

KUB-KARE PORTFÖY DEĞİŞKEN (DÖVİZ) FONU
Aralık-2024

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	:	520.114.045,83
E-) Katılma Payı Sayısı	:	1.008.043.143,000
F-)Fonun Kuruluş Tarihi	:	10 Şubat 2010
G-)Fonun Süresi	:	Süresizdir.

II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)	:	0,515964
B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)	:	0,507953
C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)	:	1,58
D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı	:	45,80
E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı	:	45,80
F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi		
a-)Hisse Senedi	:	19,40
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	31,63
d-)Özel Sektör Tahvili	:	32,24
e-)Kira Sertifikaları	:	0,00
f-)Finansman Bonusu	:	0,00
g-)TPP-TPP Borçlanma	:	0,00
h-)Opsiyon	:	0,09
i-) Varant	:	0,00
j-)Değerli Maden	:	0,00
k-)Mevduat	:	0,00
l-) Katılım Hesabı	:	0,00
m-)Diğer	:	0,00
n-)Teminat	:	16,64
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	: 0,36
H-)Portföyün Ortalama Vadesi	: 924,76

I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (TL)	:	47.719.116,35
İ-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıktıları (TL)	:	33.183.389,00

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					16,950000	13,39	0,00	0,00	0,00	
GRUP TOPLAMI								0,79								13,39	0,00	0,00	0,00	
Hisse Yabancı																				
IWM US	USD	Ishares Russell 2000 ETF			US4642876555			2.300,00	220,017178	17/07/24					222,008000	18.014.770,34	19,25	3,43	3,46	
QQQM US	USD	INVE스코 NASDAQ 100 ETF			US46138G6492			2.200,00	195,218005	16/08/24					212,889200	16.523.748,65	17,65	3,15	3,18	
SPY US	USD	SPDR S&P 500 ETF TRUST			US78462F1030			1.660,00	553,241355	14/11/24					590,059500	34.557.010,46	36,92	6,59	6,64	
VOO US	USD	VANGUARD S&P 500 ETF			US9229083632			1.280,00	508,623711	19/08/24					542,515800	24.499.353,83	26,18	4,67	4,71	
GRUP TOPLAMI								7.440,00								93.594.883,28	100,00	17,84	17,99	
GRUP TOPLAMI								7.440,79									93.594.896,67	100,00	17,84	17,99
BORÇLANMA SENETLERİ																				
Eurobond Türk																				
US900123CZ18	USD	HAZİNE	14/10/25	285	US900123CZ18	4,48	2	1.500.000,00	102,078500	13/11/24	5,033261				102,422295	54.202.339,16	15,59	10,34	10,42	
XS2266963003	USD	TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	08/01/26	371	XS2266963003	6,68	2	622.000,00	102,945800	05/07/24	5,499372				104,158055	22.856.804,55	6,58	4,36	4,39	

