

 KARE PORTFÖY

Haftalık Bülten

14.02.2025 - 21.02.2025



KARE PORTFÖY HAKKINDA

Yönetilen Fon
Büyükülüğü

6.4 Milyar TL

Yatırımcı
Adedi

19,924

Yönetilen Fon
Adedi

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

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

Ümit Taftalı, Yönetim Kurulu Başkanı

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

Deniz Akkuş, Yönetim Kurulu Başkan Vekili

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

Ümit Kumcuoğlu, CEO ve Yönetim Kurulu Üyesi

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

PİYASA GELİŞMELERİ VE BEKLENTİLER

Geçtiğimiz hafta yurtiçi piyasalarda dalgalı bir seyir izlendi. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın açıkladığı ocak ayı bütçe verilerine göre, bütçe 139,3 milyar TL açık verdi. Hazine'nin düzenlediği ihalelerde toplam 109,6 milyar TL borçlanma gerçekleştirildi. TCMB verilerine göre Ocak ayında konut fiyat endeksi aylık bazda %4,7, yıllık bazda nominal olarak %31,9 artış gösterdi. Tüketici güven endeksi şubat ayında aylık bazda %1,4 artışla 82,1 seviyesine yükseldi. Borsa İstanbul'da BIST 100 endeksi haftayı %2,79'luk düşüşle 9.602 puandan tamamladı. USD/TRY kuru hafta içinde 36,21-36,41 aralığında dalgalanarak haftayı 36,32 seviyesinden kapattı. Türkiye'nin 5 yıllık CDS primi ise haftayı 246 baz puan seviyesinde tamamladı.

Küresel piyasalarda ABD-Rusya arasında Ukrayna konusunda yapılan görüşmeler ve Trump'ın ticaret politikaları öne çıktı. ABD'de açıklanan New York Fed imalat endeksi Şubat'ta beklentilerin üzerinde 5,7 olarak gerçekleşti. Almanya'da yatırımcı güvenini ölçen ZEW endeksi Şubat'ta 26 puana yükselerek beklentileri aştı. Japonya ekonomisi dördüncü çeyrekte yıllık bazda %2,8 büyüyerek tahminleri geçti. S&P 500 endeksi haftayı %1,66 düşüşle 6.013 puandan, Nasdaq 100 endeksi %2,26 kayıpla 21.614 puandan ve Russell 2000 endeksi %3,71 değer kaybıyla kapattı.

Döviz piyasalarında Dolar Endeksi 106,4-107 bandında dalgalandı. EUR/USD paritesi haftayı 1,0433 seviyesinden tamamladı. GBP/USD paritesi ise 1,2594 seviyesinden kapanış yaptı. Emtia piyasasında altın fiyatları 2.900-2.950 dolar/ons aralığında seyretti ve haftayı 2.953 dolar/ons seviyesinden kapattı, haftalık bazda %1,86 değer kazandı. Petrol fiyatları ise yatay bir seyir izledi.

Önümüzdeki haftanın önemli makroekonomik verileri arasında Türkiye'den dış ticaret dengesi ve büyüme verileri, ABD'den büyüme ve PCE fiyat endeksi, Avro Bölgesi'nden enflasyon, tüketici güven endeksi ve AMB toplantı tutanakları, Almanya'dan büyüme ve enflasyon verileri bulunuyor. Bu veriler, özellikle enflasyon ve büyüme dinamikleri açısından piyasaların yönünü belirlemede etkili olacaktır. Ayrıca, devam eden jeopolitik gelişmeler ve ticaret politikalarındaki olası değişiklikler de yakından 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 %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

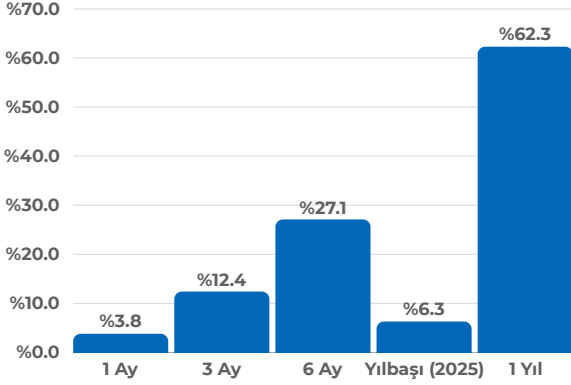
%3.8

Yıllık
Getiri

%62.3

Performans

Dönemsel (TL)



