

PBR-PUSULA PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON
Ocak 2026

I-FONUN 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	:	64.232.199,70																
E-) Katılma Payı Sayısı	:	24.552.467,000																
F-)Fonun Kuruluş Tarihi	:	27 Mart 2024																
G-)Fonun Süresi	:	Süresizdir.																
II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER																		
A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)	:	2,616120																
B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)	:	2,216520																
C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)	:	18,03																
D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı	:	18,03																
E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı	:	74,24																
F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi	:																	
a-)Hisse Senedi	:	40,11																
b-)Hazine Bonosu	:	0,00																
c-)Devlet Tahvili	:	0,00																
d-)Özel Sektör Tahvili	:	11,77																
e-)Kira Sertifikaları	:	0,00																
f-)Finansman Bonusu	:	3,87																
g-)TPP-TPP Borçlanma	:	20,16																
g2-)BPP-BPP Borçlanma	:	0,00																
h-)Opsiyon	:	0,00																
i-) Varant	:	0,00																
j-)Değerli Maden	:	0,00																
k-)Mevduat	:	1,12																
l-) Katılım Hesabı	:	0,00																
m-)Diğer	:	0,00																
n-)Teminat	:	5,39																
o-)Yatırım Fonu	:	3,00																
p-)Borsa Yatırım Fonu	:	0,00																
r-)Repo-Trepo	:	14,58																
s-)Taahhütlü Alış-Satış İşlemleri	:	0,00																
t-) Vaad Sözleşmesi İşlemleri	:	0																
G-)Aylık Ortalama Portföy Devir Hızı	:																	
a-)Hisse Senedi	:	1,65																
b-)Hazine Bonosu	:	0,11																
c-)Devlet Tahvili	:	0,03																
d-)Opsiyon	:	0,00																
e-)Varant	:	0,00																
f-)Diğer	:	7,51																
H-)Portföyün Ortalama Vadesi	:	39,98																
I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (TL)	:	40.053.017,05																
İ-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları (TL)	:	9.814.718,56																
III-FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU																		
03/02/2026 11:02																		
MENKUL KIYMET	DÖVİ Z CİNSİ	İHRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	YERİNE E KALAN GÜN	ISIN KODU	NOMİN AL FAİZ ORANI	FAİZ ÖDEME SAYISI	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	YERİNE İSKONTO ORANI (%)	REPO TEMİNAT TUTARI	BORSA SÖZLEŞME NO	NET DONUŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLA TOPLA M (FPO M (FTD GÖRE) GÖRE)
HİSSE SENETLERİ																		
Hisse Türk																		
AKBNK	TL	AKBANK T.A.Ş.			TRAAKBNK91N6			9.060,00	63,250000	11/12/25			801005117478232490060		92,950000	842.127,00	3,22	1,33 1,31
AKBNK	TL	AKBANK T.A.Ş.			TRAAKBNK91N6			20.940,00	81,991300	30/01/26			801005118653337210060		92,950000	1.946.373,00	7,44	3,07 3,03
DSTKF	TL	DESTEK FİNANS FAKTORİNG A.Ş.			TREDSTF00012			3.500,00	761,512171	30/01/26			801005175008108181610060		800,000000	2.800.000,00	10,71	4,42 4,36
EKGYO	TL	EMİLAĞ KONUT GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.			TREEGYO00017			75.000,00	21,902000	23/01/26			80100517500799732110060		25,500000	1.912.500,00	7,31	3,01 2,98
EKGYO	TL	EMİLAĞ KONUT GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.			TREEGYO00017			35.000,00	22,983182	30/01/26			801005175008108591700060		25,500000	892.500,00	3,41	1,41 1,39
