



BVPORTFÖY

HAFTALIK FON BÜLTENİ

- TCMB Faizi %39,5'e İndirdi, Rezervler 198,4 Milyar Dolara Yükseldi
- ABD Enflasyonu Beklentilerin Altında, Fed Faiz İndirimi Yakın
- ECB Faizleri Sabit Tutmayı Planlıyor, Ekonomik Aktivite Güçleniyor

Teknolojiye Yatırım,
**Yüksek Teknolojiyle
Fon Yönetimi!**

www.bvportfoy.com

20 - 27 Ekim 2025

RAPOR BÖLÜMLERİ

1. HAKKIMIZDA

2. PİYASA GELİŞMELERİ

3. FONLARIMIZ

- BTE** OYUN VE TEKNOLOJİ DEĞİŞKEN FON
- BVV** TEKNOLOJİ DEĞİŞKEN FON
- RUT** ROBOTİK VE UZAY TEKNOLOJİLERİ DEĞİŞKEN FONU
- SPR** SPOR ENDÜSTRİSİ DEĞİŞKEN FONU
- BIS** BİRİNCİ SERBEST FON
- BVZ** İSTATİSTİKSEL ARBİTRAJ SERBEST (TL) FON
- BHI** MUTLAK GETİRİ HEDEFLİ HİSSE SENEDİ SERBEST (TL) FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
- BVF** PARA PİYASASI (TL) FON
- BSD** SERBEST DÖVİZ FON
- BTK** TEKNOLOJİ KATILIM FONU

5. FON PERFORMANSLARI

6. FON KAZANÇLARININ VERGİLENDİRİLMESİ

7. YASAL UYARI



HAKKIMIZDA

BV Portföy Yönetimi A.Ş. ("BV Portföy"), girişim sermayesi yatırım fonları ile halka açık teknoloji şirketlerinin hisse senetlerine yatırım yapan fonlar kurmakta ve yönetmektedir. Yatırımcılarının risk ve getiri beklentilerini dengeleyen stratejik yatırım politikası yaklaşımı ile yurt içinde ve yurt dışında teknoloji alanında faaliyet gösteren yenilikçi ve yükselen trenddeki şirketlerin hisselerinden oluşan fon seçeneklerinin yanı sıra HFT (High Frequency Trading) ve Quant (Kantitatif) yatırım stratejileri ile yönetilen fonlarıyla yatırımcılarına katma değerli hizmet sunmaktadır.

BV Portföy bir Boğaziçi Ventures iştirakidir.

Boğaziçi Ventures, "inovasyon" odaklı yenilikçi ve dönüştürücü teknoloji start-up'larına fikir aşamasından halka açık şirketlere kadar geniş bir yelpazede yatırım yapan Türkiye'nin lider girişim sermayesi yatırım şirketidir.

Ekosistemin gücüne inanan şirket, özellikle Türkiye'de yerleşik teknoloji şirketlerine ve girişimlere üst düzeyde katkı sağlama misyonu ile ekosistemin gelişmesi için devlet, sivil toplum kuruluşları, girişimciler ve yatırımcılar ile birlikte çalışmaktadır.

Farklı teknoloji dikeylerine odaklanan 7 adet menkul kıymet yatırım fonu ile Boğaziçi Ventures 10 yıldır Türkiye'den çıkıp globale açılan girişimcilerin yolculuklarına ortak olarak, yıkıcı ve yenilikçi teknolojiler ile sermayedarlar arasında köprü görevi görmektedir.

**YÖNETİLEN
FON BÜYÜKLÜĞÜ**

+8.5
MİLYAR TL

**YÖNETİLEN
FON ADEDİ**

23

**TOPLAM
YATIRIMCI SAYISI**

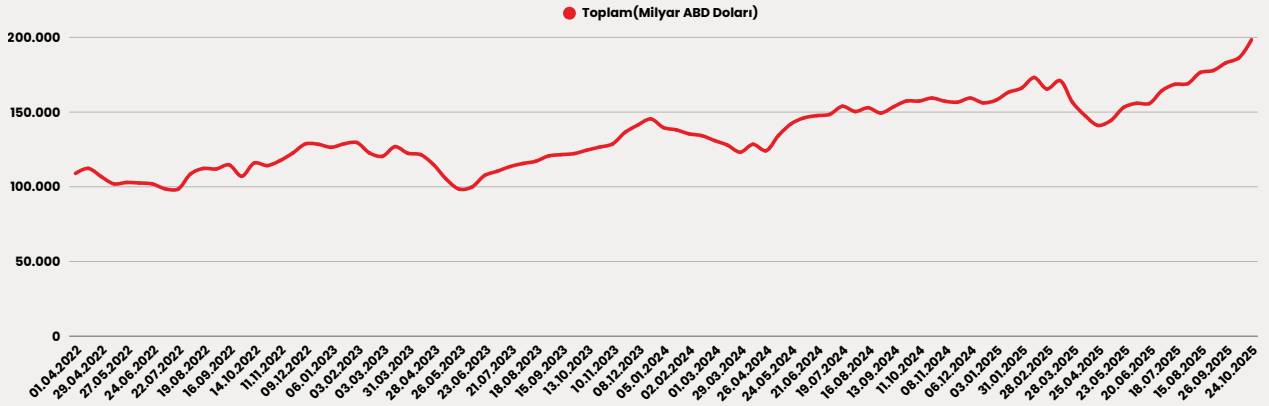
+7500

PİYASA GELİŞMELERİ

YURTIÇİ GELİŞMELER:

