

| KRF-Kare Portföy Birinci Değişken Fon<br>Şubat-2025            |   |                                       |
|----------------------------------------------------------------|---|---------------------------------------|
| I-FONU TANITICI BİLGİLER                                       |   |                                       |
| A-)Fonun Adı                                                   | : | KRF-Kare Portföy Birinci Değişken Fon |
| B-)Kurucunun Ünvanı                                            | : | KARE PORTFÖY YÖNETİMİ A.S             |
| C-)Yöneticinin Ünvanı                                          | : | KARE PORTFÖY YÖNETİMİ A.S             |
| D-)Toplam Değer/Net Varlık Değeri                              | : | 676.067.826,28                        |
| E-) Katılma Payı Sayısı                                        | : | 49.464.979,000                        |
| F-)Fonun Kuruluş Tarihi                                        | : | 06 Şubat 2018                         |
| G-)Fonun Süresi                                                | : | Süresizdir.                           |
| II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER                        |   |                                       |
| A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)                                     | : | 13,667606                             |
| B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)                                   | : | 13,401879                             |
| C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)                           | : | 1,98                                  |
| D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı                            | : | 6,37                                  |
| E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı                               | : | 56,43                                 |
| F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi         |   |                                       |
| a-)Hisse Senedi                                                | : | 18,29                                 |
| b-)Hazine Bonosu                                               | : | 0,00                                  |
| c-)Devlet Tahvili                                              | : | 0,00                                  |
| d-)Özel Sektör Tahvili                                         | : | 0,81                                  |
| e-)Kira Sertifikaları                                          | : | 0,00                                  |
| f-)Finansman Bonusu                                            | : | 2,25                                  |
| g-)TPP-TPP Borçlanma                                           | : | 0,00                                  |
| h-)Opsiyon                                                     | : | 0,00                                  |
| i-) Varant                                                     | : | 0,00                                  |
| j-)Değerli Maden                                               | : | 0,00                                  |
| k-)Mevduat                                                     | : | 0,00                                  |
| l-) Katilim Hesabı                                             | : | 0,00                                  |
| m-)Diğer                                                       | : | 0,00                                  |
| n-)Teminat                                                     | : | 77,67                                 |
| o-)Yatırım Fonu                                                | : | 5,12                                  |
| p-)Borsa Yatırım Fonu                                          | : | 0,00                                  |
| r-)Repo-Trepo                                                  | : | -4,14                                 |
| s-)Taahhütlü Alış-Satış İşlemleri                              | : | 0,00                                  |
| t-) Vaad Sözleşmesi İşlemleri                                  | : | 0,00                                  |
| G-)Aylık Ortalama Portföy Devir Hızı                           |   |                                       |
| a-)Hisse Senedi                                                | : | 4,47                                  |
| b-)Hazine Bonosu                                               | : | 0,03                                  |
| c-)Devlet Tahvili                                              | : | 0,00                                  |
| d-)Opsiyon                                                     | : | 0,00                                  |
| e-)Varant                                                      | : | 0,00                                  |
| f-)Diğer                                                       | : | 7,42                                  |
| H-)Portföyün Ortalama Vadesi                                   | : | -19,45                                |
| I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (TL) | : | 20.728.477,73                         |
| İ-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları (TL)  | : | 151.332.316,34                        |

