

PBR-PUSULA PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON
Temmuz-2025

I-FONU TANITICI BİLGİLER

A-)Fonun Adı	:	PBR-PUSULA PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON
B-)Kurucunun Ünvanı	:	PUSULA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
C-)Yöneticinin Ünvanı	:	PUSULA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
D-)Toplam Değer/Net Varlık Değeri	:	45.539.378,59
E-) Katılma Payı Sayısı	:	25.113.212,000
F-)Fonun Kuruluş Tarihi	:	27 Mart 2024
G-)Fonun Süresi	:	Süresizdir.

II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)	:	1,813363
B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)	:	1,818289
C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)	:	-0,27
D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı	:	25,87
E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı	:	48,13
F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi		
a-)Hisse Senedi	:	39,47
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	11,57
d-)Özel Sektör Tahvili	:	0,05
e-)Kira Sertifikaları	:	0,00
f-)Finansman Bonusu	:	4,51
g-)TPP-TPP Borçlanma	:	3,03
h-)Opsiyon	:	0,00
i-) Varant	:	0,00
j-)Değerli Maden	:	0,00
k-)Mevduat	:	0,70
l-) Katılım Hesabı	:	0,00
m-)Diğer	:	0,00
n-)Teminat	:	0,00
o-)Yatırım Fonu	:	0,00
p-)Borsa Yatırım Fonu	:	0,00
r-)Repo-Trepo	:	40,67
s-)Taahhütlü Alış-Satış İşlemleri	:	0,00
t-) Vaad Sözleşmesi İşlemleri	:	0,00
G-)Aylık Ortalama Portföy Devir Hızı		
a-)Hisse Senedi	:	1,21
b-)Hazine Bonosu	:	0,07
c-)Devlet Tahvili	:	0,00
d-)Opsiyon	:	0,00
e-)Varant	:	0,00
f-)Diğer	:	10,13
H-)Portföyün Ortalama Vadesi	:	98,75
I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (TL)	:	27.504.247,45
İ-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları (TL)	:	30.259.139,50

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																			
BIOEN	TL	BİOTREND ÇEVRE VE ENERJİ YATIRIMLARI A.Ş.			TREBION00012			100.000,00	21,101259	28/07/25			80100511		21,260000	2.126.000,00	18,77	6,92	4,67
BIOEN	TL	BİOTREND ÇEVRE VE ENERJİ YATIRIMLARI A.Ş.			TREBION00012			-55.000,00	21,101259	30/07/25			80100511		21,260000	-1.169.300,00	-10,32	-3,81	-2,57
IPEKE	TL	İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM A.Ş.			TRAIPMAT92D2			70.000,00	62,691415	31/07/25			80100517		54,550000	3.818.500,00	33,71	12,43	8,39
IPEKE	TL	İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM A.Ş.			TRAIPMAT92D2			-39.500,00	62,191987	30/07/25			80100517		54,550000	-2.154.725,00	-19,02	-7,01	-4,73
KCHOL	TL	KOÇ HOLDİNG A.Ş.			TRAKCHOL91Q8			15.000,00	155,200000	28/07/25			80100511		179,300000	2.689.500,00	23,74	8,75	5,91
KCHOL	TL	KOÇ HOLDİNG A.Ş.			TRAKCHOL91Q8			-9.000,00	155,200000	30/07/25			80100511		179,300000	-1.613.700,00	-14,25	-5,25	-3,54

