

PBR-PUSULA PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON

Ocak-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	:	53.509.294,30
E-) Katılma Payı Sayısı	:	35.638.737,000
F-)Fonun Kuruluş Tarihi	:	27 Mart 2024
G-)Fonun Süresi	:	Süresizdir.

II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)	:	1,501436
B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)	:	1,440667
C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)	:	4,22
D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı	:	4,22
E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı	:	
F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi	:	
a-)Hisse Senedi	:	18,18
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	0,00
d-)Özel Sektör Tahvili	:	0,00
e-)Kira Sertifikaları	:	0,00
f-)Finansman Bonusu	:	8,53
g-)TPP-TPP Borçlanma	:	0,92
h-)Opsiyon	:	0,00
i-) Varant	:	0,00
j-)Değerli Maden	:	0,00
k-)Mevduat	:	2,72
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	:	69,65
s-)Taahhütlü Alış-Satış İşlemleri	:	0,00
t-) Vaad Sözleşmesi İşlemleri	:	0,00
G-)Aylık Ortalama Portföy Devir Hızı	:	
a-)Hisse Senedi	:	0,61
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	0,00
d-)Opsiyon	:	0,00
e-)Varant	:	0,00
f-)Diğer	:	15,61
H-)Portföyün Ortalama Vadesi	:	7,32
I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (TL)	:	1.425.145,86
İ-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları (TL)	:	1.471.486,68

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																			
BIMAS	TL	BİM BİRLEŞİK MAĞAZALA R A.Ş.			TREBIMM00018			3.000,00	527,216667	24/01/25			80100511		550,000000	1.650.000,00	14,12	3,07	3,08
EREGL	TL	EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş			TRAEREGL91G3			100.000,00	23,825000	27/01/25			80100517		22,440000	2.244.000,00	19,21	4,18	4,19
FROTO	TL	FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.			TRAOTOSN91H6			1.250,00	937,400000	28/01/25			80100517		929,500000	1.161.875,00	9,94	2,16	2,17
ISCTR	TL	T.İŞ BANKASI A.S.			TRAISCTR91N2			88.000,00	13,540000	03/01/25			80100517		14,160000	1.246.080,00	10,67	2,32	2,33
KCHOL	TL	KOÇ HOLDİNG A.Ş.			TRAKCHOL91Q8			6.500,00	178,600000	03/01/25			80100511		169,800000	1.103.700,00	9,45	2,06	2,06
KOZAL	TL	KOZA ALTIN İŞLETMELE Rİ A.Ş.			TREKOAL00014			55.000,00	22,836364	31/01/25			80100511		22,580000	1.241.900,00	10,63	2,31	2,32
KRDMD	TL	KARDEMİR KARABÜK DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. (D)			TRAKRDMR91G7			75.000,00	26,140000	27/01/25			80100511		27,300000	2.047.500,00	17,52	3,81	3,83
TUPRS	TL	TUPRAS-TÜRKİYE PETROL RAFİNELE Rİ A.S.			TRATUPRS91E8			7.000,00	143,600000	27/01/25			80100511		141,200000	988.400,00	8,46	1,84	1,85

