

### Ağustos 2020 Portföy Dağılım Raporu

|                                            |                                    |  |  |
|--------------------------------------------|------------------------------------|--|--|
| 1- FONU TANITICI BİLGİLER                  |                                    |  |  |
| A. FONUN ADI:                              | Kare Portföy Değişken (Döviz) Fonu |  |  |
| B. KURUCUNUN ÜNVANI:                       | KARE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.         |  |  |
| C. YÖNETİCİ ÜNVANI                         | KARE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.         |  |  |
| D. FON TUTARI                              | 50.000.000,00                      |  |  |
| E. TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ:         | 252.143.696,25                     |  |  |
| F. DOLAŞIMDAKİ PAY:                        | 3.671.719.439,00                   |  |  |
| G.FONUN KURULUŞ TARİHİ:                    | 10/02/2010                         |  |  |
| H. FONUN SÜRESİ:                           | SÜRESİZ                            |  |  |
| 2- FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER    |                                    |  |  |
| A. AY SONU KATILMA PAYI FİYATI             | 0,068672                           |  |  |
| B. ÖNCEKİ AY KATILMA PAYI FİYATI:          | 0,063455                           |  |  |
| C. AYLIK KATILMA PAYI FİYATI ARTIŞ ORANI:  | 8,22%                              |  |  |
| D. YILBAŞINA GÖRE FİYAT ARTIŞ ORANI:       | 19,40%                             |  |  |
| E. YILLIK KATILMA PAYI FİYATI ARTIŞ ORANI: | 29,68%                             |  |  |
| F. AYLIK ORTALAMA PORTFÖYDEKİ              |                                    |  |  |
| MENKUL KIYMETLER YÜZDESİ:                  |                                    |  |  |
| Hisse Senedi                               | 0,25%                              |  |  |
| Varant                                     |                                    |  |  |
| Devlet Tahvili                             |                                    |  |  |
| Özel Sektör Tahvili                        | 12,14%                             |  |  |
| Finansman Bonosu                           | 0,0045                             |  |  |
| Banka Bonosu                               |                                    |  |  |
| Hazine Bonosu                              |                                    |  |  |
| Devlet Tahvili Repo                        |                                    |  |  |
| Kuponlar Repo                              |                                    |  |  |
| Hazine Bonosu Repo                         |                                    |  |  |
| Varlığa Dayalı Menkuller                   |                                    |  |  |
| Kira Sertifikaları                         |                                    |  |  |
| Katılım Hesabı                             |                                    |  |  |
| Katılma Belgesi                            |                                    |  |  |
| GES                                        |                                    |  |  |
| GOS                                        |                                    |  |  |
| Borsa Para Piyasası                        | 0,03                               |  |  |
| Kıymetli Madenler                          |                                    |  |  |
| VOB İşlemleri                              |                                    |  |  |
| VOB Nakit Teminat İşlemleri                | 0,0508                             |  |  |
| Yabancı Sabit Getirili                     |                                    |  |  |
| Euro Bond (Euro Tahvil Turk)               | 64,91%                             |  |  |
| Opsiyon                                    |                                    |  |  |
| Swap                                       |                                    |  |  |
| Yabancı Hisse Senetleri                    | 0,14                               |  |  |

|                                                 |                |               |        |
|-------------------------------------------------|----------------|---------------|--------|
