

PBR-PUSULA PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON
Temmuz-2026

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	:	29.529.617.301,35
E-) Katılma Payı Sayısı	:	5.423.387.438,000
F-)Fonun Kuruluş Tarihi	:	27 Mart 2024
G-)Fonun Süresi	:	Süresizdir.

II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)	:	5,444866
B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)	:	5,124676
C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)	:	6,25
D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı	:	142,61
E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı	:	
F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi	:	
a-)Hisse Senedi	:	66,91
b-)Hazine Bonosu	:	0,02
c-)Devlet Tahvili	:	0,00
d-)Özel Sektör Tahvili	:	0,03
e-)Kira Sertifikaları	:	0,05
f-)Finansman Bonusu	:	1,05
g-)TPP-TPP Borçlanma	:	6,51
g2-)BPP-BPP Borçlanma	:	0,00
h-)Opsiyon	:	0,00
i-) Varant	:	0,00
j-)Değerli Maden	:	0,00
k-)Mevduat	:	0,00
l-) Katılım Hesabı	:	0,00
m-)Diğer	:	0,00
n-)Teminat	:	2,56
o-)Yatırım Fonu	:	18,77
p-)Borsa Yatırım Fonu	:	0,00
r-)Repo-Trepo	:	4,10
s-)Taahhütlü Alış-Satış İşlemleri	:	0,00
t-) Vaad Sözleşmesi İşlemleri	:	0,00
G-)Aylık Ortalama Portföy Devir Hızı	:	
a-)Hisse Senedi	:	0,70
b-)Hazine Bonosu	:	0,01
c-)Devlet Tahvili	:	0,00
d-)Opsiyon	:	0,00
e-)Varant	:	0,00
f-)Diğer	:	3,32
H-)Portföyün Ortalama Vadesi	:	0,00
I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (TL)	:	11.804.916.320,43
İ-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları (TL)	:	16.424.874.673,38

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																			
AKSEN	TL	AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş.			TREAKSN00011			9.524.128,00	111,174819	27/07/26			80100511		94,150000	896.696.651,20	3,67	2,90	3,04
ANELE	TL	ANEL ELEKTRİK PROJE TAHHÜT VE TİCARET A.Ş.			TREAAPT00017			12.900.000,00	106,859280	29/07/26			80100511		121,000000	1.560.900.000,00	6,39	5,04	5,29
BALSU	TL				TREBALS00022			111.000.000,00	18,420000	02/07/26			80100511		14,900000	1.653.900.000,00	6,77	5,34	5,60
BALSU	TL				TREBALS00022			-2.590.378,00	18,420000	31/07/26			80100511		14,900000	-38.596.632,20	-0,16	-0,13	-0,13
DAPGM	TL	DAP GAYRİMEN KUL GELİŞTİRME A.Ş.			TREDAPG00032			19.208.795,00	12,547523	20/05/26			80100511		8,690000	166.924.428,55	0,68	0,54	0,57
DSTKF	TL	DESTEK FİNANS FAKTORİN G A.Ş.			TREDSTF00012			587.757,00	1.830,738267	31/07/26			80100517		1.703,000000	1.000.949.958,88	4,10	3,23	3,39
Tem.Ver. DSTKF	TL	DESTEK FİNANS FAKTORİN G A.Ş.			TREDSTF00012			343.644,00	1.830,738267	31/07/26			80100517		1.703,000000	585.225.944,12	2,40	1,89	
GUNDG	TL	GÜNDÖĞD U GIDA SÜT ÜRÜNLERİ SANAYİ VE DİŞ TİCARET A.Ş.			TREGUND00019			1.700.606,00	816,245375	29/07/26			80100517		1.727,000000	2.936.946.562,00	12,03	9,49	9,95

