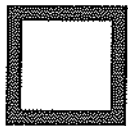


KARE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

01 OCAK – 30 EYLÜL 2024

FAALİYET RAPORU



K A R E P O R T F Ö Y

İÇİNDEKİLER

GİRİŞ	1
I. Şirket Bilgileri.....	3
II. İmtiyazlı Paylara İlişkin Bilgiler	4
III. İştirakler.....	4
IV. Şirket Yönetimi	4
V. Yönetim Organı Üyeleri Üst Düzey Yönetici Ve Personel Bilgileri.....	5
VI. Şirket Faaliyetleri.....	5
VII. Şirketin Finansal Durumu	6
VIII. İç Kontrol Mekanizması ve Denetim Faaliyetleri.....	11
IX. Risk Yönetimi	11
X. Finansman Kaynakları.....	11
XI. Dönem İçinde Şirket Ana Sözleşmesinde Yapılan Değişiklikler	11
XII. Dönem İçinde Yapılan Bağışlar	12
XIII. Şirket Aleyhine Açılan Davalar.....	12
XIV. Teşviklerden Yararlanma Durumu.....	12
XV. Araştırma Geliştirme Faaliyetleri.....	12
XVI. Şirketin Şubesi	12
XVII. Hesap dönemi içerisinde yapılan özel denetime ve kamu denetimine ilişkin açıklamalar	12
XVIII. Diğer Hususlar	12

KARE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Atatürk Mah. Kısıklı Cad. No:4 Sarıyer
Etiler İş Merkezi 34662 Üsküdar/İstanbul
Üsküdar M.D. 540624843 T. Sic. No: 298067-0
Mersis No: 083406734300029
www.kareportfoy.com.tr

GİRİŞ

Kare Portföy Yönetimi A.Ş. (Şirket), Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak portföy yöneticiliğine ilişkin faaliyetlerde bulunmak amacıyla kurulmuş olup kuruluşu 27 Mart 2015 tarihinde İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü'ne tescil, 02.04.2015 tarih ve 8792 Sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilerek kurulmuştur.

Sermaye Piyasası Kurulu'nca ("SPK"), 23 Ekim 2015 tarihi itibarıyla Şirket'e kolektif yatırım kuruluşlarının kurulması ve yönetilmesi ile bireysel portföylerin yönetilmesini kapsayan "Portföy Yöneticiliği Yetki Belgesi" verilmiştir.

Portföy yöneticiliği faaliyet belgesinin tarih ve numarası: 23.10.2016- PYŞ/PY.43-754

Şirket, faaliyet süresi içerisinde toplam 6 adet şemsiye fon kuruluşu için SPK'na başvuruda bulunmuş olup şemsiye fon içtüzükleri onaylanmıştır.

Kuruluşuna izin verilen şemsiye fonlar ve tescil tarihleri;

Şemsiye Fon	SPK İzin Tarihleri	İçtüzük Tescil Tarihleri
Kare Portföy Yönetimi A.Ş. Borçlanma Araçları Şemsiye Fonu	26.10.2015-29/1337	13.11.2015 TTSG: 19.11.2015/8950
Kare Portföy Yönetimi A.Ş. Hisse Senedi Şemsiye Fonu	26.10.2015-29/1337	13.11.2015 TTSG: 19.11.2015/8950
Kare Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fon ve	26.10.2015-29/1337	13.11.2015 TTSG: 19.11.2015/8950
Kare Portföy Yönetimi A.Ş. Değişken Şemsiye Fon	20.10.2017-38/1291	08.11.2017 TTSG: 14.11.2017/9451
Kare Portföy Yönetimi A.Ş. Para Piyasası Şemsiye Fonu	05.10.2023 - 43035	13.10.2023 TTSG: 18.10.2023/10938
Kare Portföy Yönetimi A.Ş. Katılım Şemsiye Fonu	08.05.2024 - 53581	14.05.2024 TTSG: 17.05.2024/11084

Şirket, portföy yöneticiliği yetki belgesini almasını müteakip kurmuş olduğu şemsiye fonlar altında katılma belgelerini ihraç etmek üzere Kare Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin kurucusu ve yöneticisi olduğu 4 adet menkul kıymet yatırım fonunun devri için SPK'ya başvuruda bulunmuştur.

SPK'nın 13.11.2015 tarih ve 31/1437 sayılı kararına istinaden ilgili fon devirleri gerçekleşmiş olup anılan fon unvanları aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir.

