

 KARE PORTFÖY

Haftalık Bülten

07.02.2025 - 14.02.2025



KARE PORTFÖY HAKKINDA

Yönetilen Fon Büyüküğü	Yatırımcı Adedi	Yönetilen Fon Adedi
6.4 Milyar TL	19,955	11

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

Geçtiğimiz hafta yurtiçi piyasalarda önemli gelişmeler yaşandı. Türkiye İstatistik Kurumu (TÜİK), 2024 Aralık ayına ilişkin Sanayi Üretim Endeksi verilerini açıkladı. Sanayi üretimi aylık bazda %5, yıllık bazda %7 artış gösterdi. İşsizlik oranı aralık ayında 0,1 puan azalarak %8,5 seviyesine geriledi. TCMB Başkanı Karahan, enflasyonda kalıcı düşüş ve fiyat istikrarı sağlanana kadar sıkı para politikası duruşunun sürdürüleceğini belirtti. TCMB, yıl sonu enflasyon tahminini %21'den %24'e yükseltti. Hazine, gerçekleştirdiği ihalelerde toplamda 81,8 milyar TL borçlanmaya gitti. Bu gelişmeler ışığında, BIST 100 endeksi haftayı %0,74 düşüşle 9.877 puandan tamamladı. USD/TRY kuru hafta boyunca 36,00-36,20 bandında dalgalandı ve haftayı 36,20 seviyesinde kapattı. Türkiye'nin 5 yıllık CDS primi ise 253 baz puan seviyesinde seyretti.

Yurtdışı piyasalarda ise ABD Başkanı Donald Trump'ın gümrük vergileri konusundaki açıklamaları ve enflasyon verileri ön plandaydı. Trump, tüm ülkelerden ithal edilen çelik ve alüminyuma %25 gümrük vergisi getirmeyi planladığını açıkladı. ABD'de açıklanan TÜFE verisi beklentilerin üzerinde geldi. Manşet TÜFE yıllık bazda %3, çekirdek TÜFE ise %3,3 seviyesine yükseldi. ÜFE ise aylık bazda %0,4, yıllık bazda %3,5 artarak beklentilerin üzerinde gerçekleşti. Bu gelişmeler ışığında S&P 500 endeksi haftayı %1,47 artışla 6.114 puandan, Nasdaq 100 endeksi %2,90 yükselişle 22.114 puandan ve Russell 2000 endeksi %0,01 artışla haftayı tamamladı.

Önemli para birimlerine baktığımızda, EUR/USD paritesi hafta içinde 1,03-1,045 bandında dalgalandı ve haftayı 1,0456 seviyesinde kapattı. GBP/USD paritesi ise 1,235-1,255 aralığında hareket etti ve haftayı 1,2559 seviyesinden tamamladı. Emtia piyasasında, altın fiyatları haftayı %0,45 artışla 2.900 USD/ons seviyesinde kapattı. Petrol fiyatları ise hafta boyunca yatay bir seyir izledi. Kripto para piyasasında Bitcoin 97.000 USD civarında dalgalanırken, Ethereum 2.700 USD seviyelerinde seyretti.

Önümüzdeki haftanın önemli makroekonomik verileri arasında şunlar yer alıyor: Türkiye'de Bütçe Dengesi ve Tüketici Güven Endeksi açıklanacak. ABD'de FOMC Toplantı Tutanaqları, İmalat ve İmalat Dışı PMI verileri takip edilecek. Avro Bölgesi'nde İmalat ve İmalat Dışı PMI ile Tüketici Güven Endeksi açıklanacak. İngiltere'de Enflasyon ve İşsizlik Oranı verileri yayınlanacak. Japonya'da ise Büyüme ve Enflasyon verileri açıklanacak. Bu veriler, küresel ekonominin seyri ve merkez bankalarının politika kararları açısından önemli göstergeler olacak.

