

 KARE PORTFÖY

Haftalık Bülten

13.02.2026 - 20.02.2026



KARE PORTFÖY HAKKINDA

Yönetilen Fon
Büyükülüğü

5.1 Milyar TL

Yatırımcı
Adedi

10,739

Yönetilen Fon
Adedi

14

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 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

Yurt içi piyasalar haftaya 14.181 puandan başlayan BIST 100 endeksinde dalgalı bir seyir izlendi. Hafta ortasında 14.409 ile yeni bir rekor seviye test edilmesine rağmen, artan jeopolitik risklerin etkisiyle satış baskısı yoğunlaştı ve endeks haftalık bazda %1,74 oranında değer kaybederek 13.934 puandan kapandı. Hafta genelinde yurt içinde açıklanan verilerden tüketici güven endeksi şubat ayında aylık %2,3 artışla 85,7'ye yükselirken, konut satışları ocak ayında yıllık %4,7 oranında geriledi. Öte yandan, ocak ayı bütçe dengesi 214,5 milyar TL açık verirken, aralık ayı cari işlemler açığı 7,3 milyar dolar ile beklentilerin üzerinde gerçekleşti. USD/TRY kuru hafta boyunca yatay bir seyir izleyerek 43,84 seviyesinden kapandı. Türkiye'nin 5 yıllık CDS primi ise haftalık bazda sınırlı bir değişimle 210 baz puan civarında hareket etti.

Küresel piyasalarda haftaya damgasını vuran en önemli gündem maddesi ABD-İran gerilimi oldu. İki ülke heyetleri Cenevre'de bir araya gelirken, ABD Başkanı Trump'ın anlaşma için 10 günlük bir süre vermesi piyasalar tarafından yakından takip edildi. ABD'de açıklanan veriler karışık bir sinyal verirken, haftalık işsizlik maaşı başvuruları beklentilerin altında kalırken, dış ticaret açığı aralık ayında 70,3 milyar dolar ile tahminlerin oldukça üzerinde genişledi. Avrupa'da ise ZEW endeksleri beklentileri karşılayamazken, tüketici güveninde sınırlı iyileşme görüldü. Haftalık bazda endekslere bakıldığında, S&P500 %1,07 artışla 6.909'a yükselirken, teknoloji ağırlıklı Nasdaq %1,51 kazançla 22.886'ya çıktı. Russell 2000 endeksi ise haftayı %0,65'lik bir artışla tamamladı.

Emtia piyasalarında jeopolitik riskler ve zayıf doların etkisi hissedilirken, Brent petrol haftanın en dikkat çekici performansını sergileyerek %5,92 oranında yükselişle varil başına 71,76 dolara ulaştı. Değerli metallerde de yükseliş eğilimi öne çıktı; ons altın %0,83 artışla 5.081 dolardan işlem görürken, gümüşteki yükseliş daha belirgindi. Para birimlerinde ise EUR/USD paritesi, Avrupa'dan gelen zayıf verilerin etkisiyle yatay bir görünüm sergileyerek haftayı 1,1754 seviyesinden kapattı.

Önümüzdeki hafta yurt içinde ve yurt dışında veri gündemi oldukça yoğun olacak. Yurt içinde gözler pazartesi günü açıklanacak Şubat ayı Reel Kesim Güven Endeksi ve Kapasite Kullanım Oranı'nda olacak. Haftanın devamında ise Ocak ayı Dış Ticaret Dengesi, Ekonomik Güven Endeksi ve işsizlik oranı takip edilecek. Küresel tarafta ise ABD'de dayanıklı mal siparişleri, Conference Board tüketici güven endeksi, ÜFE ve büyüme verileri öne çıkıyor. Avro Bölgesi'nde enflasyon ve tüketici güveni, Almanya'da ise büyüme, işsizlik ve enflasyon verileri piyasaların yönü üzerinde belirleyici olacak. Ayrıca Japonya'dan gelecek Tokyo TÜFE ve sanayi üretimi verileri de Asya piyasaları açısından yakından izlenecek.

KISACA FONLARIMIZ

	KARE PORTFÖY FONLARI		
DEĞİŞKEN FONLAR	KUB <ul style="list-style-type: none">Giriş-Çıkış TL, Yatırımlar USD CinsindenDünya Piyasaları Odaklı PortföyGirişler (T+1) , Çıkışlar (T+3)TL Getiriden %17,5 Stopaj	KRF <ul style="list-style-type: none">Giriş-Çıkış TL CinsindenTürk Piyasaları Odaklı PortföyGirişler (T+1) , Çıkışlar (T+2)TL Getiriden %17,5 Stopaj	KCL <ul style="list-style-type: none">Giriş-Çıkış TL CinsindenKatılım Esaslarına Uygun PortföyGirişler (T+1) , Çıkışlar (T+2)TL Getiriden %17,5 Stopaj
HİSSE FONLARI	KYA <ul style="list-style-type: none">Giriş-Çıkış TL CinsindenTürk Hisse Senetleri PortföyGirişler (T+1) , Çıkışlar (T+2)%0 Stopaj	KHB <ul style="list-style-type: none">Giriş-Çıkış TL CinsindenBIST 100 Dışı Hisse Senetleri PortföyGirişler (T+1) , Çıkışlar (T+2)%0 Stopaj	KIH <ul style="list-style-type: none">Giriş-Çıkış TL CinsindenAlgoritmik Trading StratejisiGirişler (T+1) , Çıkışlar (T+2)%0 Stopaj
SABİT GETİRİLİ TL FONLAR	KPP <ul style="list-style-type: none">Giriş-Çıkış TL CinsindenKısa Vadeli Para Piyasası PortföyGirişler (T+0) , Çıkışlar (T+0)TL Getiriden %17,5 Stopaj	KRC <ul style="list-style-type: none">Giriş-Çıkış TL CinsindenTürk Tahvil/Bono Ağırlıklı PortföyGirişler (T+1) , Çıkışlar (T+2)TL Getiriden %17,5 Stopaj	
USD SERBEST FONLAR	KRS <ul style="list-style-type: none">Giriş-Çıkış USD CinsindenDünya Hisse Senetleri Dengeli PortföyGirişler (T+1) , Çıkışlar (T+3)USD Getiriden %17,5 Stopaj	KRT <ul style="list-style-type: none">Giriş-Çıkış USD CinsindenTürk Eurobond Ağırlıklı PortföyGirişler (T+1) , Çıkışlar (T+3)USD Getiriden %17,5 Stopaj	
EUR SERBEST FONLAR	KP3 <ul style="list-style-type: none">Giriş-Çıkış EUR CinsindenTürk Eurobond Ağırlıklı PortföyGirişler (T+1) , Çıkışlar (T+3)EUR Getiriden %17,5 Stopaj	KKC <ul style="list-style-type: none">Giriş-Çıkış EUR CinsindenKatılım Esaslarına Uygun PortföyGirişler (T+1) , Çıkışlar (T+3)EUR Getiriden %17,5 Stopaj	