Devir Alınan Fonun Unvanı	Yeni Fonun Unvanı	Bağlı Şemsiye Fon Unvanı
Kare Yatırım Menkul Değerler A.Ş. A Tipi Değişken Fonu	Kare Portföy Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon) (KYA)	Kare Portföy Yönetimi A.Ş. Hisse Senedi Şemsiye Fonu
Kare Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Küresel Fırsatlar Serbest Yatırım Fonu	Kare Portföy Serbest Fon (KRS)	Kare Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fon
Kare Yatırım Menkul Değerler A.Ş. B Tipi Tahvil ve Bono Fonu	Kare Portföy Birinci Borçlanma Araçları Fonu (KBB)	Kare Portföy Yönetimi A.Ş. Borçlanma Araçları Şemsiye Fonu

KARE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

KAMUYU

RAPOR

KARE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Anadoluhisari, Kısıklı Cad. No: 5, Sarıyer / İstanbul
Tic. Sicil No: 274064/43035, Sicil No: 68067-0
Tic. Sicil No: 274064/43035
www.kareportfoy.com.tr

Kare Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Uluslararası Sabit Getirili Menkul Kıymetler B Tipi Değişken Fonu	Kare Portföy Değişken (Döviz) Fonu (KUB)	Kare Portföy Yönetimi A.Ş. Borçlanma Araçları Şemsiye Fonu
---	---	---

İlgili fon katılma belgelerinin ihracına fon izahnamelerinin Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda ilanını müteakip Kare Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından yönetilmeye başlanmıştır.

Devir alınan 4 adet fon ile birlikte faaliyet süresince ihraç edilen 4 adet fona ilişkin kuruluş ve izahname tescil bilgileri aşağıdaki gibidir.

Fon Unvanı	Bağlı Olduğu Şemsiye Fon	SPK İzin Tarihi	İzh. Tescil Tarihleri
Kare Portföy Birinci Borçlanma Araçları Fonu (KRC)	Kare Portföy Yönetimi A.Ş. Borçlanma Araçları Şemsiye Fonu	13.11.2015 – 31/1437	15.12.2015 – TTSG:21.12.2015/8972
Kare Portföy Değişken (Döviz) Fon (KUB)	Kare Portföy Yönetimi A.Ş. Değişken Şemsiye Fonu	24.01.2019 – 6/119	12.03.2019 – TTSG: 18.03.2019/9789
Kare Portföy Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)(KYA)	Kare Portföy Yönetimi A.Ş. Hisse Senedi Şemsiye Fonu	13.11.2015 – 31/1437	29.12.2015 – TTSG: 05.01.2016/8982
Kare Portföy Serbest (Döviz) Fon (KRS)	Kare Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fon	13.11.2015 – 31/1437	15.12.2015 – TTSG:21.12.2015/8972
Kare Portföy Türkiye Odaklı Serbest (Döviz) Fon (KRT)	Kare Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fon	18.10.2018 – 52/1204	02.11.2018 – TTSG: 08.11.2018/9698
Kare Portföy Birinci Değişken Fon (KRF)	Kare Portföy Yönetimi A.Ş. Değişken Şemsiye Fon	25.01.2018 – 4/123	06.02.2018 – TTSG: 12.02.2018/9514
Kare Portföy Para Piyasası Fonu (KPP)	Kare Portföy Yönetimi A.Ş. Para Piyasası Fonu	07.12.2023 – 76/1675	22.12.2023 – TTSG: 22.12.2023/10985
Kare Portföy İkinci Serbest (Döviz) Fon	Kare Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fon	15.03.2024 – E-12233903- 305.01.01- 51331	19.03.2024 – TTSG: 26.03.2024/11051

Şirket, faaliyet süreci içerisinde Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş.'nin kurucusu olduğu 1 Adet Emeklilik fonun da yöneticiliğini üstlenerek kendi fonlarına yatırım yapan bir fon sepetini yönetmeye başlamıştır. Fona ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir.

Fon Unvanı	Kurucu	Yönetici	SPK İzin Tarihi	İçtüzük Tescil Tarihi
Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş. Kare Portföy Fon Sepeti Emeklilik Yatırım Fonu (FIK)	Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş.	Kare Portföy Yönetimi A.Ş.	09.05.2017 – 20/686	30.05.2017 – TTSG:05.06.2017/9340

Şirket Türkiye'de kayıtlı olup, kayıtlı adresi aşağıdaki gibidir:

Altunizade Mah. Kısıklı Cad. No:4/2 İç Kapı No:10 Sarkuysan-Ak İş Merkezi Üsküdar / İstanbul
Şirket'in 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 19'dur.

Şirket'in 30 Eylül 2024 tarihinde sona eren ara döneme ait finansal tabloları 24 Ekim 2024 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul finansal tabloları yayımlanmasından sonra değiştirme hakkına sahiptir.

Şirketin ana faaliyet konusu Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde yatırım fonlarının kurulması ve yönetimidir.

