

KUB-KARE PORTFÖY DEĞİŞKEN (DÖVİZ) FONU
Temmuz-2026

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	:	595.286.555,13
E-) Katılma Payı Sayısı	:	817.934.428,000
F-)Fonun Kuruluş Tarihi	:	10 Şubat 2010
G-)Fonun Süresi	:	Süresizdir.
II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER		
A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)	:	0,727793
B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)	:	0,718381
C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)	:	1,31
D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı	:	8,48
E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı	:	19,76
F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi		
a-)Hisse Senedi	:	11,64
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	47,11
d-)Özel Sektör Tahvili	:	19,06
e-)Kira Sertifikaları	:	0,00
f-)Finansman Bonusu	:	0,00
g-)TPP-TPP Borçlanma	:	0,00
g2-)BPP-BPP 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	:	22,08
o-)Yatırım Fonu	:	0,11
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	:	0,27
H-)Portföyün Ortalama Vadesi	:	363,46
I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (TL)	:	469.683,09
İ-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları (TL)	:	12.969.989,62

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					5,750000	4,54	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI								0,79								4,54	0,00	0,00	0,00
Hisse Yabancı																			
EWT US	USD	ISHARES MSCI GLOBAL GOLD MINERS			US46434G7723			2.500,00	89,574256	02/06/26					96,455600	11.416.774,18	17,38	2,07	1,92
EWV.US	USD				US4642868222			2.000,00	79,086450	31/07/26					76,788600	7.271.143,25	11,07	1,32	1,22
EWY.US	USD				US4642867729			3.400,00	159,086026	31/07/26					160,974600	25.912.673,75	39,43	4,69	4,35
EWZ US	USD	ISHARES MSCI BRAZIL ETF			US4642864007			4.000,00	38,660715	31/07/26					36,375400	6.888.802,35	10,49	1,25	1,16
RSP US	USD	INVESCO S&P 500 EQUAL WEIGHT			US46137V3574			1.400,00	213,408793	09/07/26					214,402000	14.211.267,80	21,63	2,57	2,39
GRUP TOPLAMI								13.300,00								65.700.661,33	100,00	11,90	11,04
GRUP TOPLAMI								13.300,79								65.700.665,87	100,00	11,90	11,04
BORÇLANMA SENETLERİ																			
Eurobond Türk																			
US900123CL22	USD	HAZİNE	25/03/27	234	US900123CL22	4,47	2	2.800.000,00	101,441400	22/06/26	5,212430				102,616486	136.035.145,88	36,92	24,63	22,85

