

KUB-KARE PORTFÖY DEĞİŞKEN (DÖVİZ) FONU
Temmuz-2022

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	: 668.939.639,85
E-) Katılma Payı Sayısı	: 3.535.051.214,000
F-)Fonun Kuruluş Tarihi	: 10 Şubat 2010
G-)Fonun Süresi	: Süresizdir.
II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER	
A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)	: 0,189231
B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)	: 0,167242
C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)	: 13,15
D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı	: 22,55
E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı	: 96,08
F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi	
a-)Hisse Senedi	: 57,17
b-)Hazine Bonosu	: 0,00
c-)Devlet Tahvili	: 3,63
d-)Özel Sektör Tahvili	: 28,41
e-)Kira Sertifikaları	: 0,00
f-)Finansman Bonusu	: 0,19
g-)TPP-TPP Borçlanma	: 0,00
h-)Opsiyon	: -1,31
i-) Varant	: 0,00
j-)Değerli Maden	: 0,00
k-)Mevduat	: 0,00
l-) Katılım Hesabı	: 0,00
m-)Diğer	: 0,00
n-)Teminat	: 11,91
o-)Yatırım Fonu	: 0,00
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	: 825,33
I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (TL)	: 5.436.234,53
İ-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıktıları (TL)	: 11.944.967,04

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 Yabancı																			
BESI NA	EUR	BE SEMICOND UCTOR INDUSTRIES			NL0012866412			1.400,00	68,772500	16/07/21					52,980000	1.357.177,00	0,35	0,21	0,20
DRYD	EUR	DRYDEN EURO CLO			XS1319815202			750.000,00	0,377000	15/10/20					0,386472	5.303.661,54	1,37	0,80	0,79
GRUP TOPLAMI								751.400,00								6.660.838,54	1,72	1,01	0,99
Hisse Türk																			
GARAN	TL	GARANTI BANKASI			TRAGARAN91N1			130.000,00	15,644360	27/07/22					14,520000	1.887.600,00	0,49	0,29	0,28
SISE	TL	TÜRKİYE ŞİŞE VE CAM FABRİKALARI A.Ş.			TRASISEW91Q3			100.000,00	20,007613	27/07/22					21,820000	2.182.000,00	0,56	0,33	0,33
VESBE	TL	VESTEL BEYAZ EŞYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TREVEST00017			200.000,79	7,829740	28/04/22					8,390000	1.678.006,63	0,43	0,25	0,25
GRUP TOPLAMI								430.000,79								5.747.606,63	1,48	0,87	0,86
Hisse Yabancı																			
AAPL US	USD	APPLE INC			US0378331005			1.150,00	131,572965	24/06/21					162,430000	3.342.482,10	0,86	0,50	0,50
ADI US	USD	ANALOG DEVICES INC			US0326541051			1.100,00	151,734400	21/10/21					169,580000	3.337.892,32	0,86	0,50	0,50
AGNC US	USD	AGNC INVESTMENT CORP			US00123Q1040			37.700,00	16,913144	02/12/21					12,800000	8.634.880,38	2,23	1,30	1,29

