

 KARE PORTFÖY

Haftalık Fon Bülteni

24.05.2024 - 31.05.2024



KARE PORTFÖY HAKKINDA

| | | |
|-----------------------------------|----------------------------|--------------------------------|
| Yönetilen Fon Büyüküğü | Yatırımcı Adedi | Yönetilen Fon Adedi |
| 4.4 Milyar TL | 18,170 | 9 |

Kare Portföy Yönetimi A.Ş. Türkiye fon ve portföy yönetimi piyasalarının en yenilikçi ve en güvenilir kurumu olmayı ve dünya standartlarında rekabet etmeyi hedefleyen bir finansal kurumdur. En modern portföy yönetimi tekniklerini kullanarak müşterilerine uzun vadede kaliteli ve istikrarlı yüksek getiri sunmayı amaçlamaktadır. Türkiye ve dünyadaki sermaye piyasası araçlarının tümünü kapsayan geniş bir ürün ve hizmet yelpazesini müşterilerine sunmaktadır.

Kare Portföy halen kurucusu ve yöneticisi olduğı 8 adet menkul kıymet yatırım fonu ile yöneticisi olduğı 1 adet emeklilik yatırım fonunu yönetmektedir. Aynı zamanda büyük ölçekli müşterilere bireysel ve kurumsal portföy yönetimi çözümleri sunmaktadır. 2015 yılında İstanbul'da kurulan Kare Portföy, aynı ekiple 2008-2015 yılları arasında Türk finansal piyasalarına hizmet veren Kare Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin fon ve portföy yönetimi operasyonlarını devralmıştır.

Ortaklarımız dünya finans piyasalarında önde gelen finansal kurumlarda üst düzey görevlerde bulunmuşur:

Ümit Taftalı, Yönetim Kurulu Başkanı

-ABD, İngiltere ve Türkiye'de 35 yılı aşkın yatırım bankacılığı ve fon yönetimi tecrübesi: Merrill Lynch, Bankers Trust, Goldman Sachs, Suna Kıraç-Koç Aile Ofisi

Deniz Akkuş, Yönetim Kurulu Başkan Vekili

-ABD ve Türkiye'de sermaye piyasaları ve fon yönetimi konusunda 30 yılı aşkın tecrübe: Prudential Securities, Tiger Funds, Suna Kıraç-Koç Aile Ofisi

Ümit Kumcuoğlu, CEO ve Yönetim Kurulu Üyesi

-ABD, İngiltere ve Türkiye'de yatırım bankacılığı, sermaye piyasaları ve fon yönetimi konusunda 30 yıl tecrübe: Goldman Sachs, JP Morgan, Suna Kıraç-Koç Aile Ofisi

PİYASA GELİŞMELERİ VE BEKLENTİLER

27-31 Mayıs haftasında azalan risk iştahıyla birlikte yurt dışı ve yurt içi piyasalarda olumsuz bir hava hakimdi.

Yurt içinde büyüme verisi takip edildi. Türkiye ekonomisi yılın ilk çeyreğinde %5,7 büyüme kaydetti. Büyümenin alt kırılımlarına baktığımızda; hane halkının tüketim harcamaları dikkat çekerken bu durumun yerel seçimler öncesi talebin öne çekilmesi olarak yorumluyoruz ve yılın ikinci yarısında iç talepte bir yavaşlama bekliyoruz. Ekonomide yaşanan normalleşme ile devam eden yabancı ilgisi ise TL varlıklar için oldukça pozitif oldu. Yerli ve yabancı yatırımcıların TL'ye olan ilgisinin yarattığı fırsatı kullanan TCMB rezerv biriktirmeye devam etti ve 24 Mayıs haftasında swap hâriç net yabancı para pozisyonunu eksi 5,1 milyar dolar seviyesine kadar iyileştirdi. Önümüzdeki hafta açıklanacak verilerde swap hariç net rezervin pozitive geçeceğini hesaplıyoruz. Kur tarafında USDTRY 32,20'li seviyelerde yatay seyrederken, TL reel olarak güçlenmeye devam ediyor. Türkiye'nin yurt dışındaki risk algısını gösteren 5 yıl vadeli CDS risk primi yatırımcıların Türkiye ekonomisine duyduğu güvenin artması ile 260'lı seviyelerde seyrediyor. Borsa İstanbul cephesinde ise satış baskısı hakimdi. Hatırlanacağı üzere geçen hafta First Abu Dhabi Bank'ın, Yapı Kredi'deki yüzde 61,2'lik Koç Grubu hissesini yaklaşık 8 milyar dolara satın almak için ileri düzeyde görüşmeler yürüttüğü haberinden sonra BİST-100 endeksinde bankacılık sektörü önceliğinde bir ralli görmüştük. Ancak hafta boyunca bu satışın gerçekleşmeyeceğine dair olumsuz söylentiler ile satıcılar seyreten BİST-100 endeksi %2,58 düşüşle haftayı 10.400 seviyesinde tamamladı. Nitekim Cuma günü piyasa kapandıktan sonra saat 18:01'de Koç Holding Yapı Kredi'nin satışına ilişkin görüşmelerin sonlandırıldığını duyurdu.

