

BHA-BULLS PORTFÖY HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
Mart-2026

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	:	118.568.326,20
E-) Katılma Payı Sayısı	:	82.231.182,000
F-)Fonun Kuruluş Tarihi	:	11 Nisan 2025
G-)Fonun Süresi	:	Süresizdir.

II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)	:	1,441890
B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)	:	1,532151
C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)	:	-5,89
D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı	:	18,62
E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı	:	
F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdeleri	:	
a-)Hisse Senedi	:	92,86
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
g2-)BPP-BPP Borçlanma	:	0,00
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	:	4,11
o-)Yatırım Fonu	:	3,03
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	:	1,23
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	0,00
d-)Opsiyon	:	0,00
e-)Varant	:	0,00
f-)Diğer	:	2,04
H-)Portföyün Ortalama Vadeleri	:	
I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (TL)	:	11.322.737,89
	:	88.794.289,69

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			85.000,00	20,957262	05/03/26			80100511		16,780000	1.426.300,00	1,29	1,20	1,20
AGHOL	TL	AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG A.Ş.			TRAYAZIC91Q6			55.000,00	29,063909	16/02/26			80100511		27,420000	1.508.100,00	1,36	1,27	1,27
AKBNK	TL	AKBANK T.A.Ş.			TRAAKBNK91N6			110.000,00	81,111425	27/03/26			80100511		66,000000	7.260.000,00	6,57	6,13	6,12
ALARK	TL	ALARKO HOLDİNG A.Ş.			TRAAALARK91Q0			20.000,00	105,497500	13/02/26			80100511		88,400000	1.768.000,00	1,60	1,49	1,49
ALGYO	TL	ALARKO GAYRİMEN KUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.			TRAAALGYO91Q5			20.000,00	5,270000	19/01/26			80100511		6,100000	122.000,00	0,11	0,10	0,10
ARCLK	TL	ARÇELİK A.Ş.			TRAAARCLK91H5			1.000,00	113,362500	24/03/26			80100511		108,600000	108.600,00	0,10	0,09	0,09
ASTOR	TL	ASTOR ENERJİ A.Ş.			TREASTR00013			12.000,00	164,294901	27/03/26			80100511		195,000000	2.340.000,00	2,12	1,98	1,97
ASTOR	TL	ASTOR ENERJİ A.Ş.			TREASTR00013			-6.000,00	164,294902	31/03/26			80100511		195,000000	-1.170.000,00	-1,06	-0,99	-0,99

