

 KARE PORTFÖY

Haftalık Fon Bülteni

23.02.2024 - 01.03.2024



KARE PORTFÖY HAKKINDA

Yönetilen Fon
Büyükülüğü

3.8 Milyar TL

Yatırımcı
Adedi

11,840

Yönetilen Fon
Adedi

8

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 kurumlarında 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

26 Şubat-1 Mart haftasında yurt dışı piyasalar pozitif seyrederken yurt içi piyasalar ise satıcıları seyretti.

Yurt içinde TÜİK verisine göre, Türkiye ekonomisi 2023 yılında %4,5 oranında büyüdü. Yılın son çeyreğine ilişkin büyüme oranı iç tüketimin etkisiyle beklentilerin üstünde geldi. Dolar bazında GSYH büyüklüğü 1,12 trilyon dolar olurken kişi başı milli gelir ise 13,110 dolar oldu.

Borsa İstanbul'da azalan risk iştahıyla birlikte satış baskısı hakim oldu. BIST-100 endeksi haftayı 9400 psikolojik eşiğinin aşılmasında zorlanması ve yeni halka arzların yarattığı kaynak girişinin eksikliği ile %2.96 azalışla 9097 seviyesinde tamamladı. USDTRY kuru yaklaşık ayda %3 temposunda yükselmeye devam ederek 31.35 seviyesine ulaştı. Türkiye'nin yurt dışındaki risk algısını gösteren 5 yıl vadeli CDS risk primi ise 284 puana geriledi.

Dünya piyasalarında geçen hafta ABD'de S&P500, Avrupa'da Stoxx600 ve Japonya'nın Nikkei endeksi tüm zamanların zirvesine yükseldi. Başta ABD olmak üzere tüm dünya hisse senedi endeksleri teknoloji hisselerinin başı çektiği iyimserlikle hareket ettiler. S&P 500, Nasdaq ve MSCI World endeksleri haftayı sırasıyla %0.96, %2.07 ve %0.14 yükselişle tamamladılar. S&P ve Nasdaq endeksleri tarihsel en yüksek seviyelerini aşarak haftayı 5137 ve 18302 seviyelerinde tamamladılar.

ABD piyasalarında FED'in tercih ettiği enflasyon göstergesi PCE (Kişisel Tüketim Harcamaları) verisi izlendi. PCE, beklentiler dahilinde yıllık bazda %2.8 artış kaydedti ve son 3 yılın en düşük düzeyine geriledi. Veri ile birlikte enflasyona yönelik endişeler azalırken Fed üyelerinden temkinli açıklamalar gelmeye devam etti. Hafta boyunca %4.25-4.30 bandında hareket eden ABD 10 yıllık tahvil faizleri, haftayı %4.18 seviyesinde kapattı.

G7 döviz piyasalarında önemli bir hareket yaşanmadı. Altın fiyatları ABD 10 yıllık tahvil faizinin gerilemesiyle yükselerek 2083 dolar seviyesinde seyreliyor. Bitcoin ise haftayı yaklaşık %23 yükselişle 62.000 doların üzerinde tamamladı. Jeopolitik gelişmelerin de izlendiği petrol piyasasında Brent petrol varil fiyatı haftayı %2.83 yükselişle 83.35 seviyesinde kapattı.

4-8 Mart haftasında yurt içinde enflasyon ve Fitch Kredi Notu Değerlendirmesi takip edilecek. Yurt dışında her ayın ilk Cuma günü gelen ABD tarım dışı istihdam verisi ile Avrupa Merkez Bankası faiz kararı izlenecek.

