

**PBR-PUSULA PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON**  
**Nisan-2024**

**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	:	78.178.132,99
E-) Katılma Payı Sayısı	:	73.784.574,000
F-)Fonun Kuruluş Tarihi	:	27 Mart 2024
G-)Fonun Süresi	:	Süresizdir.

**II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER**

A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)	:	1,059546
B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)	:	1,011819
C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)	:	4,72
D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı	:	4,79
E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı	:	
F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi	:	
a-)Hisse Senedi	:	18,85
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	0,61
d-)Özel Sektör Tahvili	:	0,00
e-)Kira Sertifikaları	:	0,00
f-)Finansman Bonusu	:	7,33
g-)TPP-TPP Borçlanma	:	0,87
h-)Opsiyon	:	0,00
i-) Varant	:	0,00
j-)Değerli Maden	:	0,00
k-)Mevduat	:	4,42
l-) Katılım Hesabı	:	0,00
m-)Diğer	:	0,00
n-)Teminat	:	0,00
o-)Yatırım Fonu	:	0,00
p-)Borsa Yatırım Fonu	:	6,29
r-)Repo-Trepo	:	61,63
s-)Taahhütlü Alış-Satış İşlemleri	:	0,00
t-) Vaad Sözleşmesi İşlemleri	:	0,00
G-)Aylık Ortalama Portföy Devir Hızı	:	
a-)Hisse Senedi	:	0,20
b-)Hazine Bonosu	:	0,15
c-)Devlet Tahvili	:	0,05
d-)Opsiyon	:	0,00
e-)Varant	:	0,00
f-)Diğer	:	10,55
H-)Portföyün Ortalama Vadesi	:	88,82
I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (TL)	:	35.113.523,57
İ-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıktıları (TL)	:	11.503,62

**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)	
<b>HİSSE SENETLERİ</b>																				
<b>Hisse Türk</b>																				
ALTIN.S1	TL	HAZİNE			TRXDRP012213			49.000,00	24,320000	29/03/24			80100481		24,680000	1.209.320,00	6,79	1,55	1,55	
BIMAS	TL	BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR A.Ş.			TREBIMM00018			8.000,00	366,329469	29/04/24			80100511		387,000000	3.096.000,00	17,38	3,96	3,96	
CVKMD	TL	CVK MADEN İŞLETMELE Rİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRECVKM00021			6.000,00	431,817792	19/04/24			80100511		472,500000	2.835.000,00	15,92	3,62	3,63	
ENJSA	TL	ENERJİSA ENERJİ A.Ş.			TREENSA00014			17.000,00	57,200000	29/03/24			80100518		68,050000	1.156.850,00	6,49	1,48	1,48	
GARAN	TL	GARANTİ BANKASI			TRAGARAN91N1			22.000,00	79,570491	29/04/24			80100511		82,450000	1.813.900,00	10,18	2,32	2,32	
KCHOL	TL	KOÇ HOLDİNG A.Ş.			TRAKCHOL91Q8			10.000,00	215,500000	30/04/24			80100511		226,100000	2.261.000,00	12,69	2,89	2,89	
OYAKC	TL	OYAK ÇİMENTO A.Ş.			TRAMRDIN91F2			10.000,00	59,350000	29/03/24			80100518		60,600000	606.000,00	3,40	0,77	0,78	
SAHOL	TL	HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.			TRASAHOL91Q5			10.000,00	90,309180	30/04/24			80100511		92,300000	923.000,00	5,18	1,18	1,18	
THYAO	TL	TURK HAVA YOLLARI A.O.			TRATHYAO91M5			12.000,00	294,791667	29/04/24			80100511		326,000000	3.912.000,00	21,97	5,00	5,00	
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>144.000,00</b>								<b>17.813.070,00</b>	<b>100,00</b>	<b>22,77</b>	<b>22,79</b>	

