

KUB-KARE PORTFÖY DEĞİŞKEN (DÖVİZ) FONU
Şubat-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	:	573.181.190,76
E-) Katılma Payı Sayısı	:	1.038.083.586,000
F-)Fonun Kuruluş Tarihi	:	10 Şubat 2010
G-)Fonun Süresi	:	Süresizdir.

II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)	:	0,552153
B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)	:	0,538098
C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)	:	2,61
D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı	:	7,01
E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı	:	40,39
F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi		
a-)Hisse Senedi	:	0,00
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	49,79
d-)Özel Sektör Tahvili	:	33,64
e-)Kira Sertifikaları	:	0,00
f-)Finansman Bonusu	:	0,00
g-)TPP-TPP Borçlanma	:	0,00
h-)Opsiyon	:	4,02
i-) Varant	:	0,00
j-)Değerli Maden	:	0,00
k-)Mevduat	:	0,00
l-) Katılım Hesabı	:	0,00
m-)Diğer	:	0,00
n-)Teminat	:	12,29
o-)Yatırım Fonu	:	0,26
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	:	0,82
H-)Portföyün Ortalama Vadesi	:	799,32
I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (TL)	:	61.054.80
İ-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları (TL)	:	21.715.55

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					13,930000	11,00	100,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI								0,79								11,00	100,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI								0,79								11,00	100,00	0,00	0,00
BORÇLANMA SENETLERİ																			
Eurobond Türk																			
US900123CZ18	USD	HAZİNE	14/10/25	225	US900123CZ18	4,48	2	1.500.000,00	102,078500	13/11/24	4,691516				103,443740	56.451.110,76	12,41	9,99	9,85
XS2266963003	USD	TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	08/01/26	311	XS2266963003	6,68	2	622.000,00	102,945800	05/07/24	5,750284				101,581836	22.987.061,67	5,05	4,07	4,01
US900123DB31	USD	HAZİNE	26/01/26	329	US900123DB31	4,97	2	2.500.000,00	101,591100	06/01/25	5,133627				100,136979	91.077.586,92	20,03	16,13	15,89
XS2274089288	USD	TC ZIRAAT BANKASI	02/03/26	364	XS2274089288	5,37	2	200.000,00	99,664200	13/09/24	5,702735				102,385411	7.449.808,23	1,64	1,32	1,30
XS2581381634	USD	TC ZIRAAT BANKASI	03/08/26	518	XS2581381634	4,44	2	700.000,00	110,076400	26/12/24	5,645631				105,990295	26.992.378,72	5,93	4,78	4,71
XS2692231975	USD	TÜRKİYE İHRACAT KREDİT BANKASI AS	28/01/27	696	XS2692231975	6,93	2	500.000,00	110,010000	12/06/24	10,836511				105,928199	19.268.974,90	4,24	3,41	3,36
XS1617531063	USD	GARANTİ BANKASI	24/05/27	812	XS1617531063	6,23	2	500.000,00	100,683100	13/08/24	6,576714				103,307475	18.792.249,61	4,13	3,33	3,28
USG95448AA75	USD	WE SODA INV HOLDING	06/10/28	1313	USG95448AA75	4,90	2	500.000,00	105,262500	27/12/24	8,365545				107,727027	19.596.192,65	4,31	3,47	3,42

