

 KARE PORTFÖY

# Haftalık Bülten

03.01.2025 - 10.01.2025



## KARE PORTFÖY HAKKINDA

Yönetilen Fon  
Büyükülüğü

6.4 Milyar TL

Yatırımcı  
Adedi

20,759

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 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

Yurt içi piyasalarda bu hafta en önemli gelişme, 3 Ocak Cuma günü açıklanan Aralık ayı enflasyon verisi oldu. TÜİK verilerine göre TÜFE aylık %1,03 artarken, yıllık bazda %44,38 olarak gerçekleşti. Bu rakam piyasa beklentilerinin (%1,60) altında kaldı ve TCMB'nin tahmin aralığı içinde yer aldı. Enflasyondaki bu düşüş, 23 Ocak'taki PPK toplantısında faiz indirimi beklentilerini artırdı. Hizmet enflasyonundaki iyileşme de TCMB'nin elini güçlendirdi. Borsa İstanbul'da BIST 100 endeksi haftayı %1,63 azalışla 9.910 puandan kapattı. USD/TRY kuru hafta boyunca yatay bir seyir izleyerek 35,33-35,38 aralığında işlem gördü. Türkiye'nin 5 yıllık CDS primi ise 259-269 baz puan aralığında dalgalandı. Hazine ve Maliye Bakanı Mehmet Şimşek, para politikasının sınırları olduğunu ve TCMB'ye destek olmak için maliye ve gelirler politikasının devreye girmesi gerektiğini belirtti.

Yurtdışı piyasalarda, ABD'den gelen güçlü ekonomik veriler ve Trump'ın 20 Ocak'ta göreve başlayacak olması öne çıktı. ISM hizmet PMI Aralık'ta 54,1'e yükselerek beklentilerin üzerinde gerçekleşti. JOLTS açık iş sayısı Kasım'da 8,098 milyon ile 6 ayın en yüksek seviyesine ulaştı. Ancak ADP özel sektör istihdam verisi 122 bin artışla beklentilerin altında kaldı. FED tutanaklarında üyelerin enflasyon risklerine karşı temkinli oldukları görüldü. Trump'ın olası gümrük tarifeleri ve jeopolitik söylemleri piyasalarda endişe yarattı. S&P 500 endeksi haftayı %1,94 düşüşle 5.827 puandan, Nasdaq 100 %2,24 düşüşle 20.847 puandan, Russell 2000 ise %3,49 düşüşle kapattı.

Para birimleri tarafında, Dolar Endeksi 108,3-109,2 aralığında güçlü seyretti. EUR/USD paritesi 1,03-1,038 bandında işlem gördü. GBP/USD paritesi ise 1,23-1,253 aralığında dalgalandı. Emtia piyasasında altın, haftayı %2,27 artışla 2.715 dolardan kapattı. Petrol fiyatları yatay bir seyir izledi. Kripto para piyasasında Bitcoin 94.000 dolar bandında dalgalanırken, Ethereum 3.200-3.300 dolar aralığında işlem gördü.

Önümüzdeki hafta (13-17 Ocak 2025) açıklanacak önemli makroekonomik veriler şunlardır: Türkiye'de cari denge, bütçe dengesi ve piyasa katılımcıları anketi; ABD'de enflasyon, perakende satışları ve sanayi üretimi; Avro Bölgesi'nde sanayi üretimi ve TÜFE; Çin'de dış ticaret dengesi, büyüme, sanayi üretimi ve perakende satışlar. Ayrıca, TCMB Başkanı Dr. Fatih Karahan'ın 17 Ocak'ta Eskişehir'de düzenleyeceği Para Politikası ve Makroekonomik Görünüm Toplantısı da yakından takip edilecek. Bu veriler ve toplantı, küresel ve yerel piyasaların seyrini açısından önem taşıyacak.