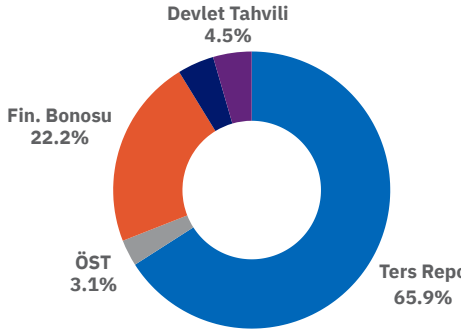
Karşılaştırmalı Getiriler

| | KPP | Mevduat | Altın | USD/TL | BIST100 |
|---------|-------|---------|-------|--------|---------|
| 1 Ay | %3.8 | %3.6 | %11.4 | %2.1 | -%2.2 |
| 6 Ay | %27.1 | %24.3 | %26.2 | %7.4 | -%1.8 |
| Yılbaşı | %6.3 | %6.0 | %14.9 | %2.7 | -%0.2 |
| 12 Ay | %62.3 | %53.5 | %71.3 | %17.5 | %5.0 |

Kaynak: TEFAS - 21.02.2025

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 Bonusu | %2.8 |
| TRFVSTL52515 Finansman Bonusu | %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 alıfta valör: T+0 / Fon satıfta 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

1,218.7 Milyon TL

Fon Yatırımcı Adedi

1,622

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

%0.8

Aylık
Getiri

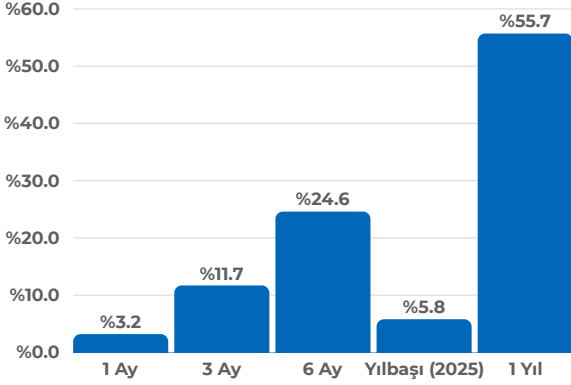
%3.2

Yıllık
Getiri

%55.7

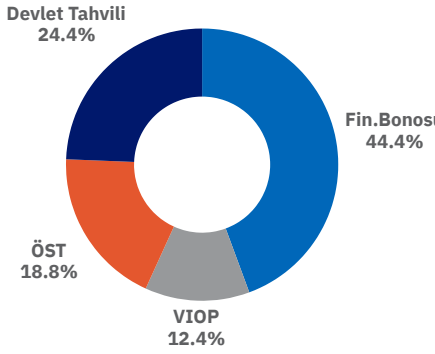
Performans

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 | 3.2 | 3.6 | 11.4 | 2.1 | -2.2 |
| 6 Ay | 24.6 | 24.3 | 26.2 | 7.4 | -1.8 |
| Yılbaşı | 5.8 | 6.0 | 14.9 | 2.7 | -0.2 |
| 12 Ay | 55.7 | 53.5 | 71.3 | 17.5 | 5.0 |

Kaynak: TEFAS - 21.02.2025

Portföyde İlk 6 Varlık

(Güncel KAP Portföy Dağılım Raporu'na Göre)

| | |
|----------------------------------|------|
| TRT20826T16 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

