

 KARE PORTFÖY

# Haftalık Bülten

14.06.2024 - 21.06.2024



## KARE PORTFÖY HAKKINDA

Yönetilen Fon  
Büyüklüğü

5.0 Milyar TL

Yatırımcı  
Adedi

19,993

Yönetilen Fon  
Adedi

9

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

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

Ortaklarımız dünya finans piyasalarında önde gelen finansal 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

10-14 Haziran haftasında yurtdışı ve yurtiçi piyasalarda pozitif hava hakimdi.

Yurt içinde cari işlemler açığı verisi takip edildi. TCMB'nin Nisan ayına ilişkin ödemeler dengesi verilerine göre cari açık 5,3 milyar dolar olarak açıklandı. Hazine ve Maliye Bakanı Mehmet Şimşek, yılın kalanında cari açığın 24- 27 milyar dolar aralığında seyredeceğini ve yıl sonunda OVP tahmini olan 34,7 milyar doların altında gerçekleşeceğini söyledi. Son zamanlarda dikkatle takip ettiğimiz Merkez Bankası rezerv cephesinde yerli ve yabancı yatırımcıların TL'ye olan ilgisinin yarattığı fırsatı kullanan TCMB rezerv biriktirmeye devam etti ve 7 Haziran haftasında brüt rezervler 146,2 milyar dolarla tarihi zirvesini görürken swap hâriç net yabancı para pozisyonu artı 5,9 milyar dolar seviyesine kadar iyileşti. Türkiye'nin yurt dışındaki risk algısını gösteren 5 yıl vadeli CDS risk primi 260'lı seviyelerde yatay seyrine devam ediyor. Kur tarafında uzun zamandır 32,30'lu seviyelerde seyreden USDTRY haftayı %1,55 yükselişle 32,77 seviyesinde tamamladı. Borsa İstanbul ise geçen hafta hisse senetlerine ve kripto varlıklara yönelik vergi geleceğine yönelik haberlerle kritik 10.000 seviyesinin altına gerilerken, Mehmet Şimşek yaptığı açıklamada ilgili taraflardan gelen geri bildirimler doğrultusunda borsaya yönelik taslak vergi çalışmasını bir süreliğine ertelediklerini söyledi. Bu açıklama ile birlikte BİST-100 endeksi %3,28 yükselerek haftayı 10.471 seviyesinde tamamladı.

Yurt dışı piyasalarda ABD enflasyon verisi ve Fed faiz kararı takip edildi. ABD'de TÜFE enflasyonu piyasa beklentisine göre daha iyi geldi. Manşet enflasyon yüzde 3,4'den 3,3'e, çekirdek enflasyon ise yüzde 3,6'dan 3,4'e geriledi. Enflasyonun yavaş da olsa gerilemesi piyasa oyuncuları tarafından olumlu karşılandı. Öte yandan Fed, politika faizini beklentiler dahilinde %5,25-5,50 bandında sabit tuttu. Fed projeksiyonlarında ise 2024 yılı için faiz indirim sayısı 3'ten 1'e indirildi. 2024 enflasyon tahmini yüzde 2,4'ten 2,6'ya yükseltildi. Daha sonra basın toplantısı düzenleyen Başkan Powell temkinli konuştu. Piyasalar, şahin tonda açıklama yapan Powell'dan çok enflasyon verisini dikkate aldı ve artan risk iştahıyla finansal piyasalarda alıcılı seyir izlendi. Bu gelişmeler ışığında ABD 10 yıllık tahvil faizleri %4,25 seviyelerine gerilerken S&P500 haftayı teknoloji hisseleri öncülüğünde %1,58 artışla 5.431, Nasdaq 100 endeksi ise %3,47 yükselerek 19.660 seviyesinde tamamladı.