## KISACA FONLARIMIZ

### KARE PORTFÖY FONLARI

		<u>Sabit Getirili</u>	<u>Hisse Senedi</u>	<u>Dengeli</u>
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>%10 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>%10 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>KRF</b> <ul style="list-style-type: none"><li>Giriş / Çıkış TL Cinsinden</li><li>Türk Piyasaları Odaklı Portföy</li><li>Girişler (T+1), Çıkışlar (T+2)</li><li>TL Getiriden %10 Stopaj</li></ul>

Haftalık  
Getiri

%0.9

Aylık  
Getiri

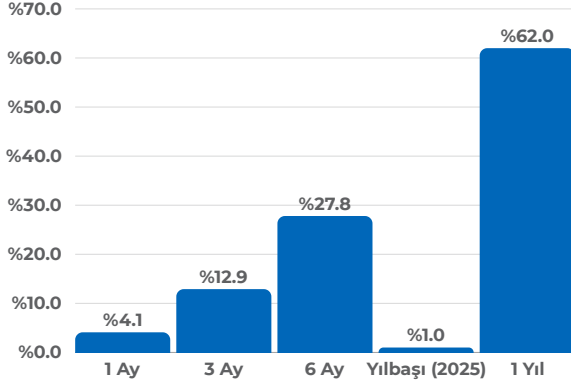
%4.1

Yıllık  
Getiri

%62.0

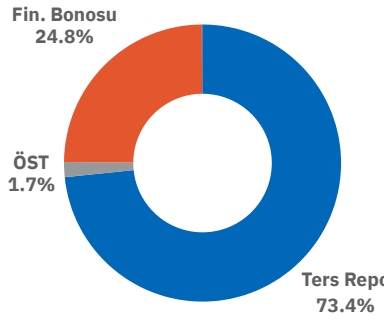
## Performans

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 alışta valör: T+0 / Fon satışta valör: T+0

## Karşılaştırmalı Getiriler

	KPP	Mevduat	Altın	USD/TL	BIST100
1 Ay	%4.1	%3.8	%0.2	%1.6	-%2.5
6 Ay	%27.8	%24.5	%20.6	%7.8	-%7.2
Yılbaşı	%1.0	%1.0	%0.3	%0.03	%2.2
12 Ay	%62.0	%55.8	%54.5	%18.1	%29.3

Kaynak: TEFAS - 10.01.2025

## Portföyde İlk 6 Varlık

(Güncel KAP Portföy Dağılım Raporu'na Göre)

Ters Repo	%75.2
Vadeli Mevduat	%4.3
TRFQYBN52517 Finansman Bonusu	%2.7
TRFIAZYA2414 Finansman Bonusu	%2.5
TRFCGDF42525 Finansman Bonusu	%2.0
TRFVSTL52515 Finansman Bonusu	%1.9

## 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

944.7 Milyon TL

## Fon Yatırımcı Adedi

1,491

## Pazar Payı

%0.07

## Yönetim Ücreti

Yıllık %1.09

## Alım ve Satım Valör

Alım T+0 / Satım T+0

## Vergi (Stopaj)

Gerçek Kişi %10

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

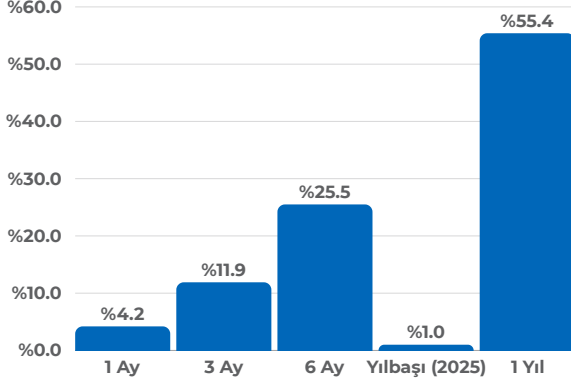
%4.2

Yıllık  
Getiri

%55.4

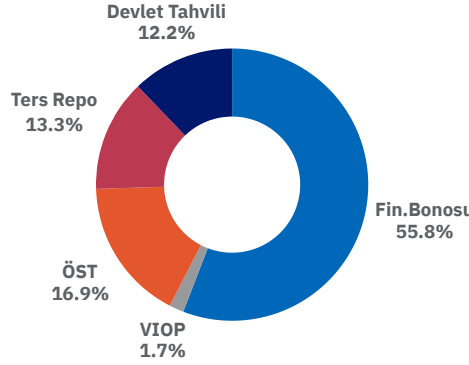
## Performans

Dönemsel (TL)



## Fon İçeriği

Güncel Dağılım



## Neden KRC?

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

Fonun özellikleri:

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

## Karşılaştırmalı Getiriler

	KRC	Mevduat	Altın	USD/TL	BIST100
1 Ay	%4.2	%3.8	%0.2	%1.6	-%2.5
6 Ay	%25.5	%24.5	%20.6	%7.8	-%7.2
Yılbaşı	%1.0	%1.0	%0.3	%0.03	%2.2
12 Ay	%55.4	%55.8	%54.5	%18.1	%29.3