Yurt dışı piyasalarda ABD büyüme verisi ve Fed'in favori enflasyon göstergesi olan Kişisel Tüketim Harcamaları (PCE) takip edildi. ABD ekonomisi yıllık %1,3 büyürken, bu oran önceki tahmin olan %1,6'nın altında kaldı. Zayıf veriler tahvil faizlerinin düşmesini sağladı. Öte yandan ABD'de çekirdek PCE Nisan'da beklentilere paralel aylık %0,2, yıllık ise %2,8 artış gösterdi. Özellikle Fed'e yönelik faiz indirim beklentilerinin boyutu ve zamanlamasına yönelik endişeler risk iştahını azaltırken endekslerde satış baskısını artırdı. Siyasi tarafta, ABD tarihinde ilk kez bir eski başkan mahkum oldu. Karar, Trump'ın adaylığını etkilemese de Biden-Trump Başkanlık yarışı piyasaların yakın takibinde olacak. Bu gelişmeler ışığında S&P 500 haftayı %0,51 azalarak 5.277, Nasdaq 100 endeksi ise %1,44 azalışla 18.536 seviyesinde tamamladı.

Avrupa tarafında Euro Bölgesi'nde enflasyon beklentilerin üzerinde arttı ve söz konusu veriler Avrupa Merkez Bankası'nın faiz indirimine ilişkin zamanlamayı daha da belirsizleştirdi.

G7 döviz piyasalarında ABD doları diğer para birimlerine karşı değer kaybetti. Altın fiyatları jeopolitik gelişmelerin etkisiyle güçlü kalmaya devam ediyor. Altının ons fiyatı haftayı yatay 2.347 dolar seviyesinde bitirdi. Gümüş ise haftayı teknik olarak önemli olan 30 doların hafif üzerinde 30,55 dolar ile tamamladı. Bitcoin risk iştahındaki azalışla haftayı yaklaşık %2,65 düşüşle 67.000 doların üstünde bitirdi. Jeopolitik risklerin izlendiği petrol piyasasında Brent petrol varil fiyatı haftayı 81,00 dolar seviyesinde tamamladı.

03-07 Haziran haftasında yurt içinde enflasyon takip edilecek. Yurt dışında ise tarım dışı istihdam ve Global PMI verileri izlenecek.

KISACA FONLARIMIZ

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

Haftalık
Getiri

%1.0

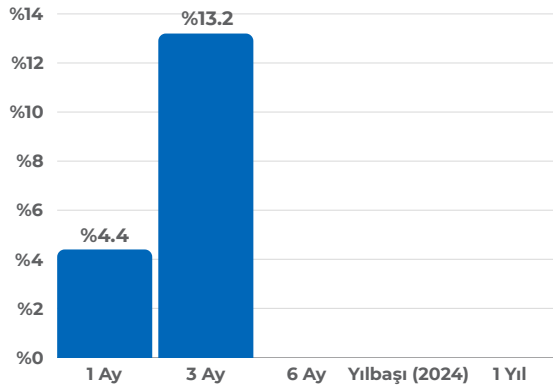
Aylık
Getiri

%4.4

Başlangıçtan
İtibaren Getiri %20.9

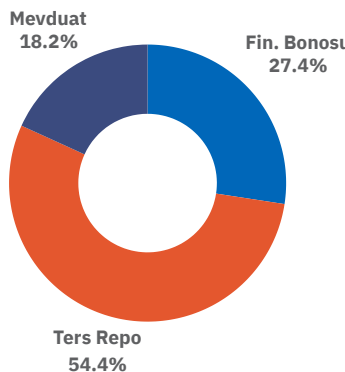
Performans

Dönemsel (TL)



Fon İçeriği

Güncel Dağılım



Neden KPP?

KPP kısa vadede mevduatın üzerinde getiri elde etmeyi hedefleyen ve risk iştahı düşük olan yatırımcılar için kurulmuştur.