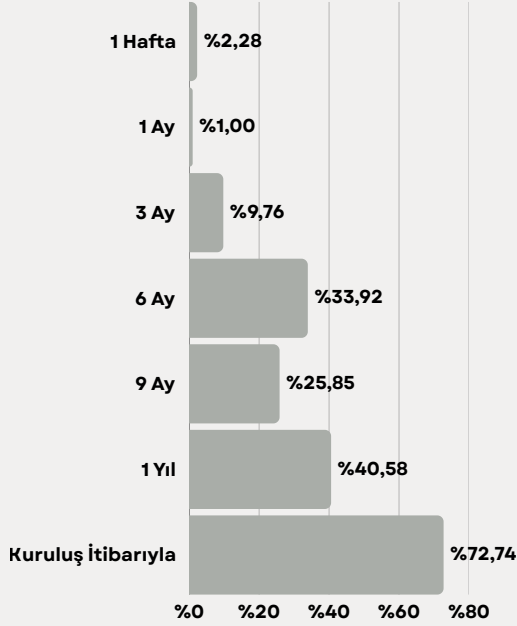
- Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (TCMB) Para Politikası Kurulu, **politika faizini 100 baz puan indirerek yüzde 39,5'e** çekti. Kararla birlikte **gecelik borç verme faizi %43,5'ten %42,5'e**, borçlanma faizi ise **%39'dan %38'e** düşürüldü. Karar metninde, **enflasyonun ana eğiliminin Eylülde yükseldiği**, ancak **talep koşullarının dezenflasyonist düzeyde kalmaya devam ettiği** vurgulandı. TCMB, özellikle **gıda fiyatlarındaki artışın** dezenflasyon süreci üzerinde risk oluşturduğuna dikkat çekti. Banka, **fiyat istikrarı sağlanana kadar sıkı para politikası duruşunun süreceğini**, ancak gerekli görülmesi halinde **yeniden sıkılaştırma adımlarının gündeme gelebileceğini** açıkladı.
- Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (TCMB) **toplam rezervleri**, 17 Ekim haftasında bir önceki haftaya göre yaklaşık 8,7 milyar dolar artışla 198,4 milyar dolara çıkarak rekor kırdı.

Merkez Bankası Rezervleri (Milyar ABD Doları) (Haftalık)



FONLARIMIZ

USD Bazında



BTE - OYUN VE TEKNOLOJİ DEĞİŞKEN FON



Fon Risk Seviyesi: 6

Karşılaştırma Ölçütü:

%45 Solactive Video Games & Esports Endeksi
%20 NASDAQ-100 Technology Sector Total Return (NTTR) Endeksi
%20 BIST Teknoloji Ağırlık Sınırlamalı Getiri Endeksi (XTKJS)
%15 BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi

Yönetim Ücreti: Yıllık %2.5

Vergilendirme:

Gerçek kişilerde %17,5
Tüzel kişiler için %0

Alım ve Satım Valör:

Alım T+1 | Satım T+3

Saklamacı Kuruluş: DenizBank A.Ş.

Satış Kanalları: TEFAS'a Dahil
Tüm Banka/Aracı Kurumlar

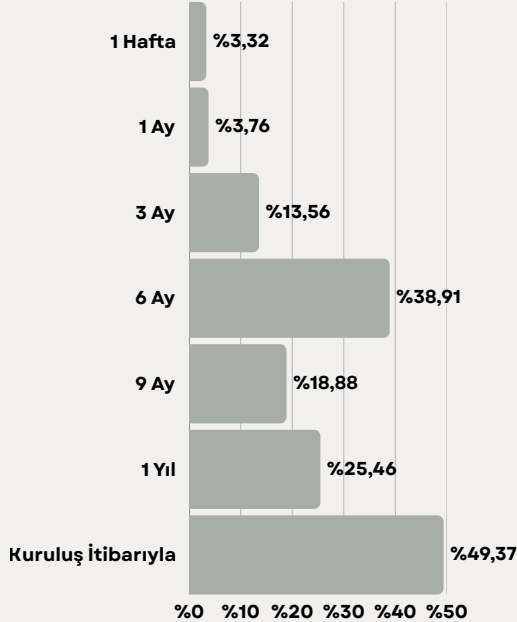
Fon İhraç Tarihi: 31/01/2023

Yatırım Tezi:

Akıllı telefonların ve tabletlerin hayatımızın ayrılmaz birer parçası olmasıyla artık oyun konsolları ceplerimize girerek günlük hayatımızın bir parçası oldu. Böylece her akıllı cihaz aynı zamanda insanların vakit geçirip eğlenecekleri birer ağıta dönüştü. Milyarlarca kullanıcı her gün zamanlarının bir kısmını oyun oynayarak geçiriyor.

Önümüzdeki yıllarda bu devasa pazarın sınırlarını zorlayacağız. Burası o kadar büyük bir alan ki tüm şirketler bu ekosistemden faydalanmaya çalışacaklar. Oyun ve teknoloji teması yatırımcıları da büyüyen bu pazardan paylarını alacaklar.

USD Bazında



BVV - TEKNOLOJİ DEĞİŞKEN FON



Fon Risk Seviyesi: 6

Karşılaştırma Ölçütü:

%60 NASDAQ-100 Technology Sector Total Return (NTTR) Endeksi
%25 BIST Teknoloji Ağırlık Sınırlamalı Getiri Endeksi (XTKJS)
15% KYD O/N Brüt Repo Endeksi

Yönetim Ücreti: Yıllık %2.5

Vergilendirme:

Gerçek kişilerde %17,5
Tüzel kişiler için %0

Alım ve Satım Valör:

Alım T+1 | Satım T+3

Saklamacı Kuruluş: DenizBank A.Ş.

