

BBS-BULLS PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (TL) FON
Ocak-2026

I-FONU TANITICI BİLGİLER		
A-)Fonun Adı	:	BBS-BULLS PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (TL) FON
B-)Kurucunun Ünvanı	:	BULLS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
C-)Yöneticinin Ünvanı	:	BULLS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
D-)Toplam Değer/Net Varlık Değeri	:	1.219.355.193,62
E-) Katılma Payı Sayısı	:	981.591.313,000
F-)Fonun Kuruluş Tarihi	:	26 Ağustos 2025
G-)Fonun Süresi	:	Süresizdir.
II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER		
A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)	:	1,242223
B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)	:	1,191325
C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)	:	4,27
D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı	:	4,27
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	:	0,00
d-)Özel Sektör Tahvili	:	0,00
e-)Kira Sertifikaları	:	0,08
f-)Finansman Bonusu	:	11,68
g-)TPP-TPP Borçlanma	:	88,24
g2-)BPP-BPP 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	:	0,00
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	:	0,00
b-)Hazine Bonosu	:	0,01
c-)Devlet Tahvili	:	0,00
d-)Opsiyon	:	0,00
e-)Varant	:	0,00
f-)Diğer	:	22,01
H-)Portföyün Ortalama Vadesi	:	6,66
I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (TL)	:	465.400.822,62
İ-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları (TL)	:	365.405.632,55

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																								
Bono																								
TRFKORT22616	TL	KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	20/02/26	18	TRFKORT22616	0,00	2	5.000.000,00	117,002100	24/10/25	55,567700		80688433		122,259863	6.112.993,16	4,02	0,50	0,50					
TRFZORN22617	TL	ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.	26/02/26	24	TRFZORN22617	0,00	2	2.500.000,00	112,287900	24/10/25	52,162142		80688433		118,965216	2.974.130,39	1,96	0,24	0,24					
TRFALTK32633	TL	ALTINKILIÇ GIDA VE SÜT SANAYİ TİCARET A.Ş.	18/03/26	44	TRFALTK32633	24,79	2	20.000.000,00	100,000000	25/09/25	59,128931				117,992896	23.598.579,15	15,54	1,92	1,94					
GRUP TOPLAMI								27.500.000,00												32.685.702,70		21,52	2,66	2,68
Özel Sektör																								
TRFDSTK32616	TL	DESTEK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	26/03/26	52	TRFDSTK32616	41,50		10.000.000,00	89,975000	18/12/25	46,431711				94,711489	9.471.148,92	6,23	0,77	0,78					
GRUP TOPLAMI								10.000.000,00												9.471.148,92		6,23	0,77	0,78
Bono																								
TRFZORN32616	TL	ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.	27/03/26	53	TRFZORN32616	20,29	2	10.000.000,00	100,000000	17/10/25	52,016561				113,193053	11.319.305,31	7,45	0,92	0,93					

