

 KARE PORTFÖY

Haftalık Fon Bülteni

26.04.2024 - 03.05.2024



KARE PORTFÖY HAKKINDA

Yönetilen Fon Büyükülüğü	Yatırımcı Adedi	Yönetilen Fon Adedi
4.1 Milyar TL	16,106	9

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 8 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

PIYASA GELİŞMELERİ VE BEKLENTİLER

29 Nisan-3 Mayıs haftasında yurt dışı ve yurt içi piyasalarda veri gündemi ve haber akışı oldukça yoğundu.

Yurt içinde enflasyon verisi takip edildi. TÜİK verilerine göre aylık enflasyon %3,18 olarak açıklanırken, yıllık enflasyon ise %69,8 ile artış gösterdi. Enflasyonun Mayıs ayında zirve yaptıktan sonra yaz aylarında baz etkisiyle hızla gerileyeceğini düşünüyoruz. Ancak enflasyonun TCMB'nin yıl sonu hedefi olan %36'nın üzerinde gerçekleşeceği beklentimizi koruyoruz. Öte yandan uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu S&P, Türkiye'nin kredi notunu beklentiler dahilinde B'den B+'ya yükseltti, not görünümünü pozitif olarak korudu. S&P açıklamasında "para, maliye ve gelirler politikası arasındaki koordinasyonun iyileşmesi ve gelecek 2 yıl içinde portföy girişlerinin artacağına, cari açığın daralacağına, enflasyon ve dolarizasyonda düşüşün öngörüldüğü" belirtildi. Her ne kadar yatırım yapılabilir seviyenin 4 kademe altında olsak da gelen not artışı piyasalar için moral verici. BIST-100 endeksi haftayı %3,64 artışla kritik 10.000 seviyesinin üzerinde, 10.277 ile yeni zirvesinde tamamladı. Borsanın yönünü yabancı yatırımcıların ilgisi belirlemeye devam ediyor. USDTRY kuru ise haftayı %0,44 düşüşle 32.34 seviyesinde tamamladı. Türkiye'nin yurt dışındaki risk algısını gösteren 5 yıl vadeli CDS risk primi Ortadoğu'da yaşanan gerilimin azalmasıyla 292 seviyesine geriledi. Bunun etkisiyle Türk eurobondlarında ise fiyatlar yükseldi.

Yurt dışı piyasalarda Fed faiz kararı ve tarım dışı istihdam verisi takip edildi. Amerikan merkez bankası politika faizini beklentilere paralel %5,00-5,25 bandında sabit tuttu. Başkan Powell enflasyondaki düşüşün duraksadığına vurgu yaparak %2 hedefine yaklaşıma kadar faiz indirimini uygun olmadığını belirtti. Piyasalar hala Fed'in bu yıl için faiz indireceğini düşünse de beklentilerden daha az ve daha geç gerçekleşen faiz indirimleri piyasalarda dalgalanmaya sebep oluyor. ABD'de tarım dışı istihdam, Nisan'da 175 bin kişi artarak beklentilerin altında gerçekleşirken, işsizlik oranı yüzde 3,8'den yüzde 3,9'a yükseldi. Veri sonrası Fed'in ilk faiz indirim beklentisi Aralık ayından tekrar Eylül'e geriledi. Piyasaların bu yıl için politika faizinde indirim beklentisi tekrar 45 baz puan oldu, bu da bu yıl için 2 faiz indirim anlamına geliyor. Tarım dışı istihdam verisi sonrası "kötü veri/iyi piyasa" denklemi çalışırken S&P 500 haftayı %0,55 yükselişle kritik 5.000 seviyesinin üzerinde 5.128'de, Nasdaq ise 17.891 seviyesinde tamamladı. ABD 10 yıllık tahvil faizleri ise geçen haftaki %4,73 seviyesinden hızla geri çekilerek haftayı %4,51 seviyesinde bitirdi.

Avrupa tarafında Avrupa Merkez Bankası ve İngiltere Merkez Bankası'na yönelik faiz indirim beklentileri devam ediyor. ECB ve BOE'nin faiz indirim süreçlerine Haziran ayında başlamaları bekleniyor.

