

PBR-PUSULA PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON
Kasım-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	:	23.550.368,16
E-) Katılma Payı Sayısı	:	11.071.504,000
F-)Fonun Kuruluş Tarihi	:	27 Mart 2024
G-)Fonun Süresi	:	Süresizdir.

II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)	:	2,127116
B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)	:	2,021589
C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)	:	5,22
D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı	:	47,65
E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı	:	52,48
F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi		
a-)Hisse Senedi	:	59,15
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	0,00
d-)Özel Sektör Tahvili	:	14,22
e-)Kira Sertifikaları	:	0,00
f-)Finansman Bonusu	:	0,00
g-)TPP-TPP Borçlanma	:	13,52
h-)Opsiyon	:	0,00
i-) Varant	:	0,00
j-)Değerli Maden	:	0,00
k-)Mevduat	:	2,32
l-) Katılım Hesabı	:	0,00
m-)Diğer	:	0,00
n-)Teminat	:	5,93
o-)Yatırım Fonu	:	0,00
p-)Borsa Yatırım Fonu	:	2,22
r-)Repo-Trepo	:	2,64
s-)Taahhütlü Alış-Satış İşlemleri	:	0,00
t-) Vaad Sözleşmesi İşlemleri	:	0,00
G-)Aylık Ortalama Portföy Devir Hızı		
a-)Hisse Senedi	:	1,01
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	0,03
d-)Opsiyon	:	0,00
e-)Varant	:	0,00
f-)Diğer	:	4,18
H-)Portföyün Ortalama Vadesi	:	32,89
I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (TL)	:	11.868.357,63
İ-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları (TL)	:	6.406.240,96

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	63,250000	27/11/25			80100511		64,750000	647.500,00	6,32	2,71	2,75
EREGL	TL	EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALAR T.A.Ş			TRAEREGL91G3			24.000,00	26,847273	20/11/25			80100517		23,860000	572.640,00	5,59	2,39	2,43
KCHOL	TL	KOÇ HOLDİNG A.Ş.			TRAKCHOL91Q8			8.000,00	171,316516	27/11/25			80100511		168,400000	1.347.200,00	13,14	5,63	5,72
KRDMD	TL	KARDEMİR KARABÜK DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. (D)			TRAKRDMR91G7			26.500,00	28,121116	06/11/25			80100511		25,080000	664.620,00	6,48	2,78	2,82
MGROS	TL	MİGROS TİCARET A.Ş.			TREMGTI00012			2.300,00	452,418478	13/11/25			80100511		521,000000	1.198.300,00	11,69	5,01	5,09
PGSUS	TL	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.			TREPEGS00016			4.227,00	210,460000	21/11/25			80100511		201,000000	849.627,00	8,29	3,55	3,61
SASA	TL	SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.			TRASASAW91E4			50.000,00	3,008800	14/11/25			80100511		2,920000	146.000,00	1,42	0,61	0,62
TCELL	TL	TURKCELL İLETİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.			TRATCELL91M1			12.750,00	97,148205	13/11/25			80100511		93,550000	1.192.762,50	11,64	4,98	5,06
TRMET	TL	TR ANADOLU METAL			TREKOZA00014			7.922,00	82,076934	25/11/25			80100511		94,600000	749.421,20	7,31	3,13	3,18