Şirket portföy yöneticiliği ve kurucusu olduğu yatırım fonlarının katılma payları dahil olmak üzere fon katılma payları ile değişken sermayeli yatırım ortaklıklarının paylarının pazarlanması ve dağıtılması faaliyetinde bulunabilir.

Portföy yöneticiliği, finansal varlıklardan oluşan portföylerin her bir müşteri adına, müşterilerle yapılacak portföy yönetim sözleşmesi çerçevesinde maddi bir menfaat sağlamak üzere vekil sıfatıyla yönetilmesidir.

I. Şirket Bilgileri

Ticaret Unvanı	Kare Portföy Yönetimi A.Ş.
Kuruluş Tarihi	27 Mart 2015
Faaliyet Konusu	Yatırım Fonu Kurulması ve yönetilmesi, Bireysel Portföy Yönetimi
Raporun Dönemi	01 Ocak 2024–30 Eylül 2024
Kayıtlı Sermaye Tavanı	100.000.000,- TL
Ödenmiş Sermaye	50.000.000- TL
Adres	Altunizade Mah. Kısıklı Cad. No:4 İç Kapı 10 Sarkuysan-Ak İş Merkezi 34662 Üsküdar / İstanbul
Telefon	0-216-559-60-60
Faks	0-216-559-60-60
Ticaret Sicil No	968067
E- Posta Adresi	kareportfoy@kareportfoy.com.tr
İnternet Adresi	www.kareportfoy.com.tr

Şirket, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak portföy yöneticiliğine ilişkin faaliyetlerde bulunmak amacıyla 27 Mart 2015 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK")nın 13 Ocak 2015 tarihli ve 12233903-335-01-219 sayılı izni ile İstanbul'da kurulmuş ve kuruluşu 27 Mart 2015 tarihinde tescil edilerek 2 Nisan 2015 tarihli ve 8792 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi ile ilan edilmiştir.

Şirket'in ana faaliyet konusu, SPK ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde yatırım fonlarının kurulması ve yönetimi ile bireysel portföylerin yönetilmesidir. Ayrıca, yatırım ortaklıklarının, 28 Mart 2001 tarihli ve 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu kapsamında kurulan emeklilik yatırım fonlarının ve bunların muadili yurt dışında kurulmuş yabancı kolektif yatırım kuruluşlarının portföylerinin yönetimi de Şirket'in ana faaliyet konusu kapsamındadır.

Şirketin kayıtlı sermaye tavanı 100.000.000 TL olup 2023-2027 yılları için geçerlidir.

Şirketin başlangıç sermayesi 2.000.000 TL olup bu sermaye sırasıyla 2016 yılında 3.500.000 TL'na, 2021 yılında 7.500.000 TL'na, 2023 de sırasıyla önce 20.000.000 TL'na ve sonrasında 40.000.000 TL'na çıkarılmıştır. Son olarak Ekim 2024 tarihinde ise 50.000.000 TL'na çıkarılmıştır.

KARE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

Altunizade Mah. Kısıklı Cad. No:4 Sarkuysan-Ak

İş Merkezi 1662 Üsküdar / İstanbul

Üyelik No: 5410624843 / Sicil No: 968067-0

Mersis No: 08320062484300019

www.kareportfoy.com.tr

KARE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

KAMUYA AÇIK RAPOR

RAPOR

Şirket'in sermayesi, tamamı ödenmiş beheri 1 TL nominal değerde 40.000.000 adet hisseden meydana gelmiştir.

Şirket sermayesinde imtiyazlı pay sınıfı bulunmamaktadır.

Şirketin güncel sermayesi olan 50.000.000 TL, 03.10.2024 tarihinde Ticaret Siciline tescil ettirilerek 03.10.2024 tarih ve 11178 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

Şirketin nihai olarak ortaklık yapısı aşağıdaki gibi olmuştur;

Ortakların Adı-Soyadı /Unvanı	MEVCUT ORTAKLIK YAPISI		
	Pay Tutarı (TL)	Pay Adedi	Pay Oranı
AYKUT ÜMİT TAFTALI	30.000.000	30.000.000	60,00%
ÜMİT ERTUĞ KUMCUOĞLU	10.000.000	10.000.000	20,00
DENİZ AKKUŞ	10.000.000	10.000.000	20,00
TOPLAM	50.000.000	50.000.000	100.00%

Şirket, kayıtlı sermaye tavanı içerisinde sermaye artırımlarını yönetim kurulu kararı ile yapabilmektedir.

II. İmtiyazlı Paylara İlişkin Bilgiler

İmtiyazlı Pay Miktarı (Varsa) : Yoktur
İmtiyazlı Payların Oy Haklarına İlişkin Açıklama : Yoktur

III. İştirakler

Şirketin doğrudan veya dolaylı olarak pay sahibi olduğu iştiraki yoktur.

