

KUB-KARE PORTFÖY DEĞİŞKEN (DÖVİZ) FONU
Ekim-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	:	437.173.273,53
E-) Katılma Payı Sayısı	:	663.115.814,000
F-)Fonun Kuruluş Tarihi	:	10 Şubat 2010
G-)Fonun Süresi	:	Süresizdir.

II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)	:	0,659271
B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)	:	0,646307
C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)	:	2,01
D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı	:	27,77
E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı	:	36,33
F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi		
a-)Hisse Senedi	:	19,85
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	14,47
d-)Özel Sektör Tahvili	:	38,49
e-)Kira Sertifikaları	:	0,00
f-)Finansman Bonusu	:	0,00
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	:	27,11
o-)Yatırım Fonu	:	0,08
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	:	0,00

H-)Portföyün Ortalama Vadesi : 664,89

I)-Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (TL) : 10.878.739,84

İ-Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıktıları (TL) : 53.180.204,57

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					8,790000	6,94	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI								0,79								6,94	0,00	0,00	0,00
Hisse Yabancı																			
EUAD US	USD	SELECT STOXX EUR AER DE ETF			US84858T7726			4.800,00	42,035531	03/09/25					44,356800	8.919.378,90	10,61	2,13	2,04
FEZ US	USD	SPDR EURO STOXX 50 ETF			US78463X2027			8.000,00	58,861176	17/10/25					62,463800	20.933.968,02	24,90	5,01	4,79
OXLC US	USD	OXFORD LANE CAPITAL CORP			US6915438476			13.553,00	0,009728	21/10/25					15,406000	8.746.987,38	10,40	2,09	2,00
QQQ US	USD	INVESCO QQQ TRUST SERIES 1			US46090E1038			350,00	611,257486	23/10/25					632,693600	9.276.724,39	11,04	2,22	2,12
SMH US	USD	VANECK SEMICONDUCTOR ETF			US92189F6768			1.050,00	306,332886	23/10/25					366,803700	16.134.524,66	19,19	3,86	3,69
SPY US	USD	SPDR S&P 500 ETF TRUST			US78462F1030			700,00	594,069871	14/08/25					683,863000	20.053.967,90	23,86	4,80	4,59
GRUP TOPLAMI								28.453,00								84.065.551,25	100,00	20,11	19,23