## PBR-PUSULA PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON

Nisan-2024

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)	
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>144.000,00</b>								<b>17.813.070,00</b>	<b>100,00</b>	<b>22,77</b>	<b>22,79</b>	
<b>BORÇLANMA SENETLERİ</b>																				
<b>Devlet Tahvili</b>																				
TRT051033T12	TL	HAZİNE	05/10/33	3443	TRT051033T12	0,00	2	3.000.000,00	100,213700	29/04/24	28,073296		78527452		100,805579	3.024.167,37	22,30	3,86	3,87	
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>3.000.000,00</b>								<b>3.024.167,37</b>	<b>22,30</b>	<b>3,86</b>	<b>3,87</b>	
<b>Özel Sektör</b>																				
TRFYAKF62442	TL	YAPI KREDİ FAKTORİN G A.Ş.	04/06/24	33	TRFYAKF62442	56,00		2.000.000,00	90,679000	29/03/24	69,933507				95,319170	1.906.383,40	14,05	2,44	2,44	
TRFOYMD72419	TL	OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	11/07/24	70	TRFOYMD72419	56,75		1.000.000,00	88,327000	17/04/24	70,404453				90,283086	902.830,86	6,65	1,15	1,15	
TRFFFKR72485	TL	QNB FINANS LEASING GLOBAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş.	17/07/24	76	TRFFFKR72485	56,75		2.000.000,00	88,448000	24/04/24	70,472080				89,488113	1.789.762,25	13,19	2,29	2,29	
TRFGLMD72412	TL	GLOBAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş.	18/07/24	77	TRFGLMD72412	14,96	1	2.000.000,00	100,000000	18/04/24	74,918485				102,167848	2.043.356,96	15,06	2,61	2,61	
TRFYAKF72425	TL	YAPI KREDİ FAKTORİN G A.Ş.	29/07/24	88	TRFYAKF72425	57,00		1.280.000,00	87,677000	30/04/24	70,463065				87,933607	1.125.550,17	8,30	1,44	1,44	
TRFHLFK72427	TL	HALK LEASING FİNANSAL KİRALAMA ERÇİYAS ÇELİK BORU SANAYİ A.Ş.	31/07/24	90	TRFHLFK72427	57,50		2.000.000,00	87,341000	30/04/24	71,084459				87,598370	1.751.967,40	12,91	2,24	2,24	
TRFERCY82428	TL	ERÇİYAS ÇELİK BORU SANAYİ A.Ş.	08/08/24	98	TRFERCY82428	18,87	1	1.000.000,00	100,000000	18/04/24	75,336426				102,234801	1.022.348,01	7,54	1,31	1,31	
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>11.280.000,00</b>								<b>10.542.199,05</b>	<b>77,70</b>	<b>13,48</b>	<b>13,48</b>	
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>14.280.000,00</b>									<b>13.566.366,42</b>	<b>100,00</b>	<b>17,34</b>	<b>17,35</b>
<b>T.REPO</b>																				
TRT230233T10	TL	HAZİNE	02/05/24	0	TRT230233T10	52,99		37.107.431,78	52,990000	30/04/24		13.053.545,00	78543065	37.107.431,78	52,990000	37.107.431,78	100,00	47,40	47,47	
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>37.107.431,78</b>									<b>37.107.431,78</b>	<b>100,00</b>	<b>47,40</b>	<b>47,47</b>
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>37.107.431,78</b>									<b>37.107.431,78</b>	<b>100,00</b>	<b>47,40</b>	<b>47,47</b>
<b>MEVDUAT</b>																				
FİBABANKA A.Ş.	TL		03/06/24	32		55,50		2.000.000,00		30/04/24				2.103.114,75	55,500000	2.005.923,14	32,80	2,56	2,57	
TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	TL		03/06/24	32		55,50		2.049.180,33		30/04/24				2.154.830,69	55,500000	2.055.249,12	33,61	2,63	2,63	
FİNANSBANK A.Ş.	TL		03/06/24	32		57,00		2.047.650,27		30/04/24				2.156.075,03	57,000000	2.053.874,51	33,59	2,62	2,63	
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>6.096.830,60</b>								<b>6.115.046,77</b>	<b>100,00</b>	<b>7,81</b>	<b>7,83</b>	
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>6.096.830,60</b>									<b>6.115.046,77</b>	<b>100,00</b>	<b>7,81</b>	<b>7,83</b>
<b>TPP</b>																				
TPP			02/05/24	0		53,30		641.869,15	53,300000	30/04/24			139831	641.869,15	53,300000	641.869,15	100,00	0,82	0,82	
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>641.869,15</b>									<b>641.869,15</b>	<b>100,00</b>	<b>0,82</b>	<b>0,82</b>
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>641.869,15</b>									<b>641.869,15</b>	<b>100,00</b>	<b>0,82</b>	<b>0,82</b>
<b>DİĞER</b>																				
<b>Borsa Y.Fonu Türk</b>																				
GLDTR	TL	QNB FİNANS PORTFÖY ALTIN BORSA YATIRIM FONU			TRYFNBK00055			14.400,00	208,200000	29/03/24			80100103		209,700000	3.019.680,00	100,00	3,86	3,86	
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>14.400,00</b>									<b>3.019.680,00</b>	<b>100,00</b>	<b>3,86</b>	<b>3,86</b>
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>14.400,00</b>									<b>3.019.680,00</b>	<b>100,00</b>	<b>3,86</b>	<b>3,86</b>
<b>FON PORTFÖY DEĞERİ</b>																<b>78.263.464,12</b>		<b>100,00</b>		

## IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
A-)FON PORTFÖY DEĞERİ	78.263.464,12	100,11 %
B-)HAZIR DEĞERLER	28.478,88	0,04 %
C-)ALACAKLAR	0,00	0,00 %
D-)DİĞER VARLIKLAR	0,00	0,00 %
E-)BORÇLAR	-113.810,01	-0,15 %
F-)İHTİYAT	0,00	0,00 %
G-)VERGİ	0,00	0,00 %
FON TOPLAM DEĞERİ	78.178.132,99	100,00 %

## V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Fon Yönetim Ücreti	78.568,01	0,1005 %
Kayda Alma Ücreti	-942,96	-0,0012 %
Portföydeki Varlıkların Saklanması Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler	27.883,76	0,0357 %
Portföye Alımlarda ve portföyden Satımlarda Ödenen Komisyonlar	17.710,16	0,0227 %
Fonun Mükellefi Olduğu Vergi Ödemeleri	308,30	0,0004 %

**PBR-PUSULA PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON**  
**Nisan-2024**

**V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER**

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Bağımsız Denetim Kuruluşlarına Ödenen Denetim Ücreti	22.605,52	0,0289 %
Diğer Harcamalar	2.154,07	0,0028 %
Otomatik BPP Faiz BSMV	188,01	0,0002 %
	148.474,87	0,1900 %

**VI-A-GEÇEN AY İÇİNDE RÜÇHAN HAKKI KULLANIMI, BEDELSİZ HİSSE SENEDİ ALIMI, TEMMETÜ 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) H SSE SENETLER (SATIŞLAR)**

KIYMET	HRAÇCI KURUM	BANKA	VADE	İLEMTARİHI	FIYAT	LEMDEERİ	NOMINALDEERİ
HISSE TÜRK EKGYO	EMLAK KONUT GAYR MENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.			26/04/24	9,400	940.000,00	100.000,00
HISSE TÜRK				Toplamı:		940000,00	100000,00