KUB-KARE PORTFÖY DEĞİŞKEN (DÖVİZ) FONU																						
Temmuz-2026																						
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)			
XS1617531063	USD	GARANTİ BANKASI	24/05/27	294	XS1617531063	6,23	2	300.000,00	100,683100	08/01/26	5,588679				102,615911	14.575.112,48	3,95	2,64	2,45			
USM88269US88	USD	REPUBLIC OF TURKEY T.İŞ BANKASI A.Ş.	24/09/27	417	USM88269US88	4,46	2	2.000.000,00	106,410000	15/06/26	5,612032				106,364075	100.716.568,40	27,32	18,24	16,92			
XS1623796072	USD	ARÇELİK A.Ş.	29/06/28	696	XS1623796072	4,42	2	200.000,00	109,734200	11/12/25	6,433595				105,858741	10.023.806,54	2,72	1,82	1,68			
XS2695038401	USD	WE SODA INV HOLDING PLC	25/09/28	784	XS2695038401	5,11	2	530.000,00	105,643900	05/06/26	6,993246				106,136897	26.632.884,93	7,22	4,82	4,47			
USG95448AA75	USD	TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	06/10/28	795	USG95448AA75	4,90	2	300.000,00	105,262500	07/01/26	9,376806				103,629733	14.719.111,29	3,99	2,67	2,47			
XS2677517497	USD	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	12/10/28	801	XS2677517497	4,50	2	500.000,00	108,025000	03/06/26	6,345719				108,243644	25.624.084,83	6,95	4,64	4,30			
XS2445343689	USD		16/10/28	805	XS2445343689	4,18	2	300.000,00	108,802800	20/10/25	6,423106				108,606986	15.426.058,46	4,18	2,79	2,59			
GRUP TOPLAMI								6.930.000,00								343.752.772,81				93,25	62,25	57,73
Eurobond Yabancı																						
NO0013511113	USD	DNO ASA	27/03/30	1332	NO0013511113	3,02	4	500.000,00	104,419200	15/10/25	7,343663				105,091356	24.877.856,38	6,75	4,51	4,18			
GRUP TOPLAMI								500.000,00								24.877.856,38				6,75	4,51	4,18
GRUP TOPLAMI								7.430.000,00								368.630.629,19				100,00	66,76	61,91
TÜREV																						
Futures																						
Uzun																						
MICRO GOLD DEC 2026	USD				MGCZ6			20,00	4.605,000000	31/07/26					4.605,000000	43.604.929,20	0,00	0,00	0,00			
S&P 500 EMINI FUT DEC 2026	USD				ESZ6			6,00	7.629,500000	31/07/26					7.629,500000	108.366.061,02	0,00	0,00	0,00			
Kısa																						
F_USDTRY0826	TL				TRVXIST04YL7			1.500,00	48,618000	31/07/26			80176126		48,618000	72.927.000,00	0,00	0,00	0,00			
GRUP TOPLAMI								1.526,00								224.897.990,22				0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI								1.526,00								224.897.990,22				0,00	0,00	0,00
VIOP Nakit Teminatı																						
VIOP Nakit Teminatı								30.070.069,10								30.070.069,10				100,00	5,45	
GRUP TOPLAMI								30.070.069,10								30.070.069,10				100,00	5,45	
GRUP TOPLAMI								30.070.069,10								30.070.069,10				100,00	5,45	
VIOP USD Nakit Teminatı																						
VIOP USD Nakit Teminatı								1.833.406,75								86.803.009,26				100,00	0,33	
GRUP TOPLAMI								1.833.406,75								86.803.009,26				100,00	0,33	
GRUP TOPLAMI								1.833.406,75								86.803.009,26				100,00	0,33	
DİĞER																						
Y.Fonu Türk																						
KPM	TL	KARE PORTFÖY			TRYKARP00123			500.000,00	1,000000	23/07/26					0,975314	487.657,00	53,86	0,09	0,08			
GRUP TOPLAMI								500.000,00								487.657,00				53,86	0,09	0,08
Y.Fonu Yabancı																						
KYS-USD	USD	KARE PORTFÖY			TRYKARP00115			7.800,00	1,025010	03/09/25					1,131390	417.813,91	46,14	0,08	0,07			
GRUP TOPLAMI								7.800,00								417.813,91				46,14	0,08	0,07
Döviz																						
USD	USD	FED			USD			2.790.398,04	45,793614	31/07/26					47,345200	132.111.953,28	0,00	0,00	22,19			
GRUP TOPLAMI								2.790.398,04								132.111.953,28				0,00	0,00	22,19
GRUP TOPLAMI								3.298.198,04								133.017.424,19				100,00	0,17	22,34
FON PORTFÖY DEĞERİ																552.109.844,33				84,61		

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
A-)FON PORTFÖY DEĞERİ	552.109.844,33	92,75 %
B-)HAZIR DEĞERLER	45.311.669,77	7,61 %
C-)ALACAKLAR	0,57	0,00 %
D-)DİĞER VARLIKLAR	0,00	0,00 %
E-)BORÇLAR	-2.134.959,54	-0,36 %
F-)İHTİYAT	0,00	0,00 %
G-)VERGİ	0,00	0,00 %
FON TOPLAM DEĞERİ	595.286.555,13	100,00 %

