

ICH-PARDUS PYŞ İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

Mayıs-2026

I-FONU TANITICI BİLGİLER		
A-)Fonun Adı	:	ICH-PARDUS PYŞ İKİNCİ DEĞİŞKEN FON
B-)Kurucunun Ünvanı	:	PARDUS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
C-)Yöneticinin Ünvanı	:	PARDUS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
D-)Toplam Değer/Net Varlık Değeri	:	203.247.508,18
E-) Katılma Payı Sayısı	:	98.069.058,000
F-)Fonun Kuruluş Tarihi	:	25 Nisan 2024
G-)Fonun Süresi	:	Süresizdir.

II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER		
A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)	:	2,072494
B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)	:	2,027947
C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)	:	2,20
D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı	:	34,46
E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı	:	86,56
F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi		
a-)Hisse Senedi	:	52,47
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	0,00
d-)Özel Sektör Tahvili	:	0,00
e-)Kira Sertifikaları	:	0,00
f-)Finansman Bonusu	:	0,00
g-)TPP-TPP Borçlanma	:	0,00
g2-)BPP-BPP Borçlanma	:	1,62
h-)Opsiyon	:	0,00
i-) Varant	:	0,00
j-)Değerli Maden	:	0,00
k-)Mevduat	:	0,64
l-) Katılım Hesabı	:	0,00
m-)Diğer	:	0,00
n-)Teminat	:	32,18
o-)Yatırım Fonu	:	13,09
p-)Borsa Yatırım Fonu	:	0,00
r-)Repo-Trepo	:	0,00
s-)Taahhütlü Alış-Satış İşlemleri	:	0,00
t-) Vaad Sözleşmesi İşlemleri	:	0,00
G-)Aylık Ortalama Portföy Devir Hızı		
a-)Hisse Senedi	:	0,14
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	0,00
d-)Opsiyon	:	0,00
e-)Varant	:	0,00
f-)Diğer	:	0,75
H-)Portföyün Ortalama Vadesi	:	0,00
I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (TL)	:	74.542.690,29
İ-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları (TL)	:	38.778.068,66

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			25.000,00	69,981250	09/03/26			80100511		64,000000	1.600.000,00	1,33	0,74	0,79
ALKLC	TL	ALTINKILIÇ GIDA VE SÜT SANAYİ TİCARET A.Ş.			TREALTK00013			5.000,00	365,156300	15/05/26			80100511		353,750000	1.768.750,00	1,47	0,82	0,87
ANELE	TL	ANEL ELEKTRİK PROJE TAAHHÜT VE TİCARET A.Ş.			TREAAPT00017			100.000,00	80,645900	22/05/26			80100511		95,100000	9.510.000,00	7,86	4,37	4,68
ASELS	TL	ASELSAN ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRAASELS91H2			5.000,00	240,883332	09/03/26			80100511		380,250000	1.901.250,00	1,58	0,88	0,94
BIMAS	TL	BİM BİRLEŞİK MAĞAZALA R A.Ş.			TREBIMM00018			8.000,00	376,250000	18/05/26			80100511		373,000000	2.984.000,00	2,47	1,37	1,47
DOHOL	TL	DOĞAN ŞİRKETLER GRUBU HOLDİNG A.Ş.			TRADOHOL91Q8			139.000,00	19,996581	09/03/26			80100517		23,520000	3.269.280,00	2,71	1,51	1,61
DSTKF	TL	DESTEK FINANS FAKTORİN G A.Ş.			TREDSTF00012			1.155,00	2.080,371429	16/04/26			80100517		2.105,000000	2.431.275,00	2,02	1,12	1,20

