

KRF-Kare Portföy Birinci Değişken Fon
Şubat-2026

I-FONU TANITICI BİLGİLER

A-)Fonun Adı	:	KRF-Kare Portföy Birinci Değişken Fon
B-)Kurucunun Ünvanı	:	KARE PORTFÖY YÖNETİMİ A.S
C-)Yöneticinin Ünvanı	:	KARE PORTFÖY YÖNETİMİ A.S
D-)Toplam Değer/Net Varlık Değeri	:	131.486.640,97
E-) Katılma Payı Sayısı	:	6.784.257,000
F-)Fonun Kuruluş Tarihi	:	06 Şubat 2018
G-)Fonun Süresi	:	Süresizdir.

II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)	:	19,381141
B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)	:	19,395986
C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)	:	-0,08
D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı	:	12,27
E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı	:	41,80
F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi		
a-)Hisse Senedi	:	43,76
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	0,00
d-)Özel Sektör Tahvili	:	0,46
e-)Kira Sertifikaları	:	0,00
f-)Finansman Bonusu	:	8,08
g-)TPP-TPP Borçlanma	:	0,00
h-)Opsiyon	:	0,00
i-) Varant	:	0,00
j-)Değerli Maden	:	0,00
k-)Mevduat	:	0,88
l-) Katılım Hesabı	:	0,00
m-)Diğer	:	0,00
n-)Teminat	:	18,57
o-)Yatırım Fonu	:	11,86
p-)Borsa Yatırım Fonu	:	5,11
r-)Repo-Trepo	:	11,28
s-)Taahhütlü Alış-Satış İşlemleri	:	0,00
t-) Vaad Sözleşmesi İşlemleri	:	0,00
G-)Aylık Ortalama Portföy Devir Hızı		
a-)Hisse Senedi	:	3,03
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	0,00
d-)Opsiyon	:	0,00
e-)Varant	:	0,00
f-)Diğer	:	2,44
H-)Portföyün Ortalama Vadesi	:	3,62
I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (TL)	:	1.269.972,42
İ-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları (TL)	:	9.197.303,57

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																			
AKBNK	TL	AKBANK T.A.Ş.			TRAAKBNK91N6			40.000,00	72,211702	12/02/26			80100511		90,150000	3.606.000,00	7,39	2,74	2,74
ARSAN	TL	ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ A.Ş.			TRAARSAN91B1			6,20	0,352941	27/08/25					3,920000	24,32	0,00	0,00	0,00
GARAN	TL	GARANTI BANKASI			TRAGARAN91N1			25.000,00	138,950220	12/02/26			80100517		160,100000	4.002.500,00	8,20	3,04	3,04
HLGYO	TL	HALK GAYRİMEN KUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.			TREHLGY00016			0,03	0,967742	22/09/25			80100517		4,840000	0,15	0,00	0,00	0,00
ISCTR	TL	T.İŞ BANKASI A.Ş.			TRAIISCTR91N2			350.000,00	15,542500	18/02/26			80100517		16,910000	5.918.500,00	12,13	4,49	4,50
KCHOL	TL	KOÇ HOLDİNG A.Ş.			TRAKCHOL91Q8			30.000,00	193,732570	12/02/26			80100511		199,600000	5.988.000,00	12,27	4,54	4,55
MGROS	TL	MİGROS TİCARET A.Ş.			TREMGTI00012			6.000,00	515,954945	12/02/26			80100511		645,500000	3.873.000,00	7,94	2,94	2,95
SAHOL	TL	HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.			TRASAHOL91Q5			75.000,00	100,433430	18/02/26			80100511		100,800000	7.560.000,00	15,50	5,74	5,75
SISE	TL	TÜRKİYE ŞİŞE VE CAM FABRİKALARI A.Ş.			TRASISEW91Q3			90.000,00	50,350000	18/02/26			80100511		44,860000	4.037.400,00	8,27	3,06	3,07

