

| Menkul Kıymet           | Menkul Tanımı | Nominal Deger       | Toplam Deger         | Toplam (%)    |
|-------------------------|---------------|---------------------|----------------------|---------------|
| <b>A.HİSSE SENEDİ</b>   |               |                     |                      |               |
| HİSSE SENETLERİ         | AEFES         | 75.000,00           | 2.221.500,00         | 0,67%         |
|                         | AGHOL         | 5.000,00            | 196.600,00           | 0,06%         |
|                         | AKBNK         | 250.000,00          | 1.800.000,00         | 0,54%         |
|                         | ALKIM         | 90.000,00           | 1.518.300,00         | 0,45%         |
|                         | ARCLK         | 26.000,00           | 1.258.400,00         | 0,38%         |
|                         | ASELS         | 64.000,00           | 1.336.320,00         | 0,40%         |
|                         | BIMAS         | 25.000,00           | 1.532.500,00         | 0,46%         |
|                         | BUCIM         | 0                   | 0,01                 | 0,00%         |
|                         | CCOLA         | 2.000,00            | 177.100,00           | 0,05%         |
|                         | CEMTS         | 20.000,00           | 373.800,00           | 0,11%         |
|                         | DOHOL         | 600.000,00          | 1.650.000,00         | 0,49%         |
|                         | ECILC         | 240.000,00          | 1.797.600,00         | 0,54%         |
|                         | EREGL         | 25.000,00           | 704.000,00           | 0,21%         |
|                         | FROTO         | 4.000,00            | 952.400,00           | 0,29%         |
|                         | GARAN         | 190.000,00          | 2.141.300,00         | 0,64%         |
|                         | ISCTR         | 250.000,00          | 1.797.500,00         | 0,54%         |
|                         | ISFIN         | 550.000,00          | 1.705.000,00         | 0,51%         |
|                         | ISFIN         | 50.000,00           | 155.000,00           | 0,05%         |
|                         | KCHOL         | 60.000,00           | 1.702.800,00         | 0,51%         |
|                         | KOZAL         | 5.000,00            | 578.500,00           | 0,17%         |
|                         | KRDMD         | 175.000,00          | 1.613.500,00         | 0,48%         |
|                         | MGROS         | 15.000,00           | 569.100,00           | 0,17%         |
|                         | OYAKC         | 240.000,00          | 1.896.000,00         | 0,57%         |
|                         | PARSN         | 11.000,00           | 348.480,00           | 0,10%         |
|                         | PETKM         | 200.000,00          | 1.560.000,00         | 0,47%         |
|                         | PGSUS         | 7.500,00            | 637.125,00           | 0,19%         |
|                         | SAHOL         | 90.000,00           | 1.190.700,00         | 0,36%         |
|                         | SISE          | 85.000,00           | 1.137.300,00         | 0,34%         |
|                         | SISE          | 15.000,00           | 200.700,00           | 0,06%         |
|                         | SISE          | 25.000,00           | 334.500,00           | 0,10%         |
|                         | TCELL         | 85.000,00           | 1.569.100,00         | 0,47%         |
|                         | THYAO         | 80.001,00           | 1.601.620,02         | 0,48%         |
|                         | TOASO         | 22.000,00           | 1.665.400,00         | 0,50%         |
|                         | TTKOM         | 125.000,00          | 1.203.750,00         | 0,36%         |
|                         | TTRAK         | 500                 | 112.000,00           | 0,03%         |
|                         | TUPRS         | 11.000,00           | 1.698.400,00         | 0,51%         |