Haftalık
Getiri

%0.7

Aylık
Getiri

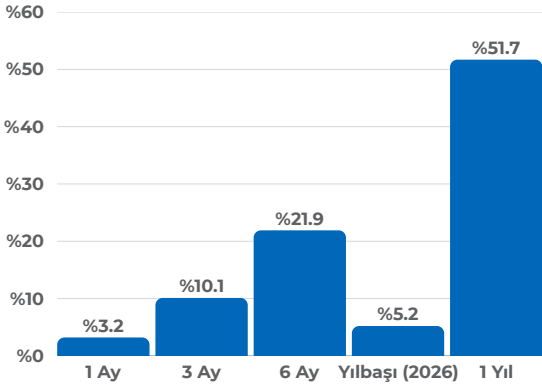
%3.2

Yıllık
Getiri

%51.7

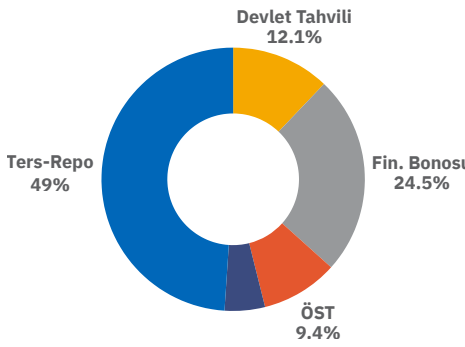
Performans

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	3.2	3.1	12.7	1.2	8.3
6 Ay	21.9	21.4	65.7	7.0	25.9
Yılbaşı	5.2	5.0	19.4	1.9	22.6
12 Ay	51.7	49.8	108.2	20.6	41.4

Kaynak: TEFAS - 20.02.2026

Portföyde İlk 6 Varlık

(Güncel KAP Portföy Dağılım Raporu'na Göre)

Ters Repo	46.6
Vadeli Mevduat	9.5
TRT080426T16 Devlet Tahvili	9.0
TRT061228T16 Devlet Tahvili	6.7
TRFIAZY12613 Finansman Bonusu	3.0
TRFIAZY42610 Finansman Bonusu	2.9

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

739.8 Milyon TL

Fon Yatırımcı Sayısı

776

Pazar Payı

%0.05

Yönetim Ücreti

Yıllık %1.09

Alım ve Satım Valör

Alım T+0 / Satım T+0

Vergi (Stopaj)

Gerçek Kişi %17,5

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

%0.6

Aylık
Getiri

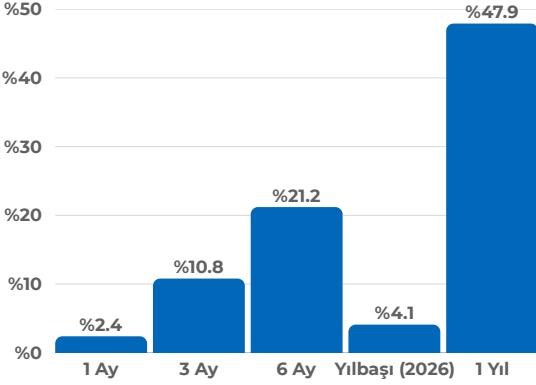
%2.4

Yıllık
Getiri

%47.9

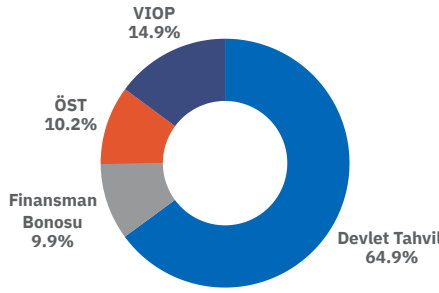
Performans

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	%2.4	%3.1	%12.7	%1.2	%8.3
6 Ay	%21.2	%21.4	%65.7	%7.0	%25.9
Yılbaşı	%4.1	%5.0	%19.4	%1.9	%22.6
12 Ay	%47.9	%49.8	%108.2	%20.6	%41.4

Kaynak: TEFAS - 20.02.2026

Portföyde İlk 6 Varlık

(Güncel KAP Portföy Dağılım Raporu'na Göre)

TRT190728T18 Tahvil/Bono	%25.3
TRT120929T12 Tahvil/Bono	%21.2
TRT140727T14 Tahvil/Bono	%16.1
TRFTAMF22624 Finansman Bonusu	%7.0
VOB Nakit Teminat	%5.4
TRFQYBN12610 Finansman Bonusu	%4.1

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

31 Milyon TL

Fon Yatırımcı Sayısı

185

Pazar Payı

%0.02

Yönetim Ücreti

Yıllık %1.46

Alım ve Satım Valör

Alım T+1 / Satım T+1

Vergi (Stopaj)

