

 KARE PORTFÖY

Haftalık Bülten

04.09.2026 - 11.09.2026



KARE PORTFÖY HAKKINDA

**Yönetilen Fon
Büyükülüğü**
3.8 Milyar TL

**Yatırımcı
Adedi**
8,280

**Yönetilen Fon
Adedi**
15

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

PIYASA GELİŞMELERİ VE BEKLENTİLER

7 - 11 Eylül haftasında yurt içi piyasalarda odağında Merkez Bankası'nın (TCMB) Para Politikası Kurulu (PPK) kararı ve sanayi üretimi verileri yer aldı. TCMB, haftalık repo faiz oranını piyasa beklentilerine paralel olarak %37,00 seviyesinde sabit tutarken; gecelik borç verme faizini %40,00 ve borçlanma faizini %35,50 seviyesinde korudu. Makroekonomik cephede ise Temmuz ayı sanayi üretim endeksi aylık %1,0 ve yıllık %0,3 oranında gerileme kaydetti. Borsa İstanbul'da haftalık bazda güçlü bir seyir izlendi; BIST 100 endeksi haftayı %3,25 primle 14.467 seviyesinden tamamladı. Döviz piyasasında USD/TRY kuru haftayı 48,49 seviyesinde tamamlarken, Türkiye'nin CDS risk primi jeopolitik risklerin etkisiyle yatay-hafif yükseliş eğilimiyle seyretti.

Yurt dışı piyasalarda ise Orta Doğu kaynaklı jeopolitik gerilimler ve ABD-İran savaşı risklerinin yükselttiği petrol fiyatları enflasyonist endişeleri yeniden tırmandırdı. Bu durum Fed'e yönelik faiz artırım ve sıkılaştırma beklentilerini güçlendirerek risk iştahını baskıladı. Öte yandan Avrupa Merkez Bankası (AMB), enflasyonist risklere karşı politika faizini beklentilere paralel 25 baz puan artırdı. ABD tarafında açıklanan Ağustos ayı ÜFE verisi yıllık %5,4 olurken, işsizlik maaşı başvuruları 206 bin seviyesinde gerçekleşti. Baskı altında kalan ABD hisse senedi piyasalarında haftalık bazda satışlar hakimdi; S&P 500 endeksi haftayı %0,80 kayıpla 7.656, NASDAQ %0,66 kayıpla 26.333 ve Russell 2000 endeksi %2,41 düşüşle kapattı.

Küresel emtia ve para piyasalarında jeopolitik risklerin merkezinde yer alan Brent petrol haftalık %8,5 sert yükseliş kaydederek enerji piyasalarında oynaklığı artırdı. Değerli metaller tarafında satış baskısı öne çıkarken Altın Ons bazında haftayı %1,79 değer kaybıyla 4.390 \$ seviyesinde, Gümüş ise %5,51 düşüşle 63,57 \$ seviyesinde tamamladı. Döviz piyasalarında EUR/USD paritesi 1,1611 seviyesine gerilerken, riskli varlıklardan kaçış paralelinde kripto para piyasalarında da satıcılık ve temkinli bir seyir hakimdi.

Önümüzdeki hafta (14 - 18 Eylül) küresel ve yerel piyasalarda yoğun bir veri gündemi takip edilecek. Yurt içinde Bütçe Dengesi, Konut Fiyat Endeksi, Konut Satışları ve TCMB PPK Toplantı Özeti öne çıkıyor. Yurt dışında ise gözler ABD Perakende Satışları, Sanayi Üretimi ve en önemlisi Fed Faiz Kararı Toplantısı'nda olacak. Ayrıca Avro Bölgesi ile İngiltere'den enflasyon verileri ve İngiltere (BOE) ile Japonya (BOJ) Merkez Bankalarının faiz kararları piyasaların yönü üzerinde belirleyici olacaktır.

