

BV PORTFÖY

AYLIK FON BÜLTENİ

Şubat
2026

*Teknolojiye Yatırım,
Yüksek Teknolojiyle
Fon Yönetimi!*

RAPOR BÖLÜMLERİ

1. HAKKIMIZDA

2. PİYASA GELİŞMELERİ

GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONLARIMIZ

3. **BVG** BOĞAZIÇI VENTURES GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FON, BV GROWTH
4. **BVG II** BOĞAZIÇI VENTURES, BV GROWTH II GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
5. **BSG** SİNERJİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FON
6. **SOF** İSTANBUL SANAYİ ODASI GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FON

HALKA ARZ ÖNCESİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONLARIMIZ

7. **JOY** JOYGAME PRE-IPO GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FON
8. **BVS** LIQUIDITY TRADING PRE-IPO GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FON

DEĞİŞKEN FONLARIMIZ

9. **BTE** OYUN VE TEKNOLOJİ DEĞİŞKEN FON
10. **BVV** TEKNOLOJİ DEĞİŞKEN FON
11. **SPR** SPOR ENDÜSTRİSİ DEĞİŞKEN FONU
12. **RUT** ROBOTİK VE UZAY TEKNOLOJİLERİ DEĞİŞKEN FONU
13. **MTD** MALZEME TEKNOLOJİLERİ DEĞİŞKEN FONU

SERBEST FONLARIMIZ

14. **BHI** MUTLAK GETİRİ HEDEFLİ HİSSE SENEDİ SERBEST (TL) FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
15. **BVZ** İSTATİSTİKSEL ARBİTRAJ SERBEST (TL) FON
16. **BIS** BİRİNCİ SERBEST FON
17. **BV1** BİRİNCİ HİSSE SENEDİ (TL) FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

DÖVİZ FONLARIMIZ

18. **BSD** SERBEST DÖVİZ FON

PARA PİYASASI FONLARIMIZ

19. **BVF** PARA PİYASASI (TL) FON

KATILIM FONLARIMIZ

20. **BTK** TEKNOLOJİ KATILIM FONU

21. FON KAZANÇLARININ VERGİLENDİRİLMESİ

22. 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 şirkettir.

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 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

+11

MİLYAR TL

YÖNETİLEN FON
ADEDİ

27

TOPLAM YATIRIMCI
SAYISI

+13K

PİYASA GELİŞMELERİ

Yurt İçi Gelişmeler:

- Türkiye ekonomisi 2025 yılının tamamında %3,6 büyüdü ve kesintisiz büyüme serisini 22 çeyreğe taşıdı.** Piyasa beklentisi %3,7 seviyesindeydi. Türkiye İstatistik Kurumu (TÜİK) verilerine göre yılın son çeyreğinde yıllık büyüme %3,4 oldu ve %3,2'lik beklentinin üzerinde gerçekleşti. Çeyreklik büyüme ise üçüncü çeyrekteki %1 seviyesinden %0,4'e geriledi ve %0,5'lik beklentinin hafif altında kaldı. Bu görünüm, yıllık bazda büyümenin korunduğunu ancak yılın son bölümünde ekonomik aktivitenin daha ılımlı bir tempoya geçtiğini gösteriyor. 2025 yılında kişi başına düşen gayri safi yurt içi hasıla cari fiyatlarla 712.200 TL, ABD doları bazında ise 18.040 dolar olarak hesaplandı.
- Türkiye İstatistik Kurumu (TÜİK), Şubat ayına ilişkin tüketici ve üretici fiyat endekslerini yayımladı.** Buna göre **Şubat ayında tüketici fiyatları aylık bazda %2,96 artarken, yıllık enflasyon %31,53** olarak gerçekleşti.
- Türkiye'de ekonomik güven endeksi Şubat ayında %1,4 artarak 100,7 seviyesine yükseldi.** Böylece endeks Mart 2025'ten bu yana en yüksek seviyesine ulaşırken yeniden 100 eşik değerinin üzerine çıktı. Bu gelişme, reel sektör ve tüketici tarafında beklentilerin iyileştiğine işaret ediyor.
- Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (TCMB) toplam rezervleri 30 Ocak haftasında 218,1 milyar dolara yükselerek tüm zamanların en yüksek seviyesine çıktı.** Şubat ayında ise rezervlerde geri çekilme görüldü ve 20 Şubat haftasında toplam rezervler 206,1 milyar dolara indi. Böylece Ocak sonundaki zirveye göre yaklaşık 12 milyar dolarlık bir azalış gerçekleşti. Şubat genelinde rezerv birikimi ivme kaybederken kısmi bir çözülme yaşandı; buna rağmen mevcut seviyeler tarihsel olarak yüksek seyrini korudu.

Yurt Dışı Gelişmeler:

- ABD ekonomisi 2025'in dördüncü çeyreğinde yıllıklandırılmış bazda %1,4 büyüdü ve %2,8'lik piyasa beklentisinin belirgin şekilde altında kaldı; böylece yıl genelinde büyüme %2,2 ile 2024'e kıyasla ivme kaybetti.** Son çeyrekte tüketici harcamaları ve yatırımlar büyümeyi desteklerken, kamu harcamaları ile ihracattaki zayıflama bu katkıyı sınırladı. Enflasyon tarafında ocak ayı TÜFE verisi aylık %0,2 ve yıllık %2,4 artışla beklentilerin altında gerçekleşerek dezenflasyon sürecinin devam ettiğini gösterdi. Buna karşılık ÜFE aylık %0,5 ve yıllık %2,9 artarak üretim maliyetlerindeki baskının görece güçlü seyrettiğine işaret etti. Şubat ayında tüketici güveninin 91,2 seviyesine yükselmesi ise iç talebin dayanıklılığını koruduğunu ve ekonomik aktivitede belirgin bir yavaşlama riskinin şu aşamada sınırlı olduğunu gösterdi.
- Avrupa Merkez Bankası (ECB) son toplantısında politika faizlerini değiştirmeyerek refinansman faizini %2,15, mevduat faizini %2 ve marjinal fonlama faizini %2,40 seviyesinde sabit tuttu; karar, enflasyonun hedefin bir miktar altında seyretmesi nedeniyle piyasa beklentileriyle uyumlu gerçekleşti.** Euro Bölgesi'nde ocak ayında yıllık enflasyon %1,7'ye gerileyerek dezenflasyon sürecinin sürdüğünü gösterirken, aylık bazda %0,5'lik düşüş fiyat baskılarındaki zayıflamayı teyit etti. Ekonomi 2025'in son çeyreğinde çeyreklik %0,3 ve yıllık %1,3 büyürken, istihdam da ılımlı artış sergiledi; bu görünüm büyümenin zayıf ancak istikrarlı bir patikada ilerlediğine işaret ederken, ECB'nin temkinli ve veri odaklı politika duruşunu destekleyen dengeli bir makro çerçeve sunuyor.

BOĞAZIÇI VENTURES İKİNCİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU

BV2

İhraç Tarihi **25.12.2025**

USD Bazlı
Yıllık Getiri Hedefi **%35**

Yönetim Ücreti
Yıllık %1,83
***Taahhüt** üstünden
yıllık ortalama

Performans Primi
%20

Taahhüt Bazlı Eşik
Getiri Oranı
%4 - 1M USD +
%6 - 3M USD +
%8 - 5M USD +

Fon Süresi
12 Yıl

Hedef Getiri
%35+ USD Bazında
(Ortalama)
%55+ USD Bazında
(İyi Senaryo)

Hedef Fon
Büyüklüğü
50M USD

Yatırım
Taahhütlerinin
Hedeflenen
Ödeme Süresi ve
Çıkış Yılı
6 Yıl

Eşik Değer
USD

Satış Kanalları
BV Portföy
Gedik Yatırım

Yatırım Komitesi
Üyeleri

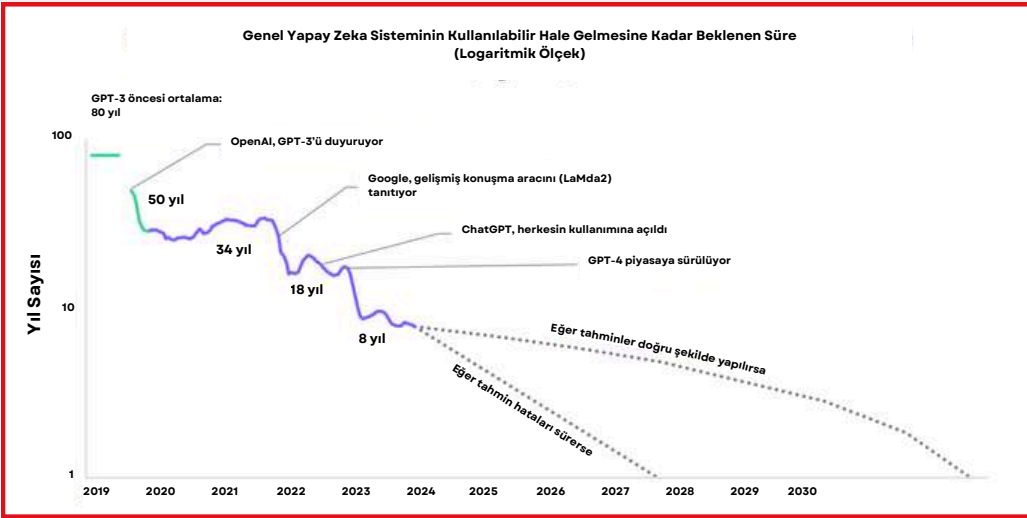
- Agah Uğur
- Münir Kundakçı
- Gizem Sezer
- Barış Özistek
- Zeynep Özgür
- Çağlayan
- Burak Balık

“Önümüzdeki 10 yılda Türkiye’den birçok unicorn çıkacağına inanıyoruz ve **BV2 (BV Growth II) fonu portföyünden en az 2 unicorn çıkacağından eminiz!**”

YATIRIM TEZİ

Hızla gelişen yapay zeka teknolojisinin önümüzdeki beş yıl içinde insan seviyesine ulaşacağı öngörülmektedir. Yapay zeka, internetin keşfi ve akıllı telefonların hayatımıza girişi gibi, dünyayı kökten değiştirecek dönüştürücü bir teknoloji olarak konumlanmaktadır.