IV. Şirket Yönetimi

Şirketin Yönetim Organı: dört adet yönetim kurulu üyesinden oluşan Yönetim Kurulu'dur. 23.09.2024 tarihli olağan genel kurul kararı ile 3 yıl süre ile görev yapmak üzere seçilmişlerdir.

YÖNETİM KURULU

Başkan : Aykut Ümit TAFTALI
Başkan Vekili : Deniz AKKUŞ
Üye : Ümit Ertuğ KUMCUOĞLU
Üye : Ayşe ÇATAKLI ÖZANT

ÜST DÜZEY YÖNETİM

		<u>Mesleki Tecrübe</u>
Genel Müdür	: Ümit Ertuğ KUMCUOĞLU	30 YIL
GMY - Mali İşler ve Operasyon	: Ayşe ÇATAKLI ÖZANT	30 YIL
GMY - Portföy Yönetimi	: Ahmet KARAAHMETOĞLU	19 YIL
Teftiş Kurulu Başkanı/Başmüfettiş	: Cevdet ELMA	30 YIL
Satış ve Pazarlama/Direktör	: Mert Aytekin	24 YIL

V. Yönetim Organı Üyeleri Üst Düzey Yönetici Ve Personel Bilgileri

- 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla personel sayısı 19'dur.
- Şirketimiz personeli herhangi bir sendikaya bağlı değildir. Toplu sözleşme uygulaması yoktur. Dönem içinde üst düzey yönetici ve personele ücret, prim, SGK işçi, işveren payları, işsizlik sigortası işçi, işveren payları olmak üzere sağlanan faydalar toplamı 31.392.771 TL'dir.
- 01 Ocak 2024 – 30 Eylül 2024 tarihleri arasında Şirket Yönetim Kurulu Üyeleri, denetçileri ve üst düzey yöneticilerine sağlanan mali menfaatlerin toplam tutarı 10.966.769 TL'dir.
- Şirket yönetim organı üyelerinin şirketle kendisi veya başkası adına yaptığı işlemler ile rekabet yasağı kapsamındaki faaliyetleri yoktur.

VI. Şirket Faaliyetleri

- Şirket, faaliyet dönemi içerisinde hedeflerine ulaşmıştır.
- Şirketin ilgili hesap döneminde yapmış olduğu yeni yatırımlar yoktur.
- Şirketin 2023 faaliyet dönemi olağan genel kurulu 23.09.2024 tarihinde yapılmıştır.
- 01 Ocak 2024- 30 Eylül 2024 dönemi içerisinde şirketimizin, hâkim ortakları ve bağlı şirketleri ile veya ortağın yönlendirmesiyle bağlı şirketlerin yararına yapılmış herhangi bir hukuki bir işlem, hâkim ortaklar ya da ona bağlı bir şirketin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan herhangi bir önlem bulunmamaktadır.
- 01 Ocak 2024- 30 Eylül 2024 dönemi içerisinde gerek hâkim ortak ve gerekse hâkim ortağın bağlı şirketleri ile Şirket arasında yapılmış olan ticari faaliyetlerin tümü piyasa koşullarına uygun şartlarda gerçekleştirilmiştir.
- Şirketin iktisap ettiği kendi payı yoktur.
- Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırımlar yoktur.
- Şirketin ana hedefi yönetilen kollektif portföylerin büyütülmesidir.
- Şirketin içerisinde bulunduğu sektör itibarıyla önemli para ve sermaye piyasalarındaki gelişmeler büyük önem arz etmektedir. Özellikle döviz, faiz ve borsa kanallarında oluşan riskler portföy değerleri üzerinde önemli sapmalara neden olmaktadır. Bu durum şirketin gelir yaratma kapasitesi ve karlılığını etkilemektedir. Şirket bu riskleri yakından takip ederek gerekli önlemleri minimum kayıpla almaktadır.
- Şirket 30 Eylül 2024 itibarıyla özkaynaklarının kısa ve uzun vadeli yükümlülüklerini karşılama katsayısı 4,62'dir.
- Şirket her ayın 15'inde ve 30 unda Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uygun olarak sermaye yeterlilik rasyolarını ilan etmekte ve SPK'na göndermektedir. 30 Eylül 2024 itibarıyla sermaye yeterlilik tabanı 61.496.598 TL olup asgari özsermaye fazlası tutarı 6.231.539 TL'dir.
- Şirket'in 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla bakiyeli müşteri sayısı 72'dir.
- 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla kurucusu ve yöneticisi olduğu 8 adet menkul kıymet yatırım fonu ve sadece yöneticisi olduğumuz 1 adet Emeklilik yatırım fonu bulunmaktadır.
- Yönetilen toplam varlıklar içinde yatırım fonları büyüklüğü yaklaşık %98, Bireysel (gerçek ve tüzel kişi yatırımcılar) portföy büyüklüğü ise yaklaşık %2 seviyesindedir.
- Şirketin 30 Eylül 2024 itibarıyla yönettiği toplam portföy büyüklüğü ve devayları aşağıdaki tabloda gösterildiği gibidir;