Satış Kanalları: TEFAS'a Dahil
Tüm Banka/Aracı Kurumlar

Fon İhraç Tarihi: 01/11/2023

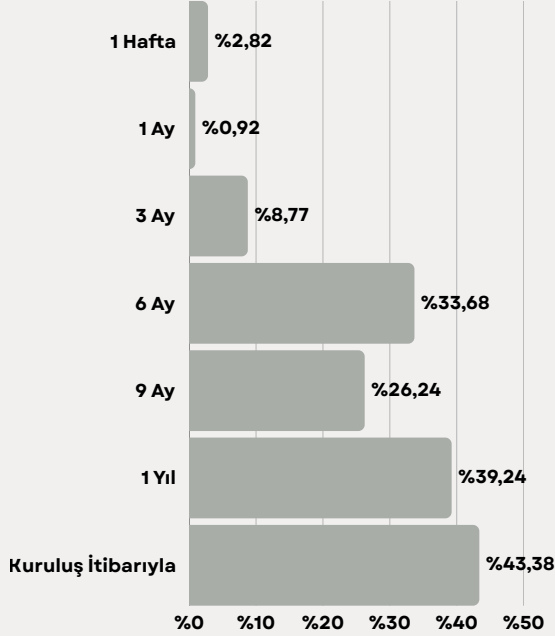
Yatırım Tezi:

Öngörümüz, yapay zekanın önümüzdeki on yıl içerisinde, internetin ve mobil teknolojilerin yaşamımıza kattığı dönüşüm kadar önemli bir etki yaratacağı yönündedir. Bu dönüşümden olumlu yönde etkilenecek şirketler, benzersiz büyüme potansiyeline sahip olacaktır.

BVV Fonu, yaratıcı ve yıkıcı ürünleriyle geleceği şekillendiren teknoloji şirketlerine yatırım yapma imkanı sunarken, farklı teknoloji alt sektörlerinde gerçekleştirilen yatırımlarla getiri-risk profilinizi optimize etmektedir. Ayrıca, ağırlıklı yabancı hisse senedi yatırımları aracılığıyla global teknoloji devlerine ortak olma fırsatı da sağlamaktadır.

FONLARIMIZ

USD Bazında



RUT - ROBOTİK VE UZAY TEKNOLOJİLERİ DEĞİŞKEN FON



Fon Risk Seviyesi: 6

Karşılaştırma Ölçütü:

%30 VettaFi S-Network Space Net Total Return Index (SPACENT) (Getiri Endeksi)
%15 Indxx Global Robotics & Artificial Intelligence Thematic v2 Index (IBOTZN2) (Getiri Endeksi)
%15 Nasdaq CTA Artificial Intelligence & Robotics Total Return Index (NQROBO) (Getiri Endeksi)
%15 BIST Teknoloji Ağırlık Sınırlamalı Getiri Endeksi (XTKJS_CFCNTLTL)
%10 BIST İletişim Getiri Endeksi (XILTM_CFNNTLTL)
%15 KYD O/N Brüt Repo Endeksi

Yönetim Ücreti: Yıllık %2.5

Vergilendirme:

Gerçek kişilerde %17,5
Tüzel kişiler için %0

Alım ve Satım Valör:

Alım T+1 | Satım T+3

Yatırım Tezi:

Yapay zeka, robotik ve uzay teknolojileri, üretimden iletişime, sağlıktan savunmaya kadar pek çok sektörü kökten değiştiren devrim niteliğinde dönüşümler yaratmaktadır. RUT Fonumuz, bu yenilikçi alanlarda faaliyet gösteren ve geleceğin kazananları arasında yer alacak şirketlere yatırım yapma fırsatı sunmaktadır.

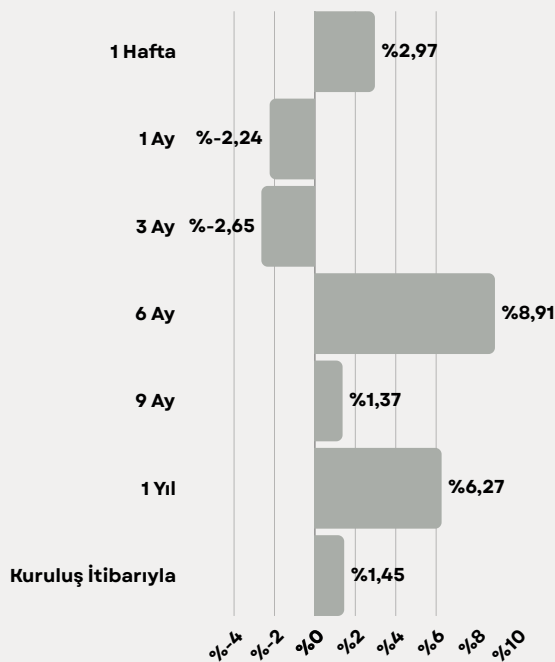
Robotik sistemlerden yapay zekaya, savunma sanayisinden yarı iletken teknolojilere kadar geniş bir yelpazede değerlendirme yaparak, teknolojinin lider oyuncularına ortak olma imkanı sağlamaktadır.

Saklamacı Kuruluş: DenizBank A.Ş.

Satış Kanalları: TEFAS'a Dahil
Tüm Banka/Aracı Kurumlar

Fon İhraç Tarihi: 01/07/2024

USD Bazında



SPR - SPOR ENDÜSTRİSİ DEĞİŞKEN FON



Fon Risk Seviyesi: 6

Karşılaştırma Ölçütü:

%30 Solactive International Sport TR Index (Getiri Endeksi)
%30 Solactive Sports & Entertainment Index NTR (Getiri Endeksi)
%20 BIST Spor Getiri Endeksi (XSPOR_CFNNTLTL)
%10 BIST İletişim Getiri Endeksi (XILTM_CFNNTLTL)
%10 KYD O/N Brüt Repo Endeksi olarak belirlenmiştir.

Karşılaştırma ölçütünde yer alan yabancı para cinsinden hesaplanan endeksler, TCMB tarafından saat 15:30'da açıklanan günlük USD/TRY Döviz Alış Kuru ile Türk Lirası'na çevrilmektedir.

Yönetim Ücreti: Yıllık %2.5

Vergilendirme:

Gerçek kişilerde %17,5
Tüzel kişiler için %0

Yatırım Tezi:

BV Portföy Spor Endüstrisi Değişken Fonu, spor kulüpleri, ekipman ve giysi üreticileri, organizasyon şirketleri, sporcu gıdası üreticileri, spor teknolojisi firmaları ve sporla ilgili diğer işletmelerin hisse senetlerine yatırım yapmaktadır.