Gerçek Kişi %17,5

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

% -3.7

Aylık
Getiri

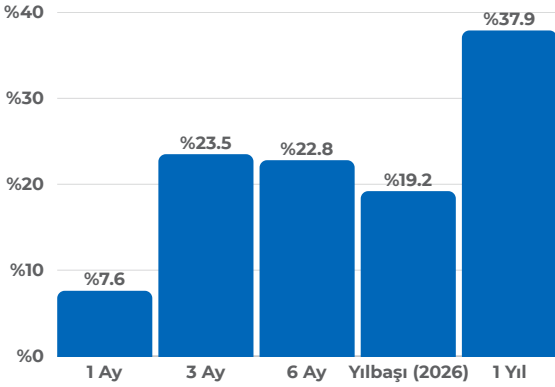
% 7.6

Yıllık
Getiri

% 37.9

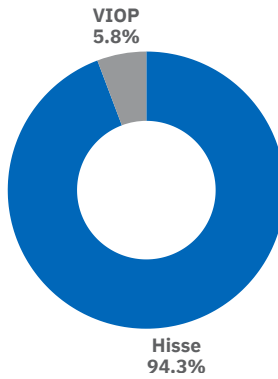
Performans

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	7.6	3.1	12.7	1.2	8.3
6 Ay	22.8	21.4	65.7	7.0	25.9
Yılbaşı	19.2	5.0	19.4	1.9	22.6
12 Ay	37.9	49.8	108.2	20.6	41.4

Kaynak: TEFAS - 20.02.2026

Portföyde İlk 6 Varlık

(Güncel KAP Portföy Dağılım Raporu'na Göre)

GUBRF Hisse Senedi	5.1
YKBNK Hisse Senedi	4.9
ENKAI Hisse Senedi	4.9
ISCTR Hisse Senedi	4.8
VAKBN Hisse Senedi	4.7
GARAN Hisse Senedi	4.5

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

99.1 Milyon TL

Fon Yatırımcı Sayısı

2,142

Pazar Payı

%0.05

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

% -1.4

Aylık
Getiri

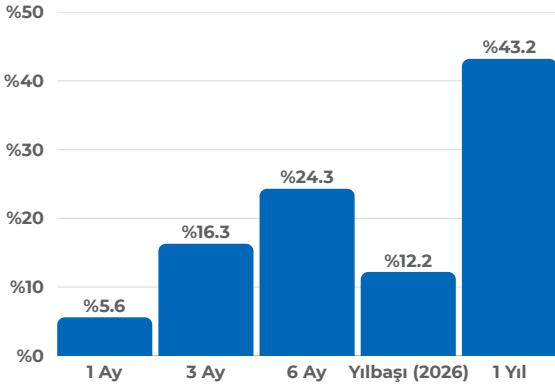
% 5.6

Yıllık
Getiri

% 43.2

Performans

Dönemsel (TL)



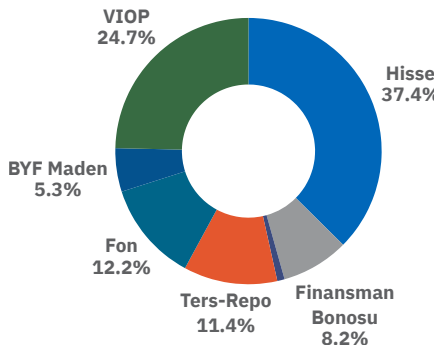
Karşılaştırmalı Getiriler

	KRF	Mevduat	Altın	USD/TL	BIST100
1 Ay	5.6	3.1	12.7	1.2	8.3
6 Ay	24.3	21.4	65.7	7.0	25.9
Yılbaşı	12.2	5.0	19.4	1.9	22.6
12 Ay	43.2	49.8	108.2	20.6	41.4

Kaynak: TEFAS - 20.02.2026

Fon İçeriği

Güncel Dağılım



Portföyde İlk 6 Varlık

(Güncel KAP Portföy Dağılım Raporu'na Göre)

Ters Repo	11.4
TRFDGTR32616 Finansman Bonusu	7.8
TRFDGTR32616 Finansman Bonusu	8.7
TRSKCTF22619 Özel Sektör Tahvili	4.8
BVZ - BV Portföy İst. Arbitraj Serbest Fon	4.6
AKGRT Hisse Senedi	4.5

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

132.1 Milyon TL

Fon Yatırımcı Sayısı

820

Pazar Payı

%0.12

Yönetim Ücreti

Yıllık %2.19

Alım ve Satım Valör

Alım T+1 / Satım T+2

Vergi (Stopaj)

Gerçek Kişi %17,5

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)

%0.5

Aylık
Getiri (USD)

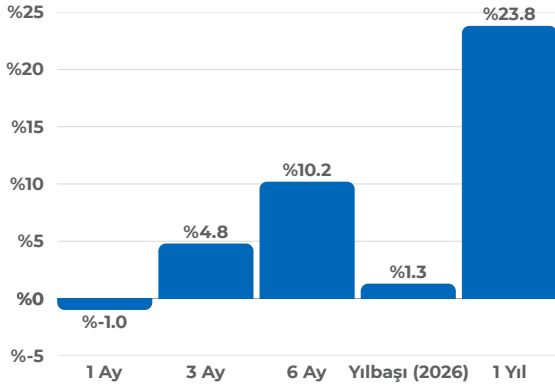
% -2.2

Yıllık
Getiri (USD)

%2.7

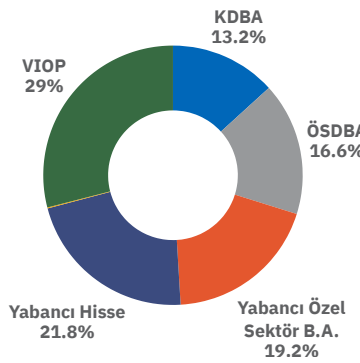
Performans

Dönemsel (TL)



Fon İçeriği

Güncel Dağılım



Neden KUB?