| Vadeli Mevduat TL                               |                |               |        |
| Vadeli Mevduat Döviz                            |                |               |        |
| G. AYLIK ORTALAMA TEDAVÜL ORANI:                | 72,47%         |               |        |
| H. AYLIK ORTALAMA PORTFÖY DEVİR HIZI:           |                |               |        |
| Hisse Senedi                                    | 366,02%        |               |        |
| Devlet Borçlanma Senetleri                      | 6,77%          |               |        |
| I. PORTFÖYÜN ORTALAMA VADESİ:                   | 1.970,86       |               |        |
| J. AYLIK KORELASYON :                           |                |               |        |
| K. ÜÇ AYLIK KORELASYON :                        |                |               |        |
| L. AYLIK TAKİP HATASI :                         |                |               |        |
| M. AYLIK TAKİP HATASI(Yıllıklandırılmış) :      |                |               |        |
| N. AYLIK TAKİP FARKI :                          |                |               |        |
| O. GEÇEN AYKİ TAKİP HATASI :                    |                |               |        |
| P. GEÇEN AYKİ TAKİP HATASI(Yıllıklandırılmış) : |                |               |        |
| R. GEÇEN AYKİ TAKİP FARKI :                     |                |               |        |
| S. KATILMA PAYI İHRAÇLARINDAN                   |                |               |        |
| KAYNAKLANAN NAKİT GİRİŞLERİ:                    | 6.322.077,11   |               |        |
| T. KATILMA PAYI İADELERİNDEN                    |                |               |        |
| KAYNAKLANAN NAKİT ÇIKIŞLARI:                    | 2.358.392,25   |               |        |
|                                                 |                |               |        |
| 3- FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU:                  |                |               |        |
|                                                 | Nominal Değeri | Rayiç Değeri  | %      |
| A) HİSSE SENETLERİ                              |                |               |        |
| KCHOL                                           | 60.000,00      | 894.000,00    | 0,37%  |
| TUPRS                                           | 12.000,00      | 960.000,00    | 0,40%  |
| TOPLAM :                                        | 72.000,00      | 1.854.000,00  | 0,78%  |
|                                                 |                |               |        |
| B) VARANTLAR:                                   |                |               |        |
|                                                 |                |               |        |
| C) DEVLET TAHVİLİ VE HAZİNE BONOLARI:           |                |               |        |
|                                                 |                |               |        |
| D) BANKA BONOLARI:                              |                |               |        |
|                                                 |                |               |        |
| E) FİNANSMAN BONOLARI:                          |                |               |        |
| TRFHYTEV62114                                   | 1.000.000,00   | 1.022.289,40  | 0,43%  |
| TOPLAM :                                        | 1.000.000,00   | 1.022.289,40  | 0,43%  |
|                                                 |                |               |        |
| F) ÖZEL SEKTÖR TAHVİLLERİ:                      |                |               |        |
| TRSHYTEV92015                                   | 1.500.000,00   | 1.542.183,30  | 0,64%  |
| XS1513744091                                    | 5.000.000,00   | 4.861.500,00  | 2,03%  |
| XS1620560695                                    | 3.000.000,00   | 3.290.070,00  | 1,38%  |
| XS1706190649                                    | 1.500.000,00   | 1.523.385,00  | 0,64%  |
| XS1738510731                                    | 5.000.000,00   | 4.986.250,00  | 2,09%  |
| XS1877869757                                    | 5.000.000,00   | 6.343.900,00  | 2,65%  |
| XS2001192314                                    | 3.300.000,00   | 4.501.167,00  | 1,88%  |
