

KUB-KARE PORTFÖY DEĞİŞKEN (DÖVİZ) FONU
Ağustos-2025

I-FONU TANITICI BİLGİLER

A-)Fonun Adı	:	KUB-KARE PORTFÖY DEĞİŞKEN (DÖVİZ) FONU
B-)Kurucunun Ünvanı	:	KARE PORTFÖY YÖNETİMİ A.S
C-)Yöneticinin Ünvanı	:	KARE PORTFÖY YÖNETİMİ A.S
D-)Toplam Değer/Net Varlık Değeri	:	447.883.117,76
E-) Katılma Payı Sayısı	:	719.518.684,000
F-)Fonun Kuruluş Tarihi	:	10 Şubat 2010
G-)Fonun Süresi	:	Süresizdir.

II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)	:	0,622476
B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)	:	0,607725
C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)	:	2,43
D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı	:	20,64
E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı	:	35,16
F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi		
a-)Hisse Senedi	:	23,02
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	17,72
d-)Özel Sektör Tahvili	:	40,25
e-)Kira Sertifikaları	:	0,00
f-)Finansman Bonusu	:	2,86
g-)TPP-TPP Borçlanma	:	0,00
h-)Opsiyon	:	0,00
i-) Varant	:	0,00
j-)Değerli Maden	:	0,00
k-)Mevduat	:	0,00
l-) Katılım Hesabı	:	0,00
m-)Diğer	:	0,00
n-)Teminat	:	16,15
o-)Yatırım Fonu	:	0,00
p-)Borsa Yatırım Fonu	:	0,00
r-)Repo-Trepo	:	0,00
s-)Taahhütlü Alış-Satış İşlemleri	:	0,00
t-) Vaad Sözleşmesi İşlemleri	:	0,00
G-)Aylık Ortalama Portföy Devir Hızı		
a-)Hisse Senedi	:	0,00
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	0,00
d-)Opsiyon	:	0,00
e-)Varant	:	0,00
f-)Diğer	:	0,07
H-)Portföyün Ortalama Vadesi	:	601,04
I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (TL)	:	6.337.963
İ-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları (TL)	:	30.880.67

III-FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU

MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	İHRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	VADEYE KALAN GÜN	ISIN KODU	NOMİNAL FAİZ ORANI	FAİZ ÖDEME SAYISI	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	İÇ İSKONTO ORANI (%)	REPO TEMİNAT TUTARI	BORSA SÖZLEŞME NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)	
HİSSE SENETLERİ																				
Hisse Türk																				
VESBE	TL	VESTEL BEYAZ EŞYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TREVEST00017			0,79	7,835443	09/08/22					13,420000	10,60	0,00	0,00	0,00	
GRUP TOPLAMI								0,79									10,60	0,00	0,00	0,00
Hisse Yabancı																				
FEZ US	USD	SPDR EURO STOXX 50 ETF			US78463X2027			9.500,00	58,861176	19/06/25					59,799500	23.260.148,73	24,11	5,73	5,19	
GLD US	USD	SPDR GOLD SHARES			US78463V1070			1.800,00	307,552600	11/06/25					315,633700	23.262.008,00	24,10	5,73	5,19	
OXLC US	USD	OXFORD LANE CAPITAL CORP			US6915431026			64.301,00	4,384170	07/08/25					3,788200	9.973.370,57	10,33	2,46	2,23	
RSP US	USD	INVESCO S&P 500 EQUAL WEIGHT			US46137V3574			1.700,00	154,377376	17/07/25					188,806600	13.141.877,73	13,62	3,24	2,93	
SMH US	USD	VANECK SEMİCOND UCTOR ETF			US92189F6768			700,00	287,917929	17/07/25					292,008800	8.369.226,26	8,67	2,06	1,87	
SPY US	USD	SPDR S&P 500 ETF TRUST			US78462F1030			700,00	594,069871	14/08/25					645,637500	18.504.532,45	19,17	4,56	4,13	
GRUP TOPLAMI								78.701,00									96.511.163,74	100,00	23,78	21,54