Avrupa tarafında Avrupa Parlamentosu seçimlerine aşırı sağ damgasını vurdu. Seçimler sonrası Cumhurbaşkanı Emmanuel Macron'un parlamento için erken seçim çağrısı yapması, Fransa piyasalarında son birkaç yılın en büyük sarsıntısına neden oldu. Fransız CAC40 endeksi yüzde 6'dan fazla değer kaybetti.

G7 döviz piyasalarında ABD doları diğer para birimlerine karşı değer kazandı. Altının ons fiyatı haftayı %1,03 yükselişle 2.348 dolar seviyesinde bitirdi. Altınla benzer dinamikleri olan gümüş ise haftayı teknik olarak önemli olan 30 doların altında, 29,62 dolar ile tamamladı. Risk iştahındaki azalışla birlikte Bitcoin haftayı yaklaşık %4,22 gerileyek 66.000 doların üstünde bitirdi. Jeopolitik risklerin izlendiği petrol piyasasında Brent petrol varil fiyatı haftayı 82,67 dolar seviyesinde tamamladı.

17-21 Haziran haftasında yurt içinde bayram tatili nedeniyle veri gündemi sakin. Yurt dışında ise İngiltere merkez bankası faiz kararı izlenecek.

## KISACA FONLARIMIZ

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

Haftalık  
Getiri

%0.9

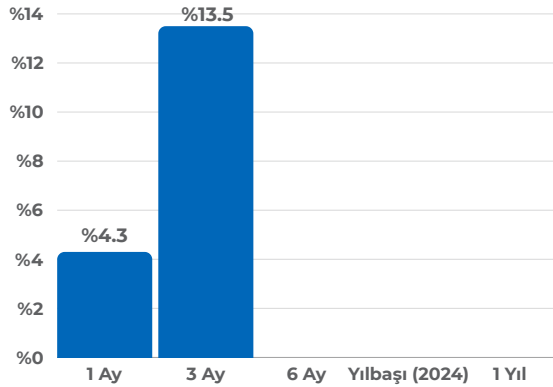
Aylık  
Getiri

%4.3

Başlangıçtan  
İtibaren Getiri %24.4

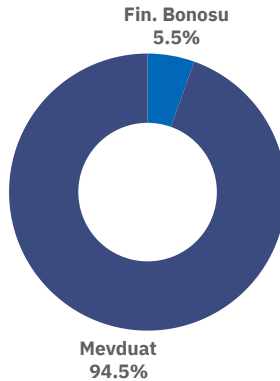
## Performans

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	4.3	4.8	-1.0	1.9	0.0
6 Ay	**	27.3	25.8	12.6	40.2
Yılbaşı	**	25.5	22.4	11.3	43.8
12 Ay	**	48.1	71.2	39.2	104.5

Kaynak: TEFAS - 21.06.2024

## Portföyde İlk 6 Varlık

(Güncel KAP Portföy Dağılım Raporu'na Göre)

Ters Repo	72.4
Mevduat	13.2
TRFIAZY62428 - InvestAZ Menkul Değerler	5.6
TRFDGTR92420 - Doğan Trend Otomotiv	3.4
TRFTRFN92413 - Türk Finansman A.Ş.	3.4

## 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

436.7 Milyon TL

## Fon Yatırımcı Adedi

1,462

## Pazar Payı

%0.08

## Yönetim Ücreti

Yıllık %1.09

## Alım ve Satım Valör

Alım T+0 / Satım T+0

## Vergi (Stopaj)

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

## Fon Karşılaştırma Ölçütü

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

## Fon Yöneticisi

Ahmet Karahmetoğlu  
Kadir Altunok

## Satış Kanalları

Tefas'a dahil tüm Banka/Aracı Kurumlar

## Saklamacı Kuruluş

Takasbank

## Fon Risk Seviyesi

Çok Düşük (1/7)