G7 döviz piyasalarında ABD doları diğer para birimlerine karşı değer kaybetti. Altın fiyatları jeopolitik gelişmelerin etkisiyle güçlü kalmaya devam etse de altının ons fiyatı haftayı %1,55 düşüşle 2.301 seviyesinde tamamladı. Bitcoin haftayı yaklaşık %1,55 düşüşle 63.000 doların altında bitirdi. Jeopolitik risklerin izlendiği petrol piyasasında Brent petrol varil fiyatı haftayı %5,85 düşüşle 82,95 seviyesinde tamamladı.

6-10 Mayıs haftasında yurt içinde sanayi üretimi takip edilecek. Yurt dışında ise ABD'de Hazine Bütçe Dengesi, Avro Bölgesinde enflasyon verileri izlenecek.

KISACA FONLARIMIZ

		KARE PORTFÖY FONLARI		
		Sabit Getirili	Hisse Senedi	Dengeli
GETİRİ HEDEFİ	USD	KRT <ul style="list-style-type: none">Giriş / Çıkış USD CinsindenTürk Eurobondları Ağırlıklı PortföyGirişler (T+1), Çıkışlar (T+3)USD Getiriden %10 Stopaj	KRS <ul style="list-style-type: none">Giriş / Çıkış USD CinsindenDünya Hisse Senetleri Odaklı PortföyGirişler (T+1), Çıkışlar (T+3)USD Getiriden %10 Stopaj	KUB <ul style="list-style-type: none">Giriş / Çıkış TL Cinsinden, Yatırımlar USD CinsindenDünya Piyasaları Odaklı PortföyGirişler (T+1), Çıkışlar (T+3)TL Getiriden %10 Stopaj
		TL	KRC <ul style="list-style-type: none">Giriş / Çıkış TL CinsindenTürk Tahvil/Bono Ağırlıklı PortföyGirişler / Çıkışlar (T+1)7,50% Stopaj	KYA <ul style="list-style-type: none">Giriş / Çıkış TL CinsindenTürk Hisse Senetleri PortföyGirişler (T+1), Çıkışlar (T+2)0% Stopaj
	KPP <ul style="list-style-type: none">Giriş / Çıkış TL CinsindenKısa Vadeli Para Piyasası PortföyGirişler / Çıkışlar (T+0)7,50% Stopaj			

Haftalık
Getiri

%1.0

Aylık
Getiri

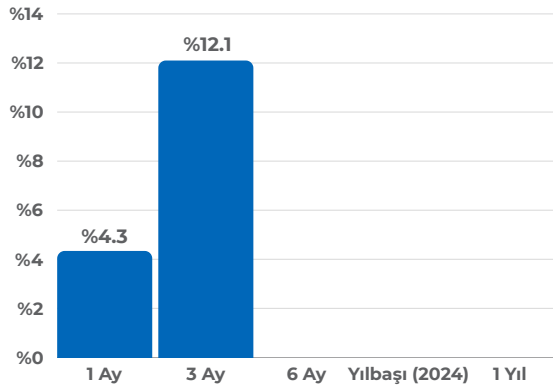
%4.3

Başlangıçtan
İtibaren Getiri

%16.2

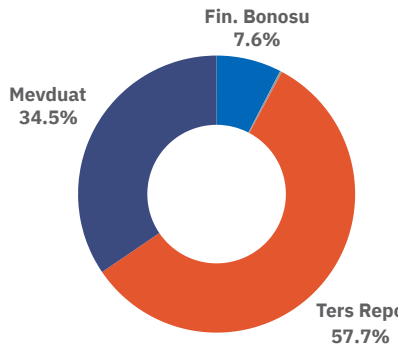
Performans

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 alışı valör: T+0 / Fon satışı valör: T+0

Karşılaştırmalı Getiriler

	KPP	Mevduat	Altın	USD/TL	BIST100
1 Ay	4.3	4.4	-0.2	1.0	12.9
6 Ay	**	24.2	31.6	14.2	33.2
Yılbaşı	**	16.6	19.5	9.8	36.7
12 Ay	**	41.6	79.3	66.3	126.5