Fonun özellikleri:

- Yüksek likidite
- Mevduat faizlerindeki değişime hızlı uyum
- Mevduat faizlerinin üzerinde getiri
- Fon alıfta valör: T+0 / Fon satıfta valör: T+0

Karşılaştırmalı Getiriler

| | KPP | Mevduat | Altın | USD/TL | BIST100 |
|---------|-----|---------|-------|--------|---------|
| 1 Ay | 4.4 | 4.5 | -0.1 | -0.6 | 4.3 |
| 6 Ay | ** | 26.1 | 26.0 | 11.6 | 31.9 |
| Yılbaşı | ** | 21.6 | 19.6 | 9.3 | 40.3 |
| 12 Ay | ** | 45.5 | 79.2 | 57.3 | 111.7 |

Kaynak: TEFAS - 31.05.2024

Portföyde İlk 6 Varlık

(Güncel KAP Portföy Dağılım Raporu'na Göre)

| | |
|-------------------------------------|------|
| Ters Repo | 60.4 |
| Mevduat | 32.3 |
| TRFDGTR92420 - Doğan Trend Otomotiv | 4.4 |
| TRFTRFN52417 - Türk Finansman A.Ş. | 2.0 |
| TRFTBTF72416 - Teb Finansman A.Ş. | 0.9 |

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

288.9 Milyon TL

Fon Yatırımcı Adedi

1,061

Pazar Payı

%0.06

Yönetim Ücreti

Yıllık %1.09

Alım ve Satım Valör

Alım T+0 / Satım T+0

Vergi (Stopaj)

Gerçek Kişi %7.5 (30.04.24 öncesi alınan paylar için %0)
Tüzel Kişi %0

Fon Karşılaştırma Ölçütü

%80 BIST-KYD Repo (Brüt)
Endeksi
%20 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi

Fon Yöneticisi

Ahmet Karahmetoğlu
Kadir Altunok

Satış Kanalları

Tefas'a dahil tüm Banka/Aracı Kurumlar

Saklamacı Kuruluş

Takasbank

Fon Risk Seviyesi

Çok Düşük (1/7)

Haftalık
Getiri

%1.0

Aylık
Getiri

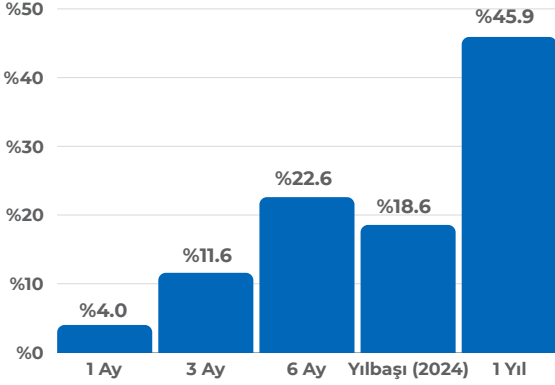
%4.0

Yıllık
Getiri

%45.9

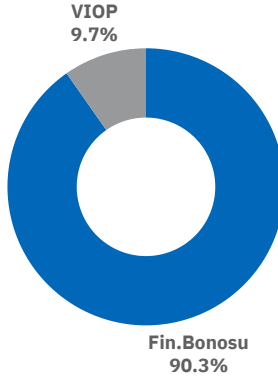
Performans

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 | %4.0 | %4.5 | -%0.1 | -%0.6 | %4.3 |
| 6 Ay | %22.6 | %26.1 | %26.0 | %11.6 | %31.9 |
| Yılbaşı | %18.6 | %21.6 | %19.6 | %9.3 | %40.3 |
| 12 Ay | %45.9 | %45.5 | %79.2 | %57.3 | %111.7 |

Kaynak: TEFAS - 31.05.2024

Portföyde İlk 6 Varlık

(Güncel KAP Portföy Dağılım Raporu'na Göre)

| | |
|---|-------|
| VIOP Nakit Teminat | %14.1 |
| TRSMCBF52412 - Mercedes Benz | %6.5 |
| TRFBLKM92416 - Bilkom Bilişim Sistemleri | %6.5 |
| TRFYKBK62416 - Yapı Kredi Bankası | %5.8 |
| TRFFNBK82417 - Finansbank A.Ş. | %5.4 |
| TRFDNZY62430 - Deniz Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | %5.2 |

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

17.5 Milyon TL

Fon Yatırımcı Adedi

169

Pazar Payı

%0.02

Yönetim Ücreti

Yıllık %1.46

Alım ve Satım Valör

Alım T+1 / Satım T+1

Vergi (Stopaj)

Gerçek Kişi %7.5 (30.04.24 öncesi alınan paylar için %0)
Tüzel Kişi %0

Fon Karşılaştırma Ölçütü

%40 BIST-KYD DIBS Orta Endeksi
%40 BIST-KYD ÖSBA Endeksi (Değişken)
% 20 BIST-KYD O/N Brüt Endeksi

Fon Yöneticisi

Ahmet Karahmetoğlu
Kadir Altunok

Satış Kanalları

Tefas'a dahil tüm Banka/Aracı Kurumlar

Saklamacı Kuruluş

Takasbank

Fon Risk Seviyesi

Düşük (2/7)

