

**KUB-KARE PORTFÖY DEĞİŞKEN (DÖVİZ) FONU**  
**Mart-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 | : | 1.052.922.255,41                       |
| E-) Katılma Payı Sayısı           | : | 2.505.021.761,000                      |
| F-)Fonun Kuruluş Tarihi           | : | 10 Şubat 2010                          |
| G-)Fonun Süresi                   | : | Süresizdir.                            |

**II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER**

|  |   |                |
|--|---|----------------|
| A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)                                     | : | 0,420325       |
| B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)                                   | : | 0,393308       |
| C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)                           | : | 6,87           |
| D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı                            | : | 18,77          |
| E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı                               | : | 102,90         |
| F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi         | : |                |
| a-)Hisse Senedi  | : | 56,02          |
| b-)Hazine Bonosu   | : | 0,00           |
| c-)Devlet Tahvili  | : | 2,89           |
| d-)Özel Sektör Tahvili   | : | 26,08          |
| e-)Kira Sertifikaları  | : | 0,00           |
| f-)Finansman Bonusu  | : | 3,44           |
| 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   | : | 11,55          |
| o-)Yatırım Fonu  | : | 0,02           |
| 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  | : | 0,02           |
| b-)Hazine Bonosu   | : | 0,02           |
| c-)Devlet Tahvili  | : | 0,00           |
| d-)Opsiyon   | : | 0,00           |
| e-)Varant  | : | 0,00           |
| f-)Diğer   | : | 0,26           |
| H-)Portföyün Ortalama Vadesi                                   | : | 609,55         |
| I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (TL) | : | 323.057.489,75 |
| İ-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıktıları (TL)  | : | 174.728.451,85 |

**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 Yabancı</b>   |             |  |             |                  |              |                    |                   |                   |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |               |                      |                   |                   |             |
| DRYD                   | EUR         | DRYDEN EURO CLO                          |             |                  | XS1319815202 |                    |                   | 750.000,00        | 0,377000          | 15/10/20          |                      |                     |                   |                  | 0,397578        | 10.377.471,62 | 1,71                 | 0,99              | 0,99              |             |
| <b>GRUP TOPLAMI</b>    |             |  |             |                  |              |                    |                   | <b>750.000,00</b> |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |               | <b>10.377.471,62</b> | <b>1,71</b>       | <b>0,99</b>       | <b>0,99</b> |
| <b>Hisse Türk</b>      |             |  |             |                  |              |                    |                   |                   |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |               |                      |                   |                   |             |
| VESBE                  | TL          | VESTEL BEYAZ EŞYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. |             |                  | TREVEST00017 |                    |                   | 0,79              | 7,835443          | 09/08/22          |                      |                     |                   |                  | 19,050000       | 15,05         | 0,00                 | 0,00              | 0,00              |             |
| <b>GRUP TOPLAMI</b>    |             |  |             |                  |              |                    |                   | <b>0,79</b>       |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |               | <b>15,05</b>         | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b> |
| <b>Hisse Yabancı</b>   |             |  |             |                  |              |                    |                   |                   |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |               |                      |                   |                   |             |
| AAPL US                | USD         | APPLE INC                                |             |                  | US0378331005 |                    |                   | 3.190,00          | 167,665467        | 06/02/24          |                      |                     |                   |                  | 171,480000      | 17.660.798,25 | 2,91                 | 1,69              | 1,68              |             |
| AGCO US                | USD         | AGCO CORP                                |             |                  | US0010841023 |                    |                   | 2.415,00          | 116,256443        | 06/02/24          |                      |                     |                   |                  | 123,020000      | 9.591.776,03  | 1,58                 | 0,92              | 0,91              |             |
| ARCC US                | USD         | ARES CAPITAL CORP                        |             |                  | US04010L1035 |                    |                   | 32.705,00         | 12,910287         | 03/01/24          |                      |                     |                   |                  | 20,820000       | 21.983.713,23 | 3,62                 | 2,10              | 2,09              |             |
| ARCC US                | USD         | ARES CAPITAL CORP                        |             |                  | US04010L1035 |                    |                   | 25.000,00         | 20,410648         | 27/03/24          |                      |                     |                   |                  | 20,820000       | 16.804.550,70 | 2,77                 | 1,61              | 1,60              |             |
| ARES                   | USD         | ARES CLO LTD                             |             |                  | USG3337MAG71 |                    |                   | 500.000,00        | 1,000001          | 15/10/20          |                      |                     |                   |                  | 0,172993        | 2.792.574,10  | 0,46                 | 0,27              | 0,27              |             |
| ARES 2018-49A SUB      | USD         | ARES CLO LTD                             |             |                  | US04017KAC27 |                    |                   | 1.000.000,00      | 0,665000          | 18/11/21          |                      |                     |                   |                  | 0,319791        | 10.324.580,35 | 1,70                 | 0,99              | 0,98              |             |
| ASGN US                | USD         | ASGN INC                                 |             |                  | US00191U1025 |                    |                   | 3.125,00          | 83,996707         | 06/02/24          |                      |                     |                   |                  | 104,760000      | 10.569.432,83 | 1,74                 | 1,01              | 1,00              |             |
| ASML US                | USD         | ASML Holding NV                          |             |                  | USN070592100 |                    |                   | 660,00            | 654,598288        | 25/01/24          |                      |                     |                   |                  | 970,470000      | 20.679.128,01 | 3,41                 | 1,98              | 1,96              |             |
| BBWI US                | USD         | Bath&Body Works Inc                      |             |                  | US0708301041 |                    |                   | 6.870,00          | 37,061316         | 06/02/24          |                      |                     |                   |                  | 50,020000       | 11.094.470,91 | 1,83                 | 1,06              | 1,05              |             |

