORTALAMA TEDAVÜL ORANI:	72,14%			
H. AYLIK ORTALAMA PORTFÖY DEVİR HIZI:				
Hisse Senedi	0,00%			
Devlet Borçlanma Senetleri	3,89%			
I. PORTFÖYÜN ORTALAMA VADESİ:	1.873,50			
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	568.000,00	0,30%	
MAVI	11000	405.900,00	0,21%	
TOPLAM :	111000	973.900,00	0,51%	
B) VARANT:				
C) DEVLET TAHVİLİ VE HAZİNE BONOLARI:				
D) BANKA BONOLARI:				
E) FİNANSMAN BONOLARI:				
F) ÖZEL SEKTÖR TAHVİLLERİ:				
TRFDGOZ71915	293.501,00	297.122,80	0,15%	
TRSAEST91911	500.000,00	524.519,05	0,27%	
TRSHYTV22012	2.400.000,00	2.443.665,84	1,27%	
TRSPLDG52014	2.600.000,00	2.599.878,84	1,35%	
XS0221762932	500.000,00	438.720,00	0,23%	
XS1891679547	1.000.000,00	1.249.490,00	0,65%	
TOPLAM :	7293501	7.553.396,53	3,93%	
G) GELİR ORTAKLIĞI SENETLERİ:				
H) GELİRE ENDEKSİLİ SENETLER:				
I) KİRA SERTİFİKALARI:				
J) VARLIĞA DAYALI MENKUL KIYMETLER:				
K) YABANCI MENKUL KIYMETLER:				
NO0010710882	186.743,00	1.161.138,18	0,60%	
NO0010710882	884.495,00	5.499.648,78	2,86%	
NO0010823347	1.100.000,00	6.569.802,56	3,41%	
NO0010843782	800.000,00	5.062.226,54	2,63%	
NO0010852643	1.000.000,00	5.845.279,32	3,04%	
US040114GW47	1.500.000,00	4.558.989,96	2,37%	
US05616JAN37	1.000.000,00	4.874.980,86	2,53%	
US09626FAL58	1.000.000,00	5.297.658,66	2,75%	
US14314NAC56	1.000.000,00	5.067.249,84	2,63%	
US60937GAD88	500.000,00	3.312.788,13	1,72%	
US67590DAJ54	1.000.000,00	5.247.018,72	2,73%	
US900123BF62	500.000,00	2.996.041,41	1,56%	
USG13545AC52	1.000.000,00	5.459.636,70	2,84%	
USG3333YAA85	1.000.000,00	5.784.348,60	3,01%	
USG6868VAA01	1.000.000,00	5.438.183,04	2,83%	
USM8931TAA71	600.000,00	3.621.970,84	1,88%	
XS0847042024	500.000,00	2.795.196,78	1,45%	
XS0861979440	600.000,00	3.314.119,54	1,72%	
XS0874840688	200.000,00	1.166.660,50	0,61%	
XS1003016018	800.000,00	4.673.804,83	2,43%	
XS1117601796	1.000.000,00	5.929.873,02	3,08%	
XS1121459074	600.000,00	3.554.435,41	1,85%	
XS1175854923	800.000,00	4.298.499,50	2,23%	
XS1188073081	200.000,00	1.092.729,67	0,57%	
XS1261825977	225.000,00	1.392.277,13	0,72%	
XS1261825977	650.000,00	4.022.133,92	2,09%	
XS1386178237	600.000,00	2.733.510,24	1,42%	
XS1396282177	400.000,00	2.326.506,98	1,21%	
XS1584113184	500.000,00	2.545.572,69	1,32%	
XS1613091500	300.000,00	1.732.060,37	0,90%	
XS1655085485	500.000,00	2.090.539,98	1,09%	
XS1711581337	550.000,00	2.960.590,55	1,54%	
XS1747548532	500.000,00	2.833.481,97	1,47%	
XS1750996206	800.000,00	4.371.151,25	2,27%	
XS1881358979	2.000.000,00	11.807.071,20	6,14%	
XS1958649854	200.000,00	1.221.079,54	0,63%	

