

KUB-KARE PORTFÖY DEĞİŞKEN (DÖVİZ) FONU

Haziran-2025

I-FONU TANITICI BİLGİLER

A-)Fonun Adı	:	KUB-KARE PORTFÖY DEĞİŞKEN (DÖVİZ) FONU
B-)Kurucunun Ünvanı	:	KARE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş
C-)Yöneticinin Ünvanı	:	KARE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş
D-)Toplam Değer/Net Varlık Değeri	:	467.451.705,75
E-) Katılma Payı Sayısı	:	794.445.395,000
F-)Fonun Kuruluş Tarihi	:	10 Şubat 2010
G-)Fonun Süresi	:	Süresizdir.

II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)	:	0,588400
B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)	:	0,567221
C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)	:	3,73
D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı	:	14,04
E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı	:	32,25
F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi		

a-)Hisse Senedi	:	22,84
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	21,46
d-)Özel Sektör Tahvili	:	37,18
e-)Kira Sertifikaları	:	0,00
f-)Finansman Bonusu	:	2,53
g-)TPP-TPP Borçlanma	:	0,00
h-)Opsiyon	:	0,34
i-) Varant	:	0,00
j-)Değerli Maden	:	0,00
k-)Mevduat	:	0,00
l-) Katılım Hesabı	:	0,00
m-)Diğer	:	0,00
n-)Teminat	:	14,25
o-)Yatırım Fonu	:	1,40
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	:	0,02
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	0,01
d-)Opsiyon	:	0,00
e-)Varant	:	0,00
f-)Diğer	:	0,23
H-)Portföyün Ortalama Vadesi	:	591,13

I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (TL)	:	4.898.127,33
İ-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıktıları (TL)	:	76.461.074,26

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					9,410000	7,43	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI								0,79								7,43	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					59,327700	22.398.437,47	23,23	5,18	4,79
GLD US	USD	SPDR GOLD SHARES			US78463V1070			1.800,00	307,552600	11/06/25					302,402700	21.631.905,40	22,44	5,00	4,63
OXLC US	USD	OXFORD LANE CAPITAL CORP			US6915431026			61.254,00	4,602255	05/06/25					4,177600	10.169.460,51	10,55	2,35	2,18
RSP US	USD	INVESCO S&P 500 EQUAL WEIGHT			US46137V3574			2.800,00	154,377379	19/06/25					181,213200	20.164.361,11	20,91	4,66	4,31
SPY US	USD	SPDR S&P 500 ETF TRUST			US78462F1030			900,00	594,069878	19/06/25					616,633500	22.054.957,74	22,87	5,10	4,72
GRUP TOPLAMI								76.254,00								96.419.122,23	100,00	22,29	20,63
GRUP TOPLAMI								76.254,79								96.419.129,66	100,00	22,29	20,63

