

PBR-PUSULA PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON

Aralık-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	:	27.237.364,11
E-) Katılma Payı Sayısı	:	12.288.348,000
F-)Fonun Kuruluş Tarihi	:	27 Mart 2024
G-)Fonun Süresi	:	Süresizdir.

II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)	:	2,216520
B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)	:	2,127116
C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)	:	4,20
D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı	:	53,85
E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı	:	53,85
F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi	:	
a-)Hisse Senedi	:	44,95
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	0,00
d-)Özel Sektör Tahvili	:	12,97
e-)Kira Sertifikaları	:	0,00
f-)Finansman Bonusu	:	1,50
g-)TPP-TPP Borçlanma	:	19,28
h-)Opsiyon	:	0,00
i-) Varant	:	0,00
j-)Değerli Maden	:	0,00
k-)Mevduat	:	1,76
l-) Katılım Hesabı	:	0,00
m-)Diğer	:	0,00
n-)Teminat	:	6,04
o-)Yatırım Fonu	:	0,27
p-)Borsa Yatırım Fonu	:	2,65
r-)Repo-Trepo	:	10,58
s-)Taahhütlü Alış-Satış İşlemleri	:	0,00
t-) Vaad Sözleşmesi İşlemleri	:	0.00
G-)Aylık Ortalama Portföy Devir Hızı	:	
a-)Hisse Senedi	:	0,45
b-)Hazine Bonosu	:	0,04
c-)Devlet Tahvili	:	0,00
d-)Opsiyon	:	0,00
e-)Varant	:	0,00
f-)Diğer	:	7,91
H-)Portföyün Ortalama Vadesi	:	26,76
I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (TL)	:	10.921.942,62
İ-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıktıları (TL)	:	8.193.280,27

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																			
AKBNK	TL	AKBANK T.A.Ş.			TRAAKBNK91N6			9.060,00	63,250000	11/12/25			80100511		69,800000	632.388,00	5,03	2,31	2,32
ARFYE	TL	ARF BİO YENİLENE BİLİR ENERJİ ÜRETİM A.Ş.			TREARFB00018			100.000,00	19,500000	30/12/25					19,500000	1.950.000,00	15,52	7,13	7,16
EKGYO	TL	EMLAK KONUT GAYRİMEN KUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.			TREEGYO00017			60.000,00	20,790000	24/12/25			80100517		20,440000	1.226.400,00	9,75	4,48	4,50
EREGL	TL	EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARİ T.A.Ş			TRAEREGL91G3			21.760,00	26,847273	11/12/25			80100517		23,820000	518.323,20	4,12	1,89	1,90
KCHOL	TL	KOÇ HOLDİNG A.Ş.			TRAKCHOL91Q8			7.240,00	171,316515	11/12/25			80100511		168,800000	1.222.112,00	9,72	4,47	4,49
KRDMD	TL	KARDEMİR KARABÜK DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. (D)			TRAKRDMR91G7			24.020,00	28,121116	11/12/25			80100511		25,260000	606.745,20	4,83	2,22	2,23
MGROS	TL	MİGROS TİCARET A.Ş.			TREMGTI00012			2.265,00	456,704998	11/12/25			80100511		522,000000	1.182.330,00	9,40	4,32	4,34
PGSUS	TL	PEGASUS HAVA			TREPEGS00016			6.200,00	209,143216	24/12/25			80100511		191,700000	1.188.540,00	9,45	4,34	4,36