Haftalık
Getiri

-%1.5

Aylık
Getiri

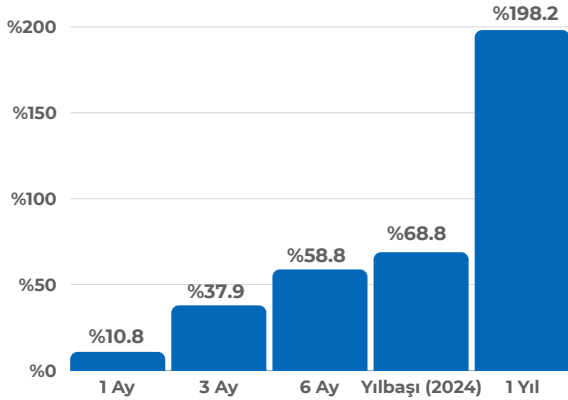
%10.8

Yıllık
Getiri

%198.2

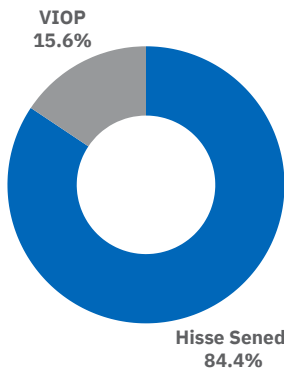
Performans

Dönemsel (TL)



Fon İçeriği

Güncel Dağılım



Neden KYA?

KYA orta ve uzun vadede BIST 30 endeksi üzerinde getiri elde etmek isteyen yatırımcılar için kurulmuştur.

Fonun özellikleri:

- İstikrarlı bir biçimde BIST30 endeksi üzerinde getiri
- Kaliteli ve güçlü Türk şirketlerine yatırım
- Hisse seçimleri ile katma değer ve alfa yaratmak

Karşılaştırmalı Getiriler

| | KYA | Mevduat | Altın | USD/TL | BIST100 |
|---------|--------|---------|-------|--------|---------|
| 1 Ay | %10.8 | %4.5 | -%0.1 | -%0.6 | %4.3 |
| 6 Ay | %58.8 | %26.1 | %26.0 | %11.6 | %31.9 |
| Yılbaşı | %68.8 | %21.6 | %19.6 | %9.3 | %40.3 |
| 12 Ay | %198.2 | %45.5 | %79.2 | %57.3 | %111.7 |

Kaynak: TEFAS - 31.05.2024

Portföyde İlk 6 Varlık

(Güncel KAP Portföy Dağılım Raporu'na Göre)

| | |
|--------------------|------|
| SAHOL Hisse Senedi | %7.1 |
| KCHOL Hisse Senedi | %7.1 |
| DOHOL Hisse Senedi | %5.6 |
| BIMAS Hisse Senedi | %4.8 |
| TCELL Hisse Senedi | %3.7 |
| THYAO Hisse Senedi | %3.5 |

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

278.9 Milyon TL

Fon Yatırımcı Adedi

5,118

Pazar Payı

%0.17

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

-%0.3

Aylık
Getiri

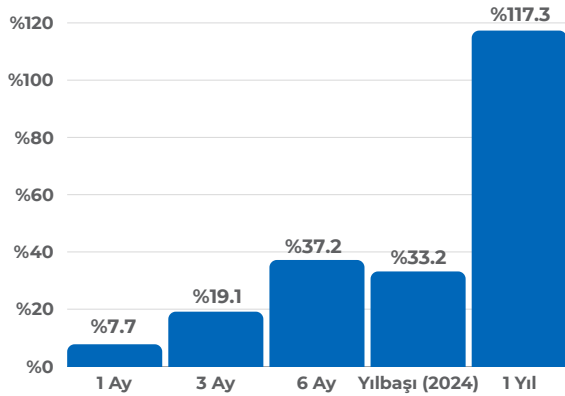
%7.7

Yıllık
Getiri

%117.3

Performans

Dönemsel (TL)



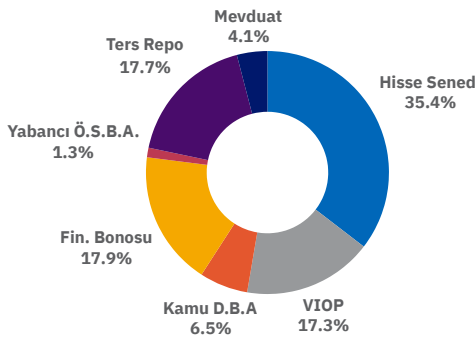
Karşılaştırmalı Getiriler

| | KRF | Mevduat | Altın | USD/TL | BIST100 |
|---------|--------|---------|-------|--------|---------|
| 1 Ay | %7.7 | %4.5 | -%0.1 | -%0.6 | %4.3 |
| 6 Ay | %37.2 | %26.1 | %26.0 | %11.6 | %31.9 |
| Yılbaşı | %33.2 | %21.6 | %19.6 | %9.3 | %40.3 |
| 12 Ay | %117.3 | %45.5 | %79.2 | %57.3 | %111.7 |