KARE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Altunizade Mah. Kocaeli Cad. No:4 Kat:5-5yeni-Ak
Etiler/Beşiktaş/34662 Üsküdar/İstanbul
Ünvan No: 52406248437 Ticil No: 58067-0
Mersis No: 0531062484300019

		30 Eylül 2024
BİREYSEL PORTFÖY YÖNETİMİ [A]	Gerçek Kişiler	50.672.541
	Tüzel Kişiler	73.169.164
	TOPLAM	123.841.706
YATIRIM FONLARI		
Kurucusu ve Yöneticisi Olunanlar [B]	<ul style="list-style-type: none"> • Kare Portföy Birinci Değişken Fon • Kare Portföy Birinci Borçlanma Araçları Fonu • Kare Portföy Değişken (Döviz) Fon • Kare Portföy Hisse Senedi (Hisse Senedi Yoğun) Fon • Kare Portföy Serbest (Döviz) Fon • Kare Portföy Türkiye Odaklı Serbest (Döviz) Fon • Kare Portföy İkinci Serbest (Döviz) Fon • Kare Portföy Para Piyasası Fonu 	5.790.176.282
	Sadece Yöneticisi Olunanlar (C)	• Fiba Emek. ve Hayat Kare Portföy Fon Sepeti Em. Fonu
GENEL PORTFÖY BÜYÜKLÜKLERİ	TOPLAM [B+C]	5.829.516.476
	TOPLAM PORTFÖY BÜYÜKLÜĞÜ (III-55.1/m.28) [A+B]	5.914.028.718

*TEFAS üzerinden alım-satımı yapılan fon katılma belgeleri yukarıdaki tabloda yönetilen fon büyüklüklerine dahil olup bireysel portföy büyüklüğü içerisinde yer almamaktadır.

Yönetilen Portföy Yatırım Fonları


Kare Portföy Birinci Borçlanma Araçları Fonu
Kare Portföy Değişken (Döviz) Fon
Kare Portföy Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)
Kare Portföy Serbest (Döviz)Fon
Kare Portföy Birinci Değişken Fon
Kare Portföy Türkiye Odaklı Serbest (Döviz) Fon
Kare Portföy İkinci Serbest (Döviz) Fon
Kare Portföy Para Piyasası Fonu
Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş Kare Portföy Fon Sepeti Emeklilik Yatırım Fonu

Şirket, kurucusu ve yöneticisi olduğu Kare Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fon'a bağlı Kare Portföy ÖPY Birinci Serbest Özel Fon'un kurucu ve yöneticiliğini Rota Portföy Yönetimi A.Ş.'ye devretmiştir. Fon 29.04.2024 tarihinde Ticaret Sicili'nden terkin ettirilmiştir.

VII. Şirketin Finansal Durumu

- 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla bütçe hedeflerine ulaşılmıştır.
- Şirketimizin 1 Ocak 2024–30 Eylül 2024 dönemi faaliyetlerini gösterir mali tabloları ekte yer almaktadır.
- Bu tablolara göre şirketimizin SPK'nın Seri II.14.1 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği'ne uygun hazırlanan 1 Ocak 2024 – 30 Eylül 2024 dönemi net dönem karı 2.499.115 TL, aktif büyüklüğü ise 90.170.406 TL, öz kaynak toplamı 74.131.108 TL'dir.
- Şirketin Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri III-55.1 sayılı tebliği hükümleri çerçevesinde, Portföy Yönetim Şirketleri'nin kredi kullanması ve ödünç para alma verme işlemi yapması mümkün değildir.
- Şirketin mali tablolarında yer alan yükümlülükleri vergi, kıdem tazminatı, izin karşılıkları ile diğer kısa vadeli borçlar kalemlerinden oluşmaktadır.