KISACA FONLARIMIZ

VARLIK SINIFLARI VE FONLAR

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

Haftalık
Getiri

%0.86

Aylık
Getiri

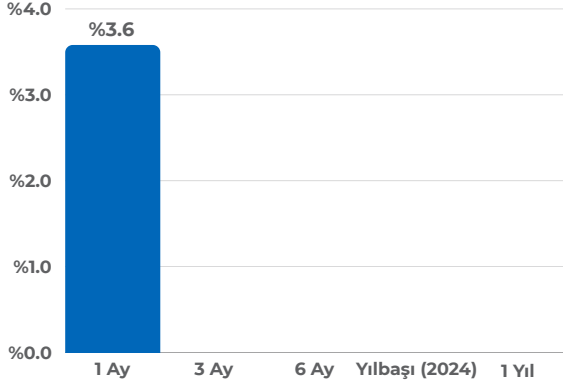
%3.6

Başlangıçtan
İtibaren Getiri

%6.9

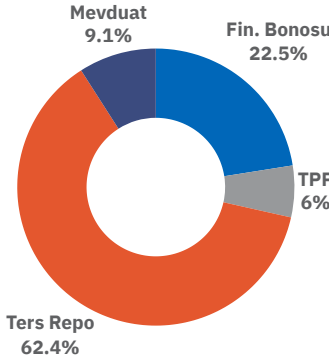
Performans

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 | 3.4 | 2.9 | 8.2 |
| 6 Ay | ** | 20.4 | 25.6 | 17.0 | 16.1 |
| Yılbaşı | ** | 7.4 | 4.6 | 6.0 | 23.1 |
| 12 Ay | ** | 34.2 | 89.3 | 65.4 | 75.5 |

Portföyde İlk 6 Varlık

(Güncel KAP Portföy Dağılım Raporu'na Göre)

| | |
|--|------|
| Ters Repo | 30.6 |
| TPP - TL Likit | 19.8 |
| TRFIAZY62410 - Invest AZ Menkul Değerler | 9.1 |
| TRFTURK42413 - Turknet İletişim Hizmetleri | 8.2 |
| TRFISFA22418 - İş Faktoring | 7.3 |
| Mevduat | 5.7 |

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

177.9 Milyon TL

Fon Yatırımcı Adedi

548

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 Karaahmetoğlu

Kadir Altunok

Satış Kanalları

Tefas'a dahil tüm Banka/Aracı

Kurumlar

Saklamacı Kuruluş

Takasbank

Fon Risk Seviyesi

Düşük (2/7)

Haftalık
Getiri

%0.8

Aylık
Getiri

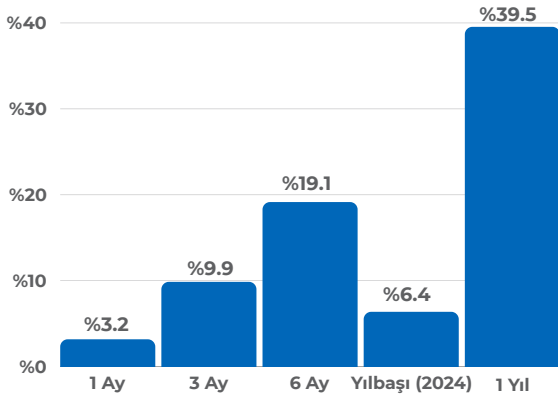
%3.2

Yıllık
Getiri

%39.5

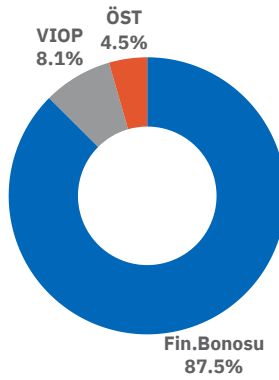
Performans

Dönemsel



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 | %3.2 | %3.5 | %3.4 | %2.9 | %8.2 |
| 6 Ay | %19.1 | %20.4 | %25.6 | %17.0 | %16.1 |
| Yılbaşı | %6.4 | %7.4 | %4.6 | %6.0 | %23.1 |
| 12 Ay | %39.5 | %34.2 | %89.3 | %65.4 | %75.5 |