Türkiye girişim ekosistemi, yetenekli ve dinamik ekipleriyle inovatif iş modelleri geliştirme konusundaki başarısını kanıtlamıştır. BV Growth II Fonu, erken aşamada yapay zeka teknolojilerini ileri seviyede kullanarak farklı sektörlerin dönüşümüne öncülük edecek teknoloji şirketlerine yatırım yapmayı hedeflemektedir. Bu fon, dönüşüm çağında Türkiye’den çıkacak küresel teknoloji devlerine ve geleceğin ‘**Unicorn**’ adaylarına ortak olarak hem ekosisteme katma değer yaratmayı hem de yatırımcılara benzersiz getiri ve stratejik teknoloji fırsatlarına erişim imkânı sunmayı amaçlamaktadır.



PORTFÖY ŞİRKETLERİ

Lucida

YATIRIM STRATEJİSİ

Yapay zeka şirketleri temel yapay zeka, altyapı ve uygulama seviyesi olarak 3 kategoriye ayrılmaktadır. Özellikle uygulama seviyesi yapay zeka şirketlerinin Türkiye’de doğması, inovatif iş modellerinin başarıyla hayata geçmesi gördüğümüz ve giderek daha da gelişen fırsat alanıdır. Bir yapay zeka şirketi yetkin ve yeterli ekiplerin bir araya gelmesi ile başarıyla hayata geçebilir. Bunun için de **erken aşamada ortalama 2 milyon USD yatırım olarak ayağa kalkmalı ve 2 yıl boyunca yeni yatırıma ihtiyaç duymadan ürünlerini geliştirmelidir.**

Türkiye’de erken aşamada bu ölçekte yatırım yapan ve yatırım turlarına liderlik eden fon sayısı oldukça sınırlıdır. Boğaziçi Ventures olarak, BV Growth I’de başarıyla uyguladığımız stratejiyi BV Growth II fonunda da sürdürüyoruz. **Lider yatırımcı olarak, vizyoner girişimcileri keşfediyor, şirket değerlemelerini titizlikle gerçekleştiriyor ve yatırım sürecinin tüm aşamalarına—stratejik deneyimimiz ve hukuki uzmanlığımızla—öncülük ediyoruz.** BV Growth II fonu kapsamında, yalnızca fon yatırımcılarımızın yer aldığı danışma komitesiyle hareket ederek, küresel yapay zeka ekosisteminde prestij sahibi yatırım fonlarıyla stratejik iş birlikleri kuruyoruz. Böylece, girişimlerin uluslararası büyüme süreçlerine değer katarken yatırımcılarımıza da global ölçekte güçlü fırsatlar sunuyoruz.

Stratejimizin temelini, **yüksek büyüme potansiyeli olan erken aşamadaki 18 girişime anlamlı hisse oranlarıyla ortak olmak ve başarılı çıkışlar gerçekleştirdiğimizde yatırımcılarımıza yüksek getiri sunmak** oluşturmaktadır.

BVPORTFÖY

BOĞAZIÇI VENTURES, BV GROWTH I GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU

BVG

Kuruluş İtibarıyla
Getiri

%778,53

Yıllık
Getiri

%32,61

Yönetim Ücreti
Yıllık %2,5

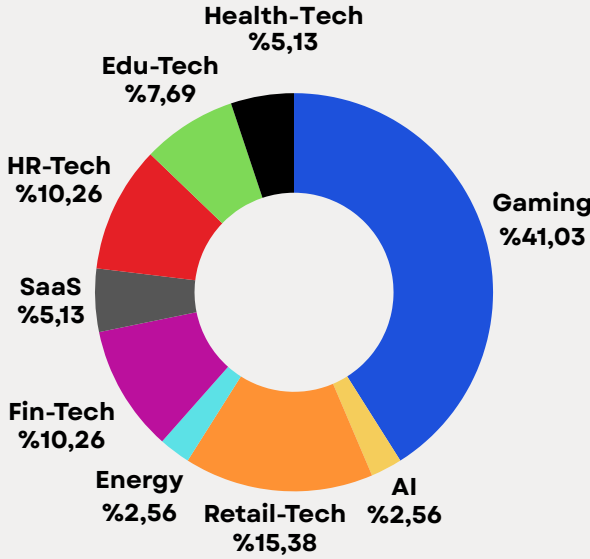
“ BV Growth fonu teknoloji ya da iş modeli inovasyonunu önceliğine almış, global pazarlarda dijital pazarlama ile hızla büyüme potansiyeline sahip ve iş modelini kanıtlamış teknoloji şirketlerine yatırım yapmaktadır. ”

YATIRIM TEZİ

Türkiye girişim ekosisteminin güçlü olduğu oyun, finansal teknolojiler, dijital sağlık, yapay zeka, eğitim teknolojileri, insan kaynakları teknolojileri ve perakende teknolojileri gibi dikeylerde, erken büyüme aşamasındaki yetenekli ve vizyoner girişimcileri destekleyerek lider yatırımcı rolünü üstleniyoruz. Amacımız, bu girişimlerin başarı hikayelerine ortak olurken, ekosisteme katma değer sağlamak ve yatırımcılar için erken aşamada stratejik ve anlamlı ortaklıklar kurarak yatırımcılarımıza yüksek getiri potansiyeli yaratmaktır.

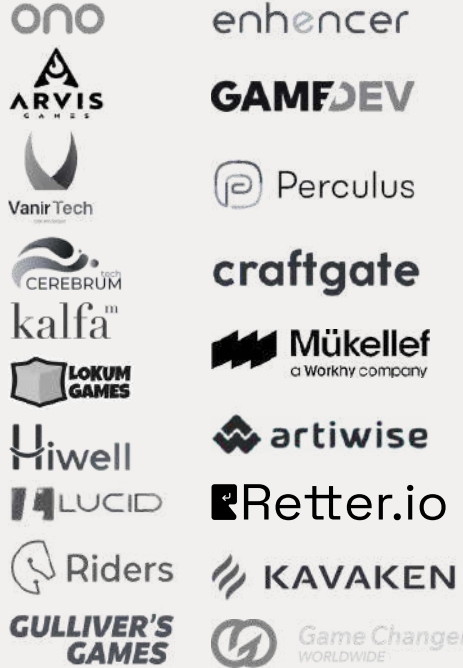
PORTFÖY DAĞILIMI

GÜNCEL DAĞILIM



Farklı sektörlerden **Yapay Zeka(AI) teknolojisi** kullanan toplam portföy şirketi sayısı 14'tür (%36).

PORTFÖY ŞİRKETLERİ



Performans Primi
%20

Fon Süresi
5 + 2 + 2 Yıl

Hedef Getiri
%32 IRR

Fon Toplam Değer
₺2.383.898.475,08

Yatırım Komitesi
Üyeleri

- Barış Özistek
- Zeynep Özgür Çağlayan
- Kenan Çolpan
- Burak Balık

Eşik Değer
USD / TRY

Satış Kanalları
BV Portföy

Fon İhraç Tarihi
18/12/2020

YATIRIM STRATEJİSİ

Girişimlerin ürünlerini test ederek geliştirme yetkinliklerini değerlendirmek ve erken aşamada kullanıcı verilerini analiz etmek, global ölçekte büyüme potansiyeline sahip girişimlere yatırım yapmamızı sağlar. Az gelir elde etmiş ancak veri bazlı potansiyel gösteren girişimlerin yanı sıra, geçmişte başarılı projelerde yer almış deneyimli kuruculardan oluşan ekipler de BV Growth I stratejisi kapsamında yatırım odağımızdadır.

Detaylı analiz ve değerlendirme süreçlerinden geçen girişimlere ortalama 500.000 USD yatırım yaparak anlamlı bir hisse edinmeyi, yatırım sonrası aktif destek sağlayarak şirketlerin büyüme yolculuklarında stratejik ortak olarak konumlanmayı hedefliyoruz. Ayrıca, başarılı girişimlere 2 milyon USD'ye kadar takip yatırımları ile ek finansman desteği sunuyoruz.

GREENWISE ETKİ YATIRIMI (GII) GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU



Hedef
İhraç Tarihi Ocak, 2026

USD Bazlı
Yıllık Getiri Hedefi %24+

Yönetim Ücreti
%2,5 + %3
Operasyon gideri

“Etki yatırımı daha az kazandırır” algısını yıkıyor; **GreenWise**, yatırımcısına aynı anda 3 değer sunuyor: **yüksek finansal getiri, doğrulanabilir etki çıktıları ve yeni pazarlarda stratejik büyüme fırsatı.**

YATIRIM TEZİ

GreenWise Etki Yatırım Fonu, yapay zekâ destekli “smart investment” yaklaşımıyla iklim teknolojilerine yatırım yapar; yeşil ve adil geçişi hızlandırırken ölçülebilir etki ve güçlü finansal getiri hedefler. Enerji verimliliği ve yenilenebilir enerji, su verimliliği ve akıllı tarım, biyoçeşitlilik, dögüsel ekonomi ve atık yönetimi odak alanları başta olmak üzere yapay zeka destekli iklim teknolojilerine yatırım yapmayı hedefler. Kapsayıcılığı merkezine alarak, “finansal performans + ölçülebilir etki”yi birlikte optimize eden çift yönlü bir model uygular. Gerçek zamanlı yapay zeka teknolojisi ile emisyonların düşürülmesi, su tasarrufu ve atık dönüşümü gibi metrikleri ölçer ve etki-getiri dengesini gösterir.