- Şirketin elindeki işletme sermayesi, mali yapısı ve likiditesi herhangi bir önlem alınmasını gerektirmemektedir.
- Şirketin finansal yapısını iyileştirmesini gerektirecek herhangi bir durum söz konusu değildir.
- Şirketin finansal tabloları aşağıdaki gibidir; (=> Devam eden sayfadadır)


KARE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Altunzade Mah. Kiskali Cad. No:4 Sarıyer-İstanbul
Mersis No:0840624843 T. Tic. Sic. No:968067-0
Üsküdar / İstanbul
Mersis No:084062484300019
www.kareportfoy.com.tr

KARE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2024 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirasının ("TL") 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

Dönem	Cari Dönem Sınırlı Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2024	Önceki Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2023
Dönen Varlıklar	84.703.897	83.852.339
Nakit ve Nakit Benzerleri	235.268	282.301
Finansal Yatırımlar	60.908.055	65.207.756
Ticari Alacaklar	16.991.540	17.492.629
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	8.431.456	3.977.325
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	8.560.084	13.515.304
Diğer Alacaklar	488.765	117.185
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		<i>117.185</i>
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	<i>488.765</i>	
Peşin Ödenmiş Giderler	853.792	752.468
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	5.226.477	-
Duran Varlıklar	5.466.509	5.090.630
Maddi Duran Varlıklar	1.821.327	1.782.983
Kullanım Hakkı Varlıkları	1.495.433	1.349.646
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	821.143	826.416
Peşin Ödenmiş Giderler	132.974	-
Ertelenmiş Vergi Varlığı	1.195.632	1.131.585
TOPLAM VARLIKLAR	90.170.406	88.942.969

KARE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Altunzaade Mah. Kısıklı Cad. No:4 Sarıyer - Ak
19. Merkez B-162 Üsküdar - İstanbul
Üsküdar / İstanbul 340624843 T. Sicil No:903067-0
Mersis No:0524062184300011
www.kareportfoy.com.tr

KARE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2024 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirasının ("TL") 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

Dönem	Cari Dönem Sınırlı Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2024	Önceki Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2023
KAYNAKLAR		
Kısa Vadeli Yükümlülükler	14.003.639	14.553.883
Kısa Vadeli Borçlanmalar	1.574.249	658.083
Ticari Borçlar	577.660	111.198
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	577.660	111.198
Diğer Borçlar	4.347.987	2.633.441
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	4.347.987	2.633.441
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	7.503.743	1.585.493
Kısa Vadeli Karşılıklar		9.565.669
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar		9.565.668
Uzun Vadeli Yükümlülükler	2.035.659	2.754.168
Uzun Vadeli Borçlanmalar	-	889.294
Uzun Vadeli Karşılıklar	2.035.659	1.864.873
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	2.035.659	1.864.873
Özkaynaklar	74.131.108	71.634.918
Ödenmiş Sermaye	50.000.000	40.000.000
Özsermaye Düzeltme Farkları	15.425.391	68.657.548
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer		
Kapsamlı Gelirler veya Giderler	(2.115.031)	(2.112.200)
<i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç / Kayıpları</i>	<i>(2.115.031)</i>	<i>(2.112.200)</i>
Diğer Kazanç / Kayıplar	-	-
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	2.685.448	2.685.448
Geçmiş Yıllar Karları / Zararları	5.636.185	(14.911.324)
Net Dönem Karı / Zararı	2.499.115	(22.684.553)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-
TOPLAM KAYNAKLAR	90.170.406	88.942.969

KARE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Altunizade Mah. Sıkkılı Cad. No:1 Sarıyer-İstanbul
Tic. Sic. No: 2734662 Üsküdar / İstanbul
Üsküdar Mah. No: 24002484311 Sicil No: 968067-0
Mersis No: 351 002484300019
www.kareportfoy.com.tr

KARE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**1 OCAK- 30 EYLÜL 2024 TARİHLİ ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirasının ("TL") 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

Dönem	Cari Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem	Önceki Dönem
	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Ocak – 30 Eylül 2024	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Temmuz- 30 Eylül 2024	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Ocak – 30 Eylül 2023	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Temmuz – 30 Eylül 2023
Hasılat	61.772.743	23.315.081	60.963.168	16.118.267
BRÜT KAR/ZARAR	61.772.743	23.315.081	60.963.168	16.118.267
Genel Yönetim Giderleri (-)	(36.146.895)	(10.414.760)	(57.912.983)	(15.077.076)
Pazarlama Giderleri (-)	(17.851.802)	(8.238.848)	(3.309.745)	(926.948)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	21.320.068	2.099.104	34.998.670	10.105.560
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(69.643)	30.486	(85.920)	224.729
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI	29.024.471	6.791.063	34.563.191	10.444.532
Finansman Giderleri (-)	(395.615)	82.868	(90.404)	(20.069)
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)	(18.905.114)	(4.737.739)	(13.598.807)	(753.582)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ DÖNEM ZARARI	9.723.742	2.136.192	20.963.980	9.670.881
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri	(7.224.627)	(7.104.627)	(8.371.859)	(752.000)
Dönem Vergi Gideri/Geliri	(7.503.743)	(7.503.743)	(9.850.286)	(3.365.584)
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	279.116	399.116	1.478.427	2.613.584
DÖNEM KARI/ZARARI	2.499.115	4.968.435	12.592.121	8.918.881
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	(2.831)	(438.523)	262.840	137.371
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm çaları/Kayıpları	(4.044)	(626.461)	375.487	166.361
Ertelenmiş Vergi Geliri Gideri	1.213	187.938	(112.646)	(28.990)
DİĞER KAPSAMLI GELİR	2.496.284	(5.406.958)	12.854.961	8.781.510
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	2.496.284	(5.406.958)	12.854.961	8.781.510

