ICH-PARDUS PYŞ İKİNCİ DEĞİŞKEN FON
Mayıs-2025

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	:	18.528.359,07
E-) Katılma Payı Sayısı	:	16.678.755,000
F-)Fonun Kuruluş Tarihi	:	25 Nisan 2024
G-)Fonun Süresi	:	Süresizdir.

II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)	:	1,110896
B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)	:	1,083307
C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)	:	2,55
D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı	:	-4,31
E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı	:	
F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi		
a-)Hisse Senedi	:	52,54
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	0,00
d-)Özel Sektör Tahvili	:	0,00
e-)Kira Sertifikaları	:	0,00
f-)Finansman Bonusu	:	0,76
g-)TPP-TPP Borçlanma	:	0,00
h-)Opsiyon	:	0,00
i-) Varant	:	0,00
j-)Değerli Maden	:	0,00
k-)Mevduat	:	0,54
l-) Katilim Hesabı	:	0,00
m-)Diğer	:	0,00
n-)Teminat	:	35,69
o-)Yatırım Fonu	:	0,00
p-)Borsa Yatırım Fonu	:	0,00
r-)Repo-Trepo	:	10,47
s-)Taahhütlü Alış-Satış İşlemleri	:	0,00
t-) Vaad Sözleşmesi İşlemleri	:	0.00
G-)Aylık Ortalama Portföy Devir Hızı		
a-)Hisse Senedi	:	0,28
b-)Hazine Bonosu	:	0,02
c-)Devlet Tahvili	:	0,00
d-)Opsiyon	:	0,00
e-)Varant	:	0,00
f-)Diğer	:	2,62
H-)Portföyün Ortalama Vadesi	:	22,63
I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (TL)	:	25.058,67
İ-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları (TL)	:	403.445,04

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			10.000,00	65,360433	14/03/25					50,950000	509.500,00	4,80	2,64	2,75
AKSEN	TL	AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş.			TREAKSN00011			20.000,00	38,951872	14/03/25					32,460000	649.200,00	6,11	3,36	3,50
ALARK	TL	ALARKO HOLDİNG A.Ş.			TRAALARK91Q0			10.000,00	92,700000	05/05/25			80100511		81,050000	810.500,00	7,63	4,20	4,37
ANSGR	TL	ANADOLU ANONİM TÜRK SİGORTA ŞİRKETİ			TRAANSGR91O1			2.000,00	102,650000	14/03/25					88,000000	176.000,00	1,66	0,91	0,95
ASELS	TL	ASELSAN ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRAASELS91H2			5.000,00	81,756168	12/05/25			80100511		129,600000	648.000,00	6,10	3,35	3,50
BIMAS	TL	BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR A.Ş.			TREBIMM00018			585,00	534,696581	13/05/25					476,000000	278.460,00	2,62	1,44	1,50
DOHOL	TL	DOĞAN ŞİRKETLER GRUBU HOLDİNG A.Ş.			TRADOHOL91Q8			14.000,00	14,623214	14/03/25					14,660000	205.240,00	1,93	1,06	1,11
DOHOL	TL	DOĞAN ŞİRKETLER GRUBU HOLDİNG A.Ş.			TRADOHOL91Q8			25.000,00	14,646795	30/05/25					14,660000	366.500,00	3,45	1,90	1,98