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) |       |        |      |      |
|---------------------|-------------|------------------------------------------|-------------|------------------|--------------|--------------------|-------------------|---------------|-------------------|-------------------|----------------------|---------------------|-------------------|------------------|-----------------|--------------|----------|-------------------|-------------------|-------|--------|------|------|
| HİSSE SENETLERİ     |             |                                          |             |                  |              |                    |                   |               |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |              |          |                   |                   |       |        |      |      |
| Hisse Türk          |             |                                          |             |                  |              |                    |                   |               |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |              |          |                   |                   |       |        |      |      |
| ARSAN               | TL          | ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ A.Ş.     |             |                  | TRAARSAN91B1 |                    |                   | 0,72          | 3,041667          | 14/01/22          |                      |                     |                   |                  | 18,720000       | 13,48        | 49,52    | 0,00              | 0,00              |       |        |      |      |
| HLGYO               | TL          | HALK GAYRİMEN KUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. |             |                  | TREHLGY00016 |                    |                   | 1,03          | 1,145631          | 06/09/24          |                      |                     |                   |                  | 2,660000        | 2,74         | 10,07    | 0,00              | 0,00              |       |        |      |      |
| VESBE               | TL          | VESTEL BEYAZ EŞYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. |             |                  | TREVEST00017 |                    |                   | 0,79          | 18,037975         | 15/11/23          |                      |                     | 80100511          |                  | 13,930000       | 11,00        | 40,41    | 0,00              | 0,00              |       |        |      |      |
| GRUP TOPLAMI        |             |                                          |             |                  |              |                    |                   | 2,54          |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |              |          |                   |                   | 27,22 | 100,00 | 0,00 | 0,00 |
| GRUP TOPLAMI        |             |                                          |             |                  |              |                    |                   | 2,54          |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |              |          |                   |                   | 27,22 | 100,00 | 0,00 | 0,00 |
| BORÇLANMA SENETLERİ |             |                                          |             |                  |              |                    |                   |               |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |              |          |                   |                   |       |        |      |      |
| Özel Sektör         |             |                                          |             |                  |              |                    |                   |               |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |              |          |                   |                   |       |        |      |      |
| TRFQYBN52517        | TL          | Q YATIRIM BANKASI A.Ş.                   | 21/05/25    | 79               | TRFQYBN52517 | 0,00               | 1                 | 800.000,00    | 102,639000        | 17/12/24          | 275,250494           |                     | 79457419          |                  | 114,418203      | 915.345,62   | 5,96     | 0,54              | 0,14              |       |        |      |      |
| TRFTPFCA2513        | TL          | CREDITWE ST FAKTORİN G A.Ş.              | 10/12/25    | 282              | TRFTPFCA2513 | 35,62              | 4                 | 4.000.000,00  | 100,000000        | 11/12/24          | 65,368024            |                     |                   |                  | 111,709463      | 4.468.378,54 | 29,08    | 2,62              | 0,66              |       |        |      |      |
| TRSEKERA2514        | TL          | EKER SUT URUNLERI GIDA SAN.              | 11/12/25    | 283              | TRSEKERA2514 | 35,26              | 4                 | 5.000.000,00  | 100,000000        | 11/12/24          | 64,388856            |                     |                   |                  | 111,445268      | 5.572.263,42 | 36,26    | 3,26              | 0,82              |       |        |      |      |