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Fon Yönetim Ücreti	1.180.077,35	0,1982 %
Mevzuat Gereği Yapılması Zorunlu Tescil ve İlan Giderleri	3.530,34	0,0006 %
Kayda Alma Ücreti	10.927,88	0,0018 %
Portföydeki Varlıkların Saklanması Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler	170.865,75	0,0287 %

KUB-KARE PORTFÖY DEĞİŞKEN (DÖVİZ) FONU
Temmuz-2026

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER		
AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Portföye Alımlarda ve portföyden Satımlarda Ödenen Komisyonlar	46.159,69	0,0078 %
Fonun Mükellefi Olduğu Vergi Ödemeleri	791,00	0,0001 %
Bağımsız Denetim Kuruluşlarına Ödenen Denetim Ücreti	13.077,64	0,0022 %
Diğer Harcamalar	817,95	0,0001 %
BİST KYD Ücreti	5.710,00	0,0010 %
E Defter Ücreti	2.013,00	0,0003 %
	1.433.970,60	0,2408 %

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

VII-PORTFÖYDEN SATIŞLAR

A) HİSSE SENETLERİ(SATIŞLAR)

KIYMET	İHRAÇÇI KURUM	BANKA	VADE	İŞLEM TARİHİ	FIYAT	İŞLEM DEĞERİ	NOMINAL DEĞERİ
HISSE YABANCI							
SPY US	SPDR S&P 500 ETF TRUST			08/07/26	741,982	296.792,81	400,00
EWZ US	ISHARES MSCI BRAZIL ETF			30/07/26	35,696	132.073,84	3.700,00
EWV.US				30/07/26	75,855	151.710,53	2.000,00
HISSE YABANCI				Toplamı:		580577,18	6100,00

C) YATIRIM FONU (SATIŞLAR)

KIYMET	İHRAÇÇI KURUM	BANKA	VADE	İŞLEM TARİHİ	FIYAT	İŞLEM DEĞERİ	NOMINAL DEĞERİ
Y.FONU TÜRK							
KCL	KARE PORTFÖY		17/07/26	17/07/26	1,702	161.704,06	95.000,00
Y.FONU TÜRK				Toplamı:		161704,06	95000,00

IX-PORTFÖYE ALIŞLAR

A) HİSSE SENETLERİ(ALIŞLAR)

KIYMET	İHRAÇÇI KURUM	BANKA	VADE	İŞLEM TARİHİ	FIYAT	İŞLEM DEĞERİ	NOMINAL DEĞERİ
HISSE YABANCI							
RSP US	INVESCO S&P 500 EQUAL WEIGHT			08/07/26	213,409	298.772,31	1.400,00
EWY.US				30/07/26	152,784	305.568,78	2.000,00
HISSE YABANCI				Toplamı:		604341,09	3400,00

C) YATIRIM FONU (ALIŞLAR)

KIYMET	İHRAÇÇI KURUM	BANKA	VADE	İŞLEM TARİHİ	FIYAT	İŞLEM DEĞERİ	NOMINAL DEĞERİ
Y.FONU TÜRK							
KCL	KARE PORTFÖY		16/07/26	16/07/26	1,688	160.349,17	95.000,00
KPM	KARE PORTFÖY		23/07/26	23/07/26	1,000	500.000,00	500.000,00
Y.FONU TÜRK				Toplamı:		660349,17	595000,00

KIYMET	İHRAÇÇI KURUM	BANKA	VADE	İŞLEM TARİHİ	FIYAT	İŞLEM DEĞERİ	NOMINAL DEĞERİ
--------	---------------	-------	------	--------------	-------	--------------	----------------

KUB-KARE PORTFÖY DEĞİŞKEN (DÖVİZ) FONU
Temmuz-2026

[illegible]

KUB-KARE PORTFÖY DEĞİŞKEN (DÖVİZ) FONU
Temmuz-2026

[illegible]

