

 KARE PORTFÖY

# Haftalık Fon Bülteni

29.03.2024 - 05.04.2024



## KARE PORTFÖY HAKKINDA

<b>Yönetilen Fon Büyüküğü</b>	<b>Yatırımcı Adedi</b>	<b>Yönetilen Fon Adedi</b>
<b>4.6 Milyar TL</b>	<b>15,782</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 olduğı 7 adet menkul kıymet yatırım fonu ile yöneticisi olduğı 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

1-5 Nisan haftasında yurt dışı piyasalarda olumsuz, yurt içinde ise pozitif bir hava hakimdi.

Yurt içinde yerel seçim sonuçları ve enflasyon verisi takip edildi. Cumhuriyet Halk Partisi oyların %37,74'ünü alarak uzun yıllar sonra seçimlerde birinci parti oldu. CHP ayrıca mevcut büyükşehirlerle birlikte belediye sayısını 35'e yükseltti. İktidar tarafında ise Cumhurbaşkanı Erdoğan'ın balkon konuşması izlendi. Konuşmada Erdoğan'ın 4 yıl seçimsiz döneme işaret ederek mevcut ekonomi programına ve Mehmet Şimşek'e destek vermesi piyasalar açısından olumluydu. Öte yandan Mart ayında enflasyon 3,16% oranında artarak piyasa beklentisinin hafif altında geldi. Yıllık artış oranı ise 68,50% oldu.

Yerel seçimler sonrasında piyasalarda normalleşme eğilimi güçlenirken olumlu bir seyir izlendi. BIST-100 endeksi bankacılık sektörü öncülüğünde haftayı %5,21 yükselerek 9.618 seviyesinde tarihi zirve ile tamamladı. Bankacılık endeksindeki haftalık yükseliş ise %13,46'yı buldu. Son zamanlarda yükselen faiz ortamı özellikle sanayi şirketleri için olumsuz olsa da borsanın yönünü yabancı yatırımcıların ilgisi belirleyecek. Öte yandan seçim öncesi belirsizliği nedeniyle artan taleple yükselen USDTRY kuru kurumsallardan gelen satışla 32.05 seviyesine geriledi. Ayrıca seçim sonrası Merkez Bankası 6 milyar dolara yakın alım yaptı. Türkiye'nin yurt dışındaki risk algısını gösteren 5 yıl vadeli CDS risk primi 301 seviyesine gerilerken Eurobond fiyatları yükseldi.

Yurt dışı piyasalarda tarım dışı istihdam ve PMI verileri takip edildi. Tarım dışı istihdam Mart'ta 303 bin artarken, işsizlik oranı ise yüzde 3,9'dan yüzde 3,8'e geriledi. Hafta başında açıklanan beklentilerin üzerinde gelen PMI verisi ise ekonominin güçlenmeye devam ettiğine işaret etti. ABD'de açıklanan güçlü veriler ve Fed yetkililerinin şahin açıklamaları Fed'in faiz indirim beklentisi Haziran ayından Eylül'e öteledi. Bu gelişmelerle yurtdışı piyasalarda keyifsiz bir haftayı geride bıraktık. S&P 500 haftayı 5.204 seviyesinden, Nasdaq ise 18.108 seviyesinden tamamladı. Öte yandan, faiz indirimlerinin ötelenmesiyle birlikte küçük ölçekli şirketlerin yer aldığı Russell 2000 endeksi haftayı yaklaşık %3 düşüşle 11.047 seviyesinde tamamladı.

Asya tarafında Çin'de Sanayi üretimi ve ihracatın beklenti üstü olması ile imalat PMI verisinin beklentilerden iyi gelmesi ekonomik aktivite için olumlu sinyal veriyor. Çin'deki toparlanma global piyasalar için olumlu olacaktır.

İran - İsrail gerilimiyle artan jeopolitik riskler altın ve petrol fiyatlarını destekledi. Altın haftayı %4,48 yükselişle 2.330 seviyesinde tamamladı. Bitcoin ise borsa yatırım fonlarına olan talebin soğuması ile %4,32 düşüşle 67.500 doların üzerinde tamamladı. Jeopolitik gelişmelerin izlendiği petrol piyasasında Brent petrol varil fiyatı haftayı %5 yükselerek 91,17 ile son 5 ayın zirvesinde kapanış gerçekleştirdi.