Kaynak: TEFAS - 31.05.2024

Fon İçeriği

Güncel Dağılım



Portföyde İlk 6 Varlık

(Güncel KAP Portföy Dağılım Raporu'na Göre)

| | |
|--|-------|
| Ters Repo | %16.6 |
| US900123CV04 - TC Hazine Eurobond (2024) | %12.1 |
| SAHOL Hisse Senedi | %7,3 |
| TRFIAZY72419 - InvestAZ Menkul Değerler | %7.3 |
| KCHOL Hisse Senedi | %6.6 |
| VIOP Nakit Teminat | %4.7 |

Neden KRF?

KRF orta ve uzun vadede stratejik varlık dağılımı ile TL bazında yüksek getiri hedefleyen yatırımcılar için kurulmuştur.

Fonun özellikleri:

- Dinamik ve esnek yönetim tarzı ile piyasa koşullarına hızlı uyum
- Fon portföyündeki TL sabit getirili kıymetler, TL hisse senetleri ve USD varlıkların stratejik dağılımı ile yüksek getiri

Yatırım Stratejisi

Fon'un yatırım stratejisi, yurt içi ve yurt dışı piyasalarında işlem gören sermaye piyasası araçları ile bunlara dayalı türev ürünler kullanılarak Türk Lirası bazında azami getiriye elde etmektir.

Fon Toplam Değer

570.8 Milyon TL

Fon Yatırımcı Adedi

857

Pazar Payı

%0.99

Yönetim Ücreti

Yıllık %1.46

Alım ve Satım Valör

Alım T+1 / Satım T+2

Vergi (Stopaj)

Gerçek Kişi %10

Tüzel Kişi %0

Fon Karşılaştırma Ölçütü

BIST-KYD 1 Aylık Mevduat TL

Endeksi

Fon Yöneticisi

Ahmet Karahmetoğlu

Kadir Altunok

Satış Kanalları

Tefas'a dahil tüm Banka/Aracı

Kurumlar

Saklamacı Kuruluş

Takasbank

Fon Risk Seviyesi

Yüksek (5/7)

Haftalık
Getiri (USD)

%0.9

Aylık
Getiri (USD)

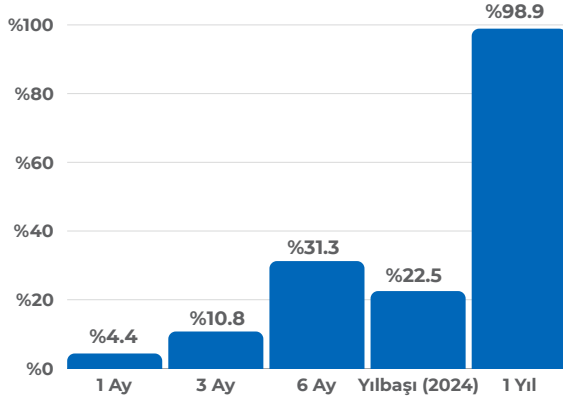
%5.0

Yıllık
Getiri (USD)

%26.5

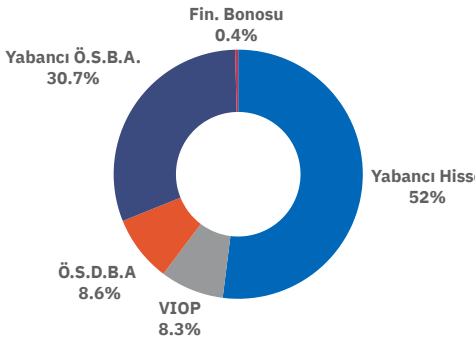
Performans

Dönemsel (TL)



Fon İçeriği

Güncel Dağılım



Neden KUB?

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

Fonun Özellikleri:

- Hisse senedi, tahvil, bono ve kredi ürünlerini kapsayan geniş bir ürün yelpazesi
- Tamamen döviz bazında menkul kıymetlere yatırım
- Fona TL giriş-çıkış, TL kar-zarar üzerinden %10 stopaj

Karşılaştırmalı Getiriler (TL)

| | KUB | Mevduat | Altın | USD/TL | BIST100 |
|---------|-------|---------|-------|--------|---------|
| 1 Ay | %4.4 | %4.5 | -%0.1 | -%0.6 | %4.3 |
| 6 Ay | %31.3 | %26.1 | %26.0 | %11.6 | %31.9 |
| Yılbaşı | %22.5 | %21.6 | %19.6 | %9.3 | %40.3 |
| 12 Ay | %98.9 | %45.5 | %79.2 | %57.3 | %111.7 |