KUB-KARE PORTFÖY DEĞİŞKEN (DÖVİZ) FONU																			
Ekim-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								28.453,79								84.065.558,19	100,00	20,11	19,23
BORÇLANMA SENETLERİ																			
Eurobond Türk																			
XS3008896204	USD	TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	23/02/26	112	XS3008896204	6,03	1	900.000,00	100,658600	27/03/25	3,919831				104,777788	39.504.348,33	16,33	9,47	9,04
XS2692231975	USD	TURKIYE IHRACAT KREDIT BANKASI AS	28/01/27	451	XS2692231975	6,93	2	500.000,00	110,010000	12/06/24	10,085409				107,463781	22.509.470,99	9,31	5,39	5,15
XS1617531063	USD	GARANTI BANKASI T.IŞ	24/05/27	567	XS1617531063	6,23	2	500.000,00	100,683100	13/08/24	4,906376				106,578908	22.324.124,69	9,23	5,34	5,11
XS1623796072	USD	BANKASI A.S.	29/06/28	969	XS1623796072	4,42	2	434.000,00	109,734200	20/10/25	6,353406				110,177629	20.031.631,35	8,28	4,79	4,58
USG95448AA75	USD	WE SODA INV HOLDING PLC	06/10/28	1068	USG95448AA75	4,90	2	500.000,00	105,262500	27/12/24	9,546914				101,050240	21.166.084,26	8,75	5,06	4,84
XS2445343689	USD	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	16/10/28	1078	XS2445343689	4,18	2	300.000,00	108,802800	20/10/25	5,934486				109,480322	13.759.114,63	5,69	3,29	3,15
GRUP TOPLAMI								3.134.000,00								139.294.774,25	57,59	33,34	31,87
Eurobond Yabancı																			
NO0013511113	USD	DNO ASA	27/03/30	1605	NO0013511113	3,02	4	500.000,00	104,419200	15/10/25	7,671564				104,670356	21.924.357,47	9,07	5,25	5,02
US09626FAL58	USD	BLUEM 2014-2A FR2 USD	18/10/30	1810	US09626FAL58	21,37	4	1.000.000,00	60,340000	15/10/20	27,584714				51,851074	21.721.555,52	8,98	5,20	4,97
US05616JAN37	USD	BABSN 2015-1A FR USD	20/01/31	1904	US05616JAN37	14,71	3	1.000.000,00	64,060000	15/10/20	21,170379				55,088440	23.077.759,64	9,54	5,52	5,28
US14314NAC56	USD	CGMS 2014-2RA E USD	15/05/31	2019	US14314NAC56	21,43	4	1.000.000,00	58,710000	15/10/20	20,021557				85,542534	35.835.649,42	14,82	8,57	8,20
GRUP TOPLAMI								3.500.000,00								102.559.322,05	42,41	24,54	23,47
GRUP TOPLAMI								6.634.000,00								241.854.096,30	100,00	57,88	55,34
DİĞER																			
Y.Fonu Yabancı																			
KYS-USD	USD	KARE PORTFÖY			TRYKARP00115			7.800,00	1,025010	03/09/25					1,060319	346.468,95	100,00	0,08	0,08
GRUP TOPLAMI								7.800,00								346.468,95	100,00	0,08	0,08
GRUP TOPLAMI								7.800,00								346.468,95	100,00	0,08	0,08
TÜREV																			
Futures																			
Uzun																			
E-MICRO GOLD DEC 2025	USD				MGCZ5			25,00	3.421,200000	31/10/25					3.421,200000	35.830.398,66	0,00	0,00	0,00
S&P 500 EMINI FUT DEC 2025	USD				ESZ5 INDEX			14,00	6.099,250000	31/10/25					6.099,250000	178.857.700,60	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI								39,00								214.688.099,26	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI								39,00								214.688.099,26	0,00	0,00	0,00
VIOP Nakit Teminatı																			
VIOP Nakit Teminatı								15.068.661,66								15.068.661,66	100,00	3,61	
GRUP TOPLAMI								15.068.661,66								15.068.661,66	100,00	3,61	
GRUP TOPLAMI								15.068.661,66								15.068.661,66	100,00	3,61	
VIOP USD Nakit Teminatı																			
VIOP USD Nakit Teminatı								1.828.476,90								76.598.919,99	100,00	0,44	
VIOP USD Nakit Teminatı								0,00								0,00	100,00	0,00	
GRUP TOPLAMI								1.828.476,90								76.598.919,99	200,00	0,44	
GRUP TOPLAMI								1.828.476,90								76.598.919,99	200,00	0,44	
DİĞER																			
Döviz																			
USD	USD	FED			USD			2.325.430,87	40,893893	31/10/25					41,892200	97.417.415,09	0,00	0,00	22,28
GRUP TOPLAMI								2.325.430,87								97.417.415,09	0,00	0,00	22,28
GRUP TOPLAMI								2.325.430,87								97.417.415,09	0,00	0,00	22,28
FON PORTFÖY DEĞERİ																417.933.705,09		82,12	

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
A-)FON PORTFÖY DEĞERİ	417.933.705,09	95,60 %
B-)HAZIR DEĞERLER	20.820.890,89	4,76 %
C-)ALACAKLAR	0,57	0,00 %
D-)DİĞER VARLIKLAR	0,00	0,00 %
E-)BORÇLAR	-1.581.323,02	-0,36 %
F-)İHTİYAT	0,00	0,00 %
G-)VERGİ	0,00	0,00 %
FON TOPLAM DEĞERİ	437.173.273,53	100,00 %

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
----------	-------	-------

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

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER		
AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Fon Yönetim Ücreti	900.204,35	0,2059 %
Mevzuat Gereği Yapılması Zorunlu Tescil ve İlan Giderleri	2.757,15	0,0006 %
Kayda Alma Ücreti	8.396,76	0,0019 %
Portföydeki Varlıkların Saklanması Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler	163.910,72	0,0375 %
Portföye Alımlarda ve portföyden Satımlarda Ödenen Komisyonlar	2.554,25	0,0006 %
Fonun Mükellefi Olduğu Vergi Ödemeleri	665,00	0,0002 %
Bağımsız Denetim Kuruluşlarına Ödenen Denetim Ücreti	6.479,55	0,0015 %
Diğer Harcamalar	49.894,43	0,0114 %
BİST KYD Ücreti	3.790,00	0,0009 %
E Defter Ücreti	1.438,80	0,0003 %
	1.140.091,01	0,2608 %

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 İhtilaflarla İlgili Açıklamalar				
---	--	--	--	--