|                         | VAKBN         | 300.000,00          | 1.104.000,00         | 0,33%         |
|                         | YKBNK         | 600.000,00          | 2.028.000,00         | 0,61%         |
| <b>ARA GRUP TOPLAMI</b> |               | <b>4.618.001,00</b> | <b>44.068.295,03</b> | <b>13,19%</b> |
| <b>GRUP TOPLAMI</b>     |               | <b>4.618.001,00</b> | <b>44.068.295,03</b> | <b>13,19%</b> |

| <b>B.BORÇLANMA SENETLERİ</b> |              |                       |                       |               |
|------------------------------|--------------|-----------------------|-----------------------|---------------|
| Devlet Tahvili               | TRT120122T17 | 2.000.000,00          | 2.085.798,20          | 0,62%         |
| Devlet Tahvili               | TRT120122T17 | 1.860.000,00          | 1.939.792,33          | 0,58%         |
| Devlet Tahvili               | TRT020322T17 | 2.400.000,00          | 2.459.653,44          | 0,74%         |
| Devlet Tahvili               | TRT040522T13 | 1.000.000,00          | 977.399,30            | 0,29%         |
| Devlet Tahvili               | TRT170822T15 | 400.000,00            | 393.316,52            | 0,12%         |
| Devlet Tahvili               | TRT140922T17 | 50.000,00             | 47.451,75             | 0,01%         |
| Devlet Tahvili               | TRT261022T10 | 200.000,00            | 604.905,88            | 0,18%         |
| Devlet Tahvili               | TRT180123T10 | 9.800.000,00          | 9.518.470,50          | 2,85%         |
| Devlet Tahvili               | TRT080323T10 | 3.568.000,00          | 3.128.179,78          | 0,94%         |
| Devlet Tahvili               | TRT140623T19 | 3.000.000,00          | 2.808.744,00          | 0,84%         |
| Devlet Tahvili               | TRT140623T19 | 6.400.000,00          | 5.991.987,20          | 1,79%         |
| Devlet Tahvili               | TRT200923T18 | 6.000.000,00          | 5.927.485,20          | 1,77%         |
| Devlet Tahvili               | TRT270923T11 | 1.000.000,00          | 838.928,70            | 0,25%         |
| Devlet Tahvili               | TRT270923T11 | 12.280.479,00         | 10.302.446,28         | 3,08%         |
| Devlet Tahvili               | TRT181023T19 | 2.000.000,00          | 1.999.101,40          | 0,60%         |
| Devlet Tahvili               | TRT181023T19 | 75.000,00             | 74.966,30             | 0,02%         |
| Devlet Tahvili               | TRT200324T13 | 12.849.000,00         | 10.880.386,72         | 3,26%         |
| Devlet Tahvili               | TRT240724T15 | 6.500.000,00          | 5.064.378,80          | 1,52%         |
| Devlet Tahvili               | TRT240724T15 | 7.550.000,00          | 5.882.470,76          | 1,76%         |
| Devlet Tahvili               | TRT120325T12 | 1.443.409,00          | 988.422,09            | 0,30%         |
| Devlet Tahvili               | TRT120325T12 | 2.000.000,00          | 1.369.566,20          | 0,41%         |
| Devlet Tahvili               | TRT120325T12 | 8.438.000,00          | 5.778.199,80          | 1,73%         |
| Devlet Tahvili               | TRT011025T16 | 35.000.000,00         | 26.689.922,00         | 7,99%         |
| Devlet Tahvili               | TRT110226T13 | 36.500.000,00         | 25.613.396,85         | 7,67%         |
| Devlet Tahvili               | TRT110226T13 | 4.400.000,00          | 3.087.642,36          | 0,92%         |
| Devlet Tahvili               | TRT020926T17 | 8.000.000,00          | 6.970.680,80          | 2,09%         |
| Devlet Tahvili               | TRT240227T17 | 14.000.000,00         | 9.279.316,20          | 2,78%         |
| Devlet Tahvili               | TRT240227T17 | 11.000.000,00         | 7.290.891,30          | 2,18%         |
| Devlet Tahvili               | TRT110827T16 | 46.010.000,00         | 28.992.042,05         | 8,68%         |
| Devlet Tahvili               | TRT080328T15 | 22.500.000,00         | 15.360.765,75         | 4,60%         |
| Devlet Tahvili               | TRT080328T15 | 6.200.000,00          | 4.232.744,34          | 1,27%         |