Portföyde İlk 6 Varlık

(Güncel KAP Portföy Dağılım Raporu'na Göre)

| | |
|--|------|
| TRFTURK42413 - Türknet İletişim Hizmetleri | %8.4 |
| VIOP Nakit Teminat | %6.7 |
| TRFIAZY62410 - InvestAZ Menkul Değerler | %6.2 |
| TRFALJF32410 - ALJ Finansman | %4.8 |
| TRFDGTR32418 - Doğan Trend Otomotiv | %4.7 |
| TRFLDFK42429 - Lider Faktoring | %4.5 |

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

22.4 Milyon TL

Fon Yatırımcı Adedi

169

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 Karaahmetoğlu

Kadir Altunok

Satış Kanalları

Tefas'a dahil tüm Banka/Aracı

Kurumlar

Saklamacı Kuruluş

Takasbank

Fon Risk Seviyesi

Orta (4/7)

Haftalık
Getiri

-%1.7

Aylık
Getiri

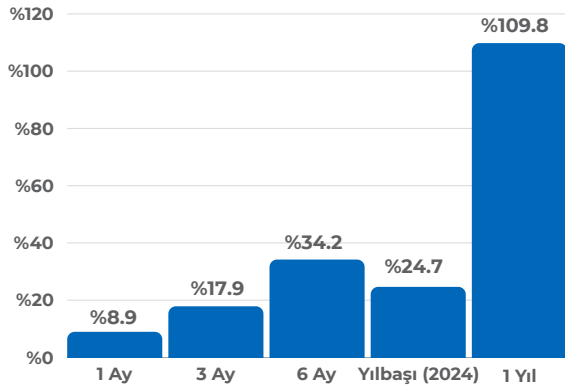
%8.9

Yıllık
Getiri

%109.8

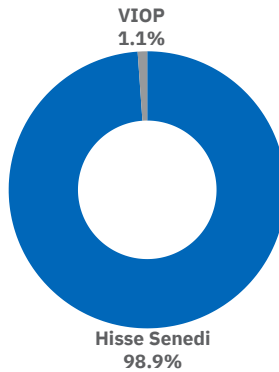
Performans

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 | 8.9 | 3.5 | 3.4 | 2.9 | 8.2 |
| 6 Ay | 34.2 | 20.4 | 25.6 | 17.0 | 16.1 |
| Yılbaşı | 24.7 | 7.4 | 4.6 | 6.0 | 23.1 |
| 12 Ay | 109.8 | 34.2 | 89.3 | 65.4 | 75.5 |

Portföyde İlk 6 Varlık

(Güncel KAP Portföy Dağılım Raporu'na Göre)

| | |
|--------------------|-----|
| THYAO Hisse Senedi | 8.7 |
| AKBNK Hisse Senedi | 6.7 |
| TUPRS Hisse Senedi | 6.3 |
| KCHOL Hisse Senedi | 5.4 |
| ENJSA Hisse Senedi | 5.4 |
| MAVI Hisse Senedi | 5.2 |

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

37.5 Milyon TL

Fon Yatırımcı Adedi

737

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 Karaahmetoğlu

Kadir Altunok

Satış Kanalları

Tefas'a dahil tüm Banka/Aracı

Kurumlar

Saklamacı Kuruluş

Takasbank

Fon Risk Seviyesi

Çok Yüksek (7/7)