8-12 Nisan haftasında yurt içinde sanayi üretimi takip edilecek. Yurt dışında ise ABD'de enflasyon ve Avrupa Merkez bankası faiz kararı izlenecek.

## KISACA FONLARIMIZ

		KARE PORTFÖY FONLARI		
		Sabit Getirili	Hisse Senedi	Dengeli
GETİRİ HEDEFİ	USD	<b>KRT</b> <ul style="list-style-type: none"><li>Giriş / Çıkış USD Cinsinden</li><li>Türk Eurobondları Ağırlıklı Portföy</li><li>Girişler (T+1), Çıkışlar (T+3)</li><li>USD Getiriden %10 Stopaj</li></ul>	<b>KRS</b> <ul style="list-style-type: none"><li>Giriş / Çıkış USD Cinsinden</li><li>Dünya Hisse Senetleri Odaklı Portföy</li><li>Girişler (T+1), Çıkışlar (T+3)</li><li>USD Getiriden %10 Stopaj</li></ul>	<b>KUB</b> <ul style="list-style-type: none"><li>Giriş / Çıkış TL Cinsinden, Yatırımlar USD Cinsinden</li><li>Dünya Piyasaları Odaklı Portföy</li><li>Girişler (T+1), Çıkışlar (T+3)</li><li>TL Getiriden %10 Stopaj</li></ul>
	TL	<b>KRC</b> <ul style="list-style-type: none"><li>Giriş / Çıkış TL Cinsinden</li><li>Türk Tahvil/Bono Ağırlıklı Portföy</li><li>Girişler / Çıkışlar (T+1)</li><li>0% Stopaj</li></ul> <b>KPP</b> <ul style="list-style-type: none"><li>Giriş / Çıkış TL Cinsinden</li><li>Kısa Vadeli Para Piyasası Portföy</li><li>Girişler / Çıkışlar (T+0)</li><li>0% Stopaj</li></ul>	<b>KYA</b> <ul style="list-style-type: none"><li>Giriş / Çıkış TL Cinsinden</li><li>Türk Hisse Senetleri Portföy</li><li>Girişler (T+1), Çıkışlar (T+2)</li><li>0% Stopaj</li></ul>	<b>KRF</b> <ul style="list-style-type: none"><li>Giriş / Çıkış TL Cinsinden</li><li>Türk Piyasaları Odaklı Portföy</li><li>Girişler (T+1), Çıkışlar (T+2)</li><li>TL Getiriden %10 Stopaj</li></ul>

Haftalık  
Getiri

%0.97

Aylık  
Getiri

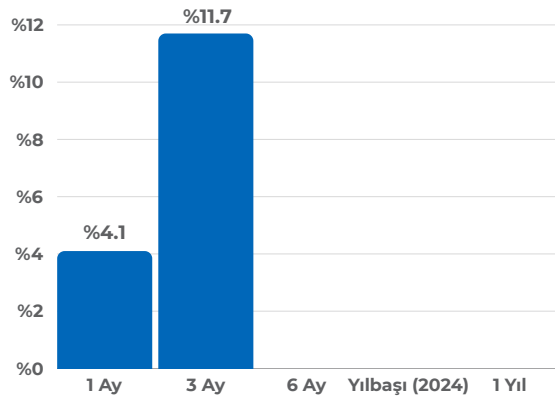
%4.1

Başlangıçtan  
İtibaren Getiri

%11.8

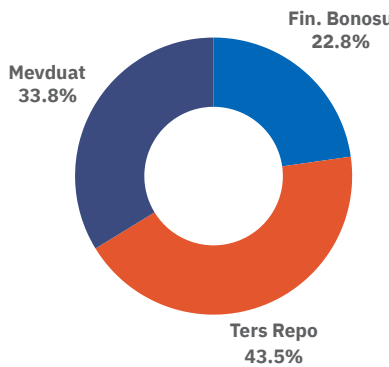
## Performans

Dönemsel (TL)



## 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	4.1	3.9	9.0	1.1	2.5
6 Ay	**	22.5	42.9	15.8	9.6
Yılbaşı	**	12.0	18.0	8.3	22.2
12 Ay	**	37.9	89.9	66.0	83.2