PBR-PUSULA PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON																				
Ocak-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 SÖZLEŞM E NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)	
GRUP TOPLAMI								335.750,00									11.683.455,00	100,00	21,75	21,83
GRUP TOPLAMI								335.750,00									11.683.455,00	100,00	21,75	21,83
BORÇLANMA SENETLERİ																				
Özel Sektör																				
TRFTRYK42514	TL	TIRYAKI AGRO GIDA SANAYİ	10/04/25	66	TRFTRYK42514	24,54	1	4.000.000,00	100,000000	23/10/24	60,635877				114,310750	4.572.430,01	100,00	8,52	8,55	
GRUP TOPLAMI								4.000.000,00									4.572.430,01	100,00	8,52	8,55
GRUP TOPLAMI								4.000.000,00									4.572.430,01	100,00	8,52	8,55
T.REPO																				
TRT180625T13	TL	HAZİNE	03/02/25	0	TRT180625T13	44,50	2	35.128.013,70	44,500000	31/01/25		6.331.130,00	79635458	35.128.013,70	44,500000	35.128.013,70	100,00	65,45	65,65	
GRUP TOPLAMI								35.128.013,70								35.128.013,70	100,00	65,45	65,65	
GRUP TOPLAMI								35.128.013,70								35.128.013,70	100,00	65,45	65,65	
MEVDUAT																				
DENİZBANK A.Ş.	TL		03/02/25	0		40,00		50.699,41		31/01/25				50.866,09	40,000000	50.866,09	3,50	0,10	0,10	
QNB A.Ş	TL		07/02/25	4		46,50		1.350.000,00		03/01/25				1.410.195,21	46,500000	1.403.182,11	96,50	2,61	2,62	
GRUP TOPLAMI								1.400.699,41								1.454.048,20	100,00	2,71	2,72	
GRUP TOPLAMI								1.400.699,41								1.454.048,20	100,00	2,71	2,72	
TPP																				
TPP			03/02/25	0		44,75		843.089,59	44,750000	31/01/25			32229	843.089,59	44,750000	843.089,59	100,00	1,57	1,58	
GRUP TOPLAMI								843.089,59								843.089,59	100,00	1,57	1,58	
GRUP TOPLAMI								843.089,59								843.089,59	100,00	1,57	1,58	
FON PORTFÖY DEĞERİ																53.681.036,50		100,00		

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
A-)FON PORTFÖY DEĞERİ	53.681.036,50	100,32 %
B-)HAZIR DEĞERLER	0,00	0,00 %
C-)ALACAKLAR	0,00	0,00 %
D-)DİĞER VARLIKLAR	0,00	0,00 %
E-)BORÇLAR	-171.742,20	-0,32 %
F-)İHTİYAT	0,00	0,00 %
G-)VERGİ	0,00	0,00 %
FON TOPLAM DEĞERİ	53.509.294,30	100,00 %

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Fon Yönetim Ücreti	81.070,40	0,1515 %
Kayda Alma Ücreti	938,82	0,0018 %
Portföydeki Varlıkların Saklanması Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler	49.158,69	0,0919 %
Portföye Alımlarda ve portföyden Satımlarda Ödenen Komisyonlar	18.559,67	0,0347 %
Fonun Mükellefi Olduğu Vergi Ödemeleri	443,70	0,0008 %
Bağımsız Denetim Kuruluşlarına Ödenen Denetim Ücreti	3.640,56	0,0068 %
Diğer Harcamalar	6.515,42	0,0122 %
Otomatik BPP Faiz BSMV	202,28	0,0004 %
	160.529,54	0,3001 %

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	İHRAÇCI KURUM	BANKA	VADE	İŞLEM TARİHİ	FİYAT	İŞLEM DEĞERİ	NOMİNAL DEĞERİ
--------	---------------	-------	------	--------------	-------	--------------	----------------

PBR-PUSULA PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON					
Ocak-2025					
HISSE TÜRK					
ARMGD	ARMADA GIDA TİCARET SANAYİ A.Ş.	03/01/25	40,020	4.802.400,00	120.000,00
EGEGY	EGEYAPI AVRUPA GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	14/01/25	15,680	4.155.200,00	265.000,00
GLRMK	GÜLERMAK AĞIR SANAYİ İNŞAAT VE TAAHHÜT A.Ş.	17/01/25	137,500	3.300.000,00	24.000,00
FROTO	FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.	23/01/25	954,000	477.000,00	500,00
EKGYO	EMLAK KONUT GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	29/01/25	15,230	1.294.550,00	85.000,00
HISSE TÜRK				Toplamı:	14029150,00
					494500,00

IX-PORTFÖYE ALIŞLAR

A) HİSSE SENETLERİ(ALIŞLAR)