KUB-KARE PORTFÖY DEĞİŞKEN (DÖVİZ) FONU
Temmuz-2026

F_USDTRY0726	31/07/26	31/07/26	47,390	473.900,00	10,00
F_USDTRY0726	31/07/26	31/07/26	47,390	473.900,00	10,00
F_USDTRY0726	31/07/26	31/07/26	47,390	473.900,00	10,00
F_USDTRY0726	31/07/26	31/07/26	47,390	473.900,00	10,00
F_USDTRY0726	31/07/26	31/07/26	47,390	473.900,00	10,00
F_USDTRY0726	31/07/26	31/07/26	47,390	473.900,00	10,00
F_USDTRY0726	31/07/26	31/07/26	47,390	473.900,00	10,00
F_USDTRY0726	31/07/26	31/07/26	47,390	473.900,00	10,00
F_USDTRY0726	31/07/26	31/07/26	47,390	473.900,00	10,00
F_USDTRY0726	31/07/26	31/07/26	47,390	473.900,00	10,00
F_USDTRY0726	31/07/26	31/07/26	47,390	473.900,00	10,00
F_USDTRY0726	31/07/26	31/07/26	47,390	473.900,00	10,00
F_USDTRY0726	31/07/26	31/07/26	47,390	473.900,00	10,00
F_USDTRY0726	31/07/26	31/07/26	47,390	473.900,00	10,00
F_USDTRY0726	31/07/26	31/07/26	47,390	473.900,00	10,00
F_USDTRY0726	31/07/26	31/07/26	47,390	473.900,00	10,00
F_USDTRY0726	31/07/26	31/07/26	47,390	473.900,00	10,00
F_USDTRY0726	31/07/26	31/07/26	47,390	473.900,00	10,00
F_USDTRY0726	31/07/26	31/07/26	47,390	473.900,00	10,00
F_USDTRY0726	31/07/26	31/07/26	47,390	473.900,00	10,00
F_USDTRY0726	31/07/26	31/07/26	47,390	473.900,00	10,00
F_USDTRY0726	31/07/26	31/07/26	47,390	473.900,00	10,00
F_USDTRY0726	31/07/26	31/07/26	47,390	473.900,00	10,00
F_USDTRY0726	31/07/26	31/07/26	47,390	473.900,00	10,00
F_USDTRY0726	31/07/26	31/07/26	47,390	473.900,00	10,00
F_USDTRY0726	31/07/26	31/07/26	47,390	473.900,00	10,00
F_USDTRY0726	31/07/26	31/07/26	47,390	473.900,00	10,00
F_USDTRY0726	31/07/26	31/07/26	47,390	473.900,00	10,00
F_USDTRY0726	31/07/26	31/07/26	47,390	473.900,00	10,00
F_USDTRY0726	31/07/26	31/07/26	47,390	473.900,00	10,00
F_USDTRY0726	31/07/26	31/07/26	47,390	473.900,00	10,00
F_USDTRY0726	31/07/26	31/07/26	47,390	473.900,00	10,00
F_USDTRY0726	31/07/26	31/07/26	47,390	473.900,00	10,00
F_USDTRY0726	31/07/26	31/07/26	47,390	473.900,00	10,00
F_USDTRY0726	31/07/26	31/07/26	47,390	473.900,00	10,00
F_USDTRY0726	31/07/26	31/07/26	47,390	473.900,00	10,00
F_USDTRY0726	31/07/26	31/07/26	47,390	473.900,00	10,00
S&P 500 EMINI FUT DEC 2026	31/12/26	16/07/26	7.629,500	762.950,00	2,00
E-MINI NASDAQ DEC 2026	31/12/26	16/07/26	31.050,000	621.000,00	1,00
S&P 500 EMINI FUT DEC 2026	31/12/26	21/07/26	7.629,500	1.144.425,00	3,00
F_USDTRY0826	31/08/26	31/07/26	48,632	70.516.400,00	1.450,00
F_USDTRY0826	31/08/26	31/07/26	48,633	2.431.650,00	50,00
FUTURES			Toplamı:	146561425,00	3006,00
				148568396,50	702506,00