ICH-PARDUS PYŞ İKİNCİ DEĞİŞKEN FON																						
Mayıs-2026																						
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)			
EREGL	TL	EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.			TRAEREGL91G3			230.000,00	29,847239	17/04/26			80100517		39,180000	9.011.400,00	7,47	4,15	4,43			
GARAN	TL	TÜRKİYE GARANTİ BANKASI A.Ş.			TRAGARAN91N1			10.000,00	145,036666	09/03/26			80100517		122,900000	1.229.000,00	1,02	0,57	0,60			
GESAN	TL	GİRİŞİM ELEKTRİK SANAYİ TAAHHÜT VE TİCARET A.Ş.			TREGESN00029			50.000,00	66,741025	25/05/26			80100517		75,500000	3.775.000,00	3,13	1,74	1,86			
GUBRF	TL	GÜBRE FABRİKALARI T.A.Ş.			TRAGUBRF91E2			5.000,00	350,742466	09/03/26			80100517		550,000000	2.750.000,00	2,28	1,27	1,35			
HALKB	TL	TÜRKİYE HALK BANKASI A.Ş.			TRETHAL00019			50.000,00	43,460922	11/03/26			80100517		42,100000	2.105.000,00	1,75	0,97	1,04			
ISCTR	TL	TÜRKİYE İŞ BANKASI A.Ş. B			TRAISCTR91N2			100.000,00	15,443125	09/03/26			80100517		13,140000	1.314.000,00	1,09	0,61	0,65			
KCHOL	TL	KOÇ HOLDİNG A.Ş.			TRAKCHOL91Q8			20.000,00	201,510650	29/04/26			80100511		189,100000	3.782.000,00	3,14	1,74	1,86			
KORDS	TL	KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş.			TRAKORDS91B2			85.000,00	79,808686	22/05/26			80100511		85,100000	7.233.500,00	6,00	3,33	3,56			
MANAS	TL	MANAS ENERJİ YÖNETİMİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TREMANS00025			100.000,00	28,826721	13/05/26			80100511		24,100000	2.410.000,00	2,00	1,11	1,19			
MANAS	TL	MANAS ENERJİ YÖNETİMİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TREMANS00025			100.000,00	26,957538	25/05/26			80100511		24,100000	2.410.000,00	2,00	1,11	1,19			
ODAS	TL	ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.			TREODAS00014			350.000,00	6,085029	11/03/26			80100511		7,440000	2.604.000,00	2,16	1,20	1,28			
OYAKC	TL	OYAK ÇİMENTO FABRİKALARI A.Ş.			TRAMRDIN91F2			108.600,00	23,081331	11/03/26			80100511		20,820000	2.261.052,00	1,88	1,04	1,11			
PETKM	TL	PETKİM PETROKİM YA HOLDİNG A.Ş.			TRAPETKM91E0			100.000,00	18,999369	11/03/26			80100511		22,100000	2.210.000,00	1,83	1,02	1,09			
PGSUS	TL	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.			TREPEGS00016			10.000,04	192,200139	02/01/26			80100511		170,100000	1.701.006,80	1,41	0,78	0,84			
SAHOL	TL	HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.			TRASAHOL91Q5			20.000,00	98,696848	09/03/26			80100511		92,000000	1.840.000,00	1,53	0,85	0,91			
SASA	TL	SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.			TRASASAW91E4			50.000,00	3,010000	28/04/26			80100511		2,640000	132.000,00	0,11	0,06	0,06			
SISE	TL	TÜRKİYE ŞİŞE VE CAM FABRİKALARI A.Ş.			TRASISEW91Q3			120.000,00	42,828626	28/04/26			80100511		45,800000	5.496.000,00	4,56	2,53	2,70			
SKBNK	TL	ŞEKERBANK T.A.Ş.			TRASKBNK91N8			200.000,00	12,700000	16/04/26			80100511		13,170000	2.634.000,00	2,18	1,21	1,30			
SVGYO	TL	SAVUR GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.			TRESVRG00024			349.281,00	17,839952	22/05/26			80100511		18,970000	6.625.860,57	5,49	3,05	3,26			
TCELL	TL	TURKCELL İLETİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.			TRATCELL91M1			25.000,00	98,505558	01/04/26			80100511		101,000000	2.525.000,00	2,09	1,16	1,24			
TEHOL	TL	PERA YATIRIM HOLDİNG A.Ş.			TRAGLOBL91Q0			300.000,00	18,916934	22/05/26			80100511		28,360000	8.508.000,00	7,06	3,92	4,19			
TERA	TL	TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.			TRETERA00013			10.000,00	375,000000	17/04/26			80100511		210,100000	2.101.000,00	1,74	0,97	1,03			
THYAO	TL	TÜRK HAVA YOLLARI A.O.			TRATHYAO91M5			17.500,00	308,958000	29/04/26			80100511		296,750000	5.193.125,00	4,31	2,39	2,56			
TKFEN	TL	TEKFEN HOLDİNG A.Ş.			TRETKHO00012			20.000,00	98,425000	01/04/26			80100511		140,800000	2.816.000,00	2,34	1,30	1,39			
TSKB	TL	TÜRKİYE SİNAİ KALKINMA BANKASI A.Ş.			TRATSKBW91N0			150.000,00	12,568667	09/03/26			80100511		11,080000	1.662.000,00	1,38	0,77	0,82			
TTKOM	TL	TÜRK TELEKOMÜNİKASYON A.Ş.			TRETTLK00013			40.000,00	64,426954	29/04/26			80100511		61,250000	2.450.000,00	2,03	1,13	1,21			
TUPRS	TL	TÜPRAS TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.			TRATUPRS91E8			30.000,00	244,708703	29/04/26			80100511		236,200000	7.086.000,00	5,88	3,26	3,49			
TURSG	TL	TÜRKİYE SİGORTA A.Ş.			TRAGUSGR91O3			100.000,00	13,265000	13/04/26			80100511		12,620000	1.262.000,00	1,05	0,58	0,62			
YKBNK	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.			TRAYKBNK91N6			60.000,00	36,589525	09/03/26			80100511		33,160000	1.989.600,00	1,65	0,92	0,98			
GRUP TOPLAMI								3.093.536,04											120.581.099,37	100,00	55,55	59,37
GRUP TOPLAMI								3.093.536,04											120.581.099,37	100,00	55,55	59,37
MEVDUAT																						
TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	TL		01/06/26	0		40,50		565.908,62		26/05/26				569.676,18	40,500000	569.676,18	100,00	0,26	0,28			
GRUP TOPLAMI								565.908,62											569.676,18	100,00	0,26	0,28