PBR-PUSULA PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON																								
Kasım-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)					
TTKOM	TL	MADENCİLİK İŞLETMELERİ A.Ş. TÜRK TELEKOMÜNİKASYON A.Ş.			TRETTLK00013			15.000,00	52,974209	24/10/25			80100511		55,750000	836.250,00	8,16	3,49	3,55					
		TURSG	TL	TÜRKİYE SİGORTA A.Ş.			TRAGUSGR91O3	51.900,00	12,897052	28/11/25			80100511		12,120000	629.028,00	6,14	2,63	2,67					
		YKBNK	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.			TRAYKBNK91N6	35.000,00	34,760000	28/11/25			80100511		35,300000	1.235.500,00	12,05	5,16	5,25					
		YYLGD	TL	YAYLA AGRO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TREYYLA00014	18.111,00	11,099346	14/11/25			80100511		10,010000	181.291,11	1,77	0,76	0,77					
GRUP TOPLAMI								265.710,00												10.250.139,81		100,00	42,83	43,52
GRUP TOPLAMI								265.710,00												10.250.139,81		100,00	42,83	43,52
BORÇLANMA SENETLERİ																								
Varlığa Dayalı Menkul Kıymet																								
TRPFB2FA2512	TL	FİBABANK A.A.Ş.	10/12/25	9	TRPFB2FA2512	0,00	1	10.000,00	111,800000	02/06/25	45,294816		80118363		134,693481	13.469,35	0,42	0,06	0,06					
TRPFB1F12628	TL	FİBABANK A.A.Ş.	21/01/26	51	TRPFB1F12628	0,00	1	10.000,00	114,419000	25/06/25	42,800514		80209458		133,629384	13.362,94	0,42	0,06	0,06					
TRPTMTR12629	TL	BİRLEŞİK İPOTEK FİNANSMANI A.Ş.	30/01/26	60	TRPTMTR12629	7,63	1	500.000,00	100,000000	27/11/25	52,075761				100,460464	502.302,32	15,78	2,10	2,13					
TRPTMTR32619	TL	BİRLEŞİK İPOTEK FİNANSMANI A.Ş.	31/03/26	120	TRPTMTR32619	14,52	1	100.000,00	100,000000	27/11/25	49,058556				100,438404	100.438,40	3,15	0,42	0,43					
TRPTMK242622	TL	TÜRKİYE MENKUL KIYMETLER ŞİRKETİ	08/04/26	128	TRPTMK242622	48,50	1	2.000.000,00	100,000000	18/08/25	53,675642				127,727022	2.554.540,43	80,23	10,67	10,85					
GRUP TOPLAMI								2.620.000,00												3.184.113,44		100,00	13,31	13,53
GRUP TOPLAMI								2.620.000,00												3.184.113,44		100,00	13,31	13,53
T.REPO																								
TRT180827T19	TL	HAZINE	01/12/25	0	TRT180827T19	39,38	2	3.009.710,14	39,380000	28/11/25		2.269.275,00	80826971	3.009.710,14	39,380000	3.009.710,14	100,00	12,57	12,78					
GRUP TOPLAMI								3.009.710,14												3.009.710,14		100,00	12,57	12,78
GRUP TOPLAMI								3.009.710,14												3.009.710,14		100,00	12,57	12,78
MEVDUAT																								
DENİZBANK A.Ş.	TL		01/12/25	0		35,00		540.637,17		28/11/25				542.192,43	35,000000	542.192,43	100,00	2,27	2,30					
GRUP TOPLAMI								540.637,17												542.192,43		100,00	2,27	2,30
GRUP TOPLAMI								540.637,17												542.192,43		100,00	2,27	2,30
TPP																								
TPP			01/12/25	0		39,55		4.514.628,08	39,550000	28/11/25			358359	4.514.628,08	39,550000	4.514.628,08	100,00	18,86	19,17					
GRUP TOPLAMI								4.514.628,08												4.514.628,08		100,00	18,86	19,17
GRUP TOPLAMI								4.514.628,08												4.514.628,08		100,00	18,86	19,17
VIOP Nakit Teminatı																								
VIOP Nakit Teminatı								1.515.029,40												1.515.029,40		100,00	6,33	
GRUP TOPLAMI								1.515.029,40												1.515.029,40		100,00	6,33	
GRUP TOPLAMI								1.515.029,40												1.515.029,40		100,00	6,33	
DİĞER																								
Borsa Y.Fonu Türk																								
GMSTR	TL	QNB BANK A.Ş.			TRYFNBK00030			600,00	463,271667	28/11/25			80100103		464,400000	278.640,00	30,37	1,16	1,18					
ZPLIB	TL	ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			ZPLIB			3.500,00	165,457143	20/11/25			80100103		182,500000	638.750,00	69,63	2,67	2,71					
GRUP TOPLAMI								4.100,00												917.390,00		100,00	3,83	3,89
GRUP TOPLAMI								4.100,00												917.390,00		100,00	3,83	3,89
FON PORTFÖY DEĞERİ																23.933.203,30		100,00						