PBR-PUSULA PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON
Temmuz-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)				
HEDEF	TL	HEDEF HOLDİNG A.Ş.			TREHDEF00017			15.396.842,85	134,579211	31/07/26			80100517		304,250000	4.684.489.437,11	19,19	15,14	15,86				
HEDEF	TL	HEDEF HOLDİNG A.Ş.			TREHDEF00017			-10.000,00	134,579211	30/07/26			80100517		304,250000	-3.042.500,00	-0,01	-0,01	-0,01				
IZFAS	TL	İZMİR FIRÇA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TREIFIR00016			8.229.773,00	67,618628	31/07/26			80100517		65,000000	534.935.245,00	2,19	1,73	1,81				
KTLEV	TL	KATILIMEVİM TASARRUF FİNANSMAN A.Ş.			TREKTLV00019			17.748.644,00	125,290598	30/07/26			80100511		155,600000	2.761.689.006,40	11,31	8,92	9,35				
KTLEV	TL	KATILIMEVİM TASARRUF FİNANSMAN A.Ş.			TREKTLV00019			-70.000,00	125,290598	31/07/26			80100511		155,600000	-10.892.000,00	-0,04	-0,04	-0,04				
MOPAS	TL				TREMPAS00012			135.228,00	38,520000	12/06/26			80100511		28,680000	3.878.339,04	0,02	0,01	0,01				
MOPAS	TL				TREMPAS00012			-65.228,00	38,520000	31/07/26			80100511		28,680000	-1.870.739,04	-0,01	-0,01	-0,01				
ODINE	TL	ODİNE SOLUTIONS TEKNOLOJİ TİCARET VE SANAYİ A.Ş.			TREODNE00017			1.697.426,00	1.284,271954	29/07/26			80100511		2.500,000000	4.243.565.000,00	17,38	13,71	14,37				
PASEU	TL	PASİFİK EURASIA LOJİSTİK DİŞ TİCARET A.Ş.			TREPASF00024			15.182.526,00	109,168534	30/07/26			80100511		155,000000	2.353.291.530,00	9,64	7,60	7,97				
PASEU	TL	PASİFİK EURASIA LOJİSTİK DİŞ TİCARET A.Ş.			TREPASF00024			-50.000,00	109,168534	31/07/26			80100511		155,000000	-7.750.000,00	-0,03	-0,03	-0,03				
SARAE	TL	ŞA-RA ENERJİ İNŞAAT TİCARET VE SANAYİ A.Ş.			TRESARA00039			600.000,00	70,000000	16/07/26					73,300000	43.980.000,00	0,18	0,14	0,15				
SARAE	TL	ŞA-RA ENERJİ İNŞAAT TİCARET VE SANAYİ A.Ş.			TRESARA00039			-150.000,00	70,274194	31/07/26			80100511		73,300000	-10.995.000,00	-0,05	-0,04	-0,04				
SKBNK	TL	ŞEKERBANK T.A.Ş.			TRASKBNK91N8			25.735.000,00	13,918517	24/07/26			80100511		6,970000	179.372.950,00	0,73	0,58	0,61				
SKBNK	TL	ŞEKERBANK T.A.Ş.			TRASKBNK91N8			-20.000.000,00	13,918517	31/07/26			80100511		6,970000	-139.400.000,00	-0,57	-0,45	-0,47				
TATEN	TL	TATLİPİNAR ENERJİ ÜRETİM A.Ş.			TRETATL00022			38.643.701,00	16,483135	24/07/26			80100511		11,430000	441.697.502,43	1,81	1,43	1,50				
TATEN	TL	TATLİPİNAR ENERJİ ÜRETİM A.Ş.			TRETATL00022			-2.807.374,00	16,483135	31/07/26			80100511		11,430000	-32.088.284,82	-0,13	-0,10	-0,11				
TMPOL	TL	TEMAPOL POLİMER PLASTİK VE İNŞAAT SANAYİ TİCARET A.Ş.			TRETMPL00017			1.400.000,00	426,500000	30/07/26			80100511		438,250000	613.550.000,00	2,51	1,98	2,08				
GRUP TOPLAMI								254.291.090,85												24.417.357.398,67	100,00	78,86	80,71
GRUP TOPLAMI								254.291.090,85												24.417.357.398,67	100,00	78,86	80,71
TPP																							
BPP			03/08/26	0		63,50		100.521.917,81	63,500000	31/07/26			108043	100.521.917,81	63,500000	100.521.917,81	6,47	0,33	0,34				
BPP			03/08/26	0		63,50		100.521.917,81	63,500000	31/07/26			108044	100.521.917,81	63,500000	100.521.917,81	6,45	0,32	0,34				
BPP			03/08/26	0		63,50		100.521.917,81	63,500000	31/07/26			107991	100.521.917,81	63,500000	100.521.917,81	6,45	0,33	0,34				
BPP			03/08/26	0		63,50		100.521.917,81	63,500000	31/07/26			107992	100.521.917,81	63,500000	100.521.917,81	6,45	0,32	0,34				
BPP			03/08/26	0		63,50		100.521.917,81	63,500000	31/07/26			107993	100.521.917,81	63,500000	100.521.917,81	6,45	0,33	0,34				
BPP			03/08/26	0		63,50		100.521.917,81	63,500000	31/07/26			107994	100.521.917,81	63,500000	100.521.917,81	6,45	0,32	0,34				
BPP			03/08/26	0		63,50		100.521.917,81	63,500000	31/07/26			107995	100.521.917,81	63,500000	100.521.917,81	6,45	0,33	0,34				
BPP			03/08/26	0		53,00		100.435.616,44	53,000000	31/07/26			108410	100.435.616,44	53,000000	100.435.616,44	6,45	0,32	0,34				
BPP			03/08/26	0		53,00		100.435.616,44	53,000000	31/07/26			108411	100.435.616,44	53,000000	100.435.616,44	6,45	0,32	0,34				
BPP			03/08/26	0		53,00		100.435.616,44	53,000000	31/07/26			108412	100.435.616,44	53,000000	100.435.616,44	6,45	0,32	0,34				
BPP			03/08/26	0		63,50		50.260.958,90	63,500000	31/07/26			107989	50.260.958,90	63,500000	50.260.958,90	3,23	0,16	0,17				
BPP			03/08/26	0		53,00		100.435.616,44	53,000000	31/07/26			108413	100.435.616,44	53,000000	100.435.616,44	6,45	0,32	0,34				
BPP			03/08/26	0		53,00		100.435.616,44	53,000000	31/07/26			108414	100.435.616,44	53,000000	100.435.616,44	6,45	0,32	0,34				
BPP			03/08/26	0		53,00		100.435.616,44	53,000000	31/07/26			108415	100.435.616,44	53,000000	100.435.616,44	6,45	0,32	0,34				
BPP			03/08/26	0		63,50		100.521.917,81	63,500000	31/07/26			108041	100.521.917,81	63,500000	100.521.917,81	6,45	0,32	0,34				
BPP			03/08/26	0		63,50		100.521.917,81	63,500000	31/07/26			108042	100.521.917,81	63,500000	100.521.917,81	6,45	0,33	0,34				
GRUP TOPLAMI								1.557.571.917,83												1.557.571.917,83	100,00	5,01	5,27
GRUP TOPLAMI								1.557.571.917,83												1.557.571.917,83	100,00	5,01	5,27
REPO																							
DSTKF			03/08/26	0		49,00		100.402.739,73	49,000000	31/07/26		57.274,00	81796766	100.402.739,73	49,000000	-100.402.739,73	16,65	-0,32	-0,34				
DSTKF			03/08/26	0		49,00		100.402.739,73	49,000000	31/07/26		57.274,00	81796766	100.402.739,73	49,000000	-100.402.739,73	16,67	-0,32	-0,34				
DSTKF			03/08/26	0		49,00		100.402.739,73	49,000000	31/07/26		57.274,00	81796766	100.402.739,73	49,000000	-100.402.739,73	16,67	-0,32	-0,34				
DSTKF			03/08/26	0		49,00		100.402.739,73	49,000000	31/07/26		57.274,00	81796766	100.402.739,73	49,000000	-100.402.739,73	16,67	-0,32	-0,34				
DSTKF			03/08/26	0		49,00		100.402.739,73	49,000000	31/07/26		57.274,00	81796766	100.402.739,73	49,000000	-100.402.739,73	16,67	-0,32	-0,34				
DSTKF			03/08/26	0		49,00		100.402.739,73	49,000000	31/07/26		57.274,00	81796766	100.402.739,73	49,000000	-100.402.739,73	16,67	-0,32	-0,34				
GRUP TOPLAMI								602.416.438,38												-602.416.438,38	100,00	-1,92	-2,04
GRUP TOPLAMI								602.416.438,38												-602.416.438,38	100,00	-1,92	-2,04
VIOP Nakit Teminatı																							
VIOP Nakit Teminatı								147.384.460,30												147.384.460,30	100,00	0,48	
GRUP TOPLAMI								147.384.460,30												147.384.460,30	100,00	0,48	
GRUP TOPLAMI								147.384.460,30												147.384.460,30	100,00	0,48	
DİĞER																							
Y.Fonu Türk																							
PA2-PUSULA PORTFÖY ALTIN	TL	PUSULA PORTFÖY			TRYPSLP00192			24.966.420,00	1,003348	29/07/26					1,023203	25.545.715,84	0,47	0,08	0,09				