| KRF-Kare Portföy Birinci Değişken Fon |             |                                                                                                                                                                   |             |                  |              |                    |                   |                |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |                |          |                   |                   |
|---------------------------------------|-------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|------------------|--------------|--------------------|-------------------|----------------|-------------------|-------------------|----------------------|---------------------|-------------------|------------------|-----------------|----------------|----------|-------------------|-------------------|
| Şubat-2025                            |             |                                                                                                                                                                   |             |                  |              |                    |                   |                |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |                |          |                   |                   |
| 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) |
| TRSIGY82512                           | TL          | VE<br>TİCARET A.Ş.<br>İŞ<br>GAYRİMENKUL<br>YATIRIM<br>ORTAKLIĞI A.Ş.                                                                                              | 13/08/25    | 163              | TRSIGY82512  | 0,00               | 4                 | 750.000,00     | 105,750200        | 13/12/24          | 50,892629            |                     | 79441531          |                  | 103,410037      | 775.575,28     | 5,05     | 0,45              | 0,11              |
| TRSSISEE2517                          | TL          | TÜRKİYE<br>ŞİŞE VE CAM<br>FABRİKALA<br>RI A.Ş.                                                                                                                    | 07/10/25    | 218              | TRSSISEE2517 | 0,00               | 4                 | 750.000,00     | 111,771200        | 13/12/24          | 51,844665            |                     | 79441531          |                  | 108,555973      | 814.169,80     | 5,30     | 0,48              | 0,12              |
| TRSKCTF22619                          | TL          | KOÇ<br>FİNANSMA<br>N A.Ş.                                                                                                                                         | 04/02/26    | 338              | TRSKCTF22619 | 44,60              | 1                 | 2.700.000,00   | 100,000000        | 17/01/25          | 41,672739            |                     |                   |                  | 104,428077      | 2.819.558,09   | 18,35    | 1,65              | 0,42              |
| TRSAEST91911                          | TL          | AE ARMA<br>ELEKTROP<br>ANÇ<br>ELEKTROM<br>EKANİK<br>SANAYİ<br>MÜHENDİS<br>LİK<br>TAAHHÜT<br>VE<br>TİCARET<br>A.Ş.                                                 | 20/12/30    | 2118             | TRSAEST91911 | 0,00               | 4                 | 700.000,00     | 107,396000        | 28/12/20          | -0,000001            |                     |                   |                  | 106,051955      | 742.363,68     | 4,83     | 0,43              | 0,11              |
| TRSAEST91911                          | TL          | AE ARMA<br>ELEKTROP<br>ANÇ<br>ELEKTROM<br>EKANİK<br>SANAYİ<br>MÜHENDİS<br>LİK<br>TAAHHÜT<br>VE<br>TİCARET<br>A.Ş. (Değer<br>Düşüklüğü<br>Karşılığı-<br>%100 Oran) | 20/12/30    | 2118             | TRSAEST91911 | 0,00               | 4                 |                | 107,396000        | 28/12/20          |                      |                     |                   |                  | 106,051955      | -742.363,68    | -4,83    | -0,43             | -0,11             |
| GRUP TOPLAMI                          |             |                                                                                                                                                                   |             |                  |              |                    |                   | 14.700.000,00  |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 | 15.365.290,75  | 100,00   | 9,00              | 2,27              |
| GRUP TOPLAMI                          |             |                                                                                                                                                                   |             |                  |              |                    |                   | 15.400.000,00  |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 | 15.365.290,75  | 100,00   | 9,00              | 2,27              |
| REPO                                  |             |                                                                                                                                                                   |             |                  |              |                    |                   |                |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |                |          |                   |                   |
| SAHOL                                 |             |                                                                                                                                                                   | 03/03/25    | 0                |              | 45,40              |                   | 27.100.750,68  | 45,400000         | 28/02/25          |                      | 274.112,00          | 79746315          | 27.100.750,68    | 45,400000       | -27.100.750,68 | 35,06    | -15,86            | -4,01             |
| THYAO                                 |             |                                                                                                                                                                   | 03/03/25    | 0                |              | 45,40              |                   | 50.186.575,34  | 45,400000         | 28/02/25          |                      | 161.944,00          | 79746315          | 50.186.575,34    | 45,400000       | -50.186.575,34 | 64,94    | -29,37            | -7,42             |
| GRUP TOPLAMI                          |             |                                                                                                                                                                   |             |                  |              |                    |                   | 77.287.326,02  |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 | -77.287.326,02 | 100,00   | -45,23            | -11,43            |
| GRUP TOPLAMI                          |             |                                                                                                                                                                   |             |                  |              |                    |                   | 77.287.326,02  |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 | -77.287.326,02 | 100,00   | -45,23            | -11,43            |
| DİĞER                                 |             |                                                                                                                                                                   |             |                  |              |                    |                   |                |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |                |          |                   |                   |
| Y.Fonu Türk                           |             |                                                                                                                                                                   |             |                  |              |                    |                   |                |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |                |          |                   |                   |
| IDL                                   | TL          | AKTİFBANK                                                                                                                                                         |             |                  | TRYMKFT00190 |                    |                   | 7.254.000,00   | 2,908203          | 03/02/25          |                      |                     |                   |                  | 3,354444        | 24.333.136,78  | 85,77    | 14,23             | 3,60              |
| KCL                                   | TL          | KARE<br>PORTFÖY                                                                                                                                                   |             |                  | TRYKARP00073 |                    |                   | 410.000,00     | 1,012638          | 06/02/25          |                      |                     |                   |                  | 1,028918        | 421.856,38     | 1,49     | 0,25              | 0,06              |
| KHB                                   | TL          | KARE<br>PORTFÖY                                                                                                                                                   |             |                  | TRYKARP00065 |                    |                   | 1.544.000,00   | 0,971256          | 13/02/25          |                      |                     |                   |                  | 0,969711        | 1.497.233,78   | 5,28     | 0,88              | 0,22              |
| KPP                                   | TL          | KARE<br>PORTFÖY                                                                                                                                                   |             |                  | TRYKARP00040 |                    |                   | 29.000,00      | 1,726444          | 27/02/25          |                      |                     |                   |                  | 1,732543        | 50.243,75      | 0,18     | 0,03              | 0,01              |
| KRC                                   | TL          | KARE<br>PORTFÖY                                                                                                                                                   |             |                  | TRYKARE00036 |                    |                   | 23.154.000,00  | 0,075582          | 14/10/24          |                      |                     |                   |                  | 0,089134        | 2.063.808,64   | 7,28     | 1,21              | 0,31              |
| GRUP TOPLAMI                          |             |                                                                                                                                                                   |             |                  |              |                    |                   | 32.391.000,00  |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 | 28.366.279,33  | 100,00   | 16,60             | 4,20              |
| GRUP TOPLAMI                          |             |                                                                                                                                                                   |             |                  |              |                    |                   | 32.391.000,00  |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 | 28.366.279,33  | 100,00   | 16,60             | 4,20              |
| VIOP Nakit Teminatı                   |             |                                                                                                                                                                   |             |                  |              |                    |                   |                |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |                |          |                   |                   |
| VIOP Nakit Teminatı                   |             |                                                                                                                                                                   |             |                  |              |                    |                   | 204.459.529,32 |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 | 204.459.529,32 | 100,00   | 119,63            |                   |
| GRUP TOPLAMI                          |             |                                                                                                                                                                   |             |                  |              |                    |                   | 204.459.529,32 |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 | 204.459.529,32 | 100,00   | 119,63            |                   |
| GRUP TOPLAMI                          |             |                                                                                                                                                                   |             |                  |              |                    |                   | 204.459.529,32 |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 | 204.459.529,32 | 100,00   | 119,63            |                   |
| VIOP USD Nakit Teminatı               |             |                                                                                                                                                                   |             |                  |              |                    |                   |                |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |                |          |                   |                   |
| VIOP USD Nakit Teminatı               |             |                                                                                                                                                                   |             |                  |              |                    |                   | 0,00           |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 | 0,00           | 100,00   | 0,00              |                   |
| VIOP USD Nakit Teminatı               |             |                                                                                                                                                                   |             |                  |              |                    |                   | 0,00           |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 | 0,00           | 100,00   | 0,00              |                   |
| GRUP TOPLAMI                          |             |                                                                                                                                                                   |             |                  |              |                    |                   | 0,00           |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 | 0,00           | 200,00   | 0,00              |                   |
| GRUP TOPLAMI                          |             |                                                                                                                                                                   |             |                  |              |                    |                   | 0,00           |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 | 0,00           | 200,00   | 0,00              |                   |
| DİĞER                                 |             |                                                                                                                                                                   |             |                  |              |                    |                   |                |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |                |          |                   |                   |
| Döviz                                 |             |                                                                                                                                                                   |             |                  |              |                    |                   |                |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |                |          |                   |                   |
| EUR                                   | EUR         |                                                                                                                                                                   |             |                  | EUR          |                    |                   | 9,35           | 36,871658         | 28/02/25          |                      |                     |                   |                  | 37,823400       | 353,65         | 0,00     | 0,00              | 0,00              |
| USD                                   | USD         | FED                                                                                                                                                               |             |                  | USD          |                    |                   | 96.062,24      | 35,686936         | 28/02/25          |                      |                     |                   |                  | 36,381200       | 3.494.859,57   | 0,00     | 0,00              | 0,52              |
| GRUP TOPLAMI                          |             |                                                                                                                                                                   |             |                  |              |                    |                   | 96.071,59      |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 | 3.495.213,22   | 0,00     | 0,00              | 0,52              |
| GRUP TOPLAMI                          |             |                                                                                                                                                                   |             |                  |              |                    |                   | 96.071,59      |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 | 3.495.213,22   | 0,00     | 0,00              | 0,52              |
| FON PORTFÖY DEĞERİ                    |             |                                                                                                                                                                   |             |                  |              |                    |                   |                |                   |                   |                      |                     |                   |                  | 170.903.800,60  |                | 100,00   |                   |                   |