Haftalık  
Getiri

%0.9

Aylık  
Getiri

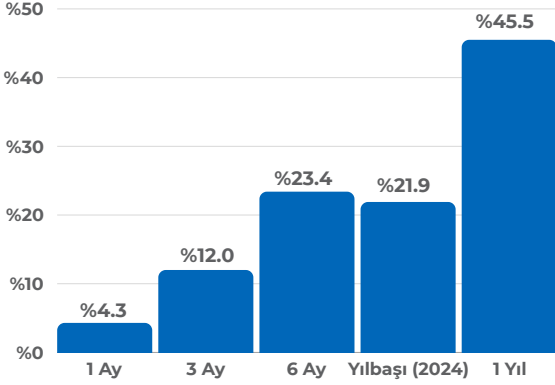
%4.3

Yıllık  
Getiri

%45.5

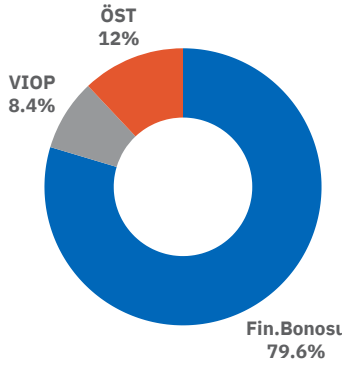
## Performans

Dönemsel (TL)



## Fon İçeriği

Güncel Dağılım



## Neden KRC?

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

Fonun özellikleri:

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

## Karşılaştırmalı Getiriler

	KRC	Mevduat	Altın	USD/TL	BIST100
1 Ay	%4.3	%4.8	-%1.0	%1.9	%0.0
6 Ay	%23.4	%27.3	%25.8	%12.6	%40.2
Yılbaşı	%21.9	%25.5	%22.4	%11.3	%43.8
12 Ay	%45.5	%48.1	%71.2	%39.2	%104.5

Kaynak: TEFAS - 21.06.2024

## Portföyde İlk 6 Varlık

(Güncel KAP Portföy Dağılım Raporu'na Göre)

VIOP Nakit Teminat	%9.7
TRFBLKM92416 - Bilkom Bilişim Sistemleri	%6.3
TRFAKYM92411 - Ak Yatırım Menkul Değerler	%5.7
TRFYKBK62416 - Yapı Kredi Bankası	%5.6
TRFFNBK82417 - Finansbank A.Ş.	%5.2
TRFDNZY62430 - Deniz Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	%5.1

## 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

20.7 Milyon TL

## Fon Yatırımcı Adedi

170

## Pazar Payı

%0.03

## 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

%3.2

Aylık  
Getiri

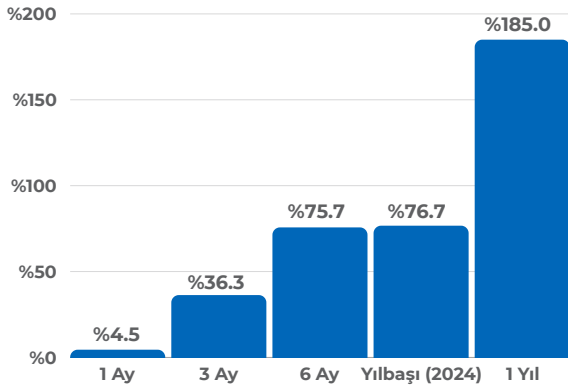
%4.5

Yıllık  
Getiri

%185.0

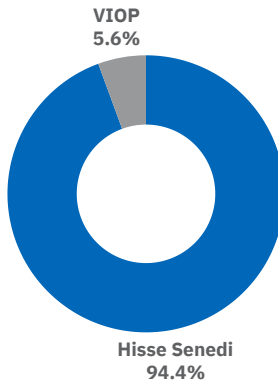
## Performans

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	%4.5	%4.8	-%1.0	%1.9	%0.0
6 Ay	%75.7	%27.3	%25.8	%12.6	%40.2
Yılbaşı	%76.7	%25.5	%22.4	%11.3	%43.8
12 Ay	%185.0	%48.1	%71.2	%39.2	%104.5

