

**TAO - ALARKO GRUBU DEĞİŞKEN ÖZEL FON****February 2018****I-FONU TANITICI BİLGİLER**

|                           |   |                                      |
|---------------------------|---|--------------------------------------|
| A-)Fonun Adı              | : | TAO - ALARKO GRUBU DEĞİŞKEN ÖZEL FON |
| B-)Kurucunun Ünvanı       | : | TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.            |
| C-)Yöneticinin Ünvanı     | : | TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.            |
| D-)Fon Tutarı             | : | 6,000,000.00                         |
| E-)Fon Pay Sayısı         | : | 600,000,000.00                       |
| F-)Fon Toplam Değeri      | : | 121,335,471.06                       |
| G-)Tedavüldeki Pay Sayısı | : | 78,700,000.000                       |
| H-)Fonun Kuruluş Tarihi   | : | 1 January 1997                       |
| I-)Fonun Süresi           | : | Süresizdir.                          |

**II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER**

|                                      |   |          |
|--------------------------------------|---|----------|
| A-)Ay Sonu Pay Fiyatı                | : | 1.541747 |
| B-)Önceki Ay Pay Fiyatı              | : | 1.539910 |
| C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı      | : | 0.12     |
| D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı  | : | 2.51     |
| E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı     | : | 17.47    |
| F-)Ortalama Menkul Kıymet Yüzdesi    | : |          |
| a-)Hisse Senedi                      | : | 15.88    |
| b-)Hazine Bonosu                     | : | 0.00     |
| c-)Devlet Tahvili                    | : | 0.00     |
| d-) Özel Sektör Tahvili              | : | 45.44    |
| e-)Devlet Tahvili Repo               | : | 0.00     |
| f-) BPP                              | : | 10.69    |
| g-) Opsiyon                          | : | 0.00     |
| h-) Varant                           | : | 0.00     |
| i-)Değerli Maden                     | : | 0.00     |
| j-) Mevduat                          | : | 7.80     |
| k-) Katılım Hesabı                   | : | 0.00     |
| l-)Diğer                             | : | 20.19    |
| G-)Aylık Ortalama Tedavül Oranı      | : | 13.117   |
| H-)Aylık Ortalama Portföy Devir Hızı | : |          |
| a-)Hisse Senedi                      | : | 0.06     |
| b-)Hazine Bonosu                     | : | 0.00     |
| c-)Devlet Tahvili                    | : | 0.00     |
| d-)Opsiyon                           | : | 0.00     |
| e-)Varant                            | : | 0.00     |
| f-)Diğer                             | : | 0.00     |
| I-)Portföyün Ortalama Vadesi         | : | 39.19    |

**III-FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU**

| MK KODU                | VADE | NOMİNAL DEĞER | RAYİÇ DEĞERİ | ORAN% |
|------------------------|------|---------------|--------------|-------|
| <b>HİSSE SENETLERİ</b> |      |               |              |       |
| AEFES                  |      | 14,000.00     | 359,520.00   | 0.30  |
| AKBNK                  |      | 135,500.00    | 1,440,365.00 | 1.19  |
| ALCAR                  |      | 20,000.00     | 1,176,000.00 | 0.97  |
| ALKIM                  |      | 12,500.00     | 305,500.00   | 0.25  |
| BIMAS                  |      | 6,000.00      | 451,200.00   | 0.37  |
| CIMSA                  |      | 22,000.00     | 295,240.00   | 0.24  |
| DGATE                  |      | 17,500.00     | 292,600.00   | 0.24  |
| EGEEN                  |      | 925.00        | 292,207.50   | 0.24  |