Kaynak: TEFAS - 05.04.2024

## Portföyde İlk 6 Varlık

(Güncel KAP Portföy Dağılım Raporu'na Göre)

Ters Repo	53.1
Mevduat	27.6
TRFIAZY72419 - Invest AZ Menkul Değerler	7.0
TRFDGTR92420 - Doğan Trend Otomotiv	4.9
TRFTURK42413 - Turknet İletişim Hizmetleri	3.9
TRFTRFN52417 - Türk Finansman A.Ş.	2.1

## 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

173.2 Milyon TL

## Fon Yatırımcı Adedi

696

## 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

Çok Düşük (1/7)

Haftalık  
Getiri

%0.8

Aylık  
Getiri

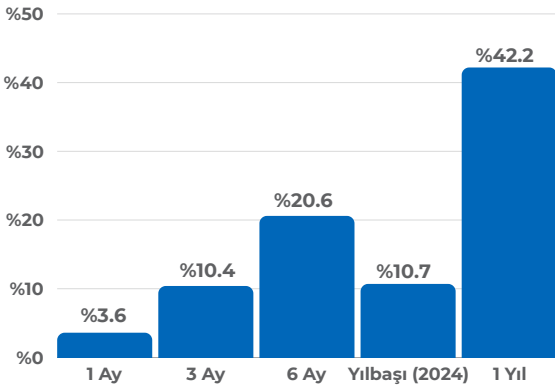
%3.6

Yıllık  
Getiri

%42.2

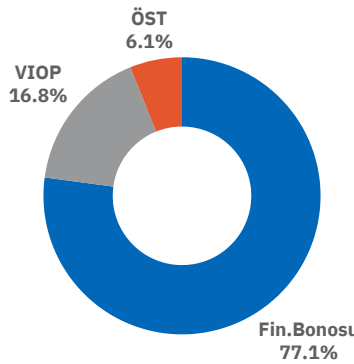
## Performans

Dönemsel (TL)



## 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

## Karşılaştırmalı Getiriler

	KRC	Mevduat	Altın	USD/TL	BIST100
1 Ay	%3.6	%3.9	%9.0	%1.1	%2.5
6 Ay	%20.6	%22.5	%42.9	%15.8	%9.6
Yılbaşı	%10.7	%12.0	%18.0	%8.3	%22.2
12 Ay	%42.2	%37.9	%89.9	%66.0	%83.2

Kaynak: TEFAS - 05.04.2024

## Portföyde İlk 6 Varlık

(Güncel KAP Portföy Dağılım Raporu'na Göre)

VIOP Nakit Teminat	%15.0
TRFLDFK42429 - Lider Faktoring	%6.9
TRFDZFK42437 - Deniz Faktoring	%6.6
TRSMCBF52412 - Mercedes Benz	%6.1
TRFBLKM92416 - Bilkom Bilişim Sistemleri	%6.0
TRFYKBK62416 - Yapı Kredi Bankası	%5.4

## 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.

## Fon Toplam Değer

17.0 Milyon TL

## Fon Yatırımcı Adedi

157

## Pazar Payı

%0.02

## 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

Düşük (2/7)

Haftalık  
Getiri

%4.2

Aylık  
Getiri

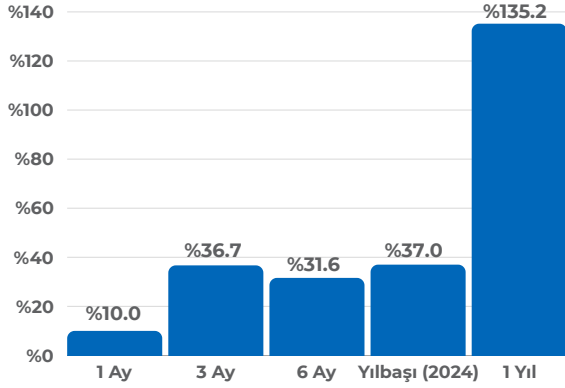
%10.0

Yıllık  
Getiri

%135.2

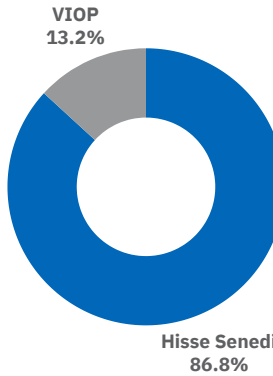
## Performans

Dönemsel (TL)