KISACA FONLARIMIZ

	KARE PORTFÖY FONLARI		
DEĞİŞKEN FONLAR	KUB - Giriş-Çıkış TL, Yatırımlar USD Cinsinden - Dünya Piyasaları Odaklı Portföy - Girişler (T+1) , Çıkışlar (T+3) - TL Getiriden %17,5 Stopaj	KRF - Giriş-Çıkış TL Cinsinden - Türk Piyasaları Odaklı Portföy - Girişler (T+1) , Çıkışlar (T+2) - TL Getiriden %17,5 Stopaj	KCL - Giriş-Çıkış TL Cinsinden - Katılım Esaslarına Uygun Portföy - Girişler (T+1) , Çıkışlar (T+2) - TL Getiriden %17,5 Stopaj
HİSSE FONLARI	KYA - Giriş-Çıkış TL Cinsinden - Türk Hisse Senetleri Portföy - Girişler (T+1) , Çıkışlar (T+2) %0 Stopaj	KHB - Giriş-Çıkış TL Cinsinden - BIST 100 Dışı Hisse Senetleri Portföy - Girişler (T+1) , Çıkışlar (T+2) %0 Stopaj	KIH - Giriş-Çıkış TL Cinsinden - Algoritmik Trading Stratejisi - Girişler (T+1) , Çıkışlar (T+2) %0 Stopaj
SABİT GETİRİLİ TL FONLAR	KPP - Giriş-Çıkış TL Cinsinden - Kısa Vadeli Para Piyasası Portföy - Girişler (T+0) , Çıkışlar (T+0) - TL Getiriden %17,5 Stopaj	KRC - Giriş-Çıkış TL Cinsinden - Türk Tahvil/Bono Ağırlıklı Portföy - Girişler (T+1) , Çıkışlar (T+2) - TL Getiriden %17,5 Stopaj	
USD SERBEST FONLAR	KRS - Giriş-Çıkış USD Cinsinden - Dünya Hisse Senetleri Dengeli Portföy - Girişler (T+1) , Çıkışlar (T+3) - USD Getiriden %17,5 Stopaj	KRT - Giriş-Çıkış USD Cinsinden - Türk Eurobond Ağırlıklı Portföy - Girişler (T+1) , Çıkışlar (T+3) - USD Getiriden %17,5 Stopaj	
EUR SERBEST FONLAR	KP3 - Giriş-Çıkış EUR Cinsinden - Türk Eurobond Ağırlıklı Portföy - Girişler (T+1) , Çıkışlar (T+3) - EUR Getiriden %17,5 Stopaj	KKC - Giriş-Çıkış EUR Cinsinden - Katılım Esaslarına Uygun Portföy - Girişler (T+1) , Çıkışlar (T+3) - EUR Getiriden %17,5 Stopaj	

Haftalık
Getiri

%0.7

Aylık
Getiri

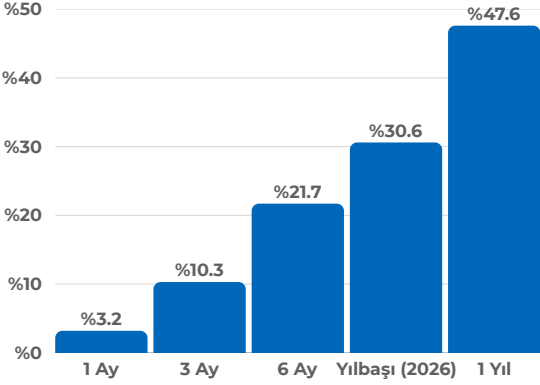
%3.2

Yıllık
Getiri

%47.6

Performans

Dönemsel (TL)



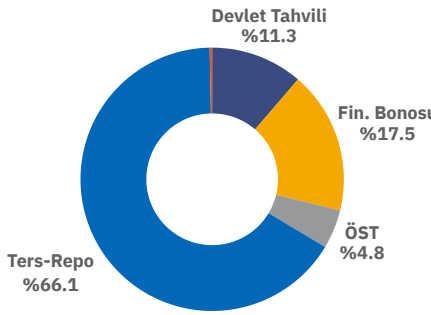
Karşılaştırmalı Getiriler

	KPP	Mevduat	Altın	USD/TL	BIST100
1 Ay	%3.2	%3.3	%0.1	%1.8	%4.2
6 Ay	%21.7	%21.0	%-8.4	%10.2	%9.2
Yılbaşı	%30.6	%29.5	%13.2	%13.0	%27.8
12 Ay	%47.6	%46.0	%39.5	%17.6	%36.0

Kaynak: TEFAS - 11.09.2026

Fon İçeriği

Güncel Dağılım



Portföyde İlk 6 Varlık

(Güncel KAP Portföy Dağılım Raporu'na Göre)

Ters Repo	%57.8
TRT060928T11 Devlet Tahvili	%8.6
TRFKRSN82614 Finansman Bonosu	%4.9
TRFTURKE2617 Finansman Bonosu	%3.4
TRFDVYS22713 Finansman Bonosu	%2.5
TRSSMAR82610 Finansman Bonosu	%2.4

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

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
410.0 Milyon TLFon Yatırımcı Sayısı
667Pazar Payı
%0.02Yönetim Ücreti
Yıllık %1.09Alım ve Satım Valör
Alım T+0 / Satım T+0Vergi (Stopaj)
Gerçek Kişi %17.5
Tüzel Kişi %0Fon 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
TakasbankFon Risk Seviyesi
Çok Düşük (1/7)

Haftalık
Getiri

%0.5

Aylık
Getiri

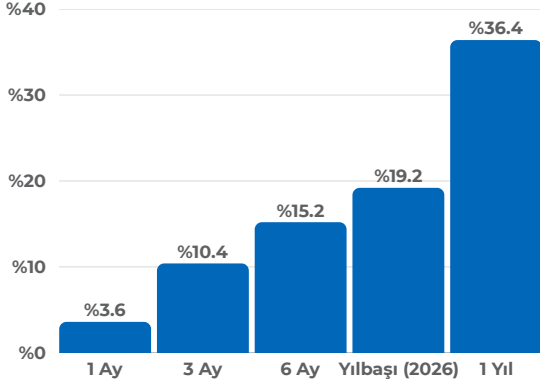
%3.6

Yıllık
Getiri

%36.4

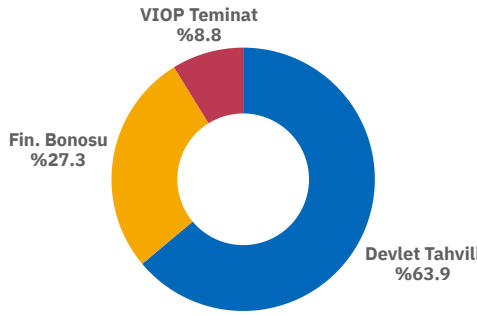
Performans

Dönemsel (TL)



Fon İçeriği

Güncel Dağılım



Neden KRC?