| Devlet Tahvili               | TRT131130T14 | 53.100.000,00         | 31.067.270,10         | 9,30%         |
| Devlet Tahvili               | TRT280531T14 | 1.000.000,00          | 1.415.730,40          | 0,42%         |
| Varlığa Dayalı MK            | TRPKYVFA2318 | 100.000,00            | 100.142,27            | 0,03%         |
| Varlığa Dayalı MK            | TRPKYVFA2318 | 500.000,00            | 500.711,35            | 0,15%         |
| Varlığa Dayalı MK            | TRPTYV232410 | 500.000,00            | 548.616,40            | 0,16%         |
| <b>ARA GRUP TOPLAMI</b>      |              | <b>329.623.888,00</b> | <b>240.211.923,32</b> | <b>71,92%</b> |
| ÖZEL SEKTÖR TAHVİLİ          | TRSTISB72712 | 300.000,00            | 336.189,00            | 0,10%         |
|                              | TRSTISB92918 | 500.000,00            | 503.871,70            | 0,15%         |
|                              | TRSYKBK62914 | 500.000,00            | 531.110,90            | 0,16%         |
| <b>ARA GRUP TOPLAMI</b>      |              | <b>1.300.000,00</b>   | <b>1.371.171,60</b>   | <b>0,41%</b>  |
| FİNANSMAN BONOSU             | TRFALNF12216 | 280.000,00            | 279.577,45            | 0,08%         |
| <b>ARA GRUP TOPLAMI</b>      |              | <b>280.000,00</b>     | <b>279.577,45</b>     | <b>0,08%</b>  |
| <b>GRUP TOPLAMI</b>          |              | <b>331.203.888,00</b> | <b>241.862.672,37</b> | <b>72,42%</b> |
| <b>C KATILMA BELGESİ</b>     |              |                       |                       |               |

|                           |              |                       |                       |               |
|---------------------------|--------------|-----------------------|-----------------------|---------------|
| D. OPSİYON İŞLEMLER       |              |                       |                       |               |
| E.YABANCI HİSSE           |              |                       |                       |               |
| F.TERS REPO               |              |                       |                       |               |
| Devlet Tahvili Repo       | TRT050527T17 | 1.001.171,23          | 1.001.171,23          | 0,30%         |
|                           | TRT050527T17 | 12.014.054,79         | 12.014.054,79         | 3,60%         |
| <b>ARA GRUP TOPLAMI</b>   |              | <b>13.015.226,02</b>  | <b>13.015.226,02</b>  | <b>3,90%</b>  |
| <b>GRUP TOPLAMI</b>       |              | <b>13.015.226,02</b>  | <b>13.015.226,02</b>  | <b>3,90%</b>  |
| G.KATILIM HESABI          |              |                       |                       |               |
| H.VADELİ MEVDUAT          |              |                       |                       |               |
| Vadeli Mevduat (TL)       |              | 18.619.353,88         | 18.651.491,39         | 5,58%         |
|                           |              | 16.170.367,10         | 16.198.277,60         | 4,85%         |
| <b>ARA GRUP TOPLAMI</b>   |              | <b>34.789.720,98</b>  | <b>34.849.768,99</b>  | <b>10,43%</b> |
| <b>GRUP TOPLAMI</b>       |              | <b>34.789.720,98</b>  | <b>34.849.768,99</b>  | <b>10,43%</b> |
| I.KIYMETLİ MADEN          |              |                       |                       |               |
| J.YABANCI TAHVİL          |              |                       |                       |               |
| K.BORSA PARA PİYASASI     |              |                       |                       |               |
| BPP                       |              | 188.169,97            | 188.169,97            | 0,06%         |
| <b>ARA GRUP TOPLAMI</b>   |              | <b>188.169,97</b>     | <b>188.169,97</b>     | <b>0,06%</b>  |
| <b>GRUP TOPLAMI</b>       |              | <b>188.169,97</b>     | <b>188.169,97</b>     | <b>0,06%</b>  |
| L.VARANT İŞLEMLERİ        |              |                       |                       |               |
| M.TEMİNAT İŞLEMLERİ       |              |                       |                       |               |