BBS-BULLS PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (TL) FON																			
Ocak-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)
TRFTRLC32618	TL	TURK İLAÇ VE SERUM SANAYİ A.Ş.	30/03/26	56	TRFTRLC32618	24,18	2	10.000.000,00	100,000000	29/09/25	54,399201				116,177307	11.617.730,66	7,64	0,95	0,95
TRFALVS42615	TL	ALVES KABLO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	17/04/26	74	TRFALVS42615	16,40	3	10.000.000,00	100,000000	12/12/25	55,247668				106,466881	10.646.688,13	7,01	0,87	0,87
TRFALTK52615	TL	ALTINKILIÇ GIDA VE SÜT SANAYİ TİCARET A.Ş.	21/05/26	108	TRFALTK52615	24,63	2	10.000.000,00	100,000000	24/11/25	57,058506				109,043763	10.904.376,25	7,17	0,89	0,89
TRFBVYS52623	TL	BİRİKİM VARLIK YÖNETİM A.Ş.	25/05/26	112	TRFBVYS52623	0,00	4	10.000.000,00	98,655000	12/11/25	55,023041		80763639		107,615943	10.761.594,34	7,08	0,88	0,88
TRFERCY62610	TL	ERCIYAS ÇELİK BORU SANAYİ A.Ş.	05/06/26	123	TRFERCY62610	18,78	2	10.000.000,00	100,000000	07/01/26	52,433014				103,048398	10.304.839,84	6,78	0,84	0,85
TRFCGDF62614	TL	ÇAĞDAŞ FAKTORİN G A.Ş.	15/06/26	133	TRFCGDF62614	0,00	4	12.000.000,00	97,483000	12/11/25	50,569715		80763639		105,376480	12.645.177,56	8,32	1,03	1,04
TRFCGDF72613	TL	ÇAĞDAŞ FAKTORİN G A.Ş.	06/07/26	154	TRFCGDF72613	0,00	4	10.000.000,00	96,942000	12/11/25	50,074736		80763639		102,794762	10.279.476,19	6,76	0,84	0,84
TRFSUMF72611	TL	SÜMER FAKTORİN G A.Ş.	09/07/26	157	TRFSUMF72611	0,00	4	15.000.000,00	97,000000	12/11/25	52,111256		80763639		101,952273	15.292.840,97	10,06	1,24	1,25
TRFERCY72619	TL	ERCIYAS ÇELİK BORU SANAYİ A.Ş.	10/07/26	158	TRFERCY72619	19,85	2	5.000.000,00	100,000000	30/01/26	50,755454				100,337958	5.016.897,89	3,30	0,41	0,41
GRUP TOPLAMI								102.000.000,00							108.788.927,14	71,57	8,87	8,91	
GRUP TOPLAMI								139.500.000,00							150.945.778,76	99,32	12,30	12,37	
TPP																			
BPP			02/02/26	0		56,00		100.460.273,97	56,000000	30/01/26			1720070	100.460.273,97	56,000000	100.460.273,97	7,87	8,16	8,24
BPP			02/02/26	0		56,00		100.460.273,97	56,000000	30/01/26			1720066	100.460.273,97	56,000000	100.460.273,97	7,87	8,18	8,24
BPP			02/02/26	0		56,00		100.460.273,97	56,000000	30/01/26			1720067	100.460.273,97	56,000000	100.460.273,97	7,87	8,18	8,24
BPP			02/02/26	0		56,00		100.460.273,97	56,000000	30/01/26			1720068	100.460.273,97	56,000000	100.460.273,97	7,87	8,18	8,24
BPP			02/02/26	0		56,00		100.460.273,97	56,000000	30/01/26			1720069	100.460.273,97	56,000000	100.460.273,97	7,87	8,18	8,24
BPP			02/02/26	0		54,00		100.443.835,62	54,000000	30/01/26			1720010	100.443.835,62	54,000000	100.443.835,62	7,87	8,18	8,24
BPP			02/02/26	0		54,00		100.443.835,62	54,000000	30/01/26			1720011	100.443.835,62	54,000000	100.443.835,62	7,87	8,18	8,24
BPP			02/02/26	0		54,00		100.443.835,62	54,000000	30/01/26			1720012	100.443.835,62	54,000000	100.443.835,62	7,87	8,18	8,24
BPP			02/02/26	0		54,00		100.443.835,62	54,000000	30/01/26			1720013	100.443.835,62	54,000000	100.443.835,62	7,87	8,18	8,24
BPP			02/02/26	0		54,00		100.443.835,62	54,000000	30/01/26			1720014	100.443.835,62	54,000000	100.443.835,62	7,87	8,18	8,24
BPP			02/02/26	0		54,00		20.390.098,63	54,000000	30/01/26			1720015	20.390.098,63	54,000000	20.390.098,63	1,60	1,66	1,67
BPP			02/02/26	0		56,00		50.230.136,99	56,000000	30/01/26			1720043	50.230.136,99	56,000000	50.230.136,99	3,94	4,09	4,12
BPP			02/02/26	0		56,00		50.230.136,99	56,000000	30/01/26			1720044	50.230.136,99	56,000000	50.230.136,99	3,94	4,09	4,12
BPP			02/02/26	0		56,00		50.230.136,99	56,000000	30/01/26			1720045	50.230.136,99	56,000000	50.230.136,99	3,94	4,09	4,12
BPP			02/02/26	0		56,00		50.230.136,99	56,000000	30/01/26			1720046	50.230.136,99	56,000000	50.230.136,99	3,94	4,09	4,12
BPP			02/02/26	0		56,00		50.230.136,99	56,000000	30/01/26			1720047	50.230.136,99	56,000000	50.230.136,99	3,94	4,09	4,12
GRUP TOPLAMI								1.276.061.331,53							1.276.061.331,53	100,00	103,89	104,67	
GRUP TOPLAMI								1.276.061.331,53							1.276.061.331,53	100,00	103,89	104,67	
KİRA SERTİFİKALARI																			
Özel Sektör Kira Sertifikaları																			
TRDKTSK32673	TL	KT SUKUK VARLIK KİRALAMA A.Ş.	25/03/26	51	TRDKTSK32673	38,96	4	1.000.000,00	100,000000	25/12/25	45,780014				104,109658	1.041.096,58	0,68	0,09	0,09
GRUP TOPLAMI								1.000.000,00							1.041.096,58	0,68	0,09	0,09	
GRUP TOPLAMI								1.000.000,00							1.041.096,58	0,68	0,09	0,09	
TPP BORÇLANMA																			
TPP BORÇLANMA																			
BPP			02/02/26	0		40,00		-100.328.767,12	40,000000	30/01/26			1720038	-100.328.767,12	40,000000	-100.328.767,12	50,18	-8,17	-8,23
BPP			02/02/26	0		40,00		-99.626.465,75	40,000000	30/01/26			1720039	-99.626.465,75	40,000000	-99.626.465,75	49,82	-8,11	-8,17
GRUP TOPLAMI								-199.955.232,87							-199.955.232,87	100,00	-16,28	-16,40	
GRUP TOPLAMI								-199.955.232,87							-199.955.232,87	100,00	-16,28	-16,40	
FON PORTFÖY DEĞERİ																1.228.092.974,00		100,00	