KRC orta ve uzun vadede istikrarlı bir şekilde mevduatın üzerinde getiri hedefleyen, risk iştahı düşük yatırımcılar için kurulmuştur.

Fonun özellikleri:

- Orta ve uzun vadede TL cinsinden istikrarlı yüksek getiri
- Düşük volatilité
- Yüksek kredi kalitesi

Karşılaştırmalı Getiriler

	KRC	Mevduat	Altın	USD/TL	BIST100
1 Ay	%3.6	%3.3	%0.1	%1.8	%4.2
6 Ay	%15.2	%21.0	%-8.4	%10.2	%9.2
Yılbaşı	%19.2	%29.5	%13.2	%13.0	%27.8
12 Ay	%36.4	%46.0	%39.5	%17.6	%36.0

Kaynak: TEFAS - 11.09.2026

Portföyde İlk 6 Varlık

(Güncel KAP Portföy Dağılım Raporu'na Göre)

TRT120929T12 Tahvil/Bono	%26.4
TRT190728T18 Tahvil/Bono	%22.2
TRT140727T14 Tahvil/Bono	%13.6
VOB Nakit Teminat	%9.5
TRFDFKTA2640 Finansman Bonosu	%7.0
TTRFIAZY92615 Finansman Bonosu	%3.8

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

30.5 Milyon TL

Fon Yatırımcı Sayısı

147

Pazar Payı

%0.01

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 Karaahmetoğlu

Kadir Altunok

Satış Kanalları

Tefas'a dahil tüm Banka/Aracı

Kurumlar

Saklamacı Kuruluş

Takasbank

Fon Risk Seviyesi

Düşük (2/7)

Haftalık
Getiri

%3.0

Aylık
Getiri

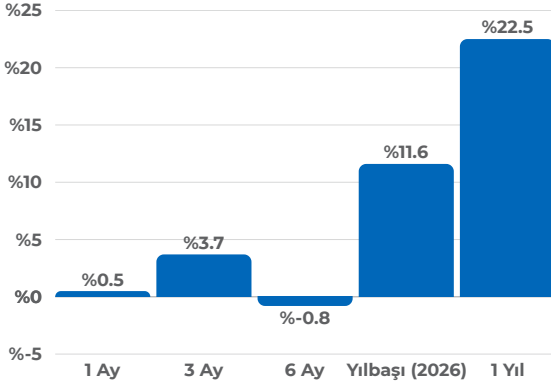
%0.5

Yıllık
Getiri

%22.5

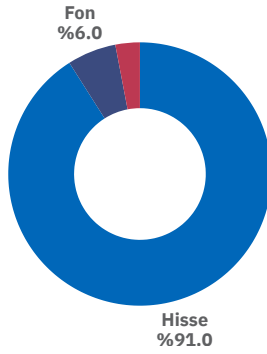
Performans

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	%0.5	%3.3	%0.1	%1.8	%4.2
6 Ay	%-0.8	%21.0	%-8.4	%10.2	%9.2
Yılbaşı	%11.6	%29.5	%13.2	%13.0	%27.8
12 Ay	%22.5	%46.0	%39.5	%17.6	%36.0

Kaynak: TEFAS - 11.09.2026

Portföyde İlk 6 Varlık

(Güncel KAP Portföy Dağılım Raporu'na Göre)

BIMAS Hisse Senedi	%9.2
TUPRS Hisse Senedi	%9.0
EREGL Hisse Senedi	%6.7
ASELS Hisse Senedi	%5.4
ENJSA Hisse Senedi	%5.1
MGROS Hisse Senedi	%4.9

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

64.3 Milyon TL

Fon Yatırımcı Sayısı

1,506

Pazar Payı

%0.02

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

Yüksek (6/7)

Haftalık
Getiri

%1.5

Aylık
Getiri

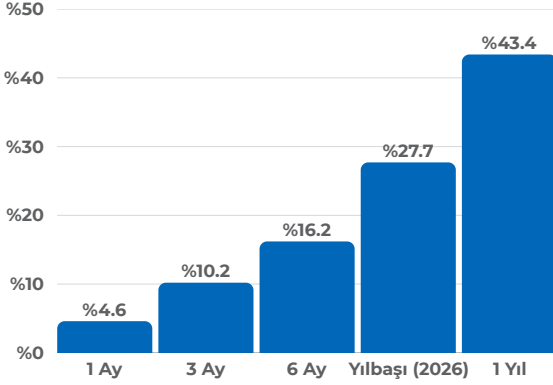
%4.6

Yıllık
Getiri

%43.4

Performans

Dönemsel (TL)



