

KUB-KARE PORTFÖY DEĞİŞKEN (DÖVİZ) FONU
Ağustos-2023

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	:	905.070.080,18
E-) Katılma Payı Sayısı	:	3.008.415.162,000
F-)Fonun Kuruluş Tarihi	:	10 Şubat 2010
G-)Fonun Süresi	:	Süresizdir.

II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)	:	0,300846
B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)	:	0,306784
C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)	:	-1,94
D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı	:	53,41
E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı	:	57,29
F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi		
a-)Hisse Senedi	:	48,99
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	12,99
d-)Özel Sektör Tahvili	:	31,49
e-)Kira Sertifikaları	:	0,00
f-)Finansman Bonusu	:	1,60
g-)TPP-TPP Borçlanma	:	0,00
h-)Opsiyon	:	0,66
i-) Varant	:	0,00
j-)Değerli Maden	:	0,00
k-)Mevduat	:	0,00
l-) Katilim Hesabı	:	0,00
m-)Diğer	:	0,00
n-)Teminat	:	4,27
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	:	488,90
I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (TL)	:	18.482.437,91
İ-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları (TL)	:	51.030.311,83

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																			
DRYD	EUR	DRYDEN EURO CLO			XS1319815202			750.000,00	0,377000	15/10/20					0,424994	9.249.484,42	2,12	1,04	1,02
GRUP TOPLAMI								750.000,00								9.249.484,42	2,12	1,04	1,02
Hisse Türk																			
VESBE	TL	VESTEL BEYAZ EŞYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TREVEST00017			0,79	7,835443	09/08/22					18,130000	14,32	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI								0,79								14,32	0,00	0,00	0,00
Hisse Yabancı																			
AAPL US	USD	APPLE INC			US0378331005			1.560,00	147,680782	07/07/23					188,102900	7.824.826,32	1,79	0,88	0,86
ACLS US	USD	AXCELIS TECHNOLOGIES INC			US0545402085			1.100,00	148,903791	07/07/23					188,886300	5.540.484,73	1,27	0,62	0,61
AGCO US	USD	AGCO CORP			US0010841023			1.510,00	114,274609	07/07/23					130,541500	5.256.300,23	1,20	0,59	0,58
ANET US	USD	ARISTA NETWORKS INC			US0404131064			1.250,00	157,326568	07/07/23					192,047800	6.401.385,28	1,46	0,72	0,71
ARCC US	USD	ARES CAPITAL CORP			US04010L1035			61.427,00	13,544902	06/07/23					19,519100	31.972.287,69	7,32	3,60	3,53
ARES	USD	ARES CLO LTD			USG3337MAG71			500.000,00	1,000001	15/10/20					0,189182	2.522.344,69	0,58	0,28	0,28
ARES 2018-49A SUB	USD	ARES CLO LTD			US04017KAC27			1.000.000,00	0,665000	18/11/21					0,360444	9.611.527,62	2,20	1,08	1,06
BALLYROCK	USD	BALLYROCK CLO LTD			USG0717XAA21			500.000,00	1,000001	15/10/20					0,017714	236.172,59	0,05	0,03	0,03