PBR-PUSULA PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON																					
Temmuz-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)		
KOZAA	TL	KOZA ANADOLU METAL MADENCİLİK			TREKOZA00014			30.000,00	85,500410	28/07/25			80100511		74,500000	2.235.000,00	19,73	7,27	4,91		
KOZAA	TL	KOZA ANADOLU METAL MADENCİLİK			TREKOZA00014			-14.000,00	85,500409	30/07/25			80100511		74,500000	-1.043.000,00	-9,21	-3,39	-2,29		
KOZAL	TL	KOZA ALTIN İŞLETMENLERİ A.Ş.			TREKOAL00014			125.000,00	24,877217	25/07/25			80100511		22,860000	2.857.500,00	25,23	9,30	6,27		
KOZAL	TL	KOZA ALTIN İŞLETMENLERİ A.Ş.			TREKOAL00014			-75.000,00	24,877217	30/07/25			80100511		22,860000	-1.714.500,00	-15,14	-5,58	-3,76		
KRDMD	TL	KARDEMİR KARABÜK DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. (D)			TRAKRDMR91G7			100.000,00	26,790000	28/07/25			80100511		27,720000	2.772.000,00	24,47	9,02	6,09		
KRDMD	TL	KARDEMİR KARABÜK DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. (D)			TRAKRDMR91G7			-72.500,00	26,790000	30/07/25			80100511		27,720000	-2.009.700,00	-17,74	-6,54	-4,41		
SAHOL	TL	HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.			TRASAHOL91Q5			24.500,00	86,172727	31/07/25			80100511		95,350000	2.336.075,00	20,62	7,60	5,13		
SAHOL	TL	HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.			TRASAHOL91Q5			-16.500,00	86,172725	30/07/25			80100511		95,350000	-1.573.275,00	-13,89	-5,12	-3,45		
SUWEN	TL	Suwen Tekstil Sanayi Pazarlama A.Ş.			TRESUWN00022			375.000,00	10,735144	31/07/25			80100511		10,600000	3.975.000,00	35,10	12,93	8,73		
SUWEN	TL	Suwen Tekstil Sanayi Pazarlama A.Ş.			TRESUWN00022			-215.000,00	10,723948	30/07/25			80100511		10,600000	-2.279.000,00	-20,12	-7,42	-5,00		
TCELL	TL	TURKCELL İLETİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.			TRATCELL91M1			15.000,00	95,100000	24/07/25			80100511		93,250000	1.398.750,00	12,35	4,55	3,07		
TCELL	TL	TURKCELL İLETİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.			TRATCELL91M1			-4.500,00	94,262500	30/07/25			80100511		93,250000	-419.625,00	-3,70	-1,37	-0,92		
ULKER	TL	ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş.			TREULKR00015			20.500,00	107,745037	31/07/25			80100511		109,600000	2.246.800,00	19,83	7,31	4,93		
ULKER	TL	ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş.			TREULKR00015			-10.500,00	107,745036	30/07/25			80100511		109,600000	-1.150.800,00	-10,16	-3,75	-2,53		
GRUP TOPLAMI								363.500,00										11.327.500,00	100,00	36,84	24,90
GRUP TOPLAMI								363.500,00										11.327.500,00	100,00	36,84	24,90
BORÇLANMA SENETLERİ																					
Özel Sektör																					
TRFHYBA12616	TL	HEDEF YATIRIM BANKASI A.Ş.	08/01/26	160	TRFHYBA12616	0,00		4.000.000,00	81,114800	11/07/25	52,506898		80272817		83,110123	3.324.404,90	37,48	10,82	7,30		
GRUP TOPLAMI								4.000.000,00										3.324.404,90	37,48	10,82	7,30
Varlığa Dayalı Menkul Kıymet																					
TRPFB2FA2512	TL	FİBABANK A.Ş.	10/12/25	131	TRPFB2FA2512	0,00	1	10.000,00	111,800000	02/06/25	45,294816		80118363		118,881707	11.888,17	0,13	0,04	0,03		
TRPFB1F12628	TL	FİBABANK A.Ş.	21/01/26	173	TRPFB1F12628	0,00	1	10.000,00	114,419000	25/06/25	42,800514		80209458		118,627143	11.862,71	0,13	0,04	0,03		
TRPTMK242622	TL	TÜRKİYE MENKUL KIYMETLER ŞİRKETİ	08/04/26	250	TRPTMK242622	48,50	1	5.000.000,00	100,000000	09/05/25	54,050091				110,455354	5.522.767,68	62,26	17,97	12,13		
GRUP TOPLAMI								5.020.000,00										5.546.518,56	62,52	18,05	12,19
GRUP TOPLAMI								9.020.000,00										8.870.923,46	100,00	28,87	19,49
T.REPO																					
TRT110232T15	TL	HAZİNE	01/08/25	0	TRT110232T15	42,67	2	2.002.338,08	42,670000	31/07/25		586.795,00	80352037	2.002.338,08	42,670000	2.002.338,08	100,00	6,51	4,40		
GRUP TOPLAMI								2.002.338,08										2.002.338,08	100,00	6,51	4,40
GRUP TOPLAMI								2.002.338,08										2.002.338,08	100,00	6,51	4,40
MEVDUAT																					
DENİZBANK A.Ş.	TL		01/08/25	0		40,00		320.678,14		31/07/25				321.029,57	40,000000	321.029,57	100,00	1,05	0,70		
GRUP TOPLAMI								320.678,14										321.029,57	100,00	1,05	0,70
GRUP TOPLAMI								320.678,14										321.029,57	100,00	1,05	0,70
TPP																					
TPP			01/08/25	0		43,35		800.950,14	43,350000	31/07/25			224137	800.950,14	43,350000	800.950,14	9,75	2,61	1,76		
TPP			01/08/25	0		50,00		7.410.136,99	50,000000	31/07/25				7.410.136,99	50,000000	7.410.136,99	90,25	24,12	16,27		
GRUP TOPLAMI								8.211.087,13										8.211.087,13	100,00	26,73	18,03
GRUP TOPLAMI								8.211.087,13										8.211.087,13	100,00	26,73	18,03
FON PORTFÖY DEĞERİ															30.732.878,24		100,00				