Haftalık
Getiri

-%1.1

Aylık
Getiri

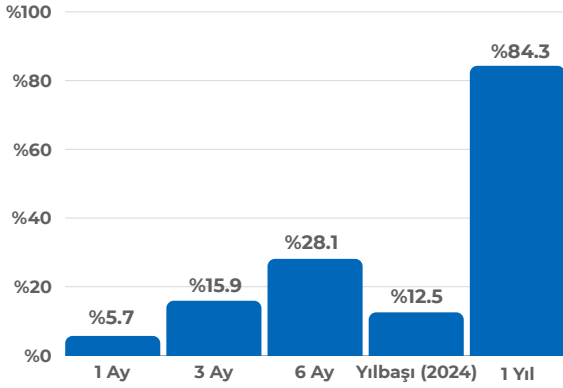
%5.7

Yıllık
Getiri

%84.3

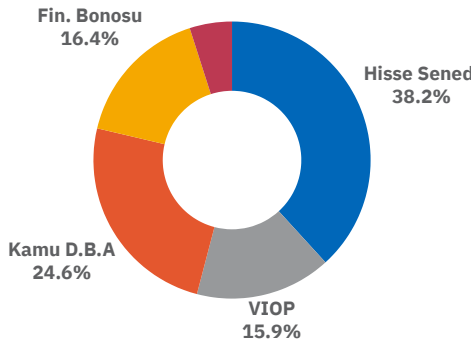
Performans

Dönemsel



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 | %5.7 | %3.5 | %3.4 | %2.9 | %8.2 |
| 6 Ay | %28.1 | %20.4 | %25.6 | %17.0 | %16.1 |
| Yılbaşı | %12.5 | %7.4 | %4.6 | %6.0 | %23.1 |
| 12 Ay | %84.3 | %34.2 | %89.3 | %65.4 | %75.5 |

Portföyde İlk 6 Varlık

(Güncel KAP Portföy Dağılım Raporu'na Göre)

| | |
|--|-------|
| US900123CV04 - TC Hazine Eurobond (2024) | %26.9 |
| KCHOL Hisse Senedi | %7.2 |
| SAHOL Hisse Senedi | %6.2 |
| TRFISFA22418 - İş Faktoring | %5.6 |
| NO0010894330 - Genel Energy Eurobond | %5.2 |
| XS2368781477 - Aydem Yenilenebilir Enerji Eurobond | %5.1 |

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 getiriyi elde etmektir.

Fon Toplam Değer

142.1 Milyon TL

Fon Yatırımcı Adedi

976

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 Karaahmetoğlu

Kadir Altunok

Satış Kanalları

Tefas'a dahil tüm Banka/Aracı

Kurumlar

Saklamacı Kuruluş

Takasbank

Fon Risk Seviyesi

Düşük (3/7)

Haftalık
Getiri (USD)

%0.7

Aylık
Getiri (USD)

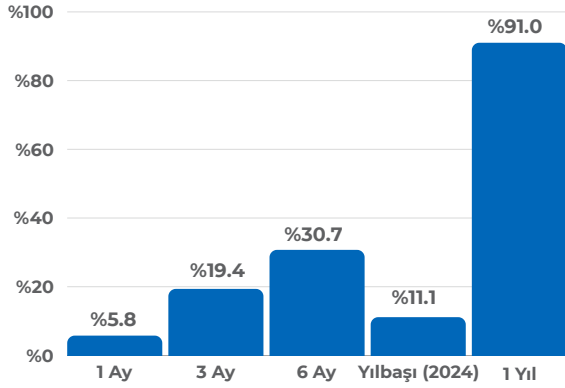
%2.8

Yıllık
Getiri (USD)

%15.5

Performans

Dönemsel (TL)

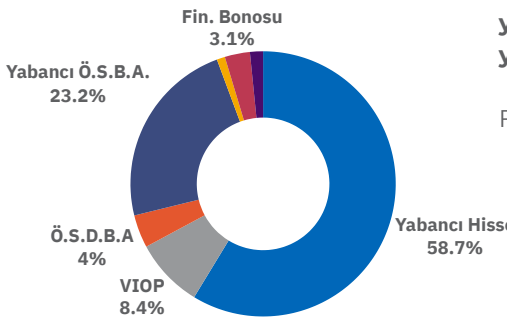


Karşılaştırmalı Getiriler (TL)

| | KUB | Mevduat | Altın | USD/TL | BIST100 |
|---------|------|---------|-------|--------|---------|
| 1 Ay | 5.8 | 3.5 | 3.4 | 2.9 | 8.2 |
| 6 Ay | 30.7 | 20.4 | 25.6 | 17.0 | 16.1 |
| Yılbaşı | 11.1 | 7.4 | 4.6 | 6.0 | 23.1 |
| 12 Ay | 91.0 | 34.2 | 89.3 | 65.4 | 75.5 |