Kaynak: TEFAS - 21.06.2024

## Portföyde İlk 6 Varlık

(Güncel KAP Portföy Dağılım Raporu'na Göre)

TCELL Hisse Senedi	%7.6
KCHOL Hisse Senedi	%6.5
BIMAS Hisse Senedi	%6.5
SAHOL Hisse Senedi	%6.3
DOHOL Hisse Senedi	%4.5
EREGL Hisse Senedi	%3.8

## 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

383.9 Milyon TL

## Fon Yatırımcı Adedi

6,133

## Pazar Payı

%0.22

## 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

%1.1

Aylık  
Getiri

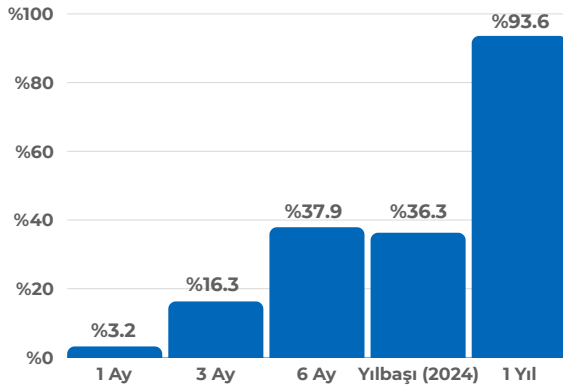
%3.2

Yıllık  
Getiri

%93.6

## Performans

Dönemsel (TL)



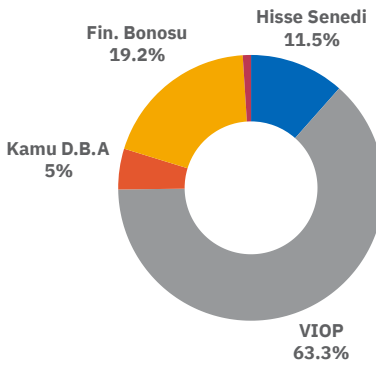
Karşılaştırmalı Getiriler

	KRF	Mevduat	Altın	USD/TL	BIST100
1 Ay	%3.2	%4.8	-%1.0	%1.9	%0.0
6 Ay	%37.9	%27.3	%25.8	%12.6	%40.2
Yılbaşı	%36.3	%25.5	%22.4	%11.3	%43.8
12 Ay	%93.6	%48.1	%71.2	%39.2	%104.5

Kaynak: TEFAS - 21.06.2024

## Fon İçeriği

Güncel Dağılım



Portföyde İlk 6 Varlık

(Güncel KAP Portföy Dağılım Raporu'na Göre)

VIOP Nakit Teminat	%23.0
Ters Repo	%18.5
US900123CV04 - TC Hazine Eurobond (2024)	%6.1
TCELL Hisse Senedi	%4.7
Mevduat	%3.7
TRFIAZY72419 - InvestAZ Menkul Değerler	%3.7

## 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 getiriyi elde etmektir.

## Fon Toplam Değer

662.5 Milyon TL

## Fon Yatırımcı Adedi

959

## Pazar Payı

%1.11

## 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)

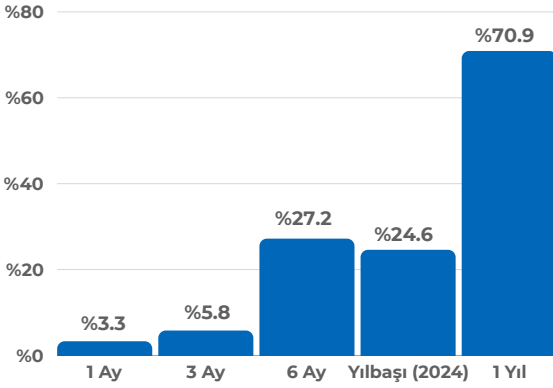
%2.0

Yıllık  
Getiri (USD)