Kaynak: TEFAS - 10.01.2025

## Portföyde İlk 6 Varlık

(Güncel KAP Portföy Dağılım Raporu'na Göre)

TRFTBTF12511 Finansman Bonosu	%5.1
TRFPNST22516 Finansman Bonosu	%4.9
TRSCARF82519 Özel Sektör Tahvili	%4.8
TRFCARF22512 Finansman Bonosu	%4.8
TRSZORNE2536 Özel Sektör Tahvili	%4.8
TRFBORL12514 Finansman Bonosu	%4.7

## 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

28 Milyon TL

## Fon Yatırımcı Adedi

224

## Pazar Payı

%0.02

## Yönetim Ücreti

Yıllık %1.46

## Alım ve Satım Valör

Alım T+1 / Satım T+1

## Vergi (Stopaj)

Gerçek Kişi %10

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

-%0.5

Aylık  
Getiri

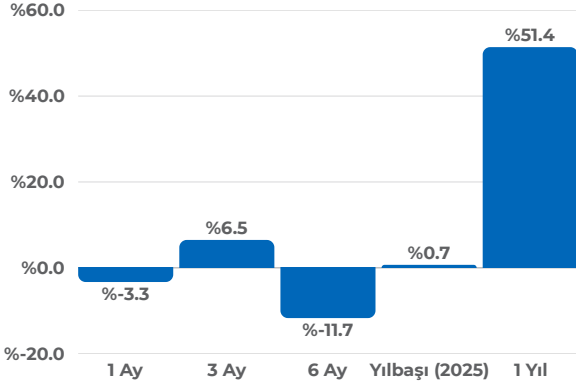
-%3.3

Yıllık  
Getiri

%51.4

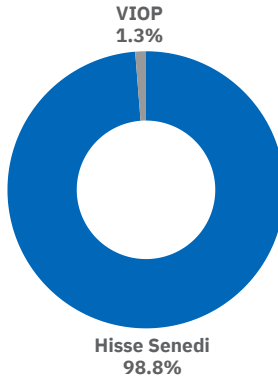
## Performans

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	%3.8	%0.2	%1.6	-%2.5
6 Ay	-%11.7	%24.5	%20.6	%7.8	-%7.2
Yılbaşı	%0.7	%1.0	%0.3	%0.03	%2.2
12 Ay	%51.4	%55.8	%54.5	%18.1	%29.3

Kaynak: TEFAS - 10.01.2025

## Portföyde İlk 6 Varlık

(Güncel KAP Portföy Dağılım Raporu'na Göre)

MAVI Hisse Senedi	%9.7
THYAO Hisse Senedi	%8.9
SAHOL Hisse Senedi	%8.1
ARCLK Hisse Senedi	%5.0
TAVHL Hisse Senedi	%5.0
KCHOL Hisse Senedi	%5.0

## 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

246.1 Milyon TL

## Fon Yatırımcı Adedi

6,229

## Pazar Payı

%0.14

## 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

%1.0

Aylık  
Getiri

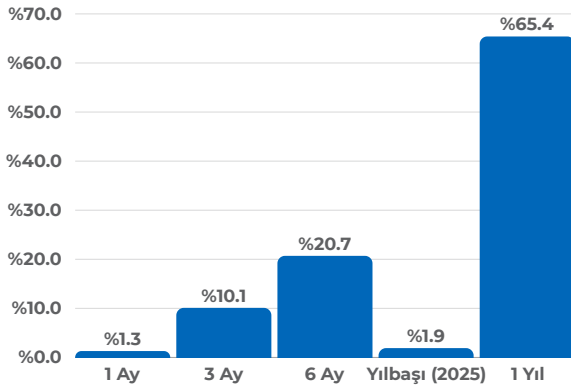
%1.3

Yıllık  
Getiri

%65.4

## Performans

Dönemsel (TL)