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

Fonun Özellikleri:

- Hisse senedi, tahvil, bono ve kredi ürünlerini kapsayan geniş bir ürün yelpazesi
- Tamamen döviz bazında menkul kıymetlere yatırım
- Fona TL giriş-çıkış, TL zarar üzerinden %17,5 stopaj

Karşılaştırmalı Getiriler (TL)

	KUB	Mevduat	Altın	USD/TL	BIST100
1 Ay	-1.0	3.1	12.7	1.2	8.3
6 Ay	10.2	21.4	65.7	7.0	25.9
Yılbaşı	1.3	5.0	19.4	1.9	22.6
12 Ay	23.8	49.8	108.2	20.6	41.4

Kaynak: TEFAS - 20.02.2026

Portföyde İlk 6 Varlık

(Güncel KAP Portföy Dağılım Raporu'na Göre)

Döviz - USD	24.3
XS3008896204 Eurobond	11.0
iShares MSCI Emerging Markets Sm-Cp ETF	10.1
US14314NAC56 - Carlyle Global Market Eurobond	9.7
NO0013511113 Eurobond	6.0
XS1617531063 Eurobond	6.0

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

346.7 Milyon TL

Fon Yatırımcı Sayısı

4,511

Pazar Payı

%0.31

Yönetim Ücreti

Yıllık %2.19

Alım ve Satım Valör

Alım T+1 / Satım T+3

Vergi (Stopaj)

Gerçek Kişi %17,5

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)

% -1.2

Aylık
Getiri (USD)

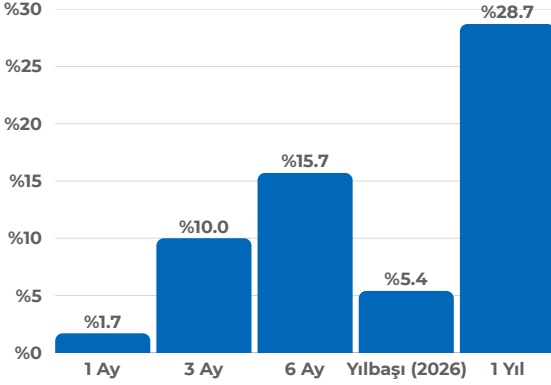
% 0.5

Yıllık
Getiri (USD)

% 6.7

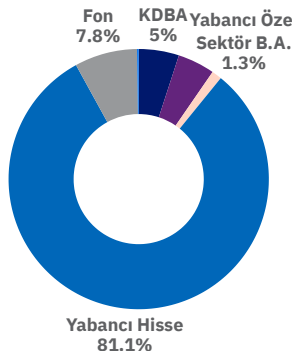
Performans

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 %17,5 stopaj

Karşılaştırmalı Getiriler

	KRS	Mevduat	Altın	USD/TL	BIST100
1 Ay	%1.7	%3.1	%12.7	%1.2	%8.3
6 Ay	%15.7	%21.4	%65.7	%7.0	%25.9
Yılbaşı	%5.4	%5.0	%19.4	%1.9	%22.6
12 Ay	%28.7	%49.8	%108.2	%20.6	%41.4

Kaynak: TEFAS - 20.02.2026

Portföyde İlk 6 Varlık

(Güncel KAP Portföy Dağılım Raporu'na Göre)

iShares MSCI Emerging Markets Sm-Cp ETF	%12.4
SPDR S&P 500 ETF Trust	%11.7
SPDR Gold Shares	%11.4
Invesco S&P 500 Equal Weight ETF	%9.1
VanEck Vectors Semiconductor ETF	%8.0
XS2699906512 Eurobond	%7.5

Yatırım Stratejisi

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

Fon Toplam Değer

1,891.8 Milyon TL

Fon Yatırımcı Sayısı

1,571

Pazar Payı

%0.04

Yönetim Ücreti

Yıllık %2.56

Alım ve Satım Valör

Alım T+1 / Satım T+3

Vergi (Stopaj)

Gerçek Kişi %17,5

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)

%0.1

Aylık
Getiri (USD)

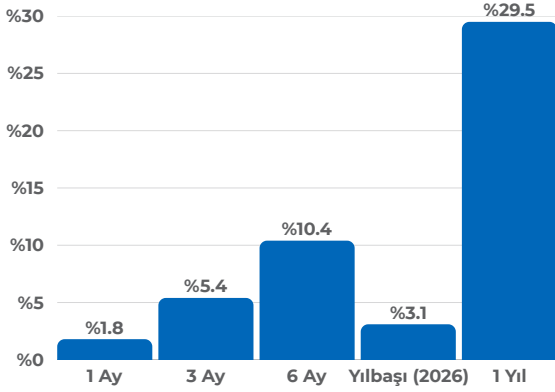
%0.6

Yıllık
Getiri (USD)

%7.4

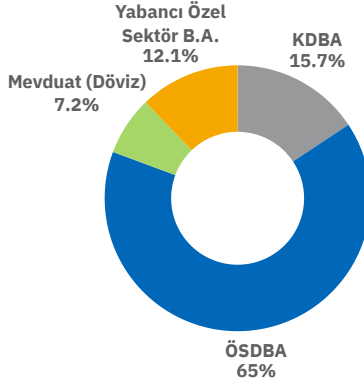
Performans

Dönemsel (TL)



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 %17,5 stopaj
- Düşük volatilité ile orta ve uzun vadede USD mevduat faizlerinin üzerinde getiri

Karşılaştırmalı Getiriler

	KRT	Mevduat	Altın	USD/TL	BIST100
1 Ay	%1.8	%3.1	%12.7	%1.2	%8.3
6 Ay	%10.4	%21.4	%65.7	%7.0	%25.9
Yılbaşı	%3.1	%5.0	%19.4	%1.9	%22.6
12 Ay	%29.5	%49.8	%108.2	%20.6	%41.4

Kaynak: TEFAS - 20.02.2026

Portföyde İlk 6 Varlık

(Güncel KAP Portföy Dağılım Raporu'na Göre)