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 %15 Stopaj	KRS <ul style="list-style-type: none">Giriş / Çıkış USD CinsindenDünya Hisse Senetleri Odaklı PortföyGirişler (T+1), Çıkışlar (T+3)USD Getiriden %15 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 %15 Stopaj
	TL	KRC <ul style="list-style-type: none">Giriş / Çıkış TL CinsindenTürk Tahvil/Bono Ağırlıklı PortföyGirişler / Çıkışlar (T+1)TL Getiriden %15 Stopaj	KYA <ul style="list-style-type: none">Giriş / Çıkış TL CinsindenTürk Hisse Senetleri PortföyGirişler (T+1), Çıkışlar (T+2)0% Stopaj	KRF <ul style="list-style-type: none">Giriş / Çıkış TL CinsindenTürk Piyasaları Odaklı PortföyGirişler (T+1), Çıkışlar (T+2)TL Getiriden %15 Stopaj
		KPP <ul style="list-style-type: none">Giriş / Çıkış TL CinsindenKısa Vadeli Para Piyasası PortföyGirişler / Çıkışlar (T+0)TL Getiriden %15 Stopaj	KHB <ul style="list-style-type: none">Giriş / Çıkış TL CinsindenBIST 100 Dışı Hisse Senetleri PortföyGirişler (T+1), Çıkışlar (T+2)0% Stopaj	KCL <ul style="list-style-type: none">Giriş / Çıkış TL CinsindenKatılım Esaslarına Uygun Dengeli PortföyGirişler (T+1), Çıkışlar (T+2)TL Getiriden %15 Stopaj

Haftalık
Getiri

%0.8

Aylık
Getiri

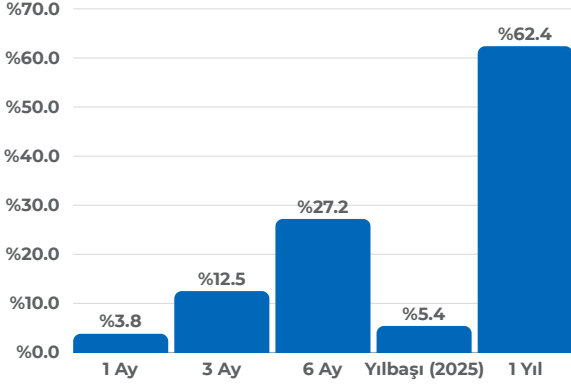
%3.8

Yıllık
Getiri

%62.4

Performans

Dönemsel (TL)



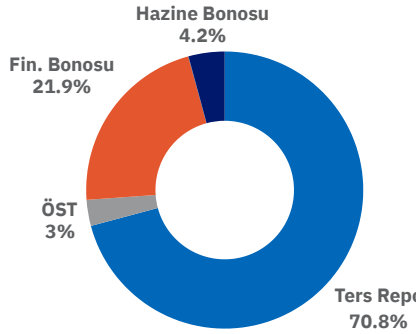
Karşılaştırmalı Getiriler

	KPP	Mevduat	Altın	USD/TL	BIST100
1 Ay	%3.8	%3.6	%12.0	%1.8	%1.9
6 Ay	%27.2	%24.4	%28.0	%7.6	-%0.1
Yılbaşı	%5.4	%5.1	%12.9	%2.2	%0.9
12 Ay	%62.4	%53.4	%71.6	%17.5	%10.2

Kaynak: TEFAS - 14.02.2025

Fon İçeriği

Güncel Dağılım



Portföyde İlk 6 Varlık

(Güncel KAP Portföy Dağılım Raporu'na Göre)

Ters Repo	%65.9
TRT130733T17 Devlet Tahvili	%13.3
Vadeli Mevduat	%5.9
TRB230725T15 Devlet Tahvili	%4.9
TRFQYBN52517 Finansman Bonosu	%2.8
TRFVSTL52515 Finansman Bonosu	%2.0

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 alışta valör: T+0 / Fon satışta 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

1,226.3 Milyon TL

Fon Yatırımcı Adedi

1,540

Pazar Payı

%0.09

Yönetim Ücreti

Yıllık %1.09

Alım ve Satım Valör

Alım T+0 / Satım T+0

Vergi (Stopaj)