## 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	%10.0	%3.9	%9.0	%1.1	%2.5
6 Ay	%31.6	%22.5	%42.9	%15.8	%9.6
Yılbaşı	%37.0	%12.0	%18.0	%8.3	%22.2
12 Ay	%135.2	%37.9	%89.9	%66.0	%83.2

Kaynak: TEFAS - 05.04.2024

## Portföyde İlk 6 Varlık

(Güncel KAP Portföy Dağılım Raporu'na Göre)

BIMAS Hisse Senedi	%7.7
SAHOL Hisse Senedi	%6.6
VESTL Hisse Senedi	%5.5
THYAO Hisse Senedi	%5.5
TCELL Hisse Senedi	%5.4
KCHOI Hisse Senedi	%5.3

## 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

43.9 Milyon TL

## Fon Yatırımcı Adedi

960

## Pazar Payı

%0.04

## 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

Yüksek (6/7)

Haftalık  
Getiri

%0.3

Aylık  
Getiri

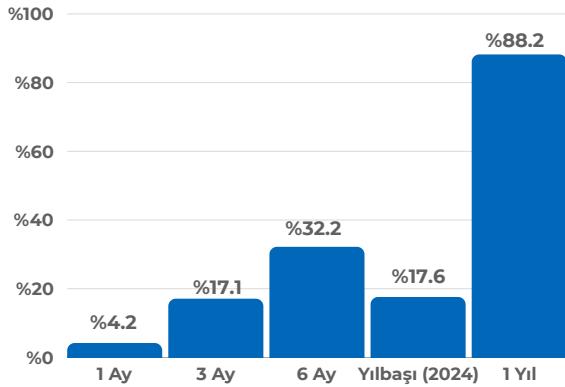
%4.2

Yıllık  
Getiri

%88.2

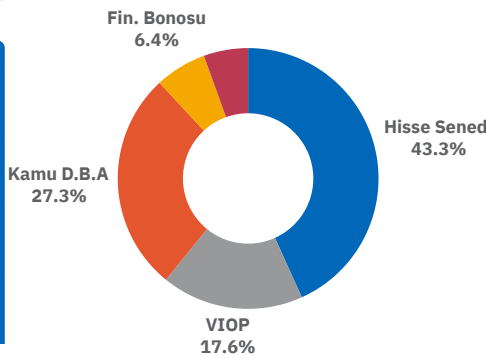
## Performans

Dönemsel (TL)



## Fon İçeriği

Güncel Dağılım



## 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

## Karşılaştırmalı Getiriler

	KRF	Mevduat	Altın	USD/TL	BIST100
1 Ay	%4.2	%3.9	%9.0	%1.1	%2.5
6 Ay	%32.2	%22.5	%42.9	%15.8	%9.6
Yılbaşı	%17.6	%12.0	%18.0	%8.3	%22.2
12 Ay	%88.2	%37.9	%89.9	%66.0	%83.2

Kaynak: TEFAS - 05.04.2024

## Portföyde İlk 6 Varlık

(Güncel KAP Portföy Dağılım Raporu'na Göre)

US900123CV04 - TC Hazine Eurobond (2024)	%26.6
US900123CW86 - TC Hazine Eurobond (2024)	%15.8
VIOP Nakit Teminat	%14.6
TRFISFA42416 - İş Faktoring	%5.6
NO0010894330 - Genel Energy	%5.3
THYAO Hisse Senedi	%4.7

## 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

138.5 Milyon TL

## Fon Yatırımcı Adedi

891

## Pazar Payı

%0.27

## 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

Yüksek (5/7)



Haftalık  
Getiri (USD)

%0.02

Aylık  
Getiri (USD)