XS1617531063 Eurobond	%18.2
XS2332876106 Eurobond	%12.3
XS2445343689 Eurobond	%10.7
XS1961010987 Eurobond	%10.5
NO0013511113 Eurobond	%9.9
USG95448AA75 Eurobond	%9.9

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

879.4 Milyon TL

Fon Yatırımcı Sayısı

200

Pazar Payı

%0.02

Yönetim Ücreti

Yıllık %1.10

Alım ve Satım Valör

Alım T+1 / Satım T+3

Vergi (Stopaj)

Gerçek Kişi %17,5

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

Düşük (3/7)

Haftalık
Getiri

%0.7

Aylık
Getiri

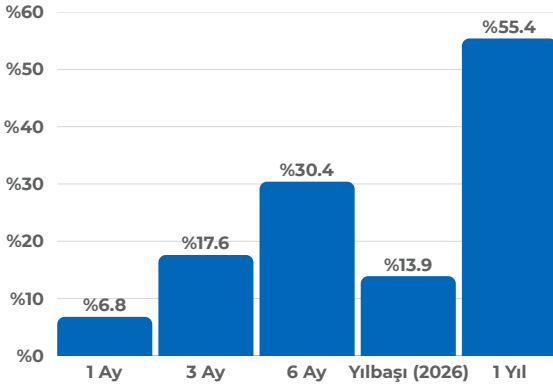
%6.8

Yıllık
Getiri

%55.4

Performans

Dönemsel (TL)



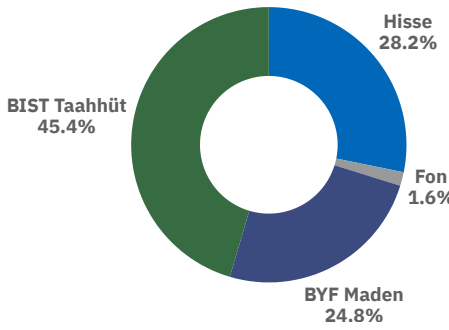
Karşılaştırmalı Getiriler

	KCL	Mevduat	Altın	USD/TL	BIST100
1 Ay	%6.8	%3.1	%12.7	%1.2	%8.3
6 Ay	%30.4	%21.4	%65.7	%7.0	%25.9
Yılbaşı	%13.9	%5.0	%19.4	%1.9	%22.6
12 Ay	%55.4	%49.8	%108.2	%20.6	%41.4

Kaynak: TEFAS - 20.02.2026

Fon İçeriği

Güncel Dağılım



Portföyde İlk 6 Varlık

(Güncel KAP Portföy Dağılım Raporu'na Göre)

Taahhüt Sözleşmesi	%34.5
GLDTR BYF	%16.7
GMSTR BYF	%9.0
KLU - Para Piyasası Katılım Fonu	%6.0
EKGYO Hisse Senedi	%4.4
ALVES Hisse Senedi	%4.0

Neden KCL?

KCL, İslami esaslar çerçevesinde, katılım usullerine göre yatırım yapmak isteyen, yatırımlarını dengeli ve küresel bir portföyde gerçekleştirmek hedefleyen, yatırımcılar için kurulmuştur.

Fonun özellikleri:

- Dinamik ve esnek yönetim tarzı ile piyasa koşullarına hızlı uyum
- Katılma hesapları, hisse senetleri, kira sertifikaları ve kıymetli madenleri kapsayan geniş ürün yelpazesi

Yatırım Stratejisi

Türkiye ve küresel piyasalar arasında ve varlık sınıfları arasında dengeli paylaşım ile katılım finans ilke ve esaslarına uygun para ve sermaye piyasası araçlarının tamamına yatırım yaparak Türk lirası (TL) bazında azami getiri elde etmektedir.

Fon Toplam Değer

42 Milyon TL

Fon Yatırımcı Sayısı

198

Pazar Payı

%0,01

Yönetim Ücreti

Yıllık %2.0

Alım ve Satım Valör

Alım T+1 / Satım T+2

Vergi (Stopaj)

Gerçek Kişi %17,5

Tüzel Kişi %0

Fon Karşılaştırma Ölçütü

BIST-KYD 1 Aylık Kâr Payı TL

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

% -1.0

Aylık
Getiri

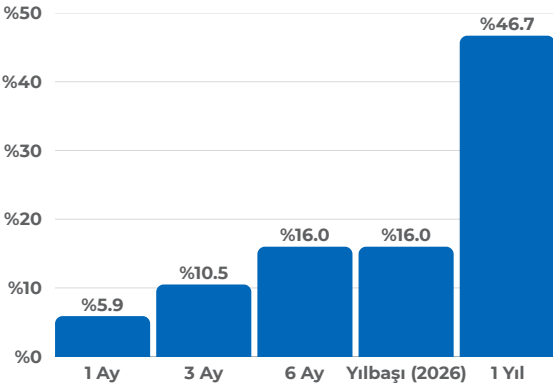
% 5.9

Yıllık
Getiri

% 46.7

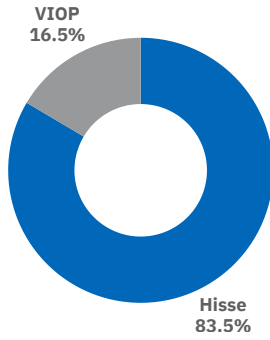
Performans

Dönemsel (TL)



Fon İçeriği

Güncel Dağılım



Neden KHB?

KHB, BIST 100 dışında yer alan küçük ve orta ölçekli şirketlerin hisselerine orta ve uzun vadeli yatırım yapmak isteyen yatırımcılar için kurulmuştur.