PBR-PUSULA PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON
Temmuz-2025

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU		
AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
A-)FON PORTFÖY DEĞERİ	30.732.878,24	67,49 %
B-)HAZIR DEĞERLER	0,00	0,00 %
C-)ALACAKLAR	17.055.127,80	37,45 %
D-)DİĞER VARLIKLAR	0,00	0,00 %
E-)BORÇLAR	-2.248.627,45	-4,94 %
F-)İHTİYAT	0,00	0,00 %
G-)VERGİ	0,00	0,00 %
FON TOPLAM DEĞERİ	45.539.378,59	100,00 %

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER		
AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Fon Yönetim Ücreti	72.427,89	0,1590 %
Kayda Alma Ücreti	855,78	0,0019 %
Portföydeki Varlıkların Saklanması Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler	47.234,57	0,1037 %
Portföye Alımlarda ve portföyden Satımlarda Ödenen Komisyonlar	14.437,16	0,0317 %
Fonun Mükellefi Olduğu Vergi Ödemeleri	443,70	0,0010 %
Bağımsız Denetim Kuruluşlarına Ödenen Denetim Ücreti	4.702,39	0,0103 %
Diğer Harcamalar	5.350,60	0,0117 %
Otomatik BPP Faiz BSMV	249,47	0,0005 %
	145.701,56	0,3198 %

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

VII-PORTFÖYDEN SATIŞLAR

A) HİSSE SENETLERİ(SATIŞLAR)

KIYMET	İHRAÇÇI KURUM	BANKA	VADE	İŞLEM TARİHİ	FIYAT	İŞLEM DEĞERİ	NOMINAL DEĞERİ
HISSE TÜRK ULKER	ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş.			22/07/25	112,200	1.617.026,40	14.412,00
TOASO	TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI A.Ş.			23/07/25	214,700	536.750,00	2.500,00
TOASO	TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI A.Ş.			23/07/25	214,200	535.500,00	2.500,00
TOASO	TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI A.Ş.			23/07/25	214,300	1.071.500,00	5.000,00
PETKM	PETKİM PETROKİMYA HOLDİNG A.Ş.			23/07/25	17,520	876.000,00	50.000,00
PETKM	PETKİM PETROKİMYA HOLDİNG A.Ş.			23/07/25	17,540	438.500,00	25.000,00
PETKM	PETKİM PETROKİMYA HOLDİNG A.Ş.			23/07/25	17,550	438.750,00	25.000,00
KRDMD	KARDEMİR KARABÜK DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. (D)			23/07/25	27,180	2.038.500,00	75.000,00
GUBRF	GÜBRE FABRİKALARI T.A.Ş.			23/07/25	255,000	255.000,00	1.000,00

PBR-PUSULA PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON
Temmuz-2025

KRDMD	KARDEMİR KARABÜK DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. (D)	23/07/25	27,200	680.000,00	25.000,00
GUBRF	GÜBRE FABRİKALARI T.A.Ş.	23/07/25	254,750	1.528.500,00	6.000,00
IPEKE	İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM A.Ş.	24/07/25	63,100	94.650,00	1.500,00
ULKER	ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş.	24/07/25	109,500	54.750,00	500,00
ULKER	ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş.	24/07/25	109,600	54.800,00	500,00
ISCTR	T.İŞ BANKASI A.S.	24/07/25	14,790	517.650,00	35.000,00
ISCTR	T.İŞ BANKASI A.S.	24/07/25	14,800	148.000,00	10.000,00
ISCTR	T.İŞ BANKASI A.S.	24/07/25	14,700	735.000,00	50.000,00
ISCTR	T.İŞ BANKASI A.S.	24/07/25	14,730	188.205,21	12.777,00
ISCTR	T.İŞ BANKASI A.S.	24/07/25	14,710	547.550,33	37.223,00
KCHOL	KOÇ HOLDİNG A.Ş.	24/07/25	174,800	524.400,00	3.000,00
KCHOL	KOÇ HOLDİNG A.Ş.	24/07/25	174,900	174.900,00	1.000,00
ULKER	ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş.	29/07/25	109,400	437.600,00	4.000,00
ULKER	ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş.	29/07/25	109,500	54.750,00	500,00
SAHOL	HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.	29/07/25	91,450	182.900,00	2.000,00
SAHOL	HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.	29/07/25	91,400	91.400,00	1.000,00
KCHOL	KOÇ HOLDİNG A.Ş.	30/07/25	174,500	174.500,00	1.000,00
KCHOL	KOÇ HOLDİNG A.Ş.	30/07/25	174,600	174.600,00	1.000,00
KRDMD	KARDEMİR KARABÜK DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. (D)	30/07/25	26,820	268.200,00	10.000,00
KRDMD	KARDEMİR KARABÜK DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. (D)	30/07/25	26,780	133.900,00	5.000,00
KCHOL	KOÇ HOLDİNG A.Ş.	30/07/25	174,800	87.400,00	500,00
ULKER	ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş.	30/07/25	110,500	110.500,00	1.000,00
SAHOL	HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.	30/07/25	93,300	120.636,90	1.293,00
SAHOL	HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.	30/07/25	93,200	93.200,00	1.000,00
SAHOL	HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.	30/07/25	93,100	65.821,70	707,00
ULKER	ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş.	30/07/25	110,600	55.300,00	500,00
KCHOL	KOÇ HOLDİNG A.Ş.	30/07/25	174,900	27.284,40	156,00
TTKOM	TÜRK TELEKOMÜNİKASY ON A.Ş.	30/07/25	54,550	1.091.000,00	20.000,00
KRDMD	KARDEMİR KARABÜK DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. (D)	30/07/25	26,860	268.600,00	10.000,00
SAHOL	HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.	30/07/25	92,650	231.625,00	2.500,00
TCELL	TURKCELL İLETİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.	30/07/25	92,350	230.875,00	2.500,00
TCELL	TURKCELL İLETİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.	30/07/25	92,400	462.000,00	5.000,00
KOZAA	KOZA ANADOLU METAL MADENCİLİK	30/07/25	74,600	522.200,00	7.000,00
ULKER	ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş.	30/07/25	111,000	333.000,00	3.000,00