Bu fon, spor tutkunlarına sadece seyirci olmanın ötesinde, dinamik spor endüstrisinin sunduğu büyüme potansiyelinden doğrudan faydalanma imkanı sunmaktadır.

Alım ve Satım Valör:

Alım T+1 | Satım T+3

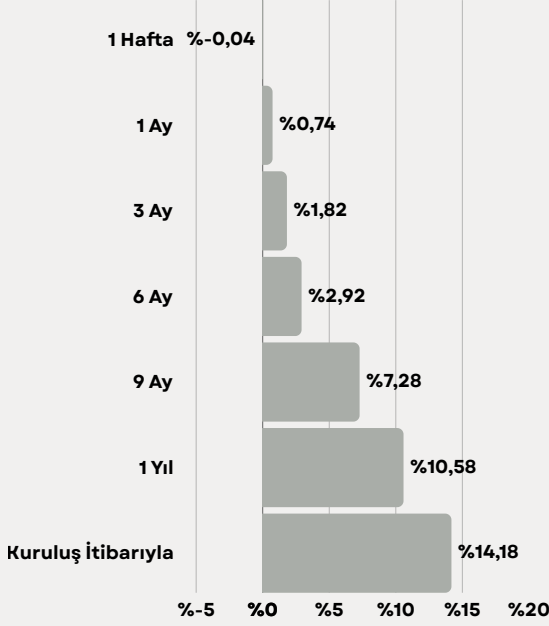
Saklamacı Kuruluş: DenizBank A.Ş.

Satış Kanalları: TEFAS'a Dahil
Tüm Banka/Aracı Kurumlar

Fon İhraç Tarihi: 10/06/2024

FONLARIMIZ

USD Bazında



BIS - BİRİNCİ SERBEST FON



Fon Risk Seviyesi: 5

Karşılaştırma Ölçütü:

((1+ saat 15:30'da belirlenen gösterge niteliğindeki Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası USD/TRY döviz alış kuru) X (1 + BIST-KYD 1 Aylık Mevduat USD Endeksi değişim oranı) - 1)

Yönetim Ücreti: Yıllık %3,15

Vergilendirme:

Gerçek kişilerde %17,5
Tüzel kişiler için %0

Alım ve Satım Valör:

Alım T+1 | Satım T+3

Saklamacı Kuruluş: DenizBank A.Ş.

Satış Kanalları: TEFAS'a Dahil

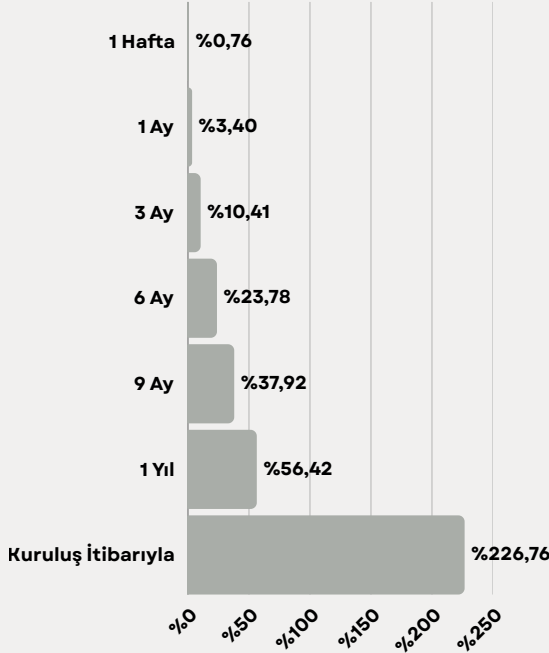
Tüm Banka/Aracı Kurumlar

Fon İhraç Tarihi: 16/07/2024

Yatırım Tezi:

Fon, Türk Lirası cinsinden yatırım yaparak USD bazlı getiri elde etmeyi hedeflemektedir. BIS Fonumuz, bireysel yatırımcılar, ihracat yapan kurumsal firmalar ve sigorta şirketlerine; yerel para biriminin USD'ye karşı yaşayabileceği değer kayıplarını döviz türev pozisyonları ile hedge ederek, USD cinsinden mutlak getiri imkanı sunmaktadır.

TL Bazında

BVZ - İSTATİSTİKSEL ARBİTRAJ
SERBEST TL FON

Fon Risk Seviyesi: 2

Karşılaştırma Ölçütü:

BIST-KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi Getirisi * 1,10

Yönetim Ücreti: Yıllık %4,2

Vergilendirme:

Gerçek kişilerde %17,5
Tüzel kişiler için %0

Alım ve Satım Valör:

Alım T+1 | Satım T+2

Saklamacı Kuruluş: DenizBank A.Ş.

Satış Kanalları: TEFAS'a Dahil

Tüm Banka/Aracı Kurumlar

Fon İhraç Tarihi: 26/04/2023

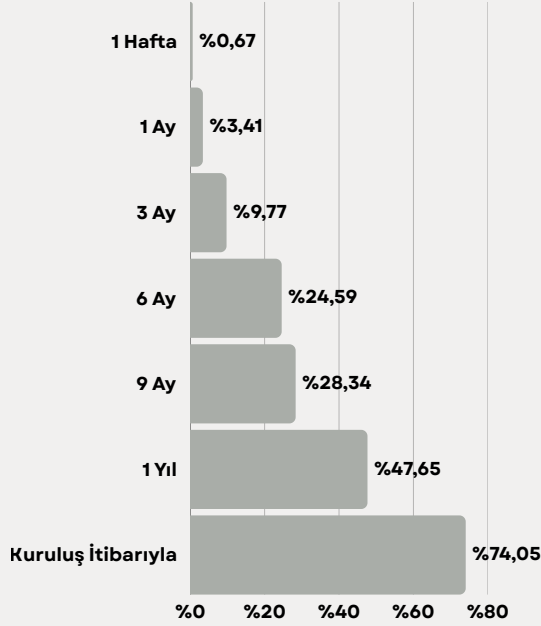
Yatırım Tezi:

Yapay zeka tabanlı alım-satım stratejileri, gelişen finans piyasalarında ortaya çıkan fiyat dalgalanmalarını, arbitraj fırsatlarını ve trend değişimlerini etkin bir biçimde değerlendirmektedir. BVZ Fonumuz, spot ve vadeli işlemler piyasalarında oluşturduğu pozisyonlar ile yüksek işlem hacmi üretirken, gün sonunda alınan hedge pozisyonları sayesinde riski minimize etmektedir.