PBR-PUSULA PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON																			
Aralık-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)
SASA	TL	TAŞIMACILIĞI A.Ş. SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.			TRASASAW91E4			100.000,00	2,899460	24/12/25			80100511		2,780000	278.000,00	2,21	1,02	1,02
TCELL	TL	TURKCELL İLETİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.			TRATCELL91M1			11.790,00	97,148205	11/12/25			80100511		93,100000	1.097.649,00	8,73	4,01	4,03
TTKOM	TL	TÜRK TELEKOMÜNİKASYON A.Ş.			TRETTLK00013			14.315,00	53,131538	11/12/25			80100511		57,500000	823.112,50	6,55	3,01	3,02
TURSG	TL	TÜRKİYE SİGORTA A.Ş.			TRAGUSGR91O3			70.000,00	12,652907	24/12/25			80100511		11,810000	826.700,00	6,57	3,02	3,04
YKBNK	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.			TRAYKBNK91N6			28.200,00	34,760000	22/12/25			80100511		36,220000	1.021.404,00	8,12	3,73	3,75
GRUP TOPLAMI								454.850,00								12.573.703,90	100,00	45,95	46,16
GRUP TOPLAMI								454.850,00								12.573.703,90	100,00	45,95	46,16
BORÇLANMA SENETLERİ																			
Özel Sektör																			
TRFDSTK32616	TL	DESTEK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	26/03/26	83	TRFDSTK32616	41,50		1.000.000,00	89,975000	18/12/25	48,169810				91,447051	914.470,51	21,74	3,34	3,36
GRUP TOPLAMI								1.000.000,00								914.470,51	21,74	3,34	3,36
Varlığa Dayalı Menkul Kıymet																			
TRPFB1F12628	TL	FİBABANK A A.Ş.	21/01/26	19	TRPFB1F12628	0,00	1	10.000,00	114,419000	25/06/25	42,800514		80209458		137,869220	13.786,92	0,33	0,05	0,05
TRPTMTR12629	TL	BİRLEŞİK İPOTEK FİNANSMANI A.Ş.	30/01/26	28	TRPTMTR12629	7,63	1	500.000,00	100,000000	27/11/25	52,075761				104,221328	521.106,64	12,39	1,90	1,91
TRPTMTR32619	TL	BİRLEŞİK İPOTEK FİNANSMANI A.Ş.	31/03/26	88	TRPTMTR32619	14,52	1	100.000,00	100,000000	27/11/25	42,630888				105,126836	105.126,84	2,50	0,38	0,39
TRPTMK242622	TL	TÜRKİYE MENKUL KIYMETLERE ŞTİRME ŞİRKETİ	08/04/26	96	TRPTMK242622	48,50	1	2.000.000,00	100,000000	18/08/25	53,675642				132,630278	2.652.605,55	63,04	9,69	9,74
GRUP TOPLAMI								2.610.000,00								3.292.625,95	78,26	12,02	12,09
GRUP TOPLAMI								3.610.000,00								4.207.096,46	100,00	15,36	15,45
T.REPO																			
TRT070727T13	TL	HAZINE	02/01/26	0	TRT070727T13	37,95	2	3.006.238,36	37,950000	31/12/25		285.585,00	80957565	3.006.238,36	37,950000	3.006.238,36	100,00	10,99	11,04
GRUP TOPLAMI								3.006.238,36								3.006.238,36	100,00	10,99	11,04
GRUP TOPLAMI								3.006.238,36								3.006.238,36	100,00	10,99	11,04
MEVDUAT																			
DENİZBANK A.Ş.	TL		02/01/26	0		35,00		725.390,32		31/12/25				726.781,48	35,000000	726.781,48	100,00	2,66	2,67
GRUP TOPLAMI								725.390,32								726.781,48	100,00	2,66	2,67
GRUP TOPLAMI								725.390,32								726.781,48	100,00	2,66	2,67
TPP																			
TPP			02/01/26	0		38,95		5.311.311,51	38,950000	31/12/25			393252	5.311.311,51	38,950000	5.311.311,51	100,00	19,42	19,50
GRUP TOPLAMI								5.311.311,51								5.311.311,51	100,00	19,42	19,50
GRUP TOPLAMI								5.311.311,51								5.311.311,51	100,00	19,42	19,50
VIOP Nakit Teminatı																			
VIOP Nakit Teminatı								1.537.997,94								1.537.997,94	100,00	5,62	
GRUP TOPLAMI								1.537.997,94								1.537.997,94	100,00	5,62	
GRUP TOPLAMI								1.537.997,94								1.537.997,94	100,00	5,62	
FON PORTFÖY DEĞERİ																27.363.129,65		100,00	

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
A-)FON PORTFÖY DEĞERİ	27.363.129,65	100,46 %
B-)HAZIR DEĞERLER	0,00	0,00 %
C-)ALACAKLAR	0,00	0,00 %
D-)DİĞER VARLIKLAR	0,00	0,00 %
E-)BORÇLAR	-125.765,54	-0,46 %
F-)İHTİYAT	0,00	0,00 %
G-)VERGİ	0,00	0,00 %
FON TOPLAM DEĞERİ	27.237.364,11	100,00 %

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Fon Yönetim Ücreti	38.673,39	0,1420 %
Kayda Alma Ücreti	744,29	0,0027 %
Portföydeki Varlıkların Saklanması Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler	46.958,58	0,1724 %
Portföye Alımlarda ve portföyden Satımlarda Ödenen Komisyonlar	6.813,47	0,0250 %