PBR-PUSULA PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON
Temmuz-2025

ULKER	ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş.	30/07/25	111,100	222.200,00	2.000,00
KCHOL	KOÇ HOLDİNG A.Ş.	30/07/25	174,400	495.993,60	2.844,00
KCHOL	KOÇ HOLDİNG A.Ş.	30/07/25	174,300	610.050,00	3.500,00
KOZAA	KOZA ANADOLU METAL MADENCİLİK	30/07/25	74,700	149.400,00	2.000,00
KRDMD	KARDEMİR KARABÜK DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. (D)	30/07/25	26,840	950.270,20	35.405,00
IPEKE	İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM A.Ş.	30/07/25	55,250	276.250,00	5.000,00
SAHOL	HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.	30/07/25	92,750	649.250,00	7.000,00
KOZAA	KOZA ANADOLU METAL MADENCİLİK	30/07/25	74,650	298.600,00	4.000,00
SUWEN	Suwen Tekstil Sanayi Pazarlama A.Ş.	30/07/25	10,550	1.477.000,00	140.000,00
KOZAL	KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.	30/07/25	22,700	1.702.500,00	75.000,00
KRDMD	KARDEMİR KARABÜK DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. (D)	30/07/25	26,800	324.146,00	12.095,00
IPEKE	İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM A.Ş.	30/07/25	55,200	469.200,00	8.500,00
KOZAA	KOZA ANADOLU METAL MADENCİLİK	30/07/25	74,750	74.750,00	1.000,00
IPEKE	İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM A.Ş.	30/07/25	55,100	1.212.200,00	22.000,00
BIOEN	BİOTREND ÇEVRE VE ENERJİ YATIRIMLARI A.Ş.	30/07/25	20,620	51.550,00	2.500,00
BIOEN	BİOTREND ÇEVRE VE ENERJİ YATIRIMLARI A.Ş.	30/07/25	20,640	51.600,00	2.500,00
BIOEN	BİOTREND ÇEVRE VE ENERJİ YATIRIMLARI A.Ş.	30/07/25	20,660	464.850,00	22.500,00
BIOEN	BİOTREND ÇEVRE VE ENERJİ YATIRIMLARI A.Ş.	30/07/25	20,680	206.800,00	10.000,00
SAHOL	HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.	30/07/25	92,900	92.900,00	1.000,00
IPEKE	İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM A.Ş.	30/07/25	55,150	220.600,00	4.000,00
SAHOL	HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.	30/07/25	92,800	92.800,00	1.000,00
SAHOL	HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.	30/07/25	92,850	92.850,00	1.000,00
SUWEN	Suwen Tekstil Sanayi Pazarlama A.Ş.	30/07/25	10,570	105.700,00	10.000,00
ULKER	ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş.	30/07/25	111,200	111.200,00	1.000,00
TCELL	TURKCELL İLETİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.	30/07/25	93,250	186.500,00	2.000,00
BIOEN	BİOTREND ÇEVRE VE ENERJİ YATIRIMLARI A.Ş.	30/07/25	20,700	51.750,00	2.500,00
IPEKE	İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE	30/07/25	55,350	138.375,00	2.500,00