Gerçek Kişi %15

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

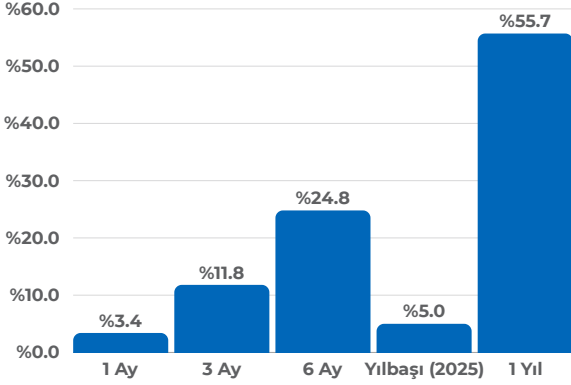
%3.4

Yıllık
Getiri

%55.7

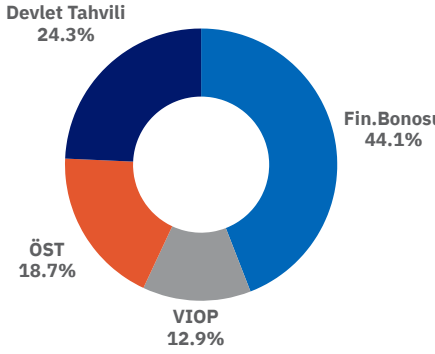
Performans

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	%3.4	%3.6	%12.0	%1.8	%1.9
6 Ay	%24.8	%24.4	%28.0	%7.6	-%0.1
Yılbaşı	%5.0	%5.1	%12.9	%2.2	%0.9
12 Ay	%55.7	%53.4	%71.6	%17.5	%10.2

Kaynak: TEFAS - 14.02.2025

Portföyde İlk 6 Varlık

(Güncel KAP Portföy Dağılım Raporu'na Göre)

TRT120826T16 Devlet Tahvili	%29.1
TRFTPF12616 Finansman Bonosu	%11.0
TRFQYBN52517 Finansman Bonosu	%6.6
TRFTIMG42516 Özel Sektör Tahvili	%5.6
TRSKCTF22619 Özel Sektör Tahvili	%5.0
TRFPNST22516 Finansman Bonosu	%3.4

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

37 Milyon TL

Fon Yatırımcı Adedi

237

Pazar Payı

%0.02

Yönetim Ücreti

Yıllık %1.46

Alım ve Satım Valör

Alım T+1 / Satım T+1

Vergi (Stopaj)

Gerçek Kişi %15

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

%2.5

Aylık
Getiri

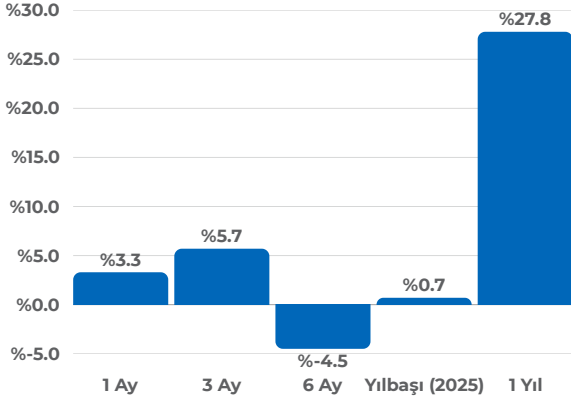
%3.3

Yıllık
Getiri

%27.8

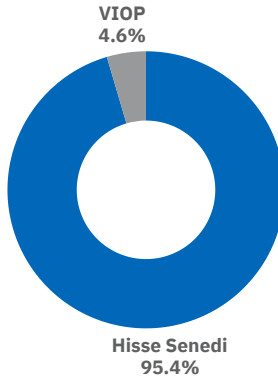
Performans

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	%3.3	%3.6	%12.0	%1.8	%1.9
6 Ay	%-4.5	%24.4	%28.0	%7.6	-%0.1
Yılbaşı	%0.7	%5.1	%12.9	%2.2	%0.9
12 Ay	%27.8	%53.4	%71.6	%17.5	%10.2