|         |              |               |       |
|---------|--------------|---------------|-------|
| EREGL   | 112,500.00   | 1,278,000.00  | 1.05  |
| EREGL   | -5,000.00    | -56,800.00    | -0.05 |
| GARAN   | 107,500.00   | 1,260,975.00  | 1.04  |
| INDES   | 18,000.00    | 311,400.00    | 0.26  |
| INDES   | 1,000.00     | 17,300.00     | 0.01  |
| ISCTR   | 90,500.00    | 687,800.00    | 0.57  |
| KAREL   | 100,000.00   | 818,000.00    | 0.67  |
| KAREL   | 60,000.00    | 490,800.00    | 0.40  |
| KRDMD   | 200,000.00   | 688,000.00    | 0.57  |
| KRONT   | 18,500.00    | 295,815.00    | 0.24  |
| MAVI    | 7,000.00     | 373,450.00    | 0.31  |
| MGROS   | 9,500.00     | 228,760.00    | 0.19  |
| MGROS   | 3,000.00     | 72,240.00     | 0.06  |
| ODAS    | 40,000.00    | 308,000.00    | 0.25  |
| ODAS    | 2,500.00     | 19,250.00     | 0.02  |
| PETKM   | 92,500.00    | 746,475.00    | 0.62  |
| PETKM   | 2,500.00     | 20,175.00     | 0.02  |
| PGSUS   | 15,000.00    | 531,900.00    | 0.44  |
| SAHOL   | 21,000.00    | 225,540.00    | 0.19  |
| SODA    | 0.10         | 0.51          | 0.00  |
| TATGD   | 50,000.00    | 298,000.00    | 0.25  |
| TATGD   | 2,500.00     | 14,900.00     | 0.01  |
| TAVHL   | 14,000.00    | 324,800.00    | 0.27  |
| TAVHL   | -1,500.00    | -34,800.00    | -0.03 |
| TCELL   | 60,000.00    | 920,400.00    | 0.76  |
| THYAO   | 12,500.00    | 238,375.00    | 0.20  |
| THYAO   | 3,500.00     | 66,745.00     | 0.05  |
| TKFEN   | 64,500.00    | 1,171,965.00  | 0.97  |
| TKFEN   | -34,500.00   | -626,865.00   | -0.52 |
| TOASO   | 10,000.00    | 303,800.00    | 0.25  |
| TRKCM   | 112,500.00   | 545,625.00    | 0.45  |
| TUPRS   | 6,500.00     | 759,850.00    | 0.63  |
| VAKBN   | 42,500.00    | 312,375.00    | 0.26  |
| YKBNK   | 95,000.00    | 452,200.00    | 0.37  |
| TOPLAM: | 1,561,925.10 | 17,677,083.01 | 14.58 |

#### BORÇLANMA SENETLERİ

| Özel Sektör  |          |              |              |      |
|--------------|----------|--------------|--------------|------|
| TRFFFKR31820 | 02/03/18 | 5,000,000.00 | 4,998,106.12 | 4.12 |
| TRFOYMD31811 | 02/03/18 | 5,000,000.00 | 4,998,091.70 | 4.12 |
| TRFFNBK31836 | 30/03/18 | 5,000,000.00 | 4,943,661.36 | 4.07 |
| TRFORFN41817 | 20/04/18 | 3,500,000.00 | 3,435,193.92 | 2.83 |
| TRFTEBK41835 | 26/04/18 | 3,000,000.00 | 2,935,747.31 | 2.42 |
| TRFYKFK51816 | 02/05/18 | 5,000,000.00 | 4,880,508.39 | 4.02 |
| TRFAKFK51816 | 07/05/18 | 5,000,000.00 | 4,873,307.67 | 4.02 |
| TRFVDTF51818 | 15/05/18 | 3,500,000.00 | 3,398,124.58 | 2.80 |
| TRFYKFK61823 | 07/06/18 | 5,000,000.00 | 4,813,783.91 | 3.97 |
| TRSZFKL21916 | 14/02/19 | 6,100,000.00 | 6,151,058.10 | 5.07 |
| TRSTBTF31910 | 01/03/19 | 1,000,000.00 | 863,956.07   | 0.71 |
| TRSGFYH31914 | 25/03/19 | 4,500,000.00 | 4,629,736.49 | 3.81 |

|              |          |               |               |       |
|--------------|----------|---------------|---------------|-------|
| TRSGRFK41911 | 02/04/19 | 4,500,000.00  | 4,611,473.22  | 3.80  |
|              | TOPLAM:  | 56,100,000.00 | 55,532,748.84 | 45.76 |