PBR-PUSULA PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON
Aralık-2025

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER		
AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Fonun Mükellefi Olduğu Vergi Ödemeleri	665,00	0,0024 %
Bağımsız Denetim Kuruluşlarına Ödenen Denetim Ücreti	4.854,08	0,0178 %
Diğer Harcamalar	5.523,20	0,0203 %
Otomatik BPP Faiz BSMV	1.885,07	0,0069 %
	106.117,08	0,3895 %

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
TCELL	Temmettü	30/12/25	21.436,36	21.436,36
B-Geçen Ay İçinde Yatırım Fonlarına İlişkin Mevzuatta Meydana Gelen Değişme ve Hukuki ihtilaflarla İlgili Açıklamalar				

VII-PORTFÖYDEN SATIŞLAR

A) HİSSE SENETLERİ(SATIŞLAR)

KIYMET	İHRAÇÇI KURUM	BANKA	VADE	İŞLEM TARİHİ	FIYAT	İŞLEM DEĞERİ	NOMINAL DEĞERİ
HISSE TÜRK							
KCHOL	KOÇ HOLDİNG A.Ş.			08/12/25	172,900	69.160,00	400,00
YKBNK	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.			08/12/25	36,540	63.945,00	1.750,00
MGROS	MİGROS TİCARET A.Ş.			08/12/25	513,000	64.125,00	125,00
TCELL	TURKCELL İLETİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.			08/12/25	100,800	12.600,00	125,00
TCELL	TURKCELL İLETİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.			08/12/25	100,900	23.711,50	235,00
PGSUS	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.			08/12/25	203,300	46.759,00	230,00
TTKOM	TÜRK TELEKOMÜNİKASYON A.Ş.			08/12/25	56,500	44.070,00	780,00
TRMET	TR ANADOLU METAL MADENCİLİK İŞLETMELERİ A.Ş			08/12/25	99,100	38.649,00	390,00
TURSG	TÜRKİYE SİGORTA A.Ş.			08/12/25	12,190	37.545,20	3.080,00
KRDMD	KARDEMİR KARABÜK DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. (D)			08/12/25	25,860	33.618,00	1.300,00
AKBNK	AKBANK T.A.Ş.			08/12/25	68,050	33.344,50	490,00
TAVHL	TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş.			08/12/25	285,250	27.098,75	95,00
EREGL	EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş			08/12/25	24,140	28.726,60	1.190,00
YYLGD	YAYLA AGRO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş			08/12/25	10,260	9.234,00	900,00
SASA	SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.			08/12/25	2,930	7.295,70	2.490,00
KCHOL	KOÇ HOLDİNG A.Ş.			09/12/25	172,300	62.028,00	360,00
TCELL	TURKCELL İLETİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.			09/12/25	101,200	60.720,00	600,00
MGROS	MİGROS TİCARET A.Ş.			09/12/25	516,000	56.760,00	110,00
YKBNK	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.			09/12/25	36,080	55.924,00	1.550,00
PGSUS	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.			09/12/25	203,000	42.630,00	210,00

PBR-PUSULA PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON					
Aralık-2025					
TTKOM	TÜRK TELEKOMÜNİKASYON A.Ş.	09/12/25	56,300	39.410,00	700,00
TRMET	TR ANADOLU METAL MADENCİLİK İŞLETMELERİ A.Ş	09/12/25	99,550	34.842,50	350,00
TURSG	TÜRKİYE SİGORTA A.Ş.	09/12/25	12,170	33.832,60	2.780,00
AKBNK	AKBANK T.A.Ş.	09/12/25	68,850	30.982,50	450,00
KRDMD	KARDEMİR KARABÜK DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. (D)	09/12/25	25,640	30.255,20	1.180,00
EREGL	EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş	09/12/25	24,000	25.200,00	1.050,00
TAVHL	TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş.	09/12/25	285,500	25.695,00	90,00
YYLGD	YAYLA AGRO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş	09/12/25	10,170	9.366,57	921,00
SASA	SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.	09/12/25	2,930	7.354,30	2.510,00
TRMET	TR ANADOLU METAL MADENCİLİK İŞLETMELERİ A.Ş	15/12/25	98,650	708.504,30	7.182,00
YKBNK	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	18/12/25	36,440	127.540,00	3.500,00
ZERGY	ZERAY GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	19/12/25	15,730	2.170.740,00	138.000,00
TAVHL	TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş.	22/12/25	299,750	544.046,25	1.815,00
YYLGD	YAYLA AGRO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş	22/12/25	9,970	162.411,30	16.290,00
HISSE TÜRK			Toplamı:	4768124,77	193228,00