KUB-KARE PORTFÖY DEĞİŞKEN (DÖVİZ) FONU
Temmuz-2022

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)
AINV US	USD	APOLLO INV CORP			US03761U5020			8,00	0,122500	13/01/21					11,520000	1.649,10	0,00	0,00	0,00
AMAT US	USD	APPLIED MATERIALS INC			US0382221051			1.500,00	98,618987	21/10/21					104,770000	2.812.115,85	0,73	0,42	0,42
AMZN US	USD	AMAZON.COM INC			US0231351067			1.800,00	108,797517	06/06/22					137,060000	4.414.568,28	1,14	0,67	0,66
ARCC US	USD	ARES CAPITAL CORP			US04010L1035			62.734,00	15,035038	07/07/22					19,631000	22.036.895,32	5,68	3,32	3,29
ARES	USD	ARES CLO LTD			USG3337MAG71			500.000,00	1,000001	15/10/20					0,283466	2.536.156,13	0,65	0,38	0,38
ARES 2018-49A SUB	USD	ARES CLO LTD			US04017KAC27			1.000.000,00	0,665000	18/11/21					0,481535	8.616.539,14	2,22	1,30	1,29
ATVI US	USD	ACTIVISION BLIZZARD INC			US00507V1098			1.500,00	67,982240	08/11/21					79,640000	2.137.605,29	0,55	0,32	0,32
AVGO US	USD	BROADCOM INC			US11135F1012			350,00	564,122514	17/11/21					533,365000	3.340.392,99	0,86	0,50	0,50
BALLYROCK	USD	BALLYROCK CLO LTD			USG0717XAA21			500.000,00	1,000001	15/10/20					0,378033	3.382.242,35	0,87	0,51	0,51
BLUEM 2016-3A	USD	BLUEMOUNTAIN CLO 2016-3 LTD			US09628XAB64			1.000.000,00	0,620000	29/06/21					0,427460	7.648.926,49	1,97	1,15	1,14
BP US	USD	BP PLC-SPONS ADR			US0556221044			7.000,00	29,543064	13/10/21					29,230000	3.661.270,88	0,94	0,55	0,55
BWA US	USD	BORGWARNER INC			US0997241064			2.500,00	39,025428	20/05/22					38,320000	1.714.235,62	0,44	0,26	0,26
DBA US	USD	INVESCO DB AGRICULTURE FUND			US46140H1068			82.000,00	21,253893	24/05/22					20,320000	29.815.531,94	7,69	4,49	4,46
DHI US	USD	DR HORTON INC			US23331A1097			1.050,00	76,476838	04/02/21					77,060000	1.447.849,13	0,37	0,22	0,22
DIS US	USD	WALT DISNEY CO/THE			US2546871060			1.165,00	61,153837	20/08/21					104,955000	2.187.933,23	0,56	0,33	0,33
EWG US	USD	ISHARES MSCI GERMANY ETF			US4642868065			30.700,00	32,975266	07/01/22					23,310000	12.805.179,04	3,30	1,93	1,91
EWJ US	USD	ISHARES MSCI JAPAN ETF			US46434G8226			11.500,00	62,854231	29/06/22					55,625000	11.446.504,16	2,95	1,73	1,71
FND US	USD	FLOOR & DECOR HOLDINGS INC-A			US3397501012			1.360,00	95,267118	08/06/21					79,650000	1.938.338,82	0,50	0,29	0,29
GOOGL US	USD	ALPHABET INC-CL A			US02079K3059			2.200,00	74,637305	18/07/22					114,630000	4.512.591,07	1,16	0,68	0,67
GSBD US	USD	GOLDMAN SACHS BDC INC			US38147U1079			693,00	0,837460	05/05/22					17,565000	217.814,30	0,06	0,03	0,03
GS US	USD	GOLDMAN SACHS GROUP INC			US38141G1040			500,00	412,584460	08/11/21					333,050000	2.979.781,70	0,77	0,45	0,45
HEPS US	USD	D-MARKET ELECTRONIC SERVICE ADR			US23292B1044			80.000,00	2,334884	01/04/22					0,867300	1.241.550,36	0,32	0,19	0,19
IWD US	USD	ISHARES RUSSELL 1000 VALUE ETF			US4642875987			21.700,00	163,558209	29/07/22					153,692000	59.678.239,35	15,40	9,00	8,92
JPM US	USD	JPMORGAN CHASE & CO			US46625H1005			1.720,00	165,525448	22/10/21					115,910000	3.567.420,95	0,92	0,54	0,53
KKR	USD	KKR FINANCIAL CLO LTD			USG5279CAB57			750.000,00	0,577000	15/10/20					0,466866	6.265.540,14	1,62	0,94	0,94
KKR 2034	USD	KKR FINANCIAL CLO LTD			USG52821AB49			1.000.000,00	0,855000	02/09/21					0,736598	13.180.610,95	3,40	1,99	1,97
LAD US	USD	LITHIA MOTORS INC			US5367971034			300,00	296,059933	20/05/22					258,160000	1.385.846,77	0,36	0,21	0,21
LRCX US	USD	LAM RESEARCH CORP			US5128071082			240,00	539,465458	02/06/21					488,510000	2.097.923,78	0,54	0,32	0,31
MADISON PARK VAR	USD	MADISON PARK VAR 10 47			US55818TAE29			1.000.000,00	0,570000	14/01/22					0,358354	6.412.350,64	1,65	0,97	0,96
MBUU US	USD	MALIBU BOATS INC - A			US56117J1007			1.500,00	67,362533	21/10/21					61,603700	1.653.495,67	0,43	0,25	0,25
MED US	USD	MEDIFAST INC			US58470H1014			500,00	200,412480	21/10/21					167,920000	1.502.371,84	0,39	0,23	0,22
META US	USD	META PLATFORMS INC-CLASS A			US30303M1027			900,00	223,861267	12/10/21					157,170000	2.531.145,84	0,65	0,38	0,38
MSFT US	USD	MICROSOFT CORP			US5949181045			1.100,00	208,293400	12/10/21					279,180000	5.495.180,90	1,42	0,83	0,82
MTH US	USD	MERITAGE HOMES CORP			US59001A1025			1.000,00	100,080640	04/02/22					86,920000	1.555.337,79	0,40	0,23	0,23
MU US	USD	MICRON TECHNOLOGY INC			US5951121038			2.000,00	77,726480	01/04/22					61,040000	2.184.487,31	0,56	0,33	0,33
NFLX US	USD	NETFLIX INC			US64110L1061			400,00	523,119975	20/08/21					229,070000	1.639.582,27	0,42	0,25	0,25
NLY US	USD	ANNALY CAPITAL MANAGMENT IN			US0357104092			71.000,00	8,891183	02/12/21					6,949000	8.828.474,49	2,28	1,33	1,32
NVDA US	USD	NVIDIA CORP			US67066G1040			1.200,00	185,277117	10/06/22					178,640000	3.835.879,56	0,99	0,58	0,57
OCSL US	USD	OAKTREE SPECIALTY LENDING CO			US67401P1084			177.364,00	6,512993	13/07/22					6,995000	22.200.267,09	5,72	3,35	3,32
OXLC US	USD	OXFORD LANE CAPITAL CORP			US6915431026			231.429,00	5,379912	08/07/22					6,680000	27.662.998,12	7,13	4,17	4,14
PATH US	USD	UIPATH INC - CLASS A			US90364P1057			3.100,00	63,645245	26/08/21					18,500000	1.026.215,17	0,26	0,16	0,15
PHM US	USD	PULTEGROUP INC			US7458671010			2.700,00	49,391230	02/06/21					43,220000	2.088.110,77	0,54	0,31	0,31
PYPL US	USD	PAYPAL HOLDINGS INC			US70450Y1038			1.700,00	121,829794	11/02/22					87,280000	2.655.025,31	0,68	0,40	0,40
QCOM US	USD	QUALCOMM INC			US7475251036			600,00	158,124350	01/04/22					143,780000	1.543.670,97	0,40	0,23	0,23
RSP	USD	INVESCO S&P 500 EQUAL WEIGHT			US46137V3574			6.450,00	150,646699	26/05/21					145,040000	16.739.886,60	4,32	2,52	2,50
SHEL US	USD	ROYAL DUTCH SHELL PLC.ADR			US7802593050			4.300,00	47,562360	13/10/21					52,770000	4.060.322,74	1,05	0,61	0,61