KARE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.Altunizade Mah. Kısıklı Cad. No:4 Sarıyer-1-Ak
İstanbul / Türkiye 34362 Üsküdar / İstanbul
Üsküdar M.D. No: 1624843 T. Sicil No: 968067-0
Mersis No: 05240014843000119
www.kareportfoy.com.tr

VIII. İç Kontrol Mekanizması ve Denetim Faaliyetleri

Şirket iç kontrol bölümü, ilgili mevzuat ve şirket yönetmeliklerine göre iç kontrol faaliyetlerini Yönetim Kurulu'na bağlı olarak sürdürmektedir. 01 Nisan 2024 tarih ve 2024/08 sayılı yönetim kurulu kararı ile 2024 yılı Şirketin ve kurucusu olduğu menkul kıymet yatırım fonlarının bağımsız denetimi için "Finansal Eksen Bağımsız Denetim ve Danışmanlık Anonim Şirketinin seçilmesi ve şirketimiz genel kuruluna sunulması uygun görülmüştür."

IX. Risk Yönetimi

Risk Yönetimi dünya ekonomisindeki son gelişmeler paralelinde finans piyasalarında ve ülkemizde de önemini artırmaktadır. Sermaye piyasalarında artan önemi ve yasal bir zorunluluk haline gelmesi risk yönetimi süreçlerini portföy yönetim şirketlerinin temel unsurlarından biri haline getirmiştir. Bu çerçevede risk yönetimine ilişkin hizmet şirket bünyesinde oluşturulan "Risk Yönetim Birimi" tarafından anlık olarak takip edilmekte ve raporlanmaktadır.

Şirketin öngörülen risklere karşı uygulayacağı risk yönetim politikasına ilişkin bilgiler:

Şirket, yönetimindeki fonlar için bir risk yönetim sistemi oluşturmuş ve buna ilişkin iş akışlarını yazılı hale getirmiştir. Şirket bünyesinde oluşturulan risk yönetim birimi, fon portföyünün yönetiminden sorumlu birimden bağımsız olarak çalışmaktadır. Risk yönetimini gerçekleştirecek birimin çalışanı/çalışanları risk kontrolüne ilişkin işlemleri yerine getirebilecek bilgi ve tecrübe düzeyi ile Sermaye Piyasası Faaliyetlerine ilişkin gerekli lisanslara haizdirler, söz konusu personel, şirket yönetimindeki fonların risk yönetim sisteminin oluşturulması ve günlük kontrollerin yapılmasından sorumludur.

Kontrollere ilişkin düzenli raporlar hazırlanmakta ve ilgili birimlerle paylaşılmaktadır. Ayrıca şirket yönetimindeki fonların piyasa riskine yönelik haftalık/aylık raporlamalar periyodik olarak düzenlenmekte ve ilgili birimlere sunulmaktadır.

Riskin erken saptanması ve yönetilmesine ilişkin bilgiler:

Risk yönetim sistemi, şirket yönetimindeki fonların karşılaşılabileceği temel risklerin tanımlanmasını, risk tanımlamalarının düzenli olarak gözden geçirilmesini ve önemli gelişmelere paralel olarak güncellenmesini ve maruz kalınan risklerin tutarlı bir şekilde değerlendirilmesini, tespitini, ölçümünü ve kontrolünü içeren bir risk ölçüm mekanizmasını içermektedir. Risk yönetim sistemi, fonun yatırım stratejisi ile yatırım yapılan varlıkların yapısına ve risk düzeyine uygun olarak ve şirketin iç kontrol sistemi ile bütünlük arz edecek şekilde oluşturulmuştur.

X. Finansman Kaynakları

Şirketin finansman kaynağı kendi öz sermayesidir.

