

## KRT\_Temmuz 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. TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ:                            | 42.122.339,35                                  |              |   |
| F. KATILMA PAYI SAYISI:                                       | 5.365.448,00                                   |              |   |
| G.FONUN KURULUŞ TARİHİ:                                       | 02/11/2018                                     |              |   |
| H. FONUN SÜRESİ:                                              | SÜRESİZDİR                                     |              |   |
| 2- FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER                       |                                                |              |   |
| A. AY SONU KATILMA PAYI FİYATI:                               | 7,850666                                       | 30/07/2020   |   |
| B. ÖNCEKİ AY KATILMA PAYI FİYATI:                             | 7,759486                                       |              |   |
| C. AYLIK KATILMA PAYI FİYATI ARTIŞ ORANI:                     | 1,18%                                          |              |   |
| D. YILBAŞINA GÖRE FİYAT ARTIŞ ORANI:                          | 16,82%                                         |              |   |
| E. YILLIK KATILMA PAYI FİYATI ARTIŞ ORANI:                    | 30,54%                                         |              |   |
| F. AYLIK ORTALAMA PORTFÖYDEKİ<br>MENKUL KIYMETLER YÜZDESİ:    |                                                |              |   |
| Hisse Senedi                                                  |                                                |              |   |
| Varant                                                        |                                                |              |   |
| Devlet Tahvili                                                |                                                |              |   |
| Özel Sektör Tahvili                                           |                                                |              |   |
| Finansman Bonosu                                              |                                                |              |   |
| 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                                   | 0,13%                                          |              |   |
| Yabancı Sabit Getirililer                                     |                                                |              |   |
| Euro Bond (Euro Tahvil Turk)                                  | 99,87%                                         |              |   |
| Opsiyon İşlemleri                                             |                                                |              |   |
| Yabancı Hisse Senetleri                                       |                                                |              |   |
| Vadeli Mevduat TL                                             |                                                |              |   |
| Vadeli Mevduat Döviz                                          |                                                |              |   |
| G. AYLIK ORTALAMA TEDAVÜL ORANI:                              | 7,71%                                          |              |   |
| H. AYLIK ORTALAMA PORTFÖY DEVİR HIZI:                         |                                                |              |   |
| Hisse Senedi                                                  | 0,00%                                          |              |   |
| Devlet Borçlanma Senetleri                                    | 42,48%                                         |              |   |
| I. PORTFÖYÜN ORTALAMA VADESİ:                                 | 760,89                                         |              |   |
| J. AYLIK KORELASYON :                                         |                                                |              |   |
| K. ÜÇ AYLIK KORELASYON :                                      |                                                |              |   |
| L. KATILMA PAYI İHRAÇLARINDAN<br>KAYNAKLANAN NAKİT GİRİŞLERİ: | 0                                              |              |   |
| M. KATILMA PAYI İADELERİNDEN<br>KAYNAKLANAN NAKİT ÇIKIŞLARI:  | 0                                              |              |   |
| 3- FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU:                                |                                                |              |   |
|                                                               | Nominal Değeri                                 | Rayiç Değeri | % |
| A) HİSSE SENETLERİ                                            |                                                |              |   |
| B) VARANTLAR:                                                 |                                                |              |   |
| 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                                                                                                            | 177.000,00     | 1.238.714,34   | 2,91%   |
| XS1188073081                                                                                                            | 520.000,00     | 3.671.266,14   | 8,62%   |
| XS1390320981                                                                                                            | 600.000,00     | 4.250.061,71   | 9,98%   |
| XS1439838548                                                                                                            | 800.000,00     | 5.522.899,16   | 12,97%  |
| XS1508914691                                                                                                            | 600.000,00     | 4.241.528,95   | 9,96%   |
| XS1571399754                                                                                                            | 800.000,00     | 5.709.870,58   | 13,41%  |
| XS1605397394                                                                                                            | 400.000,00     | 2.758.313,97   | 6,48%   |
| XS1617531063                                                                                                            | 600.000,00     | 3.859.885,83   | 9,07%   |
| XS1711581337                                                                                                            | 450.000,00     | 3.027.276,15   | 7,11%   |
| XS1747548532                                                                                                            | 600.000,00     | 4.146.794,55   | 9,74%   |
| XS1750996206                                                                                                            | 600.000,00     | 4.068.376,44   | 9,56%   |