## KUB-KARE PORTFÖY DEĞİŞKEN (DÖVİZ) FONU

Mart-2024

| MENKUL KIYMET              | DÖVİZ CİNSİ | İHRACÇI 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) |
|----------------------------|-------------|-----------------------------------|-------------|------------------|--------------|--------------------|-------------------|---------------------|-------------------|-------------------|----------------------|---------------------|-------------------|------------------|-----------------|-----------------------|---------------|-------------------|-------------------|
| BLUEM 2016-3A              | USD         | BLUEMOUNTAIN CLO 2016-3 LTD       |             |                  | US09628XAB64 |                    |                   | 1.000.000,00        | 0,620000          | 29/06/21          |                      |                     |                   |                  | 0,373787        | 12.067.862,81         | 1,99          | 1,16              | 1,15              |
| DIS US                     | USD         | WALT DISNEY CO/THE                |             |                  | US2546871060 |                    |                   | 3.095,00            | 81,669793         | 06/02/24          |                      |                     |                   |                  | 122,360000      | 12.226.616,58         | 2,01          | 1,17              | 1,16              |
| EWG US                     | USD         | ISHARES MSCI GERMANY ETF          |             |                  | US4642868065 |                    |                   | 27.000,00           | 31,059959         | 02/06/23          |                      |                     |                   |                  | 31,750000       | 27.676.659,15         | 4,56          | 2,65              | 2,63              |
| EWJ US                     | USD         | ISHARES MSCI JAPAN ETF            |             |                  | US46434G8226 |                    |                   | 9.500,00            | 62,854232         | 26/09/22          |                      |                     |                   |                  | 71,350000       | 21.883.851,26         | 3,60          | 2,09              | 2,08              |
| EWZ US                     | USD         | ISHARES MSCI BRAZIL ETF           |             |                  | US4642864007 |                    |                   | 10.000,00           | 33,449348         | 08/02/24          |                      |                     |                   |                  | 32,420000       | 10.466.926,68         | 1,72          | 1,00              | 0,99              |
| GLOB US                    | USD         | GLOBANT SA                        |             |                  | LU0974299876 |                    |                   | 1.225,00            | 183,010686        | 06/02/24          |                      |                     |                   |                  | 201,900000      | 7.985.067,27          | 1,32          | 0,76              | 0,76              |
| GM US                      | USD         | GENERAL MOTORS CO                 |             |                  | US37045V1008 |                    |                   | 7.850,00            | 37,155590         | 06/02/24          |                      |                     |                   |                  | 45,350000       | 11.493.521,69         | 1,89          | 1,10              | 1,09              |
| GOOGL US                   | USD         | ALPHABET INC-CL A                 |             |                  | US02079K3059 |                    |                   | 3.965,00            | 101,702731        | 06/02/24          |                      |                     |                   |                  | 150,930000      | 19.320.792,45         | 3,18          | 1,85              | 1,83              |
| IWM US                     | USD         | Ishares Russell 2000 ETF          |             |                  | US4642876555 |                    |                   | 4.450,00            | 191,110234        | 31/07/23          |                      |                     |                   |                  | 210,300000      | 30.213.807,31         | 4,98          | 2,89              | 2,87              |
| JPM US                     | USD         | JPMORGAN CHASE & CO               |             |                  | US46625H1005 |                    |                   | 3.195,00            | 181,923646        | 25/03/24          |                      |                     |                   |                  | 200,300000      | 20.661.316,16         | 3,40          | 1,98              | 1,96              |
| KKR                        | USD         | KKR FINANCIAL CLO LTD             |             |                  | USG5279CAB57 |                    |                   | 750.000,00          | 0,577000          | 15/10/20          |                      |                     |                   |                  | 0,438812        | 10.625.415,71         | 1,75          | 1,02              | 1,01              |
| KKR 2034                   | USD         | KKR FINANCIAL CLO LTD             |             |                  | USG52821AB49 |                    |                   | 1.000.000,00        | 0,855000          | 02/09/21          |                      |                     |                   |                  | 0,737606        | 23.813.904,75         | 3,92          | 2,28              | 2,26              |
| MADISON PARK VAR           | USD         | MADISON PARK VAR 10 47            |             |                  | US55818TAE29 |                    |                   | 1.000.000,00        | 0,570000          | 14/01/22          |                      |                     |                   |                  | 0,376814        | 12.165.590,72         | 2,00          | 1,17              | 1,16              |
| META US                    | USD         | META PLATFORMS INC-CLASS A        |             |                  | US30303M1027 |                    |                   | 1.305,00            | 253,828782        | 25/01/24          |                      |                     |                   |                  | 485,580000      | 20.458.673,61         | 3,37          | 1,96              | 1,94              |