KIYMET	İHRAÇÇI KURUM	BANKA	VADE	İŞLEM TARİHİ	FIYAT	İŞLEM DEĞERİ	NOMİNAL DEĞERİ
ARMGD	ARMADA GIDA TİCARET SANAYİ A.Ş.			02/01/25	40,000	4.800.000,00	120.000,00
EREGL	EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş			09/01/25	23,780	594.500,00	25.000,00
EGEGY	EGEYAPI AVRUPA GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.			13/01/25	15,000	3.975.000,00	265.000,00
GLRMK	GÜLERMAK AĞIR SANAYİ İNŞAAT VE TAAHHÜT A.Ş.			15/01/25	125,000	3.000.000,00	24.000,00
KRDMD	KARDEMİR KARABÜK DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. (D)			22/01/25	25,960	1.298.000,00	50.000,00
BIMAS	BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR A.Ş.			22/01/25	523,000	366.100,00	700,00
EREGL	EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş			23/01/25	22,720	568.000,00	25.000,00
KRDMD	KARDEMİR KARABÜK DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. (D)			23/01/25	26,500	662.500,00	25.000,00
TUPRS	TUPRAS-TURKIYE PETROL RAFINELERİ A.S.			23/01/25	143,600	1.005.200,00	7.000,00
FROTO	FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.			24/01/25	938,000	469.000,00	500,00
KOZAL	KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.			29/01/25	22,880	572.000,00	25.000,00
KOZAL	KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.			29/01/25	22,800	684.000,00	30.000,00
Toplamı:						17994300,00	597200,00

G) TERS REPO

KIYMET	İHRAÇÇI KURUM	BANKA	VADE	İŞLEM TARİHİ	FIYAT	İŞLEM DEĞERİ	NOMİNAL DEĞERİ
T.REPO							
TRT120128T11	HAZİNE		03/01/25	02/01/25		40.000.000,00	5.103.600,00
TRT160431T19	HAZİNE		06/01/25	03/01/25		34.000.000,00	37.357.750,00
TRT140126T11	HAZİNE		07/01/25	06/01/25		35.000.000,00	3.903.145,00
TRT140126T11	HAZİNE		08/01/25	07/01/25		40.000.000,00	4.456.440,00
TRT181028T14	HAZİNE		09/01/25	08/01/25		40.000.000,00	28.385.525,00
TRT181028T14	HAZİNE		10/01/25	09/01/25		39.000.000,00	27.653.335,00
TRT180625T13	HAZİNE		13/01/25	10/01/25		39.000.000,00	7.211.815,00
TRT210427T18	HAZİNE		14/01/25	13/01/25		29.000.000,00	15.248.820,00

PBR-PUSULA PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON					
Ocak-2025					
TRT040832T18	HAZİNE	14/01/25	13/01/25	6.000.000,00	3.021.305,00
TRT210235T10	HAZİNE	15/01/25	14/01/25	35.000.000,00	9.731.640,00
TRT180226T16	HAZİNE	16/01/25	15/01/25	32.000.000,00	28.939.945,00
TRT140126T11	HAZİNE	17/01/25	16/01/25	36.000.000,00	4.033.365,00
TRT120128T11	HAZİNE	20/01/25	17/01/25	35.000.000,00	4.487.950,00
TRT210427T18	HAZİNE	21/01/25	20/01/25	35.000.000,00	18.240.335,00
TRT120128T11	HAZİNE	22/01/25	21/01/25	39.000.000,00	4.972.135,00
TRT180827T19	HAZİNE	23/01/25	22/01/25	39.000.000,00	36.677.325,00
TRT290125T15	HAZİNE	24/01/25	23/01/25	39.000.000,00	6.598.350,00
TRT040832T18	HAZİNE	27/01/25	24/01/25	30.000.000,00	15.156.195,00
TRT280531T14	HAZİNE	27/01/25	24/01/25	7.000.000,00	1.483.420,00
TRT160431T19	HAZİNE	28/01/25	27/01/25	36.000.000,00	38.368.450,00
TRT140126T11	HAZİNE	29/01/25	28/01/25	35.000.000,00	3.876.545,00
TRT181028T14	HAZİNE	30/01/25	29/01/25	35.000.000,00	24.419.050,00
TRT120128T11	HAZİNE	31/01/25	30/01/25	24.000.000,00	3.037.770,00
TRT280531T14	HAZİNE	31/01/25	30/01/25	11.000.000,00	2.291.385,00
TRT180625T13	HAZİNE	03/02/25	31/01/25	35.000.000,00	6.331.130,00
T.REPO				Toplamı:	805000000,00
					340986725,00