C) YATIRIM FONU (SATIŞLAR)

KIYMET	İHRAÇÇI KURUM	BANKA	VADE	İŞLEM TARİHİ	FIYAT	İŞLEM DEĞERİ	NOMİNAL DEĞERİ
Y.FONU TÜRK							
PHE-PUSULA PORTFÖY HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	PUSULA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş		22/12/25	22/12/25	1,475	1.504.475,42	1.019.881,00
Y.FONU TÜRK				Toplamı:		1504475,42	1019881,00

K)BORSA YATIRIM FONLARI (SATIŞLAR)

KIYMET	İHRAÇÇI KURUM	BANKA	VADE	İŞLEM TARİHİ	FIYAT	İŞLEM DEĞERİ	NOMİNAL DEĞERİ
TÜRK BORSA YATIRIM FONU							
ZPLIB	ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			08/12/25	191,400	32.538,00	170,00
ZPLIB	ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			09/12/25	191,650	30.664,00	160,00
ZPLIB	ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			18/12/25	191,700	607.689,00	3.170,00
GMSTR	QNB BANK A.Ş			29/12/25	639,500	383.700,00	600,00
TÜRK BORSA YATIRIM FONU				Toplamı:		1054591,00	4100,00

VIII-İTFALAR

B)HAZİNE BONOSU VE DEVLET TAHVİLLERİ (İTFALAR)

KIYMET	İHRAÇÇI KURUM	BANKA	VADE	İŞLEM TARİHİ	FIYAT	İŞLEM DEĞERİ	NOMİNAL DEĞERİ
TAHVİL TÜRK							
TRPFB2FA2512	FİBABANKA A.Ş.		10/12/25	10/12/25	1,118	10.000,00	10.000,00
TAHVİL TÜRK				Toplamı:		10000,00	10000,00

PBR-PUSULA PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON

Aralık-2025

IX-PORTFÖYE ALIŞLAR

A) HİSSE SENETLERİ(ALIŞLAR)

KIYMET	İHRAÇÇI KURUM	BANKA	VADE	İŞLEM TARİHİ	FIYAT	İŞLEM DEĞERİ	NOMİNAL DEĞERİ
HİSSE TÜRK							
MGROS	MİGROS TİCARET A.Ş.			03/12/25	508,000	50.800,00	100,00
PGSUS	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.			03/12/25	205,000	95.120,00	464,00
TURSG	TÜRKİYE SİGORTA A.Ş.			03/12/25	11,620	114.735,88	9.874,00
MGROS	MİGROS TİCARET A.Ş.			03/12/25	504,000	50.400,00	100,00
TAVHL	TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş.			03/12/25	277,500	277.500,00	1.000,00
TAVHL	TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş.			03/12/25	275,750	275.750,00	1.000,00
TTKOM	TÜRK TELEKOMÜNİKASYON A.Ş.			05/12/25	56,100	44.599,50	795,00
PGSUS	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.			15/12/25	206,700	361.518,30	1.749,00
TURSG	TÜRKİYE SİGORTA A.Ş.			15/12/25	11,990	48.991,14	4.086,00
EKGYO	EMLAK KONUT GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.			15/12/25	20,880	1.044.000,00	50.000,00
ZERGY	ZERAY GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.			17/12/25	13,000	1.794.000,00	138.000,00
PGSUS	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.			22/12/25	214,000	42.800,00	200,00
TURSG	TÜRKİYE SİGORTA A.Ş.			22/12/25	12,700	127.000,00	10.000,00
SASA	SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.			22/12/25	2,810	154.550,00	55.000,00
EKGYO	EMLAK KONUT GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.			22/12/25	20,340	203.400,00	10.000,00
ARFYE	ARF BİO YENİLENEBİLİR ENERJİ ÜRETİM A.Ş.			30/12/25	19,500	1.950.000,00	100.000,00
HİSSE TÜRK					Toplamı:	6635164,82	382368,00

B)HAZİNE BONOSU VE DEVLET TAHVİLLERİ (ALİŞLAR)

KIYMET	İHRAÇÇI KURUM	BANKA	VADE	İŞLEM TARİHİ	FIYAT	İŞLEM DEĞERİ	NOMİNAL DEĞERİ
BONO TÜRK							
TRFDSTK32616	DESTEK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.		26/03/26	18/12/25	89,975	899.750,00	1.000.000,00
BONO TÜRK					Toplamı:	899750,00	1000000,00