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

Mart-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)
BIMAS	TL	BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR A.Ş.			TREBIMM00018			10.000,00	668,571041	25/03/26			80100511		683,000000	6.830.000,00	6,18	5,76	5,76
BRSAN	TL	BORUSAN BİRLEŞİK BORU FABRİKALARI SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRABRSAN91G8			9.000,00	635,360963	05/03/26			80100511		516,500000	4.648.500,00	4,20	3,92	3,92
BULGS	TL	BULLS GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.			TREBULS00012			80.000,00	42,455554	31/03/26			80100511		45,240000	3.619.200,00	3,27	3,06	3,05
DAPGM	TL	DAP GAYRİMENKUL GELİŞTİRME A.Ş.			TREDAPG00032			500.000,00	11,894803	27/03/26			80100511		14,400000	7.200.000,00	6,51	6,08	6,07
DAPGM	TL	DAP GAYRİMENKUL GELİŞTİRME A.Ş.			TREDAPG00032			-5.000,00	11,894803	31/03/26			80100511		14,400000	-72.000,00	-0,07	-0,06	-0,06
DMRGD	TL	DMR ÜNLÜ MAMULLER ÜRETİM GIDA TOPTAN PERAKENDE İHRACAT A.Ş.			TREDMRU00026			300.000,00	4,464021	30/03/26			80100517		4,110000	1.233.000,00	1,11	1,04	1,04
DMRGD	TL	DMR ÜNLÜ MAMULLER ÜRETİM GIDA TOPTAN PERAKENDE İHRACAT A.Ş.			TREDMRU00026			150.000,00	4,285183	31/03/26			80100517		4,110000	616.500,00	0,56	0,52	0,52
DOAS	TL	DOĞUŞ OTOMOTİV SERVİS VE TİCARET A.Ş.			TREDOTO00013			5.000,00	223,379640	12/02/26			80100517		192,900000	964.500,00	0,87	0,81	0,81
DOHOL	TL	DOĞAN ŞİRKETLER GRUBU HOLDİNG A.Ş.			TRADOHOL91Q8			220.000,00	21,752690	31/03/26			80100517		19,970000	4.393.400,00	3,97	3,71	3,71
EKGYO	TL	EMLAK KONUT GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.			TREEGYO00017			120.000,00	25,126500	27/03/26			80100517		19,210000	2.305.200,00	2,08	1,95	1,94
EKGYO	TL	EMLAK KONUT GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.			TREEGYO00017			-20.000,00	24,756512	31/03/26			80100517		19,210000	-384.200,00	-0,35	-0,32	-0,32
ENKAI	TL	ENKA İNŞAAT VE SANAYİ A.Ş.			TREENKA00011			30.000,00	91,455637	27/03/26			80100517		93,450000	2.803.500,00	2,54	2,37	2,36
EREGL	TL	EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.			TRAEREGL91G3			110.000,00	28,717326	05/03/26			80100517		28,220000	3.104.200,00	2,81	2,62	2,62
FROTO	TL	FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.			TRAOTOSN91H6			20.000,00	122,014608	09/03/26			80100517		101,100000	2.022.000,00	1,83	1,71	1,71
GARAN	TL	TÜRKİYE İŞ GARANTİ BANKASI A.Ş.			TRAGARAN91N1			20.000,00	151,507112	23/03/26			80100517		126,500000	2.530.000,00	2,29	2,13	2,13
GLRMK	TL	GÜLERMAK AĞIR SANAYİ İNŞAAT VE TAAHHÜT A.Ş.			TREGLRM00010			28.000,00	189,648524	30/03/26			80100517		181,700000	5.087.600,00	4,60	4,29	4,29
GLRMK	TL	GÜLERMAK AĞIR SANAYİ İNŞAAT VE TAAHHÜT A.Ş.			TREGLRM00010			-3.000,00	189,648524	31/03/26			80100517		181,700000	-545.100,00	-0,49	-0,46	-0,46
GOZDE	TL	GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.			TREGZDF00014			45.000,00	24,455556	16/02/26			80100517		20,120000	905.400,00	0,82	0,76	0,76
GUBRF	TL	GÜBRE FABRİKALARI T.A.Ş.			TRAGUBRF91E2			1.500,00	467,000000	25/03/26			80100517		473,250000	709.875,00	0,64	0,60	0,60
ISCTR	TL	TÜRKİYE İŞ BANKASI A.Ş.			TRAICTR91N2			350.000,00	16,099794	25/03/26			80100517		13,170000	4.609.500,00	4,17	3,89	3,89
KCHOL	TL	KOÇ HOLDİNG A.Ş.			TRAKCHOL91Q8			20.000,00	196,971634	27/03/26			80100511		194,800000	3.896.000,00	3,52	3,29	3,29
KRDMD	TL	KARDEMİR KARABÜK DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRAKRDMR91G7			35.000,00	30,720000	09/03/26			80100511		30,900000	1.081.500,00	0,98	0,91	0,91
KRDMD	TL	KARDEMİR KARABÜK DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRAKRDMR91G7			-10.000,00	30,720000	31/03/26			80100511		30,900000	-309.000,00	-0,28	-0,26	-0,26
MGROS	TL	MİGROS TİCARET A.Ş.			TREMGTI00012			4.500,00	650,300000	27/03/26			80100511		602,500000	2.711.250,00	2,45	2,29	2,29
OTKAR	TL	OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ A.Ş.			TRAOTKAR91H3			2.000,00	429,050000	30/01/26			80100511		364,000000	728.000,00	0,66	0,61	0,61
OYAKC	TL	OYAK ÇİMENTO			TRAMRDIN91F2			100.000,00	25,394694	11/02/26			80100511		23,240000	2.324.000,00	2,10	1,96	1,96