| TOPLAM :                                        | 24.300.000,00  | 27.048.455,30 | 11,31% |
|                                                 |                |               |        |
| G) GELİR ORTAKLIĞI SENETLERİ:                   |                |               |        |
|                                                 |                |               |        |
| H) GELİRE ENDEKSİ SENETLER:                     |                |               |        |

|                                              |              |               |       |
|----------------------------------------------|--------------|---------------|-------|
|                                              |              |               |       |
| I) KİRA SERTİFİKALARI:                       |              |               |       |
|                                              |              |               |       |
| J) VARLIĞA DAYALI MENKUL KIYMETLER:          |              |               |       |
|                                              |              |               |       |
| K) YABANCI MENKUL KIYMETLER:                 |              |               |       |
| NO0010710882                                 | 96743        | 726.644,80    | 0,30% |
| NO0010710882                                 | 2.403.257,00 | 18.051.065,26 | 7,55% |
| NO0010823347                                 | 700.000,00   | 4.660.161,51  | 1,95% |
| NO0010843782                                 | 800000       | 6.151.931,30  | 2,57% |
| NO0010852643                                 | 1000000      | 6.538.983,82  | 2,73% |
| US040114GW47                                 | 1.200.000,00 | 4.301.768,70  | 1,80% |
| US05616JAN37                                 | 1.000.000,00 | 5.041.968,54  | 2,11% |
| US09626FAL58                                 | 1.000.000,00 | 4.933.835,31  | 2,06% |
| US14314NAC56                                 | 1000000      | 4.620.278,23  | 1,93% |
| US67590DAJ54                                 | 1.000.000,00 | 5.370.251,08  | 2,25% |
| US900123CM05                                 | 1500000      | 9.209.347,27  | 3,85% |
| USG13545AC52                                 | 1000000      | 5.847.986,06  | 2,45% |
| USG3333YAA85                                 | 1000000      | 6.996.278,98  | 2,93% |
| USG6868VAA01                                 | 1.000.000,00 | 5.479.116,93  | 2,29% |
| XS0861979440                                 | 400.000,00   | 2.866.263,36  | 1,20% |
| XS1003016018                                 | 800.000,00   | 6.007.519,22  | 2,51% |
| XS1188073081                                 | 500000       | 3.637.774,96  | 1,52% |
| XS1188073081                                 | 300.000,00   | 2.182.664,97  | 0,91% |
| XS1386178237                                 | 800000       | 5.592.334,48  | 2,34% |
| XS1396282177                                 | 850.000,00   | 6.264.548,11  | 2,62% |
| XS1571399754                                 | 200000       | 1.456.780,33  | 0,61% |
| XS1584113184                                 | 500000       | 3.524.989,65  | 1,47% |
| XS1706923148                                 | 200000       | 1.394.244,74  | 0,58% |
| XS1711581337                                 | 550.000,00   | 3.868.704,62  | 1,62% |
| XS1747548532                                 | 100000       | 735.276,70    | 0,31% |
| XS1750996206                                 | 800000       | 5.641.976,13  | 2,36% |
| XS1867595750                                 | 800000       | 6.286.965,98  | 2,63% |
| XS1939101579                                 | 1500000      | 10.688.047,29 | 4,47% |
| XS1958649854                                 | 200.000,00   | 1.539.770,39  | 0,64% |
| BMG0684D1074 - ATHENE HOLDING LTD-CLASS A    | 1050         | 281.388,17    | 0,12% |
| BMG0684D1074 - ATHENE HOLDING LTD-CLASS A    | 600          | 16079324,00%  | 0,07% |
| US00123Q1040 - AGNC INVESTMENT CORP          | 12000        | 124001569,00% | 0,52% |
| US01609W1027 - ALIBABA GROUP HOLDING         | 220          | 45805708,00%  | 0,19% |
| US01609W1027 - ALIBABA GROUP HOLDING         | 134,00       | 27899840,00%  | 0,12% |
| US02079K3059 - ALPHABET INC-CL A             | 170,00       | 203684994,00% | 0,85% |