XI. Dönem İçinde Şirket Ana Sözleşmesinde Yapılan Değişiklikler

Şirket ana sözleşmesinde sermaye maddesinde değişiklik yapılmıştır. Şirket, III-55.1 Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliğinde yapılan değişikliklere uygun olarak Sermaye Piyasası Kurulundan alınan 12.06.2023 tarih ve E-12233903-350.05.01-38513 sayılı izin ile T.C. Ticaret Bakanlığında alınan 15.06.2023 tarih ve 86401287 sayılı izinleri doğrultusunda 10.000.000 TL olan kayıtlı sermaye tavanı 37.500.000 TL'ye, kayıtlı sermaye tavanı içerisinde ödenmiş sermayesini ise 7.500.000 TL'den 20.000.000

KARE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Altın Ege: Mah. Kısıklı Cad. No:4 Sarıuslu-1A4
Etiler/Beşiktaş/34062 Üsküdar/İstanbul
Üsküdar/İstanbul/0624843 T. San. No: 988057-0
Mersis No: 052400700000019
www.kareportfoy.com.tr

TL'na çıkarılmıştır. Söz konusu sermaye artırım kararı şirketin 22.06.2023 tarihli olağan genel kurulundan geçirilerek 05.07.2023 tarihinde Ticaret Siciline tescil ettirilmiş, esas sözleşmesinin sermayeye ilişkin 8 inci maddesinin değişiklik metni 05.07.2023 tarih ve 10864 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

Yukarıda anılan Sermaye Piyasası Kurulu Tebliği kapsamındaki 30.000.000 TL ödenmiş sermaye yükümlülüğünün yerine getirilmesini teminen Sermaye Piyasası Kurulu'ndan ek süre talep edilmiş, bu kapsamda; Şirketin 37.500.000 TL olan mevcut kayıtlı sermaye tavanının 2023-2027 yılları arasında geçerli olmak üzere 100.000.000 TL'na çıkarılmasına, 20.000.000 TL olan mevcut ödenmiş sermayesinin ise 20.000.000 TL'si nakden karşılanmak suretiyle 40.000.000 TL'na çıkarılmasına ilişkin olarak Sermaye Piyasası Kurulundan alınan 31.07.2023 tarih ve E-12233903-350.05.02-40280 sayılı izin ile T.C. Ticaret Bakanlığında alınan 04.08.2023 tarih ve E-50035491-431.02-00087846331 sayılı izinler doğrultusunda 22.08.2023 tarihinde yapılan olağanüstü genel kurul kararı ile esas sözleşmenin sermaye maddesi değişikliği onaylanmıştır. Yeni sermaye 04.09.2023 tarihinde Ticaret Siciline tescil ettirilerek 04.09.2023 tarih ve 10906 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

XII. Dönem İçinde Yapılan Bağışlar
Yoktur.

XIII. Şirket Aleyhine Açılan Davalar
Yoktur.

XIV. Teşviklerden Yararlanma Durumu
Yoktur.

XV. Araştırma Geliştirme Faaliyetleri
Yoktur.

XVI. Şirketin Şubesi
Şirketin şubesi yoktur.

XVII. Hesap dönemi içerisinde yapılan özel denetime ve kamu denetimine ilişkin açıklamalar


Şirketin kuruluş ve faaliyetleri bakımından Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine tabi olup Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayımlanan TMS/TFRS esas alınarak finansal tablolarının bağımsız denetiminin yapılması ve kamuya açıklanması zorunluluğu bulunmaktadır. Ancak ara dönem finansal tablolarının bağımsız denetimi zorunlu değildir.

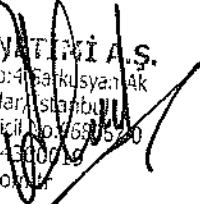
XVIII. Diğer Hususlar
Yoktur

KARE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Altunizade Mah. Kısıklı Cad. No:4 Sarıyeran Sok.
İş Merkezi 34672 Üsküdar/İstanbul
Üsküdar V.D.92/1624843 T. Sicil No:963067-0
Mersis No:0504062184300019
www.kareportfoy.com.tr

Bu rapor; Gümrük ve Ticaret Bakanlığı tarafından 28.08.2012 tarih ve 28395 sayılı Resmî Gazetede yayımlanan "Şirketlerin Yıllık Faaliyet Raporunun Asgari İçeriğinin Belirlenmesi Hakkında Yönetmelik" hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup aşağıda isimleri yazılı şirketin yönetim kurulu üyeleri tarafından imzalanarak onaylanmıştır.

KARE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Altunizade Mah. Kısıklı Cad. No:4 Fatküşyan Ak
İş Merkezi 34662 Üsküdar/İstanbul
Üsküdar V.D. 5240624843 T. Sicil No: 2690520
Telefon No: 052406248430019
www.kareportfoy.com.tr


Deniz Akkuş
Yönetim Kurulu Başk.Vekili


Ayşe ÇATAKLI ÖZANT
Yönetim Kurulu Üyesi