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
A-)FON PORTFÖY DEĞERİ	23.933.203,30	101,63 %
B-)HAZIR DEĞERLER	0,00	0,00 %
C-)ALACAKLAR	0,00	0,00 %
D-)DİĞER VARLIKLAR	0,00	0,00 %
E-)BORÇLAR	-382.835,14	-1,63 %
F-)İHTİYAT	0,00	0,00 %
G-)VERGİ	0,00	0,00 %
FON TOPLAM DEĞERİ	23.550.368,16	100,00 %

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Fon Yönetim Ücreti	25.694,87	0,1091 %
Kayda Alma Ücreti	292,37	0,0012 %

PBR-PUSULA PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON
Kasım-2025

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER		
AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Portföydeki Varlıkların Saklanması	40.812,32	0,1733 %
Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler		
Portföye Alımlarda ve portföyden	4.647,10	0,0197 %
Satımlarda Ödenen Komisyonlar		
Fonun Mükellefi Olduğu Vergi Ödemeleri	1.577,40	0,0067 %
Bağımsız Denetim Kuruluşlarına Ödenen	4.247,32	0,0180 %
Denetim Ücreti		
Varlıkların Nakde Çevrilmesi ve	233,22	0,0010 %
Transferinde Ödenen Ücretler		
Diğer Harcamalar	4.908,40	0,0208 %
Otomatik BPP Faiz BSMV	733,23	0,0031 %
	83.146,23	0,3529 %

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
MGROS	Temmettü	14/11/25	8.257,19	8.257,19

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

VII-PORTFÖYDEN SATIŞLAR

A) HİSSE SENETLERİ(SATIŞLAR)

KIYMET	İHRAÇÇI KURUM	BANKA	VADE	İŞLEM TARİHİ	FIYAT	İŞLEM DEĞERİ	NOMINAL DEĞERİ
HISSE TÜRK							
KCHOL	KOÇ HOLDİNG A.Ş.			03/11/25	173,500	17.350,00	100,00
SUWEN	Suwen Tekstil Sanayi Pazarlama A.Ş.			04/11/25	11,760	58.800,00	5.000,00
SUWEN	Suwen Tekstil Sanayi Pazarlama A.Ş.			04/11/25	11,770	58.850,00	5.000,00
SUWEN	Suwen Tekstil Sanayi Pazarlama A.Ş.			04/11/25	11,780	58.900,00	5.000,00
SUWEN	Suwen Tekstil Sanayi Pazarlama A.Ş.			04/11/25	11,830	32.532,50	2.750,00
SUWEN	Suwen Tekstil Sanayi Pazarlama A.Ş.			04/11/25	11,840	2.960,00	250,00
KCHOL	KOÇ HOLDİNG A.Ş.			04/11/25	174,400	139.520,00	800,00
KRDMD	KARDEMİR KARABÜK DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. (D)			04/11/25	28,480	85.440,00	3.000,00
ARCLK	ARÇELİK A.Ş.			04/11/25	113,700	68.220,00	600,00
TRMET	TR ANADOLU METAL MADENCİLİK İŞLETMELERİ A.Ş			04/11/25	88,850	133.275,00	1.500,00
TRALT	TÜRK ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.			04/11/25	26,840	161.040,00	6.000,00
YYLGD	YAYLA AGRO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş			04/11/25	11,310	28.275,00	2.500,00
YYLGD	YAYLA AGRO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş			04/11/25	11,390	28.475,00	2.500,00
ULKER	ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş.			05/11/25	110,400	27.600,00	250,00
KCHOL	KOÇ HOLDİNG A.Ş.			05/11/25	171,000	171.000,00	1.000,00
SUWEN	Suwen Tekstil Sanayi Pazarlama A.Ş.			06/11/25	11,200	168.000,00	15.000,00
TRALT	TÜRK ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.			06/11/25	27,200	408.000,00	15.000,00
TRMET	TR ANADOLU			06/11/25	87,450	174.900,00	2.000,00