%23.7

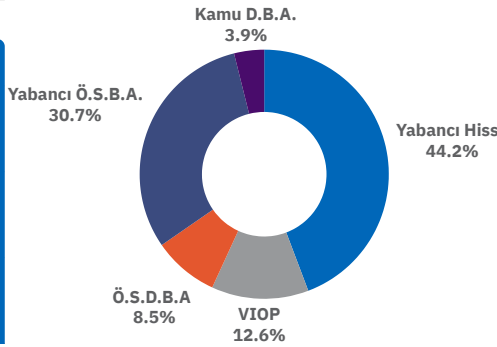
## Performans

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 kar-zarar üzerinden %10 stopaj

## Karşılaştırmalı Getiriler (TL)

	KUB	Mevduat	Altın	USD/TL	BIST100
1 Ay	%3.3	%4.8	-%1.0	%1.9	%0.0
6 Ay	%27.2	%27.3	%25.8	%12.6	%40.2
Yılbaşı	%24.6	%25.5	%22.4	%11.3	%43.8
12 Ay	%70.9	%48.1	%71.2	%39.2	%104.5

Kaynak: TEFAS - 21.06.2024

## Portföyde İlk 6 Varlık

(Güncel KAP Portföy Dağılım Raporu'na Göre)

VIOP Nakit Teminat	%7.9
US09626FAL58 - Blue Mountain Co. Eurobond	%6.1
US14314NAC56 - Carlyle Global Market Eurobond	%5.9
US05616JAN37 - Babson Clo. Eurobond	%5.4
KKR - KKR Financial Clo Ltd.	%5.3
XS1617531063 - Garanti Bankası Eurobond	%5.0

## 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

488.8 Milyon TL

## Fon Yatırımcı Adedi

8,718

## 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)

%0.9

Aylık  
Getiri (USD)

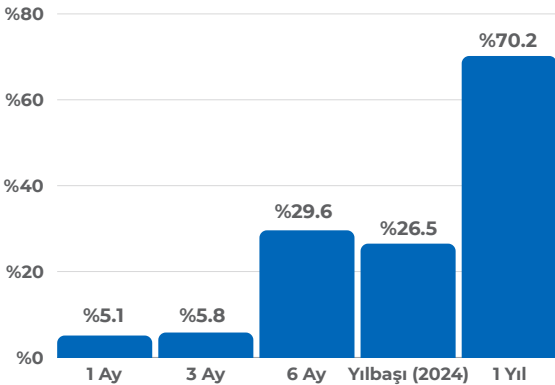
%3.8

Yıllık  
Getiri (USD)

%23.7

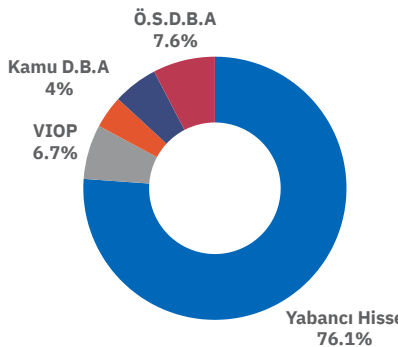
## Performans

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 zararlarından %10 stopaj

## Karşılaştırmalı Getiriler

	KRS	Mevduat	Altın	USD/TL	BIST100
1 Ay	5.1	4.8	-1.0	1.9	0.0
6 Ay	29.6	27.3	25.8	12.6	40.2
Yılbaşı	26.5	25.5	22.4	11.3	43.8
12 Ay	70.2	48.1	71.2	39.2	104.5

Kaynak: TEFAS - 21.06.2024

## Portföyde İlk 6 Varlık

(Güncel KAP Portföy Dağılım Raporu'na Göre)

US900123CX69 - TC Hazine Eurobond (2025)	5.7
NVDA - Nvidia	5.5
TSM - Taiwan Semic. Hisse Senedi	4.8
ASML - ASML Holding Hisse Senedi	4.2
IWM - Russell2000 ETF	4.0
QQQ - Invesco Trust ETF	3.6