AINV	4.638,00	439.923,21	0,23%	
AINV	50.689,00	4.807.949,05	2,50%	
ARCC US	1.210,00	131.623,73	0,07%	
ARCC US	8.371,00	910.596,88	0,47%	
ARCC US	13.000,00	1.414.139,22	0,73%	
ARCC US	6.000,00	652.679,64	0,34%	
ARCC US	18.000,00	1.958.038,92	1,02%	
ARCC US	6.000,00	652.679,64	0,34%	
ARCC US	6.000,00	652.679,64	0,34%	
ARES	500.000,00	1.941.951,58	1,01%	
ARI US	5.500,00	591.894,27	0,31%	
ARI US	8.000,00	860.937,12	0,45%	
ARI US	13.000,00	1.399.022,82	0,73%	
BALLYROCK	500.000,00	1.988.745,56	1,03%	
DRYD	750.000,00	3.780.943,70	1,96%	
GSBD	4.963,00	573.635,05	0,30%	
GSBD	5.000,00	577.911,60	0,30%	
GSBD	10.000,00	1.155.823,20	0,60%	
GSBD	6.000,00	693.493,92	0,36%	
GSBD	4.800,00	554.795,14	0,29%	
KKR	750.000,00	3.397.047,53	1,77%	
OXLC US	8.385,00	473.853,79	0,25%	
OXLC US	5.000,00	282.560,40	0,15%	
OXLC US	20.000,00	1.130.241,60	0,59%	
OXLC US	25.000,00	1.412.802,00	0,73%	
OXLC US	1.000,00	56.512,08	0,03%	
OXLC US	20.000,00	1.130.241,60	0,59%	
OXLC US	639	36.111,22	0,02%	
TSLX US	487	58.723,61	0,03%	
TSLX US	10.000,00	1.205.823,60	0,63%	
TSLX US	15.000,00	1.808.735,40	0,94%	
TOPLAM :	28.772.920,00	179.390.373,91	93,23%	
L) ALTIN VE DİĞER KIYMETLİ MADENLER:				
M) KATILIM HESAPLARI:				
N) VOB İŞLEMLERİ:				
F_EURTRY1019	-560	6,63	0,00%	
F_USDTRY1219	2985	6,12	0,00%	
TOPLAM :	2985	12,75	0,00%	
O) OPSİYON İŞLEMLERİ:				
P) VOB NAKİT TEMİNAT İŞLEMLERİ:				
TL	4506700,07	4.506.700,07	2,34%	
TOPLAM :	4506700,07	4.506.700,07	2,34%	
R) ÖDÜNÇ TEMİNAT İŞLEMLERİ:				
S) REPO TEMİNAT İŞLEMLERİ:				
T) FORWARD İŞLEMLERİ:				
U) DÖVİZE ENDEKSLİ TAHVİLLER:				
V) DİĞER:				
FON PORTFÖY DEĞERİ	40.684.121,07	192.424.370,51		
4- FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU:				
	Tutarı	%		
A. FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU:	192.424.370,51	97,36%		
B. HAZIR DEĞERLER (+) :	5.914.410,11	2,99%		
C. ALACAKLAR (+) :	194.889,18	0,10%		
D. DİĞER VARLIKLAR (+) :	0	0,00%		
E. BORÇLAR (-) :	884.479,27	0,45%		
FON TOPLAM DEĞERİ:	197.649.190,53	29/08/2019		

5- AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER				
Açıklama	Tutarı			
37001Fon Yönetim Ücreti	185.785,59			
37002Denetim Ücreti	3.150,08			
370031SGMK Tahvil Borsa Payı	35,71			
37005Vergi, Resim ve Harçlar	122,9			
37006Saklama Giderleri	8.586,69			
37008Banka Masrafları	740,08			
370142BİST Endeks K. Öltücü Kullanım bedeli	312,64			
37023VOB İşlemi Komisyonu	952,69			
37045Fon Saklama Ücreti	13.360,91			
37098Küsürat farkları	0,06			
TOPLAM	213.047,35			
6-GEÇEN AY İÇİNDE RÜÇHAN HAKKI KULLANIMI.BEDELSİZ HİSSE SENEDİ ALIM. TEMETTÜ VE ANAPARA TAHSİLATINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR				
Açıklama	Nominal			
OXLC US Bds:%1	78.964,00			
7- İTFALAR				
Menkul Kıymet Türü	İtfa Tarihi	Nominal		
8- ÖDÜNÇ 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_AĞUSTOS 2019

RİSKE MARUZ DEĞER RAPORU

29.08.2019									
Portföy Tarihi	Başlangıç Tarihi	Bitiş Tarihi	Hesaplama Tipi	Güven Aralığı	Volatilite Methodu	Örneklem Sayısı	Elde Tutma Periyodu	Yazılım	Mail Adresi
31.07.2019	02.08.2017	31.07.2019	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	197.649.190,50	31.899.394,93	16,14%	20,00%				11.440.895,50	5,79%
KRS-B	33.995.388,81	1.214.534,98	3,57%	20,00%				2.370.484,29	6,97%

KALDIRAÇ RAPORU

29.08.2019								
	FTD	Kaldıraç	Açık Pozisyon	Kaldıraç / FTD	Kaldıraç / FTD Limit	Açık Pozisyon / FTD	Açık Pozisyon / FTD Limit	Kaldıraçlı İşlem RMD
KRS-A	197.649.190,50	20.961.582,00	20.961.582,00	0,11	7,00	0,11	-	1.894.955,78
KRS-B	33.995.388,81	4.401.039,39	2.348.546,08	0,13	7,00	0,07	-	231.973,29

DUYARLILIK ANALİZİ

29.08.2019													
		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	197.649.190,50	197.592.390,50	-56.800,00	-0,03		197.535.590,50	-113.600,00	-0,06		217.648.977,71	19.999.787,21	10,12	
KRS-B	33.995.388,81	33.985.619,29	-9.769,52	-0,03		33.975.849,77	-19.539,04	-0,06		34.293.888,81	298.500,00	0,88	
		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	197.649.190,50	197.616.519,41	-32.671,09	-0,02		197.296.562,95	-352.627,55	-0,18		195.480.819,49	-2.168.371,01	-1,10	
KRS-B	33.995.388,81	33.989.769,43	-5.619,38	-0,02		33.934.737,36	-60.651,45	-0,18		33.622.431,98	-372.956,83	-1,10	
		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	197.649.190,50	191.395.888,57	-6.253.301,93	-3,16		192.499.371,23	-5.149.819,27	-2,61		196.441.212,20	-1.207.978,30	-0,61	
KRS-B	33.995.388,81	33.540.657,52	-454.731,29	-1,34		33.721.096,08	-274.292,73	-0,81		33.787.618,20	-207.770,61	-0,61	

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