PBR-PUSULA PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON
Kasım-2025

	METAL MADENCİLİK İŞLETMELERİ A.Ş				
TRALT	TÜRK ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.	06/11/25	27,220	136.100,00	5.000,00
TRMET	TR ANADOLU METAL MADENCİLİK İŞLETMELERİ A.Ş	06/11/25	87,500	175.000,00	2.000,00
TRMET	TR ANADOLU METAL MADENCİLİK İŞLETMELERİ A.Ş	07/11/25	90,300	45.150,00	500,00
TRALT	TÜRK ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.	07/11/25	28,440	71.100,00	2.500,00
TRMET	TR ANADOLU METAL MADENCİLİK İŞLETMELERİ A.Ş	07/11/25	90,800	45.400,00	500,00
TRMET	TR ANADOLU METAL MADENCİLİK İŞLETMELERİ A.Ş	10/11/25	90,950	90.950,00	1.000,00
TRALT	TÜRK ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.	10/11/25	28,560	71.400,00	2.500,00
SUWEN	Suwen Tekstil Sanayi Pazarlama A.Ş.	10/11/25	10,970	21.940,00	2.000,00
SUWEN	Suwen Tekstil Sanayi Pazarlama A.Ş.	10/11/25	10,980	21.960,00	2.000,00
SUWEN	Suwen Tekstil Sanayi Pazarlama A.Ş.	10/11/25	11,000	121.000,00	11.000,00
YYLGD	YAYLA AGRO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş	10/11/25	11,460	85.950,00	7.500,00
SUWEN	Suwen Tekstil Sanayi Pazarlama A.Ş.	10/11/25	11,050	55.250,00	5.000,00
YYLGD	YAYLA AGRO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş	10/11/25	11,400	28.500,00	2.500,00
SUWEN	Suwen Tekstil Sanayi Pazarlama A.Ş.	10/11/25	11,020	55.100,00	5.000,00
SUWEN	Suwen Tekstil Sanayi Pazarlama A.Ş.	10/11/25	11,010	55.050,00	5.000,00
YYLGD	YAYLA AGRO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş	10/11/25	11,310	84.825,00	7.500,00
YYLGD	YAYLA AGRO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş	10/11/25	11,390	56.950,00	5.000,00
YYLGD	YAYLA AGRO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş	10/11/25	11,370	56.850,00	5.000,00
ULKER	ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş.	11/11/25	111,600	390.600,00	3.500,00
ULKER	ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş.	11/11/25	112,000	392.000,00	3.500,00
ARCLK	ARÇELİK A.Ş.	11/11/25	106,200	706.230,00	6.650,00
KCHOL	KOÇ HOLDİNG A.Ş.	11/11/25	167,000	167.000,00	1.000,00
SUWEN	Suwen Tekstil Sanayi Pazarlama A.Ş.	11/11/25	10,700	100.612,10	9.403,00
SUWEN	Suwen Tekstil Sanayi Pazarlama A.Ş.	11/11/25	10,710	6.393,87	597,00
TRALT	TÜRK ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.	11/11/25	28,280	568.739,08	20.111,00
TRALT	TÜRK ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.	11/11/25	28,640	143.200,00	5.000,00
TRALT	TÜRK ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.	12/11/25	29,500	295.000,00	10.000,00
TRMET	TR ANADOLU METAL MADENCİLİK İŞLETMELERİ A.Ş	12/11/25	94,750	94.750,00	1.000,00
YYLGD	YAYLA AGRO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş	12/11/25	10,720	214.400,00	20.000,00