Fonun özellikleri:

- TUMY Endeksi üzerinde getiri
- Büyüme potansiyeli yüksek olan şirketlere yatırım

Karşılaştırmalı Getiriler

	KHB	Mevduat	Altın	USD/TL	BIST100
1 Ay	5.9	3.1	12.7	1.2	8.3
6 Ay	16.0	21.4	65.7	7.0	25.9
Yılbaşı	16.0	5.0	19.4	1.9	22.6
12 Ay	46.7	49.8	108.2	20.6	41.4

Kaynak: TEFAS - 20.02.2026

Portföyde İlk 6 Varlık

(Güncel KAP Portföy Dağılım Raporu'na Göre)

LIDFA Hisse Senedi	4.5
AICAP Hisse Senedi	4.4
TRGYO Hisse Senedi	4.4
INDES Hisse Senedi	4.3
FORTE Hisse Senedi	4.3
FZLGY Hisse Senedi	4.1

Yatırım Stratejisi

Fon portföy değerinin en az %80'i devamlı olarak BIST TUM-100 (TUMY) endeksine dahil yerli ortaklık paylarına ve bu paylardan oluşan endeksleri takip etmeye kurulan borsa yatırım fonları katılma paylarına yatırılır.

Fon Toplam Değer

18.8 Milyon TL

Fon Yatırımcı Sayısı

202

Pazar Payı

%0.01

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

%90 BIST TUM-100 Getiri Endeksi (XTUMY)

%10 BIST-KYD Repo Brüt Endeksi

Fon Yöneticisi

Ahmet Karahmetoğlu

Kadir Altunok

Satış Kanalları

Tefas'a dahil tüm Banka/Aracı

Kurumlar

Saklamacı Kuruluş

Takasbank

Fon Risk Seviyesi

Çok Yüksek (7/7)

Haftalık
Getiri

%0.4

Aylık
Getiri

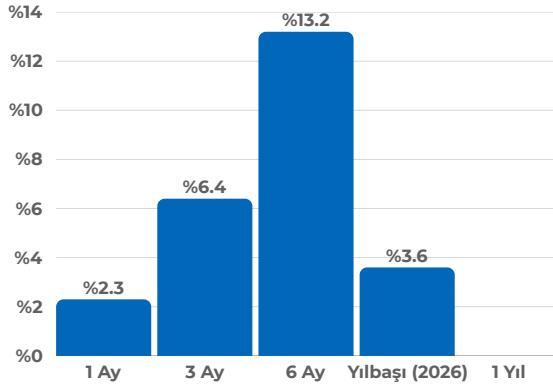
%2.3

6 Aylık
Getiri

%13.2

Performans

Dönemsel (TL)



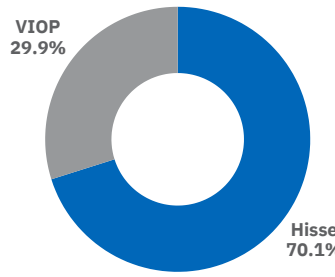
Karşılaştırmalı Getiriler

	KIH	Mevduat	Altın	USD/TL	BIST100
1 Ay	%2.3	%3.1	%12.7	%1.2	%8.3
6 Ay	%13.2	%21.4	%65.7	%7.0	%25.9
Yılbaşı	%3.6	%5.0	%19.4	%1.9	%22.6
12 Ay		%49.8	%108.2	%20.6	%41.4

Kaynak: TEFAS - 20.02.2026

Fon İçeriği

Güncel Dağılım



Portföyde İlk 6 Varlık

(Güncel KAP Portföy Dağılım Raporu'na Göre)

**Arbitraj Fonu olduğu için
paylaşılmamıştır.**

Neden KIH?

KIH, piyasa hareketlerinden bağımsız getiri elde etmeyi, düşük riskli ve sistematik bir yatırım modeli ile portföylerini çeşitlendirmeyi amaçlayan, orta ve uzun vadeli düşünen yatırımcılar için kurulmuştur.

Fonun özellikleri:

- Algoritmik trading stratejisi ile piyasa dalgalanmalarından minimum etkilenen yatırım modeli

Yatırım Stratejisi

Fon Uzun (long) ve kısa (short) pozisyonlarla arbitraj getirisi elde etmeyi hedeflemektedir. Piyasanın genel yönünden bağımsız olarak arbitraj fırsatlarını değerlendirmeyi amaçlar. Pozisyonların hızlı bir şekilde açılıp kapatılabilmesi için günlük işlem hacmi yüksek varlıklar seçilir.

Fon Toplam Değer

50.7 Milyon TL

Fon Yatırımcı Sayısı

39

Pazar Payı

%0.0

Yönetim Ücreti

Yıllık %4.0

Alım ve Satım Valör

Alım T+1 / Satım T+2

Vergi (Stopaj)

Gerçek Kişi %17.5

Tüzel Kişi %0

Fon Karşılaştırma Ölçütü

BIST-KYD 1 Aylık Mevduat TL

Endeksi Getirisi * 1,05

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 (EUR)

%0.04

Aylık
Getiri (EUR)

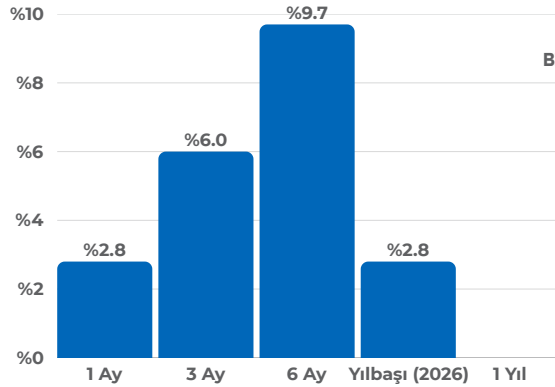
%0.2

6 Aylık
Getiri (EUR)

%1.5

Performans

Dönemsel (TL)