EREGL	TL	EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.			TRAEREGUL91G3			21.760,00	26,847273	11/12/25			801005175007196287070060		28,180000	613.196,80	2,34	0,97 0,95
KCHOL	TL	KOÇ HOLDİNG A.Ş.			TRAKCHOL91Q8			7.240,00	171,316515	11/12/25			8010051100018108028570060		207,700000	1.503.748,00	5,75	2,37 2,34
KCHOL	TL	KOÇ HOLDİNG A.Ş.			TRAKCHOL91Q8			7.760,00	189,104238	30/01/26			8010051100019381352660060		207,700000	1.611.752,00	6,16	2,54 2,51
MİGROS	TL	MİGROS TİCARET A.Ş.			TREMGTIGR00012			2.265,00	456,704998	11/12/25			8010051100018255467240060		637,000000	1.442.805,00	5,52	2,28 2,25
MİGROS	TL	MİGROS TİCARET A.Ş.			TREMGTIGR00012			2.335,00	544,163439	30/01/26			8010051100019381413440060		637,000000	1.487.395,00	5,69	2,34 2,32
MOPAS	TL	MOPAŞ MARKETÇİLİK GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRMPSAS00012			110.000,00	47,465401	30/01/26			8010051100019272268090060		51,100000	5.621.000,00	21,49	8,86 8,75
MOPAS	TL	MOPAŞ MARKETÇİLİK GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRMPSAS00012			-60.000,00	47,465402	30/01/26			8010051100019381464710060		51,100000	-3.066.000,00	-11,72	-4,83 -4,77
OYAKC	TL	OYAK ÇİMENTO A.Ş.			TRAMRDIN91F2			50.000,00	25,712000	21/01/26			8010051100019069900260060		27,600000	1.380.000,00	5,28	2,18 2,15
PGSUS	TL	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.			TRPEPGS00016			6.200,00	209,143216	24/12/25			8010051100018569913660060		203,500000	1.261.700,00	4,82	1,99 1,96
SASA	TL	SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.			TRASASAW91E4			100.000,00	2.899460	24/12/25			8010051122507051705690060		2,550000	255.000,00	0,98	0,40 0,40
TCELL	TL	TÜRKCELL İLETİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.			TRATCELL91M1			11.790,00	97,148205	11/12/25			8010051122506849571320060		116,900000	1.378.251,00	5,27	2,17 2,15
TTKOM	TL	TÜRK TELEKOMÜNİKASYON A.Ş.			TRETTLK00013			14.315,00	53,131538	11/12/25			8010051122506849609600060		66,500000	951.947,50	3,64	1,50 1,48
TURSG	TL	TÜRKİYE SİGORTA A.Ş.			TRAGUSGR91O3			70.000,00	12,652907	24/12/25			8010051122507051636790060		12,200000	854.000,00	3,27	1,35 1,33
YKBNK	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.			TRAYBNK91N6			28.200,00	34,760000	22/12/25			801005112250648545430060		41,080000	1.158.456,00	4,43	1,83 1,80
YKBNK	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.			TRAYBNK91N6			31.800,00	37,376000	30/01/26			8010051122507798563100060		41,080000	1.306.344,00	4,99	2,06 2,03
GRUP TOPLAMI								547.165,00								26.153.095,30	100,00	41,25 40,72
GRUP TOPLAMI								547.165,00								26.153.095,30	100,00	41,25 40,72
BORÇLANMA SENETLERİ																		
Özel Sektör																		
TRFDSTK32616	TL	DESTEK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	26/03/26		TRFDSTK32616	41,50		1.000.000,00	89,975000	18/12/25	46,431711				94,711489	947.114,89	9,67	1,49 1,47
TRFDSTK42615	TL	DESTEK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	27/04/26		TRFDSTK42615	40,00		3.000.000,00	91,022000	27/01/26	46,448238				91,594617	2.747.838,50	28,05	4,33 4,28
GRUP TOPLAMI								4.000.000,00								3.694.953,39	37,72	5,82 5,75
Bono																		
TRFMDS42614	TL	MİDAS MENKUL DEĞERLER A.Ş.	29/04/26		TRFMDS42614	9,72		2.000.000,00	100,000000	28/01/26	45,072768				100,510980	2.010.219,59	20,52	3,17 3,13
GRUP TOPLAMI								2.000.000,00								2.010.219,59	20,52	3,17 3,13
Özel Sektör																		
