

 KARE PORTFÖY

# Haftalık Fon Bülteni

01.03.2024 - 08.03.2024



## KARE PORTFÖY HAKKINDA

<b>Yönetilen Fon Büyüküğü</b>	<b>Yatırımcı Adedi</b>	<b>Yönetilen Fon Adedi</b>
<b>4.1 Milyar TL</b>	<b>12.253</b>	<b>8</b>

Kare Portföy Yönetimi A.Ş. Türkiye fon ve portföy yönetimi piyasalarının en yenilikçi ve en güvenilir kurumu olmayı ve dünya standartlarında rekabet etmeyi hedefleyen bir finansal kurumdur. En modern portföy yönetimi tekniklerini kullanarak müşterilerine uzun vadede kaliteli ve istikrarlı yüksek getiri sunmayı amaçlamaktadır. Türkiye ve dünyadaki sermaye piyasası araçlarının tümünü kapsayan geniş bir ürün ve hizmet yelpazesini müşterilerine sunmaktadır.

Kare Portföy halen kurucusu ve yöneticisi olduğu 7 adet menkul kıymet yatırım fonu ile yöneticisi olduğu 1 adet emeklilik yatırım fonunu yönetmektedir. Aynı zamanda büyük ölçekli müşterilere bireysel ve kurumsal portföy yönetimi çözümleri sunmaktadır. 2015 yılında İstanbul'da kurulan Kare Portföy, aynı ekiple 2008-2015 yılları arasında Türk finansal piyasalarına hizmet veren Kare Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin fon ve portföy yönetimi operasyonlarını devralmıştır.

Ortaklarımız dünya finans piyasalarında önde gelen finansal kurumlarda üst düzey görevlerde bulunmuşur:

### **Ümit Taftalı, Yönetim Kurulu Başkanı**

-ABD, İngiltere ve Türkiye'de 35 yılı aşkın yatırım bankacılığı ve fon yönetimi tecrübesi: Merrill Lynch, Bankers Trust, Goldman Sachs, Suna Kıraç-Koç Aile Ofisi

### **Deniz Akkuş, Yönetim Kurulu Başkan Vekili**

-ABD ve Türkiye'de sermaye piyasaları ve fon yönetimi konusunda 30 yılı aşkın tecrübe: Prudential Securities, Tiger Funds, Suna Kıraç-Koç Aile Ofisi

### **Ümit Kumcuoğlu, CEO ve Yönetim Kurulu Üyesi**

-ABD, İngiltere ve Türkiye'de yatırım bankacılığı, sermaye piyasaları ve fon yönetimi konusunda 30 yıl tecrübe: Goldman Sachs, JP Morgan, Suna Kıraç-Koç Aile Ofisi

## PİYASA GELİŞMELERİ VE BEKLENTİLER

4-8 Mart haftasında yurt dışı ve yurt içi piyasalar haber akışıyla dalgalı seyretti.

Yurt içinde TÜİK verisine göre, Şubat'ta aylık enflasyon yüzde 4,53, yıllık enflasyon yüzde 67,07 oldu. Enflasyon piyasa beklentisinin üzerinde geldi (Beklenti 66%). Öte yandan TCMB tarafından kredi hacmini daraltıcı adım geldi. Böylece kredi büyümesine dayalı menkul kıymet tesisi kapsamında, TL ticari krediler için %2,5 olan aylık büyüme sınırının %2'ye, ihtiyaç kredilerinde %3 olan aylık büyüme sınırının da %2'ye düşürülmesine karar verildi. Cuma akşamı piyasa kapandıktan sonra kredi derecelendirme kuruluşu Fitch sürpriz bir şekilde kredi notunu B'den B+ seviyesine, görünümü ise pozitifte yükseltti.

Borsa İstanbul'da enflasyon verisinin beklenti üzerinde gelmesi satış baskısı yaratırken, Fitch'in kredi notunu durağandan pozitive çekeceğine yönelik beklenti ile endeks haftayı pozitif kapattı. BIST-100 endeksi haftayı %0,64 yükselerek 9.155 seviyesinde tamamladı. USDTRY kuru ise haftalık %1.82 değer kaybederek 31.93 seviyesine ulaştı. Türkiye'nin yurt dışındaki risk algısını gösteren 5 yıl vadeli CDS risk primi geçen haftalarda 284 puan seviyelerine kadar gerilemişti. Hafta içinde 325 puan seviyesine kadar yükselen CDS risk primi haftayı 318 puandan kapattı. CDS risk primindeki bu ani yükselişle birlikte Eurobond fiyatları geriledi.

Yurt dışı piyasalarda ABD tarım dışı istihdam ve işsizlik verisi takip edildi. Şubat ayı ABD Tarım Dışı İstihdam verisi 275k ile 198K olan beklentinin üzerinde, işsizlik oranı ise 3,9% ile 3,7% beklentilerin üstünde geldi. Hafta içerisinde Powell'ın Kongre konuşmasında faiz indirim planına sadık kalması ABD endekslerini desteklemesine rağmen güçlü gelen tarım dışı istihdam verisi ardından S&P 500 haftayı -%0,26 düşüyle 5.124 seviyesinden, Nasdaq ise -%1.55 düşüyle 18.018 seviyesinden kapandı. ABD 10 yıllık tahvil faizleri ise haftayı %4,08 seviyesinde tamamladı.