KUB-KARE PORTFÖY DEĞİŞKEN (DÖVİZ) FONU																			
Temmuz-2022																			
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								9.533.933,35								9.533.933,35	100,00	1,44	
VIOP USD Nakit Teminatı																			
VIOP USD Nakit Teminatı								3.675.123,27								65.762.288,28	100,00	0,55	
GRUP TOPLAMI								3.675.123,27								65.762.288,28	100,00	0,55	
GRUP TOPLAMI								3.675.123,27								65.762.288,28	100,00	0,55	
DİĞER																			
Döviz																			
EUR	EUR	EU			EUR			55.269,76	16,616127	29/07/22					18,297700	1.011.309,49	0,00	0,00	0,15
USD	USD	FED			USD			3.961.121,85	15,245117	29/07/22					17,893900	70.879.918,27	0,00	0,00	10,60
GRUP TOPLAMI								4.016.391,61								71.891.227,76	0,00	0,00	10,75
GRUP TOPLAMI								4.016.391,61								71.891.227,76	0,00	0,00	10,75
FON PORTFÖY DEĞERİ																663.367.117,91		90,64	

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
A-)FON PORTFÖY DEĞERİ	663.367.117,91	99,17 %
B-)HAZIR DEĞERLER	6.130.963,44	0,92 %
C-)ALACAKLAR	679.385,76	0,10 %
D-)DİĞER VARLIKLAR	0,00	0,00 %
E-)BORÇLAR	-1.237.827,26	-0,19 %
F-)İHTİYAT	0,00	0,00 %
G-)VERGİ	0,00	0,00 %
FON TOPLAM DEĞERİ	668.939.639,85	100,00 %

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Portföye Alımlarda ve portföyden Satımlarda Ödenen Komisyonlar	872,65	0,0001 %
Fon Yönetim Ücreti	783.860,95	0,1172 %
Mevzuat Gereği Yapılması Zorunlu Tescil ve İlan Giderleri	623,41	0,0001 %
Kayda Alma Ücreti	10.840,22	0,0016 %
Portföydeki Varlıkların Saklanması Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler	125.508,84	0,0188 %
Fonun Mükellefi Olduğu Vergi Ödemeleri	87,30	0,0000 %
Bağımsız Denetim Kuruluşlarına Ödenen Denetim Ücreti	1.986,54	0,0003 %
Diğer Harcamalar	59.096,47	0,0088 %
BİST KYD Ücreti	3.059,67	0,0005 %
E Defter Ücreti	290,16	0,0000 %
	986.226,21	0,1474 %

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
AVGO US	TemmettÜ	01/07/22	1.148,00	1.148,00
RSP	TemmettÜ	04/07/22	3.629,39	3.629,39
VESBE	TemmettÜ	04/07/22	87.288,94	87.288,94
NVDA US	TemmettÜ	04/07/22	22,40	22,40
PHM US	TemmettÜ	05/07/22	324,00	324,00
LRCX US	TemmettÜ	06/07/22	288,00	288,00
STT US	TemmettÜ	13/07/22	501,60	501,60
AGNC US	TemmettÜ	13/07/22	3.619,20	3.619,20
MU US	TemmettÜ	26/07/22	184,00	184,00
NLY US	TemmettÜ	29/07/22	12.496,00	12.496,00

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