Kaynak: TEFAS - 03.05.2024

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

216.8 Milyon TL

Fon Yatırımcı Adedi

1,015

Pazar Payı

%0.06

Yönetim Ücreti

Yıllık %1.09

Alım ve Satım Valör

Alım T+0 / Satım T+0

Vergi (Stopaj)

Gerçek Kişi %7.5 (30.04.24 öncesi alınan paylar için %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

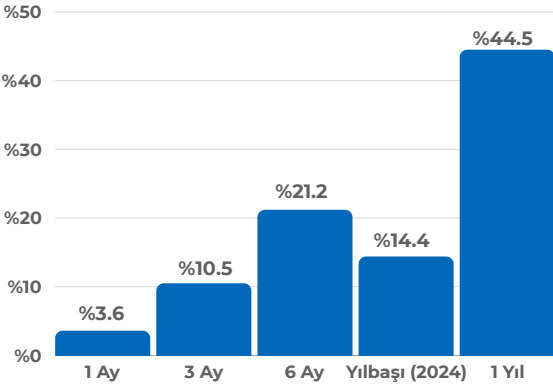
%3.6

Yıllık
Getiri

%44.5

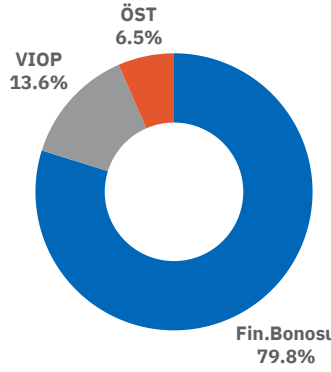
Performans

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	-%0.2	%1.0	%12.9
6 Ay	%21.2	%24.2	%31.6	%14.2	%33.2
Yılbaşı	%14.4	%16.6	%19.5	%9.8	%36.7
12 Ay	%44.5	%41.6	%79.3	%66.3	%126.5

Kaynak: TEFAS - 03.05.2024

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

16.3 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 %7.5 (30.04.24 öncesi alınan paylar için %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

%4.4

Aylık
Getiri

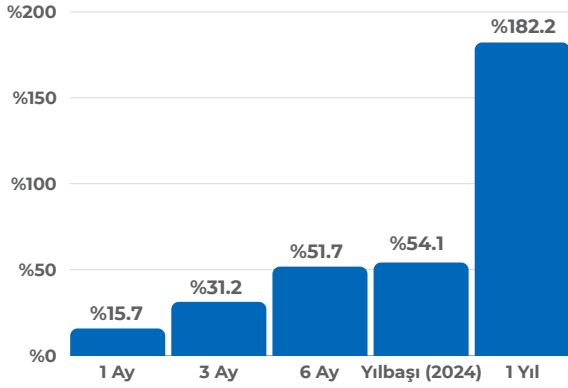
%15.7

Yıllık
Getiri

%182.2

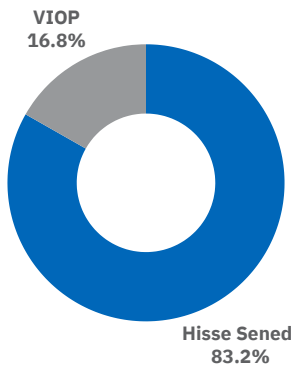
Performans

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	%15.7	%4.4	-%0.2	%1.0	%12.9
6 Ay	%51.7	%24.2	%31.6	%14.2	%33.2
Yılbaşı	%54.1	%16.6	%19.5	%9.8	%36.7
12 Ay	%182.2	%41.6	%79.3	%66.3	%126.5