Kaynak: TEFAS - 14.02.2025

Portföyde İlk 6 Varlık

(Güncel KAP Portföy Dağılım Raporu'na Göre)

SAHOL Hisse Senedi	%9.4
THYAO Hisse Senedi	%8.4
TCELL Hisse Senedi	%6.7
MGROS Hisse Senedi	%6.2
TAVHL Hisse Senedi	%4.9
BIMAS Hisse Senedi	%4.8

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

202 Milyon TL

Fon Yatırımcı Adedi

5,484

Pazar Payı

%0.12

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

%0.9

Aylık
Getiri

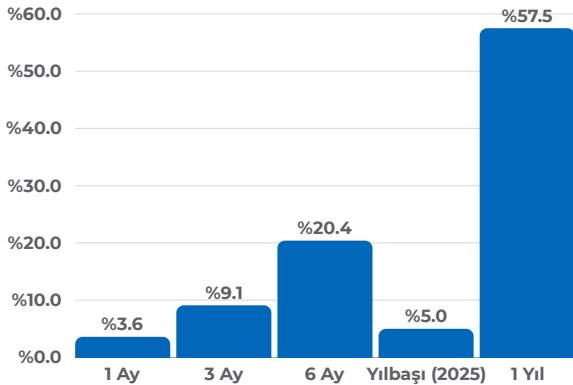
%3.6

Yıllık
Getiri

%57.5

Performans

Dönemsel (TL)



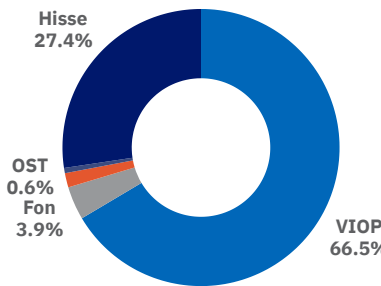
Karşılaştırmalı Getiriler

	KRF	Mevduat	Altın	USD/TL	BIST100
1 Ay	%3.6	%3.6	%12.0	%1.8	%1.9
6 Ay	%20.4	%24.4	%28.0	%7.6	-%0.1
Yılbaşı	%5.0	%5.1	%12.9	%2.2	%0.9
12 Ay	%57.5	%53.4	%71.6	%17.5	%10.2

Kaynak: TEFAS - 14.02.2025

Fon İçeriği

Güncel Dağılım



Portföyde İlk 6 Varlık

(Güncel KAP Portföy Dağılım Raporu'na Göre)

VIOP Nakit Teminat	%67.6
THYAO Hisse Senedi	%12.8
IDL - Para Piyasası Fonu	%7.6
TRFTRFN42517 Finansman Bonosu	%5.2
TRFGLMD22516 Finansman Bonosu	%2.8
TRSEKERA2514 Özel Sektör Tahvili	%1.2

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

685.4 Milyon TL

Fon Yatırımcı Adedi

2,076

Pazar Payı

%1.08

Yönetim Ücreti

Yıllık %2.19

Alım ve Satım Valör

Alım T+1 / Satım T+2

Vergi (Stopaj)

Gerçek Kişi %15

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)

%0.2

Aylık
Getiri (USD)

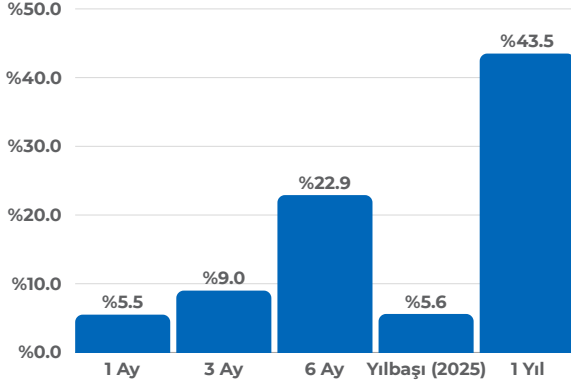
%3.7

Yıllık
Getiri (USD)