TRSHDAK72717	TL	HEDEF ARAÇ KİRALAMA VE SERVİS A.Ş.	13/07/27		TRSHDAK72717	16,83		1.200.000,00	100,000000	09/01/26	47,092679				102,569842	1.230.838,10	12,57	1,94 1,92
GRUP TOPLAMI								1.200.000,00								1.230.838,10	12,57	1,94 1,92
Varlığa Dayalı Menkul Kıymet																		
TRPTMTK32619	TL	BİRLİK İPOTEK FİNANSMANI A.Ş.	31/03/26		TRPTMTK32619	14,52		100.000,00	100,000000	27/11/25	42,630888				108,345576	108.345,58	1,11	0,17 0,17
TRPTMK242622	TL	TÜRKİYE MENKUL KIYMETLEŞTİRME ŞİRKETİ	08/04/26		TRPTMK242622	48,50		2.000.000,00	100,000000	18/08/25	53,675642				137,559733	2.751.194,67	28,08	4,34 4,28
GRUP TOPLAMI								2.100.000,00								2.859.540,25	29,19	4,51 4,45
GRUP TOPLAMI								9.300.000,00								9.795.551,33	100,00	15,44 15,25
T.REPO																		
TRT040729T14	TL	HAZİNE	02/02/26		TRT040729T14	36,82		6.018.157,81	36,820000	30/01/26		6.062.210,00	810763682295461182	6.018.157,81	36,820000	6.018.157,81	100,00	9,49 9,37
GRUP TOPLAMI								6.018.157,81								6.018.157,81	100,00	9,49 9,37
GRUP TOPLAMI								6.018.157,81								6.018.157,81	100,00	9,49 9,37
MEVDUAT																		
DENİZBANK A.Ş.	TL		02/02/26			35,00		351.184,66		30/01/26				352.194,92	35,000000	352.194,92	100,00	0,56 0,55
GRUP TOPLAMI								351.184,66								352.194,92	100,00	0,56 0,55
GRUP TOPLAMI								351.184,66								352.194,92	100,00	0,56 0,55
TPP																		
BPP			02/02/26			65,00		12.566.780,82	65,000000	30/01/26		1719983		12.566.780,82	65,000000	12.566.780,82	100,00	19,80 19,56
GRUP TOPLAMI								12.566.780,82								12.566.780,82	100,00	19,80 19,56
GRUP TOPLAMI								12.566.780,82								12.566.780,82	100,00	19,80 19,56
VIOP Nakit Teminatı																		
VIOP Nakit Teminatı								2.892.685,59								2.892.685,59	100,00	4,56
GRUP TOPLAMI								2.892.685,59								2.892.685,59	100,00	4,56
GRUP TOPLAMI								2.892.685,59								2.892.685,59	100,00	4,56
DİĞER																		
Y.Fonu Türk																		
PRY-PUSULA PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU	TL	PUSULA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			PRY			2.307.495,00	2,426705	28/01/26				2,446556	5.645.415,74	100,00	8,90 8,79	
GRUP TOPLAMI								2.307.495,00								5.645.415,74	100,00	8,90 8,79
GRUP TOPLAMI								2.307.495,00								5.645.415,74	100,00	8,90 8,79
FON PORTFÖY DEĞERİ																		
FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU																		
AÇIKLAMA																		
TUTAR																		
ORAN%																		
A-)FON PORTFÖY DEĞERİ																		
63.423.881,51																		
98,74 %																		

B-)HAZIR DEĞERLER	0,00	0,00 %		
C-)ALACAKLAR	24.057.433,28	37,45 %		
D-)DİĞER VARLIKLAR	0,00	0,00 %		
E-)BORÇLAR	-23.249.115,09	-36,20 %		
F-)İHTİYAT	0,00	0,00 %		
G-)VERGİ	0,00	0,00 %		
FON TOPLAM DEĞERİ	64.232.199,70	100,00 %		
V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER				
AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%		
Fon Yönetim Ücreti	57.430,71	0,0894 %		
Kayda Alma Ücreti	642,45	0,0010 %		
Portföydeki Varlıkların Saklanması Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler	58.886,91	0,0917 %		
Portföye Alımlarda ve portföyden Satımlarda Ödenen Komisyonlar	7.139,03	0,0111 %		
Fonun Mükellefi Olduğu Vergi Ödemeleri	791,00	0,0012 %		
Bağımsız Denetim Kuruluşlarına Ödenen Denetim Ücreti	4.702,39	0,0073 %		
Diğer Harcamalar	8.265,89	0,0129 %		
Otomatik BPP Faiz BSMV	3.961,50	0,0062 %		
	141.819,88	0,2208 %		
VI-A-GEÇEN AY İÇİNDE RÜÇHAN HAKKI KULLANIMI,BEDELSİZ HİSSE SENEDİ ALIMI, 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				