| TOPLAM :                                                                                                                | 6.147.000,00   | 42.494.987,80  | 99,82%  |
| L) ALTIN VE DİĞER KIYMETLİ MADENLER:                                                                                    |                |                |         |
| M) KATILIM HESAPLARI:                                                                                                   |                |                |         |
| N) KATILMA BELGELERİ:                                                                                                   |                |                |         |
| O) VOB İŞLEMLERİ:                                                                                                       |                |                |         |
| P) OPSİYON İŞLEMLERİ:                                                                                                   |                |                |         |
| R) VOB NAKİT TEMİNAT İŞLEMLERİ:                                                                                         |                |                |         |
| TL                                                                                                                      | 76.060,38      | 76.060,38      | 0,18%   |
| TOPLAM :                                                                                                                | 76.060,38      | 76.060,38      | 0,18%   |
| S) DÖVİZE ENDEKSLİ TAHVİLLER:                                                                                           |                |                |         |
| T) DİĞER:                                                                                                               |                |                |         |
| FON PORTFÖY DEĞERİ                                                                                                      | 6.223.060,38   | 42.571.048,18  |         |
| 4- FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU:                                                                                           |                |                |         |
|                                                                                                                         | Tutarı         | %              |         |
| A. FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU:                                                                                          | 42.571.048,18  | 101,07%        |         |
| B. HAZİR DEĞERLER (+) :                                                                                                 | 52.964,17      | 0,13%          |         |
| C. ALACAKLAR (+) :                                                                                                      | 0,01           | 0,00%          |         |
| D. DİĞER VARLIKLAR (+) :                                                                                                | -              | 0,00%          |         |
| E. BORÇLAR (-) :                                                                                                        | 501.673,01     | 1,19%          |         |
| FON TOPLAM DEĞERİ:                                                                                                      | 42.122.339,35  | 30/07/2020     |         |
| 5- AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER                                                                                           |                |                |         |
| Açıklama                                                                                                                | Tutarı         |                |         |
| 37001Fon Yönetim Ücreti                                                                                                 | 63.037,37      |                |         |
| 37002Denetim Ücreti                                                                                                     | 816,00         |                |         |
| 37005Vergi, Resim ve Harçlar                                                                                            | 172,73         |                |         |
| 37006Saklama Giderleri                                                                                                  | 6.508,82       |                |         |
| 370142BİST Endeks K. Öltüçü Kullanım bedeli                                                                             | 405,96         |                |         |
| 37015Bankalararası Para Piyasası Komisyonu                                                                              | 84,00          |                |         |
| 37016Cari Yıl Vergileri                                                                                                 | 327.634,76     |                |         |
| 37021Ödenen SPK Kayda Alma Ücreti                                                                                       | 1.167,43       |                |         |
| 37045Fon Saklama Ücreti                                                                                                 | 4.533,34       |                |         |
| TOPLAM                                                                                                                  | 404.360,41     |                |         |
| 6-GEÇEN AY İÇİNDE RÜÇHAN HAKKI KULLANIMI.BEDELİZ HİSSE SENEDİ ALIMİ. TEMETTÜ VE ANAPARA TAHSİLATINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR |                |                |         |
| Açıklama                                                                                                                | Nominal Değeri |                |         |
| 7- İTFALAR                                                                                                              |                |                |         |
| Menkul Kıymet Türü                                                                                                      | İtfa Tarihi    | Nom. (1000 TL) |         |
| 8- ÖDÜNÇ İŞLEMLERİ:                                                                                                     | İşlem Tarihi   | Vade Tarihi    | Nominal |
| Verilen Ödünçler                                                                                                        |                |                |         |
| TOPLAM :                                                                                                                |                |                | 0       |
| Alınan Ödünçler                                                                                                         |                |                |         |
| TOPLAM :                                                                                                                |                |                | 0       |