ICH-PARDUS PYŞ İKİNCİ DEĞİŞKEN FON																			
Mayıs-2026																			
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)
GRUP TOPLAMI								565.908,62								569.676,18	100,00	0,26	0,28
TPP																			
TPP			01/06/26	0		41,50		3.023.876,71	41,500000	25/05/26			151105	3.023.876,71	41,500000	3.023.876,71	100,00	1,39	1,49
GRUP TOPLAMI								3.023.876,71								3.023.876,71	100,00	1,39	1,49
GRUP TOPLAMI								3.023.876,71								3.023.876,71	100,00	1,39	1,49
TÜREV																			
Futures																			
Kısa																			
F_AKBNK0626	TL				TRVXIST05I18			250,00	67,380000	26/05/26			80105125		66,020000	1.650.500,00	0,00	0,00	0,00
F_ASELS0626	TL				TRVXIST05HY2			50,00	411,700000	26/05/26			80105125		388,500000	1.942.500,00	0,00	0,00	0,00
F_DOHOL0626	TL				TRVXIST05I91			1.390,00	23,530000	26/05/26			80105125		23,890000	3.320.710,00	0,00	0,00	0,00
F_EREGL0626	TL				TRVXIST05IE2			550,00	40,050000	26/05/26			80105125		39,780000	2.187.900,00	0,00	0,00	0,00
F_GARAN0626	TL				TRVXIST05IS2			100,00	129,000000	26/05/26			80105125		127,000000	1.270.000,00	0,00	0,00	0,00
F_GUBRF0626	TL				TRVXIST05IU8			50,00	588,200000	26/05/26			80105125		570,300000	2.851.500,00	0,00	0,00	0,00
F_HALKB0626	TL				TRVXIST05IV6			500,00	43,190000	26/05/26			80105125		43,070000	2.153.500,00	0,00	0,00	0,00
F_ISCTR0626	TL				TRVXIST05IX2			1.000,00	13,690000	26/05/26			80105125		13,540000	1.354.000,00	0,00	0,00	0,00
F_ODAS0626	TL				TRVXIST05IG7			3.500,00	7,450000	26/05/26			80105125		7,530000	2.635.500,00	0,00	0,00	0,00
F_OYAKC0626	TL				TRVXIST05IK9			1.086,00	21,650000	26/05/26			80105125		21,400000	2.324.040,00	0,00	0,00	0,00
F_PETKM0626	TL				TRVXIST05IL7			1.000,00	22,750000	26/05/26			80105125		22,690000	2.269.000,00	0,00	0,00	0,00
F_PGSUS0626	TL				TRVXIST05IM5			100,00	176,100000	26/05/26			80105125		173,250000	1.732.500,00	0,00	0,00	0,00
F_SAHOL0626	TL				TRVXIST05IO1			200,00	92,970000	26/05/26			80105125		92,800000	1.856.000,00	0,00	0,00	0,00
F_SISE0626	TL				TRVXIST05JD2			700,00	47,400000	26/05/26			80105125		46,530000	3.257.100,00	0,00	0,00	0,00
F_TCELL0626	TL				TRVXIST05JG5			250,00	109,350000	26/05/26			80105125		105,650000	2.641.250,00	0,00	0,00	0,00
F_THYAO0626	TL				TRVXIST05J25			50,00	306,150000	26/05/26			80105125		305,200000	1.526.000,00	0,00	0,00	0,00
F_TSKB0626	TL				TRVXIST05J90			1.500,00	11,530000	26/05/26			80105125		11,430000	1.714.500,00	0,00	0,00	0,00
F_TUPRS0626	TL				TRVXIST05JB6			100,00	240,700000	26/05/26			80105125		242,700000	2.427.000,00	0,00	0,00	0,00
F_YKBNK0626	TL				TRVXIST05J11			600,00	34,360000	26/05/26			80105125		34,200000	2.052.000,00	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI								12.976,00								41.165.500,00	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI								12.976,00								41.165.500,00	0,00	0,00	0,00
VIOP Nakit Teminatı																			
VIOP Nakit Teminatı								66.962.987,35								66.962.987,35	100,00	30,85	
GRUP TOPLAMI								66.962.987,35								66.962.987,35	100,00	30,85	
GRUP TOPLAMI								66.962.987,35								66.962.987,35	100,00	30,85	
DİĞER																			
Y.Fonu Türk																			
AC4 - PARDUS PORTFÖY PARA PIYASASI (TL) FON	TL	PARDUS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			TRYA1PY00040			1.451.545,00	3,444604	10/04/26					3,624303	5.260.838,90	20,29	2,42	2,59
BBF - PARDUS PORTFÖY BİRİNCİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FON	TL	PARDUS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			TRYA1PY00222			1.589.690,00	3,145267	13/04/26					3,273837	5.204.385,94	20,07	2,40	2,56
KHA - PARDUS PORTFÖY İKİNCİ HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	TL	PARDUS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			TRYA1PY00305			1.532.972,00	3,261637	15/04/26					3,243990	4.972.945,84	19,17	2,29	2,45
PBI - PARDUS PORTFÖY BİRİNCİ FON SEPETİ FONU	TL	PARDUS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			TRYA1PY00461			2.500.000,00	1,874984	04/03/26					2,080812	5.202.030,00	20,06	2,40	2,56
PIS-PARDUS PORTFÖY İKİNCİ KISA VADELİ SERBEST (TL) FON	TL	PARDUS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			TRYA1PY00784			4.013.768,00	1,245712	10/04/26					1,319046	5.294.344,63	20,41	2,44	2,60
GRUP TOPLAMI								11.087.975,00								25.934.545,31	100,00	11,95	12,76
GRUP TOPLAMI								11.087.975,00								25.934.545,31	100,00	11,95	12,76
FON PORTFÖY DEĞERİ																217.072.184,92	100,00		