37.1 Milyon TL

Fon Yatırımcı Adedi

234

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

% -1.4

Aylık
Getiri

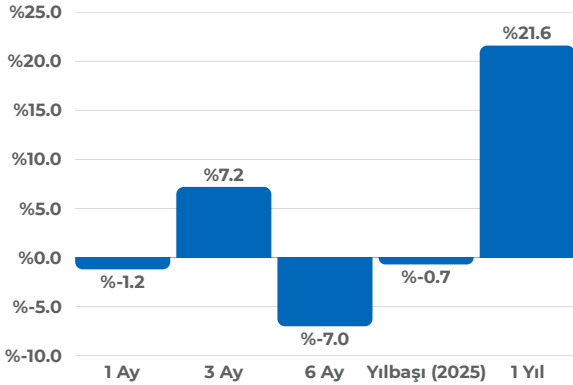
% -1.2

Yıllık
Getiri

%21.6

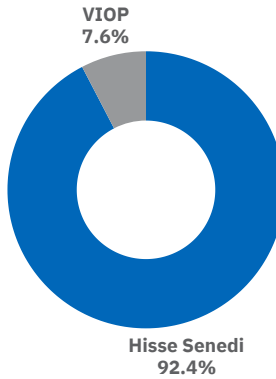
Performans

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 | -1.2 | 3.6 | 11.4 | 2.1 | -2.2 |
| 6 Ay | -7.0 | 24.3 | 26.2 | 7.4 | -1.8 |
| Yılbaşı | -0.7 | 6.0 | 14.9 | 2.7 | -0.2 |
| 12 Ay | 21.6 | 53.5 | 71.3 | 17.5 | 5.0 |

Kaynak: TEFAS - 21.02.2025

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

192.8 Milyon TL

Fon Yatırımcı Adedi

5,344

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

%0.5

Aylık
Getiri

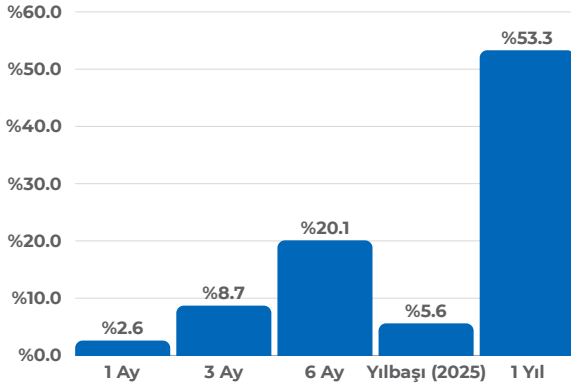
%2.6

Yıllık
Getiri

%53.3

Performans

Dönemsel (TL)



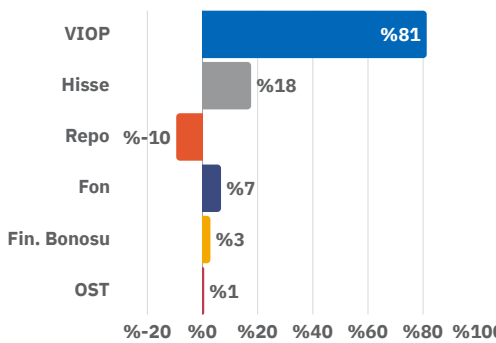
Karşılaştırmalı Getiriler

| | KRF | Mevduat | Altın | USD/TL | BIST100 |
|---------|-------|---------|-------|--------|---------|
| 1 Ay | %2.6 | %3.6 | %11.4 | %2.1 | -%2.2 |
| 6 Ay | %20.1 | %24.3 | %26.2 | %7.4 | -%1.8 |
| Yılbaşı | %5.6 | %6.0 | %14.9 | %2.7 | -%0.2 |
| 12 Ay | %53.3 | %53.5 | %71.3 | %17.5 | %5.0 |

Kaynak: TEFAS - 21.02.2025

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 Bonusu | %5.2 |
| TRFGLMD22516 Finansman Bonusu | %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

689.2 Milyon TL

Fon Yatırımcı Adedi

2,060

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)

%0.8

Aylık
Getiri (USD)

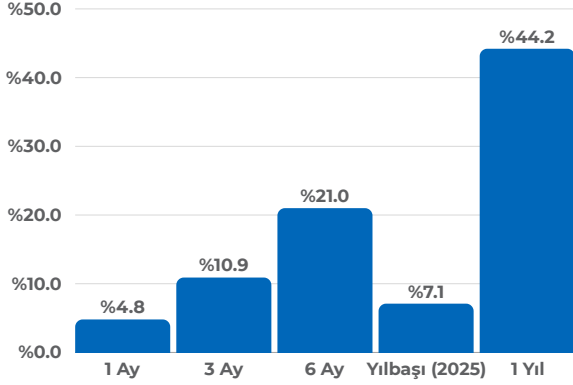
%2.7

Yıllık
Getiri (USD)