YOL HARİTASI

GreenWise Etki Yatırım Fonu, 2025 yılında ilk kapanışını gerçekleştirerek 15’den fazla iklim teknolojisi alanındaki erken ve büyüme aşamasındaki girişimlere yatırım yapmayı, AI tabanlı karar destek platformunu devreye almayı ve portföy şirketlerine hızlı ölçeklenme desteği sunmayı hedefler.

Türkiye’de ve dünyada pek çok parlak fikir, halen doğru ağırlara ve uluslararası konsorsiyumlara ulaşamadığı için potansiyelinin eşliğinde duruyor. GreenWise Etki Yatırım Fonu tam da bu noktada özel sektör, kamu, akademi, STK’lar ve finans dünyasını aynı masada buluşturarak Avrupa ile MENA arasında iki yönlü bir etki köprüsü kuruyor; iklim teknolojilerini küresel ölçekte hızlandırıyor.

NEDEN GREENWISE ETKİ FONUNA YATIRIM YAPMALISINIZ?

İklim teknolojileri sadece bir sektör değildir; insanlığın geleceğini yeniden tasarlayan en güçlü dönüşüm aracıdır. Kadın liderliği, yapay zekâ ve kapsayıcı değişim birleştiğinde yalnızca pazarlar değil, paradigmlar da değişir. Gerçek etkiyi yaratan, yalnızca ortaya koyulan ürün değil; doğru ekibin varlığı ve bu ekibin doğru şekilde değerlendirilmesidir. Çünkü biliyoruz ki finansal sermaye tek başına yeterli değildir; doğru yapılandırıldığında, iklim çözümlerini hızlandıran en güçlü kaldıraç haline gelir. GreenWise yalnızca sermaye sağlayan bir fon değil; teknik uzmanlık, bilimsel doğrulama ve küresel ağ gücünü birleştirerek girişimlere stratejik değer katar. Amacımız: Gezegen ve yatırımcı için kalıcı değer üretmek.

Yeşil ve adil geçişe yatırım yaparak yakalayabileceğiniz fırsatlar;

- GSYF statüsü sayesinde, fon paylarını 2 yıl elde tutan yatırımcılar gelir vergisi muafiyetinden yararlanır. Bu durum özellikle kurumsal yatırımcılar ve aile ofisleri için önemli bir avantaj sağlar.
- Akıllı Sermaye (AI Destekli): Veri odaklı seçim, risk azaltma ve etkin portföy yönetimi.
- Kazandıran İklim Teknolojileri: Ölçeklenebilir, ihracata ve exit potansiyeline açık fırsatlar.
- Kanıtlanabilir Etki & ESG: CO₂ azaltımı, su/enerji verimliliği gibi göstergelerde anlık ölçüm.
- Avrupa Köprüsü: Türkiye merkezli (%70) ama Avrupa pazarına geçişi hızlandıran yapı.

SATIŞ STRATEJİSİ & HEDEF YATIRIMCI PROFİLİ

Greenwise Etki Yatırım Fonu, hem kurumsal yatırımcılar hem de bireysel nitelikli yatırımcılar için tematik bir etki fonu olarak konumlanır. Temel mesaj net ve güçlüdür: “Yüksek getiri + doğrulanabilir etki + Avrupa ve MENA pazarına açılım.”

Performans Primi
%20

Fon Süresi
6 + 4 Yıl

Hedef Fon
Büyükülüğü
20M USD (ilk kapanış)
40M USD (maksimum)

Portföy Dağılımı
%70 Türkiye
%30 uluslararası

Satış Kanalları
BV Portföy

Yatırım Komitesi
Üyeleri

- Barış Özistek
- Betül Yücel
- Ayşen Toksöz Ünalın

BVPORTFÖY

SİNERJİ

GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU

BSG

Kuruluş İtibarıyla
Getiri

%241,61

Yıllık
Getiri

%55,10

Yönetim Ücreti
Yıllık %2

Performans Primi
%20

Fon Süresi
10 Yıl

Hedef Getiri
USD Bazında Yıllık
%25 Üstü

Fon Toplam Değer
₺279.095.275,62

Yatırım Komitesi
Üyeleri

- Zeynep Özgür
Çağlayan
- Kenan Çolpan
- Burak Balık

Hedef Büyüklük
20 M USD

Eşik Değer
Saat 15:30'da
açıklanan ABD
Doları/TL TCMB
döviz alış kuru

Satış Kanalları
BV Portföy

Fon İhraç Tarihi
18/09/2023

“Farklılaşan yatırım stratejisi ile benzersiz bir yatırım modeline ve temettü dağıtım planına sahip SİNERJİ fonu, dengeli bir girişim sermayesi yatırım fırsatı sunuyor!”

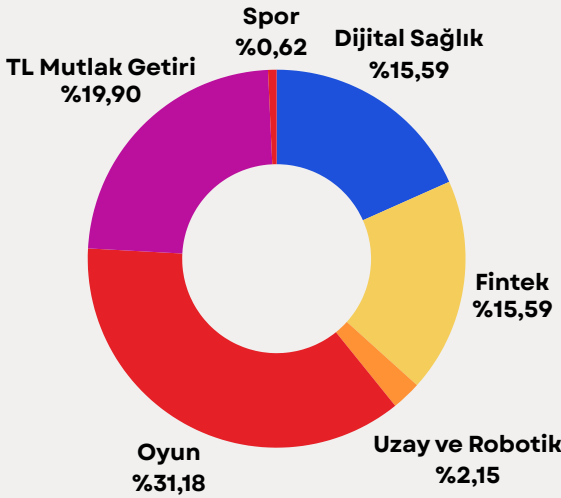
YATIRIM TEZİ

Hızla büyüyen teknoloji şirketlerinde, erken aşamalarda kademeli çıkış yapma imkânı bulamayan kurucular, şirketlerinin tamamını satmaya daha yatkın hale gelebilir. Amerika ve Kore gibi gelişmiş piyasalarda, bu ihtiyaca yönelik olarak geliştirilen ikincil yatırım fonları (Secondary Investment Funds), girişimcilerin şirketlerine liderlik etmeye devam etmelerini sağlarken, büyük ölçekli değer yaratmalarına da olanak tanımaktadır.

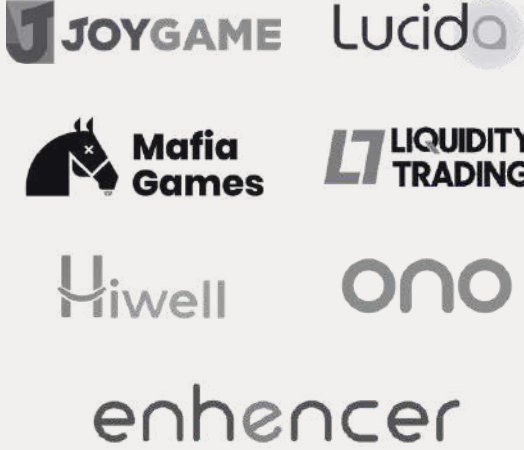
SİNERJİ GSYF, sağlıklı ve büyüme potansiyeli yüksek teknoloji şirketlerinin kurucularından ve melek yatırımcılarından avantajlı değerlemelerle hisse alımı yaparak piyasaya likidite sağlamak ve fonun hızla değer kazanmasına katkıda bulunmaktadır.

PORTFÖY DAĞILIMI

GÜNCEL DAĞILIM



PORTFÖY ŞİRKETLERİ



YATIRIM STRATEJİSİ

SİNERJİ GSYF 3 temel strateji ile yatırım yapmaktadır.

→ **İkincil yatırım (Secondary Investment):** Sağlıklı büyüyen teknoloji şirketlerinin kurucu ve melek yatırımcılarından avantajlı değerlemeler ile hisse alımı

→ **Co-Investment:** Farklı sektörlerde olgun şirketlere konusunda uzman, prestijli yatırımcılar ile birlikte yatırım

→ **Temettü Dağıtımı:** Finansal kaynaklarının belli bir oranını likit varlıklar ve mutlak getiri fonlarında değerlendirerek dönemsel temettü dağıtımı

İSTANBUL SANAYİ ODASI

GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU

SOF

Kuruluş İtibarıyla
Getiri

%90,18

USD Bazlı
Getiri Hedefi

3x

Yönetim Ücreti
Yıllık %2

Performans Primi
%20

Fon Süresi
4 + 4 + 2 Yıl

Hedef Getiri
(USD Bazlı)
3x

Fon Toplam Değer
₺ 92.263.922,11

Yatırım Komitesi
Üyeleri

- Zeynep Özgür
Çağlayan
- Kenan Çolpan
- Burak Balık
- Ekrem Özcan
- Erdal Bahçıvan
- Ender Yılmaz
- İrfan Özhamaratlı
- Murat Çökmez
- Faruk Sarı

Hedef Büyüklük
25 M USD

Eşik Değer

Saat 15:30'da
açıklanan ABD
Doları/TL TCMB
döviz alış kuru

Satış Kanalları
BV Portföy

Fon İhraç Tarihi
31/12/2024



İSTANBUL SANAYİ ODASI

“İstanbul Sanayi Odası Girişim Sermayesi Yatırım Fonu (SOF), sanayi dikeyi başta olmak üzere büyüme potansiyeli yüksek toplamda 20 girişime yatırım yapmayı hedeflemektedir!”

