

 KARE PORTFÖY

# Haftalık Fon Bülteni

19.04.2024 - 26.04.2024



## KARE PORTFÖY HAKKINDA

<b>Yönetilen Fon Büyüküğü</b>	<b>Yatırımcı Adedi</b>	<b>Yönetilen Fon Adedi</b>
<b>4.8 Milyar TL</b>	<b>16,203</b>	<b>9</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 8 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

22-26 Nisan haftasında yurt dışı piyasalarda karışık bir hava hakimken yurt içi piyasalar olumlu bir seyir izledi.

Yurt içinde Merkez Bankası faiz kararı takip edildi. TCMB piyasa beklentisi doğrultusunda değişikliğe gitmeyerek politika faizini %50 seviyesinde sabit tuttu. Gecelik faiz koridoru ise %47- 53 bandında bırakılarak değişikliğe gidilmedi. Karar metninde gerekli olması hâlinde faiz artırımını yapılabileceğine yönelik ifade önemliydi. İran - İsrail gerilimiyle artan jeopolitik risklerin hafiflemesi ve Merkez Bankasının enflasyonla mücadeleye yönelik kararlı duruşu mali piyasalarda pozitif havaya sebep olurken BIST-100 endeksi haftayı %2,29 artışla kritik 10.000 seviyesinin hafif altında, 9.915 ile yeni zirvesinde tamamladı. Yüksek faiz ortamı BIST 100 için risk oluştursa da borsanın yönünü yabancı yatırımcıların ilgisi belirlemeye devam ediyor. USDTRY kuru ise haftayı %0,42 düşüşle 32.45 seviyesinde tamamladı. Türkiye'nin yurt dışındaki risk algısını gösteren 5 yıl vadeli CDS risk primi Ortadoğu'da yaşanan gerilimin azalmasıyla 305 seviyesine geriledi. Bunun etkisiyle Türk eurobondlarında ise fiyatlar yükseldi.

Yurt dışı piyasalarda ABD büyüme ve Fed'in enflasyona yönelik favori göstergesi olan Kişisel Tüketim Harcamaları (PCE) verisi takip edildi. ABD ekonomisi yılın ilk çeyreğinde piyasa beklentisi olan %2,4'ün gerisinde kalarak %1,6 oranında büyüdü. Öte yandan çekirdek PCE verisi beklentiye paralel olarak Mart ayında %0.3 artarken yıllık veri %2.8'de sabit kaldı. ABD ekonomisinin hızının yavaşlaması ve enflasyona yönelik endişelerin artması "yumuşak iniş" senaryosunu ortadan kaldırırken Fed'in faiz indirim beklentisi Aralık ayına ötelendi. Piyasaların bu yıl için politika faizinde indirim beklentisi 35 baz puan oldu, bu da bu yıl için tek faiz indirimi anlamına geliyor. Yılbaşı'nda piyasanın 6-7 kez faiz indirim beklentisi göz önüne alındığında şimdi geldiğimiz durum dikkat çekici. Öte yandan ABD'de bilanço sezonu devam ediyor. Meta Platforms'un hayal kırıklığı yaratan ilk çeyrek finansalları ardından Microsoft Corp. ve Google'ın sahibi Alphabet Inc. yapay zeka ve bulut bilişim yatırımlarının karşılığını alarak ilk çeyrekte analist beklentilerinin üzerinde bilanço açıkladı. İki dev şirketin açıkladığı bilançolar piyasalara moral verirken S&P 500 haftayı % 2,67 yükselişle kritik 5.000 seviyesinin üzerinde 5.099'da, Nasdaq ise 17.718 seviyesinde tamamladı. ABD 10 yıllık tahvil faizleri ise %4,73'e kadarkadar yükselerek son 6 ayın en yüksek seviyesini test etti.

Avrupa tarafında açıklanan PMI verileri ekonominin gücüne işaret ederken, Avrupa Merkez Bankası'nın (ECB) haziran toplantısında faiz indirdikten sonra bir süre beklemeye geçeceği yönündeki beklentiler arttı.

G7 döviz piyasalarında ABD doları yatırımcıların güvenli liman arayışıyla diğer para birimlerine karşı değer kazandı. Altın fiyatları jeopolitik gelişmelerin etkisiyle güçlü kalmaya devam ediyor. Altının ons fiyatı haftayı 2.349 seviyesinde tamamladı. Bitcoin haftayı yaklaşık %2,00 düşüşle 63.000 doların altında bitirdi. Jeopolitik risklerin izlendiği petrol piyasasında Brent petrol varil fiyatı haftayı 89,38 seviyesinden tamamladı.