%22.1

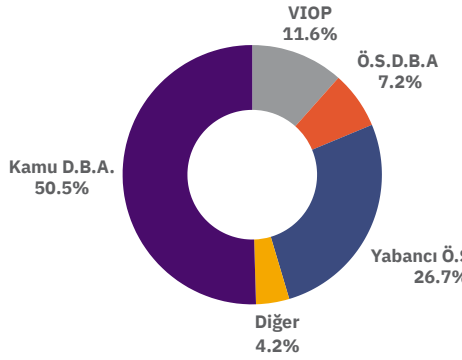
Performans

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	%5.5	%3.6	%12.0	%1.8	%1.9
6 Ay	%22.9	%24.4	%28.0	%7.6	-%0.1
Yılbaşı	%5.6	%5.1	%12.9	%2.2	%0.9
12 Ay	%43.5	%53.4	%71.6	%17.5	%10.2

Kaynak: TEFAS - 14.02.2025

Portföyde İlk 6 Varlık

(Güncel KAP Portföy Dağılım Raporu'na Göre)

US900123DB31 Eurobond	%17.5
US900123CZ18 Eurobond	%10.8
US900123DN78 Eurobond	%8.7
US14314NAC56 - Carlyle Global Market Eurobond	%5.9
US05616JAN37 - Babson Clo. Eurobond	%5.6
US09626FAL58 Eurobond	%4.8

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

541 Milyon TL

Fon Yatırımcı Adedi

7,582

Pazar Payı

%0.85

Yönetim Ücreti

Yıllık %2.19

Alım ve Satım Valör

Alım T+1 / Satım T+3

Vergi (Stopaj)

Gerçek Kişi %15

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)

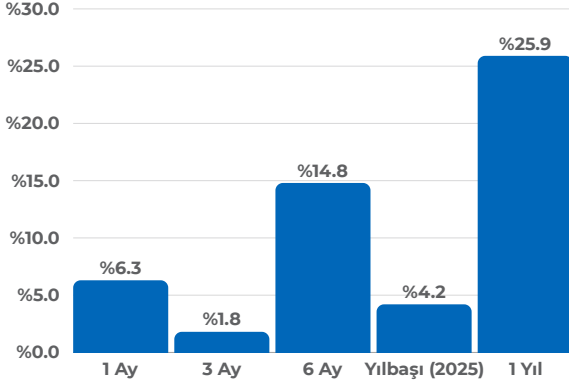
%4.4

Yıllık
Getiri (USD)

%7.1

Performans

Dönemsel (TL)



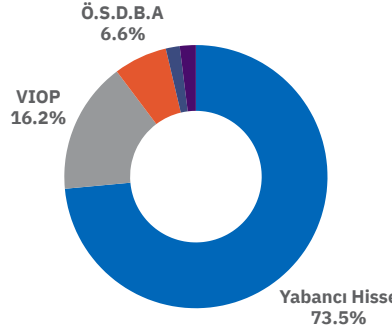
Karşılaştırmalı Getiriler

	KRS	Mevduat	Altın	USD/TL	BIST100
1 Ay	6.3	3.6	12.0	1.8	1.9
6 Ay	14.8	24.4	28.0	7.6	-0.1
Yılbaşı	4.2	5.1	12.9	2.2	0.9
12 Ay	25.9	53.4	71.6	17.5	10.2

Kaynak: TEFAS - 14.02.2025

Fon İçeriği

Güncel Dağılım



Portföyde İlk 6 Varlık

(Güncel KAP Portföy Dağılım Raporu'na Göre)

QQQM - Nasdaq 100 ETF	24.6
SPY - SP500 ETF	21.5
RSP - Eşit Ağırlık SP500 ETF	17.3
KRF - Birinci Değişken Fon	4.8
XS1955059420 Eurobond	4.5
US900123DN78 Eurobond	3.1