%22.7

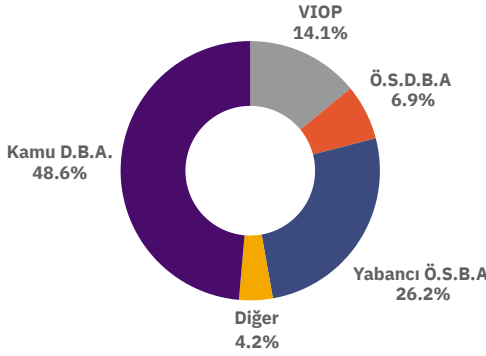
Performans

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 | %4.8 | %3.6 | %11.4 | %2.1 | -%2.2 |
| 6 Ay | %21.0 | %24.3 | %26.2 | %7.4 | -%1.8 |
| Yılbaşı | %7.1 | %6.0 | %14.9 | %2.7 | -%0.2 |
| 12 Ay | %44.2 | %53.5 | %71.3 | %17.5 | %5.0 |

Kaynak: TEFAS - 21.02.2025

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

561.7 Milyon TL

Fon Yatırımcı Adedi

7,630

Pazar Payı

%0.88

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)

%0.8

Aylık
Getiri (USD)

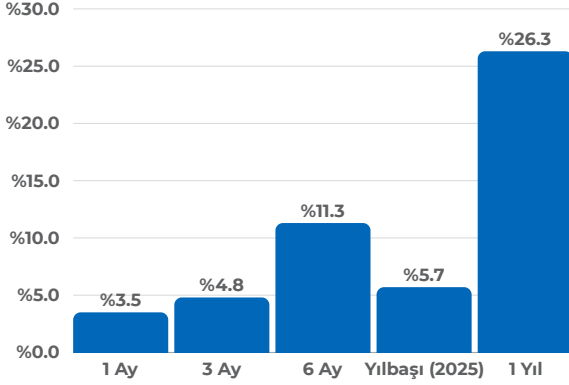
%1.5

Yıllık
Getiri (USD)

%7.5

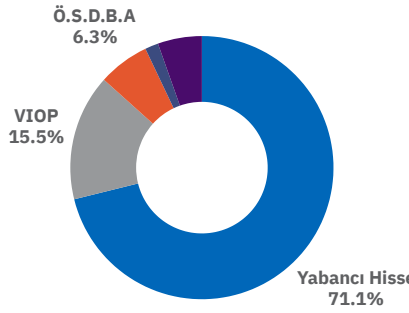
Performans

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 | %3.5 | %3.6 | %11.4 | %2.1 | -%2.2 |
| 6 Ay | %11.3 | %24.3 | %26.2 | %7.4 | -%1.8 |
| Yılbaşı | %5.7 | %6.0 | %14.9 | %2.7 | -%0.2 |
| 12 Ay | %26.3 | %53.5 | %71.3 | %17.5 | %5.0 |

Kaynak: TEFAS - 21.02.2025

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 |

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

2,247.9 Milyon TL

Fon Yatırımcı Adedi

2,625

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)

%0.2

Aylık
Getiri (USD)

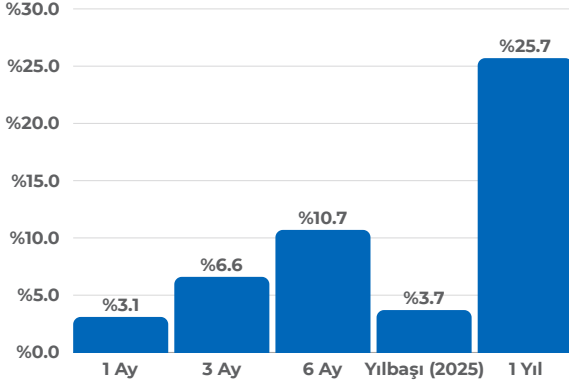
%1.0

Yıllık
Getiri (USD)

%7.0

Performans

Dönemsel (TL)