Bu yaklaşım, geleneksel para piyasası fonları ve banka mevduatının alternatifini oluşturmakta ve özellikle düşen mevduat oranlarının etkisinin yoğun yaşandığı dönemlerde öne çıkmaktadır.

FONLARIMIZ

TL Bazında

BHİ - MUTLAK GETİRİ HEDEFLİ HİSSE SENEDİ
SERBEST (TL) FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

Fon Risk Seviyesi: 2

Karşılaştırma Ölçütü:

%90 BIST 100 Getiri Endeksi
%10 BIST-KYD Repo (Brüt)

Yönetim Ücreti: Yıllık %3.15

Vergilendirme:

Gerçek kişilerde %0
Tüzel kişiler için %0

Alım ve Satım Valör:

Alım T+1 | Satım T+2

Saklamacı Kuruluş: DenizBank A.Ş.

Satış Kanalları: TEFAS'a Dahil
Tüm Banka/Aracı Kurumlar

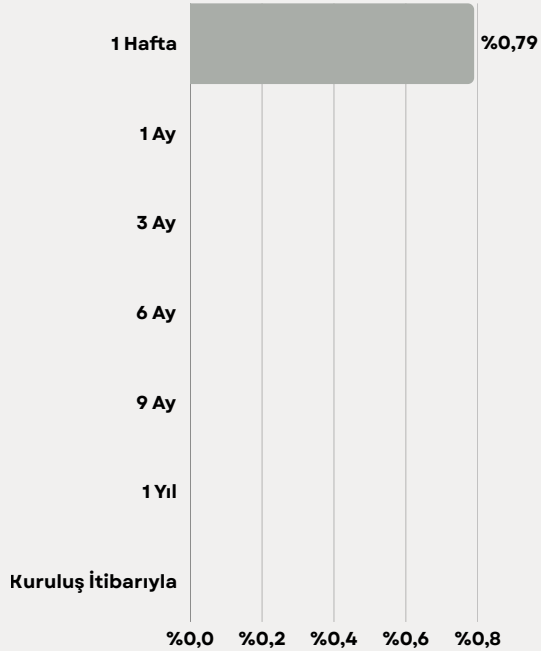
Fon İhraç Tarihi: 16/01/2024

Yatırım Tezi:

Fon, çeşitli yapay zeka algoritmalarını kullanarak piyasada oluşan yatırımcı hareketlerini gerçek zamanlı olarak izlemekte ve yüksek hızlı işlem kapasitesi ile piyasa momentumunu takip etmektedir.

Yatırım yapılan hisse senetleri, kapsamlı temel analiz yöntemleriyle belirlenirken, yatırım oranları piyasalarda oluşan yatırımcı duyarlılığı takip modelleriyle optimize edilmektedir. Böylece, hisse senetlerindeki momentum yapay zeka destekli sistemlerimiz aracılığıyla etkin bir şekilde yönetilmektedir.

TL Bazında

BVF - PARA PİYASASI
TL FON

Fon Risk Seviyesi: 1

Karşılaştırma Ölçütü:

%15 BIST-KYD DİBS 91 GÜN + ile %10
BIST-KYD ÖSBA Sabit + %75 BIST-
KYD Repo (Brüt)

Yönetim Ücreti: Yıllık %0,80

Vergilendirme:

Gerçek kişilerde %17,5
Tüzel kişiler için %0

Alım ve Satım Valör:

Aynı Gün Valörlü
Aynı Gün Valörlü

Saklamacı Kuruluş: Misyon Yatırım
Bankası A.Ş.

Satış Kanalları: TEFAS'a Dahil
Tüm Banka/Aracı Kurumlar

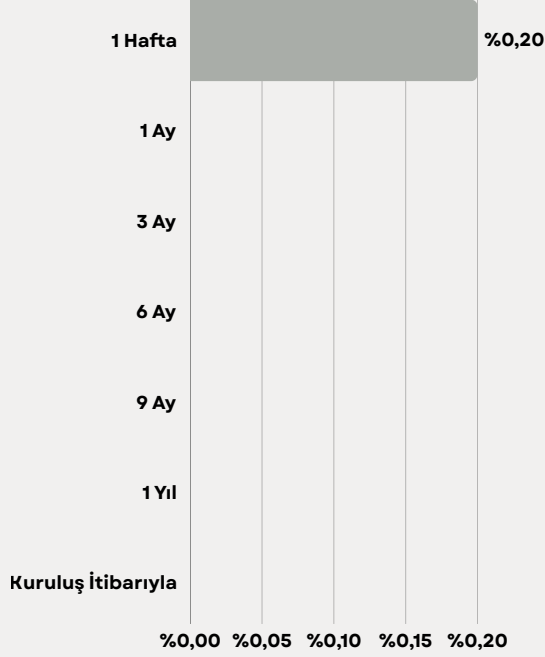
Fon İhraç Tarihi: 08/10/2025
Fon İhraç Tarihi:

Yatırım Tezi:

Fon portföyünün tamamı devamlı olarak, vadesine en fazla 184 gün kalmış, likiditesi yüksek para ve sermaye piyasası araçlarından oluşacak ve portföyünün günlük olarak hesaplanan ağırlıklı ortalama vadesi en fazla 45 gün olacaktır. Fon portföyüne dahil edilen varlıklar kısa vadeli kamu ve/veya özel sektör borçlanma araçları ve para piyasası enstrümanlarından seçilir. Fon, yatırımcısına düzenli getiri imkânı ve günlük nakde dönüşüm olanağı sağlamayı hedeflerken fon stratejisi düşük risk düzeyinde yönetimi esas almaktadır. Fon portföyüne vadesi hesaplanamayan varlıklar dahil edilmez. Fon portföyüne sadece TL cinsi varlıklar ve işlemler dahil edilecek olup, yabancı para birimi cinsinden varlık ve altın ile diğer kıymetli madenler ve bunlara dayalı sermaye piyasası araçları dahil edilmeyecektir. Fon portföyünde vadesi hesaplanamayan ürünler yer almamaktadır. Fon portföyünün asgari %10'u devlet iç borçlanma senetlerinden oluşmaktadır.