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

Mart-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)
SAHOL	TL	FABRİKALARI A.Ş. HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.			TRASAHOL91Q5			50.000,00	105,390993	09/03/26			80100511		89,400000	4.470.000,00	4,04	3,77	3,77
SEKUR	TL	SEKÜRO PLASTİK AMBALAJ SANAYİ A.Ş.			TRESKPA00016			26.099,00	5,852561	30/03/26			80100511		6,900000	180.083,10	0,16	0,15	0,15
SISE	TL	TÜRKİYE ŞİŞE VE CAM FABRİKALARI A.Ş.			TRASISEW91Q3			50.000,00	46,252004	25/03/26			80100511		43,980000	2.199.000,00	1,99	1,86	1,85
TAVHL	TL	HAVALİMA NLARI HOLDİNG A.Ş.			TRETAVH00018			8.000,00	337,676789	27/03/26			80100511		307,750000	2.462.000,00	2,23	2,08	2,08
TCELL	TL	TURKCELL İLETİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.			TRATCELL91M1			40.000,00	118,378679	23/03/26			80100511		105,900000	4.236.000,00	3,83	3,58	3,57
TCELL	TL	TURKCELL İLETİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.			TRATCELL91M1			-5.000,00	118,378679	31/03/26			80100511		105,900000	-529.500,00	-0,48	-0,45	-0,45
THYAO	TL	TÜRK HAVA YOLLARI A.O.			TRATHYAO91M5			25.000,00	313,946480	09/03/26			80100511		294,250000	7.356.250,00	6,67	6,22	6,20
TKFEN	TL	TEKFEN HOLDİNG A.Ş.			TRETKHO00012			17.500,00	100,498750	31/03/26			80100511		98,000000	1.715.000,00	1,55	1,45	1,45
TOASO	TL	TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI A.Ş.			TRATOASO91H3			7.000,00	281,921177	25/03/26			80100511		273,750000	1.916.250,00	1,73	1,62	1,62
TRALT	TL	TÜRK ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.			TREKOAL00014			100.000,00	50,158274	27/03/26			80100511		41,900000	4.190.000,00	3,79	3,54	3,53
TRALT	TL	TÜRK ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.			TREKOAL00014			-15.000,00	50,158274	31/03/26			80100511		41,900000	-628.500,00	-0,57	-0,53	-0,53
TSKB	TL	TÜRKİYE SİNAİ KALKINMA BANKASI A.Ş.			TRATSKBW91N0			75.000,00	12,992000	30/03/26			80100511		11,110000	833.250,00	0,75	0,70	0,70
TSKB	TL	TÜRKİYE SİNAİ KALKINMA BANKASI A.Ş.			TRATSKBW91N0			-45.000,00	12,992000	31/03/26			80100511		11,110000	-499.950,00	-0,45	-0,42	-0,42
TTKOM	TL	TÜRK TELEKOMÜNİKASYON A.Ş.			TRETTLK00013			10.000,00	66,535714	27/02/26			80100511		58,050000	580.500,00	0,52	0,49	0,49
ULKER	TL	ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş.			TREULKR00015			15.000,00	135,250000	27/03/26			80100511		117,800000	1.767.000,00	1,60	1,49	1,49
YKBNK	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.			TRAYKBNK91N6			120.000,00	40,530077	09/03/26			80100511		33,020000	3.962.400,00	3,58	3,34	3,34
GRUP TOPLAMI								2.897.599,00								110.585.608,10	100,00	93,34	93,23
GRUP TOPLAMI								2.897.599,00								110.585.608,10	100,00	93,34	93,23
TÜREV																			
Futures																			
Uzun																			
F_ASELS0426	TL				TRVXIST05EN2			80,00	327,381900	31/03/26			80105125		330,850000	2.646.800,00	0,00	0,00	0,00
F_XLBNK0426	TL				TRVXIST05A08			20,00	13.910,500000	31/03/26			80170126		13.925,000000	2.785.000,00	0,00	0,00	0,00
F_XU0300426	TL				TRVXIST05A40			25,00	14.940,967800	31/03/26			80170126		14.798,000000	3.699.500,00	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI								125,00								9.131.300,00	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI								125,00								9.131.300,00	0,00	0,00	0,00
VIOP Nakit Teminatı																			
VIOP Nakit Teminatı								3.971.316,78								3.971.316,78	100,00	3,35	
GRUP TOPLAMI								3.971.316,78								3.971.316,78	100,00	3,35	
GRUP TOPLAMI								3.971.316,78								3.971.316,78	100,00	3,35	
DİĞER																			
Y.Fonu Türk																			
BAG - BULLS PORTFÖY ATAĞ DEĞİŞKEN FON	TL	BULLS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			TRYBLLS00258			3.450.000,00	0,870699	06/02/26					0,859680	2.965.896,00	75,53	2,50	2,50
BFS - BULLS PORTFÖY EMTİA FON SEPETİ FONU	TL	BULLS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			TRYBLLS00035			1.000.000,00	1,030117	05/02/26					0,960746	960.746,00	24,47	0,81	0,81
GRUP TOPLAMI								4.450.000,00								3.926.642,00	100,00	3,31	3,31
GRUP TOPLAMI								4.450.000,00								3.926.642,00	100,00	3,31	3,31
FON PORTFÖY DEĞERİ																118.483.566,88		100,00	