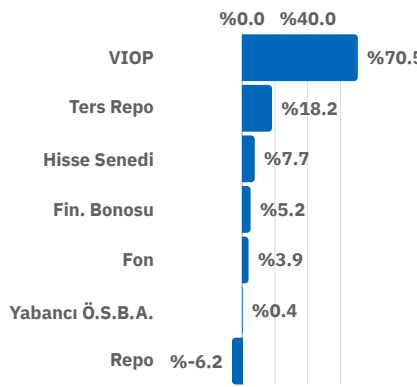
## Karşılaştırmalı Getiriler

	KRF	Mevduat	Altın	USD/TL	BIST100
1 Ay	%1.3	%3.8	%0.2	%1.6	-%2.5
6 Ay	%20.7	%24.5	%20.6	%7.8	-%7.2
Yılbaşı	%1.9	%1.0	%0.3	%0.03	%2.2
12 Ay	%65.4	%55.8	%54.5	%18.1	%29.3

Kaynak: TEFAS - 10.01.2025

## Fon İçeriği

Güncel Dağılım



## Portföyde İlk 6 Varlık

(Güncel KAP Portföy Dağılım Raporu'na Göre)

VIOP Nakit Teminat	%64.1
Ters Repo	%22.0
IDL - Para Piyasası Fonu	%4.2
GARAN Hisse Senedi	%4.1
BIMAS Hisse Senedi	%3.9
TRFTRFN42517 Finansman Bonosu	%2.9

## 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

886.5 Milyon TL

## Fon Yatırımcı Adedi

2,006

## Pazar Payı

%1.51

## 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)

%0.7

Aylık  
Getiri (USD)

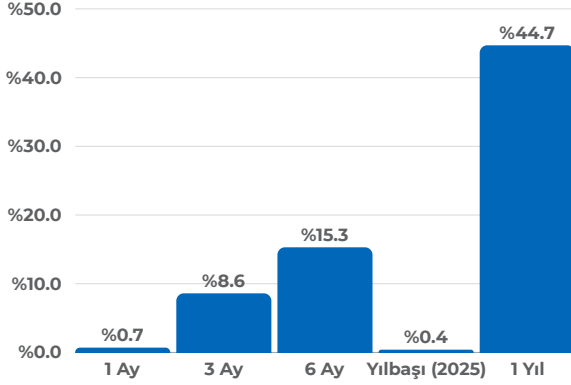
-%0.9

Yıllık  
Getiri (USD)

%22.5

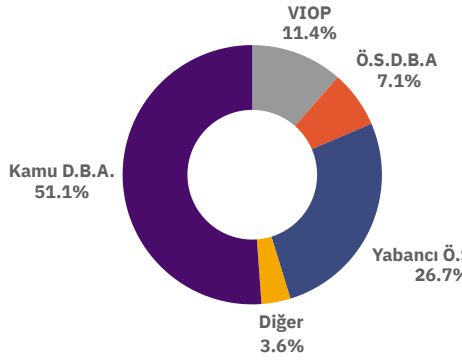
## Performans

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	%0.7	%3.8	%0.2	%1.6	-%2.5
6 Ay	%15.3	%24.5	%20.6	%7.8	-%7.2
Yılbaşı	%0.4	%1.0	%0.3	%0.03	%2.2
12 Ay	%44.7	%55.8	%54.5	%18.1	%29.3

Kaynak: TEFAS - 10.01.2025

## Portföyde İlk 6 Varlık

(Güncel KAP Portföy Dağılım Raporu'na Göre)

US900123CZ18 Eurobond	%11.6
US900123DN78 Eurobond	%9.6
SPY - SP500 ETF	%7.6
US14314NAC56 - Carlyle Global Market Eurobond	%6.2
US05616JAN37 - Babson Clo. Eurobond	%5.6
VOO - SP500 ETF	%5.3

## 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

515.1 Milyon TL

## Fon Yatırımcı Adedi

7,752

## Pazar Payı

%0.88

## 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)

-%0.2

Aylık  
Getiri (USD)

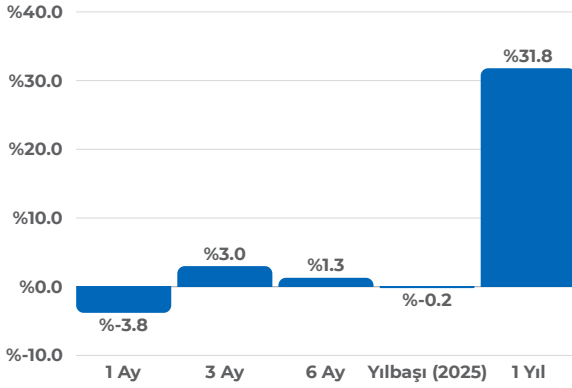
-%5.2

Yıllık  
Getiri (USD)