| MSFT US                    | USD         | MICROSOFT CORP                    |             |                  | US5949181045 |                    |                   | 1.468,00            | 283,267956        | 06/02/24          |                      |                     |                   |                  | 420,720000      | 19.940.010,60         | 3,28          | 1,91              | 1,89              |
| NVDA US                    | USD         | NVIDIA CORP                       |             |                  | US67066G1040 |                    |                   | 960,00              | 567,704229        | 06/02/24          |                      |                     |                   |                  | 903,560000      | 28.004.924,18         | 4,61          | 2,68              | 2,66              |
| OCSL US                    | USD         | OAKTREE SPECIALTY LENDING CO      |             |                  | US67401P4054 |                    |                   | 31.941,00           | 5,400281          | 10/01/24          |                      |                     |                   |                  | 19,660000       | 20.273.941,72         | 3,34          | 1,94              | 1,93              |
| PYPL US                    | USD         | PAYPAL HOLDINGS INC               |             |                  | US70450Y1038 |                    |                   | 4.700,00            | 84,651528         | 06/02/24          |                      |                     |                   |                  | 66,990000       | 10.165.155,05         | 1,67          | 0,97              | 0,97              |
| QQQ US                     | USD         | INVESCO QQQ TRUST                 |             |                  | US46090E1038 |                    |                   | 3.600,00            | 402,487469        | 19/12/23          |                      |                     |                   |                  | 444,010000      | 51.606.145,63         | 8,52          | 4,94              | 4,90              |
| RYAAY US                   | USD         | RYANAIR HOLDINGS PLC-SP ADR       |             |                  | US7835132033 |                    |                   | 2.215,00            | 102,175707        | 06/02/24          |                      |                     |                   |                  | 145,590000      | 10.411.455,52         | 1,71          | 1,00              | 0,99              |
| SMH US                     | USD         | VANECK SEMICONDUCTOR ETF          |             |                  | US92189F6768 |                    |                   | 2.600,00            | 227,881600        | 25/03/24          |                      |                     |                   |                  | 224,990000      | 18.886.119,58         | 3,11          | 1,81              | 1,79              |
| STLA US                    | USD         | STELLANTIS NV                     |             |                  | NL00150001Q9 |                    |                   | 13.715,00           | 19,641767         | 06/02/24          |                      |                     |                   |                  | 28,300000       | 12.531.077,59         | 2,06          | 1,20              | 1,19              |
| TSLX US                    | USD         | SIXTH STREET SPECIALTY LENDI      |             |                  | US83012A1097 |                    |                   | 28.444,00           | 15,202459         | 27/03/24          |                      |                     |                   |                  | 21,430000       | 19.679.724,41         | 3,24          | 1,88              | 1,87              |
| TSM US                     | USD         | TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR       |             |                  | US8740391003 |                    |                   | 5.180,00            | 89,805326         | 06/02/24          |                      |                     |                   |                  | 136,050000      | 22.752.780,51         | 3,75          | 2,18              | 2,16              |
| UNH US                     | USD         | UnitedHealth Group                |             |                  | US91324P1021 |                    |                   | 1.250,00            | 494,479000        | 22/03/24          |                      |                     |                   |                  | 494,700000      | 19.964.484,23         | 3,29          | 1,91              | 1,90              |
| <b>GRUP TOPLAMI</b>        |             |                                   |             |                  |              |                    |                   | <b>5.491.623,00</b> |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 | <b>596.776.849,58</b> | <b>98,29</b>  | <b>57,13</b>      | <b>56,68</b>      |
| <b>GRUP TOPLAMI</b>        |             |                                   |             |                  |              |                    |                   | <b>6.241.623,79</b> |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 | <b>607.154.336,25</b> | <b>100,00</b> | <b>58,12</b>      | <b>57,67</b>      |
| <b>BORÇLANMA SENETLERİ</b> |             |                                   |             |                  |              |                    |                   |                     |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |                       |               |                   |                   |
| <b>Eurobond Türk</b>       |             |                                   |             |                  |              |                    |                   |                     |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |                       |               |                   |                   |
| XS1028951264               | USD         | TÜRK TELEKOMÜNİKASYON A.Ş.        | 19/06/24    | 79               | XS1028951264 | 6,24               | 2                 | 200.000,00          | 100,122900        | 05/02/24          | 6,413776             |                     |                   |                  | 101,032116      | 6.523.724,58          | 1,91          | 0,62              | 0,62              |
| US900123CW86               | USD         | HAZİNE                            | 14/11/24    | 227              | US900123CW86 | 5,59               | 2                 | 1.000.000,00        | 101,866700        | 14/03/24          | 5,288471             |                     |                   |                  | 102,323733      | 33.035.626,46         | 9,68          | 3,16              | 3,14              |
