

KUB-KARE PORTFÖY DEĞİŞKEN (DÖVİZ) FONU
Nisan-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	:	558.730.706,56
E-) Katılma Payı Sayısı	:	1.006.784.867,000
F-)Fonun Kuruluş Tarihi	:	10 Şubat 2010
G-)Fonun Süresi	:	Süresizdir.

II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)	:	0,554965
B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)	:	0,544163
C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)	:	1,99
D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı	:	7,56
E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı	:	33,80
F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi		
a-)Hisse Senedi	:	3,38
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	38,04
d-)Özel Sektör Tahvili	:	43,24
e-)Kira Sertifikaları	:	0,00
f-)Finansman Bonusu	:	1,88
g-)TPP-TPP Borçlanma	:	0,00
h-)Opsiyon	:	1,32
i-) Varant	:	0,00
j-)Değerli Maden	:	0,00
k-)Mevduat	:	0,00
l-) Katılım Hesabı	:	0,00
m-)Diğer	:	0,00
n-)Teminat	:	6,59
o-)Yatırım Fonu	:	5,55
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	:	0,78

H-)Portföyün Ortalama Vadesi : 818,88

I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (TL) : 7.421.271,86

İ-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları (TL) : 102.987.924,52

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					11,620000	9,18	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI								0,79								9,18	0,00	0,00	0,00
Hisse Yabancı																			
RSP US	USD	INVESCO S&P 500 EQUAL WEIGHT			US46137V3574			3.500,00	154,377380	08/04/25					166,369000	22.341.593,19	100,00	4,13	4,00
GRUP TOPLAMI								3.500,00								22.341.593,19	100,00	4,13	4,00
GRUP TOPLAMI								3.500,79								22.341.602,37	100,00	4,13	4,00

BORÇLANMA SENETLERİ

Eurobond Türk

XS1298711729	USD	TURKCELL İLETİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.	15/10/25	166	XS1298711729	5,50	2	800.000,00	102,414900	14/03/25	5,546255	100,361055	30.805.544,76	7,02	5,69	5,51
XS2266963003	USD	TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	08/01/26	251	XS2266963003	6,68	2	622.000,00	102,945800	05/07/24	6,211998	102,264329	24.405.530,14	5,56	4,51	4,37
US900123DB31	USD	HAZİNE	26/01/26	269	US900123DB31	4,97	2	1.000.000,00	101,591100	10/04/25	5,232133	100,935301	38.727.260,17	8,83	7,15	6,93
XS3008896204	USD	TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	23/02/26	297	XS3008896204	6,03	1	900.000,00	100,658600	27/03/25	6,189199	100,991349	34.873.888,39	7,95	6,44	6,24