PBR-PUSULA PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON					
Kasım-2025					
YYLGD	YAYLA AGRO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş	12/11/25	10,730	20.268,97	1.889,00
EREGL	EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş	18/11/25	24,000	84.000,00	3.500,00
TRMET	TR ANADOLU METAL MADENCİLİK İŞLETMELERİ A.Ş	18/11/25	98,750	49.375,00	500,00
TRMET	TR ANADOLU METAL MADENCİLİK İŞLETMELERİ A.Ş	19/11/25	103,400	114.257,00	1.105,00
PGSUS	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.	19/11/25	203,600	157.382,80	773,00
TRMET	TR ANADOLU METAL MADENCİLİK İŞLETMELERİ A.Ş	21/11/25	104,300	49.333,90	473,00
VAKFA	VAKIF FAKTORİNG A.Ş.	24/11/25	18,890	1.983.468,89	105.001,00
PAHOL	PASİFİK HOLDİNG A.Ş.	25/11/25	1,990	995.000,00	500.000,00
PAHOL	PASİFİK HOLDİNG A.Ş.	25/11/25	1,700	850.000,00	500.000,00
SUWEN	Suwen Tekstil Sanayi Pazarlama A.Ş.	26/11/25	9,530	10.244,75	1.075,00
SUWEN	Suwen Tekstil Sanayi Pazarlama A.Ş.	26/11/25	9,510	529.630,92	55.692,00
SUWEN	Suwen Tekstil Sanayi Pazarlama A.Ş.	26/11/25	9,520	125.978,16	13.233,00
HISSE TÜRK			Toplamı:	11149477,94	1403752,00

IX-PORTFÖYE ALIŞLAR

A) HİSSE SENETLERİ(ALIŞLAR)							
KIYMET	İHRAÇÇI KURUM	BANKA	VADE	İŞLEM TARİHİ	FIYAT	İŞLEM DEĞERİ	NOMINAL DEĞERİ
MGROS	MİGROS TİCARET A.Ş.			05/11/25	460,750	161.262,50	350,00
PGSUS	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.			10/11/25	211,800	423.600,00	2.000,00
PGSUS	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.			10/11/25	211,900	211.900,00	1.000,00
PGSUS	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.			10/11/25	208,500	208.500,00	1.000,00
PGSUS	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.			10/11/25	208,300	208.300,00	1.000,00
TURSG	TÜRKİYE SİGORTA A.Ş.			11/11/25	13,250	66.250,00	5.000,00
TCELL	TURKCELL İLETİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.			11/11/25	93,700	65.777,40	702,00
TCELL	TURKCELL İLETİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.			11/11/25	93,800	116.312,00	1.240,00
TCELL	TURKCELL İLETİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.			11/11/25	93,750	286.687,50	3.058,00
TURSG	TÜRKİYE SİGORTA A.Ş.			11/11/25	13,300	66.500,00	5.000,00
TURSG	TÜRKİYE SİGORTA A.Ş.			11/11/25	13,290	66.450,00	5.000,00
MGROS	MİGROS TİCARET A.Ş.			11/11/25	497,250	149.175,00	300,00
TURSG	TÜRKİYE SİGORTA A.Ş.			11/11/25	13,220	66.100,00	5.000,00
TRALT	TÜRK ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.			11/11/25	28,320	144.743,52	5.111,00
TURSG	TÜRKİYE SİGORTA A.Ş.			11/11/25	13,200	132.000,00	10.000,00
TURSG	TÜRKİYE SİGORTA A.Ş.			12/11/25	12,920	64.600,00	5.000,00
SASA	SASA POLYESTER			12/11/25	3,040	30.400,00	10.000,00

PBR-PUSULA PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON					
Kasım-2025					
	SANAYİ A.Ş.				
SASA	SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.	12/11/25	3,030	30.300,00	10.000,00
SASA	SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.	12/11/25	3,020	33.220,00	11.000,00
SASA	SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.	12/11/25	3,010	15.050,00	5.000,00
SASA	SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.	12/11/25	2,980	11.920,00	4.000,00
SASA	SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.	12/11/25	2,960	14.800,00	5.000,00
TURSG	TÜRKİYE SİGORTA A.Ş.	12/11/25	12,860	64.300,00	5.000,00
SASA	SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.	12/11/25	2,950	14.750,00	5.000,00
PAHOL	PASİFİK HOLDİNG A.Ş.	19/11/25	1,500	1.500.000,00	1.000.000,00
VAKFA	VAKIF FAKTORİNG A.Ş.	19/11/25	14,200	1.491.000,00	105.000,00
VAKFA	VAKIF FAKTORİNG A.Ş.	24/11/25	18,890	18,89	1,00
AKBNK	AKBANK T.A.Ş.	25/11/25	63,250	632.500,00	10.000,00
YKBNK	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	25/11/25	34,700	694.000,00	20.000,00
KCHOL	KOÇ HOLDİNG A.Ş.	25/11/25	168,900	168.900,00	1.000,00
YKBNK	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	26/11/25	34,840	522.600,00	15.000,00
TURSG	TÜRKİYE SİGORTA A.Ş.	26/11/25	12,030	143.157,00	11.900,00
Toplamı:				7805073,81	1268662,00