Kaynak: TEFAS - 31.05.2024

Portföyde İlk 6 Varlık

(Güncel KAP Portföy Dağılım Raporu'na Göre)

| | |
|---|------|
| ARCC - Ares Capital Corp | %4.6 |
| VIOP Nakit Teminat | %4.1 |
| US09626FAL58 - Blue Mountain Co. Eurobond | %4.1 |
| NO0011002495 - HKN Energy Ltd Eurobond | %4.0 |
| EWG - Germany ETF | %4.0 |
| NO0011088593 - DNO ASA Eurobond | %3.9 |

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

473.2 Milyon TL

Fon Yatırımcı Adedi

8,799

Pazar Payı

%0.82

Yönetim Ücreti

Yıllık %1.46

Alım ve Satım Valör

Alım T+1 / Satım T+3

Vergi (Stopaj)

Gerçek Kişi %10

Tüzel Kişi %0

Fon Karşılaştırma Ölçütü

%100 BIST-KYD Aylık USD

Mevduat Endeksi

Fon Yöneticisi

Ahmet Karahmetoğlu

Kadir Altunok

Satış Kanalları

Tefas'a dahil tüm Banka/Aracı

Kurumlar

Saklamacı Kuruluş

Takasbank

Fon Risk Seviyesi

Yüksek (6/7)

Haftalık
Getiri (USD)

-%0.8

Aylık
Getiri (USD)

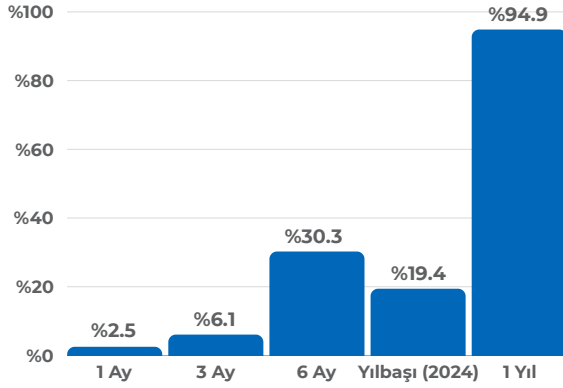
%3.1

Yıllık
Getiri (USD)

%23.9

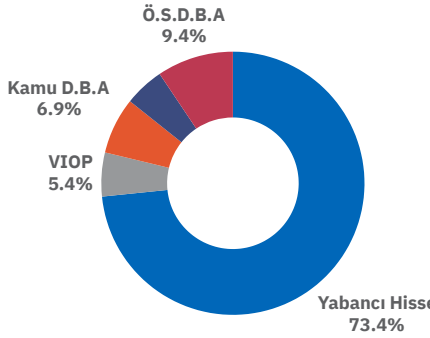
Performans

Dönemsel (TL)



Fon İçeriği

Güncel Dağılım



Neden KRS?

KRS küresel hisse senedi piyasasına (ağırlıklı olarak ABD) yatırım yapmak isteyen yatırımcılar için kurulmuştur.

Fonun özellikleri:

- Dünya hisse senedi piyasalarına USD bazında yatırım yapma imkanı
- USD giriş-çıkış, USD zarar üzerinden %10 stopaj

Karşılaştırmalı Getiriler

| | KRS | Mevduat | Altın | USD/TL | BIST100 |
|---------|-------|---------|-------|--------|---------|
| 1 Ay | %2.5 | %4.5 | -%0.1 | -%0.6 | %4.3 |
| 6 Ay | %30.3 | %26.1 | %26.0 | %11.6 | %31.9 |
| Yılbaşı | %19.4 | %21.6 | %19.6 | %9.3 | %40.3 |
| 12 Ay | %94.9 | %45.5 | %79.2 | %57.3 | %111.7 |

Kaynak: TEFAS - 31.05.2024

Portföyde İlk 6 Varlık

(Güncel KAP Portföy Dağılım Raporu'na Göre)

| | |
|--|-------|
| US900123CV04 - TC Hazine Eurobond (2024) | %13.4 |
| US900123CX69 - TC Hazine Eurobond (2025) | %6.0 |
| US912828XX34 - ABD Tahvil (2024) | %5.1 |
| IWM - Russell2000 ETF | %4.8 |
| QQQ - Invesco Trust ETF | %4.4 |
| TSM - Taiwan Semic. Hisse Senedi | %4.1 |

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

1,450.8 Milyon TL

Fon Yatırımcı Adedi

1,948

Pazar Payı

%0.09

Yönetim Ücreti

Yıllık %2.56

Alım ve Satım Valör

Alım T+1 / Satım T+3

Vergi (Stopaj)

Gerçek Kişi %10

Tüzel Kişi %0

Fon Karşılaştırma Ölçütü

%100 BIST-KYD Aylık USD

Mevduat Endeksi

Fon Yöneticisi

Ahmet Karahmetoğlu

Kadir Altunok

Satış Kanalları

Tefas'a dahil tüm Banka/Aracı

Kurumlar

Saklamacı Kuruluş

Takasbank

Fon Risk Seviyesi

Yüksek (6/7)