PBR-PUSULA PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON					
Temmuz-2025					
	ÜRETİM A.Ş.				
IPEKE	İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM A.Ş.	30/07/25	55,300	138.250,00	2.500,00
ULKER	ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş.	30/07/25	111,300	222.600,00	2.000,00
SAHOL	HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.	30/07/25	92,950	92.950,00	1.000,00
ULKER	ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş.	30/07/25	111,400	111.400,00	1.000,00
BIOEN	BİOTREND ÇEVRE VE ENERJİ YATIRIMLARI A.Ş.	30/07/25	20,740	103.700,00	5.000,00
BIOEN	BİOTREND ÇEVRE VE ENERJİ YATIRIMLARI A.Ş.	30/07/25	20,780	103.900,00	5.000,00
BIOEN	BİOTREND ÇEVRE VE ENERJİ YATIRIMLARI A.Ş.	30/07/25	20,800	104.000,00	5.000,00
SUWEN	Suwen Tekstil Sanayi Pazarlama A.Ş.	30/07/25	10,510	210.200,00	20.000,00
SUWEN	Suwen Tekstil Sanayi Pazarlama A.Ş.	30/07/25	10,520	210.400,00	20.000,00
SUWEN	Suwen Tekstil Sanayi Pazarlama A.Ş.	30/07/25	10,540	105.400,00	10.000,00
SUWEN	Suwen Tekstil Sanayi Pazarlama A.Ş.	30/07/25	10,560	422.400,00	40.000,00
HISSE TÜRK				Toplamı:	956912,00

IX-PORTFÖYE ALIŞLAR

A) HİSSE SENETLERİ(ALIŞLAR)							
KIYMET	İHRAÇÇI KURUM	BANKA	VADE	İŞLEM TARİHİ	FIYAT	İŞLEM DEĞERİ	NOMİNAL DEĞERİ
IPEKE	İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM A.Ş.			21/07/25	62,100	65.577,60	1.056,00
IPEKE	İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM A.Ş.			21/07/25	62,150	245.119,60	3.944,00
KOZAL	KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.			21/07/25	24,780	430.973,76	17.392,00
KOZAL	KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.			21/07/25	24,800	808.678,40	32.608,00
KOZAL	KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.			21/07/25	24,820	620.500,00	25.000,00
TOASO	TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI A.Ş.			22/07/25	210,400	2.104.000,00	10.000,00
TCELL	TURKCELL İLETİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.			22/07/25	95,100	1.426.500,00	15.000,00
IPEKE	İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM A.Ş.			22/07/25	63,050	945.750,00	15.000,00
PETKM	PETKİM PETROKİMYA HOLDİNG A.Ş.			22/07/25	17,480	1.748.000,00	100.000,00
ISCTR	T.İŞ BANKASI A.Ş.			22/07/25	14,560	218.400,00	15.000,00
ULKER	ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş.			22/07/25	112,200	2.805.000,00	25.000,00
SUWEN	Suwen Tekstil Sanayi Pazarlama A.Ş.			23/07/25	13,120	131.200,00	10.000,00
KCHOL	KOÇ HOLDİNG A.Ş.			23/07/25	173,200	173.200,00	1.000,00