**IX-PORTFÖYE ALIŞLAR**

**A) H SSE SENETLER (ALİŞLAR)**

KIYMET	HRAÇCI KURUM	BANKA	VADE	İLEMTARİHI	FIYAT	LEMDEERİ	NOMINALDEERİ
CVKMD	CVK MADEN LETMELER SANAY VE TİCARET A.Ş.			17/04/24	431,000	113.784,00	264,00
CVKMD	CVK MADEN LETMELER SANAY VE TİCARET A.Ş.			17/04/24	431,500	84.142,50	195,00
CVKMD	CVK MADEN LETMELER SANAY VE TİCARET A.Ş.			17/04/24	431,250	32.343,75	75,00
CVKMD	CVK MADEN LETMELER SANAY VE TİCARET A.Ş.			17/04/24	432,000	1.194.048,00	2.764,00
CVKMD	CVK MADEN LETMELER SANAY VE TİCARET A.Ş.			17/04/24	431,750	1.166.588,50	2.702,00
THYAO	TURK HAVA YOLLARI A.O.			25/04/24	311,000	1.244.000,00	4.000,00
BIMAS	BİM BİRLEŞİK MAZALARI A.Ş.			25/04/24	370,500	1.503.118,50	4.057,00
BIMAS	BİM BİRLEŞİK MAZALARI A.Ş.			25/04/24	370,250	349.145,75	943,00
SAHOL	HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.			25/04/24	89,550	179.100,00	2.000,00
GARAN	GARANTI BANKASI			25/04/24	79,700	158.124,80	1.984,00
GARAN	GARANTI BANKASI			25/04/24	79,750	719.026,00	9.016,00
GARAN	GARANTI BANKASI			25/04/24	79,400	873.400,00	11.000,00
KCHOL	KOÇ HOLDİNG A.Ş.			26/04/24	215,500	2.155.000,00	10.000,00
SAHOL	HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.			26/04/24	90,450	14.833,80	164,00

**PBR-PUSULA PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON**  
**Nisan-2024**

SAHOL	HACI ÖMER SABANCI HOLD NG A. .	26/04/24	90,500	709.158,00	7.836,00
			Toplamı:	10495813,60	57000,00

**B)HAZ NE BONOSU VE DEVLET TAHV LLER (ALİ LAR)**

KIYMET	HRAÇÇI KURUM	BANKA	VADE	I LEM TARİHİ	FIYAT	LEM DE ERI	NOMINAL DE ERI
<b>BONO TÜRK</b>							
TRFOYMD72419	OYAK YATIRIM MENKUL DE ERLER A.		11/07/24	17/04/24	88,327	883.270,00	1.000.000,00
TRFGLMD72412	GLOBAL YATIRIM HOLD NG A. .		18/07/24	18/04/24	100,000	2.000.000,00	2.000.000,00
TRFERCY82428	ERC YAS ÇEL K BORU SANAY A. .		08/08/24	18/04/24	100,000	1.000.000,00	1.000.000,00
TRFFFKR72485	QNB F NANS LEASING		17/07/24	24/04/24	88,448	1.768.960,00	2.000.000,00
TRFHFLK72427	HALK LEASING F NANSAL K RALAMA		31/07/24	30/04/24	87,341	1.746.820,00	2.000.000,00
TRFYAKF72425	YAPI KRED FAKTOR NG A. .		29/07/24	30/04/24	87,677	1.122.265,60	1.280.000,00
					Toplamı:	8521315,60	9280000,00
<b>TAHVİL TÜRK</b>							
TRT051033T12	HAZ NE		05/10/33	26/04/24	100,214	3.006.412,09	3.000.000,00
					Toplamı:	3006412,09	3000000,00