Haftalık
Getiri (USD)

%0.2

Aylık
Getiri (USD)

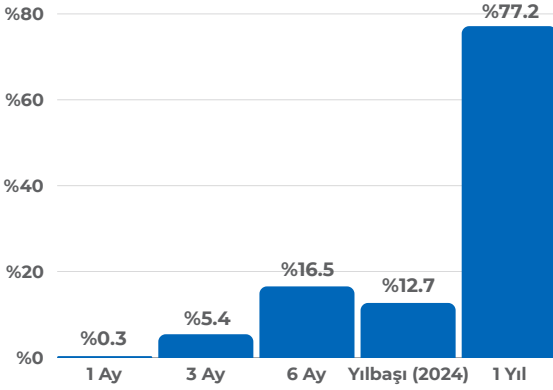
%0.9

Yıllık
Getiri (USD)

%12.6

Performans

Dönemsel (TL)



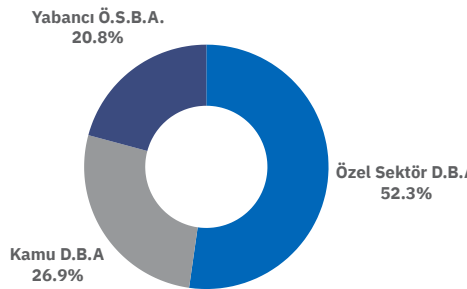
Karşılaştırmalı Getiriler

| | KRT | Mevduat | Altın | USD/TL | BIST100 |
|---------|-------|---------|-------|--------|---------|
| 1 Ay | %0.3 | %4.5 | -%0.1 | -%0.6 | %4.3 |
| 6 Ay | %16.5 | %26.1 | %26.0 | %11.6 | %31.9 |
| Yılbaşı | %12.7 | %21.6 | %19.6 | %9.3 | %40.3 |
| 12 Ay | %77.2 | %45.5 | %79.2 | %57.3 | %111.7 |

Kaynak: TEFAS - 31.05.2024

Fon İçeriği

Güncel Dağılım



Portföyde İlk 6 Varlık

(Güncel KAP Portföy Dağılım Raporu'na Göre)

| | |
|---|------|
| NO0010894330 - Genel Energy Eurobond | %8.3 |
| XS2332876106 - Eximbank Eurobond (2026) | %7.2 |
| XS1686704948 - Tüpraş Eurobond (2024) | %7.1 |
| XS1955059420 - Türk Telekom Eurobond (2025) | %6.5 |
| XS1961010987 - Şişecam Eurobond (2026) | %6.3 |
| XS1961766596 - Koç Holding Eurobond (2025) | %5.9 |

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.

Fon Toplam Değer

1,056.3 Milyon TL

Fon Yatırımcı Adedi

208

Pazar Payı

%0.07

Yönetim Ücreti

Yıllık %1.10

Alım ve Satım Valör

Alım T+1 / Satım T+3

Vergi (Stopaj)

Gerçek Kişi %10

Tüzel Kişi %0

Fon Karşılaştırma Ölçütü

%40 BIST-KYD Kamu Eurobond USD Endeksi

%40 BIST-KYD ÖSBA Eurobond USD

%20 BIST-KYD 1 Aylık USD Mevduat

Endeksi

Fon Yöneticisi

Ahmet Karahmetoğlu

Kadir Altunok

Satış Kanalları

Tefas'a dahil tüm Banka/Aracı

Kurumlar

Saklamacı Kuruluş

Takasbank

Fon Risk Seviyesi

Yüksek (6/7)

FON PERFORMANS

| Fon Kodu | Fon Adı | Haftalık (%) | 1 Ay (%) | 3 Ay (%) | 6 Ay (%) | Yılbaşı (2024%) | 1 Yıl (%) |
|----------|--|--------------|----------|----------|----------|-----------------|-----------|
| KYA | KARE PORTFÖY HİSSE SENEDİ FONU(HİSSE SENEDİ YOĞUN FON) | -1.50 | 10.80 | 37.88 | 58.81 | 68.83 | 198.16 |
| KRS | KARE PORTFÖY SERBEST (DÖVİZ) FON | -0.75 | 2.52 | 6.07 | 30.25 | 19.42 | 94.87 |
| KRF | KARE PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON | -0.27 | 7.74 | 19.13 | 37.19 | 33.18 | 117.32 |
| KPP | KARE PORTFÖY PARA PİYASASI FONU | 0.97 | 4.40 | 13.19 | | | |
| KRC | KARE PORTFÖY BİRİNCİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU | 1.01 | 4.00 | 11.59 | 22.60 | 18.56 | 45.92 |
| KRT | KARE PORTFÖY TÜRKİYE ODAKLI SERBEST (DÖVİZ) FON | 0.32 | 0.31 | 5.40 | 16.54 | 12.69 | 77.15 |
| KUB | KARE PORTFÖY DEĞİŞKEN (DÖVİZ) FONU | 0.98 | 4.35 | 10.75 | 31.25 | 22.52 | 98.91 |

Kaynak: TEFAS - 31.05.2024
*TL bazlı getiriler gösterilmektedir.