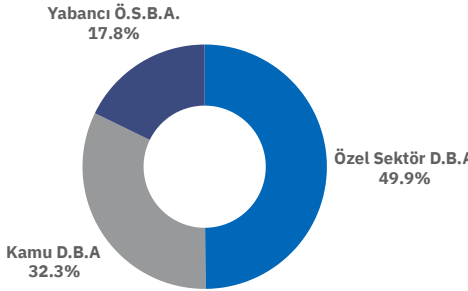
Karşılaştırmalı Getiriler

| | KRT | Mevduat | Altın | USD/TL | BIST100 |
|---------|-------|---------|-------|--------|---------|
| 1 Ay | %3.1 | %3.6 | %11.4 | %2.1 | -%2.2 |
| 6 Ay | %10.7 | %24.3 | %26.2 | %7.4 | -%1.8 |
| Yılbaşı | %3.7 | %6.0 | %14.9 | %2.7 | -%0.2 |
| 12 Ay | %25.7 | %53.5 | %71.3 | %17.5 | %5.0 |

Kaynak: TEFAS - 21.02.2025

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

1,154.7 Milyon TL

Fon Yatırımcı Adedi

283

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

%0.3

Aylık
GetiriYıllık
Getiri

Performans

Dönemsel (TL)



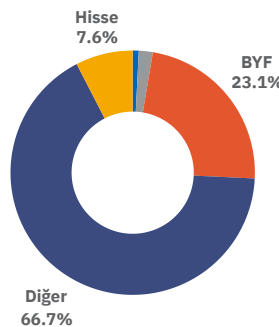
Karşılaştırmalı Getiriler

| | KCL | Mevduat | Altın | USD/TL | BIST100 |
|---------|-----|---------|-------|--------|---------|
| 1 Ay | | %3.6 | %11.4 | %2.1 | -%2.2 |
| 6 Ay | | %24.3 | %26.2 | %7.4 | -%1.8 |
| Yılbaşı | | %6.0 | %14.9 | %2.7 | -%0.2 |
| 12 Ay | | %53.5 | %71.3 | %17.5 | %5.0 |

Kaynak: TEFAS - 21.02.2025

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 Milyon TL

Fon Yatırımcı Adedi

68

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 Karaahmetoğlu

Kadir Altunok

Satış Kanalları

Tefas'a dahil tüm Banka/Aracı

Kurumlar

Saklamacı Kuruluş

Takasbank

Fon Risk Seviyesi

Yüksek (6/7)

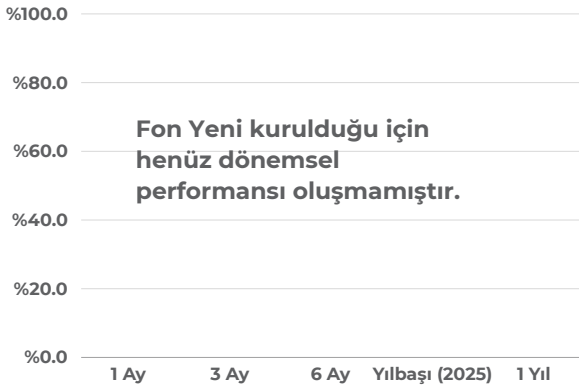
Haftalık
Getiri

%0.6

Aylık
GetiriYıllık
Getiri

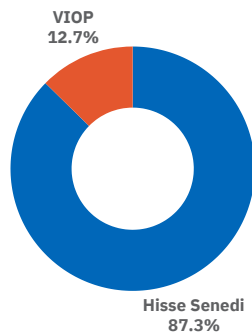
Performans

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 | %11.4 | %2.1 | -%2.2 |
| 6 Ay | | %24.3 | %26.2 | %7.4 | -%1.8 |
| Yılbaşı | | %6.0 | %14.9 | %2.7 | -%0.2 |
| 12 Ay | | %53.5 | %71.3 | %17.5 | %5.0 |

Kaynak: TEFAS - 21.02.2025

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 etmeye üzere kurulan borsa yatırım fonları katılma paylarına yatırılır.

Fon Toplam Değer

9.9 Milyon TL

Fon Yatırımcı Adedi

47

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)