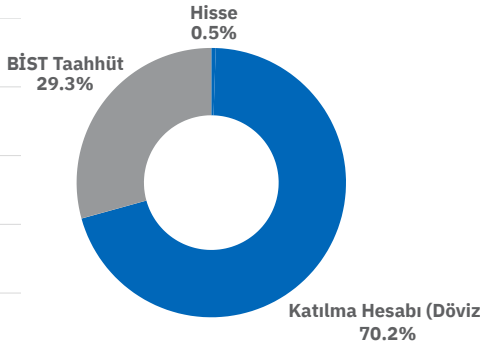
Karşılaştırmalı Getiriler

	KKC	Mevduat	Altın	USD/TL	BIST100
1 Ay	%2.8	%3.1	%12.7	%1.2	%8.3
6 Ay	%9.7	%21.4	%65.7	%7.0	%25.9
Yılbaşı	%2.8	%5.0	%19.4	%1.9	%22.6
12 Ay		%49.8	%108.2	%20.6	%41.4

Kaynak: TEFAS - 20.02.2026

Fon İçeriği

Güncel Dağılım



Portföyde İlk 6 Varlık

(Güncel KAP Portföy Dağılım Raporu'na Göre)

Katılma Hesabı Döviz	%74.7
Diğer	%25.2

Neden KKC?

KKC, katılım esaslarına uygun, Avro mevduat üzeri sürdürülebilir getiri sunmayı amaçlayan bir fon olarak kurulmuştur.

Fonun özellikleri:

- EUR Cinsinden alım ve satım
- Fon, Euro bazlı yatırım yaparak döviz cinsinden değer koruma sağlar.
- Faizsiz finans ilkelerine uygun olan varlıklar tercih edilir (faizli tahvil ve bono içermez).

Yatırım Stratejisi

Fon, düşük risk profiline sahip varlıklara yatırım yaparak uzun vadeli istikrarlı kazanç sağlamayı hedefler. Aşırı volatil varlıklar yerine, istikrarlı ve güvenilir yatırım araçları portföye dahil edilir. Katılım bankacılığı prensiplerine uygun sukuk, Eurobond, kira sertifikaları gibi enstrümanlar fonun temelini oluşturur.

Fon Toplam Değer

244 Milyon TL

Fon Yatırımcı Sayısı

58

Pazar Payı

%0.0

Yönetim Ücreti

Yıllık %0.50

Alım ve Satım Valör

Alım T+1 / Satım T+3

Vergi (Stopaj)

Gerçek Kişi %17,5

Tüzel Kişi %0

Fon Karşılaştırma Ölçütü

BIST-KYD 1 Aylık Kar Payı EUR

Endeksi

Fon Yöneticisi

Ahmet Karahmetoğlu

Kadir Altunok

Satış Kanalları

Tefas'a dahil tüm Banka/Aracı

Kurumlar

Saklamacı Kuruluş

Takasbank

Fon Risk Seviyesi

Orta (4/7)

Haftalık
Getiri (EUR)

%0.5

Aylık
Getiri (EUR)

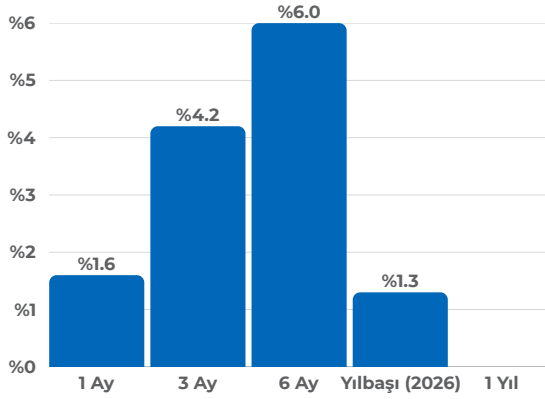
% -1.0

6 Aylık
Getiri

% -2.0

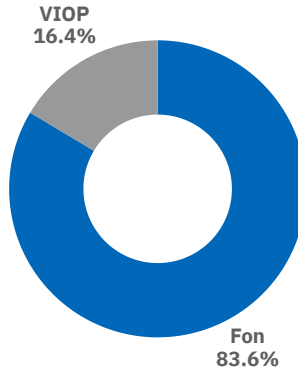
Performans

Dönemsel (TL)



Fon İçeriği

Güncel Dağılım



Neden KP3?

KP3, uzun vadeli Eurobond yatırımlarından oluşur ve güvenilir ihraççılara ait Eurobond'lara yatırım yapmak isteyen yatırımcılar için kurulmuştur.

Fonun özellikleri:

- EUR Cinsinden alım ve satım
- Fon, uzun vadeli Eurobond yatırımları yaparak dalgalanmalardan etkilenmeden, istikrarlı ve öngörülebilir bir gelir sunmayı hedefler.

Karşılaştırmalı Getiriler

	KP3	Mevduat	Altın	USD/TL	BIST100
1 Ay	%1.6	%3.1	%12.7	%1.2	%8.3
6 Ay	%6.0	%21.4	%65.7	%7.0	%25.9
Yılbaşı	%1.3	%5.0	%19.4	%1.9	%22.6
12 Ay		%49.8	%108.2	%20.6	%41.4

Kaynak: TEFAS - 20.02.2026

Portföyde İlk 6 Varlık

(Güncel KAP Portföy Dağılım Raporu'na Göre)

KRT - Kare Portföy Türkiye Odaklı Döviz Fon	%71.9
KKC - Kare Portföy Katılım Serbest Döviz-Avro Fon	%10.0
EUR/USD Vadeli İşlem	

Yatırım Stratejisi

Fon, yüksek kredi notuna sahip ve güvenilir ihraççılar tarafından çıkarılmış Eurobond'lara yatırım yapar. Devlet Eurobond'ları ve güçlü finansal yapıya sahip kurumsal ihraççılar önceliklidir. Risk yönetimi açısından, farklı vadelerde ve farklı ihraççılara ait Eurobond'lar ile portföy çeşitlendirilir.