ÇEKİNCE BİLDİRİMİ

Bu bültendeki her türlü bilgi, yorum ve değerlendirmeler, karşılığında herhangi bir maddi menfaat temin edilmeksizin, yatırımcıları bilgilendirmek amacıyla Kare Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından hazırlanmıştır. Hiçbir şekilde yönlendirici nitelikte olmayan bu bilgiler yatırımcılar tarafından danışmanlık faaliyeti olarak kabul edilmemeli ve yatırım kararlarına esas olarak alınmamalıdır. Bu raporda yer alan her türlü bilgi, değerlendirme, yorum ve istatistiki şekil ve değerler hazırlandığı tarih itibarıyla mevcut piyasa koşulları ve güvenilirliğine inanılan kaynaklardan derlenerek hazırlanmıştır. Raporda sunulan görüş, bilgi ve veriler, yatırımcılara kendi oluşturacakları yatırım kararlarında yardımcı olmayı hedeflemekte olup, herhangi bir menkul kıymetin alım-satım teklifi ve/veya taahhüdü anlamına gelmemektedir. Yatırımcıların verecekleri yatırım kararları ile bu raporda sunulan görüş, bilgi ve veriler arasında bir bağlantı kurulamayacağı gibi, burada yer alan bilgi, değerlendirme, yorum ve istatistiki şekil ve değerlendirmelerin kullanımı sonucunda ortaya çıkacak doğrudan ve/veya dolaylı zararlardan Kare Portföy Yönetimi'nin ya da çalışanlarının herhangi bir sorumluluğu bulunmamaktadır. Raporda yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Fonların geçmiş performansı gelecek dönem performansı için bir gösterge olamaz. Fonların izahname, içtüzük ve performans sunum raporlarına www.kap.gov.tr, www.kareportfoy.com.tr, www.spk.gov.tr'de yer alan sürekli bilgilendirme formlarından ulaşılabilir. Fonlara dair veriler 30.05.2024 kapanış verileridir. Karşılaştırma ölçütü Fonun izahname ve içtüzüğünde belirtilen yatırım yapılabilecek varlıklara uygun olarak belirlenmiştir. Kare Portföy Yönetimi A.Ş. ("Kare Portföy"), Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") tarafından yetkilendirilmiş ve düzenlemelere tabi bir kurumdur. Bu sunum ya da rapor bilgi amaçlı olarak hazırlanmış olup içeriğindeki bilgiler kesinlikle gizli olarak kabul edilmelidir. Hiçbir şekilde kısmen ya da tamamen çoğaltılamaz, kopyalanamaz, amacı dışında kullanılamaz ve içeriğinde yer alan hiçbir bilgi üçüncü kişiler ile Kare Portföy'ün ön izni olmadan hiçbir şekilde paylaşılamaz. Bu sunumda yer alan bilgiler eksiksiz olduğu iddiasında değildir ve değişikliğe uğrayabilir. Sunum, şahsi tavsiye niteliği taşımamakta ve herhangi bir finansal ürünün, hizmetin, yatırım aracının veya menkul kıymetin alım-satım teklifi ya da daveti anlamına gelmemektedir. Burada yer alan yatırımlar ve stratejiler tüm yatırımcılar için uygun olmayabilir. Yatırımcılar, bu sunumda yer alan tüm hususlara ilişkin olarak gerekli araştırmaları bizzat gerçekleştirmeli ve görüşlerini kendi araştırmalarına dayandırmalıdır.

Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri, yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. SPK Mevzuatı gereğince, yatırım danışmanlığı hizmeti, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Söz konusu görüşler herhangi bir yatırım aracının alım-satım önerisi ya da getiri vaadi olmayıp mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize de uygun olmayabilir. Bu sebeple, sadece burada yer alan bilgilere dayanılarak yatırım kararı verilmesi, beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Zarara uğramamak için gerekli basiret, dikkat ve özeni göstermelisiniz. Burada yer alan görüşlere güvenerek işlem yapmanız durumunda uğranacak zararlardan Kare Portföy sorumlu değildir. Bu dokümana ve/veya düşünülen olası sürece ilişkin iletişimler, sorular ve/veya istekler Kare Portföy'e yönlendirilmelidir

KARE PORTFÖY

BİZE ULAŞIN:



+90 216 559 6000



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



kareportfoy.com.tr