29 Nisan-3 Mart haftasında yurt içinde enflasyon verisi takip edilecek. Yurt dışında ise ABD'de tarım dışı istihdam, Avrupa'da büyüme ve enflasyon verileri 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

%1.0

Aylık  
Getiri

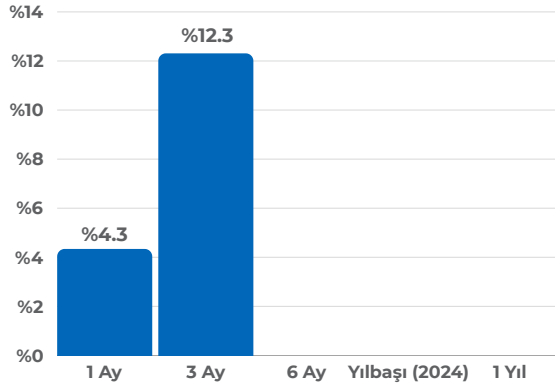
%4.3

Başlangıçtan  
İtibaren Getiri

%15.1

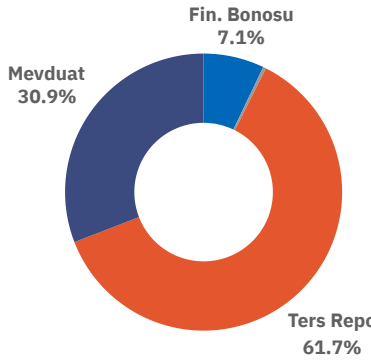
## Performans

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	4.3	4.4	2.8	1.1	7.6
6 Ay	**	23.9	36.0	15.6	30.9
Yılbaşı	**	15.4	23.0	10.3	30.1
12 Ay	**	40.7	83.8	67.4	98.7

Kaynak: TEFAS - 26.04.2024

## 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
TRFRFN52417 - 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

230.3 Milyon TL

## Fon Yatırımcı Adedi

1,089

## Pazar Payı

%0.07

## 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

%0.9

Aylık  
Getiri

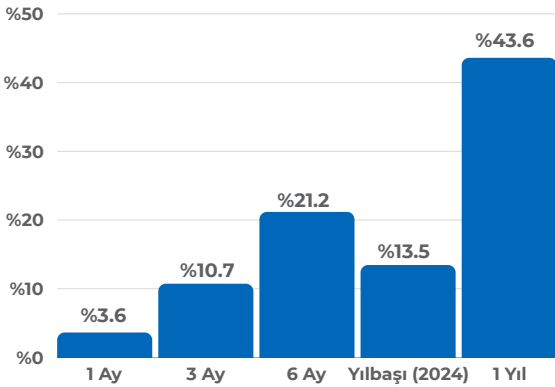
%3.6

Yıllık  
Getiri

%43.6

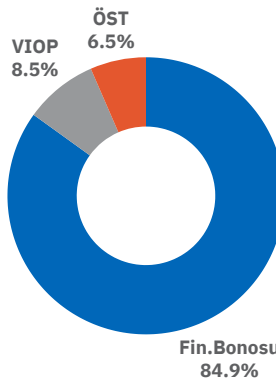
## Performans

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	%4.4	%2.8	%1.1	%7.6
6 Ay	%21.2	%23.9	%36.0	%15.6	%30.9
Yılbaşı	%13.5	%15.4	%23.0	%10.3	%30.1
12 Ay	%43.6	%40.7	%83.8	%67.4	%98.7

Kaynak: TEFAS - 26.04.2024

## 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

16.2 Milyon TL

## Fon Yatırımcı Adedi

168

## 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

%2.2

Aylık  
Getiri

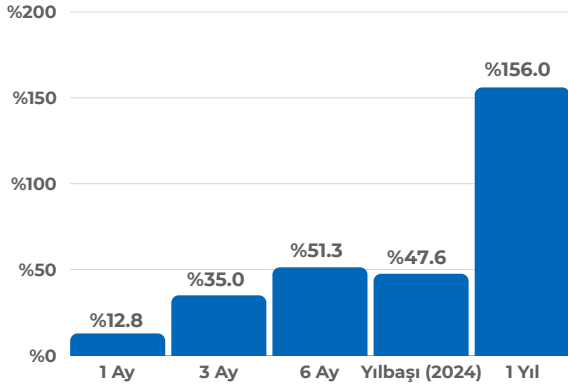
%12.8

Yıllık  
Getiri

%156.0

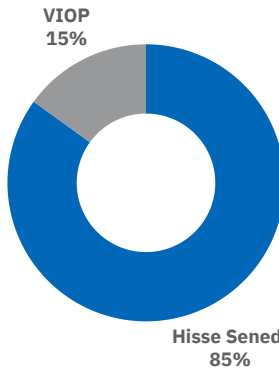
## Performans

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	%12.8	%4.4	%2.8	%1.1	%7.6
6 Ay	%51.3	%23.9	%36.0	%15.6	%30.9
Yılbaşı	%47.6	%15.4	%23.0	%10.3	%30.1
12 Ay	%156.0	%40.7	%83.8	%67.4	%98.7

