

KUB-KARE PORTFÖY DEĞİŞKEN (DÖVİZ) FONU
Mayıs-2026

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	:	606.458.249,16
E-) Katılma Payı Sayısı	:	846.698.200,000
F-)Fonun Kuruluş Tarihi	:	10 Şubat 2010
G-)Fonun Süresi	:	Süresizdir.

II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)	:	0,716263
B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)	:	0,695814
C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)	:	2,94
D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı	:	6,76
E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı	:	26,28
F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi	:	
a-)Hisse Senedi	:	13,06
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	24,72
d-)Özel Sektör Tahvili	:	22,81
e-)Kira Sertifikaları	:	0,00
f-)Finansman Bonusu	:	0,00
g-)TPP-TPP Borçlanma	:	0,00
h-)Opsiyon	:	0,00
i-) Varant	:	0,00
j-)Değerli Maden	:	0,00
k-)Mevduat	:	0,00
l-) Katılım Hesabı	:	0,00
m-)Diğer	:	0,00
n-)Teminat	:	39,29
o-)Yatırım Fonu	:	0,12
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	:	1,15
H-)Portföyün Ortalama Vadesi	:	533,80
I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (TL)	:	271.778.125,47
İ-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıktıları (TL)	:	5.081.105,45

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					6,770000	5,35	0,00	0,00	0,00		
GRUP TOPLAMI								0,79									5,35	0,00	0,00	0,00	
Hisse Yabancı																					
EWT US	USD	iSHARES MSCI GLOBAL GOLD MINERS			US46434G7723			1.900,00	84,437716	22/04/26					100,850500	8.743.665,74	19,34	1,51	1,44		
EWV.US	USD				US4642868222			2.000,00	80,382230	22/04/26					77,760000	7.096.564,22	15,70	1,23	1,17		
EWY.US	USD				US4642867729			1.050,00	153,481371	22/04/26					192,596900	9.227.849,05	20,41	1,60	1,52		
EWZ US	USD	iSHARES MSCI BRAZIL ETF			US4642864007			3.850,00	41,567286	22/04/26					36,750200	6.456.279,55	14,28	1,12	1,06		
SPY US	USD	SPDR S&P 500 ETF TRUST			US78462F1030			400,00	707,400625	20/04/26					749,986600	13.689.115,42	30,27	2,37	2,26		
GRUP TOPLAMI								9.200,00									45.213.473,98	100,00	7,83	7,45	
GRUP TOPLAMI								9.200,79										45.213.479,33	100,00	7,83	7,45
BORÇLANMA SENETLERİ																					
Eurobond Türk																					
US900123CL22	USD	HAZİNE	25/03/27	297	US900123CL22	5,04	2	1.800.000,00	100,870000	01/04/26	4,874087				101,961370	83.747.153,89	52,17	14,47	13,81		
XS1617531063	USD	GARANTI	24/05/27	357	XS1617531063	6,23	2	300.000,00	100,683100	08/01/26	5,514297				101,698641	13.921.893,09	8,67	2,41	2,30		