PBR-PUSULA PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON
Temmuz-2025

KOZAL	KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.	23/07/25	24,980	624.500,00	25.000,00
KOZAL	KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.	23/07/25	25,000	625.000,00	25.000,00
KCHOL	KOÇ HOLDİNG A.Ş.	23/07/25	173,100	173.100,00	1.000,00
SUWEN	Suwen Tekstil Sanayi Pazarlama A.Ş.	23/07/25	13,110	131.100,00	10.000,00
SUWEN	Suwen Tekstil Sanayi Pazarlama A.Ş.	23/07/25	13,100	65.500,00	5.000,00
KCHOL	KOÇ HOLDİNG A.Ş.	23/07/25	172,500	172.500,00	1.000,00
KCHOL	KOÇ HOLDİNG A.Ş.	23/07/25	172,600	172.600,00	1.000,00
KCHOL	KOÇ HOLDİNG A.Ş.	23/07/25	172,800	172.800,00	1.000,00
KCHOL	KOÇ HOLDİNG A.Ş.	23/07/25	173,000	173.000,00	1.000,00
KCHOL	KOÇ HOLDİNG A.Ş.	23/07/25	172,700	172.700,00	1.000,00
KCHOL	KOÇ HOLDİNG A.Ş.	23/07/25	172,900	172.900,00	1.000,00
KRDMD	KARDEMİR KARABÜK DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. (D)	23/07/25	26,820	670.500,00	25.000,00
KRDMD	KARDEMİR KARABÜK DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. (D)	23/07/25	26,800	52.635,20	1.964,00
SUWEN	Suwen Tekstil Sanayi Pazarlama A.Ş.	23/07/25	13,090	65.450,00	5.000,00
SUWEN	Suwen Tekstil Sanayi Pazarlama A.Ş.	23/07/25	13,080	65.400,00	5.000,00
SUWEN	Suwen Tekstil Sanayi Pazarlama A.Ş.	23/07/25	13,070	65.350,00	5.000,00
SUWEN	Suwen Tekstil Sanayi Pazarlama A.Ş.	23/07/25	13,060	65.300,00	5.000,00
SUWEN	Suwen Tekstil Sanayi Pazarlama A.Ş.	23/07/25	13,050	65.250,00	5.000,00
SUWEN	Suwen Tekstil Sanayi Pazarlama A.Ş.	23/07/25	13,040	65.200,00	5.000,00
KRDMD	KARDEMİR KARABÜK DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. (D)	23/07/25	27,080	677.000,00	25.000,00
KRDMD	KARDEMİR KARABÜK DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. (D)	23/07/25	27,120	624.736,32	23.036,00
KRDMD	KARDEMİR KARABÜK DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. (D)	23/07/25	27,100	677.500,00	25.000,00
SUWEN	Suwen Tekstil Sanayi Pazarlama A.Ş.	23/07/25	12,920	64.600,00	5.000,00
SUWEN	Suwen Tekstil Sanayi Pazarlama A.Ş.	23/07/25	12,910	64.550,00	5.000,00
SUWEN	Suwen Tekstil Sanayi Pazarlama A.Ş.	23/07/25	12,900	70.382,40	5.456,00
SUWEN	Suwen Tekstil Sanayi Pazarlama A.Ş.	23/07/25	12,890	58.572,16	4.544,00
SUWEN	Suwen Tekstil Sanayi Pazarlama A.Ş.	23/07/25	12,870	193.050,00	15.000,00
BIOEN	BİOTREND ÇEVRE VE ENERJİ YATIRIMLARI A.Ş.	23/07/25	20,200	50.500,00	2.500,00
BIOEN	BİOTREND ÇEVRE VE ENERJİ YATIRIMLARI A.Ş.	23/07/25	20,220	151.650,00	7.500,00
ULKER	ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş.	23/07/25	109,300	45.031,60	412,00
SUWEN	Suwen Tekstil Sanayi Pazarlama A.Ş.	23/07/25	12,800	64.000,00	5.000,00

PBR-PUSULA PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON
Temmuz-2025

SAHOL	HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.	24/07/25	92,600	231.500,00	2.500,00
SAHOL	HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.	24/07/25	92,550	231.375,00	2.500,00
SAHOL	HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.	24/07/25	92,500	231.250,00	2.500,00
SAHOL	HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.	24/07/25	92,450	231.125,00	2.500,00
SAHOL	HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.	24/07/25	92,400	231.000,00	2.500,00
BIOEN	BİOTREND ÇEVRE VE ENERJİ YATIRIMLARI A.Ş.	24/07/25	20,160	50.400,00	2.500,00
BIOEN	BİOTREND ÇEVRE VE ENERJİ YATIRIMLARI A.Ş.	24/07/25	20,200	50.500,00	2.500,00
BIOEN	BİOTREND ÇEVRE VE ENERJİ YATIRIMLARI A.Ş.	24/07/25	20,180	2.361,06	117,00
KOZAA	KOZA ANADOLU METAL MADENCİLİK	24/07/25	88,750	221.875,00	2.500,00
KOZAA	KOZA ANADOLU METAL MADENCİLİK	24/07/25	88,700	221.750,00	2.500,00
KOZAA	KOZA ANADOLU METAL MADENCİLİK	24/07/25	88,250	220.625,00	2.500,00
BIOEN	BİOTREND ÇEVRE VE ENERJİ YATIRIMLARI A.Ş.	24/07/25	20,220	98.734,26	4.883,00
KOZAA	KOZA ANADOLU METAL MADENCİLİK	24/07/25	89,050	222.625,00	2.500,00
IPEKE	İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM A.Ş.	24/07/25	62,950	94.425,00	1.500,00
SUWEN	Suwen Tekstil Sanayi Pazarlama A.Ş.	24/07/25	12,500	62.500,00	5.000,00
KRDMD	KARDEMİR KARABÜK DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. (D)	24/07/25	26,800	670.000,00	25.000,00
KRDMD	KARDEMİR KARABÜK DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. (D)	24/07/25	26,780	669.500,00	25.000,00
KRDMD	KARDEMİR KARABÜK DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. (D)	24/07/25	26,760	669.000,00	25.000,00
KRDMD	KARDEMİR KARABÜK DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. (D)	24/07/25	26,820	670.500,00	25.000,00
SUWEN	Suwen Tekstil Sanayi Pazarlama A.Ş.	24/07/25	12,440	62.200,00	5.000,00
SUWEN	Suwen Tekstil Sanayi Pazarlama A.Ş.	24/07/25	12,460	52.456,60	4.210,00
SUWEN	Suwen Tekstil Sanayi Pazarlama A.Ş.	24/07/25	12,450	9.835,50	790,00
SUWEN	Suwen Tekstil Sanayi Pazarlama A.Ş.	29/07/25	11,330	9.925,08	876,00
SUWEN	Suwen Tekstil Sanayi Pazarlama A.Ş.	29/07/25	11,340	160.166,16	14.124,00
SUWEN	Suwen Tekstil Sanayi Pazarlama A.Ş.	29/07/25	11,390	10.786,33	947,00
SUWEN	Suwen Tekstil Sanayi Pazarlama A.Ş.	29/07/25	11,430	274.925,79	24.053,00
IPEKE	İPEK DOĞAL ENERJİ	29/07/25	55,650	278.250,00	5.000,00

