

**KUB-KARE PORTFÖY DEĞİŞKEN (DÖVİZ) FONU**  
**Mart-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	:	313.502.936,20
E-) Katılma Payı Sayısı	:	480.673.816,000
F-)Fonun Kuruluş Tarihi	:	10 Şubat 2010
G-)Fonun Süresi	:	Süresizdir.

**II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER**

A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)	:	0,652216
B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)	:	0,688834
C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)	:	-5,32
D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı	:	-2,78
E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı	:	19,86
F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi	:	
a-)Hisse Senedi	:	22,39
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	1,35
d-)Özel Sektör Tahvili	:	35,38
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	:	1,38
m-)Diğer	:	0,00
n-)Teminat	:	39,34
o-)Yatırım Fonu	:	0,16
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	:	0,01
d-)Opsiyon	:	0,00
e-)Varant	:	0,00
f-)Diğer	:	0,31
H-)Portföyün Ortalama Vadesi	:	570,48
I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (TL)	:	1.802.895,02
İ-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıktıları (TL)	:	18.204.008,59

**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)	
<b>HİSSE SENETLERİ</b>																				
<b>Hisse Türk</b>																				
VESBE	TL	VESTEL BEYAZ EŞYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TREVEST00017			0,79	7,835443	09/08/22					6,960000	5,50	0,00	0,00	0,00	
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>0,79</b>									<b>5,50</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Hisse Yabancı</b>																				
EEM US	USD	ISHARES MSCI EMERGING MARKET			US4642872349			12.000,00	54,743993	12/02/26					55,510000	29.573.130,13	70,74	10,44	9,43	
RSP US	USD	INVESCO S&P 500 EQUAL WEIGHT			US46137V3574			1.450,00	204,056538	24/02/26					190,030000	12.233.056,78	29,26	4,32	3,90	
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>13.450,00</b>									<b>41.806.186,91</b>	<b>100,00</b>	<b>14,76</b>	<b>13,33</b>
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>13.450,79</b>									<b>41.806.192,41</b>	<b>100,00</b>	<b>14,76</b>	<b>13,33</b>
<b>BORÇLANMA SENETLERİ</b>																				
<b>Eurobond Türk</b>																				
XS1617531063	USD	GARANTI BANKASI	24/05/27	418	XS1617531063	6,23	2	300.000,00	100,683100	08/01/26	6,241737				103,627203	13.801.930,97	8,89	4,87	4,40	
XS1623796072	USD	T.IŞ BANKASI A.S.	29/06/28	820	XS1623796072	4,42	2	200.000,00	109,734200	11/12/25	6,918253				107,206888	9.519.135,41	6,13	3,36	3,04	
USG95448AA75	USD	WE SODA INV HOLDING PLC	06/10/28	919	USG95448AA75	4,90	2	300.000,00	105,262500	07/01/26	9,805859				104,420322	13.907.565,16	8,96	4,91	4,44	