Kaynak: TEFAS - 03.05.2024

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

125.5 Milyon TL

Fon Yatırımcı Adedi

2,473

Pazar Payı

%0.09

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

%2.7

Aylık
Getiri

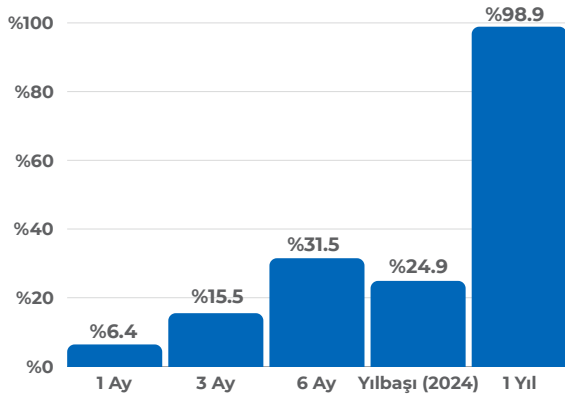
%6.4

Yıllık
Getiri

%98.9

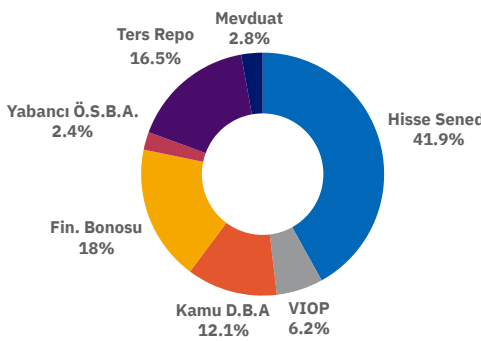
Performans

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	%6.4	%4.4	-%0.2	%1.0	%12.9
6 Ay	%31.5	%24.2	%31.6	%14.2	%33.2
Yılbaşı	%24.9	%16.6	%19.5	%9.8	%36.7
12 Ay	%98.9	%41.6	%79.3	%66.3	%126.5

Kaynak: TEFAS - 03.05.2024

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

275.9 Milyon TL

Fon Yatırımcı Adedi

823

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)

%0.1

Aylık
Getiri (USD)

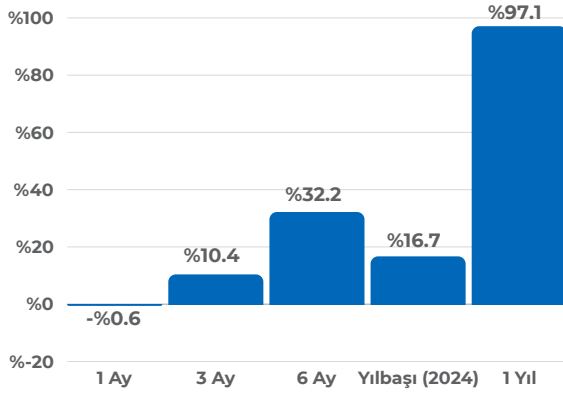
-%1.5

Yıllık
Getiri (USD)

%18.5

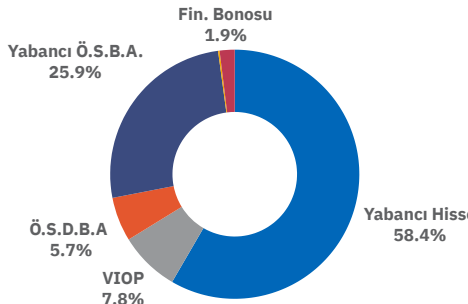
Performans

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	-%0.6	%4.4	-%0.2	%1.0	%12.9
6 Ay	%32.2	%24.2	%31.6	%14.2	%33.2
Yılbaşı	%16.7	%16.6	%19.5	%9.8	%36.7
12 Ay	%97.1	%41.6	%79.3	%66.3	%126.5

Kaynak: TEFAS - 03.05.2024

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
NO001002495 - 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

715.6 Milyon TL

Fon Yatırımcı Adedi

9.796

Pazar Payı

%1.35

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)

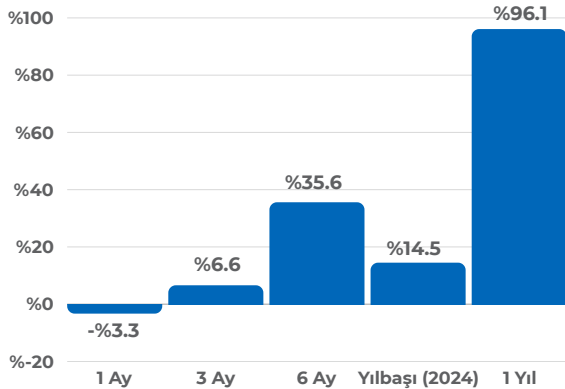
-%4.3

Yıllık
Getiri (USD)