Fon İçeriği

Güncel Dağılım



Portföyde İlk 6 Varlık

(Güncel KAP Portföy Dağılım Raporu'na Göre)

| | |
|--|-----|
| NO0010894330 - Genel Energy Eurobond | 6.0 |
| NO0011088593 - DNO ASA Eurobond | 5.5 |
| VIOP Nakit Teminat | 5.1 |
| NO0011002495 - HKN Energy Ltd Eurobond | 5.0 |
| XS1617531063 - Garanti Bank Eurobond | 4.4 |
| IWM - Russell 2000 ETF | 3.4 |

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

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

842 Milyon TL

Fon Yatırımcı Adedi

8381

Pazar Payı

%1.7

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 Karaahmetoğlu

Kadir Altunok

Satış Kanalları

Tefas'a dahil tüm Banka/Aracı

Kurumlar

Saklamacı Kuruluş

Takasbank

Fon Risk Seviyesi

Çok Yüksek (7/7)

Haftalık
Getiri (USD)

%0.2

Aylık
Getiri (USD)

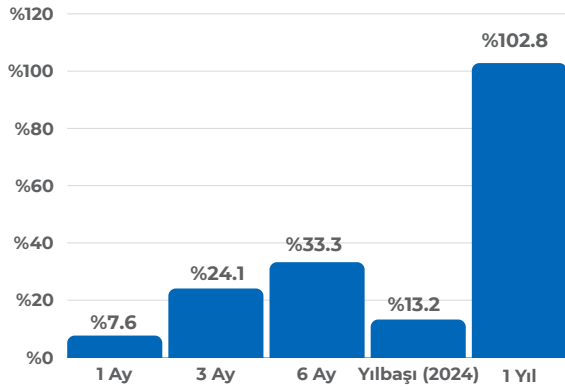
%4.6

Yıllık
Getiri (USD)

%22.6

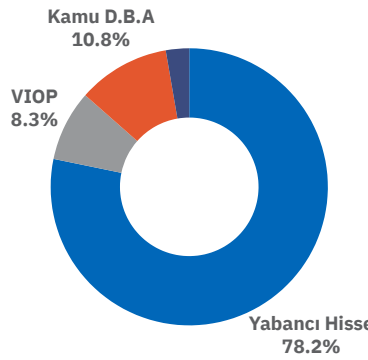
Performans

Dönemsel



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 | 7.6 | 3.5 | 3.4 | 2.9 | 8.2 |
| 6 Ay | 33.3 | 20.4 | 25.6 | 17.0 | 16.1 |
| Yılbaşı | 13.2 | 7.4 | 4.6 | 6.0 | 23.1 |
| 12 Ay | 102.8 | 34.2 | 89.3 | 65.4 | 75.5 |

Portföyde İlk 6 Varlık

(Güncel KAP Portföy Dağılım Raporu'na Göre)

| | |
|--|------|
| IWM - Russell 2000 ETF | 12.9 |
| US900123CV04 - TC Hazine Eurobond (2024) | 11.7 |
| QQQ - Invesco Trust ETF | 8.8 |
| MSFT - Microsoft Hisse Senedi | 3.8 |
| NVDA - Nvidia Hisse Senedi | 3.8 |
| META - Facebook Hisse Senedi | 3.8 |

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

892.5 Milyon TL

Fon Yatırımcı Adedi

896

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 Karaahmetoğlu

Kadir Altunok

Satış Kanalları

Tefas'a dahil tüm Banka/Aracı

Kurumlar

Saklamacı Kuruluş

Takasbank

Fon Risk Seviyesi

Yüksek (6/7)

Haftalık
Getiri (USD)

-%0.1

Aylık
Getiri (USD)