KUB-KARE PORTFÖY DEĞİŞKEN (DÖVİZ) FONU																			
Aralık-2024																			
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	424	XS2274089288	5,37	2	200.000,00	99,664200	13/09/24	5,516677				101,677849	7.174.450,05	2,07	1,37	1,38
XS2581381634	USD	TC ZİRAAT BANKASI	03/08/26	578	XS2581381634	4,44	2	700.000,00	110,076400	26/12/24	5,535685				109,951692	27.153.900,70	7,82	5,18	5,22
XS2692231975	USD	TURKIYE İHRACAT KREDIT BANKASI AS	28/01/27	756	XS2692231975	6,93	2	500.000,00	110,010000	12/06/24	11,754413				109,202233	19.263.437,68	5,55	3,67	3,70
XS1617531063	USD	GARANTI BANKASI	24/05/27	872	XS1617531063	6,23	2	500.000,00	100,683100	13/08/24	6,641421				102,114195	18.013.097,08	5,19	3,43	3,46
USG95448AA75	USD	WE SODA INV HOLDING PLC	06/10/28	1373	USG95448AA75	4,90	2	500.000,00	105,262500	27/12/24	8,720241				105,235884	18.563.767,71	5,34	3,54	3,57
US900123DN78	USD	HAZİNE	03/01/35	3653	US900123DN78	1,49	4	1.300.000,00	98,185000	03/10/24	7,595505				95,307740	43.712.313,45	12,58	8,33	8,40
GRUP TOPLAMI								5.822.000,00								210.940.110,38	60,72	40,22	40,54
Eurobond Yabancı																			
NO0010894330	USD	GENEL ENERGY FIN IV	14/10/25	285	NO0010894330	11,04	2	188.000,00	101,011000	30/10/24	7,647163				103,264055	6.849.191,24	1,97	1,30	1,32
US71654QBW15	USD	PETROLEO S MEXICANO S	23/01/26	386	US71654QBW15	8,82	2	500.000,00	92,812500	08/11/23	7,737219				98,852760	17.437.775,19	5,02	3,32	3,35
NO0011088593	USD	DNO ASA	09/09/26	615	NO0011088593	7,78	4	410.000,00	102,444100	24/05/24	7,550048				101,302733	14.653.362,31	4,22	2,79	2,82
US71654QCP54	USD	PETROLEO S MEXICANO S	23/01/29	1482	US71654QCP54	4,94	2	500.000,00	95,890300	10/10/24	8,479276				96,695432	17.057.219,16	4,91	3,25	3,28
US09626FAL58	USD	BLUEM 2014-2A FR2 USD	18/10/30	2115	US09626FAL58	21,37	4	1.000.000,00	60,340000	15/10/20	18,239394				69,985005	24.690.919,63	7,11	4,71	4,75
US05616JAN37	USD	BABSN 2015-1A FR USD	20/01/31	2209	US05616JAN37	14,71	3	1.000.000,00	64,060000	15/10/20	12,177597				75,275571	26.557.447,42	7,65	5,06	5,11
US14314NAC56	USD	CGMS 2014-2RA E USD	15/05/31	2324	US14314NAC56	21,43	4	1.000.000,00	58,710000	15/10/20	19,022182				82,703048	29.177.883,38	8,40	5,56	5,61
GRUP TOPLAMI								4.598.000,00								136.423.798,33	39,28	25,99	26,24
GRUP TOPLAMI								10.420.000,00								347.363.908,71	100,00	66,21	66,78
TÜREV																			
Futures																			
Kısa																			
F_USDTRY0225	TL				TRVXIST041Q4			4.700,00	37,328000	31/12/24			80176126		37,328000	175.441.600,00	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI								4.700,00								175.441.600,00	0,00	0,00	0,00
Option																			
Call Alım																			
S&P 500 INDEX DEC2025 5900 C	USD		19/12/25		DEC20255900C		0	6,00	497,800000	31/12/24					479,310000	10.146.120,36	100,00	1,93	1,95
GRUP TOPLAMI								6,00								10.146.120,36	100,00	1,93	1,95
GRUP TOPLAMI								4.706,00								185.587.720,36	100,00	1,93	1,95
VIOP Nakit Teminatı																			
VIOP Nakit Teminatı								53.942.307,83								53.942.307,83	100,00	10,28	
GRUP TOPLAMI								53.942.307,83								53.942.307,83	100,00	10,28	
GRUP TOPLAMI								53.942.307,83								53.942.307,83	100,00	10,28	
VIOP USD Nakit Teminatı																			
VIOP USD Nakit Teminatı								556.226,76								19.623.846,96	100,00	0,11	
VIOP USD Nakit Teminatı								0,00								0,00	100,00	0,00	
GRUP TOPLAMI								556.226,76								19.623.846,96	200,00	0,11	
GRUP TOPLAMI								556.226,76								19.623.846,96	200,00	0,11	
DİĞER																			
Döviz																			
USD	USD	FED			USD			569.627,43	52,165789	31/12/24					35,280300	20.096.626,62	0,00	0,00	3,86
GRUP TOPLAMI								569.627,43								20.096.626,62	0,00	0,00	3,86
GRUP TOPLAMI								569.627,43								20.096.626,62	0,00	0,00	3,86
FON PORTFÖY DEĞERİ																524.671.080,53		96,37	

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
A-)FON PORTFÖY DEĞERİ	524.671.080,53	100,88 %
B-)HAZIR DEĞERLER	475.535,75	0,09 %
C-)ALACAKLAR	92.091,32	0,02 %
D-)DİĞER VARLIKLAR	0,00	0,00 %
E-)BORÇLAR	-5.124.661,77	-0,99 %
F-)İHTİYAT	0,00	0,00 %
G-)VERGİ	0,00	0,00 %
FON TOPLAM DEĞERİ	520.114.045,83	100,00 %

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Fon Yönetim Ücreti	639.969,99	0,1230 %
Mevzuat Gereği Yapılması Zorunlu Tescil ve İlan Giderleri	1.799,55	0,0003 %

KUB-KARE PORTFÖY DEĞİŞKEN (DÖVİZ) FONU
Aralık-2024

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER		
AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Kayda Alma Ücreti	9.584,97	0,0018 %
Portföydeki Varlıkların Saklanması Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler	154.102,03	0,0296 %
Portföye Alımlarda ve portföyden Satımlarda Ödenen Komisyonlar	63.841,10	0,0123 %
Fonun Mükellefi Olduğu Vergi Ödemeleri	308,30	0,0001 %
Bağımsız Denetim Kuruluşlarına Ödenen Denetim Ücreti	13.166,54	0,0025 %
Diğer Harcamalar	995,94	0,0002 %
BİST KYD Ücreti	3.720,00	0,0007 %
E Defter Ücreti	919,15	0,0002 %
Kambiyo Vergi Tutari	3.519,50	0,0007 %
	891.927,07	0,1714 %

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
IWM US	Temmettü	23/12/24	1.276,97	1.276,97

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