%11.6

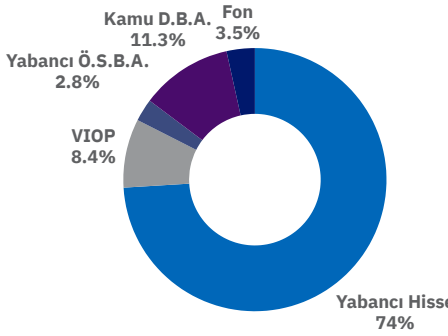
## Performans

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	-%3.8	%3.8	%0.2	%1.6	-%2.5
6 Ay	%1.3	%24.5	%20.6	%7.8	-%7.2
Yılbaşı	-%0.2	%1.0	%0.3	%0.03	%2.2
12 Ay	%31.8	%55.8	%54.5	%18.1	%29.3

Kaynak: TEFAŞ - 10.01.2025

## Portföyde İlk 6 Varlık

(Güncel KAP Portföy Dağılım Raporu'na Göre)

SPY - SP500 ETF	%20.7
IWM - Russell2000 ETF	%12.6
RSP - SP500 Equal Weight ETF	%9.5
QQQM - Nasdaq 100 ETF	%7.6
JPM - JP Morgan Hisse Senedi	%4.4
UNH - UnitedHealth Hisse Senedi	%4.0

## 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

2,244.4 Milyon TL

## Fon Yatırımcı Adedi

2,770

## Pazar Payı

%0.1

## 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)

%0.04

Aylık

Getiri (USD) %-0.04

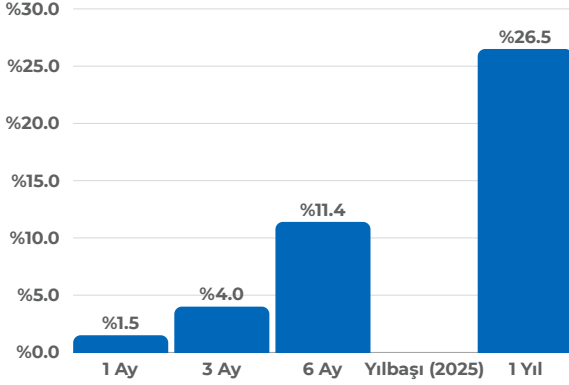
Yıllık

Getiri (USD)

%7.1

## Performans

Dönemsel (TL)



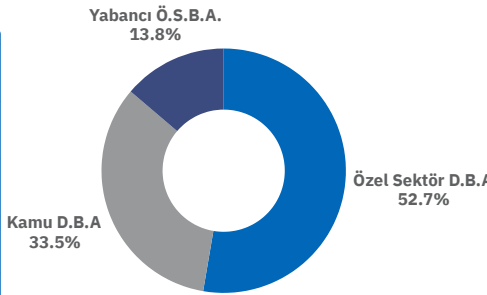
## Karşılaştırmalı Getiriler

	KRT	Mevduat	Altın	USD/TL	BIST100
1 Ay	%1.5	%3.8	%0.2	%1.6	-%2.5
6 Ay	%11.4	%24.5	%20.6	%7.8	-%7.2
Yılbaşı	%0.0	%1.0	%0.3	%0.03	%2.2
12 Ay	%26.5	%55.8	%54.5	%18.1	%29.3

Kaynak: TEFAS - 10.01.2025

## Fon İçeriği

Güncel Dağılım



## Portföyde İlk 6 Varlık

(Güncel KAP Portföy Dağılım Raporu'na Göre)

XS2332876106 - Eximbank Eurobond (2026)	%10.9
XS1617531063 - Garanti Bankası Eurobond (2027)	%9.2
XS1955059420 - Türk Telekom Eurobond (2025)	%7.8
XS1961010987 - Şişecam Eurobond (2026)	%6.2
USG95448AA75 - We Soda Inv. Eurobond (2028)	%5.9
XS2692231975 - Eximbank Eurobond (2027)	%5.2

## Neden KRT?

KRT düşük risk ile orta ve uzun vadede USD mevduatı 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

1,226 Milyon TL

## Fon Yatırımcı Adedi

276

## Pazar Payı

%0.05

## 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

Düşük (3/7)