C) YATIRIM FONU (ALİŞLAR)

KIYMET	İHRAÇÇI KURUM	BANKA	VADE	İŞLEM TARİHİ	FIYAT	İŞLEM DEĞERİ	NOMİNAL DEĞERİ
Y.FONU TÜRK							
PHE-PUSULA PORTFÖY HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	PUSULA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş		19/12/25	19/12/25	1,471	1.500.001,20	1.019.881,00
Y.FONU TÜRK					Toplamı:	1500001,20	1019881,00

G) TERS REPO

KIYMET	İHRAÇÇI KURUM	BANKA	VADE	İŞLEM TARİHİ	FIYAT	İŞLEM DEĞERİ	NOMİNAL DEĞERİ
--------	---------------	-------	------	--------------	-------	--------------	----------------

PBR-PUSULA PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON
Aralık-2025

T.REPO					
TRT010328T12	HAZINE	02/12/25	01/12/25	3.000.000,00	2.813.740,00
TRT170528T12	HAZINE	03/12/25	02/12/25	4.000.000,00	4.088.340,00
TRT140229T17	HAZINE	04/12/25	03/12/25	3.000.000,00	2.058.325,00
TRT120128T11	HAZINE	05/12/25	04/12/25	3.000.000,00	319.460,00
TRT180237T13	HAZINE	08/12/25	05/12/25	1.000.000,00	216.340,00
TRT120128T11	HAZINE	09/12/25	08/12/25	1.000.000,00	106.060,00
TRT280628T18	HAZINE	10/12/25	09/12/25	1.000.000,00	106.490,00
TRT070727T13	HAZINE	11/12/25	10/12/25	2.000.000,00	194.085,00
TRT190128T14	HAZINE	12/12/25	11/12/25	3.000.000,00	2.929.105,00
TRT280531T14	HAZINE	15/12/25	12/12/25	3.000.000,00	490.010,00
TRT131027T36	HAZINE	16/12/25	15/12/25	3.000.000,00	2.852.330,00
TRT050630T11	HAZINE	17/12/25	16/12/25	3.000.000,00	3.294.395,00
TRT151227T16	HAZINE	18/12/25	17/12/25	1.000.000,00	862.725,00
TRT280628T18	HAZINE	19/12/25	18/12/25	1.000.000,00	105.595,00
TRT140126T11	HAZINE	23/12/25	22/12/25	2.000.000,00	161.100,00
TRT010328T12	HAZINE	24/12/25	23/12/25	5.000.000,00	5.057.680,00
TRT151227T16	HAZINE	25/12/25	24/12/25	4.000.000,00	3.425.860,00
TRT080530T19	HAZINE	26/12/25	25/12/25	4.000.000,00	589.745,00
TRT130629T30	HAZINE	29/12/25	26/12/25	4.000.000,00	4.115.265,00
TRT070727T13	HAZINE	30/12/25	29/12/25	5.000.000,00	476.390,00
TRT140126T11	HAZINE	31/12/25	30/12/25	3.000.000,00	239.395,00
TRT070727T13	HAZINE	02/01/26	31/12/25	3.000.000,00	285.585,00
T.REPO			Toplami:	62000000,00	34788020,00