KUB-KARE PORTFÖY DEĞİŞKEN (DÖVİZ) FONU																			
Ağustos-2023																			
MENKUL KIYMET	DÖVİZ CINSİ	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)
BBWI US	USD	Bath&Body Works Inc			US0708301041			5.400,00	37,051924	07/08/23					37,880400	5.454.600,32	1,25	0,62	0,60
BLUEM 2016-3A	USD	BLUEMOUNTAIN CLO 2016-3 LTD			US09628XAB64			1.000.000,00	0,620000	29/06/21					0,275945	7.358.294,18	1,68	0,83	0,81
BWA US	USD	BORGWARNER INC			US0997241064			3.975,00	42,461605	07/07/23					40,786800	4.323.260,29	0,99	0,49	0,48
DIS US	USD	WALT DISNEY CO/THE			US2546871060			2.210,00	76,316756	07/07/23					84,382500	4.972.780,38	1,14	0,56	0,55
EEM US	USD	ISHARES, INC			US4642872349			21.500,00	39,003333	02/06/23					39,328500	22.547.607,18	5,16	2,54	2,49
EWG US	USD	ISHARES MSCI GERMANY ETF			US4642868065			27.000,00	31,059959	02/06/23					28,070500	20.210.103,15	4,62	2,28	2,23
EWJ US	USD	ISHARES MSCI JAPAN ETF			US46434G8226			9.500,00	62,854232	26/09/22					61,532800	15.587.802,71	3,57	1,76	1,72
FN US	USD	FABRINET			KYG3323L1005			1.550,00	101,702716	07/07/23					158,750800	6.561.486,48	1,50	0,74	0,72
GLOB US	USD	GLOBANT SA			LU0974299876			1.100,00	174,663427	07/07/23					207,461100	6.085.327,82	1,39	0,69	0,67
GM US	USD	GENERAL MOTORS CO			US37045V1008			5.150,00	40,739948	07/07/23					33,547500	4.607.040,27	1,05	0,52	0,51
GOOGL US	USD	ALPHABET INC-CL A			US02079K3059			2.500,00	80,301136	07/07/23					136,716300	9.114.123,78	2,09	1,03	1,01
HAL US	USD	HALLIBURTON CO			US4062161017			5.950,00	30,819724	07/07/23					38,783200	6.153.401,07	1,41	0,69	0,68
HEPS US	USD	D-MARKET ELECTRONIC SERVICE-ADR			US23292B1044			118.000,00	1,656080	07/07/23					1,504700	4.734.635,45	1,08	0,53	0,52
IEUR US	USD	Ishares Core Msci Europe ETF			US46434V7385			15.000,00	51,600539	02/06/23					52,260700	20.903.600,61	4,78	2,36	2,31
IWM US	USD	Ishares Russell 2000 ETF			US4642876555			4.450,00	191,110234	31/07/23					189,731600	22.514.084,80	5,15	2,54	2,49
JPM US	USD	JPMORGAN CHASE & CO			US46625H1005			1.365,00	165,525443	07/07/23					147,677400	5.375.282,66	1,23	0,61	0,59
KKR	USD	KKR FINANCIAL CLO LTD			USG5279CAB57			750.000,00	0,577000	15/10/20					0,397580	7.951.341,57	1,82	0,90	0,88
KKR 2034	USD	KKR FINANCIAL CLO LTD			USG52821AB49			1.000.000,00	0,855000	02/09/21					0,682923	18.210.688,13	4,17	2,05	2,01
MADISON PARK VAR	USD	MADISON PARK VAR 10 47			US55818TAE29			1.000.000,00	0,570000	14/01/22					0,366164	9.764.055,99	2,23	1,10	1,08
MBUU US	USD	MALIBU BOATS INC - A			US56117J1007			3.365,00	63,325893	07/07/23					49,828500	4.471.132,08	1,02	0,50	0,49
META US	USD	META PLATFORMS INC-CLASS A			US30303M1027			1.050,00	234,053390	07/07/23					298,843000	8.367.332,05	1,91	0,94	0,92
MSFT US	USD	MICROSOFT CORP			US5949181045			888,00	213,937905	07/07/23					329,341200	7.798.546,16	1,78	0,88	0,86
OCSL US	USD	OAKTREE SPECIALTY LENDING CO			US67401P4054			59.298,00	5,727185	12/07/23					20,120900	31.815.742,71	7,28	3,59	3,52
OXLC US	USD	OXFORD LANE CAPITAL CORP			US6915431026			246.992,00	4,440951	02/08/23					5,071400	33.401.453,85	7,66	3,76	3,69
PHIN US	USD	PHINIA INC			US71880K1016			595,00	0,000000	10/07/23					27,976700	443.882,55	0,10	0,05	0,05
PYPL US	USD	PAYPAL HOLDINGS INC			US70450Y1038			2.930,00	99,903549	07/07/23					62,973900	4.920.200,81	1,13	0,55	0,54
RSP US	USD	INVESCO S&P 500 EQUAL WEIGHT			US46137V3574			6.800,00	145,588259	14/06/23					150,617700	27.311.121,96	6,25	3,08	3,02
TSLX US	USD	SIXTH STREET SPECIALTY LENDI			US83012A1097			56.078,00	16,098648	14/07/23					20,200100	30.206.517,13	6,91	3,40	3,34
TSM US	USD	TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR			US8740391003			2.910,00	80,465275	07/07/23					93,707000	7.271.426,87	1,66	0,82	0,80
GRUP TOPLAMI								6.422.403,00											
GRUP TOPLAMI								7.172.403,79											
BORÇLANMA SENETLERİ																			
Eurobond Türk																			
XS1496463297	USD	TÜRKİYE İHRACAT KREDİT BANKASI AS	24/10/23	53	XS1496463297	5,70	2	600.000,00	102,208900	04/04/23	4,480028				102,014658	16.321.814,73	3,96	1,84	1,80
XS1867595750	USD	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	15/01/24	136	XS1867595750	11,91	2	2.100.000,00	110,042100	06/06/23	5,805790				104,698144	58.629.055,04	14,20	6,60	6,48
US900123CF53	USD	HAZİNE	22/03/24	203	US900123CF53	5,90	2	1.500.000,00	101,192100	28/07/23	6,034207				102,412555	40.963.690,55	9,93	4,62	4,53
XS2332876106	USD	TÜRKİYE İHRACAT KREDİT BANKASI AS	06/07/26	1039	XS2332876106	5,86	2	241.000,00	99,512000	30/06/21	8,311036				94,866192	6.096.535,78	1,48	0,69	0,67
XS1617531063	USD	GARANTİ BANKASI	24/05/27	1361	XS1617531063	6,23	2	1.200.000,00	100,683100	02/06/23	8,857849				97,218638	31.108.953,20	7,54	3,51	3,44
GRUP TOPLAMI								5.641.000,00											
Eurobond Yabancı																			
US91282CBA80	USD	US TREASURY	15/12/23	105	US91282CBA80	5,09	2	700.000,00	98,144300	27/07/23	5,342126				98,561526	18.397.553,60	4,46	2,07	2,03
US91282CDR97	USD	US TREASURY	29/12/23	119	US91282CDR97	5,22	2	1.000.000,00	98,558000	22/08/23	5,570364				98,602007	26.293.013,89	6,37	2,96	2,91
NO0010852643	USD	DNO ASA	29/05/24	271	NO0010852643	13,54	4	280.986,00	87,650000	31/05/22	8,913040				99,857890	7.482.068,61	1,81	0,84	0,83
NO0011002495	USD	HKN ENERGY LTD	26/05/25	633	NO0011002495	11,71	2	1.400.000,00	103,161500	09/03/22	14,235008				100,460541	37.504.049,76	9,09	4,23	4,14
NO0010894330	USD	GENEL ENERGY FIN IV	14/10/25	774	NO0010894330	11,04	2	1.950.000,00	101,011000	08/03/23	12,749055				97,793103	50.850.760,72	12,32	5,73	5,62
NO0011088593	USD	DNO ASA	09/09/26	1104	NO0011088593	7,78	4	1.410.000,00	102,444100	03/03/22	11,123341				94,562253	35.554.251,74	8,62	4,01	3,93
US040114HX11	USD	REPUBLIC OF ARGENTIN A	09/07/29	2138	US040114HX11	9,37	2	45.802,00	54,984000	15/10/20	23,293507				32,663205	398.931,07	0,10	0,04	0,04
US040114HS26	USD	REPUBLIC OF ARGENTIN A	09/07/30	2503	US040114HS26	9,48	2	194.000,00	52,002000	15/10/20	18,171141				33,845904	1.750.904,53	0,42	0,20	0,19
US09626FAL58	USD	BLUEM 2014-2A FR2 USD	18/10/30	2604	US09626FAL58	21,37	4	1.000.000,00	60,340000	15/10/20	17,379218				67,764471	18.069.938,26	4,38	2,04	2,00