| XS1955059420               | USD         | TURK TELEKOMUNİKASYON AS          | 28/02/25    | 333              | XS1955059420 | 6,87               | 2                 | 260.000,00          | 100,420100        | 20/03/24          | 6,916786             |                     |                   |                  | 100,648233      | 8.448.617,99          | 2,48          | 0,81              | 0,80              |
| XS2241387500               | USD         | ULKER BISKUVI SANAYI AS           | 30/10/25    | 577              | XS2241387500 | 7,28               | 2                 | 500.000,00          | 102,202800        | 20/03/24          | 7,595910             |                     |                   |                  | 102,122164      | 16.485.274,63         | 4,83          | 1,58              | 1,57              |
| XS2332876106               | USD         | TURKIYE İHRACAT KREDİT BANKASI AS | 06/07/26    | 826              | XS2332876106 | 6,71               | 2                 | 250.000,00          | 98,481900         | 14/02/24          | 7,025472             |                     |                   |                  | 98,922781       | 7.984.403,87          | 2,34          | 0,76              | 0,76              |
| XS1617531063               | USD         | GARANTİ BANKASI                   | 24/05/27    | 1148             | XS1617531063 | 6,23               | 2                 | 700.000,00          | 100,683100        | 28/02/24          | 7,613434             |                     |                   |                  | 101,657877      | 22.974.456,49         | 6,74          | 2,20              | 2,18              |
| XS1386178237               | USD         | FİBABANK A.A.Ş.                   | 24/11/27    | 1332             | XS1386178237 | 10,87              | 2                 | 200.000,00          | 100,965900        | 07/09/23          | 9,246628             |                     |                   |                  | 101,527864      | 6.555.735,43          | 1,92          | 0,63              | 0,62              |
| <b>GRUP TOPLAMI</b>        |             |                                   |             |                  |              |                    |                   | <b>3.110.000,00</b> |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 | <b>102.007.839,45</b> | <b>29,90</b>  | <b>9,76</b>       | <b>9,69</b>       |
| <b>Eurobond Yabancı</b>    |             |                                   |             |                  |              |                    |                   |                     |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |                       |               |                   |                   |
| NO0011002495               | USD         | HKN ENERGY LTD                    | 26/05/25    | 420              | NO0011002495 | 11,71              | 2                 | 1.000.000,00        | 103,161500        | 28/02/24          | 14,712604            |                     |                   |                  | 101,759836      | 32.853.569,97         | 9,63          | 3,15              | 3,12              |
| NO0010894330               | USD         | GENEL ENERGY FIN IV               | 14/10/25    | 561              | NO0010894330 | 11,04              | 2                 | 1.550.000,00        | 101,011000        | 09/01/24          | 10,810958            |                     |                   |                  | 102,410849      | 51.248.816,14         | 15,02         | 4,91              | 4,87              |
| US71654QBW15               | USD         | PETROLEOS MEXICANOS               | 23/01/26    | 662              | US71654QBW15 | 8,82               | 2                 | 500.000,00          | 92,812500         | 08/11/23          | 8,449606             |                     |                   |                  | 94,560870       | 15.264.677,54         | 4,47          | 1,46              | 1,45              |
| NO0011088593               | USD         | DNO ASA                           | 09/09/26    | 891              | NO0011088593 | 7,78               | 4                 | 1.010.000,00        | 102,444100        | 28/02/24          | 8,182381             |                     |                   |                  | 100,248932      | 32.689.426,22         | 9,58          | 3,13              | 3,10              |
| XS1706923148               | USD         | CREDIT EUROPE BANK                | 09/11/27    | 1317             | XS1706923148 | 10,09              | 2                 | 200.000,00          | 101,671900        | 07/09/23          | 10,268719            |                     |                   |                  | 102,552829      | 6.621.918,20          | 1,94          | 0,63              | 0,63              |
| US09626FAL58               | USD         | BLUEM 2014-2A FR2 USD             | 18/10/30    | 2391             | US09626FAL58 | 21,37              | 4                 | 1.000.000,00        | 60,340000         | 15/10/20          | 14,175419            |                     |                   |                  | 79,671627       | 25.722.303,46         | 7,54          | 2,46              | 2,44              |
| US05616JAN37               | USD         | BABSN 2015-IA FR USD              | 20/01/31    | 2485             | US05616JAN37 | 14,71              | 3                 | 1.000.000,00        | 64,060000         | 15/10/20          | 11,735124            |                     |                   |                  | 74,197227       | 23.954.871,53         | 7,02          | 2,29              | 2,28              |
| US14314NAC56               | USD         | CGMS 2014-2RA E USD               | 15/05/31    | 2600             | US14314NAC56 | 21,43              | 4                 | 1.000.000,00        | 58,710000         | 15/10/20          | 18,101212            |                     |                   |                  | 75,927203       | 24.513.401,30         | 7,19          | 2,35              | 2,33              |
| <b>GRUP TOPLAMI</b>        |             |                                   |             |                  |              |                    |                   | <b>7.260.000,00</b> |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 | <b>212.868.984,36</b> | <b>62,39</b>  | <b>20,38</b>      | <b>20,22</b>      |