| US0231351067 - AMAZON.COM INC                | 80           | 203540743,00% | 0,85% |
| US0357104092 - ANNALY CAPITAL MANAGEMENT INC | 22.000,00    | 118946560,00% | 0,50% |
| US03761U5020 - APOLLO BD                     | 2.183,97     | 14511984,00%  | 0,06% |
| US03761U5020 - APOLLO BD                     | 3.300,00     | 21927750,00%  | 0,09% |
| US03761U5020 - APOLLO BD                     | 1.600,00     | 106316,36     | 0,04% |
| US03761U5020 - APOLLO BD                     | 2.200,00     | 146185        | 0,06% |
| US03761U5020 - APOLLO BD                     | 2.870,00     | 190704,98     | 0,08% |
| US03761U5020 - APOLLO BD                     | 3.000,00     | 199343,18     | 0,08% |
| US03761U5020 - APOLLO BD                     | 14.846,00    | 986482,95     | 0,41% |

|                                           |            |            |       |
|-------------------------------------------|------------|------------|-------|
| US03762U1051 - APOLLO COMMERCIA           | 2.700,00   | 179408,86  | 0,08% |
| US03762U1051 - APOLLO COMMERCIA           | 1.400,00   | 93026,82   | 0,04% |
| US03762U1051 - APOLLO COMMERCIA           | 2.700,00   | 179408,86  | 0,08% |
| US03762U1051 - APOLLO COMMERCIA           | 2.700,00   | 179408,86  | 0,08% |
| US0378331005 - APPLE                      | 70,00      | 65751,6    | 0,03% |
| US0378331005 - APPLE                      | 190,00     | 178468,63  | 0,07% |
| US0378331005 - APPLE                      | 540,00     | 507226,64  | 0,21% |
| US0378331005 - APPLE                      | 210,00     | 197254,8   | 0,08% |
| US0378331005 - APPLE                      | 570,00     | 535405,89  | 0,22% |
| US0378331005 - APPLE                      | 1.620,00   | 1521679,91 | 0,64% |
| US04010L1035 - ARES BD                    | 1.766,97   | 190485,66  | 0,08% |
| US04010L1035 - ARES BD                    | 3.000,00   | 323410,68  | 0,14% |
| US04010L1035 - ARES BD                    | 4.400,00   | 474335,67  | 0,20% |
| US04010L1035 - ARES BD                    | 1.900,00   | 204826,77  | 0,09% |
| US04010L1035 - ARES BD                    | 2.650,00   | 285679,44  | 0,12% |
| US04010L1035 - ARES BD                    | 2.600,00   | 280289,26  | 0,12% |
| US04010L1035 - ARES BD                    | 5.683,00   | 612647,64  | 0,26% |
| US0846707026 - BERKSHIRE HATHAWAY INC     | 345,00     | 552664,13  | 0,23% |
| US0846707026 - BERKSHIRE HATHAWAY INC     | 130,00     | 208250,25  | 0,09% |
| US0846707026 - BERKSHIRE HATHAWAY INC     | 1.200,00   | 1922310,03 | 0,80% |
| US2546871060 - WALT DISNEY CO/THE         | 340,00     | 332880,4   | 0,14% |
| US2546871060 - WALT DISNEY CO/THE         | 205,00     | 200707,3   | 0,08% |
| US30303M1027 - FACEBOOK                   | 230,00     | 493908,08  | 0,21% |
| US30303M1027 - FACEBOOK                   | 130,00     | 279165,44  | 0,12% |
| US30303M1027 - FACEBOOK                   | 950,00     | 2040055,11 | 0,85% |
| US38147U1079 - GOLDMAN SACHS BD           | 772,97     | 89246,6    | 0,04% |
| US38147U1079 - GOLDMAN SACHS BD           | 2.400,00   | 277102,41  | 0,12% |
| US38147U1079 - GOLDMAN SACHS BD           | 1.200,00   | 138551,2   | 0,06% |
| US38147U1079 - GOLDMAN SACHS BD           | 2.350,00   | 271329,44  | 0,11% |
| US38147U1079 - GOLDMAN SACHS BD           | 2.300,00   | 265556,47  | 0,11% |
| US38147U1079 - GOLDMAN SACHS BD           | 1.500,00   | 173189     | 0,07% |
| US38147U1079 - GOLDMAN SACHS BD           | 335,00     | 38678,88   | 0,02% |
| US38147U1079 - GOLDMAN SACHS BD           | 9.142,00   | 1055529,25 | 0,44% |
| US46625H1005 - JP MORGAN                  | 140,00     | 103728,49  | 0,04% |
| US46625H1005 - JP MORGAN                  | 440,00     | 326003,83  | 0,14% |
| US5949181045 - MICROSOFT CORP             | 220,00     | 364269,81  | 0,15% |
| US5949181045 - MICROSOFT CORP             | 1.200,00   | 1986926,23 | 0,83% |
| US67066G1040 - NVIDIA CORP                | 39,00      | 149676,18  | 0,06% |
| US67066G1040 - NVIDIA CORP                | 121,00     | 464379,94  | 0,19% |
| US6915431026 - OXFORD LANE CAPITAL        | 4.108,62   | 127925,68  | 0,05% |
| US6915431026 - OXFORD LANE CAPITAL        | 511,32     | 15920,42   | 0,01% |