PBR-PUSULA PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON					
Temmuz-2025					
	KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM A.Ş.				
SUWEN	Suwen Tekstil Sanayi Pazarlama A.Ş.	29/07/25	11,170	279.250,00	25.000,00
TCELL	TURKCELL İLETİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.	30/07/25	91,750	458.750,00	5.000,00
SUWEN	Suwen Tekstil Sanayi Pazarlama A.Ş.	30/07/25	10,520	105.200,00	10.000,00
SUWEN	Suwen Tekstil Sanayi Pazarlama A.Ş.	30/07/25	10,560	52.800,00	5.000,00
SUWEN	Suwen Tekstil Sanayi Pazarlama A.Ş.	30/07/25	10,590	105.900,00	10.000,00
IPEKE	İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM A.Ş.	30/07/25	55,200	276.000,00	5.000,00
TTKOM	TÜRK TELEKOMÜNİKASY ON A.Ş.	30/07/25	54,500	545.000,00	10.000,00
TTKOM	TÜRK TELEKOMÜNİKASY ON A.Ş.	30/07/25	54,450	544.500,00	10.000,00
Toplamı:				26542247,82	797412,00

B)HAZİNE BONOSU VE DEVLET TAHVİLLERİ (ALİŞLAR)

KIYMET	İHRAÇÇI KURUM	BANKA	VADE	İŞLEM TARİHİ	FIYAT	İŞLEM DEĞERİ	NOMİNAL DEĞERİ
BONO TÜRK TRFHYBA12616	HEDEF YATIRIM BANKASI A.Ş		08/01/26	11/07/25	81,115	3.244.592,25	4.000.000,00
BONO TÜRK				Toplamı:		3244592,25	4000000,00

G) TERS REPO

KIYMET	İHRAÇÇI KURUM	BANKA	VADE	İŞLEM TARİHİ	FIYAT	İŞLEM DEĞERİ	NOMİNAL DEĞERİ
T.REPO							
TRT280531T14	HAZİNE		02/07/25	01/07/25		26.000.000,00	4.727.885,00
TRT140126T11	HAZİNE		03/07/25	02/07/25		24.000.000,00	2.229.395,00
TRT150927T11	HAZİNE		03/07/25	02/07/25		1.000.000,00	1.542.535,00
TRT120128T11	HAZİNE		04/07/25	03/07/25		25.000.000,00	2.831.920,00
TRT120128T11	HAZİNE		07/07/25	04/07/25		25.000.000,00	2.837.500,00
TRT070933T13	HAZİNE		08/07/25	07/07/25		23.000.000,00	15.321.350,00
TRT180237T13	HAZİNE		09/07/25	08/07/25		24.000.000,00	5.732.605,00
TRT180237T13	HAZİNE		10/07/25	09/07/25		24.000.000,00	5.729.760,00
TRT140126T11	HAZİNE		11/07/25	10/07/25		23.000.000,00	2.124.055,00
TRT120128T11	HAZİNE		14/07/25	11/07/25		18.000.000,00	2.033.895,00
TRT190728T18	HAZİNE		16/07/25	14/07/25		18.000.000,00	23.957.630,00
TRT230233T10	HAZİNE		17/07/25	16/07/25		17.000.000,00	4.044.640,00
TRT180237T13	HAZİNE		17/07/25	16/07/25		1.000.000,00	237.920,00
TRT210427T18	HAZİNE		18/07/25	17/07/25		18.000.000,00	7.479.850,00
TRT131032T13	HAZİNE		21/07/25	18/07/25		17.000.000,00	37.717.280,00
TRT120128T11	HAZİNE		22/07/25	21/07/25		17.000.000,00	1.933.175,00
TRT020529T18	HAZİNE		23/07/25	22/07/25		17.000.000,00	12.987.950,00
TRT180827T19	HAZİNE		24/07/25	23/07/25		40.000.000,00	31.936.840,00
TRT070727T13	HAZİNE		25/07/25	24/07/25		24.000.000,00	2.622.025,00
TRT070727T13	HAZİNE		25/07/25	24/07/25		8.000.000,00	874.010,00
TRT140126T11	HAZİNE		28/07/25	25/07/25		23.000.000,00	2.135.030,00
TRT210427T18	HAZİNE		29/07/25	28/07/25		21.000.000,00	8.609.630,00
TRT160228T16	HAZİNE		30/07/25	29/07/25		11.000.000,00	18.312.945,00
TRT190728T34	HAZİNE		31/07/25	30/07/25		3.000.000,00	1.595.075,00
TRT110232T15	HAZİNE		01/08/25	31/07/25		2.000.000,00	586.795,00