Kaynak: TEFAS - 26.04.2024

## 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

83.8 Milyon TL

## Fon Yatırımcı Adedi

2,007

## Pazar Payı

%0.06

## 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

%2.0

Aylık  
Getiri

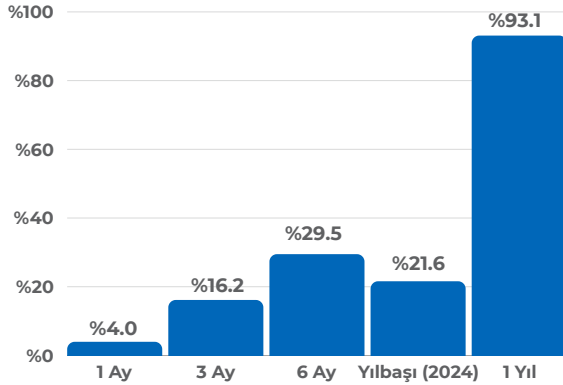
%4.0

Yıllık  
Getiri

%93.1

## Performans

Dönemsel (TL)



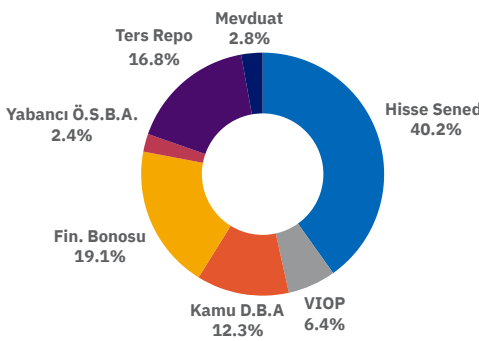
## Karşılaştırmalı Getiriler

	KRF	Mevduat	Altın	USD/TL	BIST100
1 Ay	4.0	4.4	2.8	1.1	7.6
6 Ay	29.5	23.9	36.0	15.6	30.9
Yılbaşı	21.6	15.4	23.0	10.3	30.1
12 Ay	93.1	40.7	83.8	67.4	98.7

Kaynak: TEFAS - 26.04.2024

## Fon İçeriği

Güncel Dağılım



## 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

## 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

268.8 Milyon TL

## Fon Yatırımcı Adedi

832

## Pazar Payı

%0.52

## 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)

%0.7

Aylık  
Getiri (USD)

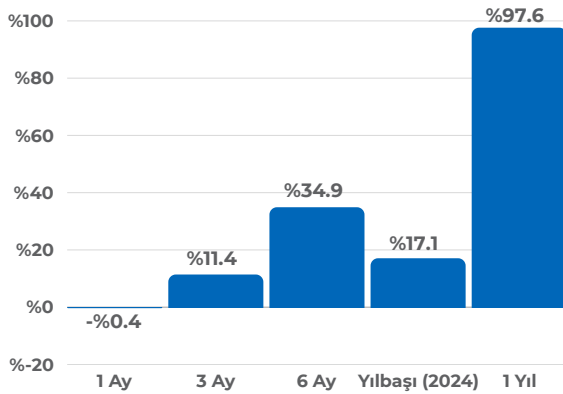
-%1.5

Yıllık  
Getiri (USD)

%18.1

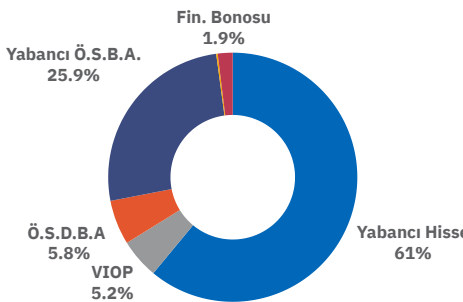
## Performans

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 kar-zarar üzerinden %10 stopaj

## Karşılaştırmalı Getiriler (TL)

	KUB	Mevduat	Altın	USD/TL	BIST100
1 Ay	-%0.4	%4.4	%2.8	%1.1	%7.6
6 Ay	%34.9	%23.9	%36.0	%15.6	%30.9
Yılbaşı	%17.1	%15.4	%23.0	%10.3	%30.1
12 Ay	%97.6	%40.7	%83.8	%67.4	%98.7

Kaynak: TEFAS - 26.04.2024

## 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

## 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

742.4 Milyon TL

## Fon Yatırımcı Adedi

10.275

## Pazar Payı

%1.44

## 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)

-%0.4

Aylık  
Getiri (USD)