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

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

2,239.6 Milyon TL

Fon Yatırımcı Adedi

2,648

Pazar Payı

%0.09

Yönetim Ücreti

Yıllık %2.56

Alım ve Satım Valör

Alım T+1 / Satım T+3

Vergi (Stopaj)

Gerçek Kişi %15

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)

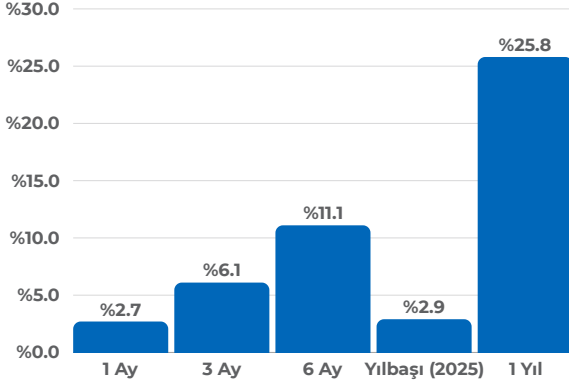
%0.9

Yıllık
Getiri (USD)

%7.0

Performans

Dönemsel (TL)



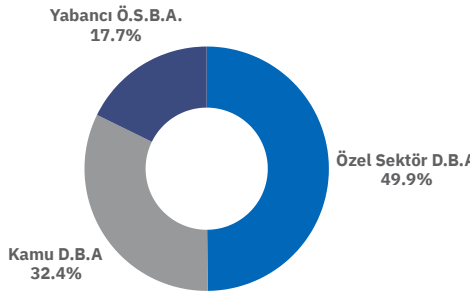
Karşılaştırmalı Getiriler

	KRT	Mevduat	Altın	USD/TL	BIST100
1 Ay	%2.7	%3.6	%12.0	%1.8	%1.9
6 Ay	%11.1	%24.4	%28.0	%7.6	-%0.1
Yılbaşı	%2.9	%5.1	%12.9	%2.2	%0.9
12 Ay	%25.8	%53.4	%71.6	%17.5	%10.2

Kaynak: TEFAS - 14.02.2025

Fon İçeriği

Güncel Dağılım



Portföyde İlk 6 Varlık

(Güncel KAP Portföy Dağılım Raporu'na Göre)

XS2332876106 - Eximbank Eurobond (2026)	%11.7
XS1617531063 Eurobond	%11.5
XS1961010987 - Şişecam Eurobond (2026)	%6.8
USG95448AA75 - We Soda Inv. Eurobond (2028)	%6.5
XS2692231975 - Eximbank Eurobond (2027)	%5.5
XS1298711729 Eurobond	%5.4

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

1,146.4 Milyon TL

Fon Yatırımcı Adedi

281

Pazar Payı

%0.05

Yönetim Ücreti

Yıllık %1.10

Alım ve Satım Valör

Alım T+1 / Satım T+3

Vergi (Stopaj)

Gerçek Kişi %15

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)

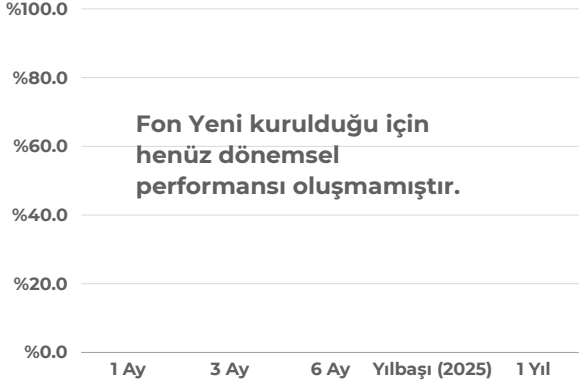
Haftalık
Getiri

%1.0

Aylık
GetiriYıllık
Getiri

Performans

Dönemsel (TL)