PBR-PUSULA PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON

Temmuz-2025

T.REPO	Toplamı:	450000000,00	200141695,00
--------	----------	--------------	--------------

H) MEVDUAT

KIYMET	İHRAÇÇI KURUM	BANKA	VADE	İŞLEM TARİHİ	FIYAT	İŞLEM DEĞERİ	NOMİNAL DEĞERİ
MEVDUAT		DENİZBANK A.Ş.	02/07/25	01/07/25		180.529,94	
		DENİZBANK A.Ş.	03/07/25	02/07/25		162.011,93	
		DENİZBANK A.Ş.	04/07/25	03/07/25		166.540,54	
		DENİZBANK A.Ş.	07/07/25	04/07/25		181.908,99	
		DENİZBANK A.Ş.	08/07/25	07/07/25		2.016.875,18	
		DENİZBANK A.Ş.	09/07/25	08/07/25		300.860,22	
		DENİZBANK A.Ş.	10/07/25	09/07/25		239.196,33	
		DENİZBANK A.Ş.	11/07/25	10/07/25		365.658,79	
		DENİZBANK A.Ş.	14/07/25	11/07/25		274.792,57	
		DENİZBANK A.Ş.	16/07/25	14/07/25		299.167,07	
		DENİZBANK A.Ş.	17/07/25	16/07/25		138.200,98	
		DENİZBANK A.Ş.	18/07/25	17/07/25		162.747,74	
		DENİZBANK A.Ş.	21/07/25	18/07/25		270.723,09	
		DENİZBANK A.Ş.	22/07/25	21/07/25		295.887,77	
		DENİZBANK A.Ş.	23/07/25	22/07/25		240.392,65	
		DENİZBANK A.Ş.	24/07/25	23/07/25		153.069,35	
		DENİZBANK A.Ş.	25/07/25	24/07/25		346.733,88	
		DENİZBANK A.Ş.	28/07/25	25/07/25		255.718,36	
		DENİZBANK A.Ş.	29/07/25	28/07/25		257.931,96	
		DENİZBANK A.Ş.	30/07/25	29/07/25		325.694,36	
		DENİZBANK A.Ş.	31/07/25	30/07/25		256.808,88	
		DENİZBANK A.Ş.	01/08/25	31/07/25		320.678,14	
MEVDUAT		Toplamı:				7212128,72	

I) TAKASBANK PARA PİYASASI

KIYMET	İHRAÇÇI KURUM	BANKA	VADE	İŞLEM TARİHİ	FIYAT	İŞLEM DEĞERİ	NOMİNAL DEĞERİ
TPP			02/07/25	01/07/25		700.000,00	
			03/07/25	02/07/25		650.000,00	
			04/07/25	03/07/25		400.000,00	
			07/07/25	04/07/25		250.000,00	
			09/07/25	08/07/25		600.000,00	
			11/07/25	10/07/25		300.000,00	
			14/07/25	11/07/25		900.000,00	
			21/07/25	18/07/25		700.000,00	
			22/07/25	21/07/25		600.000,00	
			23/07/25	22/07/25		500.000,00	
			25/07/25	24/07/25		300.000,00	
			28/07/25	25/07/25		300.000,00	
			29/07/25	28/07/25		100.000,00	
			30/07/25	29/07/25		300.000,00	
			31/07/25	30/07/25		900.000,00	
			31/07/25	30/07/25		7.400.000,00	
			01/08/25	31/07/25		7.400.000,00	
			01/08/25	31/07/25		800.000,00	
TPP		Toplamı:				23100000,00	
						540976678,53	205896019,00