YATIRIM TEZİ

Türkiye sanayisi, dijital ve yeşil dönüşümün etkisiyle küresel rekabette güçlenme potansiyeline sahiptir. Verimlilik artışı sağlayan sanayi teknolojileri, yapay zeka, makine öğrenmesi ve yazılıma dayalı çözümler, bu dönüşüm sürecinde kritik bir rol oynamaktadır. ISO GSYF, üretim teknolojileri başta olmak üzere, teknoloji odaklı, inovatif ve sürdürülebilir büyüme potansiyeli yüksek şirketlere yatırım yaparak sanayinin geleceğini şekillendirmeyi hedeflemektedir. Yüksek etik değerlere sahip ve küresel büyüme hedefleyen girişimlere odaklanan ISO GSYF, Türkiye'den dünya çapında başarılı sanayi ve teknoloji şirketleri çıkarmayı amaçlamakta, ekosisteme katma değer yaratırken yatırımcılara stratejik fırsatlar sunmaktadır.

YATIRIM STRATEJİSİ

Fon, genel olarak; sanayi başta olmak üzere sektörleri dijital ve yeşil dönüşüm alanlarında güçlendirecek teknolojileri üreten, geliştiren, yenilikçi, sürdürülebilir büyüme ve katma değer üretme potansiyeli yüksek, teknoloji odaklı, globalde büyüme hedefleri olan donanımlı ve etik değerleri yüksek kurucuları olan girişim şirketlerine yatırım yapmayı amaçlamaktadır. Fon, bu temanın dışındaki şirketlere de yatırım yapabilecektir. Fon'un yatırım yapmayı hedeflediği ana sektörler: sanayi teknolojileri, üretim teknolojileri, Yapay Zekâ (AI), makine öğrenmesi, yazılıma dayalı hizmet sektörü, üretken Yapay Zekâ (Generative AI), hizmet olarak mobilite (mobility as a service - MaaS), hizmet olarak yazılım (software as a service - SaaS), e-ticaret, eğitim ve donanım geliştirme sektörleridir. Fon bu sektörlerin dışındaki sektörlerle de yatırım yapabilecektir.

PORTFÖY ŞİRKETLERİ

ono

JOYGAME PRE-IPO

GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU

JOY

Kuruluş İtibarıyla
Getiri %278,60

Yıllık
Getiri %87,20

Yönetim Ücreti
Yıllık %2,5

“Türkiye'nin ilk halka açık oyun şirketi olma yolunda ilerleyen Joygame'e ortak olun!”

Performans Primi
%20

Fon Süresi
5 yıl içinde çıkışın
tamamlanıp
fonun tasfiyesi
planlanmaktadır.

Hedef Getiri
USD bazında 5 çarpan
ile çıkış * Halka arz
sirasında ve
sonrasında kademeli
satış planlanmaktadır.

Fon Toplam Değer
₺ 1.084.716.630,63

Yatırım Komitesi
Üyeleri
• Zeynep Özgür
Çağlayan
• Kenan Çolpan
• Burak Balık

Hedef Büyüklük
7 M USD

Eşik Değer
USD / TRY

Satış Kanalları
BV Portföy

Fon İhraç Tarihi
01/03/2024

YATIRIM TEZİ

Halka açık oyun şirketlerinin direkt satışa göre çok daha yüksek değerlemelere ulaştığı görülmektedir. Global halka açık oyun şirketlerinin değerlemelerinde ağırlıklı ortalaması EBITDA çarpanı 18,2x olarak gerçekleşmektedir. Halka arz sonrasında da bu şirketlerin kurumsal bir yapı ile yönetilmesi ve gerekli fonlara kavuşması ile birlikte sürdürülebilir büyümelerinin hızlandığı görülmektedir.

JOYGAME HAKKINDA

2009 yılında kurulan Joygame, 15 yıllık tecrübesi ile dünya çapında 50'den fazla oyuna sahip küresel oyun geliştiricisi ve yayıncısı olarak Türkiye'de ilk oyun halka arzına hızlı ve emin adımlarla gitmektedir.

- 4 milyon + Aylık aktif kullanıcı
- 14 oyun ve uygulama geliştirme stüdyosu
- USD bazında %40+ Yıllık büyüme

PORTFÖY ŞİRKETLERİ



ÇIKIŞ PLANI

Joygame halka arz için hazırlıklarını tamamlayıp Sermaye Piyasası Kurulu'nda süreci başlatmıştır. SPK izni alınması durumunda 2025 ya da 2026 içerisinde halka arzın yapılmasını takip eden 3 yıl için fon kademeli olarak çıkış yapmayı planlamaktadır.

YATIRIM STRATEJİSİ

Joygame, yaklaşık 180 kişilik ekibiyle mobil ve PC platformlarına yönelik oyun ve uygulamalar geliştirerek, içeriklerini 200'den fazla ülkeye ulaştırmaktadır. Şirket, 30 farklı dilde hizmet sunarak Amerika'dan Japonya'ya kadar geniş bir coğrafyada milyonlarca kullanıcıya erişmekte ve oyunlarını başarıyla küresel oyuncu kitlesiyle buluşturma yetkinliğine sahiptir. Hâlihazırda geliştirme aşamasında olan mobil ve PC oyunları, 2026 ve sonrasında kapsayan güçlü bir içerik takvimi oluşturan Joygame, halka arz süreciyle birlikte önemli stratejik adımlar atmaya planlamaktadır. Bu süreçte, yeni oyunların global pazarlama faaliyetleri için gerekli kaynakların sağlanmasının yanı sıra, İstanbul, Ankara ve İzmir'de tüm geliştirme stüdyolarını bir araya getirecek kampüslerin hayata geçirilmesi hedeflenmektedir.

LT PRE-IPO

GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU

BVS

Kuruluş İtibarıyla
Getiri

%107,81

Yıllık
Getiri

%69,66

Yönetim Ücreti
Yıllık %2,5

Performans Primi
%20

Fon Süresi

5 yıl içinde çıkışın
tamamlanıp
fonun tasfiyesi
planlanmaktadır.

Hedef Getiri

USD bazında 5 çarpan
ile çıkış * Halka arz
sirasında ve
sonrasında kademeli
satış planlanmaktadır.

Fon Toplam Değer

₺ 329.575.188,30

Yatırım Komitesi
Üyeleri

- Zeynep Özgür
Çağlayan
- Kenan Çolpan
- Burak Balık

Hedef Büyüklük

8 M USD

8 milyon USD'ye
ulaşıldığında yatırımcı
alımını durduracaktır.

Eşik Değer

USD / TRY

Satış Kanalları

BV Portföy

Fon İhraç Tarihi

31/05/2024

“
Liquidity Trading, Nano-Saniye İşlem Hızı ile HFT
ve Quant Trading'de Türkiye'de Lider!
”

YATIRIM TEZİ

Liquidity Trading, teknoloji tabanlı algoritmaları sayesinde hisse senedi alım-satım işlemlerini düşük maliyet ve minimum riskle gerçekleştirir. Sürekli izleme veya manuel müdahale gerektirmeyen işlem yönetimi tamamen otomasyona dayalıdır. Bu sayede yaklaşık %80 EBITDA kâr marjına ulaşarak maksimum verimlilik sağlar.

Liquidity Trading, kârlılıkla emin adımlarla büyürken, yurt içi ve yurt dışı piyasalarındaki pazar payını artırmayı hedeflemektedir. Pre-IPO fonu yatırımcılarına, yüksek kârlılığı sayesinde 10x-13x EBITDA çarpanı getiri sunmayı öngörmektedir. Ayrıca, Pre-IPO GSYF yapısı içinde işletilecek quant fonlarla yatırımcıların anapara risklerini minimize etmeyi amaçlamaktadır.

LIQUIDITY TRADING HAKKINDA

2020 yılında kurulan Liquidity Trading'in kurucuları ve ekibi, Türkiye'de ve dünya genelinde Quant fonları alanında öncü olan şirketlerde 15 yılı aşkın deneyime sahip uzmanlardan ve farklı disiplinlerde yüksek lisans (MSc) ve doktora derecesine (PhD) sahip 35 kişilik finans mühendisi ve kantitatif araştırmacıları barındırıyor.

Türkiye'nin önde gelen portföy yönetim şirketlerinin istatistiksel arbitraj fonlarına (fon büyüklüğü yaklaşık 2.4 milyar TL) HFT altyapı teknolojisi ve quantitative trading algoritmaları sağlamaktadır. TEFAS üzerinde işlem gören 11 istatistiksel arbitraj fonu arasında en iyi performans gösteren ilk 3 (üç) fon arasında yer almaktadır.

ÇIKIŞ PLANI

Liquidity Trading, SPK onayı alınması halinde, 2026 veya 2027'de gerçekleşecek halka arzın ardından fonun, üç yıl içinde kademeli olarak çıkış yapmasını planlamaktadır.

PORTFÖY ŞİRKETLERİ

**LIQUIDITY
TRADING**

YATIRIM STRATEJİSİ

Türkiye'de başarılı çalışmalarını sürdüren Liquidity Trading, halka arz öncesinde alacağı yatırımlar ve gerçekleştireceği 'prime brokerage' anlaşmalarıyla Nasdaq, Eurex, Suudi Arabistan-Tadawul ve ADX gibi büyük borsalarda fark yaratmayı hedeflemektedir.

Ayrıca, Goldman Sachs ve JP Morgan gibi üst düzey yatırım bankalarıyla doğrudan işlem yaparak büyümesini hızlandıracaktır. Ar-Ge yatırımlarına kesintisiz öncelik veren LT, sürekli gelişen teknolojisiyle hem yerel hem de küresel HFT ve Quant piyasalarında güçlü bir oyuncu olmayı amaçlamaktadır.