Avrupa tarafında Avrupa Merkez Bankası piyasa beklentilerine paralel olarak faizi sabit bıraktı. Mevduat faizini %4 seviyesinde tuttu. Gecelik borç verme oranı %4,75; politika faizi ise %4,5 seviyesinde bırakıldı.

Asya tarafında Çin 14. Ulusal Halk Kongresi takip edildi. Çin yönetimi yıllık büyüme hedefini beklentilerin üzerinde %5 olarak belirlerken, ülke ekonomisini canlandıracak daha fazla teşvik paketi açıklayacağına yönelik beklentileri arttırdı. Japonya'da Nikkei 225 endeksi tarihinde ilk kez 40 bin seviyesini aşarak rekor kırdı.

G7 döviz piyasalarında Japonya Merkez Bankası'nın bu ay negatif faiz oranlarını sonlandıracağına yönelik beklentiler ile YEN haftayı %2,09 artışla 147 seviyesinde tamamladı. Altın fiyatları ABD 10 yıllık tahvil faizinin gerilemesiyle yükselerek 2.178 seviyesinde Bitcoin ise haftayı yaklaşık %10,51 yükselişle 69.000 doların üzerinde tamamladı. Jeopolitik gelişmelerin de izlendiği petrol piyasasında Brent petrol varil fiyatı haftayı %1,63 düşüyle 81,92 seviyesinde kapattı.

11-15 Mart haftasında yurt içinde sanayi üretimi, cari denge ve bütçe dengesi takip edilecek. Yurt dışında ABD ve Almanya TÜFE verisi ile Japonya GSYH izlenecek.

## KISACA FONLARIMIZ

### VARLIK SINIFLARI VE FONLAR

		Sabit Getirili	Hisse Senedi	Dengeli
GETİRİ HEDEFİ	USD	<b>KRT</b> <ul style="list-style-type: none"><li>USD cinsinden</li><li>Türk Eurobondları <u>ağırlıklı</u> sabit getirili portföy</li><li>Günlük giriş çıkış (T+3)</li><li>USD kardan %10 stopaj</li></ul>	<b>KRS</b> <ul style="list-style-type: none"><li>USD cinsinden</li><li>Dünya Hisse senetleri <u>odaklı</u> portföy</li><li>Günlük giriş çıkış (T+3)</li><li>USD kardan %10 stopaj</li></ul>	<b>KUB</b> <ul style="list-style-type: none"><li>TRL bazlı fakat yatırımları USD cinsinden</li><li>Dünya Piyasaları <u>odaklı</u> dengeli portföy</li><li>Günlük giriş çıkış (T+3)</li><li>TRL kardan %10 stopaj</li></ul>
	TRL	<b>KRC</b> <ul style="list-style-type: none"><li>TL cinsinden</li><li>Türk Tahvil/Bono <u>ağırlıklı</u> sabit getirili portföy</li><li>Günlük giriş çıkış (T+1)</li><li>%0 stopaj</li></ul> <b>KPP</b> <ul style="list-style-type: none"><li>TL cinsinden</li><li>TL cinsinden kısa vadeli, para piyasası portföyü</li><li>Günlük giriş çıkış (T+0)</li><li>%0 stopaj</li></ul>	<b>KYA</b> <ul style="list-style-type: none"><li>TRL cinsinden</li><li>Türk Hisse senetleri portföyü</li><li>Günlük giriş çıkış (T+2)</li><li>0% stopaj</li></ul>	<b>KRF</b> <ul style="list-style-type: none"><li>TRL cinsinden</li><li>Türk Piyasaları <u>odaklı</u> dengeli portföy</li><li>Günlük giriş çıkış (T+2)</li><li>TRL kardan %10 stopaj</li></ul>

Haftalık  
Getiri

%0.87

Aylık  
Getiri

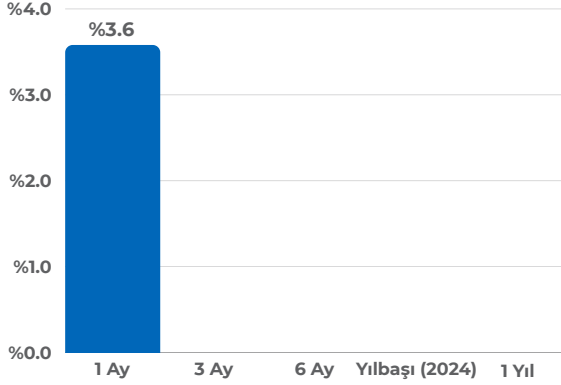
%3.6

Başlangıçtan  
İtibaren Getiri

%7.8

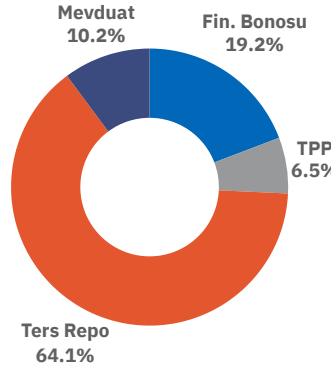
## Performans

Dönemsel



## Fon İçeriği

Güncel Dağılım



## Neden KPP?

KPP kısa vadede mevduatın üzerinde getiri elde etmeyi hedefleyen ve risk iştahı düşük olan yatırımcılar için kurulmuştur.