FONLARIMIZ

TL Bazında



BSD - SERBEST DÖVİZ FON



Fon Risk Seviyesi: 6

Karşılaştırma Ölçütü:

Fonun eşik değeri KYD 1 Aylık Mevduat USD Endeksi'dir. TL cinsinden ihraç edilen A grubu paylar için eşik değer getirisi, BIST-KYD 1 Aylık Mevduat USD Endeksi'nin dönem başı ve dönem sonu değerinin ilgili günlerde TCMB tarafından açıklanan döviz alış kuru dikkate alınarak TL'ye çevrilmesi sonucu hesaplanan TL bazında getirisi'dir. USD cinsinden ihraç edilen B grubu paylar için ise, eşik değer getirisi BIST-KYD 1 Aylık Mevduat USD Endeksi'nin hesaplama dönemindeki getirisi'dir.

Yönetim Ücreti: Yıllık %0,50

Vergilendirme:

Gerçek kişilerde %17,5

Tüzel kişiler için %0

Alım ve Satım Valör:

T+1 | T+2

Saklamacı Kuruluş: Misyon Yatırım Bankası A.Ş.

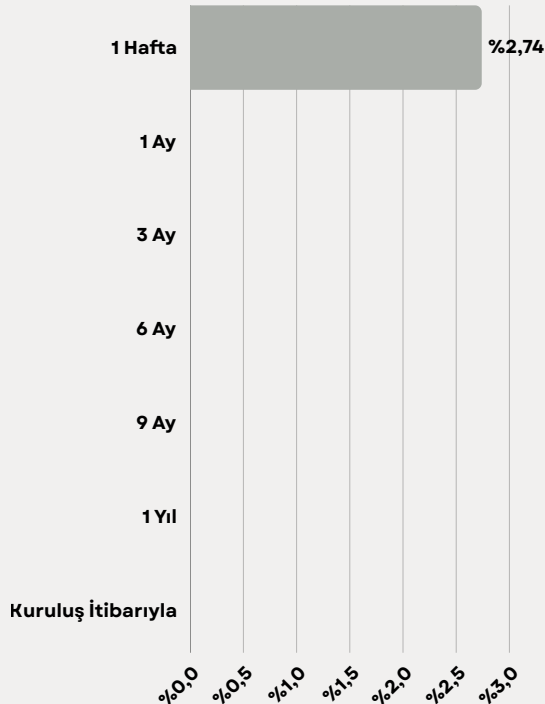
Satış Kanalları: TEFAS'a Dahil
Tüm Banka/Aracı Kurumlar

Fon İhraç Tarihi: 08/10/2025

Yatırım Tezi:

Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak döviz cinsinden ihraç edilen likit para ve sermaye piyasası araçlarına yatırılacaktır. Fon toplam değerinin geri kalan kısmı ise TL cinsinden para ve sermaye piyasası araçları ve/veya yabancı para ve sermaye piyasası araçlarına yatırılabilir. Fonun ana amacı ağırlıklı olarak döviz cinsinden para ve sermaye piyasası araçlarına yatırım yaparak döviz bazında getiri yaratmayı sağlamaktır. Diğer taraftan, yukarıdaki portföy sınırlamasına her durumda uymak koşuluyla, Türk Lirası (TL) cinsinden para ve sermaye piyasası araçlarına ve/veya yabancı ihraççıların para ve sermaye piyasası araçlarına ve/veya diğer varlıklara, araçlara, işlemlere ve sözleşmelere yatırım yapılarak, fon portföyünün para birimi karması ve varlık karması çeşitlendirilebilecektir.

TL Bazında



BTK - TEKNOLOJİ KATILIM FONU



Fon Risk Seviyesi: 6

Karşılaştırma Ölçütü:

Fonun karşılaştırma ölçütü; %60 NASDAQ-100 Technology Sector Total Return (NTTR) Endeksi + %30 BIST Teknoloji Ağırlık Sınırlamalı Endeksi (XTKJS) + %10 BIST KYD 1 Aylık Kar Payı TL Endeksi olarak belirlenmiştir. NASDAQ-100 Technology Sector Total Return (NTTR) Endeksi'nin TL'ye çevriminde, ilgili günlerde Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (TCMB) tarafından saat 15:30'da ilan edilen gösterge niteliğindeki USD döviz alış kurları esas alınmaktadır.

Yönetim Ücreti: Yıllık %2,00

Vergilendirme:

Gerçek kişilerde %17,5

Tüzel kişiler için %0

Alım ve Satım Valör:

T+1 | T+3

Saklamacı Kuruluş: Misyon Yatırım Bankası A.Ş.