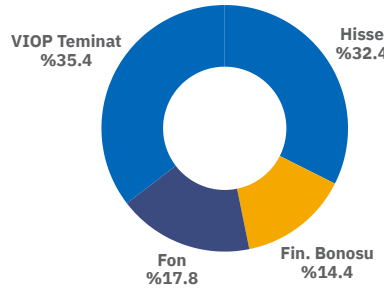
Karşılaştırmalı Getiriler

	KRF	Mevduat	Altın	USD/TL	BIST100
1 Ay	%4.6	%3.3	%0.1	%1.8	%4.2
6 Ay	%16.2	%21.0	%-8.4	%10.2	%9.2
Yılbaşı	%27.7	%29.5	%13.2	%13.0	%27.8
12 Ay	%43.4	%46.0	%39.5	%17.6	%36.0

Kaynak: TEFAS - 11.09.2026

Fon İçeriği

Güncel Dağılım



Portföyde İlk 6 Varlık

(Güncel KAP Portföy Dağılım Raporu'na Göre)

VOB Nakit Teminat	%40.4
KRC - Kare Portföy	%9.3
KHB - Kare Portföy	%9.2
TRFIAZY92615 Fin. Bonosu	%9.1
TRFLDFKA2622 Fin. Bonosu	%8.5
TUPRS Hisse Senedi	%7.1

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 getiriyi elde etmektir.

Fon Toplam Değer
45.4 Milyon TL

Fon Yatırımcı Sayısı
586

Pazar Payı
%0.04

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 Karaahmetoğlu
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)

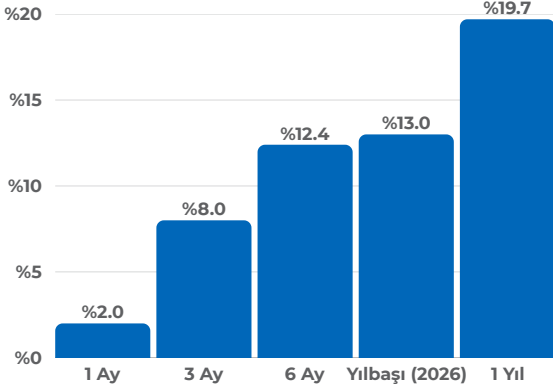
% 0.4

Yıllık
Getiri (USD)

% 1.9

Performans

Dönemsel (TL)



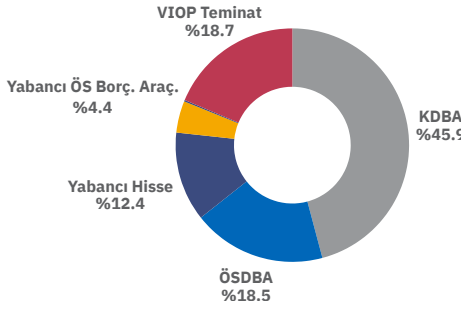
Karşılaştırmalı Getiriler (TL)

	KUB	Mevduat	Altın	USD/TL	BIST100
1 Ay	2.0	3.3	0.1	1.8	4.2
6 Ay	12.4	21.0	-8.4	10.2	9.2
Yılbaşı	13.0	29.5	13.2	13.0	27.8
12 Ay	19.7	46.0	39.5	17.6	36.0

Kaynak: TEFAS - 11.09.2026

Fon İçeriği

Güncel Dağılım



Portföyde İlk 6 Varlık

(Güncel KAP Portföy Dağılım Raporu'na Göre)

US900123CL22 Eurobond	24.6
USM88269US88 Eurobond	18.2
XS2695038401 Eurobond	4.8
EWY - Güney Kore ETF	4.7
XS2677517497 Eurobond	4.6
NO0013511113 Eurobond	4.5

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 %17,5 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

607.6 Milyon TL

Fon Yatırımcı Sayısı

3,575

Pazar Payı

%0.57

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 Karaahmetoğlu

Kadir Altunok

Satış Kanalları

Tefas'a dahil tüm Banka/Aracı

Kurumlar

Saklamacı Kuruluş

Takasbank

Fon Risk Seviyesi

Yüksek (6/7)

Haftalık
Getiri (USD)

% -0.4

Aylık
Getiri (USD)

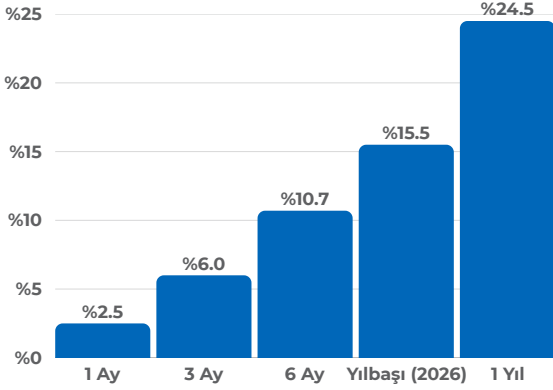
% 0.8

Yıllık
Getiri (USD)

% 5.9

Performans

Dönemsel (TL)



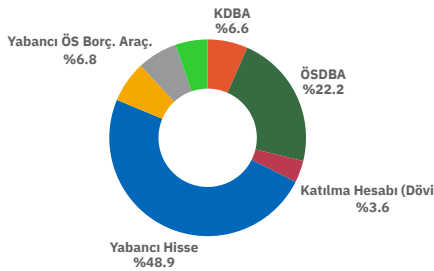
Karşılaştırmalı Getiriler

	KRS	Mevduat	Altın	USD/TL	BIST100
1 Ay	2.5	3.3	0.1	1.8	4.2
6 Ay	10.7	21.0	-8.4	10.2	9.2
Yılbaşı	15.5	29.5	13.2	13.0	27.8
12 Ay	24.5	46.0	39.5	17.6	36.0