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
A-)FON PORTFÖY DEĞERİ	1.228.092.974,00	100,72 %
B-)HAZIR DEĞERLER	1.263.254,51	0,10 %
C-)ALACAKLAR	302.765,21	0,02 %
D-)DİĞER VARLIKLAR	0,00	0,00 %
E-)BORÇLAR	-10.303.800,10	-0,85 %
F-)İHTİYAT	0,00	0,00 %
G-)VERGİ	0,00	0,00 %
FON TOPLAM DEĞERİ	1.219.355.193,62	100,00 %

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Fon Yönetim Ücreti	2.825.562,45	0,2317 %

BBS-BULLS PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (TL) FON
Ocak-2026

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER		
AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Mevzuat Gereği Yapilmasi Zorunlu Tescil ve Ilan Giderleri	3.246,96	0,0003 %
Kayda Alma Ücreti	20.866,50	0,0017 %
Portföydeki Varliklarin Saklanmasi Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler	126.843,93	0,0104 %
Portföye Alimlarda ve portföyden Satimlarda Ödenen Komisyonlar	3.331.862,88	0,2732 %
Fonun Mükellefi Oldugu Vergi Ödemeleri	1.234,70	0,0001 %
Diger Harcamalar	7.805,00	0,0006 %
BIST KYD Ücreti	9.221,94	0,0008 %
	6.326.644,36	0,5188 %

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				
---	--	--	--	--