ICH-PARDUS PYŞ İKİNCİ DEĞİŞKEN FON
Mayıs-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)
EGEGY	TL	EGEYAPI AVRUPA GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.			TREEGEY00018			30.000,00	17,648967	16/04/25			80100517		19,000000	570.000,00	5,37	2,95	3,08
EKGYO	TL	EMLAK KONUT GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.			TREEGYO00017			20.000,00	14,486515	14/03/25					13,980000	279.600,00	2,63	1,45	1,51
EREGL	TL	EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.			TRAEREGL91G3			25.000,00	23,080000	12/05/25			80100517		23,440000	586.000,00	5,52	3,03	3,16
EUPWR	TL	EUROPOWER ENERJİ VE OTOMASYON TEKNOLOJİLERİ SANAYİ TİCARET A.Ş.			TREEUPW00019			6.500,00	33,320000	14/03/25					26,800000	174.200,00	1,64	0,90	0,94
ISFIN	TL	İŞ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.			TRAISGEN91P9			10.000,00	13,246000	14/03/25					11,520000	115.200,00	1,08	0,60	0,62
KCHOL	TL	KOÇ HOLDİNG A.Ş.			TRAKCHOL91Q8			4.000,00	154,200000	15/05/25			80100511		141,700000	566.800,00	5,34	2,93	3,06
KOZAL	TL	KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.			TREKOAL00014			20.000,00	25,355556	14/03/25					23,160000	463.200,00	4,36	2,40	2,50
MGROS	TL	MİGROS TİCARET A.Ş.			TREMGTI00012			585,00	532,940171	14/03/25					477,000000	279.045,00	2,63	1,44	1,51
PGSUS	TL	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.			TREPEGS00016			1.000,04	215,150494	14/03/25					241,200000	241.209,65	2,27	1,25	1,30
POLHO	TL	POLİSAN HOLDİNG A.Ş.			TREPOHO00012			20.000,00	15,019594	22/04/25			80100511		19,300000	386.000,00	3,63	2,00	2,08
REEDR	TL	REEDER TEKNOLOJİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TREREED00035			10.000,00	14,918867	14/03/25					11,480000	114.800,00	1,08	0,59	0,62
SAHOL	TL	HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.			TRASAHOL91Q5			3.000,00	98,416667	14/03/25					77,300000	231.900,00	2,18	1,20	1,25
SOKM	TL	ŞOK MARKETLER TİCARET A.Ş.			TRESOKM00022			12.400,00	37,600000	05/05/25					33,180000	411.432,00	3,87	2,13	2,22
SOKM	TL	ŞOK MARKETLER TİCARET A.Ş.			TRESOKM00022			10.000,00	35,626786	30/05/25					33,180000	331.800,00	3,12	1,72	1,79
TAVHL	TL	TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş.			TRETAVH00018			1.000,00	276,850000	14/03/25					217,900000	217.900,00	2,05	1,13	1,18
TCELL	TL	TURKCELL İLETİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.			TRATCELL91M1			5.480,00	96,795985	16/05/25			80100511		94,850000	519.778,00	4,89	2,69	2,81
TRCAS	TL	TURCAS PETROL A.Ş.			TRATRCAS92E6			30.000,00	28,254977	12/05/25			80100511		27,440000	823.200,00	7,76	4,26	4,44
TUPRS	TL	TÜPRAŞ TÜRKİYE PETROL RAFINERILERI A.Ş.			TRATUPRS91E8			2.000,00	128,947890	14/03/25					124,000000	248.000,00	2,33	1,28	1,34
YKBNK	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.			TRAYKBNK91N6			16.500,00	28,554379	14/03/25					25,460000	420.090,00	3,95	2,18	2,27
GRUP TOPLAMI								**314.050,04**								**10.623.554,65**	**100,00**	**54,99**	**57,34**
GRUP TOPLAMI								**314.050,04**								**10.623.554,65**	**100,00**	**54,99**	**57,34**
BORÇLANMA SENETLERİ																			
Özel Sektör																			
TRFALVSE2516	TL	ALVES KABLO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	15/10/25	135	TRFALVSE2516	56,00		500.000,00	81,699000	22/05/25	65,751760				82,952704	414.763,52	100,00	2,15	2,24
GRUP TOPLAMI								**500.000,00**								**414.763,52**	**100,00**	**2,15**	**2,24**
GRUP TOPLAMI								**500.000,00**								**414.763,52**	**100,00**	**2,15**	**2,24**
T.REPO																			
TRT190728T34	TL	Hazine / Turkish Treasury	02/06/25	0	TRT190728T34	48,99	2	2.008.053,15	48,990000	30/05/25		1.106.010,00	80106571	2.008.053,15	48,990000	2.008.053,15	100,00	10,39	10,84
GRUP TOPLAMI								**2.008.053,15**								**2.008.053,15**	**100,00**	**10,39**	**10,84**
GRUP TOPLAMI								**2.008.053,15**								**2.008.053,15**	**100,00**	**10,39**	**10,84**
MEVDUAT																			
TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	TL		02/06/25	0		49,00		51.031,41		30/05/25				51.236,93	49,000000	51.236,93	100,00	0,27	0,28
GRUP TOPLAMI								**51.031,41**								**51.236,93**	**100,00**	**0,27**	**0,28**
GRUP TOPLAMI								**51.031,41**								**51.236,93**	**100,00**	**0,27**	**0,28**
TÜREV																			
Futures																			
Uzun																			
F_XU0300625	TL				TRVXIST04RK3			10,00	10.379,000000	30/05/25			80170126		10.202,000000	1.020.200,00	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI								**10,00**								**1.020.200,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
GRUP TOPLAMI								**10,00**								**1.020.200,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
VIOP Nakit Teminatı																			
VIOP Nakit Teminatı								6.220.444,34								6.220.444,34	100,00	32,20	

ICH-PARDUS PYŞ İKİNCİ DEĞİŞKEN FON
Mayıs-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)
GRUP TOPLAMI								**6.220.444,34**								**6.220.444,34**	**100,00**	**32,20**	
GRUP TOPLAMI								**6.220.444,34**								**6.220.444,34**	**100,00**	**32,20**	
FON PORTFÖY DEĞERİ																**19.318.052,59**		**100,00**	

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
A-)FON PORTFÖY DEĞERİ	19.318.052,59	104,26 %
B-)HAZIR DEĞERLER	0,17	0,00 %
C-)ALACAKLAR	0,00	0,00 %
D-)DİĞER VARLIKLAR	0,00	0,00 %
E-)BORÇLAR	-789.693,69	-4,26 %
F-)İHTİYAT	0,00	0,00 %
G-)VERGİ	0,00	0,00 %
FON TOPLAM DEĞERİ	18.528.359,07	100,00 %

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Fon Yönetim Ücreti	24.145,98	0,1303 %
Kayda Alma Ücreti	328,72	0,0018 %
Portföydeki Varliklarin Saklanmasi Hizmetleri Için Ödenen Ücretler	164,12	0,0009 %
Portföye Alimlarda ve portföyden Satimlarda Ödenen Komisyonlar	1.508,30	0,0081 %
Fonun Mükellefi Oldugu Vergi Ödemeleri	2.798,60	0,0151 %
Bagimsiz Denetim Kuruluslarina Ödenen Denetim Ücreti	6.450,00	0,0348 %
Varliklarin Nakde Çevrilmesi ve Transferinde Ödenen Ücretler	84,00	0,0005 %
Diger Harcamalar	5.223,81	0,0282 %
Portföy Saklama Komisyonu Değişken Ücreti	38.829,37	0,2096 %
	79.532,90	0,4293 %

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
GMTAS	Temmettü	09/05/25	12.000,00	12.000,00
MGROS	Temmettü	30/05/25	4.038,85	4.038,85

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