Kaynak: TEFAS - 11.09.2026

Fon İçeriği

Güncel Dağılımı



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 kar-zarar üzerinden %17,5 stopaj

Portföyde İlk 6 Varlık

(Güncel KAP Portföy Dağılım Raporu'na Göre)

RSP - SP500 Eşit Ağırlıklı	17.5
GLD - SPDR Gold Shares	8.6
US900123CL22 Eurobond	8.0
KKC - Kare Portföy	7.3
SPY - S&P500 ETF	7.2
EWY - Güney Kore ETF	6.3

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

1,457.1 Milyon TL

Fon Yatırımcı Sayısı

1,091

Pazar Payı

%0.02

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 Karaahmetoğlu

Kadir Altunok

Satış Kanalları

Tefas'a dahil tüm Banka/Aracı

Kurumlar

Saklamacı Kuruluş

Takasbank

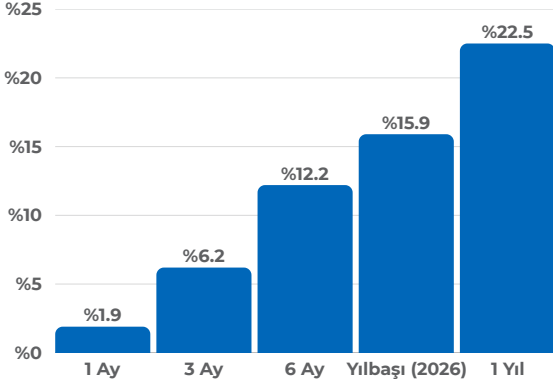
Fon Risk Seviyesi

Yüksek (6/7)

Haftalık
Getiri (USD) **%-0.06**Aylık
Getiri (USD) **%0.3**Yıllık
Getiri (USD) **%4.2**

Performans

Dönemsel (TL)



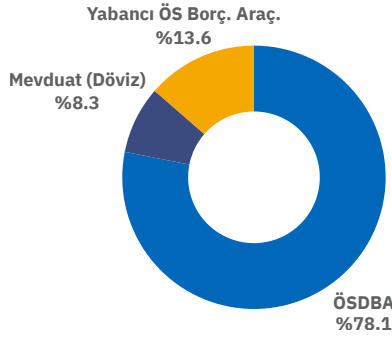
Karşılaştırmalı Getiriler

	KRT	Mevduat	Altın	USD/TL	BIST100
1 Ay	%1.9	%3.3	%0.1	%1.8	%4.2
6 Ay	%12.2	%21.0	%-8.4	%10.2	%9.2
Yılbaşı	%15.9	%29.5	%13.2	%13.0	%27.8
12 Ay	%22.5	%46.0	%39.5	%17.6	%36.0

Kaynak: TEFAS - 11.09.2026

Fon İçeriği

Güncel Dağılım



Portföyde İlk 6 Varlık

(Güncel KAP Portföy Dağılım Raporu'na Göre)

XS2445343689 Eurobond	%16.8
NO0013511113 Eurobond	%16.3
USG95448AA75 Eurobond	%16.1
XS2695038401 Eurobond	%11.5
Vadeli Mevduat	%10.0
XS2729164462 Eurobond	%8.1

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 kar-zarar üzerinden %17,5 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
800.6 Milyon TL**Fon Yatırımcı Sayısı**
168**Pazar Payı**
%0.01**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 Karaahmetoğlu
Kadir Altunok**Satış Kanalları**
Tefas'a dahil tüm Banka/Aracı Kurumlar**Saklamacı Kuruluş**
Takasbank**Fon Risk Seviyesi**
Düşük (3/7)

Haftalık
Getiri

%1.7

Aylık
Getiri

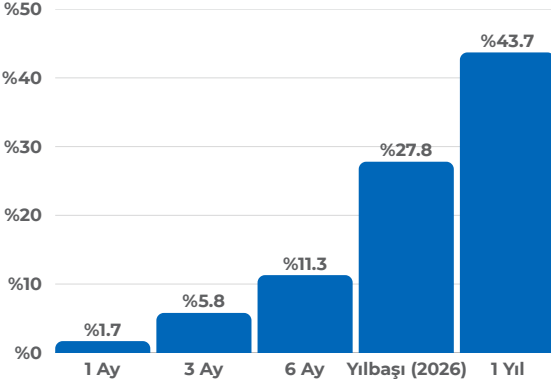
%1.7

Yıllık
Getiri

%43.7

Performans

Dönemsel (TL)



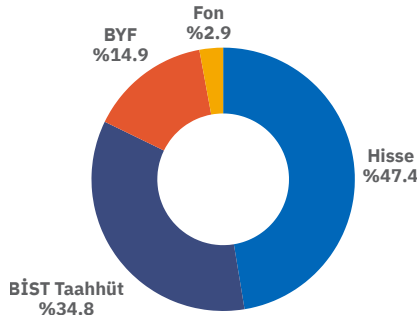
Karşılaştırmalı Getiriler

	KCL	Mevduat	Altın	USD/TL	BIST100
1 Ay	%1.7	%3.3	%0.1	%1.8	%4.2
6 Ay	%11.3	%21.0	%-8.4	%10.2	%9.2
Yılbaşı	%27.8	%29.5	%13.2	%13.0	%27.8
12 Ay	%43.7	%46.0	%39.5	%17.6	%36.0

