

BHA-BULLS PORTFÖY HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)  
Aralık-2025

| I-FONU TANITICI BİLGİLER                                       |   |                                                                   |
|----------------------------------------------------------------|---|-------------------------------------------------------------------|
| A-)Fonun Adı                                                   | : | BHA-BULLS PORTFÖY HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON) |
| B-)Kurucunun Ünvanı                                            | : | BULLS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.                                       |
| C-)Yöneticinin Ünvanı                                          | : | BULLS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.                                       |
| D-)Toplam Değer/Net Varlık Değeri                              | : | 30.655.214,89                                                     |
| E-) Katılma Payı Sayısı                                        | : | 25.220.136,000                                                    |
| F-)Fonun Kuruluş Tarihi                                        | : | 11 Nisan 2025                                                     |
| G-)Fonun Süresi                                                | : | Süresizdir.                                                       |
| II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER                        |   |                                                                   |
| A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)                                     | : | 1,215506                                                          |
| B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)                                   | : | 1,167925                                                          |
| C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)                           | : | 4,07                                                              |
| D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı                            | : | 20,74                                                             |
| E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı                               | : |                                                                   |
| F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi         | : |                                                                   |
| a-)Hisse Senedi                                                | : | 85,93                                                             |
| b-)Hazine Bonosu                                               | : | 0,00                                                              |
| c-)Devlet Tahvili                                              | : | 0,00                                                              |
| d-)Özel Sektör Tahvili                                         | : | 0,00                                                              |
| e-)Kira Sertifikaları                                          | : | 0,00                                                              |
| f-)Finansman Bonusu                                            | : | 0,00                                                              |
| g-)TPP-TPP Borçlanma                                           | : | 0,00                                                              |
| h-)Opsiyon                                                     | : | 0,00                                                              |
| i-) Varant                                                     | : | 0,00                                                              |
| j-)Değerli Maden                                               | : | 0,00                                                              |
| k-)Mevduat                                                     | : | 0,00                                                              |
| l-) Katilim Hesabı                                             | : | 0,00                                                              |
| m-)Diğer                                                       | : | 0,00                                                              |
| n-)Teminat                                                     | : | 14,07                                                             |
| o-)Yatırım Fonu                                                | : | 0,00                                                              |
| p-)Borsa Yatırım Fonu                                          | : | 0,00                                                              |
| r-)Repo-Trepo                                                  | : | 0,00                                                              |
| s-)Taahhütlü Alış-Satış İşlemleri                              | : | 0,00                                                              |
| t-) Vaad Sözleşmesi İşlemleri                                  | : | 0,00                                                              |
| G-)Aylık Ortalama Portföy Devir Hızı                           | : |                                                                   |
| a-)Hisse Senedi                                                | : | 0,49                                                              |
| b-)Hazine Bonosu                                               | : | 0,00                                                              |
| c-)Devlet Tahvili                                              | : | 0,00                                                              |
| d-)Opsiyon                                                     | : | 0,00                                                              |
| e-)Varant                                                      | : | 0,00                                                              |
| f-)Diğer                                                       | : | 17,46                                                             |
| H-)Portföyün Ortalama Vadesi                                   | : |                                                                   |
| I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (TL) | : | 9.188.240,14                                                      |
|                                                                | : | 5.735.406,44                                                      |
| İ-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları (TL)  | : |                                                                   |

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      |             |                                             |             |                  |              |                    |                   |               |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |              |          |                   |                   |
| AEFES           | TL          | ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİİ A.Ş. |             |                  | TRAAEFES91A9 |                    |                   | 20.000,00     | 13,950000         | 21/10/25          |                      |                     | 80100511          |                  | 15,710000       | 314.200,00   | 1,11     | 1,06              | 1,02              |
| AGHOL           | TL          | YAZICILAR HOLDİNG A.S.                      |             |                  | TRAYAZIC91Q6 |                    |                   | 40.000,00     | 26,395097         | 07/11/25          |                      |                     | 80100511          |                  | 28,700000       | 1.148.000,00 | 4,07     | 3,88              | 3,74              |
| AKBNK           | TL          | AKBANK T.A.Ş.                               |             |                  | TRAAKBNK91N6 |                    |                   | 15.000,00     | 57,875857         | 03/12/25          |                      |                     | 80100511          |                  | 69,800000       | 1.047.000,00 | 3,71     | 3,54              | 3,42              |
| ALARK           | TL          | ALARKO HOLDİNG A.Ş.                         |             |                  | TRAALARK91Q0 |                    |                   | 12.500,00     | 100,644000        | 25/12/25          |                      |                     | 80100511          |                  | 102,000000      | 1.275.000,00 | 4,52     | 4,31              | 4,16              |
| ALGYO           | TL          | ALARKO GAYRİMEN KUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.  |             |                  | TRAALGYO91Q5 |                    |                   | 10.000,00     | 22,203846         | 26/11/25          |                      |                     | 80100511          |                  | 29,740000       | 297.400,00   | 1,05     | 1,01              | 0,97              |
| ARFYE           | TL          | ARF BİO YENİLENE BİLİR ENERJİ ÜRETİM A.Ş.   |             |                  | TREARFB00018 |                    |                   | 150.000,00    | 19,500000         | 30/12/25          |                      |                     |                   |                  | 19,500000       | 2.925.000,00 | 10,37    | 9,90              | 9,54              |
| ASTOR           | TL          | ASTOR ENERJİ A.Ş.                           |             |                  | TREASTR00013 |                    |                   | 5.000,00      | 111,025000        | 21/10/25          |                      |                     | 80100511          |                  | 116,900000      | 584.500,00   | 2,07     | 1,98              | 1,91              |
| BIMAS           | TL          | BİM                                         |             |                  | TREBIMM00018 |                    |                   | 3.500,00      | 535,426340        | 05/12/25          |                      |                     | 80100511          |                  | 536,500000      | 1.877.750,00 | 6,66     | 6,35              | 6,13              |