B)HAZİNE BONOSU VE DEVLET TAHVİLLERİ (ALIŞLAR)

KIYMET	İHRAÇÇI KURUM	BANKA	VADE	İŞLEM TARİHİ	FIYAT	İŞLEM DEĞERİ	NOMİNAL DEĞERİ
TAHVİL TÜRK							
TRPTMTR12629	BİRLEŞİK İPOTEK FİNANSMANI A.Ş.		30/01/26	27/11/25	100,000	500.000,00	500.000,00
TRPTMTR32619	BİRLEŞİK İPOTEK FİNANSMANI A.Ş.		31/03/26	27/11/25	100,000	100.000,00	100.000,00
Toplamı:						600000,00	600000,00

G) TERS REPO

KIYMET	İHRAÇÇI KURUM	BANKA	VADE	İŞLEM TARİHİ	FIYAT	İŞLEM DEĞERİ	NOMİNAL DEĞERİ
T.REPO							
TRT050630T11	HAZINE		12/11/25	11/11/25		1.000.000,00	955.290,00
TRT100227T13	HAZINE		14/11/25	13/11/25		1.000.000,00	995.880,00
TRT190728T34	HAZINE		17/11/25	14/11/25		1.000.000,00	485.460,00
TRT280531T14	HAZINE		18/11/25	17/11/25		1.000.000,00	164.790,00
TRT270934T18	HAZINE		27/11/25	26/11/25		2.000.000,00	2.159.920,00
TRT070727T13	HAZINE		28/11/25	27/11/25		2.000.000,00	196.725,00
TRT180827T19	HAZINE		01/12/25	28/11/25		3.000.000,00	2.269.275,00
Toplamı:						11000000,00	7227340,00

H) MEVDUAT

KIYMET	İHRAÇÇI KURUM	BANKA	VADE	İŞLEM TARİHİ	FIYAT	İŞLEM DEĞERİ	NOMİNAL DEĞERİ
MEVDUAT							
		DENİZBANK A.Ş.	04/11/25	03/11/25		272.336,91	
		DENİZBANK A.Ş.	05/11/25	04/11/25		240.035,61	
		DENİZBANK A.Ş.	06/11/25	05/11/25		279.245,59	
		DENİZBANK A.Ş.	07/11/25	06/11/25		1.137.011,90	
		DENİZBANK A.Ş.	10/11/25	07/11/25		255.145,04	
		DENİZBANK A.Ş.	11/11/25	10/11/25		1.734.774,17	
		DENİZBANK A.Ş.	12/11/25	11/11/25		289.647,98	
		DENİZBANK A.Ş.	13/11/25	12/11/25		268.913,18	
		DENİZBANK A.Ş.	17/11/25	14/11/25		488.077,98	

PBR-PUSULA PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON

Kasım-2025

	DENİZBANK A.Ş.	18/11/25	17/11/25	440.898,93
	DENİZBANK A.Ş.	19/11/25	18/11/25	1.210.454,49
	DENİZBANK A.Ş.	20/11/25	19/11/25	104.085,90
	DENİZBANK A.Ş.	21/11/25	20/11/25	163.453,28
	DENİZBANK A.Ş.	24/11/25	21/11/25	194.648,89
	DENİZBANK A.Ş.	25/11/25	24/11/25	422.707,33
	DENİZBANK A.Ş.	26/11/25	25/11/25	102.253,56
	DENİZBANK A.Ş.	27/11/25	26/11/25	175.980,50
	DENİZBANK A.Ş.	28/11/25	27/11/25	148.315,22
	DENİZBANK A.Ş.	01/12/25	28/11/25	540.637,17
MEVDUAT	Toplamı:			8468623,63