KRF-Kare Portföy Birinci Değişken Fon
Şubat-2026

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)			
TCELL	TL	TURKCELL İLETİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.			TRATCELL91M1			50.000,00	120,399205	27/02/26			80100511		115,800000	5.790.000,00	11,87	4,39	4,40			
THYAO	TL	TURK HAVA YOLLARI A.O.			TRATHYAO91M5			12.000,00	331,507353	18/02/26			80100511		307,500000	3.690.000,00	7,56	2,80	2,81			
VESBE	TL	VESTEL BEYAZ EŞYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TREVEST00017			0,79	18,037975	15/11/23			80100511		8,050000	6,36	0,00	0,00	0,00			
YKBNK	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.			TRAYKBNK91N6			100.000,00	36,741796	12/02/26			80100511		43,300000	4.330.000,00	8,87	3,29	3,29			
GRUP TOPLAMI								778.007,03											48.795.430,83	100,00	37,03	37,10
GRUP TOPLAMI								778.007,03											48.795.430,83	100,00	37,03	37,10
BORÇLANMA SENETLERİ																						
Özel Sektör																						
TRFDGTR32616	TL	Doğan Trend Otomotiv Ticaret Hizmet ve Teknoloji A.Ş.	10/03/26	8	TRFDGTR32616	30,21	4	10.000.000,00	100,000000	11/03/25	64,390993				109,215391	10.921.539,14	100,00	8,29	8,31			
TRSAEST91911	TL	AE ARMA ELEKTROPANÇ ELEKTROMEKANİK SANAYİ MÜHENDİSLİK TAAHHÜT VE TİCARET A.Ş.	20/12/30	1754	TRSAEST91911	0,00	4	700.000,00	107,396000	28/12/20	-0,000001				106,051954	742.363,68	6,80	0,56	0,56			
TRSAEST91911	TL	AE ARMA ELEKTROPANÇ ELEKTROMEKANİK SANAYİ MÜHENDİSLİK TAAHHÜT VE TİCARET A.Ş. (Değer Düşüklüğü Karşılığı-%100 Oran)	20/12/30	1754	TRSAEST91911	0,00	4		107,396000	28/12/20					106,051954	-742.363,68	-6,80	-0,56	-0,56			
GRUP TOPLAMI								10.700.000,00											10.921.539,14	100,00	8,29	8,31
GRUP TOPLAMI								11.400.000,00											10.921.539,14	100,00	8,29	8,31
T.REPO																						
TRT280628T18	TL	HAZİNE	02/03/26	0	TRT280628T18	36,87	2	15.045.456,16	36,870000	27/02/26		1.629.720,00	81187199	15.045.456,16	36,870000	15.045.456,16	100,00	11,40	11,44			
GRUP TOPLAMI								15.045.456,16											15.045.456,16	100,00	11,40	11,44
GRUP TOPLAMI								15.045.456,16											15.045.456,16	100,00	11,40	11,44
MEVDUAT																						
T. HALK BANKASI A.Ş.	TL		02/03/26	0		36,75		1.177.014,43		27/02/26				1.180.569,66	36,750000	1.180.569,66	100,00	0,90	0,90			
GRUP TOPLAMI								1.177.014,43											1.180.569,66	100,00	0,90	0,90
GRUP TOPLAMI								1.177.014,43											1.180.569,66	100,00	0,90	0,90
DİĞER																						
Borsa Y.Fonu Türk																						
GLDTR	TL	QNB FINANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			TRYFNBK00055			11.000,00	534,460066	02/01/26			80100103		647,750000	7.125.250,00	31,02	5,41	5,42			
GRUP TOPLAMI								11.000,00											7.125.250,00	31,02	5,41	5,42
Y.Fonu Türk																						
BVZ	TL	BV PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			TRYBVPY00033			1.730.945,00	2,888594	03/07/25					3,723479	6.445.137,36	28,05	4,89	4,90			
KHB	TL	KARE PORTFÖY			TRYKARP00065			2.859.000,00	1,029336	17/06/25					1,417990	4.054.033,41	17,64	3,08	3,08			
KRC	TL	KARE PORTFÖY			TRYKARE00036			40.884.000,00	0,084424	28/05/25					0,130852	5.349.753,17	23,28	4,06	4,07			
GRUP TOPLAMI								45.473.945,00											15.848.923,94	68,97	12,03	12,05
Y.Fonu Yabancı																						
KYS-USD	USD	KARE PORTFÖY			TRYKARP00115			50,00	1,038000	07/10/25					1,098188	2.405,03	0,01	0,00	0,00			
GRUP TOPLAMI								50,00											2.405,03	0,01	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI								45.484.995,00											22.976.578,97	100,00	17,44	17,47
VIOP Nakit Teminatı																						
VIOP Nakit Teminatı								32.873.274,19											32.873.274,19	100,00	24,94	
GRUP TOPLAMI								32.873.274,19											32.873.274,19	100,00	24,94	
GRUP TOPLAMI								32.873.274,19											32.873.274,19	100,00	24,94	
VIOP USD Nakit Teminatı																						
VIOP USD Nakit Teminatı								0,00											0,00	100,00	0,00	
VIOP USD Nakit Teminatı								0,00											0,00	100,00	0,00	
GRUP TOPLAMI								0,00											0,00	200,00	0,00	
GRUP TOPLAMI								0,00											0,00	200,00	0,00	
DİĞER																						
Döviz																						
EUR	EUR	EU			EUR			9,35	36,871658	27/02/26					51,700800	483,40	0,00	0,00	0,00			
USD	USD	FED			USD			781,43	38,555993	27/02/26					43,800000	34.226,63	0,00	0,00	0,03			
GRUP TOPLAMI								790,78											34.710,03	0,00	0,00	0,03

KRF-Kare Portföy Birinci Değişken Fon																			
Şubat-2026																			
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								790,78								34.710,03	0,00	0,00	0,03
FON PORTFÖY DEĞERİ																131.792.848,95		100,00	

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
A-)FON PORTFÖY DEĞERİ	131.792.848,95	100,23 %
B-)HAZIR DEĞERLER	37.368,77	0,03 %
C-)ALACAKLAR	33.736.001,01	25,66 %
D-)DİĞER VARLIKLAR	0,00	0,00 %
E-)BORÇLAR	-34.079.577,76	-25,92 %
F-)İHTİYAT	0,00	0,00 %
G-)VERGİ	0,00	0,00 %
FON TOPLAM DEĞERİ	131.486.640,97	100,00 %

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Portföye Alımlarda ve portföyden Satımlarda Ödenen Komisyonlar	89.332,82	0,0679 %
Fon Yönetim Ücreti	227.181,46	0,1728 %
Mevzuat Gereği Yapılması Zorunlu Tescil ve İlan Giderleri	2.737,71	0,0021 %
Kayda Alma Ücreti	2.115,97	0,0016 %
Portföydeki Varlıkların Saklanması Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler	53.329,10	0,0406 %
Fonun Mükellefi Olduğu Vergi Ödemeleri	1.876,20	0,0014 %
Bağımsız Denetim Kuruluşlarına Ödenen Denetim Ücreti	9.813,44	0,0075 %
Diğer Harcamalar	2.246,88	0,0017 %
BİST KYD Ücreti	3.080,00	0,0023 %
E Defter Ücreti	1.516,60	0,0012 %
	393.230,18	0,2991 %

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