| N.SWAP İŞLEMLERİ          |              |                       |                       |               |
| O.EUROBOND                |              |                       |                       |               |
| <b>FON PORTFÖY DEĞERİ</b> |              | <b>383.815.005,97</b> | <b>333.984.132,38</b> |               |

|                                         | TUTARI(TL)            | GRUP (%) | TOPLAM (%) |
|-----------------------------------------|-----------------------|----------|------------|
| A. FON PORTFÖY DEĞERİ                   | 333.984.132,38        |          | 100,27%    |
| (MİZANDAN PORTFÖY DEĞERİ)               | 333.984.133,57        |          | 100,27%    |
| B. HAZIR DEĞERLER                       | 2.395,18              |          | 0,00%      |
| a) Kasa                                 | 0,00                  | 0,00%    | 0,00%      |
| b) Bankalar                             | 0,00                  | 0,00%    | 0,00%      |
| i) TL Hesaplar                          | 0,00                  | 0,00%    | 0,00%      |
| ii) Yabancı Para TL Karşılığı           | 0,00                  |          | 0,00%      |
| iii) VOB Nakit Teminatları (Alacakları) | 0,00                  | 0,00%    | 0,00%      |
| c) Diğer Hazır Değerler                 | 2.395,18              | 100,00%  | 0,00%      |
| C. ALACAKLAR                            | 89.808,92             |          | 0,03%      |
| a) Takastan Alacaklar T1                | 0,00                  | 0,00%    | 0,00%      |
| b) Takastan Alacaklar T2                | 0,00                  | 0,00%    | 0,00%      |
| c) Takastan BPP Alacakları              | 0,00                  | 0,00%    | 0,00%      |
| d) Diğer Alacaklar                      | 89.808,92             | 100,00%  | 0,03%      |
| D. DİĞER VARLIKLAR                      | 0,00                  |          | 0,00%      |
| E. BORÇLAR                              | 978.002,11            |          | -0,29%     |
| a) Takasa Borçlar T1                    | 0,00                  | 0,00%    | 0,00%      |
| b) Takasa Borçlar T2                    | 698.350,00            | 71,41%   | -0,21%     |
| c) Yönetim Ücreti                       | 110.027,02            | 11,25%   | -0,03%     |
| d) Ödenecek Vergi                       | 0,00                  | 0,00%    | 0,00%      |
| e) İhtiyatlar                           | 0,00                  | 0,00%    | 0,00%      |
| f) Krediler                             | 0,00                  | 0,00%    | 0,00%      |
| g) Diğer Borçlar                        | 169.625,09            | 17,34%   | -0,05%     |
| i) Denetim Ücreti                       | 8.378,00              | 0,86%    | 0,00%      |
| ii) İlan Giderleri                      | 0,00                  | 0,00%    | 0,00%      |
| iii) Noter Masrafı                      | 0,00                  | 0,00%    | 0,00%      |
| iv) İhraç İzin Gideri                   | 0,00                  | 0,00%    | 0,00%      |
| v) Takas Saklama Komisyonu              | 2.415,00              | 0,25%    | 0,00%      |
| vi) Diğer                               | 158.832,09            | 16,24%   | -0,05%     |
| F. M.D.Düşüş Karşılığı                  | 0,00                  |          | 0,00%      |
| <b>FON TOPLAM DEĞERİ</b>                | <b>333.098.334,37</b> |          |            |

|                               |                       |  |  |
|-------------------------------|-----------------------|--|--|
| <b>FON TOPLAM DEĞERİ</b>      | <b>333.098.334,37</b> |  |  |
| Toplam Pay Sayısı             | 1.200.000.000.000,00  |  |  |
| Dolaşımdaki Pay Sayısı        | 16.337.291.541,41     |  |  |
| Kurucunun Elindeki Pay Sayısı | 0,00                  |  |  |
| Merkezdeki Pay Sayısı         | 1.183.662.708.458,59  |  |  |
| Fiyat                         | 0,020389              |  |  |
| (VOB AçıkPozisyon)            | 0,00                  |  |  |
| Pay Sahibi Sayısı             | 82.335,00             |  |  |
| Günlük Yönetim Ücreti         | 9.693,25              |  |  |
| Dünkü Fiyat                   | 0,020350              |  |  |