Fonun özellikleri:

- Yüksek likidite
- Mevduat faizlerindeki değişime hızlı uyum
- Mevduat faizlerinin üzerinde getiri
- Fon alıfta valör: T+0 / Fon satıfta valör: T+0

## Karşılaştırmalı Getiriler

	KPP	Mevduat	Altın	USD/TL	BIST100
1 Ay	3.6	3.5	12.4	4.1	2.4
6 Ay	**	20.8	37.1	18.6	8.6
Yılbaşı	**	8.1	14.5	8.0	21.2
12 Ay	**	34.9	104.0	68.2	68.2

## Portföyde İlk 6 Varlık

(Güncel KAP Portföy Dağılım Raporu'na Göre)

Ters Repo	62.5
Mevduat	9.1
TRFIAZY72419 - Invest AZ Menkul Değerler	8.5
TPP - TL Likit	6.0
TRFTURK42413 - Turknet İletişim Hizmetleri	4.5
TRFDGTR32418 - Doğan Trend Otomotiv	3.3

## Yatırım Stratejisi

Fon portföyünün tamamı devamlı olarak, vadesine en fazla 184 gün kalmış likiditesi yüksek para ve sermaye piyasası araçlarından oluşacak ve portföyünün günlük olarak hesaplanan ağırlıklı ortalama vadesi en fazla 45 gün olacaktır.

## Fon Toplam Değer

159.3 Milyon TL

## Fon Yatırımcı Adedi

513

## Pazar Payı

%0.06

## Yönetim Ücreti

Yıllık %1.09

## Alım ve Satım Valör

Alım T+0 / Satım T+0

## Vergi (Stopaj)

Gerçek Kişi %0

Tüzel Kişi %0

## Fon Karşılaştırma Ölçütü

%80 BIST-KYD Repo (Brüt)

Endeksi

%20 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat TL

Endeksi

## Fon Yöneticisi

Ahmet Karahmetoğlu

Kadir Altunok

## Satış Kanalları

Tefas'a dahil tüm Banka/Aracı

Kurumlar

## Saklamacı Kuruluş

Takasbank

## Fon Risk Seviyesi

Düşük (2/7)

Haftalık  
Getiri

%0.7

Aylık  
Getiri

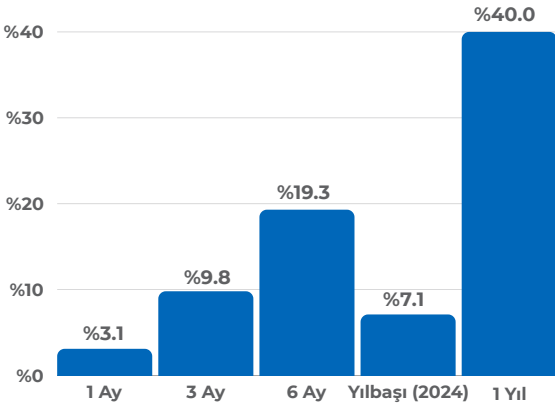
%3.1

Yıllık  
Getiri

%40.0

## Performans

Dönemsel

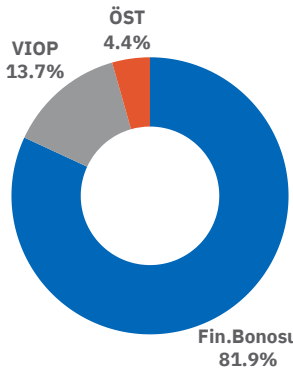


## Karşılaştırmalı Getiriler

	KRC	Mevduat	Altın	USD/TL	BIST100
1 Ay	%3.1	%3.5	%12.4	%4.1	%2.4
6 Ay	%19.3	%20.8	%37.1	%18.6	%8.6
Yılbaşı	%7.1	%8.1	%14.5	%8.0	%21.2
12 Ay	%40.0	%34.9	%104.0	%68.2	%68.2

## Fon İçeriği

Güncel Dağılım



## Neden KRC?

KRC orta ve uzun vadede istikrarlı bir şekilde mevduatın üzerinde getiri hedefleyen, risk iştahı düşük yatırımcılar için kurulmuştur.

Fonun özellikleri:

- Orta ve uzun vadede TL cinsinden istikrarlı yüksek getiri
- Düşük volatilité
- Yüksek kredi kalitesi

## Yatırım Stratejisi

Fon toplam değerinin devamlı olarak en az % 80'i ile portföyün ortalama vadesi 730 günü aşmayacak şekilde kamu ve özel sektör borçlanma araçlarına yatırım yapılması seçilmiştir.