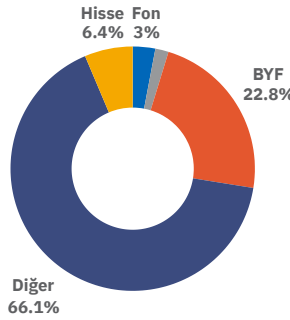
Karşılaştırmalı Getiriler

	KCL	Mevduat	Altın	USD/TL	BIST100
1 Ay		%3.6	%12.0	%1.8	%1.9
6 Ay		%24.4	%28.0	%7.6	-%0.1
Yılbaşı		%5.1	%12.9	%2.2	%0.9
12 Ay		%53.4	%71.6	%17.5	%10.2

Kaynak: TEFAS - 14.02.2025

Fon İçeriği

Güncel Dağılım



Portföyde İlk 6 Varlık

(Güncel KAP Portföy Dağılım Raporu'na Göre)

MPF - Kısa Vadeli Kira Sertifikaları Fonu	%95.2
ZGOLD BYF	%4.8

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

15.2 Milyon TL

Fon Yatırımcı Adedi

57

Pazar Payı

%0.01

Yönetim Ücreti

Yıllık %2.0

Alım ve Satım Valör

Alım T+1 / Satım T+2

Vergi (Stopaj)

Gerçek Kişi %15

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)

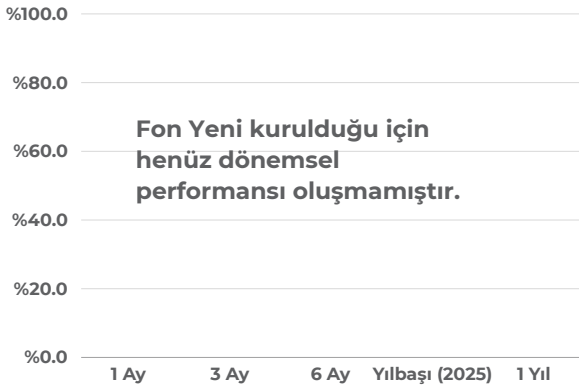
Haftalık
Getiri

%0.0

Aylık
GetiriYıllık
Getiri

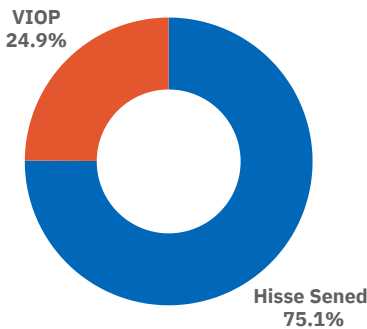
Performans

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		%3.6	%12.0	%1.8	%1.9
6 Ay		%24.4	%28.0	%7.6	-%0.1
Yılbaşı		%5.1	%12.9	%2.2	%0.9
12 Ay		%53.4	%71.6	%17.5	%10.2

Kaynak: TEFAS - 14.02.2025

Portföyde İlk 6 Varlık

(Güncel KAP Portföy Dağılım Raporu'na Göre)

VOB Nakit Teminat	%18.4
AYGAZ Hisse Senedi	%5.3
ALBRK Hisse Senedi	%5.1
TRGYO Hisse Senedi	%3.3
GENIL Hisse Senedi	%3.2
LKMNH Hisse Senedi	%3.2

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 etmek üzere kurulan borsa yatırım fonları katılma paylarına yatırılır.

Fon Toplam Değer

9.8 Milyon TL

Fon Yatırımcı Adedi

39

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)