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

# KARE PORTFÖY TÜRKİYE ODAKLI SERBEST (DÖVİZ) FON KALDIRAÇ VE RİSK LİMİTLERİNE UYUM RAPORU\_TEMMUZ 2020

## RİSKE MARUZ DEĞER RAPORU

| 30.07.2020     |                  |              |                    |               |                    |                 |                     |                  |                     |
|----------------|------------------|--------------|--------------------|---------------|--------------------|-----------------|---------------------|------------------|---------------------|
| Portföy Tarihi | Başlangıç Tarihi | Bitiş Tarihi | Hesaplama Tipi     | Güven Aralığı | Volatilite Methodu | Örneklem Sayısı | Elde Tutma Periyodu | Yazılım          | Mail Adresi         |
| 30.07.2020     | 26.07.2018       | 30.07.2020   | 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           |
| KRT-A          | 42.122.339,35    | 7.501.620,07 | 17,81%             | 20,00%        | 6.366.674,90       | 15,11%          | 1,18                | 1,75             | 2.290.588,96        |
| KRT-B          | 6.071.951,13     | 359.757,93   | 5,92%              | 20,00%        | 417.871,55         | 6,88%           | 0,86                | 1,75             | 279.206,96          |

## KALDIRAÇ RAPORU

| 30.07.2020 |               |          |               |                |                      |                     |                           |                      |
|------------|---------------|----------|---------------|----------------|----------------------|---------------------|---------------------------|----------------------|
|            | FTD           | Kaldıraç | Açık Pozisyon | Kaldıraç / FTD | Kaldıraç / FTD Limit | Açık Pozisyon / FTD | Açık Pozisyon / FTD Limit | Kaldıraçlı İşlem RMD |
| KRT-A      | 42.122.339,35 | -        | -             | 0,00           | 0,90                 | 0,00                | 0,80                      | -                    |
| KRT-B      | 6.071.951,13  | -        | -             | 0,00           | 0,90                 | 0,00                | 0,80                      | -                    |

## DUYARLILIK ANALİZİ

| 30.07.2020                         |               |                         |                     |                   |                        |                         |                     |                   |                    |                         |                     |                   |                    |
|------------------------------------|---------------|-------------------------|---------------------|-------------------|------------------------|-------------------------|---------------------|-------------------|--------------------|-------------------------|---------------------|-------------------|--------------------|
| 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                              | 42.122.339,35 | 42.122.339,35           | 0,00                | 0,00              | 0,00                   | 42.122.339,35           | 0,00                | 0,00              | 0,00               | 46.324.774,26           | 4.202.434,91        | 9,98              | 9,86               |
| KRT-B                              | 6.071.951,13  | 6.071.951,13            | 0,00                | 0,00              | 0,00                   | 6.071.951,13            | 0,00                | 0,00              | 0,00               | 6.071.951,13            | 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                              | 42.122.339,35 | 42.122.339,35           | 0,00                | 0,00              | -0,07                  | 42.122.339,35           | 0,00                | 0,00              | -1,77              | 41.638.480,29           | -483.859,06         | -1,15             | -5,90              |
| KRT-B                              | 6.071.951,13  | 6.071.951,13            | 0,00                | 0,00              | -0,07                  | 6.071.951,13            | 0,00                | 0,00              | -1,77              | 6.002.202,66            | -69.748,47          | -1,15             | -5,90              |
| 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                              | 42.122.339,35 | 40.807.670,49           | -1.314.668,86       | -3,12             | -7,85                  | 41.037.926,21           | -1.084.413,14       | -2,57             | -5,04              | 41.873.435,11           | -248.904,24         | -0,59             | -3,13              |
| KRT-B                              | 6.071.951,13  | 6.002.202,66            | -69.748,47          | -1,15             | -5,99                  | 6.036.071,49            | -35.879,64          | -0,59             | -3,13              | 6.036.071,49            | -35.879,64          | -0,59             | -3,13              |

### 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 + ViOP (Grup bazında endeks) %2 ters yönlü

#### Benchmark :

%40 BİST-KYD EUROBOND USD + %40 BIST-KYD ÖSBA EUROBOND USD + %20 BİST-KYD 1 AYLİK GÖSTERGE MEVDUAT USD