| US6915431026 - OXFORD LANE CAPITAL        | 4.800,00   | 149452,44  | 0,06% |
| US6915431026 - OXFORD LANE CAPITAL        | 6.000,00   | 186815,55  | 0,08% |
| US6915431026 - OXFORD LANE CAPITAL        | 7.000,00   | 217951,48  | 0,09% |
| US6915431026 - OXFORD LANE CAPITAL        | 30,00      | 934,08     | 0,00% |
| US6915431026 - OXFORD LANE CAPITAL        | 25.000,00  | 778398,13  | 0,33% |
| US6915431026 - OXFORD LANE CAPITAL        | 25.000,00  | 778398,13  | 0,33% |
| US6915431026 - OXFORD LANE CAPITAL        | 594,00     | 18494,74   | 0,01% |
| US83012A1097 - TPG SPECIALTY LENDING INC. | 577,99     | 74208,08   | 0,03% |
| US83012A1097 - TPG SPECIALTY LENDING INC. | 9.807,00   | 1259119,77 | 0,53% |
| US92343V1044 - VERIZON COMMUNICATION INC. | 1.300,00   | 564673,81  | 0,24% |
| USG0717XAA21 - BALLY 2016-1X SUB USD      | 500.000,00 | 1306650,23 | 0,55% |
| USG3337MAG71 - ARES 2017-42X SUB USD      | 500.000,00 | 1355746,09 | 0,57% |

|                                      |                |             |        |
|--------------------------------------|----------------|-------------|--------|
| USG5279CAB57 - KKR 18X SUB USD       | 750.000,00     | 2975702,48  | 1,24%  |
| XS1319815202 - DRYD 2015-44X SUB EUR | 750.000,00     | 2720079,3   | 1,14%  |
| TOPLAM :                             | 25.911.372,84  | 189565179   | 79,28% |
|                                      |                |             |        |
| L) ALTIN VE DİĞER KIYMETLİ MADENLER: |                |             |        |
|                                      |                |             |        |
| M) KATILIM HESAPLARI:                |                |             |        |
|                                      |                |             |        |
| N) KATILMA BELGELERİ:                |                |             |        |
|                                      |                |             |        |
| O) VOB İŞLEMLERİ:                    |                |             |        |
| F_USDTRY1020                         | 6.700,00       | 7,5         | 0      |
| SPX / Z 20 C 3500                    | 5,00           | 116,1       | 0      |
| SPX / Z 20 P 3100                    | -5,00          | 90,6        | 0      |
| SPX Dec 2020 3000 P                  | -5,00          | 83,1        | 0      |
| SPX Dec 2020 3400 C                  | 5,00           | 158         | 0      |
| SPX Dec 2021 2800 P                  | -2,00          | 330         | 0      |
| SPX Dec 2021 2950 P                  | -8,00          | 240         | 0      |
| SPX Dec 2021 3200 C                  | 2,00           | 518,15      | 0      |
| SPX Dec 2021 3400 C                  | 8,00           | 251         | 0      |
| TOPLAM :                             | 6.700,00       | 1794,45     | 0      |
|                                      |                |             |        |
| P) OPSİYON İŞLEMLERİ:                |                |             |        |
|                                      |                |             |        |
| R) VOB NAKİT TEMİNAT İŞLEMLERİ:      |                |             |        |
| TL                                   | 11.763.083,52  | 11763083,52 | 0,0492 |
| TOPLAM :                             | 11.763.083,52  | 11763083,52 | 0,0492 |
|                                      |                |             |        |
| S) DÖVİZE ENDEKSİLİ TAHVİLLER:       |                |             |        |
|                                      |                |             |        |
| T) DİĞER:                            |                |             |        |
| BPP                                  | 7.857.216,62   | 7857216,62  | 0,0329 |
| TOPLAM :                             | 7.857.216,62   | 7857216,62  | 0,0329 |
|                                      |                |             |        |
| FON PORTFÖY DEĞERİ                   | 70.903.672,98  | 239110223,8 |        |
|                                      |                |             |        |
| 4- FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU:        |                |             |        |
|                                      | Tutarı         | %           |        |