Kaynak: TEFAS - 11.09.2026

Fon İçeriği

Güncel Dağılım



Portföyde İlk 6 Varlık

(Güncel KAP Portföy Dağılım Raporu'na Göre)

Taahhüt Sözleşmesi	%23.8
GLDTR BYF	%19.1
ATATP Hisse Senedi	%7.1
TUPRS Hisse Senedi	%7.0
MERCN Hisse Senedi	%5.0
ALBRK Hisse Senedi	%5.0

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

11.3 Milyon TL

Fon Yatırımcı Sayısı

170

Pazar Payı

%0.0

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 Karaahmetoğlu

Kadir Altunok

Satış Kanalları

Tefas'a dahil tüm Banka/Aracı

Kurumlar

Saklamacı Kuruluş

Takasbank

Fon Risk Seviyesi

Yüksek (6/7)

Haftalık
Getiri

%1.5

Aylık
Getiri

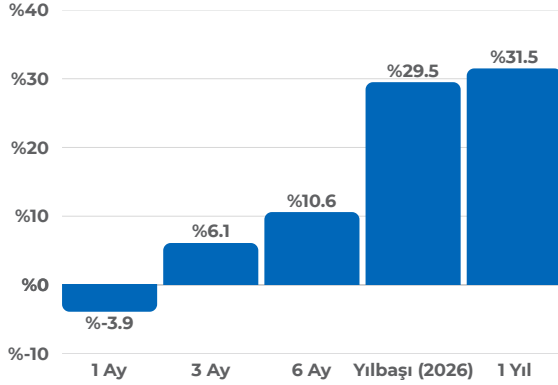
% -3.9

Yıllık
Getiri

%31.5

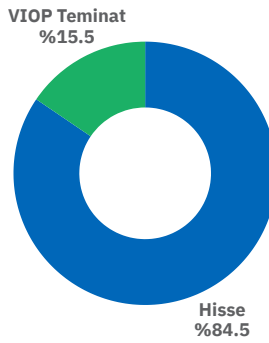
Performans

Dönemsel (TL)



Fon İçeriği

Güncel Dağılım



Neden KHB?

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

Fonun özellikleri:

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

Karşılaştırmalı Getiriler

	KHB	Mevduat	Altın	USD/TL	BIST100
1 Ay	-3.9	3.3	0.1	1.8	4.2
6 Ay	10.6	21.0	-8.4	10.2	9.2
Yılbaşı	29.5	29.5	13.2	13.0	27.8
12 Ay	31.5	46.0	39.5	17.6	36.0

Kaynak: TEFAS - 11.09.2026

Portföyde İlk 6 Varlık

(Güncel KAP Portföy Dağılım Raporu'na Göre)

ALCTL Hisse Senedi	4.5
ORZAX Hisse Senedi	4.1
RYGYO Hisse Senedi	4.0
TATGD Hisse Senedi	4.0
HTTBT Hisse Senedi	3.9
ISFIN Hisse Senedi	3.8

Yatırım Stratejisi

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

Fon Toplam Değer

14.3 Milyon TL

Fon Yatırımcı Sayısı

237

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 Karaahmetoğlu

Kadir Altunok

Satış Kanalları

Tefas'a dahil tüm Banka/Aracı

Kurumlar

Saklamacı Kuruluş

Takasbank

Fon Risk Seviyesi

Çok Yüksek (7/7)

Haftalık
Getiri

%0.6

Aylık
Getiri

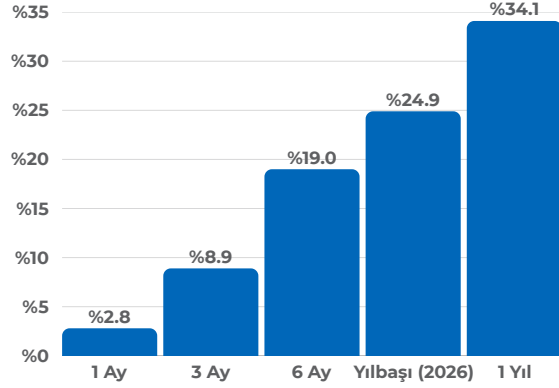
%2.8

Yıllık
Getiri

%34.1

Performans

Dönemsel (TL)



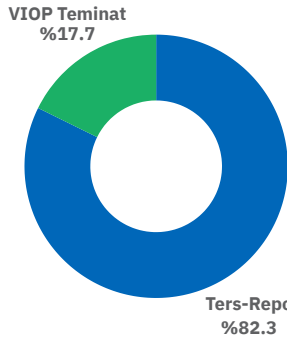
Karşılaştırmalı Getiriler

	KIH	Mevduat	Altın	USD/TL	BIST100
1 Ay	%2.8	%3.3	%0.1	%1.8	%4.2
6 Ay	%19.0	%21.0	%-8.4	%10.2	%9.2
Yılbaşı	%24.9	%29.5	%13.2	%13.0	%27.8
12 Ay	%34.1	%46.0	%39.5	%17.6	%36.0