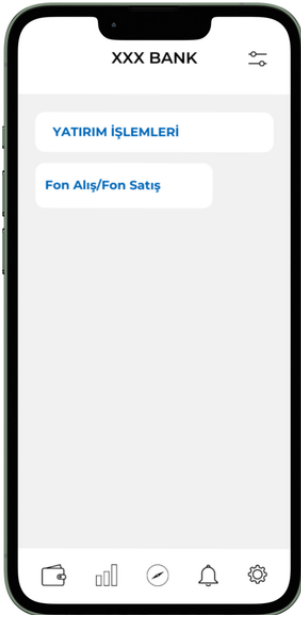
## FON PERFORMANS

Fon Kodu	Fon Adı	Haftalık (%)	1 Ay (%)	3 Ay (%)	6 Ay (%)	Yılbaşı (2025%)	1 Yıl (%)
<b>KRC</b>	KARE PORTFÖY BİRİNCİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU	0.9	4.2	11.9	25.5	1.0	55.4
<b>KPP</b>	KARE PORTFÖY PARA PİYASASI FONU	0.9	4.1	12.9	27.8	1.0	62.0
<b>KRT</b>	KARE PORTFÖY TÜRKİYE ODAKLI SERBEST (DÖVİZ) FON	0.2	1.5	4.0	11.4	0.0	26.5
<b>KRF</b>	KARE PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON	1.0	1.3	10.1	20.7	1.9	65.4
<b>KUB</b>	KARE PORTFÖY DEĞİŞKEN (DÖVİZ) FONU	0.8	0.7	8.6	15.3	0.4	44.7
<b>KYA</b>	KARE PORTFÖY HİSSE SENEDİ FONU(HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	-0.5	-3.3	6.5	-11.7	0.7	51.4
<b>KRS</b>	KARE PORTFÖY SERBEST (DÖVİZ) FON	-0.1	-3.8	3.0	1.3	-0.2	31.8

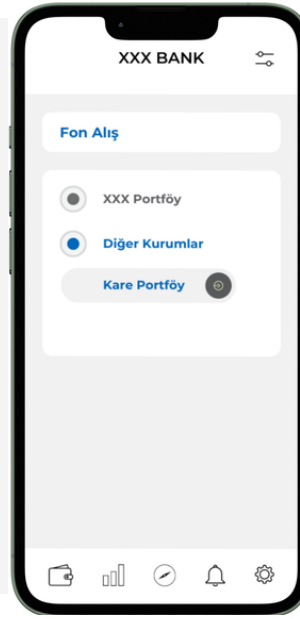
Kaynak: TEFAS - 10.01.2025  
\*TL bazlı getiriler gösterilmektedir.

## FONLARI NASIL ALABILIRIM?

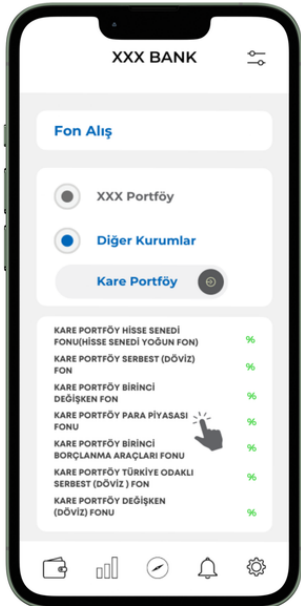
Fonlarımızı **TEFAS'a üye bankalar ve aracı kurumların şubeleri ile internet ve mobil bankacılık kanalları üzerinden** kolayca alabilirsiniz.



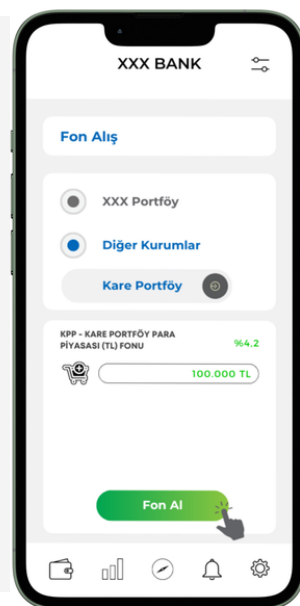
**01**  
**MOBİL BANKACILIK/ İNTERNET BANKACILIK ÜZERİNDEN YATIRIM FONLARI FON ALIŞ MENÜSÜNE GİRİNİZ.**



**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](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 09.01.2025 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](http://kareportfoy.com.tr)