## 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

1,768.6 Milyon TL

## Fon Yatırımcı Adedi

2,326

## Pazar Payı

%0.11

## 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)

%0.0

Aylık  
Getiri (USD)

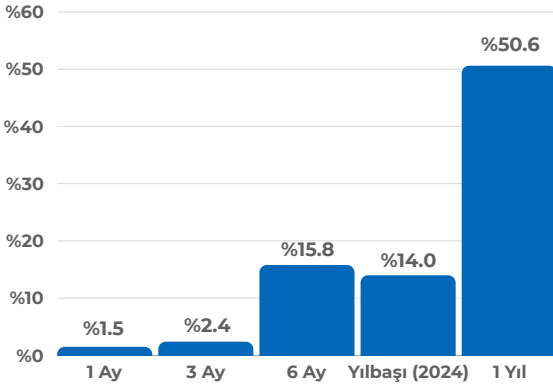
%0.2

Yıllık  
Getiri (USD)

%9.0

## Performans

Dönemsel (TL)



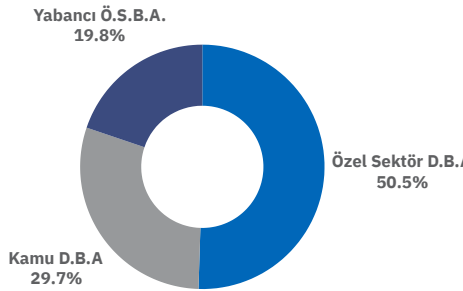
## Karşılaştırmalı Getiriler

	KRT	Mevduat	Altın	USD/TL	BIST100
1 Ay	%1.5	%4.8	-%1.0	%1.9	%0.0
6 Ay	%15.8	%27.3	%25.8	%12.6	%40.2
Yılbaşı	%14.0	%25.5	%22.4	%11.3	%43.8
12 Ay	%50.6	%48.1	%71.2	%39.2	%104.5

Kaynak: TEFAS - 21.06.2024

## Fon İçeriği

Güncel Dağılım



## Portföyde İlk 6 Varlık

(Güncel KAP Portföy Dağılım Raporu'na Göre)

NO0010894330 - Genel Energy Eurobond	%9.3
XS2332876106 - Eximbank Eurobond (2026)	%8.0
XS1686704948 - Tüpraş Eurobond (2024)	%7.9
XS1955059420 - Türk Telekom Eurobond (2025)	%7.2
XS1961010987 - Şişecam Eurobond (2026)	%7.0
XS1298711729 - Turkcell Eurobond (2025)	%5.5

## 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 zarar üzerinden %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

1,052.3 Milyon TL

## Fon Yatırımcı Adedi

215

## 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)	3.2	4.5	36.3	75.7	76.7	185.0
KRS	KARE PORTFÖY SERBEST (DÖVİZ) FON	1.9	5.1	5.8	29.6	26.5	70.2
KRF	KARE PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON	1.1	3.2	16.3	37.9	36.3	93.6
KPP	KARE PORTFÖY PARA PİYASASI FONU	0.9	4.3	13.5			
KRC	KARE PORTFÖY BİRİNCİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU	0.9	4.3	12.0	23.4	21.9	45.5
KRT	KARE PORTFÖY TÜRKİYE ODAKLI SERBEST (DÖVİZ) FON	1.0	1.5	2.4	15.8	14.0	50.6
KUB	KARE PORTFÖY DEĞİŞKEN (DÖVİZ) FONU	0.1	3.3	5.8	27.2	24.6	70.9

Kaynak: TEFAS - 21.06.2024  
\*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](http://www.kap.gov.tr), [www.kareportfoy.com.tr](http://www.kareportfoy.com.tr), [www.spk.gov.tr](http://www.spk.gov.tr)'de yer alan sürekli bilgilendirme formlarından ulaşılabilir. Fonlara dair veriler 20.06.2024 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](http://kareportfoy.com.tr)