Kaynak: TEFAS - 11.09.2026

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

60.6 Milyon TL

Fon Yatırımcı Sayısı

26

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 Karaahmetoğlu

Kadir Altunok

Satış Kanalları

Tefas'a dahil tüm Banka/Aracı

Kurumlar

Saklamacı Kuruluş

Takasbank

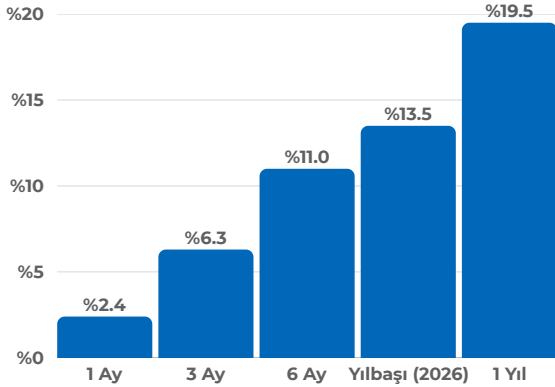
Fon Risk Seviyesi

Düşük (2/7)

Haftalık
Getiri (EUR) **%-0.04**Aylık
Getiri (EUR) **%0.1**Yıllık
Getiri (EUR) **%2.3**

Performans

Dönemsel (TL)



Karşılaştırmalı Getiriler

	KKC	Mevduat	Altın	USD/TL	BIST100
1 Ay	%2.4	%3.3	%0.1	%1.8	%4.2
6 Ay	%11.0	%21.0	%-8.4	%10.2	%9.2
Yılbaşı	%13.5	%29.5	%13.2	%13.0	%27.8
12 Ay	%19.5	%46.0	%39.5	%17.6	%36.0

Kaynak: TEFAS - 11.09.2026

Fon İçeriği

Güncel Dağılım



Portföyde İlk 6 Varlık

(Güncel KAP Portföy Dağılım Raporu'na Göre)

Katılma Hesabı Döviz	%100

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

45.7 Milyon TL

Fon Yatırımcı Sayısı

51

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 Karaahmetoğlu

Kadir Altunok

Satış Kanalları

Tefas'a dahil tüm Banka/Aracı

Kurumlar

Saklamacı Kuruluş

Takasbank

Fon Risk Seviyesi

Orta (4/7)

Haftalık
Getiri (EUR)

% -0.2

Aylık
Getiri (EUR)

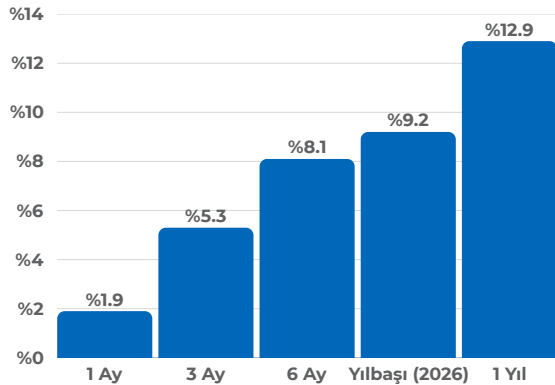
% -0.4

Yıllık
Getiri (EUR)

% -3.3

Performans

Dönemsel (TL)



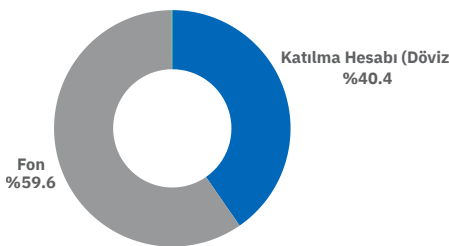
Karşılaştırmalı Getiriler

	KP3	Mevduat	Altın	USD/TL	BIST100
1 Ay	%1.9	%3.3	%0.1	%1.8	%4.2
6 Ay	%8.1	%21.0	%-8.4	%10.2	%9.2
Yılbaşı	%9.2	%29.5	%13.2	%13.0	%27.8
12 Ay	%12.9	%46.0	%39.5	%17.6	%36.0

Kaynak: TEFAS - 11.09.2026

Fon İçeriği

Güncel Dağılım



Portföyde İlk 6 Varlık

(Güncel KAP Portföy Dağılım Raporu'na Göre)

KKC - Kare Portföy Katılım Serbest Döviz-Avro Fon	%60.8
Katılma Hesabı	%38.8

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.

