

BPZ-BULLS PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU
Aralık-2025

I-FONU TANITICI BİLGİLER

A-)Fonun Adı	:	BPZ-BULLS PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU
B-)Kurucunun Ünvanı	:	BULLS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
C-)Yöneticinin Ünvanı	:	BULLS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
D-)Toplam Değer/Net Varlık Değeri	:	120.485.437,39
E-) Katılma Payı Sayısı	:	98.523.705,000
F-)Fonun Kuruluş Tarihi	:	07 Temmuz 2025
G-)Fonun Süresi	:	Süresizdir.

II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)	:	1,222908
B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)	:	1,182244
C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)	:	3,44
D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı	:	22,14
E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı	:	
F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi		
a-)Hisse Senedi	:	0,00
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	13,16
d-)Özel Sektör Tahvili	:	6,66
e-)Kira Sertifikaları	:	9,00
f-)Finansman Bonusu	:	19,53
g-)TPP-TPP Borçlanma	:	20,87
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	:	0,00
o-)Yatırım Fonu	:	0,00
p-)Borsa Yatırım Fonu	:	0,00
r-)Repo-Trepo	:	30,78
s-)Taahhütlü Alış-Satış İşlemleri	:	0,00
t-) Vaad Sözleşmesi İşlemleri	:	0,00
G-)Aylık Ortalama Portföy Devir Hızı		
a-)Hisse Senedi	:	0,00
b-)Hazine Bonosu	:	0,08
c-)Devlet Tahvili	:	0,07
d-)Opsiyon	:	0,00
e-)Varant	:	0,00
f-)Diğer	:	12,01
H-)Portföyün Ortalama Vadesi	:	34,24
I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (TL)	:	137.866.9
İ-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları (TL)	:	160.220.2

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)			
BORÇLANMA SENETLERİ																						
Devlet Tahvili																						
TRT110226T13	TL	Hazine / Turkish Treasury	11/02/26	40	TRT110226T13	0,00	2	10.000.000,00	94,270900	19/11/25	38,236681		80399453		101,628987	10.162.898,75	15,25	8,44	8,43			
TRT180226T16	TL	Hazine / Turkish Treasury	18/02/26	47	TRT180226T16	0,00	2	8.000.000,00	118,423400	19/08/25	38,603110		80427189		113,622058	9.089.764,66	13,64	7,55	7,54			
GRUP TOPLAMI								18.000.000,00								19.252.663,41				28,89	15,99	15,97
Özel Sektör																						
TRFALT32617	TL	ALTINKILIÇ GIDA VE SÜT SANAYİ TİCARET A.Ş.	06/03/26	63	TRFALT32617	24,50	1	5.000.000,00	100,000000	15/09/25	59,216681				114,899959	5.744.997,94	8,62	4,77	4,77			
GRUP TOPLAMI								5.000.000,00								5.744.997,94				8,62	4,77	4,77
Bono																						
TRFQFNS52619	TL	Q FİNANS FAKTORİN G A.Ş.	06/05/26	124	TRFQFNS52619	12,00	1	10.000.000,00	100,000000	04/11/25	48,811587				106,636447	10.663.644,70	16,01	8,85	8,85			
TRFYEOTK2616	TL	YEO TEKNOLOJİ ENERJİ VE ENDÜSTRİ A.Ş.	13/11/26	315	TRFYEOTK2616	0,00	4	10.000.000,00	100,000000	14/11/25	51,365439				105,722633	10.572.263,32	15,86	8,78	8,77			
GRUP TOPLAMI								20.000.000,00								21.235.908,02				31,87	17,63	17,62
Varlığa Dayalı Menkul Kıymet																						
TRPTMT212618	TL	BİRLEŞİK İPOTEK FİNANSMANI A.Ş.	22/01/26	20	TRPTMT212618	41,50		10.000.000,00	91,853900	05/11/25	50,939831				97,769305	9.776.930,51	14,67	8,12	8,11			

BPZ-BULLS PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU																			
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 SÖZLEŞM E NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)
GRUP TOPLAMI								10.000.000,00								9.776.930,51	14,67	8,12	8,11
GRUP TOPLAMI								53.000.000,00								56.010.499,88	84,05	46,51	46,47
T.REPO																			
TRT151227T16	TL	HAZİNE	02/01/26	0	TRT151227T16	38,00		30.062.465,75	38,000000	31/12/25		25.535.095,00	80957565	30.062.465,75	38,000000	30.062.465,75	100,00	24,94	24,95
GRUP TOPLAMI								30.062.465,75								30.062.465,75	100,00	24,94	24,95
GRUP TOPLAMI								30.062.465,75								30.062.465,75	100,00	24,94	24,95
TPP																			
TPP			02/01/26	0		38,05		701.459,45	38,050000	31/12/25			393314	701.459,45	38,050000	701.459,45	2,95	0,58	0,58
TPP			02/01/26	0		44,50		23.056.082,19	44,500000	31/12/25			1657794	23.056.082,19	44,500000	23.056.082,19	97,05	19,14	19,14
GRUP TOPLAMI								23.757.541,64								23.757.541,64	100,00	19,72	19,72
GRUP TOPLAMI								23.757.541,64								23.757.541,64	100,00	19,72	19,72
KİRA SERTİFİKALARI																			
Özel Sektör Kira Sertifikaları																			
TRDZKBV42615	TL	ZKB VARLIK KİRALAMA A.Ş.	01/04/26	89	TRDZKBV42615	16,62	1	10.000.000,00	100,000000	04/11/25	46,124158				106,322528	10.632.252,82	15,95	8,83	8,82
GRUP TOPLAMI								10.000.000,00								10.632.252,82	15,95	8,83	8,82
GRUP TOPLAMI								10.000.000,00								10.632.252,82	15,95	8,83	8,82
FON PORTFÖY DEĞERİ																120.462.760,09	100,00		

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
A-)FON PORTFÖY DEĞERİ	120.462.760,09	99,98 %
B-)HAZIR DEĞERLER	176.231,58	0,15 %
C-)ALACAKLAR	0,00	0,00 %
D-)DİĞER VARLIKLAR	0,00	0,00 %
E-)BORÇLAR	-153.554,28	-0,13 %
F-)İHTİYAT	0,00	0,00 %
G-)VERGİ	0,00	0,00 %
FON TOPLAM DEĞERİ	120.485.437,39	100,00 %

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Fon Yönetim Ücreti	96.296,19	0,0799 %
Mevzuat Gereği Yapilmasi Zorunlu Tescil ve Ilan Giderleri	-6.315,25	-0,0052 %
Kayda Alma Ücreti	-255,20	-0,0002 %
Portföydeki Varlıkların Saklanması Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler	13.475,52	0,0112 %
Portföye Alımlarda ve portföyden Satımlarda Ödenen Komisyonlar	7.011,25	0,0058 %
Fonun Mükellefi Oldugu Vergi Ödemeleri	2.277,29	0,0019 %
Bagimsiz Denetim Kuruluslarina Ödenen Denetim Ücreti	4.600,00	0,0038 %
Diger Harcamalar	24.242,25	0,0201 %
BIST KYD Ücreti	5.580,00	0,0046 %
	146.912,05	0,1219 %

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
-----------------	------------	----------------	----------------	-------

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