Fon Toplam Değer

16.5 Milyon TL

Fon Yatırımcı Sayısı

15

Pazar Payı

%0

Yönetim Ücreti

Yıllık %0.50

Alım ve Satım Valör

Alım T+1 / Satım T+3

Vergi (Stopaj)

Gerçek Kişi %17,5

Tüzel Kişi %0

Fon Karşılaştırma Ölçütü

BIST-KYD 1 Aylık Mevduat EURO 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)

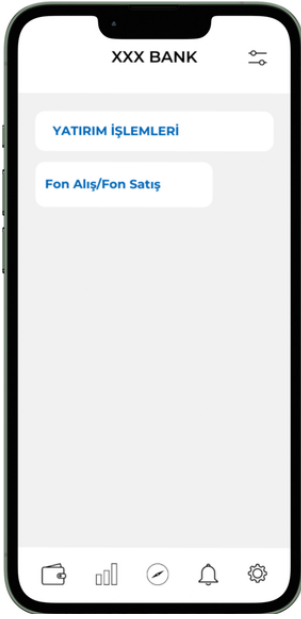
FON PERFORMANS

Fon Kodu	Fon Adı	Haftalık (%)	1 Ay (%)	3 Ay (%)	6 Ay (%)	Yılbaşı (2026%)	1 Yıl (%)
KYA	KARE PORTFÖY HİSSE SENEDİ FONU(HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	-3.7	7.6	23.5	22.8	19.2	37.9
KCL	KARE PORTFÖY ÇOKLU VARLIK KATILIM FONU	0.7	6.8	17.6	30.4	13.9	55.4
KHB	KARE PORTFÖY BIST 100 DIŞI ŞİRKETLER HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	-1.0	5.9	10.5	16.0	16.0	46.7
KRF	KARE PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON	-1.4	5.6	16.3	24.3	12.2	43.2
KPP	KARE PORTFÖY PARA PİYASASI FONU	0.7	3.2	10.1	21.9	5.2	51.7
KKC	KARE PORTFÖY KATILIM SERBEST (DÖVİZ-AVRO) FON	-0.4	2.8	6.0	9.7	2.8	
KRC	KARE PORTFÖY BİRİNCİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU	0.6	2.4	10.8	21.2	4.1	47.9
KIH	KARE PORTFÖY İSTATİSTİKSEL ARBİTRAJ HİSSE SENEDİ SERBEST FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	0.4	2.3	6.4	13.2	3.6	
KRT	KARE PORTFÖY TÜRKİYE ODAKLI SERBEST (DÖVİZ) FON	0.4	1.8	5.4	10.4	3.1	29.5
KRS	KARE PORTFÖY SERBEST (DÖVİZ) FON	-1.0	1.7	10.0	15.7	5.4	28.7
KP3	KARE PORTFÖY ÜÇÜNCÜ SERBEST (DÖVİZ) FON	0.1	1.6	4.2	6.0	1.3	
KUB	KARE PORTFÖY DEĞİŞKEN (DÖVİZ) FONU	0.8	-1.0	4.8	10.2	1.3	23.8

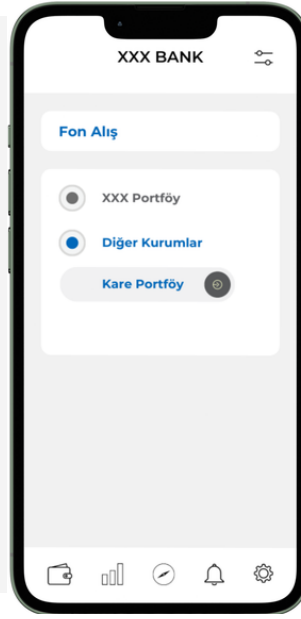
Kaynak: TEFAS - 20.02.2026
*TL bazlı getiriler gösterilmektedir.

FONLARI NASIL ALABILIRIM?

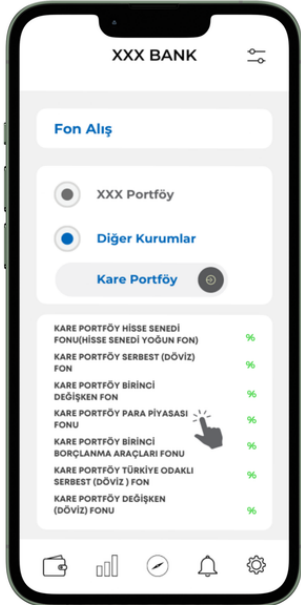
Fonlarımızı **TEFAS'a üye bankalar ve aracı kurumların şubeleri ile internet ve mobil bankacılık kanalları üzerinden** kolayca alabilirsiniz.



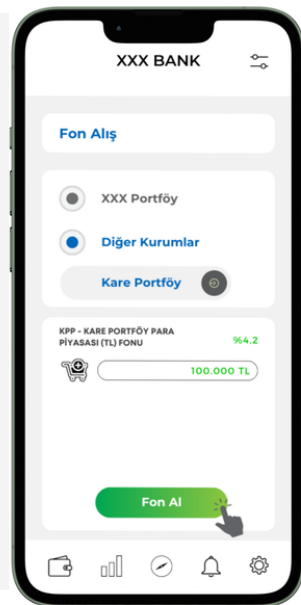
01
**MOBİL
BANKACILIK/
İTERNET
BANKACILIK
ÜZERİNDEN
YATIRIM FONLARI
FON ALIŞ
MENÜSÜNE
GİRİNİZ.**



02
**DiĞER
KURUMLAR/
TEFAS FONLARI
KISMINDAN
"KARE
PORTFÖY
YÖNETİMİ
A.Ş."YI SEÇİNİZ**



03
**FONLARIMIZDAN
DİLEDİĞİNİZİ
SEÇEREK VEYA
FON KODU'NU
YAZARAK, FON
ALIŞ EKSPANINA
GİDİNİZ.**



04
**ALIM İÇİN
BELİRLEDİĞİNİZ
TUTARI GİREREK
İŞLEMİNİZİ SONA
ERDİREBİLİRSİNİZ**



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 20.02.2026 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