KUB-KARE PORTFÖY DEĞİŞKEN (DÖVİZ) FONU																			
Ağustos-2023																			
MENKUL KIYMET	DÖVİZ CINSİ	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)
US05616JAN37	USD	BABSN 2015-1A FR USD	20/01/31	2698	US05616JAN37	14,71	3	1.000.000,00	64,060000	15/10/20	11,481921				74,152771	19.773.429,56	4,79	2,23	2,18
US14314NAC56	USD	CGMS 2014-2RA E USD	15/05/31	2813	US14314NAC56	21,43	4	1.000.000,00	58,710000	15/10/20	17,838591				74,880708	19.967.539,83	4,84	2,25	2,21
US040114HW38	USD	REPUBLIC OF ARGENTIN A	09/07/46	8347	US040114HW38	5,19	2	970.000,00	42,795000	15/10/20	8,575346				30,594370	7.913.486,47	1,92	0,89	0,87
GRUP TOPLAMI								10.950.788,00								243.955.928,04	59,12	27,49	26,95
Özel Sektör																			
TRFDDIS92329	TL	DOĞAN DIŞ TİCARET VE MÜMESSİLİK A.Ş.	21/09/23	20	TRFDDIS92329	0,00	1	1.000.000,00	100,000000	08/06/23	49,654007				110,360248	1.103.602,48	0,27	0,12	0,12
TRFSUZK92322	TL	SUZUKİ MOTORLU ARAÇLAR PAZARLAM A A.Ş.	25/09/23	24	TRFSUZK92322	12,30	1	9.800.000,00	100,000000	23/06/23	48,959923				109,276228	10.709.070,35	2,60	1,21	1,18
TRFLDFKE2313	TL	LİDER FAKTORİN G A.Ş.	04/10/23	33	TRFLDFKE2313	40,16		1.000.000,00	90,788100	07/08/23	56,664111				96,022414	960.224,10	0,23	0,11	0,11
TRFCGDFK2312	TL	ÇAĞDAŞ FAKTORİN G	21/11/23	81	TRFCGDFK2312	34,08		1.000.000,00	87,425000	25/07/23	56,965816				90,478911	904.789,10	0,22	0,10	0,10
TRSPLNK2314	TL	PALEN ENERJİ DOĞALGAZ DAĞITIM A.Ş.	10/11/23	70	TRSPLNK2314	20,20	4	1.000.000,00	102,530000	31/03/22	15,092492				101,746368	1.017.463,68	0,25	0,12	0,11
TRSEFES12413	TL	ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİİ A.Ş.	18/01/24	139	TRSEFES12413	35,94	1	280.000,00	117,459000	07/08/23	32,373035				121,627799	340.557,84	0,08	0,04	0,04
TRSMCBF52412	TL	MERCEDES BENZ	07/05/24	249	TRSMCBF52412	43,13	1	450.000,00	105,949200	04/07/23	41,673613				112,401193	505.805,37	0,12	0,06	0,06
GRUP TOPLAMI								14.530.000,00								15.541.512,92	3,77	1,76	1,72
GRUP TOPLAMI								31.121.788,00								412.617.490,26	100,00	46,51	45,59
TÜREV																			
Futures																			
Uzun																			
F_USDTRY0923	TL				TRVXIST035G7			600,00	27,109000	31/08/23					27,202700	16.321.620,00	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI								600,00								16.321.620,00	0,00	0,00	0,00
Option																			
Call Alım																			
MICRO E-MINI NASDAQ 100 DEC2023 16000C	USD		15/12/23		12202316000C		0	35,00	721,428571	31/07/23					480,750000	897.370,83	14,34	0,10	0,10
S&P 500 INDEX DEC2023 4500 C	USD		15/12/23		DEC20234500C		0	12,00	175,733333	05/07/23					167,500000	5.359.825,80	85,66	0,60	0,59
GRUP TOPLAMI								47,00								6.257.196,63	100,00	0,70	0,69
GRUP TOPLAMI								647,00								22.578.816,63	100,00	0,70	0,69
VIOP Nakit Teminatı																			
VIOP Nakit Teminatı								2.848.525,62								2.848.525,62	100,00	0,32	
GRUP TOPLAMI								2.848.525,62								2.848.525,62	100,00	0,32	
GRUP TOPLAMI								2.848.525,62								2.848.525,62	100,00	0,32	
VIOP USD Nakit Teminatı																			
VIOP USD Nakit Teminatı								1.070.840,82								28.554.827,14	100,00	0,12	
VIOP USD Nakit Teminatı								0,00								0,00	100,00	0,00	
GRUP TOPLAMI								1.070.840,82								28.554.827,14	200,00	0,12	
GRUP TOPLAMI								1.070.840,82								28.554.827,14	200,00	0,12	
DİĞER																			
Döviz																			
USD	USD	FED			USD			1.855.827,70	26,203359	31/08/23					26,665800	49.487.130,28	0,00	0,00	5,47
GRUP TOPLAMI								1.855.827,70								49.487.130,28	0,00	0,00	5,47
GRUP TOPLAMI								1.855.827,70								49.487.130,28	0,00	0,00	5,47
FON PORTFÖY DEĞERİ															887.329.740,55		96,90		