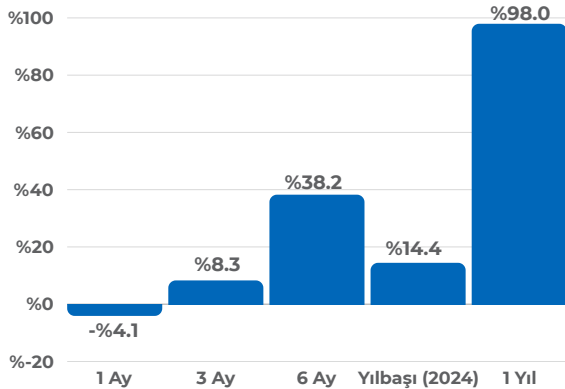
-%5.2

Yıllık  
Getiri (USD)

%18.3

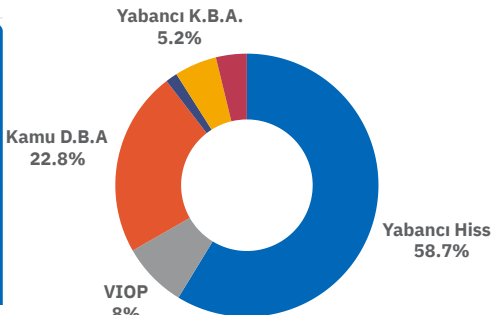
## Performans

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	-%4.1	%4.4	%2.8	%1.1	%7.6
6 Ay	%38.2	%23.9	%36.0	%15.6	%30.9
Yılbaşı	%14.4	%15.4	%23.0	%10.3	%30.1
12 Ay	%98.0	%40.7	%83.8	%67.4	%98.7

Kaynak: TEFAS - 26.04.2024

## 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

1,363.5 Milyon TL

## Fon Yatırımcı Adedi

1,628

## 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)

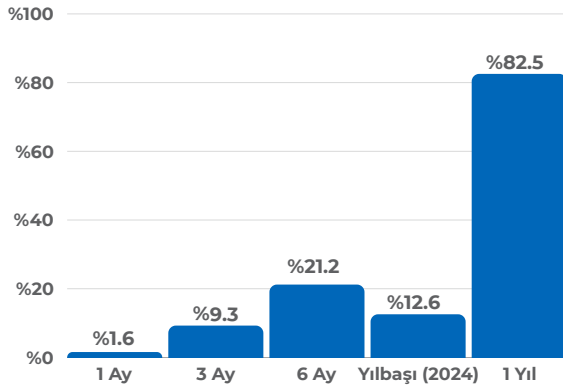
%0.4

Yıllık  
Getiri (USD)

%9.1

## Performans

Dönemsel (TL)



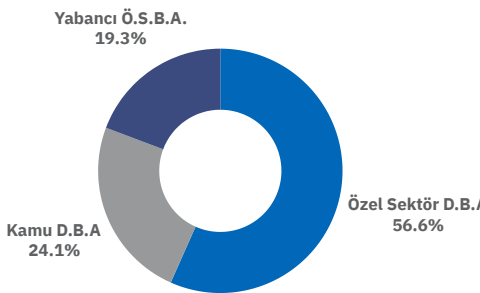
## Karşılaştırmalı Getiriler

	KRT	Mevduat	Altın	USD/TL	BIST100
1 Ay	%1.6	%4.4	%2.8	%1.1	%7.6
6 Ay	%21.2	%23.9	%36.0	%15.6	%30.9
Yılbaşı	%12.6	%15.4	%23.0	%10.3	%30.1
12 Ay	%82.5	%40.7	%83.8	%67.4	%98.7

Kaynak: TEFAS - 26.04.2024

## 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 mevduatı 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

1,186.3 Milyon TL

## Fon Yatırımcı Adedi

199

## Pazar Payı

%0.07

## 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)	2.19	12.82	35.00	51.30	47.55	156.03
<b>KRS</b>	KARE PORTFÖY SERBEST (DÖVİZ) FON	-0.39	-4.10	8.30	38.25	14.45	97.95
<b>KRF</b>	KARE PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON	1.98	3.97	16.15	29.48	21.59	93.11
<b>KPP</b>	KARE PORTFÖY PARA PİYASASI FONU	0.98	4.34	12.31			
<b>KRC</b>	KARE PORTFÖY BİRİNCİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU	0.88	3.63	10.73	21.18	13.45	43.61
<b>KRT</b>	KARE PORTFÖY TÜRKİYE ODAKLI SERBEST (DÖVİZ) FON	0.24	1.57	9.27	21.21	12.56	82.54
<b>KUB</b>	KARE PORTFÖY DEĞİŞKEN (DÖVİZ) FONU	0.69	-0.35	11.41	34.91	17.09	97.63

Kaynak: TEFAS - 26.04.2024  
\*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 25.04.2024 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)