<https://www.bvportfoy.com/tr/fon/BVS-bv-portfoy-lt-pre-ipo-girisim-sermayesi-yatirim-fonu>

BVPORTFÖY

OYUN VE TEKNOLOJİ

DEĞİŞKEN FONU

BTE

Aylık
Getiri

%-6,37
USD Bazında

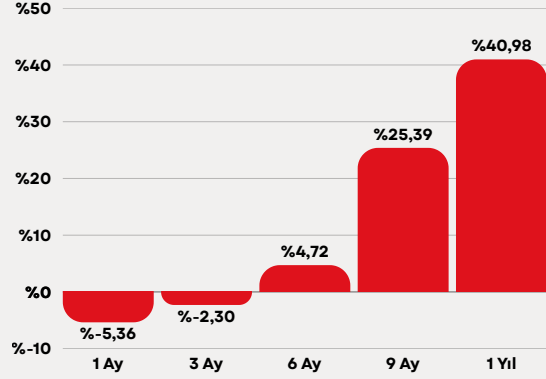
Yıllık
Getiri

%16,87
USD Bazında

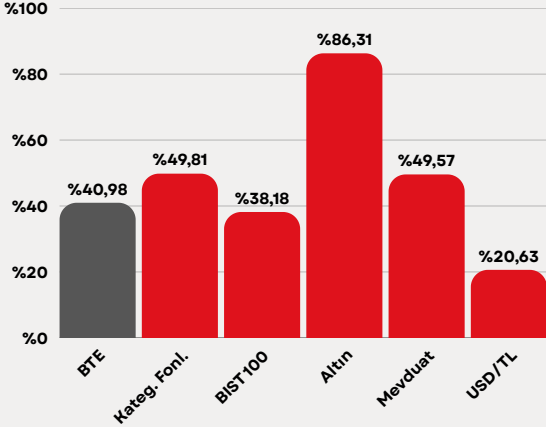
Fon Toplam Değer
₺ 240.438.813

PERFORMANS

DÖNEMSEL (TL)

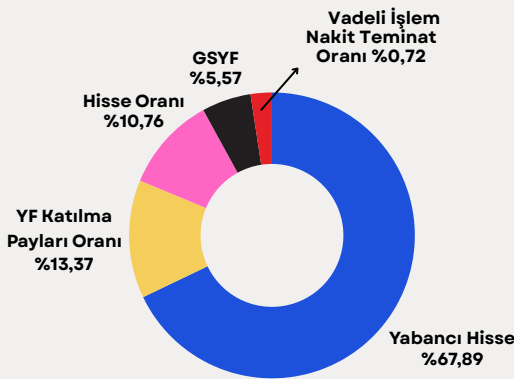


YILLIK KARŞILAŞTIRMA (TL)



FON İÇERİĞİ

GÜNCEL DAĞILIM



YATIRIM TEZİ

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.

FONUN YATIRIM STRATEJİSİ

Fon portföyü asgari %40'ı oyun şirketlerinden ve asgari %40'ı Nasdaq teknoloji 100 endeksi ve BIST teknoloji endeksi şirketlerinden oluşmaktadır. Özellikle, pandemi döneminde yatırımcıların yoğun ilgisini çeken oyun sektörüne yatırımlar artarak devam etmektedir. Gelişen yazılım ve donanım teknolojileri özellikle mobil oyun sektörünün hızlı bir şekilde büyümesinin önünü açmaktadır. Kullanımdaki her bir mobil cihazın oyun konsolu olduğu bir noktada olan sektörün büyümesi önümüzdeki yıllarda da devam ettirecektir. Fon marka değeri yüksek, kullanıcı sayısı fazla popüler oyun geliştiren, mobil oyunların pazarlanmasına platform hizmeti veren, oyun yazılımı teknolojilerinin geliştirilmesine servis sağlayan şirketlere yatırım yapmaktadır.

PORTFÖYDE İLK 5 VARLIK

(GÜNCEL KAP PORTFÖY DAĞILIM RAPORU'NA GÖRE)

%4,78	TENCENT HOLDINGS LTD
%4,42	ROBLOX CORP
%3,67	ARM HOLDINGS PLC
%3,53	MICRON TECHNOLOGY INC
%3,31	NETEASE INC

Fon Yatırımcı Adedi
1055

Fon Risk Seviyesi
5

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

Misyon Yatırım
Bankası A.Ş.

Satış Kanalları

Tefas'a Dahil Tüm
Banka/Aracı Kurumlar

Fon İhraç Tarihi

31/01/2023

BVPORTFÖY

TEKNOLOJİ DEĞİŞKEN FONU

BVV

6 Aylık
Getiri

%18,00
USD Bazında

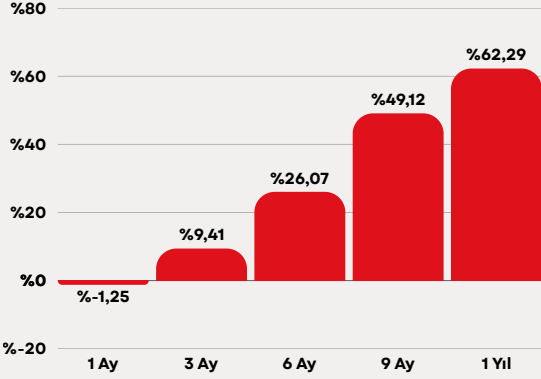
Yıllık
Getiri

%34,54
USD Bazında

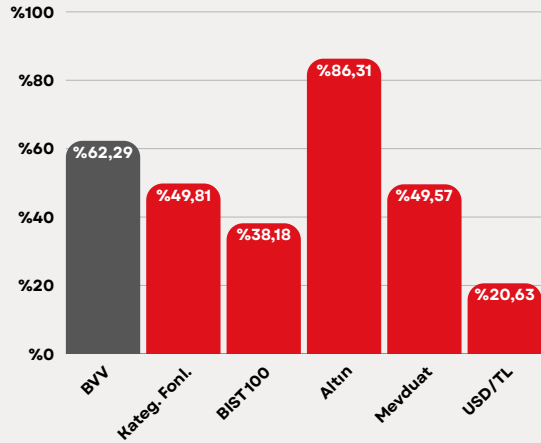
Fon Toplam Değer
₺ 104.937.951

PERFORMANS

DÖNEMSEL (TL)

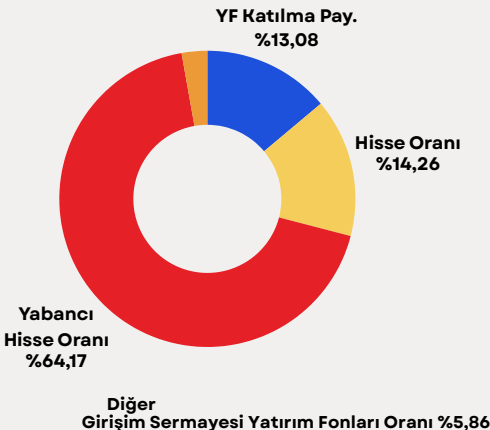


YILLIK KARŞILAŞTIRMA (TL)



FON İÇERİĞİ

GÜNCEL DAĞILIM



YATIRIM TEZİ

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.

FONUN YATIRIM STRATEJİSİ

Fon portföyünün asgari %80'i Nasdaq teknoloji 100 endeksi ve BIST teknoloji endeksi şirketlerinden oluşmaktadır. Fonun yatırım stratejisi yapay zeka teknolojilerinin gelişmesinden olumlu etkilenecek mikro işlemci üreticileri, yüksek teknoloji ekipman geliştiricileri, bulut hizmeti, siber güvenlik, otonom sürüş teknolojileri ve bu alanda yeni teknoloji ve servis geliştiren şirketlere yatırım yapmaktır.

PORTFÖYDE İLK 5 VARLIK

(GÜNCEL KAP PORTFÖY DAĞILIM RAPORU'NA GÖRE)

%3,58	LOGO YAZILIM
%3,56	AMAZON.COM INC
%3,56	KLA CORP
%3,45	AMUNDI ASSET MANAGEMENT
%3,39	MICROSOFT

Fon Yatırımcı Adedi
549

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

Misyon Yatırım
Bankası A.Ş.

Satış Kanalları

Tefas'a Dahil Tüm
Banka/Aracı Kurumlar

Fon İhraç Tarihi

01/11/2023

BVPORTFÖY

SPOR ENDÜSTRİSİ

DEĞİŞKEN FONU

SPR

Aylık
Getiri

%0,95
USD Bazında

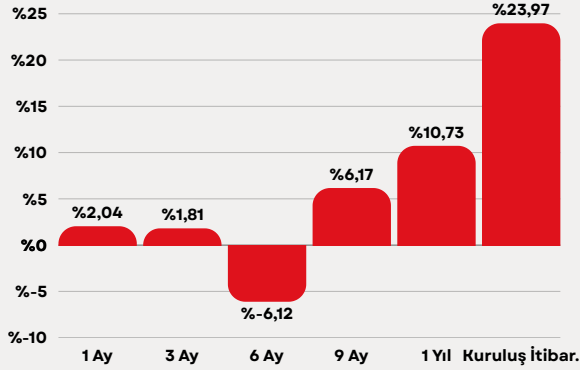
Yıllık
Getiri

-%8,21
USD Bazında

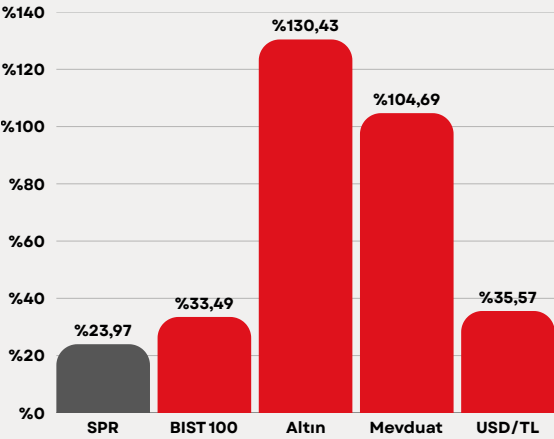
Fon Toplam Değer
₺ 17.755.956

PERFORMANS

DÖNEMSEL (TL)



KURULUŞ İTİBARIYLA KARŞILAŞTIRMA (TL)



YATIRIM TEZİ

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.