KUB-KARE PORTFÖY DEĞİŞKEN (DÖVİZ) FONU																				
Ağustos-2025																				
MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	İHRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	VADEYE KALAN GÜN	ISIN KODU	NOMİNAL FAİZ ORANI	FAİZ ÖDEME SAYISI	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	İÇ İSKONTO ORANI (%)	REPO TEMİNAT TUTARI	BORSA SÖZLEŞME NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)	
GRUP TOPLAMI								78.701,79								96.511.174,34	100,00	23,78	21,54	
BORÇLANMA SENETLERİ																				
Eurobond Türk																				
XS3008896204	USD	TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	23/02/26	175	XS3008896204	6,03	1	900.000,00	100,658600	27/03/25	4,926325				103,613541	38.181.268,69	15,87	9,39	8,52	
XS2692231975	USD	TURKIYE IHRACAT KREDIT BANKASI AS	28/01/27	514	XS2692231975	6,93	2	500.000,00	110,010000	12/06/24	9,838617				106,011356	21.702.697,84	9,02	5,35	4,85	
XS1617531063	USD	GARANTI BANKASI	24/05/27	630	XS1617531063	6,23	2	500.000,00	100,683100	13/08/24	5,476574				104,783638	21.451.358,84	8,91	5,29	4,79	
USG95448AA75	USD	WE SODA INV HOLDING PLC	06/10/28	1131	USG95448AA75	4,90	2	500.000,00	105,262500	27/12/24	7,865148				108,598527	22.232.344,83	9,24	5,48	4,96	
GRUP TOPLAMI								2.400.000,00								103.567.670,20	43,04	25,51	23,12	
Eurobond Yabancı																				
US71654QBW15	USD	PETROLEO S MEXICANO S	23/01/26	144	US71654QBW15	8,82	2	500.000,00	92,812500	08/11/23	6,078401				99,864822	20.444.376,28	8,49	5,04	4,56	
US71654QCP54	USD	PETROLEO S MEXICANO S	23/01/29	1240	US71654QCP54	4,94	2	500.000,00	95,890300	10/10/24	6,320784				101,447021	20.768.284,77	8,63	5,12	4,64	
US09626FAL58	USD	BLUEM 2014-2A FR2 USD	18/10/30	1873	US09626FAL58	21,37	4	1.000.000,00	60,340000	15/10/20	24,167124				59,086669	24.192.504,91	10,05	5,96	5,40	
US05616JAN37	USD	BABSN 2015-1A FR USD	20/01/31	1967	US05616JAN37	14,71	3	1.000.000,00	64,060000	15/10/20	17,414770				61,345769	25.117.473,07	10,44	6,19	5,61	
US14314NAC56	USD	CGMS 2014-2RA E USD	15/05/31	2082	US14314NAC56	21,43	4	1.000.000,00	58,710000	15/10/20	19,558192				84,142061	34.451.209,48	14,31	8,49	7,69	
GRUP TOPLAMI								4.000.000,00								124.973.848,51	51,92	30,80	27,90	
Özel Sektör																				
TRFHEPS92513	TL	Hepsi Finansman A.Ş.	03/09/25	2	TRFHEPS92513	21,56	1	10.000.000,00	100,000000	04/03/25	16,854095				121,299813	12.129.981,27	5,04	2,99	2,71	
GRUP TOPLAMI								10.000.000,00								12.129.981,27	5,04	2,99	2,71	
GRUP TOPLAMI								16.400.000,00								240.671.499,98	100,00	59,30	53,73	

TÜREV

Futures

Uzun

S&P 500 EMINI FUT DEC 2025	USD				ESZ5 INDEX			15,00	6.099,250000	29/08/25					6.099,250000	187.296.226,44	0,00	0,00	0,00
----------------------------	-----	--	--	--	------------	--	--	-------	--------------	----------	--	--	--	--	--------------	----------------	------	------	------

GRUP TOPLAMI								15,00								187.296.226,44	0,00	0,00	0,00
--------------	--	--	--	--	--	--	--	-------	--	--	--	--	--	--	--	----------------	------	------	------

GRUP TOPLAMI								15,00								187.296.226,44	0,00	0,00	0,00
--------------	--	--	--	--	--	--	--	-------	--	--	--	--	--	--	--	----------------	------	------	------

VIOP Nakit Teminatı

VIOP Nakit Teminatı								5.095.345,15								5.095.345,15	100,00	1,26	
---------------------	--	--	--	--	--	--	--	--------------	--	--	--	--	--	--	--	--------------	--------	------	--