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU

| AÇIKLAMA              | TUTAR          | ORAN%    |
|-----------------------|----------------|----------|
| A-)FON PORTFÖY DEĞERİ | 170.903.800,60 | 25,28 %  |
| B-)HAZIR DEĞERLER     | 3.506.044,39   | 0,52 %   |
| C-)ALACAKLAR          | 523.606.858,15 | 77,45 %  |
| D-)DİĞER VARLIKLAR    | 0,00           | 0,00 %   |
| E-)BORÇLAR            | -21.948.876,86 | -3,25 %  |
| F-)İHTİYAT            | 0,00           | 0,00 %   |
| G-)VERGİ              | 0,00           | 0,00 %   |
| FON TOPLAM DEĞERİ     | 676.067.826,28 | 100,00 % |

KRF-Kare Portföy Birinci Değişken Fon  
Şubat-2025

| V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER                                       |              |          |
|--------------------------------------------------------------------|--------------|----------|
| AÇIKLAMA                                                           | TUTAR        | ORAN%    |
| Fon Yönetim Ücreti                                                 | 1.161.952,62 | 0,1719 % |
| Mevzuat Gereği Yapılması Zorunlu Tescil ve İlan Giderleri          | 2.339,40     | 0,0003 % |
| Kayda Alma Ücreti                                                  | 10.820,83    | 0,0016 % |
| Portföydeki Varlıkların Saklanması Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler | 102.228,80   | 0,0151 % |
| Portföye Alımlarda ve portföyden Satımlarda Ödenen Komisyonlar     | 1.070.057,52 | 0,1583 % |
| Fonun Mükellefi Olduğu Vergi Ödemeleri                             | 443,70       | 0,0001 % |
| Bağımsız Denetim Kuruluşlarına Ödenen Denetim Ücreti               | 7.378,68     | 0,0011 % |
| Diğer Harcamalar                                                   | 1.018,67     | 0,0002 % |
| BİST KYD Ücreti                                                    | 3.080,00     | 0,0005 % |
| E Defter Ücreti                                                    | 1.220,80     | 0,0002 % |
|                                                                    | 2.360.541,02 | 0,3493 % |

| 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 |

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