| A. FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU:       | 239.110.223,80 | 0,9483      |        |
| B. HAZİR DEĞERLER (+) :              | 15.278.774,86  | 0,0606      |        |
| C. ALACAKLAR (+) :                   | 930.957,08     | 0,0037      |        |
| D. DİĞER VARLIKLAR (+) :             | 0,00           | 0           |        |
| E. BORÇLAR (-) :                     | 3.176.259,49   | 0,0126      |        |
|                                      |                |             |        |
| FON TOPLAM DEĞERİ:                   | 252.143.696,25 |             |        |
|                                      |                |             |        |

|                                             |                |                |   |
|---------------------------------------------|----------------|----------------|---|
| 5- AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER               |                |                |   |
| Açıklama                                    | Tutarı         |                |   |
| 37001Fon Yönetim Ücreti                     | 273.090,14     |                |   |
| 37002Denetim Ücreti                         | 868,00         |                |   |
| 37003ISGMK Tahvil Borsa Payı                | 64,68          |                |   |
| 37004Aracılık Komisyonu                     | 1.482,82       |                |   |
| 37005Vergi, Resim ve Harçlar                | 217,05         |                |   |
| 37006Saklama Giderleri                      | 17.330,29      |                |   |
| 37008Banka Masrafları                       | 738,84         |                |   |
| 370142BİST Endeks K. Öltücü Kullanım bedeli | 300,16         |                |   |
| 37015Bankalararası Para Piyasası Komisyonu  | 7.081,78       |                |   |
| 37021Ödenen SPK Kayda Alma Ücreti           | 3.792,93       |                |   |
| 37023VOB İşlemi Komisyonu                   | 10.559,25      |                |   |
| 37025Döviz Alım Kambiyo Vergisi             | 145.425,00     |                |   |
| 37034YurtDışı Türev İşlem Komisyonu         | 7.770,01       |                |   |
| 37045Fon Saklama Ücreti                     | 14.740,99      |                |   |
| 37098Küsürat farkları                       | 2,51           |                |   |
|                                             |                |                |   |
| TOPLAM                                      | 483.464,45     |                |   |
|                                             |                |                |   |
| 6-GEÇEN AY İÇİNDE RÜÇHAN HAKKI              |                |                |   |
| KULLANIMI.BEDELSİZ HİSSE SENEDİ ALIM.       |                |                |   |
| TEMETTÜ VE ANAPARA TAHSİLATINA              |                |                |   |
| İLİŞKİN AÇIKLAMALAR                         |                |                |   |
| Açıklama                                    | Nominal Değeri |                |   |
| JPM Tem:%72                                 | 580,00         |                |   |
| VZ US Tem:%49                               | 1.300,00       |                |   |
| TSLX Bds:%3                                 | 10.125,00      |                |   |
| OXLC US Tem:%5                              | 73.043,94      |                |   |
| AAPL Tem:%66                                | 260,00         |                |   |
| AAPL Bds:%300                               | 800,00         |                |   |
|                                             |                |                |   |
|                                             |                |                |   |
| 8- İTFALAR                                  |                |                |   |
| Menkul Kıymet Türü                          | İtfa Tarihi    | Nominal Değeri |   |
|                                             |                |                |   |
|                                             |                |                |   |
| TOPLAM :                                    |                |                | 0 |
|                                             |                |                |   |
|                                             |                |                |   |