## Portföyde İlk 6 Varlık

(Güncel KAP Portföy Dağılım Raporu'na Göre)

VIOP Nakit Teminat	%8.1
TRFIAZY62410 - InvestAZ Menkul Değerler	%6.9
TRFALJF32410 - ALJ Finansman	%5.3
TRFDGTR32418 - Doğan Trend Otomotiv	%5.3
TRFLDFK42429 - Lider Faktoring	%5.1
TRFCGDF52417 - Çağdaş Faktoring	%5.0

## Fon Toplam Değer

22.9 Milyon TL

## Fon Yatırımcı Adedi

167

## Pazar Payı

%0.03

## Yönetim Ücreti

Yıllık %1.46

## Alım ve Satım Valör

Alım T+1 / Satım T+1

## Vergi (Stopaj)

Gerçek Kişi %0

Tüzel Kişi %0

## Fon Karşılaştırma Ölçütü

%40 BIST-KYD DIBS Orta Endeksi

%40 BIST-KYD ÖSBA Endeksi

(Değişken)

% 20 BIST-KYD O/N

Brüt Endeksi

## Fon Yöneticisi

Ahmet Karahmetoğlu

Kadir Altunok

## Satış Kanalları

Tefas'a dahil tüm Banka/Aracı

Kurumlar

## Saklamacı Kuruluş

Takasbank

## Fon Risk Seviyesi

Orta (4/7)

Haftalık  
Getiri

%4.7

Aylık  
Getiri

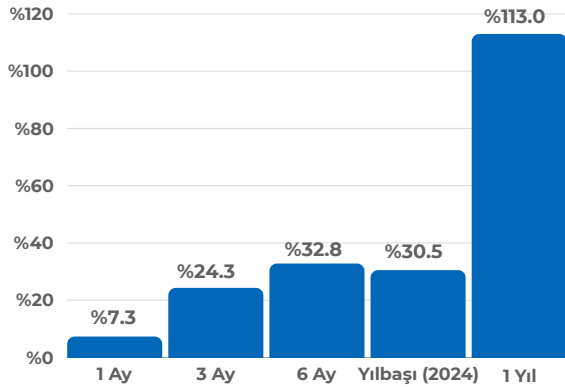
%7.3

Yıllık  
Getiri

%113.0

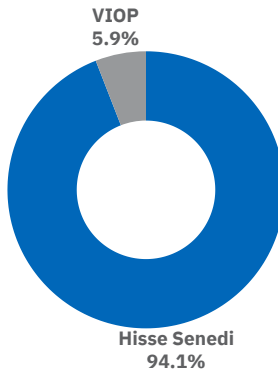
## Performans

Dönemsel



## Fon İçeriği

Güncel Dağılım



## Neden KYA?

KYA orta ve uzun vadede BIST 30 endeksi üzerinde getiri elde etmek isteyen yatırımcılar için kurulmuştur.

Fonun özellikleri:

- İstikrarlı bir biçimde BIST30 endeksi üzerinde getiri
- Kaliteli ve güçlü Türk şirketlerine yatırım
- Hisse seçimleri ile katma değer ve alfa yaratmak

## Karşılaştırmalı Getiriler

	KYA	Mevduat	Altın	USD/TL	BIST100
1 Ay	7.3	3.5	12.4	4.1	2.4
6 Ay	32.8	20.8	37.1	18.6	8.6
Yılbaşı	30.5	8.1	14.5	8.0	21.2
12 Ay	113.0	34.9	104.0	68.2	68.2

## Portföyde İlk 6 Varlık

(Güncel KAP Portföy Dağılım Raporu'na Göre)

OBAMS Hisse Senedi	14.5
SAHOL Hisse Senedi	6.3
SISE Hisse Senedi	5.4
THYAO Hisse Senedi	5.2
TUPRS Hisse Senedi	5.1
MGROS Hisse Senedi	4.7

## Yatırım Stratejisi

Fon'un yatırım amacı Türkiye sermaye piyasalarında işlem gören ortaklık payları ile ortaklık paylarına dayalı türev ürünler kullanarak BIST-30 endeksine denk bir riskle, BIST-30 endeksinden daha yüksek bir getiri elde etmektir.

## Fon Toplam Değer

39.1 Milyon TL

## Fon Yatırımcı Adedi

701

## Pazar Payı

%0.03

## Yönetim Ücreti

Yıllık %2.92

## Alım ve Satım Valör

Alım T+1 / Satım T+2

## Vergi (Stopaj)

Gerçek Kişi %0

Tüzel Kişi %0

## Fon Karşılaştırma Ölçütü

%100 BIST30 Endeksi

## Fon Yöneticisi

Ahmet Karahmetoğlu

Kadir Altunok

## Satış Kanalları

Tefas'a dahil tüm Banka/Aracı

Kurumlar

## Saklamacı Kuruluş

Takasbank

## Fon Risk Seviyesi

Çok Yüksek (7/7)