MEVDUAT

|         |          |              |              |      |
|---------|----------|--------------|--------------|------|
| Mevduat | 15/03/18 | 2,362,830.11 | 2,388,277.74 | 1.97 |
| Mevduat | 16/03/18 | 2,429,135.29 | 2,458,396.63 | 2.02 |
| Mevduat | 23/03/18 | 2,398,253.83 | 2,410,670.29 | 1.99 |
| Mevduat | 30/03/18 | 2,120,363.90 | 2,128,710.46 | 1.75 |
|         | TOPLAM:  | 9,310,583.13 | 9,386,055.12 | 7.73 |

BPP

|     |          |               |               |       |
|-----|----------|---------------|---------------|-------|
| BPP | 01/03/18 | 5,109,854.27  | 5,109,854.27  | 4.21  |
| BPP | 01/03/18 | 3,001,089.04  | 3,001,089.04  | 2.47  |
| BPP | 01/03/18 | 812,294.77    | 812,294.77    | 0.67  |
| BPP | 01/03/18 | 5,001,815.07  | 5,001,815.07  | 4.12  |
| BPP | 01/03/18 | 330,119.34    | 330,119.34    | 0.27  |
|     | TOPLAM:  | 14,255,172.49 | 14,255,172.49 | 11.74 |

DİĞER

|                                   |         |                |               |       |
|-----------------------------------|---------|----------------|---------------|-------|
| AAV ATA PORTFÖY İKİNCİ HİSSE FONU |         | 182,481,700.00 | 4,677,005.97  | 3.85  |
| AFV AVRUPA YABANCI HİSSE          |         | 144,188,446.00 | 4,506,609.88  | 3.71  |
| GHS GARANTİ PORTFÖY               |         | 2,040,454.00   | 3,121,647.73  | 2.57  |
| HİSSE SFNFDİ FONU                 |         | 35,763,400.00  | 2,465,528.80  | 2.03  |
| KYA KARE PORTFÖY                  |         |                |               |       |
| HİSSE SFNFDİ FONU                 |         | 4,530,000.00   | 7,156,657.08  | 5.88  |
| TFF YABANCI ETF                   |         |                |               |       |
|                                   | TOPLAM: | 369,004,000.00 | 21,927,449.46 | 18.04 |

VOB Nakit Teminatı

|                 |         |                |                |        |
|-----------------|---------|----------------|----------------|--------|
|                 |         |                | 2,605,733.11   | 2.15   |
|                 | TOPLAM: |                | 2,605,733.11   | 2.15   |
| PORTFÖY DEĞERİ: |         | 450,231,680.72 | 121,384,242.03 | 100.00 |

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU

| AÇIKLAMA              | TUTAR          | ORAN%    |
|-----------------------|----------------|----------|
| A-)FON PORTFÖY DEĞERİ | 121,384,242.03 | 100.04 % |
| B-)HAZIR DEĞERLER     | 28,162.53      | 0.02 %   |
| C-)ALACAKLAR          | 1,377,773.81   | 1.14 %   |
| D-)DİĞER VARLIKLAR    | 0.00           | 0.00 %   |
| E-)BORÇLAR            | -1,454,707.31  | -1.20 %  |
| F-)İHTİYAT            | 0.00           | 0.00 %   |
| G-)VERGİ              | 0.00           | 0.00 %   |
| FON TOPLAM DEĞERİ     | 121,335,471.06 |          |
|                       |                | 100,00 % |

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

| AÇIKLAMA                                                           | TUTAR     | ORAN%    |
|--------------------------------------------------------------------|-----------|----------|
| Portföye Alımlarda ve portföyden Satımlarda Ödenen Komisyonlar     | 29,137.03 | 0.0240 % |
| Fon Yönetim Ücreti                                                 | 83,154.40 | 0.0685 % |
| Mevzuat Gereği Yapılması Zorunlu Tescil ve İlan Giderleri          | 196.56    | 0.0002 % |
| Portföydeki Varlıkların Saklanması Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler | 4,913.55  | 0.0040 % |

hizmetleri için Ödenen Ücretler

|                                                         |            |          |
|---------------------------------------------------------|------------|----------|
| Bağımsız Denetim Kuruluşlarına<br>Ödenen Denetim Ücreti | 561.40     | 0.0005 % |
| Diğer Harcamalar                                        | 502.60     | 0.0004 % |
| Otomatik BPP Faiz BSMV                                  | 1,260.84   | 0.0010 % |
| TOPLAM:                                                 | 119,726.38 | 0.0986 % |