KUB-KARE PORTFÖY DEĞİŞKEN (DÖVİZ) FONU

Nisan-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)	
XS2274089288	USD	TC ZİRAAT BANKASI	02/03/26	304	XS2274089288	5,37	2	200.000,00	99,664200	13/09/24	5,911373				100,493062	7.711.515,97	1,76	1,42	1,38	
XS2581381634	USD	TC ZİRAAT BANKASI	03/08/26	458	XS2581381634	4,44	2	700.000,00	110,076400	26/12/24	6,081074				106,473938	28.596.642,60	6,52	5,28	5,12	
XS2692231975	USD	TÜRKİYE İHRACAT KREDİT BANKASI AS	28/01/27	636	XS2692231975	6,93	2	500.000,00	110,010000	12/06/24	11,876028				106,196151	20.372.881,94	4,64	3,76	3,65	
XS1617531063	USD	GARANTİ BANKASI	24/05/27	752	XS1617531063	6,23	2	500.000,00	100,683100	13/08/24	7,203691				103,289256	19.815.217,48	4,52	3,66	3,55	
USG95448AA75	USD	WE SODA INV HOLDING PLC	06/10/28	1253	USG95448AA75	4,90	2	500.000,00	105,262500	27/12/24	8,803008				103,197685	19.797.650,27	4,51	3,66	3,54	
XS2445343689	USD	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	16/10/28	1263	XS2445343689	3,94	2	800.000,00	111,440500	14/03/25	7,358273				106,450137	32.674.571,49	7,45	6,04	5,85	
US900123DN78	USD	HAZINE	03/01/35	3533	US900123DN78	1,49	4	1.300.000,00	98,185000	03/10/24	7,701868				93,669870	46.721.519,45	10,65	8,64	8,36	
GRUP TOPLAMI								7.822.000,00								304.502.222,66	69,41	56,25	54,50	
Eurobond Yabancı																				
US71654QBW15	USD	PETROLEO S MEXICANO S	23/01/26	266	US71654QBW15	8,82	2	500.000,00	92,812500	08/11/23	8,012759				98,861719	18.965.829,93	4,32	3,50	3,39	
US71654QCP54	USD	PETROLEO S MEXICANO S	23/01/29	1362	US71654QCP54	4,94	2	500.000,00	95,890300	10/10/24	9,192258				93,941705	18.021.964,66	4,11	3,33	3,23	
US09626FAL58	USD	BLUEM 2014-2A FR2 USD	18/10/30	1995	US09626FAL58	21,37	4	1.000.000,00	60,340000	15/10/20	14,911711				78,573177	30.147.270,84	6,87	5,57	5,40	
US05616JAN37	USD	BABSN 2015-1A FR USD	20/01/31	2089	US05616JAN37	14,71	3	1.000.000,00	64,060000	15/10/20	15,928902				65,469377	25.119.552,44	5,73	4,64	4,50	
US14314NAC56	USD	CGMS 2014-2RA E USD	15/05/31	2204	US14314NAC56	21,43	4	1.000.000,00	58,710000	15/10/20	19,906750				81,560861	31.293.597,32	7,13	5,78	5,60	
GRUP TOPLAMI								4.000.000,00								123.548.215,19	28,16	22,82	22,12	
Özel Sektör																				
TRFHEPS92513	TL	Hepsi Finansman A.Ş.	03/09/25	124	TRFHEPS92513	21,56	1	10.000.000,00	100,000000	04/03/25	46,698579				106,496571	10.649.657,05	2,43	1,97	1,91	
GRUP TOPLAMI								10.000.000,00								10.649.657,05	2,43	1,97	1,91	
GRUP TOPLAMI								21.822.000,00								438.700.094,90	100,00	81,04	78,53	
DİĞER																				
Y.Fonu Türk																				
KIH	TL	KARE PORTFÖY			TRYKARP00107			29.956.000,00	1,001484	12/03/25					1,043543	31.260.374,11	100,00	5,77	5,59	
GRUP TOPLAMI								29.956.000,00								31.260.374,11	100,00	5,77	5,59	
GRUP TOPLAMI								29.956.000,00								31.260.374,11	100,00	5,77	5,59	
TÜREV																				
Futures																				
Uzun																				
F_USDTRY1225	TL				TRVXIST04K64			1.100,00	49,748000	30/04/25			80176126		49,783000	54.761.300,00	0,00	0,00	0,00	
GRUP TOPLAMI								1.100,00								54.761.300,00	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					269,260000	11.364.182,92	100,00	2,10	2,03	
GRUP TOPLAMI								11,00								11.364.182,92	100,00	2,10	2,03	
GRUP TOPLAMI								1.111,00								66.125.482,92	100,00	2,10	2,03	
VIOP Nakit Teminatı																				
VIOP Nakit Teminatı								25.654.263,78								25.654.263,78	100,00	4,74		
GRUP TOPLAMI								25.654.263,78								25.654.263,78	100,00	4,74		
GRUP TOPLAMI								25.654.263,78								25.654.263,78	100,00	4,74		
VIOP USD Nakit Teminatı																				
VIOP USD Nakit Teminatı								313.649,28								12.034.221,03	100,00	0,06		
VIOP USD Nakit Teminatı								0,00								0,00	100,00	0,00		
GRUP TOPLAMI								313.649,28								12.034.221,03	200,00	0,06		
GRUP TOPLAMI								313.649,28								12.034.221,03	200,00	0,06		
DİĞER																				
Döviz																				
USD	USD	FED			USD			893.940,55	37,964710	30/04/25					38,368400	34.299.068,60	0,00	0,00	6,14	
GRUP TOPLAMI								893.940,55								34.299.068,60	0,00	0,00	6,14	
GRUP TOPLAMI								893.940,55								34.299.068,60	0,00	0,00	6,14	
FON PORTFÖY DEĞERİ																541.354.739,11			97,84	

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU

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

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

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU		
AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
A-)FON PORTFÖY DEĞERİ	541.354.739,11	96,89 %
B-)HAZIR DEĞERLER	22.267.510,55	3,99 %
C-)ALACAKLAR	0,95	0,00 %
D-)DİĞER VARLIKLAR	0,00	0,00 %
E-)BORÇLAR	-4.891.544,05	-0,88 %
F-)İHTİYAT	0,00	0,00 %
G-)VERGİ	0,00	0,00 %
FON TOPLAM DEĞERİ	558.730.706,56	100,00 %

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER		
AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Fon Yönetim Ücreti	1.045.768,94	0,1872 %
Mevzuat Gereği Yapılması Zorunlu Tescil ve İlan Giderleri	3.248,40	0,0006 %
Kayda Alma Ücreti	9.797,81	0,0018 %
Portföydeki Varlıkların Saklanması Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler	122.341,20	0,0219 %
Portföye Alımlarda ve portföyden Satımlarda Ödenen Komisyonlar	156.197,56	0,0280 %
Fonun Mükellefi Olduğu Vergi Ödemeleri	2.107,50	0,0004 %
Bağımsız Denetim Kuruluşlarına Ödenen Denetim Ücreti	8.640,50	0,0015 %
Diğer Harcamalar	2.492,28	0,0004 %
BİST KYD Ücreti	5.293,91	0,0009 %
E Defter Ücreti	1.308,00	0,0002 %
Kambiyo Vergi Tutari	37.985,00	0,0068 %
	1.395.181,10	0,2497 %

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				
---	--	--	--	--