KUB-KARE PORTFÖY DEĞİŞKEN (DÖVİZ) FONU
Şubat-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)
PLC																			
US900123DN78	USD	HAZİNE	03/01/35	3593	US900123DN78	1,49	4	1.300.000,00	98,185000	03/10/24	7,418315				95,928877	45.370.099,44	9,97	8,03	7,92
GRUP TOPLAMI								8.322.000,00								307.985.462,90	67,71	54,53	53,74
Eurobond Yabancı																			
NO0010894330	USD	GENEL ENERGY FIN IV	14/10/25	225	NO0010894330	11,04	2	188.000,00	101,011000	30/10/24	8,618764				103,937103	7.108.950,26	1,56	1,26	1,24
US71654QBW15	USD	PETROLEO S MEXICANO S	23/01/26	326	US71654QBW15	8,82	2	500.000,00	92,812500	08/11/23	6,954192				98,418493	17.902.914,41	3,94	3,17	3,12
NO0011088593	USD	DNO ASA	09/09/26	555	NO0011088593	7,78	4	410.000,00	102,444100	24/05/24	7,130735				103,076253	15.375.154,94	3,38	2,72	2,68
US71654QCP54	USD	PETROLEO S MEXICANO S	23/01/29	1422	US71654QCP54	4,94	2	500.000,00	95,890300	10/10/24	8,251224				95,394712	17.352.870,54	3,81	3,07	3,03
US09626FAL58	USD	BLUEM 2014-2A FR2 USD	18/10/30	2055	US09626FAL58	21,37	4	1.000.000,00	60,340000	15/10/20	13,426256				83,415771	30.347.658,56	6,67	5,37	5,29
US05616JAN37	USD	BABSN 2015-1A FR USD	20/01/31	2149	US05616JAN37	14,71	3	1.000.000,00	64,060000	15/10/20	10,695257				79,836638	29.045.526,90	6,38	5,14	5,07
US14314NAC56	USD	CGMS 2014-2RA E USD	15/05/31	2264	US14314NAC56	21,43	4	1.000.000,00	58,710000	15/10/20	18,910907				81,968572	29.821.150,09	6,55	5,28	5,20
GRUP TOPLAMI								4.598.000,00								146.954.225,70	32,29	26,01	25,63
GRUP TOPLAMI								12.920.000,00								454.939.688,60	100,00	80,54	79,37
TÜREV																			
Futures																			
Kısa																			
F_USDTRY0425	TL				TRVXIST04523			5.800,00	38,499000	28/02/25			80176126		38,499000	223.294.200,00	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI								5.800,00								223.294.200,00	0,00	0,00	0,00
Option																			
Call Alım																			
S&P 500 INDEX DEC2025 5900 C	USD		19/12/25		DEC20255900C		0	11,00	491,981818	02/01/25					444,410000	17.784.986,00	100,00	3,15	3,10
GRUP TOPLAMI								11,00								17.784.986,00	100,00	3,15	3,10
GRUP TOPLAMI								5.811,00								241.079.186,00	100,00	3,15	3,10
VIOP Nakit Teminatı																			
VIOP Nakit Teminatı								80.737.834,14								80.737.834,14	100,00	14,29	
GRUP TOPLAMI								80.737.834,14								80.737.834,14	100,00	14,29	
GRUP TOPLAMI								80.737.834,14								80.737.834,14	100,00	14,29	
VIOP USD Nakit Teminatı																			
VIOP USD Nakit Teminatı								313.649,28								11.410.937,19	100,00	0,06	
VIOP USD Nakit Teminatı								0,00								0,00	100,00	0,00	
GRUP TOPLAMI								313.649,28								11.410.937,19	200,00	0,06	
GRUP TOPLAMI								313.649,28								11.410.937,19	200,00	0,06	
DİĞER																			
Döviz																			
USD	USD	FED			USD			715.196,95	39,213329	28/02/25					36,381200	26.019.723,28	0,00	0,00	4,54
GRUP TOPLAMI								715.196,95								26.019.723,28	0,00	0,00	4,54
GRUP TOPLAMI								715.196,95								26.019.723,28	0,00	0,00	4,54
FON PORTFÖY DEĞERİ															564.873.456,93		98,04		

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
A-)FON PORTFÖY DEĞERİ	564.873.456,93	98,55 %
B-)HAZIR DEĞERLER	14.611.383,87	2,55 %
C-)ALACAKLAR	0,93	0,00 %
D-)DİĞER VARLIKLAR	0,00	0,00 %
E-)BORÇLAR	-6.303.650,97	-1,10 %
F-)İHTİYAT	0,00	0,00 %
G-)VERGİ	0,00	0,00 %
FON TOPLAM DEĞERİ	573.181.190,76	100,00 %

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Portföye Alımlarda ve portföyden Satımlarda Ödenen Komisyonlar	136.813,21	0,0239 %
Fon Yönetim Ücreti	922.403,00	0,1609 %
Mevzuat Gereği Yapılması Zorunlu Tescil ve İlan Giderleri	2.339,40	0,0004 %
Kayda Alma Ücreti	8.508,85	0,0015 %
Portföydeki Varlıkların Saklanması Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler	106.337,82	0,0186 %
Fonun Mükellefi Olduğu Vergi Ödemeleri	443,70	0,0001 %

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

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER		
AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Bağımsız Denetim Kuruluşlarına Ödenen Denetim Ücreti	7.381,20	0,0013 %
Diğer Harcamalar	647,20	0,0001 %
BİST KYD Ücreti	1.960,00	0,0003 %
E Defter Ücreti	1.220,80	0,0002 %
	1.188.055,18	0,2073 %

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
SPY US	Temmettü	03/02/25	2.610,24	2.610,24

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