I) TAKASBANK PARA PİYASASI

KIYMET	İHRAÇÇI KURUM	BANKA	VADE	İŞLEM TARİHİ	FIYAT	İŞLEM DEĞERİ	NOMİNAL DEĞERİ
TPP							
			04/11/25	03/11/25		600.000,00	
			05/11/25	04/11/25		800.000,00	
			06/11/25	05/11/25		3.000.000,00	
			07/11/25	06/11/25		2.900.000,00	
			10/11/25	07/11/25		2.700.000,00	
			11/11/25	10/11/25		2.800.000,00	
			12/11/25	11/11/25		3.400.000,00	
			13/11/25	12/11/25		3.500.000,00	
			14/11/25	13/11/25		3.400.000,00	
			17/11/25	14/11/25		3.600.000,00	
			18/11/25	17/11/25		3.650.000,00	
			19/11/25	18/11/25		2.700.000,00	
			20/11/25	19/11/25		1.000.000,00	
			21/11/25	20/11/25		1.000.000,00	
			24/11/25	21/11/25		1.400.000,00	
			26/11/25	25/11/25		1.900.000,00	
			27/11/25	26/11/25		4.000.000,00	
			28/11/25	27/11/25		2.040.000,00	
			28/11/25	27/11/25		2.060.000,00	
			01/12/25	28/11/25		4.500.000,00	
TPP	Toplamı:					50950000,00	

KIYMET	İHRAÇÇI KURUM	BANKA	VADE	İŞLEM TARİHİ	FIYAT	İŞLEM DEĞERİ	NOMİNAL DEĞERİ
FUTURES							
F_XU0301225			31/12/25	11/11/25	11.985,000	838.950,00	7,00
F_XU0301225			31/12/25	11/11/25	11.986,000	119.860,00	1,00
F_XU0301225			31/12/25	11/11/25	11.987,000	239.740,00	2,00
F_XU0301225			31/12/25	14/11/25	11.884,000	1.188.400,00	10,00
F_XU0301225			31/12/25	17/11/25	12.053,000	1.205.300,00	10,00
F_XU0301225			31/12/25	11/11/25	11.947,000	955.760,00	8,00
F_XU0301225			31/12/25	11/11/25	11.945,000	119.450,00	1,00
F_XU0301225			31/12/25	11/11/25	11.946,000	119.460,00	1,00
F_XU0301225			31/12/25	12/11/25	11.962,000	1.196.200,00	10,00
F_XU0301225			31/12/25	17/11/25	11.879,000	1.187.900,00	10,00
FUTURES	Toplamı:					7171020,00	60,00

K)BORSA YATIRIM FONLARI (ALİŞLAR)

KIYMET	İHRAÇÇI KURUM	BANKA	VADE	İŞLEM TARİHİ	FIYAT	İŞLEM DEĞERİ	NOMİNAL DEĞERİ
TÜRK BORSA YATIRIM FONU							

PBR-PUSULA PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON
Kasım-2025

ZPLIB	ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.	11/11/25	165,450	165.450,00	1.000,00
ZPLIB	ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.	11/11/25	165,600	165.600,00	1.000,00
ZPLIB	ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.	11/11/25	164,700	164.700,00	1.000,00
ZPLIB	ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.	18/11/25	166,700	83.350,00	500,00
GMSTR	QNB BANK A.Ş	28/11/25	462,700	46.270,00	100,00
GMSTR	QNB BANK A.Ş	28/11/25	463,000	32.410,00	70,00
GMSTR	QNB BANK A.Ş	28/11/25	463,100	60.203,00	130,00
GMSTR	QNB BANK A.Ş	28/11/25	463,600	139.080,00	300,00
TÜRK BORSA YATIRIM FONU			Toplamı:	857063,00	4100,00
				98001258,38	10503914,00