FONUN YATIRIM STRATEJİSİ

Fon, spor ve e-spora yönelik hizmet veren, üretim yapan, satış, dağıtım veya pazarlama hizmeti sunan ve faaliyet gösteren spor kulüpleri, spor müsabakaları ve spor oyunları organizatörlerine yatırım yapmaktadır. Ayrıca, televizyon, uydu, kablolu yayınlar, gazeteler, dergiler ve internet aracılığıyla yayın yapan şirketler, eğitim hizmetleri veren şirketler, spor araç, gereç, ekipman ve/veya giyim malzemeleri üreten ve pazarlayan şirketler, resmi bahis düzenleyen şirketler, spor etkinlikleri ve/veya sportif faaliyetler ile ilgili alanlar veya tesis işletmeciliği yapan şirketler de fonun yatırım kapsamındadır. Organizasyonlara biletleme, yeme-içme, görsel/işitsel/dijital altyapı, bilişim ve iletişim hizmetleri ve benzeri profesyonel hizmetler sağlayan şirketler, reklam/sponsorluk yoluyla katkı sağlayan şirketler ile dijital içerik üreten ve yayımlayan şirketler de fonun yatırım odağındadır.

Fon Yatırımcı Adedi

180

Fon Risk Seviyesi

5

Karşılaştırma Ölçütü

% 60 Solactive International Sport TR Index (Getiri Endeksi)
%20 BIST Spor Getiri Endeksi (XSPOR_CFNNTLTL)
%10 BIST İletişim Getiri Endeksi (XILTM_CFNNTLTL) +
%10 KYD O/N Brüt Repo Endeksi

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 çevrilmiştir.

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

Misyon Yatırım
Bankası A.Ş.

Satış Kanalları

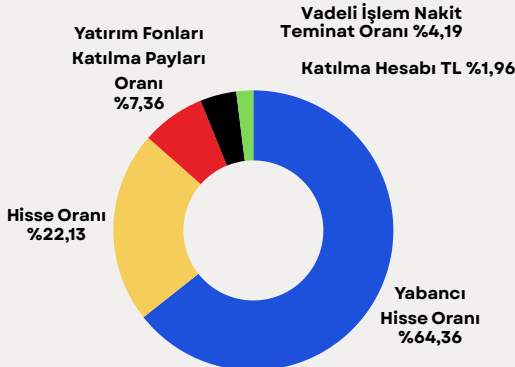
Tefas'a Dahil Tüm
Banka/Aracı Kurumlar

Fon İhraç Tarihi

10/06/2024

FON İÇERİĞİ

GÜNCEL DAĞILIM



PORTFÖYDE İLK 5 VARLIK

(GÜNCEL KAP PORTFÖY DAĞILIM RAPORU'NA GÖRE)

%6,41	STARDOM INC.
%6,26	NİKE, INC.
%5,71	LİVE NATION ENTERTAINMENT
%5,4	GARMİN LTD.
%5,36	FERRARİ N.V.

ROBOTİK VE UZAY DEĞİŞKEN FONU

RUT

6 Aylık
Getiri

%10,22
USD Bazında

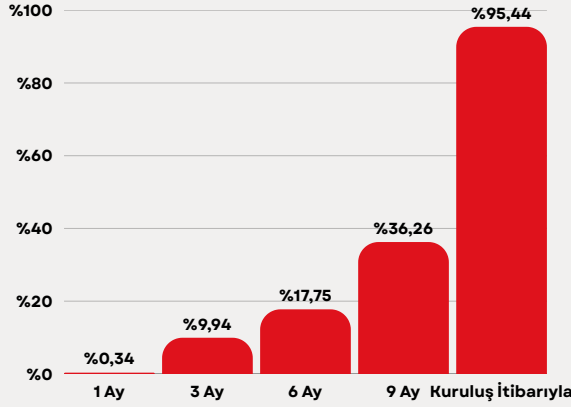
Yıllık
Getiri

%33,45
USD Bazında

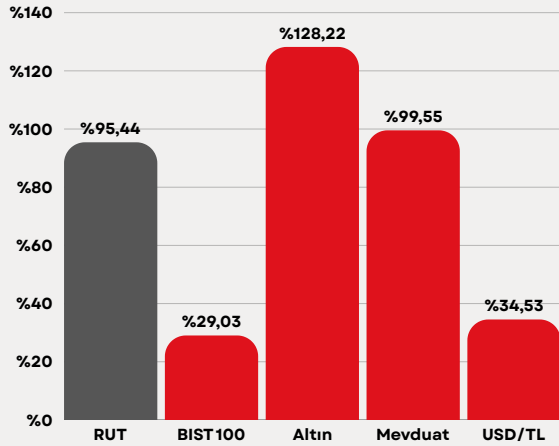
Fon Toplam Değer
₺ 139.218.709

PERFORMANS

DÖNEMSEL (TL)

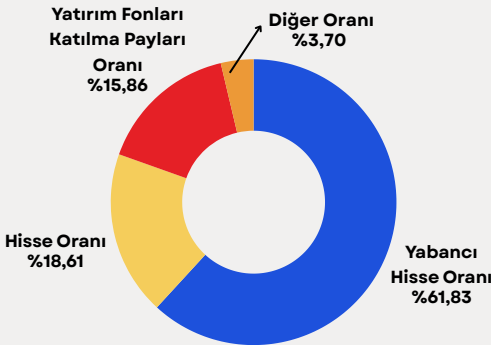


KURULUŞ İTİBARIYLA KARŞILAŞTIRMA (TL)



FON İÇERİĞİ

GÜNCEL DAĞILIM



YATIRIM TEZİ

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.

FONUN YATIRIM STRATEJİSİ

Fon, ileri teknoloji ve yenilikçi uzay ve havacılık endüstrisinde faaliyet gösteren, düşük maliyetli uydulara çözümleri, uzay madenciliği, uzay turizmi, ticari uydular ve telekomünikasyon altyapısı hizmetleri sunan öncü şirketlere yatırım yapacaktır. Ayrıca, fonun odağında yapay zeka teknolojileri olan, bu alanda yazılım ve servis geliştiren, bulut ve veri güvenliği hizmetleri sunan, robotik makine ve ekipman üreten ve robotik üretim sistemlerini kullanan şirketlere de yatırım yapılacaktır.

PORTFÖYDE İLK 5 VARLIK

(GÜNCEL KAP PORTFÖY DAĞILIM RAPORU'NA GÖRE)

%5,19	ASELSAN
%4,4	ESCORT TEKNOLOJİ YATIRIM A.Ş.
%3,27	MICRON TECHNOLOGY INC
%3,23	NVIDIA CORP
%3,06	PALANTIR TECHNOLOGIES

Fon Yatırımcı Adedi
4223

Fon Risk Seviyesi
5

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 Ağırlıklı 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

Saklamacı Kuruluş

Misyon Yatırım
Bankası A.Ş.

Satış Kanalları

Tefas'a Dahil Tüm
Banka/Aracı Kurumlar

Fon İhraç Tarihi

01/07/2024

BVPORTFÖY

MALZEME TEKNOLOJİLERİ

DEĞİŞKEN FONU

MTD

Aylık
Getiri

%2,67

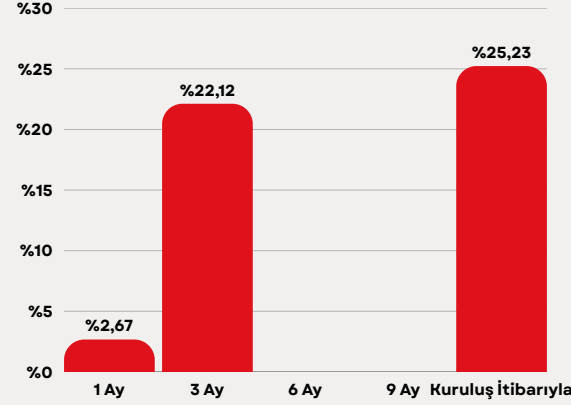
3 Aylık
Getiri

%22,12

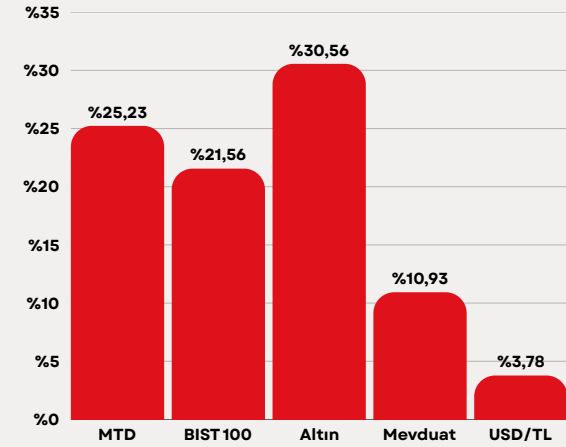
Fon Toplam Değer
₺ 237.188.721

PERFORMANS

DÖNEMSEL (TL)

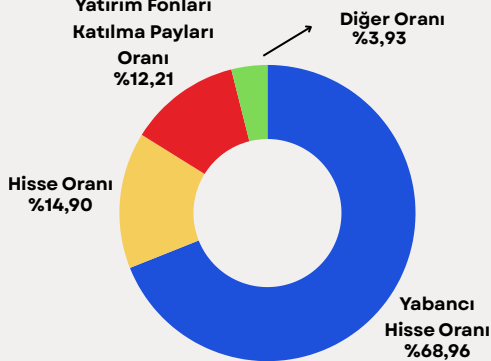


HAFTALIK KARŞILAŞTIRMA (TL)



FON İÇERİĞİ

GÜNCEL DAĞILIM



YATIRIM TEZİ

Sanayinin, enerjinin ve teknolojinin fiziksel temelini oluşturan malzeme bilimleri; modern dünyanın inşasında kritik bir role sahiptir. MTD Fonumuz, metalurji, kimya, materyal geliştirme ve işleme alanlarında teknoloji üreten, hammaddeyi katma değere dönüştüren yerli ve yabancı lider şirketlere yatırım yapma fırsatı sunmaktadır.