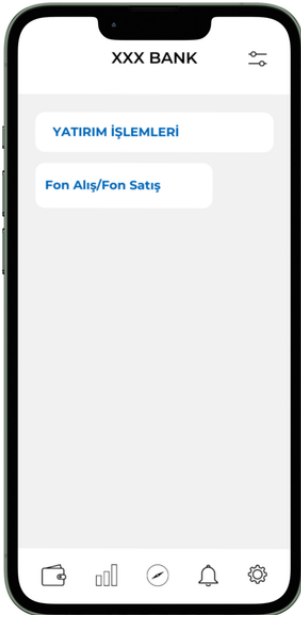
FON PERFORMANS

Fon Kodu	Fon Adı	Haftalık (%)	1 Ay (%)	3 Ay (%)	6 Ay (%)	Yılbaşı (2025%)	1 Yıl (%)
KRS	KARE PORTFÖY SERBEST (DÖVİZ) FON	0.5	6.3	1.8	14.8	4.2	25.9
KUB	KARE PORTFÖY DEĞİŞKEN (DÖVİZ) FONU	0.8	5.5	9.0	22.9	5.6	43.5
KPP	KARE PORTFÖY PARA PİYASASI FONU	0.8	3.8	12.5	27.2	5.4	62.4
KRF	KARE PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON	0.9	3.6	9.1	20.4	5.0	57.5
KRC	KARE PORTFÖY BİRİNCİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU	0.6	3.4	11.8	24.8	5.0	55.7
KYA	KARE PORTFÖY HİSSE SENEDİ FONU(HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	2.5	3.3	5.7	-4.5	0.7	27.8
KRT	KARE PORTFÖY TÜRKİYE ODAKLI SERBEST (DÖVİZ) FON	0.7	2.7	6.1	11.1	2.9	25.8
KCL	KARE PORTFÖY ÇOKLU VARLIK KATILIM FONU	1.0	-	-	-	-	-
KHB	KARE PORTFÖY BIST100 DIŞI ŞİRKETLER HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	0.0					

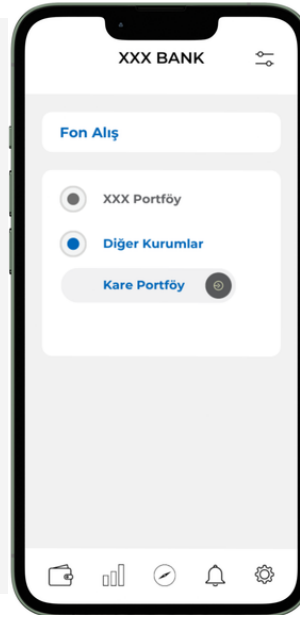
Kaynak: TEFAS - 14.02.2025
*TL bazlı getiriler gösterilmektedir.

FONLARI NASIL ALABILIRIM?

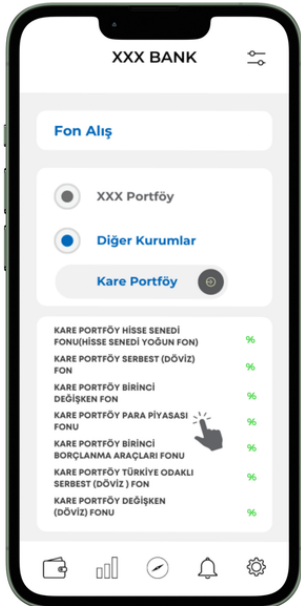
Fonlarımızı **TEFAS'a üye bankalar ve aracı kurumların şubeleri ile internet ve mobil bankacılık kanalları üzerinden** kolayca alabilirsiniz.



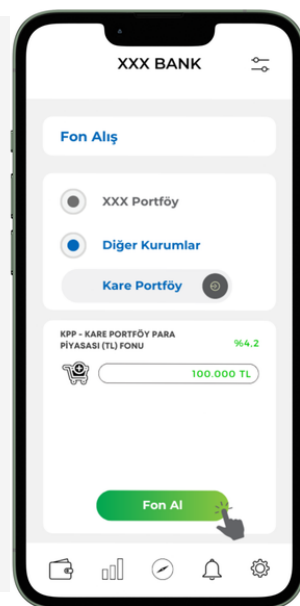
01
MOBİL BANKACILIK/ İNTERNET BANKACILIK ÜZERİNDEN YATIRIM FONLARI FON ALIŞ MENÜSÜNE GİRİNİZ.



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



03
FONLARIMIZDAN DİLEDİĞİNİZİ SEÇEREK VEYA FON KODU'NU YAZARAK, FON ALIŞ EKRAİNINA 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 13.02.2025 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