Satış Kanalları: TEFAS'a Dahil
Tüm Banka/Aracı Kurumlar

Fon İhraç Tarihi: 08/10/2025

Yatırım Tezi:

Katılım esaslarına uygun olmak kaydıyla fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak yerli tarafta BIST Teknoloji Ağırlık Sınırlamalı Endeksi'nde (XTKJS) ve yabancı tarafta GICS (Global Industry Classification Standard) tasnifine göre Information Technology Sector'de (Enformasyon Teknolojisi Sektörü) yer alan geleceğin teknolojilerini bugünden kullanmayı hedefleyen, yenilikçi ürün ve hizmetler geliştiren şirketlerin ortaklık paylarına, enformasyon teknolojileri, teknolojik donanım, telekomünikasyon, elektronik ticaret, biyoteknoloji, medikal teknoloji, yazılım, etkileşimli medya ve hizmetler ile diğer teknoloji alanlarında faaliyet gösteren şirketlerin ve/veya bu alanlarda faaliyet gösteren şirketlerin hizmet ve servis sağlayıcılarının ihraç ettiği ortaklık paylarına, kira sertifikalarına ve teknoloji temalı yatırım fonu ve borsa yatırım fonu katılma paylarına yatırılacaktır. Fon, yatırımcıları için getiri ve risklerini çeşitlendirebilecekleri alternatif yatırım imkânı sunmaktadır. Fon ekonomik veriler ve piyasa beklentileri doğrultusunda hem TL hem döviz cinsi finansal varlıklara yatırım yaparak portföy değerini artırıp, Türk Lirası bazında mutlak getiri yaratmayı hedeflemektedir.

FON PERFORMANSLARI

TL Bazında

FON KODU	FON ADI	1 AY (%)	3 AY (%)	6 AY (%)	YILBAŞI (%)	1 YIL (%)
BTE	Oyun ve Teknoloji Değişken Fonu	2,15	13,70	46,58	54,48	72,04
BVV	Teknoloji Değişken Fonu	4,93	17,64	52,04	48,16	53,54
SPR	Spor Endüstrisi Değişken Fonu	-1,13	0,84	19,20	23,01	30,05
RUT	Robotik ve Uzay Teknolojileri Değişken Fonu	2,07	12,67	46,32	56,43	70,40
BVZ	İstatistiksel Arbitraj Serbest (TL) Fonu	3,40	10,41	23,78	42,32	56,42
BIS	Birinci Serbest Fon	1,89	5,48	12,65	28,41	35,33
BHI	Mutlak Getiri Hedefli Hisse Senedi Serbest (TL) Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	3,41	9,77	24,59	32,15	47,65
USD/TRY		1,13	3,58	9,45	18,60	22,38
BIST100		-3,74	2,36	15,28	11,30	23,31
EUR/TRY		-0,20	2,33	11,74	32,27	31,65