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

14.2 Milyon TL

Fon Yatırımcı Sayısı

10

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 Karaahmetoğlu

Kadir Altunok

Satış Kanalları

Tefas'a dahil tüm Banka/Aracı Kurumlar

Saklamacı Kuruluş

Takasbank

Fon Risk Seviyesi

Yüksek (6/7)

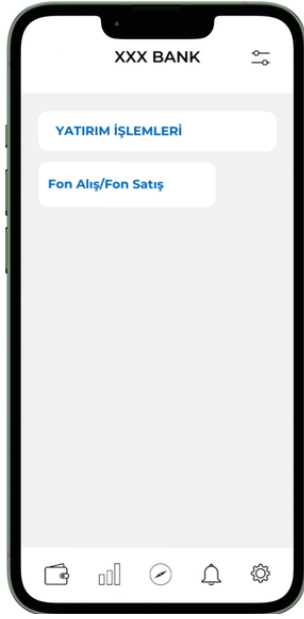
FON PERFORMANS

Fon Kodu	Fon Adı	Haftalık	1 Ay	3 Ay	6 Ay	Yılbaşı (2026)	1 Yıl
KRF	KARE PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON	%1.5	%4.6	%10.2	%16.2	%27.7	%43.4
KRC	KARE PORTFÖY BİRİNCİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU	%0.5	%3.6	%10.4	%15.2	%19.2	%36.4
KPP	KARE PORTFÖY PARA PİYASASI FONU	%0.7	%3.2	%10.3	%21.7	%30.6	%47.6
KIH	KARE PORTFÖY İSTATİSTİKSEL ARBİTRAJ SERBEST FON	%0.6	%2.8	%8.9	%19.0	%24.9	%34.1
KRS	KARE PORTFÖY SERBEST (DÖVİZ) FON	%0.0	%2.5	%6.0	%10.7	%15.5	%24.5
KKC	KARE PORTFÖY KATILIM SERBEST (DÖVİZ-AVRO) FON	%0.6	%2.4	%6.3	%11.0	%13.5	%19.5
KUB	KARE PORTFÖY DEĞİŞKEN (DÖVİZ) FONU	-%0.1	%2.0	%8.0	%12.4	%13.0	%19.7
KP3	KARE PORTFÖY ÜÇÜNCÜ SERBEST (DÖVİZ) FON	%0.4	%1.9	%5.3	%8.1	%9.2	%12.9
KRT	KARE PORTFÖY TÜRKİYE ODAKLI SERBEST (DÖVİZ) FON	%0.3	%1.9	%6.2	%12.2	%15.9	%22.5
KYA	KARE PORTFÖY HİSSE SENEDİ FONU(HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	%1.7	%1.7	%5.8	%11.3	%27.8	%43.7
KCL	KARE PORTFÖY ÇOKLU VARLIK KATILIM FONU	%3.0	%0.5	%3.7	-%0.8	%11.6	%22.5
KHB	KARE PORTFÖY BIST 100 DIŞI ŞİRKETLER HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	%1.5	-%3.9	%6.1	%10.6	%29.5	%31.5

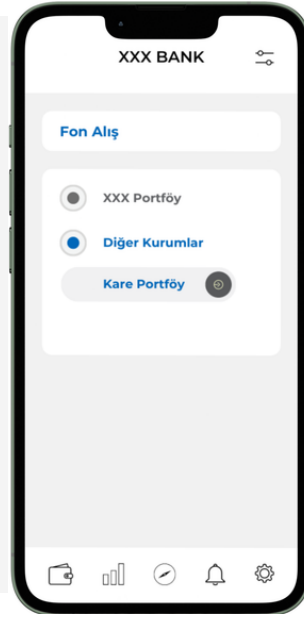
Kaynak: TEFAS - 11.09.2026
*TL bazlı getiriler gösterilmektedir.

FONLARI NASIL ALABILIRIM?

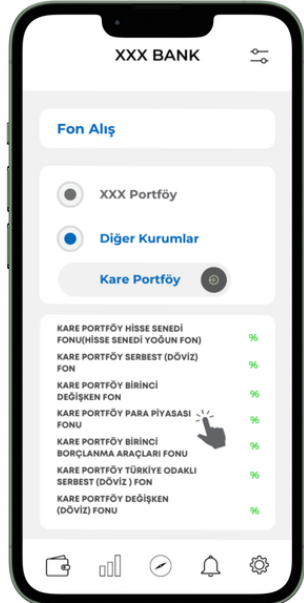
Fonlarımızı **TEFAS'a üye bankalar ve aracı kurumların şubeleri ile internet ve mobil bankacılık kanalları üzerinden** kolayca alabilirsiniz.



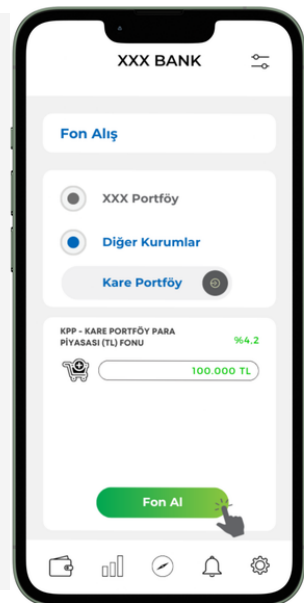
01
**MOBİL
BANKACILIK/
İTERNET
BANKACILIK
ÜZERİNDEN
YATIRIM FONLARI
FON ALIŞ
MENÜSÜNE
GİRİNİZ.**



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



03
**FONLARIMIZDAN
DİLEDİĞİNİZİ
SEÇEREK VEYA
FON KODU'NU
YAZARAK, FON
ALIŞ EKRANINA
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 dayanarak 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 11.09.2026 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 dayanarak 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



BİZE ULAŞIN:



+90 216 559 6000



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



kareportfoy.com.tr