## KUB-KARE PORTFÖY DEĞİŞKEN (DÖVİZ) FONU

Mart-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) |             |  |  |  |              |  |
|--------------------------------|-------------|--|-------------|------------------|--------------|--------------------|-------------------|----------------------|-------------------|-------------------|----------------------|---------------------|-------------------|------------------|-------------------------|-----------------------|----------------------|-------------------|-------------------|-------------|--|--|--|--------------|--|
| <b>Özel Sektör</b>             |             |  |             |                  |              |                    |                   |                      |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                         |                       |                      |                   |                   |             |  |  |  |              |  |
| TRFDZFK42437                   | TL          | DENİZ FAKTORİN G A.Ş.                  | 03/04/24    | 2                | TRFDZFK42437 | 0,00               | 1                 | 1.250.000,00         | 108,678100        | 07/03/24          | 18,655825            |                     | 78329348          |                  | 111,763144              | 1.397.039,30          | 0,41                 | 0,13              | 0,13              |             |  |  |  |              |  |
| TRFISFA42416                   | TL          | İŞ FAKTORİN G A.Ş.                     | 04/04/24    | 3                | TRFISFA42416 | 0,00               |                   | 200.000,00           | 98,103800         | 18/03/24          | 51,506974            |                     | 78372779          |                  | 99,659107               | 199.318,22            | 0,06                 | 0,02              | 0,02              |             |  |  |  |              |  |
| TRFFINF42432                   | TL          | QNB FINANS FAKTORİN G A.Ş.             | 16/04/24    | 15               | TRFFINF42432 | 0,00               |                   | 200.000,00           | 96,994500         | 18/03/24          | 47,006277            |                     | 78372779          |                  | 98,429025               | 196.858,04            | 0,06                 | 0,02              | 0,02              |             |  |  |  |              |  |
| TRFAKFK42419                   | TL          | AK FINANSAL KIRALAMA A.Ş.              | 17/04/24    | 16               | TRFAKFK42419 | 0,00               | 3                 | 350.000,00           | 111,865800        | 18/03/24          | 41,535926            |                     | 78372779          |                  | 113,221691              | 396.275,92            | 0,12                 | 0,04              | 0,04              |             |  |  |  |              |  |
| TRFTURK42413                   | TL          | Turknet İletişim Hizmetleri A.Ş.       | 17/04/24    | 16               | TRFTURK42413 | 0,00               | 1                 | 5.700.000,00         | 101,089700        | 18/03/24          | 44,779146            |                     | 78372779          |                  | 109,714116              | 6.253.704,63          | 1,83                 | 0,60              | 0,59              |             |  |  |  |              |  |
| TRFHFLK42412                   | TL          | HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.      | 30/04/24    | 29               | TRFHFLK42412 | 0,00               |                   | 100.000,00           | 95,071900         | 18/03/24          | 53,583768            |                     | 78372779          |                  | 96,648358               | 96.648,36             | 0,03                 | 0,01              | 0,01              |             |  |  |  |              |  |
| TRFDVYS52413                   | TL          | DÜNYA VARLIK YÖNETİMİ A.Ş.             | 16/05/24    | 45               | TRFDVYS52413 | 0,00               | 4                 | 250.000,00           | 103,719200        | 18/03/24          | 41,754973            |                     | 78372779          |                  | 104,802232              | 262.005,58            | 0,08                 | 0,02              | 0,02              |             |  |  |  |              |  |
| TRFTRFN52417                   | TL          | TÜRK FINANSMA N A.Ş.                   | 16/05/24    | 45               | TRFTRFN52417 | 0,00               | 1                 | 300.000,00           | 108,635600        | 18/03/24          | 49,824363            |                     | 78372779          |                  | 110,043026              | 330.129,08            | 0,10                 | 0,03              | 0,03              |             |  |  |  |              |  |
| TRFCGDF52417                   | TL          | ÇAĞDAŞ FAKTORİN G                      | 17/05/24    | 46               | TRFCGDF52417 | 0,00               | 1                 | 400.000,00           | 116,293900        | 19/03/24          | 46,139276            |                     | 78372779          |                  | 117,544635              | 470.178,54            | 0,14                 | 0,05              | 0,04              |             |  |  |  |              |  |
| TRFBLKM62419                   | TL          | Bilkom Bilişim Sistemleri A.Ş.         | 03/06/24    | 63               | TRFBLKM62419 | 0,00               | 2                 | 1.000.000,00         | 113,349500        | 19/03/24          | 50,308573            |                     | 78376792          |                  | 114,531596              | 1.145.315,96          | 0,34                 | 0,11              | 0,11              |             |  |  |  |              |  |