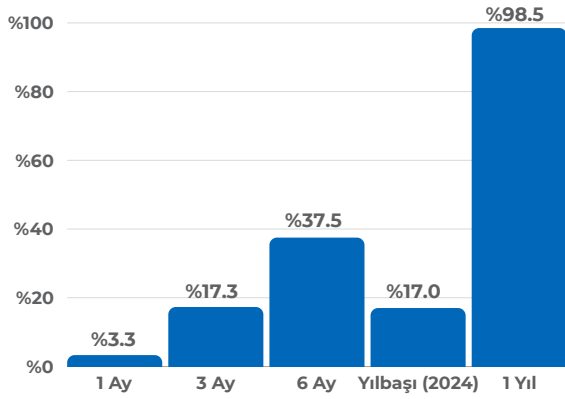
%2.2

Yıllık  
Getiri (USD)

%19.6

## Performans

Dönemsel (TL)



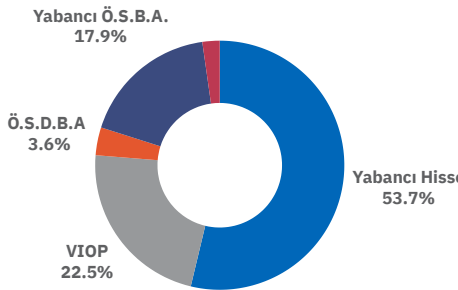
Karşılaştırmalı Getiriler (TL)

	KUB	Mevduat	Altın	USD/TL	BIST100
1 Ay	%3.3	%3.9	%9.0	%1.1	%2.5
6 Ay	%37.5	%22.5	%42.9	%15.8	%9.6
Yılbaşı	%17.0	%12.0	%18.0	%8.3	%22.2
12 Ay	%98.5	%37.9	%89.9	%66.0	%83.2

Kaynak: TEFAS - 05.04.2024

## Fon İçeriği

Güncel Dağılım



Portföyde İlk 6 Varlık

(Güncel KAP Portföy Dağılım Raporu'na Göre)

VIOP Nakit Teminat	%6.9
NO0010894330 - Genel Energy Eurobond	%4.9
QQQ - Invesco Trust ETF	%4.9
NO0011002495 - HKN Energy Ltd Eurobond	%3.2
US900123CW86 - TC Hazine Eurobond (2024)	%3.2
NO0011088593 - DNO ASA Eurobond	%3.1

## 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 kar-zarar üzerinden %10 stopaj

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

893.8 Milyon TL

## Fon Yatırımcı Adedi

11,288

## Pazar Payı

%1.75

## 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

Yüksek (6/7)

Haftalık  
Getiri (USD)

-%0.5

Aylık  
Getiri (USD)

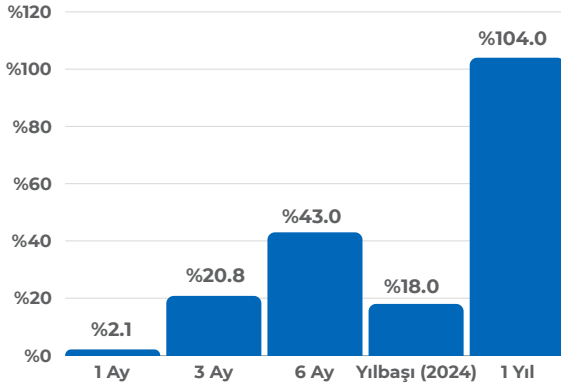
%1.0

Yıllık  
Getiri (USD)

%22.9

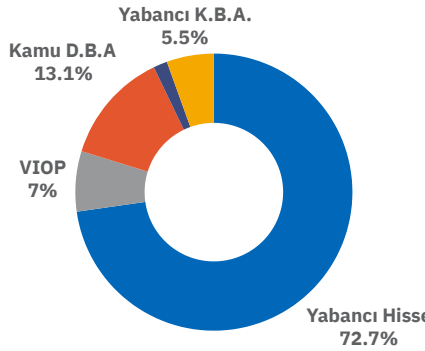
## Performans

Dönemsel (TL)



## 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

## Karşılaştırmalı Getiriler

	KRS	Mevduat	Altın	USD/TL	BIST100
1 Ay	%2.1	%3.9	%9.0	%1.1	%2.5
6 Ay	%43.0	%22.5	%42.9	%15.8	%9.6
Yılbaşı	%18.0	%12.0	%18.0	%8.3	%22.2
12 Ay	%104.0	%37.9	%89.9	%66.0	%83.2

Kaynak: TEFAS - 05.04.2024

## Portföyde İlk 6 Varlık

(Güncel KAP Portföy Dağılım Raporu'na Göre)