Fon; madencilikten ileri malzeme teknolojilerine kadar geniş bir yelpazede değerlendirme yaparak, endüstrinin yapı taşlarını oluşturan şirketlerin global büyüme potansiyeline ve inovasyon gücüne ortak olma imkânı sağlamaktadır.

FONUN YATIRIM STRATEJİSİ

Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak, malzeme teknolojileri alanında hizmet veren, metalurji, kimya, işleme, materyal geliştirme gibi alanlarda teknoloji üreten/geliştiren, üretim yapan, satış ve dağıtım/pazarlama hizmeti veren ve/veya faaliyet gösteren şirketlerin yerli/yabancı ortaklık paylarına, Amerikan Depo Sertifikalarına (ADR) ve Global Depo Sertifikalarına (GDR), özel sektör borçlanma araçlarına ve ilgili temaya yatırım imkânı sunan yerli/yabancı yatırım fonlarına ve yerli/yabancı borsa yatırım fonlarına yatırılacaktır. Varlık çeşitlendirmesi sağlanması için yukarıda belirtilen tema dışında yerli/yabancı para ve yatırım araçları, ortaklık payları, yerli/yabancı yatırım fonları ve yerli/yabancı borsa yatırım fonları fon portföyüne dahil edilebilir. Fon portföyüne dahil edilecek varlıklar, bu varlıkların ağırlıkları ve para birimleri (Türk Lirası veya Yabancı Para) portföy yöneticisinin piyasa görüşüne göre şekillenebilecek, fon portföyündeki varlıklar piyasa koşullarına göre değişiklik gösterebilecektir.

PORTFÖYDE İLK 5 VARLIK

(GÜNCEL KAP PORTFÖY DAĞILIM RAPORU'NA GÖRE)

%8,57

MP MATERIALS CORP

%8,26

ALBEMARLE CORPORATION

%8,17

ENERGY FUELS INC.

%8,08

NEWS CHART USA RARE EARTH

%5,43

IDAHO STRATEGIC RESOURCES

Fon Yatırımcı Adedi

2422

Fon Risk Seviyesi

5

Karşılaştırma Ölçütü

- %60 S&P World Materials (Sector) Net Total Return Index (SPDL15UP) (Getiri Endeksi)
- %15 BIST Kimya Petrol Plastik Getiri Endeksi (XKMYA_CFNNTLTL)
- %10 BIST Madencilik Getiri Endeksi (XMADN_CFNNTLTL)
- %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

Misyon Yatırım
Bankası A.Ş.

Satış Kanalları

Tefas'a Dahil Tüm
Banka/Aracı Kurumlar

Fon İhraç Tarihi

20/11/2025

MUTLAK GETİRİ HEDEFLİ

HİSSE SENEDİ SERBEST (TL) FON
(HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

BHI

Aylık
Getiri

%3,20

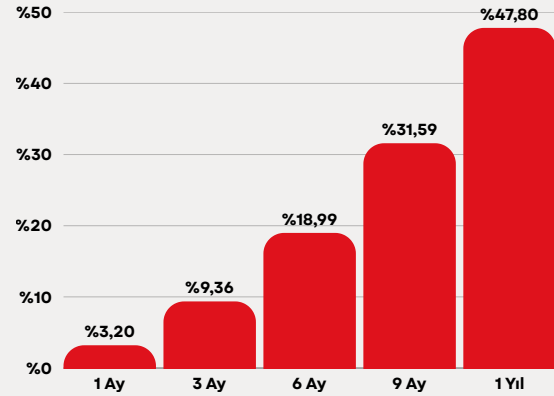
Yıllık
Getiri

%47,80

Fon Toplam Değer
₺ 412.649.833

PERFORMANS

DÖNEMSEL (TL)



YATIRIM TEZİ

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.

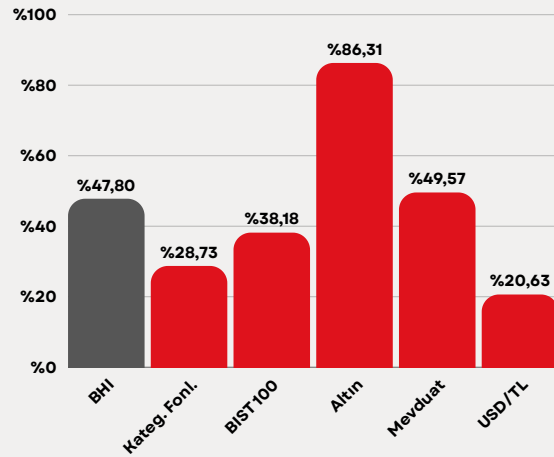
Fon Yatırımcı Adedi
290

Fon Risk Seviyesi
3

Karşılaştırma Ölçütü

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

YILLIK KARŞILAŞTIRMA (TL)



FONUN YATIRIM STRATEJİSİ

Fon portföyünde asgari %80 hisse senedi pozisyonu taşınmaktadır.

Fon kullanmakta olduğu çeşitli yapay zeka algoritmaları ile piyasalarda oluşan yatırımcı hareketlerini takip ederek sahip olduğu yüksek hızda işlem yapma teknolojisi ile piyasalardaki momentumu takip eder. Fonun yatırım yapmış olduğu hisse senetleri temel analiz yöntemleri ile seçilir.

Bu hisselerle yapılacak yatırım oranları da piyasalarda oluşan sentiment (yatırımcı ilgisi) takip modelleri ile belirlenir. Bu şekilde hisselerde oluşan momentum yapay zeka tarafından takip edilir.

Yönetim Ücreti

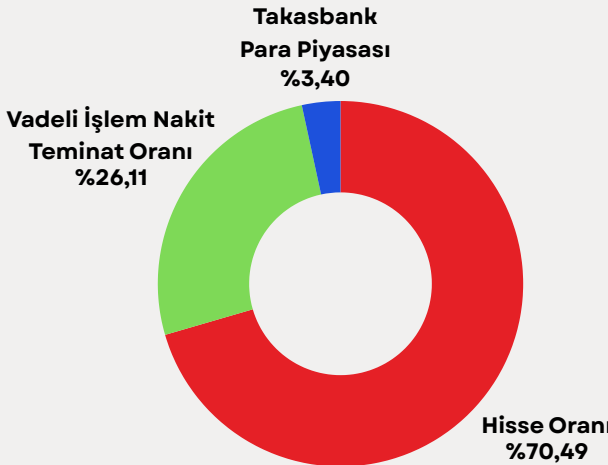
Yıllık %3,15

Vergilendirme

Gerçek kişilerde %0
Tüzel kişiler için %0

FON İÇERİĞİ

GÜNCEL DAĞILIM



Alım ve Satım Valör

Alım T+1
Satım T+2

Saklamacı Kuruluş

Misyon Yatırım
Bankası A.Ş.

Satış Kanalları

Tefas'a Dahil Tüm
Banka/Aracı Kurumlar

Fon İhraç Tarihi

16/01/2024



İSTATİSTİKSEL ARBİTRAJ

SERBEST (TL) FONU

BVZ

Aylık
Getiri

%2,83

Yıllık
Getiri

%50,81

Fon Toplam Değer
₺ 1.114.744.511

Fon Yatırımcı Adedi
861

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
Miyon Yatırım
Bankası A.Ş.

Satış Kanalları
Tefas'a Dahil Tüm
Banka/Aracı Kurumlar

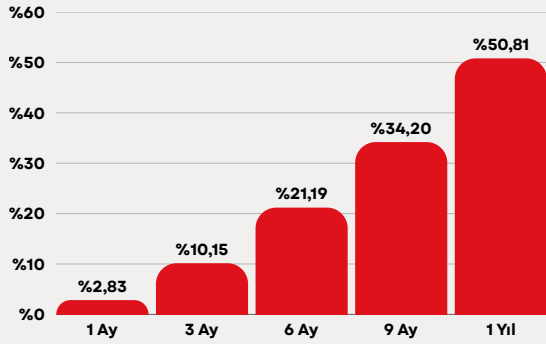
Fon İhraç Tarihi
26/04/2023



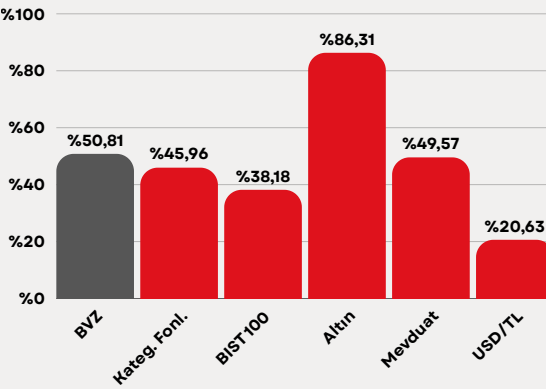
Sene başından
bu yana
işlem günlerinin
%99'unda pozitif
performans!



PERFORMANS DÖNEMSEL (TL)



YILLIK KARŞILAŞTIRMA (TL)



YATIRIM TEZİ

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.