FON KAZANÇLARININ VERGİLENDİRİLMESİ

	TAM MÜKELLEF KURUM	TAM MÜKELLEF GERÇEK KİŞİ	DAR MÜKELLEF KURUM	DAR MÜKELLEF GERÇEK KİŞİ
YATIRIM FONU KATILMA BELGELERİNDEN ELDE EDİLEN KÂR PAYLARI	1) Anonim, eshamlı komandit ve limited şirketler tarafından elde edilenler; - %0 oranında stopaja tabi. - Tam mükellefiyete tabi girişim sermayesi yatırım fonu katılma paylarından elde edilen kâr payları ve katılma paylarının fona iadesinden elde edilen gelirler kurumlar vergisinden istisna, - Kazancı KVK'nın 5/1-(d) maddesindeki istisnadan yararlanmayan gayrimenkul yatırım fonlarından elde edilen kâr payları kurumlar vergisinden istisna, - 15.07.2023 tarihinden önce iktisap edilen tam mükellefiyete tabi ve portföyünde yabancı para birimi cinsinden varlık ve altın ile diğer kıymetli madenler ve bunlara dayalı sermaye piyasası araçları bulunmayan TL yatırım fonu katılma paylarından elde edilen kâr payları ve katılma paylarının fona iadesinden elde edilen gelirler kurumlar vergisinden istisna, - Diğer yatırım fonlarından elde edilen gelirler kurumlar vergisine tabi. 2) Yukarıda sayılanların dışındaki kurumlar (3) tarafından; - Sürekli olarak portföyünün en az %51'i BİST'te işlem gören hisse senetlerinden oluşan yatırım fonlarının, bir yıldan fazla süreyle elde tutulan katılma belgelerinden elde edilenler stopaja tabi değil. - Devamlı olarak fon toplam değerinin en az %80'i, MKYO hisse senetleri hariç olmak üzere BİST'te işlem gören hisse senetlerinden oluşan katılma belgelerinden elde edilenler %0 oranında stopaja tabi. - İki yıldan fazla süreyle elde tutulan girişim sermayesi yatırım fonu ve gayrimenkul yatırım fonu katılma paylarından elde edilenler %0 oranında stopaja tabi. - Değişken, karma, eurobond, dış borçlanma, yabancı, serbest fonlar ile unvanında döviz ifadesi geçen yatırım fonları dışındaki yatırım fonlarından; • 23.12.2020-30.04.2024 tarihleri arasında iktisap edilenler %0, • 01.05.2024-31.10.2024 tarihleri arasında iktisap edilenler %7,5, oranında stopaja tabi. - Yukarıdaki fonlar dışındaki yatırım fonlarından; • 01.11.2024-31.01.2025 tarihleri arasında iktisap edilenler %10, • 01.02.2025 tarihinden itibaren iktisap edilenler %15, • 09.07.2025 tarihinden itibaren iktisap edilenler %17,5, oranında stopaja tabi. - Beyanname vermesi gereken kurumlar, ödenen stopajı beyanname üzerinde hesaplanan kurumlar vergisinden mahsup edebilirler.	- Sürekli olarak portföyünün en az %51'i BİST'te işlem gören hisse senetlerinden oluşan yatırım fonlarının, bir yıldan fazla süreyle elde tutulan katılma belgelerinden elde edilenler stopaja tabi değil. Bu gelirler beyan da edilmez. - Devamlı olarak fon toplam değerinin en az %80'i, MKYO hisse senetleri hariç olmak üzere BİST'te işlem gören hisse senetlerinden oluşan katılma belgelerinden elde edilenler %0 oranında stopaja tabi. - İki yıldan fazla süreyle elde tutulan girişim sermayesi yatırım fonu ve gayrimenkul yatırım fonu katılma paylarından elde edilenler %0 oranında stopaja tabi. - Değişken, karma, eurobond, dış borçlanma, yabancı, serbest fonlar ile unvanında döviz ifadesi geçen yatırım fonları dışındaki yatırım fonlarından; • 23.12.2020-30.04.2024 tarihleri arasında iktisap edilenler %0, • 01.05.2024-31.10.2024 tarihleri arasında iktisap edilenler %7,5, oranında stopaja tabi. - Yukarıdaki fonlar dışındaki yatırım fonlarından; • 01.11.2024-31.01.2025 tarihleri arasında iktisap edilenler %10, • 01.02.2025 tarihinden itibaren iktisap edilenler %15, • 09.07.2025 tarihinden itibaren iktisap edilenler %17,5, oranında stopaja tabi. - Stopaj nihai vergidir. - Beyan edilmez.	1) Anonim, eshamlı komandit ve limited şirket niteliğindeki yabancı kurumlar ile Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan yatırım fonları ve yatırım ortaklıklarıyla benzer nitelikte olduğu Maliye Bakanlığınca belirlenen yabancı kurumlar (4) tarafından elde edilenler; - %0 oranında stopaja tabi. - Stopaj nihai vergidir. - Beyan edilmez. 2) Yukarıda sayılanların dışındaki kurumlar tarafından; - Sürekli olarak portföyünün en az %51'i BİST'te işlem gören hisse senetlerinden oluşan yatırım fonlarının, bir yıldan fazla süreyle elde tutulan katılma belgelerinden elde edilenler stopaja tabi değil. - Devamlı olarak fon toplam değerinin en az %80'i, MKYO hisse senetleri hariç olmak üzere BİST'te işlem gören hisse senetlerinden oluşan katılma belgelerinden elde edilenler %0 oranında stopaja tabi. - İki yıldan fazla süreyle elde tutulan girişim sermayesi yatırım fonu ve gayrimenkul yatırım fonu katılma paylarından elde edilenler %0 oranında stopaja tabi. - Değişken, karma, eurobond, dış borçlanma, yabancı, serbest fonlar ile unvanında döviz ifadesi geçen yatırım fonları dışındaki yatırım fonlarından; • 23.12.2020-30.04.2024 tarihleri arasında iktisap edilenler %0, • 01.05.2024 - 31.10.2024 tarihleri arasında iktisap edilenler %7,5, oranında stopaja tabi. - Yukarıdaki fonlar dışındaki yatırım fonlarından; • 01.11.2024 - 31.01.2025 tarihleri arasında iktisap edilenler %10, • 01.02.2025 tarihinden itibaren iktisap edilenler %15, • 09.07.2025 tarihinden itibaren iktisap edilenler %17,5, oranında stopaja tabi. - Stopaj nihai vergidir. - Beyan edilmez.	- Sürekli olarak portföyünün en az %51'i BİST'te işlem gören hisse senetlerinden oluşan yatırım fonlarının, bir yıldan fazla süreyle elde tutulan katılma belgelerinden elde edilenler stopaja tabi değil. Bu gelirler beyan da edilmez. - Devamlı olarak fon toplam değerinin en az %80'i, MKYO hisse senetleri hariç olmak üzere BİST'te işlem gören hisse senetlerinden oluşan katılma belgelerinden elde edilenler %0 oranında stopaja tabi. - İki yıldan fazla süreyle elde tutulan girişim sermayesi yatırım fonu ve gayrimenkul yatırım fonu katılma paylarından elde edilenler %0 oranında stopaja tabi. - Değişken, karma, eurobond, dış borçlanma, yabancı, serbest fonlar ile unvanında döviz ifadesi geçen yatırım fonları dışındaki yatırım fonlarından; • 23.12.2020-30.04.2024 tarihleri arasında iktisap edilenler %0, • 01.05.2024-31.10.2024 tarihleri arasında iktisap edilenler %7,5, oranında stopaja tabi. - Yukarıdaki fonlar dışındaki yatırım fonlarından; • 01.11.2024-31.01.2025 tarihleri arasında iktisap edilenler %10, • 01.02.2025 tarihinden itibaren iktisap edilenler %15, • 09.07.2025 tarihinden itibaren iktisap edilenler %17,5, oranında stopaja tabi. - Stopaj nihai vergidir. - Beyan edilmez.

YASAL UYARI

Sermaye Piyasası Kurulunun “Yatırım Hizmetleri ve Faaliyetleri ile Yan Hizmetlere İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ”i Uyarınca Yayımlanan Uyarı Notu. Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Sermaye Piyasası Kurulunun yatırım kuruluşlarına ilişkin düzenlemelerinde tanımlanan ve talebe dayalı olarak profesyonel kabul edilenler de dahil profesyonel müşteriler ile nakit mevduatlarının ve sahip olduğu sermaye piyasası araçlarının da dâhil olduğu finansal varlıkları toplamının 1.000.000 Türk Lirası tutarı aşan kişiler ile 15/2/2013 tarihli ve 28560 sayılı Resmî Gazete’de yayımlanan Bireysel Katılım Sermayesi Hakkında Yönetmelik’te tanımlanan bireysel katılım yatırımcısı lisansına sahip kişiler Nitelikli Yatırımcı olarak kabul edilir. Serbest Fonlara ve Girişim Sermayesi Yatırım Fonlarına yalnızca gerekli koşulları sağlayan nitelikli yatırımcılar yatırım yapabilir.

Fonların geçmiş performansı gelecek dönem performansı için bir gösterge olamaz. Fonların izahname, içtüzük ve performans sunum raporlarına www.kap.gov.tr 'den ulaşılabilir.



İletişim Bilgilerimiz



E POSTA

fonal@bvportfoy.com



WEBSITE

www.bvportfoy.com



TELEFON

+90 216 629 30 40
+90 530 480 70 57



ADRES

Finanskent Mah. Finans Cad. Sarphan Finans
Park Sitesi B Blok No:5BA Ümraniye, İstanbul



SOSYAL MEDYA

 BV Portföy Yönetimi A.Ş.

 @bvportfoy

 bvportfoy

 @bv_portfoy

 @bvportfoy



**BV Portföy Insights'a
abone olun!**