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
A-)FON PORTFÖY DEĞERİ	217.072.184,92	106,80 %
B-)HAZIR DEĞERLER	0,00	0,00 %
C-)ALACAKLAR	0,00	0,00 %
D-)DİĞER VARLIKLAR	0,00	0,00 %
E-)BORÇLAR	-13.824.676,74	-6,80 %
F-)İHTİYAT	0,00	0,00 %
G-)VERGİ	0,00	0,00 %
FON TOPLAM DEĞERİ	203.247.508,18	100,00 %

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Portföye Alimlarda ve portföyden Satimlarda Ödenen Komisyonlar	11.845,29	0,0058 %
Fon Yönetim Ücreti	225.775,63	0,1111 %
Kayda Alma Ücreti	3.046,83	0,0015 %
Portföydeki Varlıkların Saklanması Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler	55.210,77	0,0272 %

ICH-PARDUS PYŞ İKİNCİ DEĞİŞKEN FON
Mayıs-2026

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER		
AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Fonun Mükellefi Oldugu Vergi Ödemeleri	1.876,20	0,0009 %
Bagimsiz Denetim Kuruluslarina Ödenen Denetim Ücreti	6.216,00	0,0031 %
Diger Harcamalar	7.189,68	0,0035 %
	311.160,40	0,1531 %

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
BIMAS	Bedelsiz Sermaye Artırımı	18/05/26	4.000,00	1.505.000,00

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