BHA-BULLS PORTFÖY HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

Aralık-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) |
|---------------------|-------------|---------------|-------------|------------------|--------------|--------------------|-------------------|---------------|-------------------|-------------------|----------------------|---------------------|-------------------|------------------|-----------------|---------------|----------|-------------------|-------------------|
| F_ENKAI0126         | TL          |               |             |                  | TRVXIST058H7 |                    |                   | 11,00         | 80,030000         | 31/12/25          |                      |                     | 80105125          |                  | 80,160000       | 88.176,00     | 0,00     | 0,00              | 0,00              |
| Kısa                |             |               |             |                  |              |                    |                   |               |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |               |          |                   |                   |
| F_XU0300226         | TL          |               |             |                  | TRVXIST056A6 |                    |                   | 25,00         | 12.786,000000     | 31/12/25          |                      |                     | 80170126          |                  | 12.774,000000   | 3.193.500,00  | 0,00     | 0,00              | 0,00              |
| GRUP TOPLAMI        |             |               |             |                  |              |                    |                   | 36,00         |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 | 3.281.676,00  | 0,00     | 0,00              | 0,00              |
| GRUP TOPLAMI        |             |               |             |                  |              |                    |                   | 36,00         |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 | 3.281.676,00  | 0,00     | 0,00              | 0,00              |
| VIOP Nakit Teminatı |             |               |             |                  |              |                    |                   |               |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |               |          |                   |                   |
| VIOP Nakit Teminatı |             |               |             |                  |              |                    |                   | 1.346.901,01  |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 | 1.346.901,01  | 100,00   | 4,56              |                   |
| GRUP TOPLAMI        |             |               |             |                  |              |                    |                   | 1.346.901,01  |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 | 1.346.901,01  | 100,00   | 4,56              |                   |
| GRUP TOPLAMI        |             |               |             |                  |              |                    |                   | 1.346.901,01  |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 | 1.346.901,01  | 100,00   | 4,56              |                   |
| FON PORTFÖY DEĞERİ  |             |               |             |                  |              |                    |                   |               |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 | 29.558.111,01 |          | 100,00            |                   |

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU

| AÇIKLAMA              | TUTAR         | ORAN%    |
|-----------------------|---------------|----------|
| A-)FON PORTFÖY DEĞERİ | 29.558.111,01 | 96,42 %  |
| B-)HAZIR DEĞERLER     | 49.122,23     | 0,16 %   |
| C-)ALACAKLAR          | 1.607.716,94  | 5,24 %   |
| D-)DİĞER VARLIKLAR    | 0,00          | 0,00 %   |
| E-)BORÇLAR            | -559.735,29   | -1,83 %  |
| F-)İHTİYAT            | 0,00          | 0,00 %   |
| G-)VERGİ              | 0,00          | 0,00 %   |
| FON TOPLAM DEĞERİ     | 30.655.214,89 | 100,00 % |

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

| AÇIKLAMA                                                           | TUTAR      | ORAN%     |
|--------------------------------------------------------------------|------------|-----------|
| Fon Yönetim Ücreti                                                 | 68.704,98  | 0,2241 %  |
| Mevzuat Gereği Yapilmasi Zorunlu Tescil ve Ilan Giderleri          | 3.255,84   | 0,0106 %  |
| Kayda Alma Ücreti                                                  | -1.634,52  | -0,0053 % |
| Portföydeki Varliklarin Saklanmasi Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler | 8.574,97   | 0,0280 %  |
| Portföye Alimlarda ve portföyden Satimlarda Ödenen Komisyonlar     | 95.043,23  | 0,3100 %  |
| Fonun Mükellefi Oldugu Vergi Ödemeleri                             | 2.277,29   | 0,0074 %  |
| Bagimsiz Denetim Kuruluslarina Ödenen Denetim Ücreti               | 4.600,00   | 0,0150 %  |
| Diger Harcamalar                                                   | 25.616,13  | 0,0836 %  |
| BIST KYD Ücreti                                                    | 4.526,00   | 0,0148 %  |
|                                                                    | 210.963,92 | 0,6882 %  |

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     |
|-----------------|------------|----------------|----------------|-----------|
| FROTO           | Temmettü   | 05/12/25       | 36.300,00      | 36.300,00 |

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