Haftalık  
Getiri

%3.0

Aylık  
Getiri

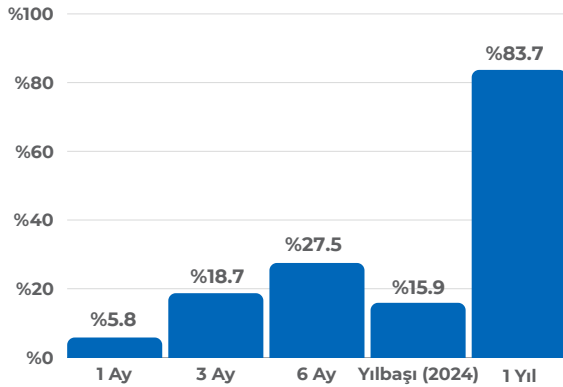
%5.8

Yıllık  
Getiri

%83.7

## Performans

Dönemsel

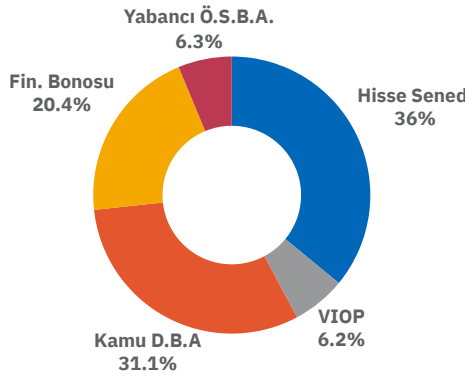


## Karşılaştırmalı Getiriler

	KRF	Mevduat	Altın	USD/TL	BIST100
1 Ay	5.8	3.5	12.4	4.1	2.4
6 Ay	27.5	20.8	37.1	18.6	8.6
Yılbaşı	15.9	8.1	14.5	8.0	21.2
12 Ay	83.7	34.9	104.0	68.2	68.2

## Fon İçeriği

Güncel Dağılım



## Portföyde İlk 6 Varlık

(Güncel KAP Portföy Dağılım Raporu'na Göre)

US900123CV04 - TC Hazine Eurobond (2024)	24.6
VIOP Nakit Teminat	15.9
OBAMS Hisse Senedi	6.4
TRFISFA22418 - İş Faktoring	5.3
OBAMS Hisse Senedi	5.0
SISE Hisse Senedi	4.0

## Neden KRF?

KRF orta ve uzun vadede stratejik varlık dağılımı ile TL bazında yüksek getiri hedefleyen yatırımcılar için kurulmuştur.

Fonun özellikleri:

- Dinamik ve esnek yönetim tarzı ile piyasa koşullarına hızlı uyum
- Fon portföyündeki TL sabit getirili kıymetler, TL hisse senetleri ve USD varlıkların stratejik dağılımı ile yüksek getiri

## Yatırım Stratejisi

Fon'un yatırım stratejisi, yurt içi ve yurt dışı piyasalarında işlem gören sermaye piyasası araçları ile bunlara dayalı türev ürünler kullanılarak Türk Lirası bazında azami getiriye elde etmektir.

## Fon Toplam Değer

143.3 Milyon TL

## Fon Yatırımcı Adedi

936

## Pazar Payı

%0.3

## Yönetim Ücreti

Yıllık %1.46

## Alım ve Satım Valör

Alım T+1 / Satım T+2

## Vergi (Stopaj)

Gerçek Kişi %10

Tüzel Kişi %0

## Fon Karşılaştırma Ölçütü

BIST-KYD 1 Aylık Mevduat TL

Endeksi

## Fon Yöneticisi

Ahmet Karahmetoğlu

Kadir Altunok

## Satış Kanalları

Tefas'a dahil tüm Banka/Aracı

Kurumlar

## Saklamacı Kuruluş

Takasbank

## Fon Risk Seviyesi

Düşük (3/7)



Haftalık  
Getiri (USD)

%2.0

Aylık  
Getiri (USD)

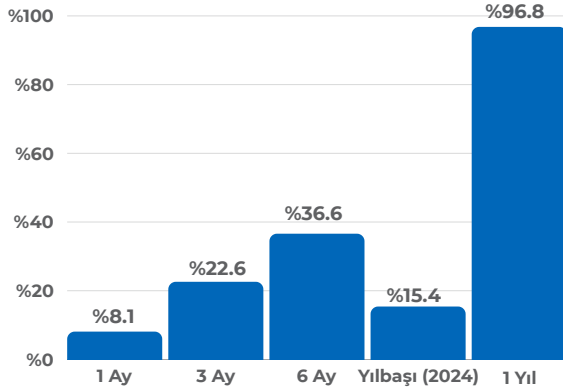
%3.9

Yıllık  
Getiri (USD)

%17.0

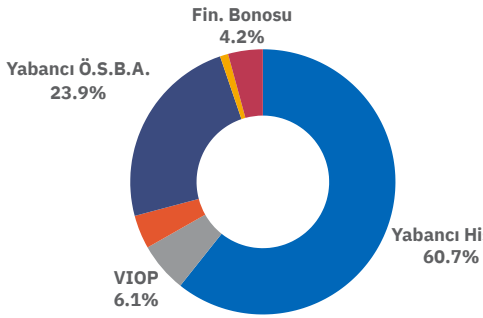
## Performans

Dönemsel (TL)



## Fon İçeriği

Güncel Dağılım



## Neden KUB?

KUB dengeli bir küresel menkul kıymetler portföyüne yatırım yapmak isteyen yatırımcılar için kurulmuştur.