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
A-)FON PORTFÖY DEĞERİ	887.329.740,55	98,04 %
B-)HAZIR DEĞERLER	20.931.552,52	2,31 %
C-)ALACAKLAR	557.774,41	0,06 %
D-)DİĞER VARLIKLAR	0,00	0,00 %
E-)BORÇLAR	-3.748.987,30	-0,41 %
F-)İHTİYAT	0,00	0,00 %
G-)VERGİ	0,00	0,00 %
FON TOPLAM DEĞERİ	905.070.080,18	100,00 %

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%

KUB-KARE PORTFÖY DEĞİŞKEN (DÖVİZ) FONU
Ağustos-2023

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER		
AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Fon Yönetim Ücreti	1.145.225,81	0,1265 %
Mevzuat Gereği Yapılması Zorunlu Tescil ve İlan Giderleri	1.116,93	0,0001 %
Kayda Alma Ücreti	15.984,73	0,0018 %
Portföydeki Varlıkların Saklanması Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler	126.667,20	0,0140 %
Portföye Alımlarda ve portföyden Satımlarda Ödenen Komisyonlar	12.726,18	0,0014 %
Fonun Mükellefi Olduğu Vergi Ödemeleri	105.228,17	0,0116 %
Bağımsız Denetim Kuruluşlarına Ödenen Denetim Ücreti	4.421,83	0,0005 %
Diğer Harcamalar	472,10	0,0001 %
BİST KYD Ücreti	2.583,85	0,0003 %
E Defter Ücreti	516,46	0,0001 %
	1.414.943,26	0,1564 %

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
VESBE	Temmettü	02/08/23	0,17	0,17
DRYD	Temmettü	03/08/23	17.773,61	17.773,61
AAPL US	Temmettü	17/08/23	299,52	299,52

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