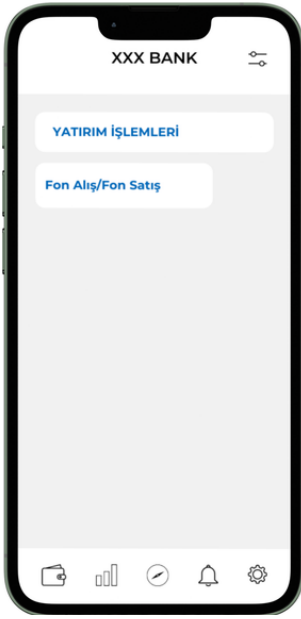
FON PERFORMANS

| Fon Kodu | Fon Adı | Haftalık (%) | 1 Ay (%) | 3 Ay (%) | 6 Ay (%) | Yılbaşı (2025%) | 1 Yıl (%) |
|----------|--|--------------|----------|----------|----------|-----------------|-----------|
| KUB | KARE PORTFÖY DEĞİŞKEN (DÖVİZ) FONU | 1.4 | 4.8 | 10.9 | 21.0 | 7.1 | 44.2 |
| KPP | KARE PORTFÖY PARA PIYASASI FONU | 0.8 | 3.8 | 12.4 | 27.1 | 6.3 | 62.3 |
| KRS | KARE PORTFÖY SERBEST (DÖVİZ) FON | 0.8 | 3.5 | 4.8 | 11.3 | 5.7 | 26.3 |
| KRC | KARE PORTFÖY BİRİNCİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU | 0.8 | 3.2 | 11.7 | 24.6 | 5.8 | 55.7 |
| KRT | KARE PORTFÖY TÜRKİYE ODAKLI SERBEST (DÖVİZ) FON | 1.4 | 3.1 | 6.6 | 10.7 | 3.7 | 25.7 |
| KRF | KARE PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON | 0.5 | 2.6 | 8.7 | 20.1 | 5.6 | 53.3 |
| KYA | KARE PORTFÖY HİSSE SENEDİ FONU(HİSSE SENEDİ YOĞUN FON) | -1.4 | -1.2 | 7.2 | -7.0 | -0.7 | 21.6 |
| KCL | KARE PORTFÖY ÇOKLU VARLIK KATILIM FONU | 0.3 | - | - | - | - | - |
| KHB | KARE PORTFÖY BIST100 DIŞI ŞİRKETLER HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON) | 0.6 | | | | | |

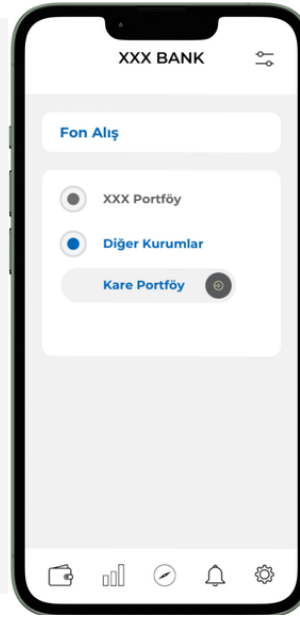
Kaynak: TEFAS - 21.02.2025
*TL bazlı getiriler gösterilmektedir.

FONLARI NASIL ALABILIRIM?

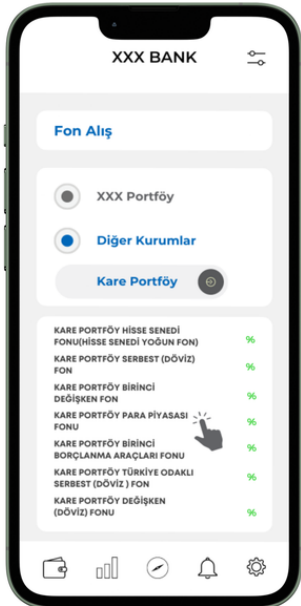
Fonlarımızı **TEFAS'a üye bankalar ve aracı kurumların şubeleri ile internet ve mobil bankacılık kanalları üzerinden** kolayca alabilirsiniz.



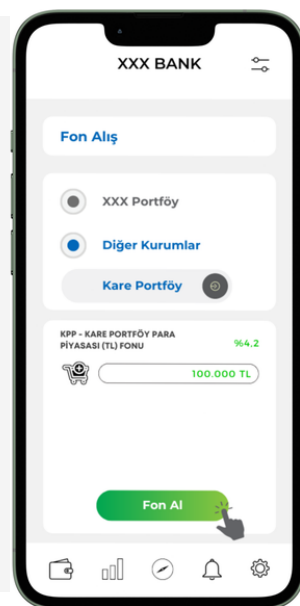
01
MOBİL BANKACILIK/ İNTERNET BANKACILIK ÜZERİNDEN YATIRIM FONLARI FON ALIŞ MENÜSÜNE GİRİNİZ.



02
DİĞER 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 20.02.2025 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