Fonun Özellikleri:

- Hisse senedi, tahvil, bono ve kredi ürünlerini kapsayan geniş bir ürün yelpazesi
- Tamamen döviz bazında menkul kıymetlere yatırım
- Fona TL giriş-çıkış, TL zarar üzerinden %10 stopaj

## Karşılaştırmalı Getiriler (TL)

	KUB	Mevduat	Altın	USD/TL	BIST100
1 Ay	8.1	3.5	12.4	4.1	2.4
6 Ay	36.6	20.8	37.1	18.6	8.6
Yılbaşı	15.4	8.1	14.5	8.0	21.2
12 Ay	96.8	34.9	104.0	68.2	68.2

## Portföyde İlk 6 Varlık

(Güncel KAP Portföy Dağılım Raporu'na Göre)

VIOP Nakit Teminat	5.8
NO0010894330 - Genel Energy Eurobond	5.7
QQQ - Invesco Trust ETF	5.7
NO0011088593 - DNO ASA Eurobond	3.7
NO0011002495 - HKN Energy Ltd Eurobond	3.4
IWM - Russell 2000 ETF	3.3

## Yatırım Stratejisi

Fon yurt içi ve yurt dışı piyasalarında işlem gören döviz cinsinden ihraç edilmiş sermaye piyasası araçları ile bunlara dayalı türev ürünler kullanılarak ABD Doları bazında azami getiriyi elde etmektedir. Fon, bu nedenle döviz cinsinden ihraç edilen para ve sermaye piyasası araçlarına ağırlık verecektir.

## Fon Toplam Değer

919.6 Milyon TL

## Fon Yatırımcı Adedi

8754

## Pazar Payı

%1.8

## Yönetim Ücreti

Yıllık %1.46

## Alım ve Satım Valör

Alım T+1 / Satım T+3

## Vergi (Stopaj)

Gerçek Kişi %10

Tüzel Kişi %0

## Fon Karşılaştırma Ölçütü

%100 BIST-KYD Aylık USD

Mevduat Endeksi

## Fon Yöneticisi

Ahmet Karahmetoğlu

Kadir Altunok

## Satış Kanalları

Tefas'a dahil tüm Banka/Aracı

Kurumlar

## Saklamacı Kuruluş

Takasbank

## Fon Risk Seviyesi

Çok Yüksek (7/7)

Haftalık  
Getiri (USD)

%1.6

Aylık  
Getiri (USD)

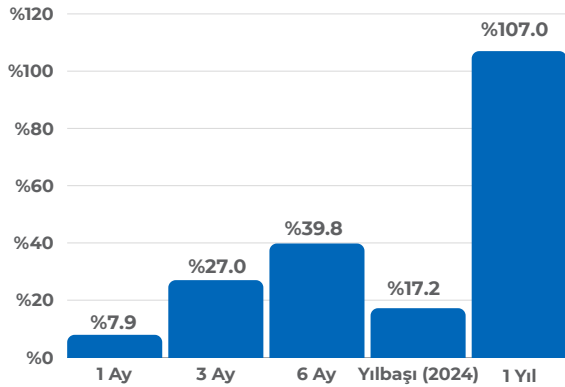
%3.8

Yıllık  
Getiri (USD)

%23.1

## Performans

Dönemsel

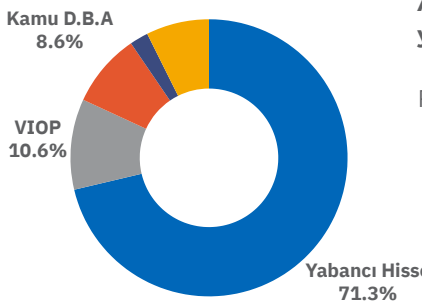


## Karşılaştırmalı Getiriler

	KRS	Mevduat	Altın	USD/TL	BIST100
1 Ay	7.9	3.5	12.4	4.1	2.4
6 Ay	39.8	20.8	37.1	18.6	8.6
Yılbaşı	17.2	8.1	14.5	8.0	21.2
12 Ay	107.0	34.9	104.0	68.2	68.2

## Fon İçeriği

Güncel Dağılım



## Neden KRS?

KRS küresel hisse senedi piyasasına (ağırlıklı olarak ABD) yatırım yapmak isteyen yatırımcılar için kurulmuştur.

Fonun özellikleri:

- Dünya hisse senedi piyasalarına USD bazında yatırım yapma imkanı
- USD giriş-çıkış, USD zarar üzerinden %10 stopaj

## Portföyde İlk 6 Varlık

(Güncel KAP Portföy Dağılım Raporu'na Göre)

US900123CV04 - TC Hazine Eurobond (2024)	10.8
QQQ - Invesco Trust ETF	8.2
NVDA - Nvidia Hisse Senedi	5.3
EWJ - Japan ETF	4.6
IWM - Russell 2000 ETF	4.6
META - Facebook Hisse Senedi	4.5

## Yatırım Stratejisi

Fon'un yatırım stratejisi, Türkiye ve Dünya sermaye piyasalarında işlem gören ortaklık payları, tahvil, bono, vadeli işlem, opsiyon ve her türlü yapılandırılmış ürün kullanılarak Amerikan Doları bazında azami getiri elde etmektir.