PBR-PUSULA PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON																			
Temmuz-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)
KATILIM FONU		YÖNETİMİ A.Ş.																	
PCS-PUSULA PORTFÖY ÜÇÜNCÜ HİSSE SENEDİ SERBEST FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	TL	PUSULA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			TRYPSLP00051			353.357.530,00	6,586318	30/07/26					7,505567	2.652.148.616,37	48,76	8,57	8,98
PHN - PUSULA PORTFÖY İKİNCİ HİSSE SENEDİ SERBEST FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	TL	PUSULA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			TRYPSLP00077			223.275,00	1.030,112139	22/07/26					907,235326	202.562.967,41	3,72	0,65	0,69
PKZ-PUSULA PORTFÖY KUZEY HİSSE SENEDİ SERBEST FON (TL) (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	TL	PUSULA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			TRYPSLP00093			220.153.922,00	9,733563	07/07/26					11,613661	2.556.793.017,93	47,01	8,26	8,66
PRY-PUSULA PORTFÖY PARA PIYASASI (TL) FONU	TL	PUSULA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			TRYPSLP00028			732.397,00	3,018223	31/07/26					3,083350	2.258.236,29	0,04	0,01	0,01
GRUP TOPLAMI								599.433.544,00								5.439.308.553,84	100,00	17,57	18,43
GRUP TOPLAMI								599.433.544,00								5.439.308.553,84	100,00	17,57	18,43
FON PORTFÖY DEĞERİ															30.959.205.892,26		100,00		

