

**BPZ-BULLS PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU**  
**Mayıs-2026**

**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	:	220.326.809,09
E-) Katılma Payı Sayısı	:	153.005.927,000
F-)Fonun Kuruluş Tarihi	:	07 Temmuz 2025
G-)Fonun Süresi	:	Süresizdir.

**II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER**

A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)	:	1,439989
B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)	:	1,394739
C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)	:	3,24
D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı	:	17,75
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	:	13,71
d-)Özel Sektör Tahvili	:	0,00
e-)Kira Sertifikaları	:	6,09
f-)Finansman Bonusu	:	36,28
g-)TPP-TPP Borçlanma	:	19,42
g2-)BPP-BPP Borçlanma	:	2,53
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	:	21,97
s-)Taahhütü 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	:	0,05
c-)Devlet Tahvili	:	0,23
d-)Opsiyon	:	0,00
e-)Varant	:	0,00
f-)Diğer	:	5,57
H-)Portföyün Ortalama Vadesi	:	46,94
I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (TL)	:	483.985.037,97
İ-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları (TL)	:	647.554.393,24

**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>BORÇLANMA SENETLERİ</b>																				
<b>Devlet Tahvili</b>																				
TRT061228T16	TL	HAZİNE	06/12/28	919	TRT061228T16	0,00	4	11.000.000,00	109,270600	26/05/26	48,689695		81531456		109,281300	12.020.942,99	6,82	5,49	5,46	
TRT040729T14	TL	HAZİNE	04/07/29	1129	TRT040729T14	0,00	2	16.000.000,00	110,523300	14/05/26	46,267119		81484067		116,233578	18.597.372,48	10,55	8,49	8,44	
TRT090130T12	TL	HAZİNE	09/01/30	1318	TRT090130T12	0,00	2	7.000.000,00	108,233500	26/05/26	42,331118		81396958		111,384438	7.796.910,64	4,42	3,56	3,54	
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>34.000.000,00</b>												
<b>Bono</b>																				
TRFERCY62610	TL	ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ A.Ş.	05/06/26	4	TRFERCY62610	0,00	2	10.000.000,00	109,893200	30/03/26	52,433014		81309794		118,230637	11.823.063,67	6,71	5,40	5,37	
TRFPNST62637	TL	PINAR SÜT MAMÜLLER İ SANAYİİ A.Ş.	24/06/26	23	TRFPNST62637	17,44	2	10.000.000,00	100,000000	27/01/26	45,045322				114,715710	11.471.571,01	6,51	5,23	5,21	
TRFERCY72619	TL	ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ A.Ş.	10/07/26	39	TRFERCY72619	0,00	2	5.000.000,00	106,411000	23/03/26	50,755454		81282086		114,706268	5.735.313,40	3,25	2,62	2,60	
TRFTRLC82613	TL	TURK İLAÇ VE SERUM SANAYİ A.Ş.	03/08/26	63	TRFTRLC82613	22,44	2	10.000.000,00	100,000000	02/02/26	50,078334				114,152256	11.415.225,59	6,48	5,21	5,18	
TRFBLLY82618	TL	BULLS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	13/08/26	73	TRFBLLY82618	14,18	3	20.000.000,00	100,000000	16/04/26	50,199118				105,260379	21.052.075,84	11,95	9,61	9,55	
TRFHZRF82611	TL	HUZUR FAKTORİN G A.Ş.	26/08/26	86	TRFHZRF82611	0,00	4	10.000.000,00	100,000000	27/02/26	53,122605				100,596445	10.059.644,55	5,71	4,59	4,57	