## Fon Toplam Değer

1,024.2 Milyon TL

## Fon Yatırımcı Adedi

1038

## Pazar Payı

%0.07

## Yönetim Ücreti

Yıllık %2.56

## Alım ve Satım Valör

Alım T+1 / Satım T+3

## Vergi (Stopaj)

Gerçek Kişi %10

Tüzel Kişi %0

## Fon Karşılaştırma Ölçütü

%100 BIST-KYD Aylık USD

Mevduat Endeksi

## Fon Yöneticisi

Ahmet Karahmetoğlu

Kadir Altunok

## Satış Kanalları

Tefas'a dahil tüm Banka/Aracı

Kurumlar

## Saklamacı Kuruluş

Takasbank

## Fon Risk Seviyesi

Yüksek (6/7)

Haftalık  
Getiri (USD)

%0.2

Aylık  
Getiri (USD)

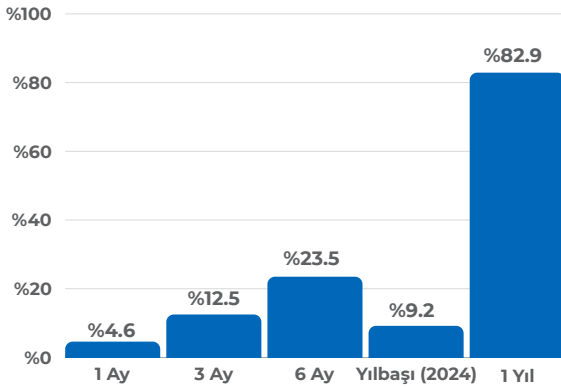
%0.6

Yıllık  
Getiri (USD)

%8.8

## Performans

Dönemsel

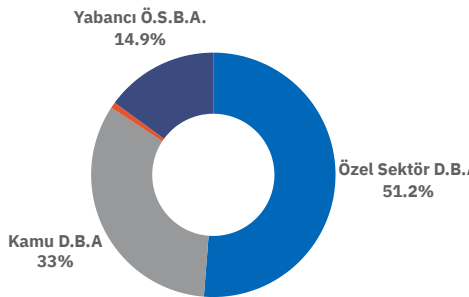


## Karşılaştırmalı Getiriler

	KRT	Mevduat	Altın	USD/TL	BIST100
1 Ay	4.6	3.5	12.4	4.1	2.4
6 Ay	23.5	20.8	37.1	18.6	8.6
Yılbaşı	9.2	8.1	14.5	8.0	21.2
12 Ay	82.9	34.9	104.0	68.2	68.2

## Fon İçeriği

Güncel Dağılım



## Portföyde İlk 6 Varlık

(Güncel KAP Portföy Dağılım Raporu'na Göre)

US900123CW86 - TC Hazine Eurobond (2024)	10.0
XS1686704948 - Tüpraş Eurobond (2024)	6.8
XS2332876106 - Eximbank Eurobond (2026)	6.0
NO0010894330 - Genel Energy Eurobond	6.0
XS1961766596 - Koç Holding Eurobond (2025)	5.6
XS1955059420 - Türk Telekom Eurobond (2025)	4.8

## Neden KRT?

KRT düşük risk ile orta ve uzun vadede USD mevduatın üzerinde getiri elde etmek isteyen yatırımcılar için kurulmuştur.

Fonun özellikleri:

- Kısa vadeli eurobond'lara yüksek likidite ile yatırım imkanı
- USD giriş-çıkış, USD zarar üzerinden %10 stopaj
- Düşük volatilité ile orta ve uzun vadede USD mevduat faizlerinin üzerinde getiri

## Yatırım Stratejisi

Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından döviz cinsinden ihraç edilen borçlanma araçları ve kira sertifikaları ile yerli ihraççıların döviz cinsinden ihraç edilen para ve sermaye piyasası araçlarına yatırılacaktır.

## Fon Toplam Değer

1,206.2 Milyon TL

## Fon Yatırımcı Adedi

143

## Pazar Payı

%0.09

## Yönetim Ücreti

Yıllık %1.10

## Alım ve Satım Valör

Alım T+1 / Satım T+3

## Vergi (Stopaj)

Gerçek Kişi %10

Tüzel Kişi %0

## Fon Karşılaştırma Ölçütü

%40 BIST-KYD Kamu Eurobond USD Endeksi

%40 BIST-KYD ÖSBA Eurobond USD

%20 BIST-KYD 1 Aylık USD Mevduat Endeksi

## Fon Yöneticisi

Ahmet Karahmetoğlu

Kadir Altunok

## Satış Kanalları

Tefas'a dahil tüm Banka/Aracı Kurumlar

## Saklamacı Kuruluş

Takasbank

## Fon Risk Seviyesi

Yüksek (6/7)

## FON PERFORMANS

Fon Kodu	Fon Adı	Haftalık (%)	1 Ay (%)	3 Ay (%)	6 Ay (%)	Yılbaşı (2024%)	1 Yıl (%)
<b>KYA</b>	KARE PORTFÖY HİSSE SENEDİ FONU(HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	4.73	7.26	24.26	32.75	30.55	113.04
<b>KRS</b>	KARE PORTFÖY SERBEST (DÖVİZ) FON	3.49	7.95	27.04	39.84	17.19	107.01
<b>KRF</b>	KARE PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON	3.01	5.75	18.72	27.49	15.92	83.70
<b>KPP</b>	KARE PORTFÖY PARA PİYASASI FONU	0.87	3.61				
<b>KRC</b>	KARE PORTFÖY BİRİNCİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU	0.74	3.14	9.79	19.29	7.14	39.97
<b>KRT</b>	KARE PORTFÖY TÜRKİYE ODAKLI SERBEST (DÖVİZ) FON	2.04	4.61	12.52	23.49	9.21	82.90
<b>KUB</b>	KARE PORTFÖY DEĞİŞKEN (DÖVİZ) FONU	3.87	8.14	22.62	36.58	15.43	96.81