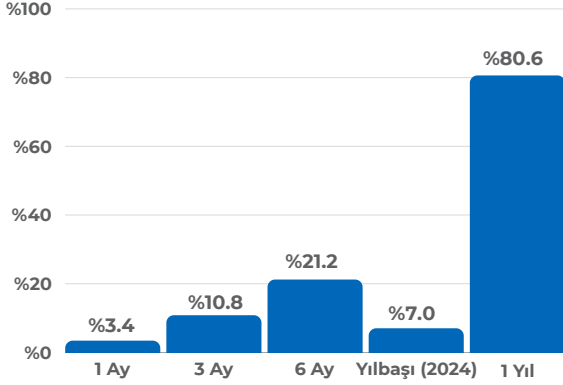
%0.5

Yıllık
Getiri (USD)

%9.2

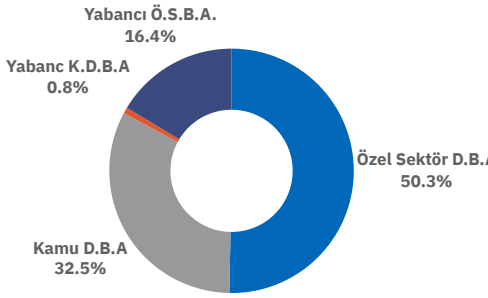
Performans

Dönemsel



Fon İçeriği

Güncel Dağılım



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.

Karşılaştırmalı Getiriler

| | KRT | Mevduat | Altın | USD/TL | BIST100 |
|---------|------|---------|-------|--------|---------|
| 1 Ay | 3.4 | 3.5 | 3.4 | 2.9 | 8.2 |
| 6 Ay | 21.2 | 20.4 | 25.6 | 17.0 | 16.1 |
| Yılbaşı | 7.0 | 7.4 | 4.6 | 6.0 | 23.1 |
| 12 Ay | 80.6 | 34.2 | 89.3 | 65.4 | 75.5 |

Portföyde İlk 6 Varlık

(Güncel KAP Portföy Dağılım Raporu'na Göre)

| | |
|---|------|
| US900123CW86 - TC Hazine Eurobond (2024) | 12.4 |
| XS1686704948 - Tüpraş Eurobond (2024) | 7.7 |
| NO0010894330 - Genel Energy Eurobond | 7.3 |
| XS1961766596 - Koç Holding Eurobond (2025) | 7.0 |
| XS1955059420 - Türk Telekom Eurobond (2025) | 6.1 |
| XS2332876106 - Eximbank Eurobond (2026) | 5.8 |

Fon Toplam Değer

1,110.6 Milyon TL

Fon Yatırımcı Adedi

132

Pazar Payı

%0.08

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 Karaahmetoğlu

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) | -1.69 | 8.95 | 17.86 | 34.19 | 24.65 | 109.80 |
| KRS | KARE PORTFÖY SERBEST (DÖVİZ) FON | 1.00 | 7.64 | 24.08 | 33.27 | 13.24 | 102.82 |
| KRF | KARE PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON | -1.06 | 5.68 | 15.92 | 28.11 | 12.54 | 84.31 |
| KPP | KARE PORTFÖY PARA PİYASASI FONU | 0.86 | 3.58 | | | | |
| KRC | KARE PORTFÖY BİRİNCİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU | 0.76 | 3.16 | 9.85 | 19.14 | 6.36 | 39.54 |
| KRT | KARE PORTFÖY TÜRKİYE ODAKLI SERBEST (DÖVİZ) FON | 0.71 | 3.43 | 10.83 | 21.22 | 7.03 | 80.63 |
| KUB | KARE PORTFÖY DEĞİŞKEN (DÖVİZ) FONU | 1.46 | 5.77 | 19.37 | 30.73 | 11.14 | 91.02 |

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 01.03.2024 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

KARE PORTFÖY

BİZE ULAŞIN:



+90 216 559 6000



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



kareportfoy.com.tr