| TRFDNZY62430                   | TL          | DENİZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.     | 07/06/24    | 67               | TRFDNZY62430 | 0,00               | 1                 | 200.000,00           | 101,756200        | 18/03/24          | 56,322855            |                     | 78372779          |                  | 103,116670              | 206.233,34            | 0,06                 | 0,02              | 0,02              |             |  |  |  |              |  |
| TRFIAZY62410                   | TL          | İNVEST AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. | 12/06/24    | 72               | TRFIAZY62410 | 0,00               | 1                 | 9.300.000,00         | 104,193200        | 19/03/24          | 55,576128            |                     | 78372779          |                  | 108,669240              | 10.106.239,34         | 2,96                 | 0,97              | 0,96              |             |  |  |  |              |  |
| TRFDNZY72413                   | TL          | DENİZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.     | 05/07/24    | 95               | TRFDNZY72413 | 0,00               | 1                 | 300.000,00           | 108,917800        | 18/03/24          | 50,086451            |                     | 78372779          |                  | 110,120055              | 330.360,17            | 0,10                 | 0,03              | 0,03              |             |  |  |  |              |  |
| TRFIAZY72419                   | TL          | İNVEST AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. | 23/07/24    | 113              | TRFIAZY72419 | 0,00               | 1                 | 4.000.000,00         | 100,826800        | 15/03/24          | 56,825554            |                     | 78361014          |                  | 105,743762              | 4.229.750,49          | 1,24                 | 0,40              | 0,40              |             |  |  |  |              |  |
| TRSMCBF52412                   | TL          | MERCEDES BENZ                          | 07/05/24    | 36               | TRSMCBF52412 | 43,13              | 1                 | 450.000,00           | 105,949200        | 04/07/23          | 38,105899            |                     |                   |                  | 137,851646              | 620.332,41            | 0,18                 | 0,06              | 0,06              |             |  |  |  |              |  |
| <b>GRUP TOPLAMI</b>            |             |  |             |                  |              |                    |                   | <b>24.000.000,00</b> |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                         | <b>26.240.389,38</b>  | <b>7,71</b>          | <b>2,51</b>       | <b>2,48</b>       |             |  |  |  |              |  |
| <b>GRUP TOPLAMI</b>            |             |  |             |                  |              |                    |                   | <b>34.370.000,00</b> |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                         | <b>341.117.213,19</b> | <b>100,00</b>        | <b>32,65</b>      | <b>32,39</b>      |             |  |  |  |              |  |
| <b>TÜREV</b>                   |             |  |             |                  |              |                    |                   |                      |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                         |                       |                      |                   |                   |             |  |  |  |              |  |
| <b>Futures</b>                 |             |  |             |                  |              |                    |                   |                      |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                         |                       |                      |                   |                   |             |  |  |  |              |  |
| <b>Uzun</b>                    |             |  |             |                  |              |                    |                   |                      |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                         |                       |                      |                   |                   |             |  |  |  |              |  |
| F_USDTRY0424                   | TL          |  |             |                  | TRVXIST03IP3 |                    |                   | 4.000,00             | 33,562900         | 08/03/24          |                      |                     | 80176126          |                  | 33,657800               | 134.631.200,00        | 0,00                 | 0,00              | 0,00              |             |  |  |  |              |  |
| <b>GRUP TOPLAMI</b>            |             |  |             |                  |              |                    |                   | <b>4.000,00</b>      |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                         | <b>134.631.200,00</b> | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b>       |             |  |  |  |              |  |
| <b>GRUP TOPLAMI</b>            |             |  |             |                  |              |                    |                   | <b>4.000,00</b>      |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                         | <b>134.631.200,00</b> | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b>       |             |  |  |  |              |  |