## ÇEKİNCE BİLDİRİMİ

Bu bültendeki her türlü bilgi, yorum ve değerlendirmeler, karşılığında herhangi bir maddi menfaat temin edilmeksizin, yatırımcıları bilgilendirmek amacıyla Kare Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından hazırlanmıştır. Hiçbir şekilde yönlendirici nitelikte olmayan bu bilgiler yatırımcılar tarafından danışmanlık faaliyeti olarak kabul edilmemeli ve yatırım kararlarına esas olarak alınmamalıdır. Bu raporda yer alan her türlü bilgi, değerlendirme, yorum ve istatistiki şekil ve değerler hazırlandığı tarih itibarıyla mevcut piyasa koşulları ve güvenilirliğine inanılan kaynaklardan derlenerek hazırlanmıştır. Raporda sunulan görüş, bilgi ve veriler, yatırımcılara kendi oluşturacakları yatırım kararlarında yardımcı olmayı hedeflemekte olup, herhangi bir menkul kıymetin alım-satım teklifi ve/veya taahhüdü anlamına gelmemektedir. Yatırımcıların verecekleri yatırım kararları ile bu raporda sunulan görüş, bilgi ve veriler arasında bir bağlantı kurulamayacağı gibi, burada yer alan bilgi, değerlendirme, yorum ve istatistiki şekil ve değerlendirmelerin kullanımı sonucunda ortaya çıkacak doğrudan ve/veya dolaylı zararlardan Kare Portföy Yönetimi'nin ya da çalışanlarının herhangi bir sorumluluğu bulunmamaktadır. Raporda yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Fonların geçmiş performansı gelecek dönem performansı için bir gösterge olamaz. Fonların izahname, içtüzük ve performans sunum raporlarına [www.kap.gov.tr](http://www.kap.gov.tr), [www.kareportfoy.com.tr](http://www.kareportfoy.com.tr), [www.spk.gov.tr](http://www.spk.gov.tr)'de yer alan sürekli bilgilendirme formlarından ulaşılabilir. Fonlara dair veriler 08.03.2024 kapanış verileridir. Karşılaştırma ölçütü Fonun izahname ve içtüzüğünde belirtilen yatırım yapılabilecek varlıklara uygun olarak belirlenmiştir. Kare Portföy Yönetimi A.Ş. ("Kare Portföy"), Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") tarafından yetkilendirilmiş ve düzenlemelere tabi bir kurumdur. Bu sunum ya da rapor bilgi amaçlı olarak hazırlanmış olup içeriğindeki bilgiler kesinlikle gizli olarak kabul edilmelidir. Hiçbir şekilde kısmen ya da tamamen çoğaltılamaz, kopyalanamaz, amacı dışında kullanılamaz ve içeriğinde yer alan hiçbir bilgi üçüncü kişiler ile Kare Portföy'ün ön izni olmadan hiçbir şekilde paylaşılamaz. Bu sunumda yer alan bilgiler eksiksiz olduğu iddiasında değildir ve değişikliğe uğrayabilir. Sunum, şahsi tavsiye niteliği taşımamakta ve herhangi bir finansal ürünün, hizmetin, yatırım aracının veya menkul kıymetin alım-satım teklifi ya da daveti anlamına gelmemektedir. Burada yer alan yatırımlar ve stratejiler tüm yatırımcılar için uygun olmayabilir. Yatırımcılar, bu sunumda yer alan tüm hususlara ilişkin olarak gerekli araştırmaları bizzat gerçekleştirmeli ve görüşlerini kendi araştırmalarına dayandırmalıdır.

Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri, yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. SPK Mevzuatı gereğince, yatırım danışmanlığı hizmeti, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Söz konusu görüşler herhangi bir yatırım aracının alım-satım önerisi ya da getiri vaadi olmayıp mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize de uygun olmayabilir. Bu sebeple, sadece burada yer alan bilgilere dayanılarak yatırım kararı verilmesi, beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Zarara uğramamak için gerekli basiret, dikkat ve özeni göstermelisiniz. Burada yer alan görüşlere güvenerek işlem yapmanız durumunda uğranacak zararlardan Kare Portföy sorumlu değildir. Bu dokümana ve/veya düşünülen olası sürece ilişkin iletişimler, sorular ve/veya istekler Kare Portföy'e yönlendirilmelidir

[kareportfoy.com.tr](http://kareportfoy.com.tr)

# KARE PORTFÖY

## BİZE ULAŞIN:



+90 216 559 6000



Altunizade Mah. Kısıklı Cad. No:4  
Sarkuysan-Ak İş Merkezi Üsküdar 34662  
İSTANBUL



[kareportfoy.com.tr](http://kareportfoy.com.tr)