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
A-)FON PORTFÖY DEĞERİ	30.959.205.892,26	104,84 %
B-)HAZIR DEĞERLER	33.654.441,48	0,11 %
C-)ALACAKLAR	2.950.221.871,14	9,99 %
D-)DİĞER VARLIKLAR	0,00	0,00 %
E-)BORÇLAR	-4.413.464.903,53	-14,95 %
F-)İHTİYAT	0,00	0,00 %
G-)VERGİ	0,00	0,00 %
FON TOPLAM DEĞERİ	29.529.617.301,35	100,00 %

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Fon Yönetim Ücreti	56.753.962,42	0,1922 %
Kayda Alma Ücreti	660.625,75	0,0022 %
Portföydeki Varliklarin Saklanması Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler	2.514.443,96	0,0085 %
Portföye Alimlarda ve portföyden Satimlarda Ödenen Komisyonlar	7.748.102,77	0,0262 %
Fonun Mükellefi Oldugu Vergi Ödemeleri	791,00	0,0000 %
Bagimsiz Denetim Kuruluslarina Ödenen Denetim Ücreti	8.800,11	0,0000 %
Diger Harcamalar	4.541,46	0,0000 %
	67.691.267,47	0,2291 %

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
KTLEV	Temmettü	23/07/26	1.745.471,81	1.745.471,81

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