KUB-KARE PORTFÖY DEĞİŞKEN (DÖVİZ) FONU

Mayıs-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)
XS1623796072	USD	BANKASI T.İŞ BANKASI A.S.	29/06/28	759	XS1623796072	4,42	2	200.000,00	109,734200	11/12/25	6,450894				109,228085	9.968.417,18	6,21	1,72	1,64
USG95448AA75	USD	WE SODA INV HOLDING PLC	06/10/28	858	USG95448AA75	4,90	2	300.000,00	105,262500	07/01/26	9,473462				101,798507	13.935.564,08	8,68	2,41	2,30
XS2445343689	USD	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	16/10/28	868	XS2445343689	4,18	2	300.000,00	108,802800	20/10/25	6,214629				107,872911	14.767.111,12	9,20	2,55	2,43
GRUP TOPLAMI								2.900.000,00								136.340.139,36	84,93	23,56	22,48
Eurobond Yabancı																			
NO0013511113	USD	DNO ASA	27/03/30	1395	NO0013511113	3,02	4	500.000,00	104,419200	15/10/25	7,302343				105,999199	24.184.353,16	15,07	4,18	3,99
GRUP TOPLAMI								500.000,00								24.184.353,16	15,07	4,18	3,99
GRUP TOPLAMI								3.400.000,00								160.524.492,52	100,00	27,74	26,47
DİĞER																			
Y.Fonu Yabancı																			
KYS-USD	USD	KARE PORTFÖY			TRYKARP00115			7.800,00	1,025010	03/09/25					1,094496	389.556,69	100,00	0,07	0,06
GRUP TOPLAMI								7.800,00								389.556,69	100,00	0,07	0,06
GRUP TOPLAMI								7.800,00								389.556,69	100,00	0,07	0,06
TÜREV																			
Futures																			
Uzun																			
F_USDTRY0626	TL				TRVXIST04VA6			6.000,00	47,200000	26/05/26			80176126		47,162000	282.972.000,00	0,00	0,00	0,00
NASDAQ 100 EMINI JUN 2026	USD				NQM6			1,00	26.122,500000	26/05/26					26.122,500000	23.840.020,44	0,00	0,00	0,00
S&P 500 EMINI FUT JUN 2026	USD				ESM6			11,00	6.952,000000	26/05/26					6.952,000000	174.475.456,32	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI								6.012,00								481.287.476,76	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI								6.012,00								481.287.476,76	0,00	0,00	0,00
VIOP Nakit Teminatı																			
VIOP Nakit Teminatı								277.994.920,69								277.994.920,69	100,00	48,07	
GRUP TOPLAMI								277.994.920,69								277.994.920,69	100,00	48,07	
GRUP TOPLAMI								277.994.920,69								277.994.920,69	100,00	48,07	
VIOP USD Nakit Teminatı																			
VIOP USD Nakit Teminatı								2.065.001,92								94.228.515,61	100,00	0,36	
VIOP USD Nakit Teminatı								0,00								0,00	100,00	0,00	
GRUP TOPLAMI								2.065.001,92								94.228.515,61	200,00	0,36	
GRUP TOPLAMI								2.065.001,92								94.228.515,61	200,00	0,36	
DİĞER																			
Döviz																			
USD	USD	FED			USD			2.704.106,47	44,133143	26/05/26					45,631200	123.391.623,15	0,00	0,00	20,35
GRUP TOPLAMI								2.704.106,47								123.391.623,15	0,00	0,00	20,35
GRUP TOPLAMI								2.704.106,47								123.391.623,15	0,00	0,00	20,35
FON PORTFÖY DEĞERİ																578.350.964,84		84,07	

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
A-)FON PORTFÖY DEĞERİ	578.350.964,84	95,37 %
B-)HAZIR DEĞERLER	29.165.410,21	4,81 %
C-)ALACAKLAR	0,57	0,00 %
D-)DİĞER VARLIKLAR	0,00	0,00 %
E-)BORÇLAR	-1.058.126,46	-0,17 %
F-)İHTİYAT	0,00	0,00 %
G-)VERGİ	0,00	0,00 %
FON TOPLAM DEĞERİ	606.458.249,16	100,00 %

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Fon Yönetim Ücreti	723.524,43	0,1193 %
Mevzuat Gereği Yapılması Zorunlu Tescil ve İlan Giderleri	2.995,44	0,0005 %
Kayda Alma Ücreti	6.236,06	0,0010 %
Portföydeki Varlıkların Saklanması Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler	110.029,87	0,0181 %
Portföye Alımlarda ve portföyden Satımlarda Ödenen Komisyonlar	141.693,93	0,0234 %
Fonun Mükellefi Olduğu Vergi Ödemeleri	1.876,20	0,0003 %
Bağımsız Denetim Kuruluşlarına Ödenen Denetim Ücreti	11.702,24	0,0019 %
Diğer Harcamalar	657,39	0,0001 %

KUB-KARE PORTFÖY DEĞİŞKEN (DÖVİZ) FONU
Mayıs-2026

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
BİST KYD Ücreti	1.960,00	0,0003 %
E Defter Ücreti	1.708,00	0,0003 %
	1.002.383,56	0,1652 %

VI-A-GEÇEN AY İÇİNDE RÜÇHAN HAKKI KULLANIMI, BEDELSİZ HİSSE SENEDİ ALIMI, 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