## KUB-KARE PORTFÖY DEĞİŞKEN (DÖVİZ) FONU

Mart-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)		
XS2445343689	USD	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	16/10/28	929	XS2445343689	4,18	2	300.000,00	108,802800	20/10/25	6,407477				111,025349	14.787.277,53	9,52	5,22	4,72		
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>1.100.000,00</b>									<b>52.015.909,07</b>	<b>33,50</b>	<b>18,36</b>	<b>16,60</b>	
<b>Eurobond Yabancı</b>																					
NO0013511113	USD	DNO ASA	27/03/30	1456	NO0013511113	3,02	4	500.000,00	104,419200	15/10/25	8,010229				102,516151	22.756.586,39	14,66	8,03	7,26		
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>500.000,00</b>									<b>22.756.586,39</b>	<b>14,66</b>	<b>8,03</b>	<b>7,26</b>	
<b>Eurobond Türk</b>																					
US900123CL22	USD	HAZİNE	25/03/27	358	US900123CL22	5,04	2	1.800.000,00	100,870000	01/04/26					100,706630	80.477.669,20	51,84	28,39	25,67		
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>1.800.000,00</b>									<b>80.477.669,20</b>	<b>51,84</b>	<b>28,39</b>	<b>25,67</b>	
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>3.400.000,00</b>									<b>155.250.164,66</b>	<b>100,00</b>	<b>54,78</b>	<b>49,53</b>	
<b>DİĞER</b>																					
<b>Y.Fonu Yabancı</b>																					
KYS-USD	USD	KARE PORTFÖY			TRYKARP00115			7.800,00	1,025010	03/09/25					1,059357	366.844,29	100,00	0,13	0,12		
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>7.800,00</b>										<b>366.844,29</b>	<b>100,00</b>	<b>0,13</b>	<b>0,12</b>
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>7.800,00</b>										<b>366.844,29</b>	<b>100,00</b>	<b>0,13</b>	<b>0,12</b>
<b>TÜREV</b>																					
<b>Futures</b>																					
<b>Uzun</b>																					
MICRO GOLD JUN 2026	USD				MGCM6			25,00	4.256,000000	31/03/26					4.256,000000	47.237.450,40	0,00	0,00	0,00		
NASDAQ 100 EMINI JUN 2026	USD				NQM6			1,00	26.122,500000	31/03/26					26.122,500000	23.194.742,45	0,00	0,00	0,00		
S&P 500 EMINI FUT JUN 2026	USD				ESM6			4,00	6.952,000000	31/03/26					6.952,000000	61.728.337,44	0,00	0,00	0,00		
<b>Kısa</b>																					
F_USDTRY0426	TL				TRXIST04RT4			1.100,00	45,940000	31/03/26			80176126		45,862000	50.448.200,00	0,00	0,00	0,00		
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>1.130,00</b>									<b>182.608.730,29</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>1.130,00</b>									<b>182.608.730,29</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	
<b>VIOP Nakit Teminatı</b>																					
VIOP Nakit Teminatı								8.690.773,66									8.690.773,66	100,00	3,07		
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>8.690.773,66</b>										<b>8.690.773,66</b>	<b>100,00</b>	<b>3,07</b>	
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>8.690.773,66</b>										<b>8.690.773,66</b>	<b>100,00</b>	<b>3,07</b>	
<b>VIOP USD Nakit Teminatı</b>																					
VIOP USD Nakit Teminatı								1.739.815,93									77.241.042,01	100,00	0,61		
VIOP USD Nakit Teminatı								0,00									0,00	100,00	0,00		
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>1.739.815,93</b>										<b>77.241.042,01</b>	<b>200,00</b>	<b>0,61</b>	
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>1.739.815,93</b>										<b>77.241.042,01</b>	<b>200,00</b>	<b>0,61</b>	
<b>DİĞER</b>																					
<b>Döviz</b>																					
USD	USD	FED			USD			4.277.651,25	43,483647	31/03/26					44,396100	189.911.032,66	0,00	0,00	60,58		
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>4.277.651,25</b>										<b>189.911.032,66</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>60,58</b>
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>4.277.651,25</b>										<b>189.911.032,66</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>60,58</b>
FON PORTFÖY DEĞERİ																<b>283.355.017,03</b>			<b>73,35</b>		

## IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
A-)FON PORTFÖY DEĞERİ	283.355.017,03	90,38 %
B-)HAZIR DEĞERLER	112.672.231,68	35,94 %
C-)ALACAKLAR	0,57	0,00 %
D-)DİĞER VARLIKLAR	0,00	0,00 %
E-)BORÇLAR	-82.524.313,08	-26,32 %
F-)İHTİYAT	0,00	0,00 %
G-)VERGİ	0,00	0,00 %
FON TOPLAM DEĞERİ	313.502.936,20	100,00 %

## V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Fon Yönetim Ücreti	584.538,31	0,1865 %
Mevzuat Gereği Yapılması Zorunlu Tescil ve İlan Giderleri	3.209,40	0,0010 %
Kayda Alma Ücreti	1.953,71	0,0006 %
Portföydeki Varlıkların Saklanması Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler	243.809,23	0,0778 %
Portföye Alımlarda ve portföyden Satımlarda Ödenen Komisyonlar	20.279,04	0,0065 %
Fonun Mükellefi Olduğu Vergi Ödemeleri	791,00	0,0003 %
Bağımsız Denetim Kuruluşlarına Ödenen Denetim Ücreti	8.252,40	0,0026 %
Diğer Harcamalar	648,29	0,0002 %

**KUB-KARE PORTFÖY DEĞİŞKEN (DÖVİZ) FONU**  
**Mart-2026**

**V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER**

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
BİST KYD Ücreti	2.100,00	0,0007 %
E Defter Ücreti	1.830,00	0,0006 %
	867.411,38	0,2768 %

**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
RSP US	Temmettü	30/03/26	941,35	941,35

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