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
----------	-------	-------

BHA-BULLS PORTFÖY HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
Mart-2026

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
A-)FON PORTFÖY DEĞERİ	118.483.566,88	99,93 %
B-)HAZIR DEĞERLER	46.165,00	0,04 %
C-)ALACAKLAR	9.737.547,98	8,21 %
D-)DİĞER VARLIKLAR	0,00	0,00 %
E-)BORÇLAR	-9.698.953,66	-8,18 %
F-)İHTİYAT	0,00	0,00 %
G-)VERGİ	0,00	0,00 %
FON TOPLAM DEĞERİ	118.568.326,20	100,00 %

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Fon Yönetim Ücreti	301.828,95	0,2546 %
Mevzuat Gereği Yapılması Zorunlu Tescil ve İlan Giderleri	3.156,60	0,0027 %
Kayda Alma Ücreti	1.442,73	0,0012 %
Portföydeki Varlıkların Saklanması Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler	18.947,19	0,0160 %
Portföye Alimlerde ve portföyden Satımlarda Ödenen Komisyonlar	88.471,46	0,0746 %
Fonun Mükellefi Olduğu Vergi Ödemeleri	791,00	0,0007 %
Bagimsiz Denetim Kuruluşlarına Ödenen Denetim Ücreti	8.628,00	0,0073 %
Diğer Harcamalar	6.995,55	0,0059 %
BIST KYD Ücreti	-38.252,00	-0,0323 %
	392.009,48	0,3307 %

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	18/03/26	72.800,00	72.800,00
TUPRS	Temmettü	18/03/26	20.759,86	20.759,86
TOASO	Temmettü	25/03/26	120.000,00	120.000,00
KCHOL	Temmettü	27/03/26	17.075,00	17.075,00
AKBNK	Temmettü	30/03/26	242.198,00	242.198,00
TSKB	Temmettü	31/03/26	4.017,75	40.184,50

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