**G) TERS REPO**

KIYMET	HRAÇÇI KURUM	BANKA	VADE	I LEM TARİHİ	FIYAT	LEM DE ERI	NOMINAL DE ERI
<b>T.REPO</b>							
TRT210235T10	HAZ NE		02/04/24	01/04/24		28.000.000,00	10.295.415,00
TRT140126T11	HAZ NE		03/04/24	02/04/24		24.000.000,00	3.115.825,00
TRT210235T10	HAZ NE		03/04/24	02/04/24		2.000.000,00	734.305,00
TRT210235T10	HAZ NE		04/04/24	03/04/24		26.000.000,00	9.531.565,00
TRT180625T13	HAZ NE		05/04/24	04/04/24		26.000.000,00	6.245.120,00
TRT180625T13	HAZ NE		08/04/24	05/04/24		26.000.000,00	6.199.055,00
TRT050624T35	HAZ NE		15/04/24	08/04/24		22.000.000,00	4.590.130,00
TRT210235T10	HAZ NE		09/04/24	08/04/24		4.000.000,00	1.455.440,00
TRT120128T11	HAZ NE		15/04/24	09/04/24		4.000.000,00	647.680,00
TRT110232T15	HAZ NE		16/04/24	15/04/24		21.000.000,00	8.657.690,00
TRT080530T19	HAZ NE		16/04/24	15/04/24		5.000.000,00	1.292.940,00
TRT210235T10	HAZ NE		17/04/24	16/04/24		9.000.000,00	3.236.130,00
TRT210235T10	HAZ NE		17/04/24	16/04/24		17.000.000,00	6.112.685,00
TRT230233T10	HAZ NE		18/04/24	17/04/24		26.000.000,00	9.335.040,00
TRT230233T10	HAZ NE		19/04/24	18/04/24		23.000.000,00	8.245.745,00
TRT050630T11	HAZ NE		22/04/24	19/04/24		20.000.000,00	20.176.085,00
TRT070727T13	HAZ NE		24/04/24	22/04/24		55.000.000,00	7.877.290,00
TRT230233T10	HAZ NE		25/04/24	24/04/24		54.000.000,00	19.190.075,00
TRT280628T18	HAZ NE		26/04/24	25/04/24		54.000.000,00	8.059.330,00
TRT040832T18	HAZ NE		29/04/24	26/04/24		1.000.000,00	510.620,00
TRT180625T13	HAZ NE		29/04/24	26/04/24		25.000.000,00	12.293.190,00
TRT180625T13	HAZ NE		29/04/24	26/04/24		25.000.000,00	12.293.190,00
TRT040832T18	HAZ NE		29/04/24	26/04/24		3.000.000,00	1.531.860,00
TRT120128T11	HAZ NE		30/04/24	29/04/24		46.000.000,00	7.343.650,00
TRT230233T10	HAZ NE		02/05/24	30/04/24		37.000.000,00	13.053.545,00
					Toplamı:	583000000,00	182023600,00

**H) MEVDUAT**

KIYMET	HRAÇÇI KURUM	BANKA	VADE	I LEM TARİHİ	FIYAT	LEM DE ERI	NOMINAL DE ERI
<b>MEVDUAT</b>							

**PBR-PUSULA PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON**  
**Nisan-2024**

F NANSBANK A. .	03/06/24	30/04/24	2.047.650,27
F BABANKA A. .	03/06/24	30/04/24	2.000.000,00
TÜRK YE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	03/06/24	30/04/24	2.049.180,33

MEVDUAT Toplamı: 6096830,60

**I) TAKASBANK PARA P YASASI**

KIYMET	HRAÇCI KURUM	BANKA	VADE	I LEM TARİHI	FIYAT	LEM DE ERI	NOMINAL DE ERI
TPP			02/04/24	01/04/24		515.000,00	
			03/04/24	02/04/24		370.000,00	
			04/04/24	03/04/24		410.000,00	
			05/04/24	04/04/24		410.000,00	
			08/04/24	05/04/24		450.000,00	
			09/04/24	08/04/24		550.000,00	
			15/04/24	09/04/24		550.000,00	
			16/04/24	15/04/24		810.000,00	
			17/04/24	16/04/24		840.000,00	
			19/04/24	18/04/24		60.000,00	
			22/04/24	19/04/24		500.000,00	
			24/04/24	22/04/24		600.000,00	
			26/04/24	25/04/24		90.000,00	
			29/04/24	26/04/24		160.000,00	
			30/04/24	29/04/24		370.000,00	
			02/05/24	30/04/24		640.000,00	

TPP Toplamı: 7325000,00

**619385371,89    194460600,00**