| <b>VIOP Nakit Teminatı</b>     |             |  |             |                  |              |                    |                   |                      |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                         |                       |                      |                   |                   |             |  |  |  |              |  |
| VIOP Nakit Teminatı            |             |  |             |                  |              |                    |                   | 72.501.326,85        |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                         |                       | 72.501.326,85        | 100,00            | 6,94              |             |  |  |  |              |  |
| <b>GRUP TOPLAMI</b>            |             |  |             |                  |              |                    |                   | <b>72.501.326,85</b> |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                         |                       | <b>72.501.326,85</b> | <b>100,00</b>     | <b>6,94</b>       |             |  |  |  |              |  |
| <b>GRUP TOPLAMI</b>            |             |  |             |                  |              |                    |                   | <b>72.501.326,85</b> |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                         | <b>72.501.326,85</b>  | <b>100,00</b>        | <b>6,94</b>       |                   |             |  |  |  |              |  |
| <b>VIOP USD Nakit Teminatı</b> |             |  |             |                  |              |                    |                   |                      |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                         |                       |                      |                   |                   |             |  |  |  |              |  |
| VIOP USD Nakit Teminatı        |             |  |             |                  |              |                    |                   | 740.939,23           |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                         |                       | 23.921.519,42        | 100,00            | 0,07              |             |  |  |  |              |  |
| VIOP USD Nakit Teminatı        |             |  |             |                  |              |                    |                   | 0,00                 |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                         |                       | 0,00                 | 100,00            | 0,00              |             |  |  |  |              |  |
| <b>GRUP TOPLAMI</b>            |             |  |             |                  |              |                    |                   | <b>740.939,23</b>    |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                         |                       | <b>23.921.519,42</b> | <b>200,00</b>     | <b>0,07</b>       |             |  |  |  |              |  |
| <b>GRUP TOPLAMI</b>            |             |  |             |                  |              |                    |                   | <b>740.939,23</b>    |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                         | <b>23.921.519,42</b>  | <b>200,00</b>        | <b>0,07</b>       |                   |             |  |  |  |              |  |
| <b>DİĞER</b>                   |             |  |             |                  |              |                    |                   |                      |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                         |                       |                      |                   |                   |             |  |  |  |              |  |
| <b>Döviz</b>                   |             |  |             |                  |              |                    |                   |                      |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                         |                       |                      |                   |                   |             |  |  |  |              |  |
| USD                            | USD         | FED                                    |             |                  | USD          |                    |                   | 1.669.407,41         | 32,137493         | 29/03/24          |                      |                     |                   |                  | 32,285400               | 53.897.485,99         | 0,00                 | 0,00              | 5,12              |             |  |  |  |              |  |
| <b>GRUP TOPLAMI</b>            |             |  |             |                  |              |                    |                   | <b>1.669.407,41</b>  |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                         |                       | <b>53.897.485,99</b> | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b>       | <b>5,12</b> |  |  |  |              |  |
| <b>GRUP TOPLAMI</b>            |             |  |             |                  |              |                    |                   | <b>1.669.407,41</b>  |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                         | <b>53.897.485,99</b>  | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>       | <b>5,12</b>       |             |  |  |  |              |  |
| FON PORTFÖY DEĞERİ             |             |  |             |                  |              |                    |                   |                      |                   |                   |                      |                     |                   |                  | <b>1.044.694.395,71</b> |                       |                      |                   |                   |             |  |  |  | <b>97,78</b> |  |

## IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU

| AÇIKLAMA              | TUTAR            | ORAN%    |
|-----------------------|------------------|----------|
| A-)FON PORTFÖY DEĞERİ | 1.044.694.395,71 | 99,22 %  |
| B-)HAZIR DEĞERLER     | 29.977.507,65    | 2,85 %   |
| C-)ALACAKLAR          | 1.322.236,29     | 0,13 %   |
| D-)DİĞER VARLIKLAR    | 0,00             | 0,00 %   |
| E-)BORÇLAR            | -23.071.884,24   | -2,19 %  |
| F-)İHTİYAT            | 0,00             | 0,00 %   |
| G-)VERGİ              | 0,00             | 0,00 %   |
| FON TOPLAM DEĞERİ     | 1.052.922.255,41 | 100,00 % |

**KUB-KARE PORTFÖY DEĞİŞKEN (DÖVİZ) FONU**  
**Mart-2024**

**V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER**

| AÇIKLAMA   | TUTAR        | ORAN%    |
|--|--------------|----------|
| Portföye Alımlarda ve portföyden Satımlarda Ödenen Komisyonlar     | 48.934,06    | 0,0046 % |
| Fon Yönetim Ücreti   | 1.242.100,44 | 0,1180 % |
| Mevzuat Gereği Yapılması Zorunlu Tescil ve İlan Giderleri          | 1.799,55     | 0,0002 % |
| Kayda Alma Ücreti  | 24.358,77    | 0,0023 % |
| Portföydeki Varlıkların Saklanması Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler | 189.216,25   | 0,0180 % |
| Fonun Mükellefi Olduğu Vergi Ödemeleri                             | 308,30       | 0,0000 % |
| Bağımsız Denetim Kuruluşlarına Ödenen Denetim Ücreti               | 5.026,83     | 0,0005 % |
| Diğer Harcamalar   | 1.189,56     | 0,0001 % |
| BİST KYD Ücreti  | 2.583,85     | 0,0002 % |
| E Defter Ücreti  | 919,15       | 0,0001 % |
| Kambiyo Vergi Tutari   | 227.040,00   | 0,0216 % |
|  | 1.743.476,76 | 0,1656 % |

**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    |
|-----------------|------------|----------------|----------------|----------|
| BBWI US         | Temmettü   | 08/03/24       | 1.099,20       | 1.099,20 |
| RYAAY US        | Temmettü   | 12/03/24       | 1.504,48       | 1.380,91 |
| MSFT US         | Temmettü   | 14/03/24       | 880,80         | 880,80   |
| GM US           | Temmettü   | 14/03/24       | 753,60         | 753,60   |
| AGCO US         | Temmettü   | 15/03/24       | 560,28         | 560,28   |
| META US         | Temmettü   | 26/03/24       | 522,00         | 522,00   |
| NVDA US         | Temmettü   | 27/03/24       | 30,72          | 30,72    |
| IWM US          | Temmettü   | 28/03/24       | 1.858,76       | 1.858,76 |

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