US900123CV04 - TC Hazine Eurobond (2024)	%13.8
US912828XX34 - ABD Tahvil (2024)	%5.7
NVDA - Nvidia Hisse Senedi	%5.2
QQQ - Invesco Trust ETF	%5.2
TSM - Taiwan Semic. Hisse Senedi	%5.1
ASML - ASML Holding Hisse Senedi	%4.2

## 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

1,420.4 Milyon TL

## Fon Yatırımcı Adedi

1,603

## Pazar Payı

%0.09

## 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)

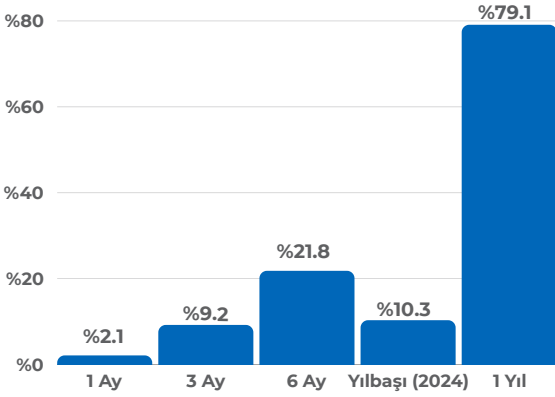
%1.1

Yıllık  
Getiri (USD)

%7.8

## Performans

Dönemsel (TL)



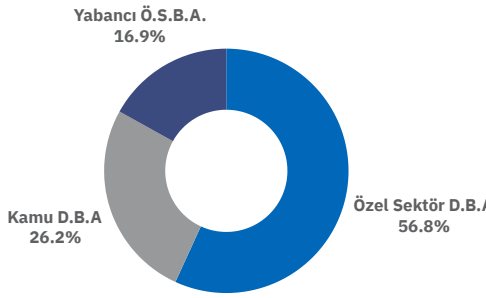
## Karşılaştırmalı Getiriler

	KRT	Mevduat	Altın	USD/TL	BIST100
1 Ay	%2.1	%3.9	%9.0	%1.1	%2.5
6 Ay	%21.8	%22.5	%42.9	%15.8	%9.6
Yılbaşı	%10.3	%12.0	%18.0	%8.3	%22.2
12 Ay	%79.1	%37.9	%89.9	%66.0	%83.2

Kaynak: TEFAS - 05.04.2024

## Fon İçeriği

Güncel Dağılım



## Portföyde İlk 6 Varlık

(Güncel KAP Portföy Dağılım Raporu'na Göre)

XS1686704948 - Tüpraş Eurobond (2024)	%6.6
XS2332876106 - Eximbank Eurobond (2026)	%5.9
NO0010894330 - Genel Energy Eurobond	%5.9
XS1961010987 - Şişecam Eurobond (2026)	%5.8
US900123CW86 - TC Hazine Eurobond (2024)	%5.5
XS1961766596 - Koç Holding Eurobond (2025)	%5.4

## 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 zararlarından %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

1,294.9 Milyon TL

## Fon Yatırımcı Adedi

186

## 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)	4.17	10.0	36.70	31.60	36.98	135.20
<b>KRS</b>	KARE PORTFÖY SERBEST (DÖVİZ) FON	-1.87	2.08	20.80	43.04	18.00	104.01
<b>KRF</b>	KARE PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON	0.33	4.23	17.11	32.21	17.64	88.24
<b>KPP</b>	KARE PORTFÖY PARA PİYASASI FONU	0.97	4.11	11.72			
<b>KRC</b>	KARE PORTFÖY BİRİNCİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU	0.80	3.64	10.39	20.63	10.71	42.25
<b>KRT</b>	KARE PORTFÖY TÜRKİYE ODAKLI SERBEST (DÖVİZ) FON	-1.17	2.14	9.19	21.84	10.25	79.08
<b>KUB</b>	KARE PORTFÖY DEĞİŞKEN (DÖVİZ) FONU	-1.38	3.26	17.31	37.54	16.96	98.53

Kaynak: TEFAS - 05.04.2024  
\*TL bazlı getiriler gösterilmektedir.

## 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 05.04.2024 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

# 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)