H) MEVDUAT

KIYMET	İHRAÇÇI KURUM	BANKA	VADE	İŞLEM TARİHİ	FIYAT	İŞLEM DEĞERİ	NOMİNAL DEĞERİ
MEVDUAT		DENİZBANK A.Ş.	02/12/25	01/12/25		525.207,09	
		DENİZBANK A.Ş.	03/12/25	02/12/25		138.455,64	
		DENİZBANK A.Ş.	04/12/25	03/12/25		611.201,94	
		DENİZBANK A.Ş.	05/12/25	04/12/25		646.660,38	
		DENİZBANK A.Ş.	08/12/25	05/12/25		185.861,28	
		DENİZBANK A.Ş.	09/12/25	08/12/25		483.152,91	
		DENİZBANK A.Ş.	10/12/25	09/12/25		239.101,96	
		DENİZBANK A.Ş.	11/12/25	10/12/25		237.287,40	
		DENİZBANK A.Ş.	12/12/25	11/12/25		120.570,91	
		DENİZBANK A.Ş.	15/12/25	12/12/25		404.064,58	
		DENİZBANK A.Ş.	16/12/25	15/12/25		408.062,70	
		DENİZBANK A.Ş.	17/12/25	16/12/25		660.018,91	
		DENİZBANK A.Ş.	18/12/25	17/12/25		689.423,92	
		DENİZBANK A.Ş.	19/12/25	18/12/25		144.001,34	
		DENİZBANK A.Ş.	22/12/25	19/12/25		641.757,86	
		DENİZBANK A.Ş.	23/12/25	22/12/25		582.813,75	
		DENİZBANK A.Ş.	24/12/25	23/12/25		183.968,29	
		DENİZBANK A.Ş.	25/12/25	24/12/25		688.328,05	
		DENİZBANK A.Ş.	26/12/25	25/12/25		670.028,27	
		DENİZBANK A.Ş.	29/12/25	26/12/25		533.372,09	
		DENİZBANK A.Ş.	30/12/25	29/12/25		241.593,89	
		DENİZBANK A.Ş.	31/12/25	30/12/25		408.920,67	
		DENİZBANK A.Ş.	02/01/26	31/12/25		725.390,32	
MEVDUAT					Toplamı:	10169244,15	

I) TAKASBANK PARA PİYASASI

KIYMET	İHRAÇÇI KURUM	BANKA	VADE	İŞLEM TARİHİ	FİYAT	İŞLEM DEĞERİ	NOMİNAL DEĞERİ
TPP							

PBR-PUSULA PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON				
Aralık-2025				
	02/12/25	01/12/25	4.600.000,00	
	03/12/25	02/12/25	4.700.000,00	
	04/12/25	03/12/25	4.500.000,00	
	05/12/25	04/12/25	4.600.000,00	
	08/12/25	05/12/25	4.400.000,00	
	09/12/25	08/12/25	4.000.000,00	
	10/12/25	09/12/25	4.200.000,00	
	11/12/25	10/12/25	4.400.000,00	
	12/12/25	11/12/25	4.400.000,00	
	15/12/25	12/12/25	4.600.000,00	
	16/12/25	15/12/25	4.700.000,00	
	17/12/25	16/12/25	4.800.000,00	
	18/12/25	17/12/25	5.000.000,00	
	19/12/25	18/12/25	4.900.000,00	
	22/12/25	19/12/25	4.800.000,00	
	23/12/25	22/12/25	5.400.000,00	
	24/12/25	23/12/25	5.500.000,00	
	25/12/25	24/12/25	5.200.000,00	
	26/12/25	25/12/25	5.000.000,00	0,00
	26/12/25	25/12/25	250.000,00	
	29/12/25	26/12/25	5.200.000,00	0,00
	30/12/25	29/12/25	5.200.000,00	0,00
	31/12/25	30/12/25	5.300.000,00	
	02/01/26	31/12/25	5.300.000,00	
TPP	Toplamı:		110950000,00	0,00

KIYMET	İHRAÇÇI KURUM	BANKA	VADE	İŞLEM TARİHİ	FIYAT	İŞLEM DEĞERİ	NOMİNAL DEĞERİ
FUTURES							
F_XU0301225			31/12/25	01/12/25	12.487,000	1.248.700,00	10,00
F_XU0301225			31/12/25	01/12/25	12.484,000	1.248.400,00	10,00
F_XU0301225			31/12/25	01/12/25	12.468,000	623.400,00	5,00
F_XU0301225			31/12/25	01/12/25	12.452,000	622.600,00	5,00
F_XU0301225			31/12/25	19/12/25	12.381,000	1.238.100,00	10,00
F_THYAO1225			31/12/25	19/12/25	277,250	277.250,00	10,00
F_XU0301225			31/12/25	19/12/25	12.411,000	620.550,00	5,00
F_XU0301225			31/12/25	08/12/25	12.408,000	1.240.800,00	10,00
F_XU0301225			31/12/25	09/12/25	12.377,000	866.390,00	7,00
F_XU0301225			31/12/25	09/12/25	12.378,000	371.340,00	3,00
F_XU0301225			31/12/25	09/12/25	12.355,000	1.235.500,00	10,00
F_THYAO1225			31/12/25	18/12/25	278,000	278.000,00	10,00
F_XU0301225			31/12/25	19/12/25	12.400,000	1.240.000,00	10,00
F_XU0301225			31/12/25	19/12/25	12.422,000	621.100,00	5,00
FUTURES	Toplamı:					11732130,00	110,00
						211223481,36	38417588,00