%18.0

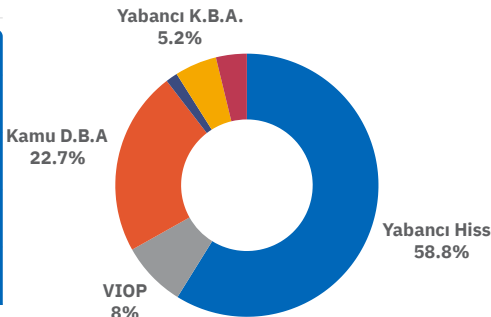
Performans

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 zararlarından %10 stopaj

Karşılaştırmalı Getiriler

	KRS	Mevduat	Altın	USD/TL	BIST100
1 Ay	-%3.3	%4.4	-%0.2	%1.0	%12.9
6 Ay	%35.6	%24.2	%31.6	%14.2	%33.2
Yılbaşı	%14.5	%16.6	%19.5	%9.8	%36.7
12 Ay	%96.1	%41.6	%79.3	%66.3	%126.5

Kaynak: TEFAS - 03.05.2024

Portföyde İlk 6 Varlık

(Güncel KAP Portföy Dağılım Raporuna 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

1,342.6 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)

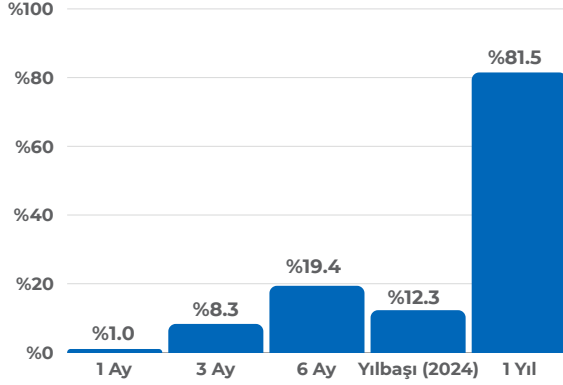
%0.04

Yıllık
Getiri (USD)

%9.2

Performans

Dönemsel (TL)



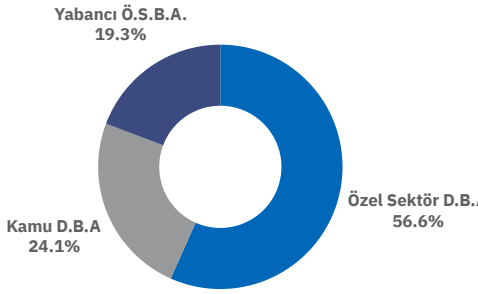
Karşılaştırmalı Getiriler

	KRT	Mevduat	Altın	USD/TL	BIST100
1 Ay	%1.0	%4.4	-%0.2	%1.0	%12.9
6 Ay	%19.4	%24.2	%31.6	%14.2	%33.2
Yılbaşı	%12.3	%16.6	%19.5	%9.8	%36.7
12 Ay	%81.5	%41.6	%79.3	%66.3	%126.5

Kaynak: TEFAS - 03.05.2024

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

1,134.6 Milyon TL

Fon Yatırımcı Adedi

195

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 (%)
KYA	KARE PORTFÖY HİSSE SENEDİ FONU(HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	4.43	15.69	31.16	51.73	54.08	182.22
KRS	KARE PORTFÖY SERBEST (DÖVİZ) FON	0.06	-3.34	6.64	35.59	14.52	96.13
KRF	KARE PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON	2.72	6.38	15.49	31.48	24.90	98.91
KPP	KARE PORTFÖY PARA PİYASASI FONU	0.98	4.25	12.10			
KRC	KARE PORTFÖY BİRİNCİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU	0.84	3.57	10.51	21.21	14.40	44.46
KRT	KARE PORTFÖY TÜRKİYE ODAKLI SERBEST (DÖVİZ) FON	-0.22	1.04	8.29	19.39	12.31	81.55
KUB	KARE PORTFÖY DEĞİŞKEN (DÖVİZ) FONU	-0.31	-0.56	10.43	32.19	16.72	97.07

Kaynak: TEFAS - 03.05.2024
*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, www.kareportfoy.com.tr, www.spk.gov.tr'de yer alan sürekli bilgilendirme formlarından ulaşılabilir. Fonlara dair veriler 02.05.2024 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