H) MEVDUAT

KIYMET	İHRAÇÇI KURUM	BANKA	VADE	İŞLEM TARİHİ	FIYAT	İŞLEM DEĞERİ	NOMİNAL DEĞERİ
MEVDUAT		DENİZBANK A.Ş.	03/01/25	02/01/25		40.658,08	
		DENİZBANK A.Ş.	06/01/25	03/01/25		33.550,58	
		QNB A.Ş	07/02/25	03/01/25		1.350.000,00	
		DENİZBANK A.Ş.	07/01/25	06/01/25		43.116,26	
		DENİZBANK A.Ş.	08/01/25	07/01/25		38.562,09	
		DENİZBANK A.Ş.	09/01/25	08/01/25		55.421,85	
		DENİZBANK A.Ş.	10/01/25	09/01/25		45.120,96	
		DENİZBANK A.Ş.	13/01/25	10/01/25		45.529,97	
		DENİZBANK A.Ş.	14/01/25	13/01/25		50.170,08	
		DENİZBANK A.Ş.	15/01/25	14/01/25		34.396,23	
		DENİZBANK A.Ş.	16/01/25	15/01/25		34.500,88	
		DENİZBANK A.Ş.	17/01/25	16/01/25		149.017,91	
		DENİZBANK A.Ş.	20/01/25	17/01/25		41.547,04	
		DENİZBANK A.Ş.	21/01/25	20/01/25		49.484,32	
		DENİZBANK A.Ş.	22/01/25	21/01/25		40.691,97	
		DENİZBANK A.Ş.	23/01/25	22/01/25		44.337,83	
		DENİZBANK A.Ş.	24/01/25	23/01/25		43.242,64	
		DENİZBANK A.Ş.	27/01/25	24/01/25		49.960,19	
		DENİZBANK A.Ş.	28/01/25	27/01/25		54.379,18	
		DENİZBANK A.Ş.	29/01/25	28/01/25		56.449,07	
		DENİZBANK A.Ş.	30/01/25	29/01/25		53.917,76	
		DENİZBANK A.Ş.	31/01/25	30/01/25		54.543,22	
		DENİZBANK A.Ş.	03/02/25	31/01/25		50.699,41	
MEVDUAT				Toplamı:		2459297,52	

I) TAKASBANK PARA PİYASASI

KIYMET	İHRAÇÇI KURUM	BANKA	VADE	İŞLEM TARİHİ	FIYAT	İŞLEM DEĞERİ	NOMİNAL DEĞERİ
TPP			03/01/25	02/01/25		940.000,00	
			06/01/25	03/01/25		150.000,00	
			07/01/25	06/01/25		220.000,00	
			08/01/25	07/01/25		70.000,00	
			10/01/25	09/01/25		800.000,00	
			13/01/25	10/01/25		850.000,00	

PBR-PUSULA PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON
Ocak-2025

	14/01/25	13/01/25	440.000,00	
	15/01/25	14/01/25	500.000,00	
	16/01/25	15/01/25	530.000,00	
	17/01/25	16/01/25	450.000,00	
	20/01/25	17/01/25	650.000,00	
	21/01/25	20/01/25	780.000,00	
	22/01/25	21/01/25	140.000,00	
	23/01/25	22/01/25	220.000,00	
	24/01/25	23/01/25	270.000,00	
	27/01/25	24/01/25	650.000,00	
	28/01/25	27/01/25	80.000,00	
	29/01/25	28/01/25	660.000,00	
	30/01/25	29/01/25	700.000,00	
	31/01/25	30/01/25	740.000,00	
	03/02/25	31/01/25	840.000,00	
TPP	Toplamı:		10680000,00	
			850162747,52	342078425,00