## BPZ-BULLS PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU

Mayıs-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)
TRFERCY82618	TL	ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ A.Ş.	28/08/26	88	TRFERCY82618	0,00	2	2.000.000,00	100,000000	06/03/26	51,540500				110,415523	2.208.310,45	1,25	1,01	1,00
TRFDGRV82617	TL	DOĞRU VARLIK YÖNETİM A.Ş.	31/08/26	91	TRFDGRV82617	0,00	4	8.000.000,00	100,000000	02/03/26	55,560876				111,538402	8.923.072,17	5,06	4,07	4,05
TRFTRLC92612	TL	TURK İLAÇ VE SERUM SANAYİ A.Ş.	28/09/26	119	TRFTRLC92612	0,00	2	8.000.000,00	100,257500	01/04/26	52,539864		81317820		107,560415	8.604.833,21	4,88	3,93	3,91
TRFYEOTK2616	TL	YEO TEKNOLOJİ ENERJİ VE ENDÜSTRİ A.Ş.	13/11/26	165	TRFYEOTK2616	0,00	4	10.000.000,00	100,000000	14/11/25	52,415777				101,916952	10.191.695,20	5,78	4,65	4,63
TRFBVYSK2629	TL	BİRİKİM VARLIK YÖNETİM A.Ş.	24/11/26	176	TRFBVYSK2629	0,00	4	5.000.000,00	100,000000	25/05/26	51,872963				100,804622	5.040.231,12	2,86	2,30	2,29
TRFLDRT52713	TL	LDR TURİZM A.Ş.	14/05/27	347	TRFLDRT52713	0,00	4	10.000.000,00	100,000000	15/05/26	52,896591				101,997233	10.199.723,31	5,79	4,66	4,63
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>108.000.000,00</b>								<b>116.724.759,52</b>	<b>66,23</b>	<b>53,28</b>	<b>52,99</b>
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>142.000.000,00</b>								<b>155.139.985,63</b>	<b>88,02</b>	<b>70,82</b>	<b>70,43</b>
<b>TPP</b>																			
BPP			01/06/26	0		56,00		14.352.504,11	56,000000	25/05/26			58865	14.352.504,11	56,000000	14.352.504,11	33,49	6,55	6,51
BPP			01/06/26	0		56,00		28.502.860,27	56,000000	25/05/26			58866	28.502.860,27	56,000000	28.502.860,27	66,51	12,99	12,94
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>42.855.364,38</b>								<b>42.855.364,38</b>	<b>100,00</b>	<b>19,54</b>	<b>19,45</b>
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>42.855.364,38</b>								<b>42.855.364,38</b>	<b>100,00</b>	<b>19,54</b>	<b>19,45</b>
<b>KİRA SERTİFİKALARI</b>																			
<b>Özel Sektör Kira Sertifikaları</b>																			
TRDZKBV72638	TL	ZKB VARLIK KİRALAMA A.Ş.	01/07/26	30	TRDZKBV72638	11,58	4	5.000.000,00	100,000000	03/04/26	56,744564				107,535451	5.376.772,57	3,05	2,45	2,44
TRDNVKA92634	TL	NUROL VARLIK KİRALAMA A.Ş.	30/09/26	121	TRDNVKA92634	0,00	2	10.000.000,00	100,000000	10/04/26	55,366208				106,478459	10.647.845,90	6,04	4,86	4,83
TRDNVKA2649	TL	NUROL VARLIK KİRALAMA A.Ş.	06/11/26	158	TRDNVKA2649	23,01	2	5.000.000,00	100,000000	15/05/26	54,034237				102,032455	5.101.622,77	2,89	2,33	2,32
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>20.000.000,00</b>								<b>21.126.241,24</b>	<b>11,98</b>	<b>9,64</b>	<b>9,59</b>
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>20.000.000,00</b>								<b>21.126.241,24</b>	<b>11,98</b>	<b>9,64</b>	<b>9,59</b>
<b>FON PORTFÖY DEĞERİ</b>																<b>219.121.591,25</b>			<b>100,00</b>

## IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
A-)FON PORTFÖY DEĞERİ	219.121.591,25	99,45 %
B-)HAZIR DEĞERLER	1.460.892,55	0,66 %
C-)ALACAKLAR	0,00	0,00 %
D-)DİĞER VARLIKLAR	0,00	0,00 %
E-)BORÇLAR	-255.674,71	-0,12 %
F-)İHTİYAT	0,00	0,00 %
G-)VERGİ	0,00	0,00 %
<b>FON TOPLAM DEĞERİ</b>	<b>220.326.809,09</b>	<b>100,00 %</b>

## V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Fon Yönetim Ücreti	164.785,79	0,0748 %
Mevzuat Gereği Yapılması Zorunlu Tescil ve İlan Giderleri	2.946,16	0,0013 %
Kayda Alma Ücreti	4.998,05	0,0023 %
Portföydeki Varlıkların Saklanması Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler	19.571,43	0,0089 %
Portföye Alımlarda ve portföyden Satımlarda Ödenen Komisyonlar	11.105,76	0,0050 %
Fonun Mükellefi Olduğu Vergi Ödemeleri	1.085,20	0,0005 %
Bagimsiz Denetim Kuruluşlarına Ödenen Denetim Ücreti	4.592,00	0,0021 %
Diğer Harcamalar	5.900,00	0,0027 %
Fon Hizmet Bedeli	791,00	0,0004 %
	<b>215.775,39</b>	<b>0,0980 %</b>

## 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