BORÇLANMA SENETLERİ

Eurobond Türk

KUB-KARE PORTFÖY DEĞİŞKEN (DÖVİZ) FONU																			
Haziran-2025																			
MENKUL KIYMET	DÖVİZ CINSİ	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)
XS2266963003	USD	TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	08/01/26	191	XS2266963003	6,68	2	622.000,00	102,945800	05/07/24	5,518910				103,639822	25.618.497,09	9,55	5,92	5,48
XS3008896204	USD	TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	23/02/26	237	XS3008896204	6,03	1	900.000,00	100,658600	27/03/25	5,837671				102,226370	36.563.019,47	13,63	8,45	7,82
XS2274089288	USD	TC ZİRAAT BANKASI	02/03/26	244	XS2274089288	5,37	2	200.000,00	99,664200	13/09/24	5,537102				101,696623	8.083.010,33	3,01	1,87	1,73
XS2692231975	USD	TÜRKİYE İHRACAT KREDİT BANKASI AS	28/01/27	576	XS2692231975	6,93	2	500.000,00	110,010000	12/06/24	11,775596				108,343103	21.528.207,89	8,02	4,97	4,61
XS1617531063	USD	GARANTİ BANKASI	24/05/27	692	XS1617531063	6,23	2	500.000,00	100,683100	13/08/24	6,044653				102,872532	20.441.183,50	7,62	4,72	4,37
USG95448AA75	USD	WE SODA INV HOLDING PLC	06/10/28	1193	USG95448AA75	4,90	2	500.000,00	105,262500	27/12/24	8,061471				106,707329	21.203.173,06	7,90	4,90	4,54
GRUP TOPLAMI								3.222.000,00							133.437.091,34	49,73	30,83	28,55	
Eurobond Yabancı																			
US71654QBW15	USD	PETROLEO S MEXICANO S	23/01/26	206	US71654QBW15	8,82	2	500.000,00	92,812500	08/11/23	6,765395				100,784945	20.026.371,75	7,46	4,63	4,28
US71654QCP54	USD	PETROLEO S MEXICANO S	23/01/29	1302	US71654QCP54	4,94	2	500.000,00	95,890300	10/10/24	7,339275				100,597699	19.989.165,11	7,45	4,62	4,28
US09626FAL58	USD	BLUEM 2014-2A FR2 USD	18/10/30	1935	US09626FAL58	21,37	4	1.000.000,00	60,340000	15/10/20	23,268744				60,773154	24.151.737,76	9,00	5,58	5,17
US05616JAN37	USD	BABSN 2015-1A FR USD	20/01/31	2029	US05616JAN37	14,71	3	1.000.000,00	64,060000	15/10/20	16,139640				64,720488	25.720.439,61	9,58	5,94	5,50
US14314NAC56	USD	CGMS 2014-2RA E USD	15/05/31	2144	US14314NAC56	21,43	4	1.000.000,00	58,710000	15/10/20	19,649095				84,779459	33.692.035,24	12,55	7,79	7,21
GRUP TOPLAMI								4.000.000,00							123.579.749,47	46,04	28,56	26,44	
Özel Sektör																			
TRFHEPS92513	TL	Hepsi Finansman A.Ş.	03/09/25	64	TRFHEPS92513	21,56	1	10.000.000,00	100,000000	04/03/25	46,726483				113,536254	11.353.625,39	4,23	2,62	2,43
GRUP TOPLAMI								10.000.000,00							11.353.625,39	4,23	2,62	2,43	
GRUP TOPLAMI								17.222.000,00							268.370.466,20	100,00	62,01	57,42	
TÜREV																			
Futures																			
Uzun																			
F_USDTRY1225	TL				TRVXIST04K64			600,00	47,613000	30/06/25			80176126		47,107000	28.264.200,00	0,00	0,00	0,00
S&P 500 EMINI FUT DEC 2025	USD				ESZ5 INDEX			14,00	6.099,250000	30/06/25					6.099,250000	169.672.352,08	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI								614,00							197.936.552,08	0,00	0,00	0,00	
GRUP TOPLAMI								614,00							197.936.552,08	0,00	0,00	0,00	
VIOP Nakit Teminatı																			
VIOP Nakit Teminatı								12.571.713,90							12.571.713,90	100,00	2,91		
GRUP TOPLAMI								12.571.713,90							12.571.713,90	100,00	2,91		
GRUP TOPLAMI								12.571.713,90							12.571.713,90	100,00	2,91		
VIOP USD Nakit Teminatı																			
VIOP USD Nakit Teminatı								1.393.413,19							55.375.354,90	100,00	0,32		
VIOP USD Nakit Teminatı								0,00							0,00	100,00	0,00		
GRUP TOPLAMI								1.393.413,19							55.375.354,90	200,00	0,32		
GRUP TOPLAMI								1.393.413,19							55.375.354,90	200,00	0,32		
DİĞER																			
Döviz																			
USD	USD	FED			USD			2.339.524,25	37,647391	30/06/25					39,740800	92.974.565,31	0,00	0,00	19,89
GRUP TOPLAMI								2.339.524,25							92.974.565,31	0,00	0,00	19,89	
GRUP TOPLAMI								2.339.524,25							92.974.565,31	0,00	0,00	19,89	
FON PORTFÖY DEĞERİ																432.736.664,66		87,53	

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
A-)FON PORTFÖY DEĞERİ	432.736.664,66	92,57 %
B-)HAZIR DEĞERLER	37.601.485,03	8,04 %
C-)ALACAKLAR	0,97	0,00 %
D-)DİĞER VARLIKLAR	0,00	0,00 %
E-)BORÇLAR	-2.886.444,91	-0,62 %
F-)İHTİYAT	0,00	0,00 %
G-)VERGİ	0,00	0,00 %
FON TOPLAM DEĞERİ	467.451.705,75	100,00 %

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Fon Yönetim Ücreti	838.534,89	0,1794 %

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

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER		
AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Mevzuat Gereği Yapılması Zorunlu Tescil ve İlan Giderleri	2.422,95	0,0005 %
Kayda Alma Ücreti	4.389,63	0,0009 %
Portföydeki Varlıkların Saklanması Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler	110.620,89	0,0237 %
Portföye Alımlarda ve portföyden Satımlarda Ödenen Komisyonlar	18.747,31	0,0040 %
Fonun Mükellefi Olduğu Vergi Ödemeleri	443,70	0,0001 %
Bağımsız Denetim Kuruluşlarına Ödenen Denetim Ücreti	8.444,15	0,0018 %
Diğer Harcamalar	669,05	0,0001 %
BİST KYD Ücreti	2.030,00	0,0004 %
E Defter Ücreti	1.264,40	0,0003 %
	987.566,97	0,2112 %

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
RSP US	Temmettü	30/06/25	1.616,40	1.616,40
FEZ US	Temmettü	26/06/25	8.128,42	8.128,42

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