GRUP TOPLAMI								5.095.345,15								5.095.345,15	100,00	1,26	
--------------	--	--	--	--	--	--	--	--------------	--	--	--	--	--	--	--	--------------	--------	------	--

GRUP TOPLAMI								5.095.345,15								5.095.345,15	100,00	1,26	
--------------	--	--	--	--	--	--	--	--------------	--	--	--	--	--	--	--	--------------	--------	------	--

VIOP USD Nakit Teminatı

VIOP USD Nakit Teminatı								1.552.179,97								63.552.611,91	100,00	0,38	
-------------------------	--	--	--	--	--	--	--	--------------	--	--	--	--	--	--	--	---------------	--------	------	--

VIOP USD Nakit Teminatı								0,00								0,00	100,00	0,00	
-------------------------	--	--	--	--	--	--	--	------	--	--	--	--	--	--	--	------	--------	------	--

GRUP TOPLAMI								1.552.179,97								63.552.611,91	200,00	0,38	
--------------	--	--	--	--	--	--	--	--------------	--	--	--	--	--	--	--	---------------	--------	------	--

GRUP TOPLAMI								1.552.179,97								63.552.611,91	200,00	0,38	
--------------	--	--	--	--	--	--	--	--------------	--	--	--	--	--	--	--	---------------	--------	------	--

DİĞER

Döviz

USD	USD	FED			USD			2.625.617,67	39,529043	29/08/25					40,944100	107.503.552,44	0,00	0,00	24,00
-----	-----	-----	--	--	-----	--	--	--------------	-----------	----------	--	--	--	--	-----------	----------------	------	------	-------

GRUP TOPLAMI								2.625.617,67								107.503.552,44	0,00	0,00	24,00
--------------	--	--	--	--	--	--	--	--------------	--	--	--	--	--	--	--	----------------	------	------	-------

GRUP TOPLAMI								2.625.617,67								107.503.552,44	0,00	0,00	24,00
--------------	--	--	--	--	--	--	--	--------------	--	--	--	--	--	--	--	----------------	------	------	-------

FON PORTFÖY DEĞERİ																	405.830.631,38		84,72
--------------------	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	----------------	--	-------

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
A-)FON PORTFÖY DEĞERİ	405.830.631,38	90,61 %
B-)HAZIR DEĞERLER	43.953.529,71	9,81 %
C-)ALACAKLAR	0,98	0,00 %
D-)DİĞER VARLIKLAR	0,00	0,00 %
E-)BORÇLAR	-1.901.044,31	-0,42 %
F-)İHTİYAT	0,00	0,00 %
G-)VERGİ	0,00	0,00 %
FON TOPLAM DEĞERİ	447.883.117,76	100,00 %

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Fon Yönetim Ücreti	838.552,10	0,1872 %
Mevzuat Gereği Yapılması Zorunlu Tescil ve İlan Giderleri	2.590,05	0,0006 %

KUB-KARE PORTFÖY DEĞİŞKEN (DÖVİZ) FONU
Ağustos-2025

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER		
AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Kayda Alma Ücreti	7.776,08	0,0017 %
Portföydeki Varlıkların Saklanması Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler	116.731,65	0,0261 %
Portföye Alımlarda ve portföyden Satımlarda Ödenen Komisyonlar	340,98	0,0001 %
Fonun Mükellefi Olduğu Vergi Ödemeleri	1.134,80	0,0003 %
Bağımsız Denetim Kuruluşlarına Ödenen Denetim Ücreti	8.836,85	0,0020 %
Diğer Harcamalar	48.753,35	0,0109 %
BİST KYD Ücreti	2.170,00	0,0005 %
E Defter Ücreti	1.351,60	0,0003 %
	1.028.237,46	0,2297 %

VI-A-GEÇEN AY İÇİNDE RÜÇHAN HAKKI KULLANIMI,BEDELSİZ HİSSE SENEDİ ALIM, TEMMETTÜ VE ANAPARA TAHSİLATINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Sirketin Unvani	İşlem Tipi	BDL-BDZ Tarihi	Nominal Değeri	TUTAR
-----------------	------------	----------------	----------------	-------

B-Geçen Ay İçinde Yatırım Fonlarına İlişkin Mevzuatta Meydana Gelen Değişme ve Hukuki ihtilaflarla İlgili Açıklamalar