FONUN YATIRIM STRATEJİSİ

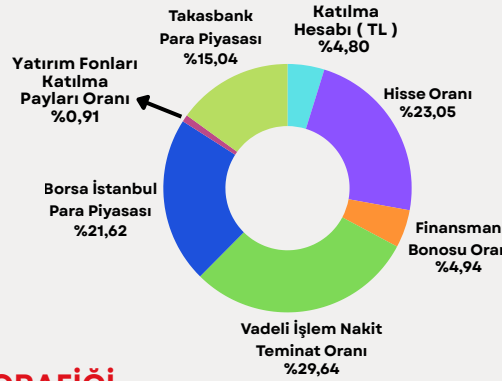
Fon kullanmakta olduğu çeşitli yapay zeka algoritmaları ile piyasalarda oluşan yatırımcı hareketlerini takip ederek sahip olduğu yüksek hızda işlem yapma teknolojisi ile spot ve vadeli piyasalarda oluşan arbitraj fırsatlarını değerlendirerek mevduatın üstünde getiri getirmeyi hedefler.

Fon gün sonunda açık pozisyon taşımadığı için spot ve vadeli piyasalardaki fiyat risklerini minimize eder. BVZ fonu mutlak getiri hedefi olan bir fon olup mevduat alternatifi finansal bir üründür.

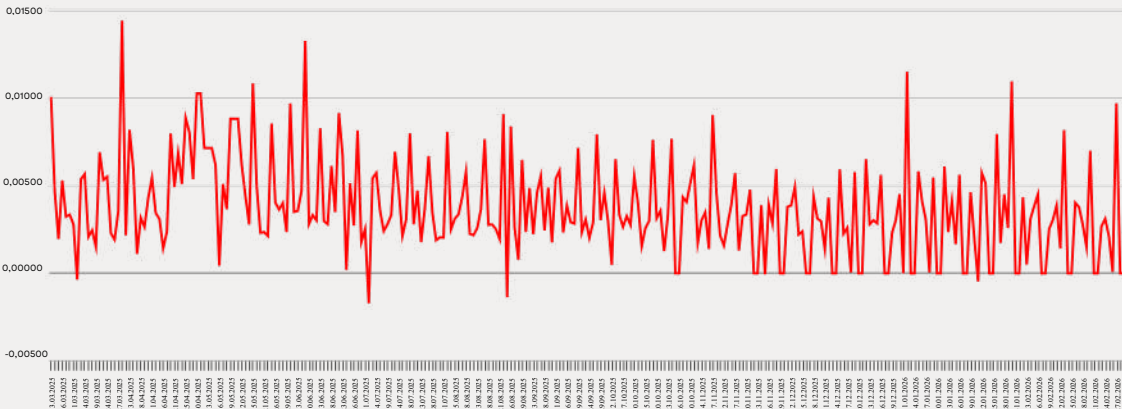
Fon gün sonunda açık pozisyon taşımadığından hisse senedi pozisyon riski minimumdur. Getirisi mevduat eşleniğinin üzerinde olup risk değeri olarak likit fonların sahip olduğu risk oranının altındadır.

FON İÇERİĞİ

GÜNCEL DAĞILIM



POZİTİF VE NEGATİF GETİRİ GÜNLERİ GRAFİĞİ



<https://www.bvportfoy.com/tr/fon/BVZ-bv-portfoy-istatistiksel-arbitraj-serbest-tl-fon>

BVPORTFÖY

BİRİNCİ

HİSSE SENEDİ (TL) FON
(HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

BV1

6 Aylık
Getiri

%37,00

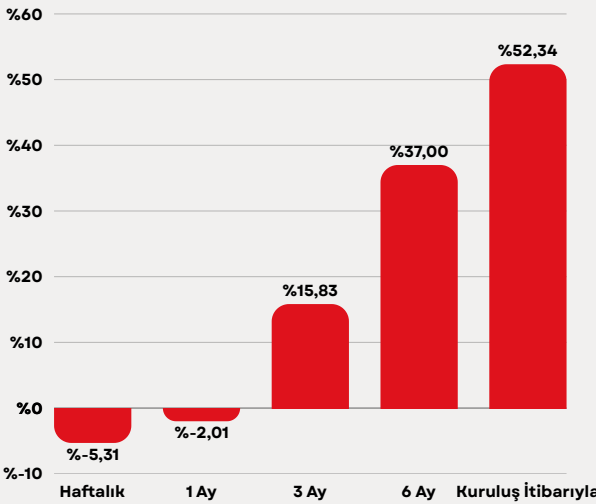
9 Aylık
Getiri

%60,76

Fon Toplam Değer
₺ 217.276.666

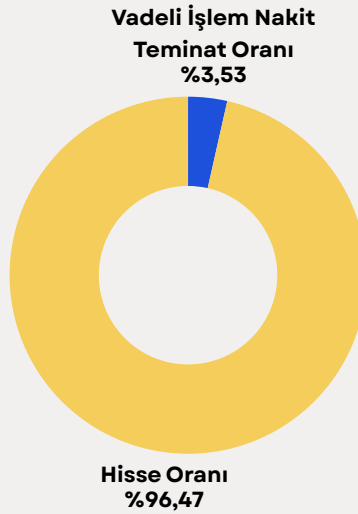
PERFORMANS

DÖNEMSEL (TL)



FON İÇERİĞİ

GÜNCEL DAĞILIM



Fon Yatırımcı Adedi
1326

Fon Risk Seviyesi
6

Karşılaştırma Ölçütü
• %100 BIST 100
Getiri Endeksi

Yönetim Ücreti
Yıllık %2,00

FONUN YATIRIM STRATEJİSİ

BIST'de işlem gören ortaklık paylarına Fon portföyünde ağırlıklı olarak yer vererek sermaye kazancı elde etmektir. Bu doğrultuda, Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak BIST'de işlem gören ortaklık paylarından ve ortaklık paylarından oluşan endeksleri takip etmek üzere kurulan ve unvanında (TL) ibaresi bulunan borsa yatırım fonu katılma paylarından oluşacaktır. Fonun hisse senedi yoğun fon olması nedeniyle Fon portföy değerinin en az %80'i devamlı olarak menkul kıymet yatırım ortaklıkları payları hariç olmak üzere BIST'te işlem gören ihraççı payları, ihraççı paylarına ve ihraççı payı endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli işlem sözleşmelerinin nakit teminatları, ihraççı paylarına ve pay endekslerine dayalı opsiyon sözleşmelerinin primleri, borsada işlem gören ihraççı paylarına ve pay endekslerine dayalı aracı kuruluş varantları ile en az %80'i devamlı olarak menkul kıymet yatırım ortaklıkları payları hariç olmak üzere BIST'te işlem gören ihraççı paylarından oluşan endeksleri takip etmek üzere kurulan borsa yatırım fonu katılma paylarına yatırılır.

Vergilendirme
Gerçek kişilerde %0
Tüzel kişiler için %0

Alım ve Satım Valör
Alım T+1
Satım T+2

Saklamacı Kuruluş
Misyon Yatırım
Bankası A.Ş.

Satış Kanalları
Tefas'a Dahil Tüm
Banka/Aracı Kurumlar

Fon İhraç Tarihi
07.04.2025

BVPORTFÖY

SERBEST DÖVİZ

FON

BSD

Aylık
Getiri

%0,71
USD Bazında

3 Aylık
Getiri

%1,69
USD Bazında

Fon Toplam Değer
₺ 178.904.780

Fon Yatırımcı Adedi
33

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 getirisidir. USD cinsinden ihraç edilen B grubu paylar için ise, eşik değer getirisi BIST-KYD 1 Aylık Mevduat USD Endeksi'nin hesaplama dönemindeki getirisidir.

Yönetim Ücreti

Yıllık %0,50

Vergilendirme

Gerçek kişilerde %17,50
Tüzel kişiler için %0

Alım ve Satım Valör

T+1 | T+2

Saklamacı Kuruluş

Misyon Yatırım
Bankası A.Ş.

Satış Kanalları

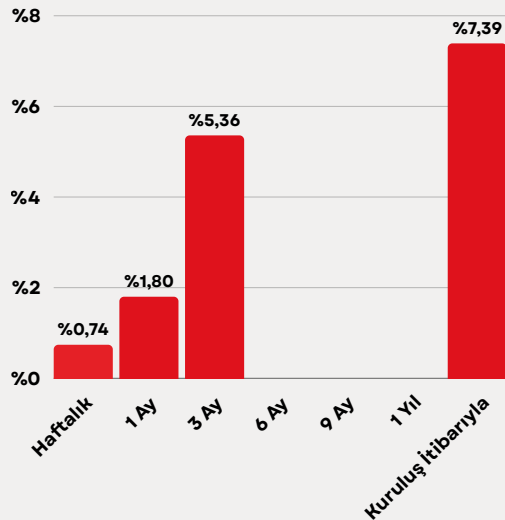
Tefas'a Dahil Tüm
Banka/Aracı Kurumlar

Fon İhraç Tarihi

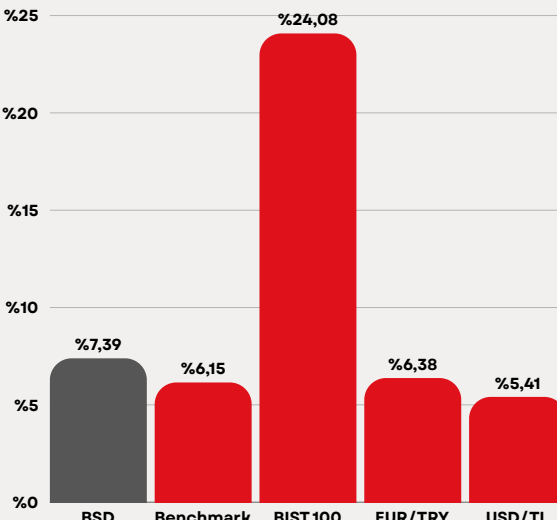
08/10/2025

PERFORMANS

DÖNEMSEL (TL)

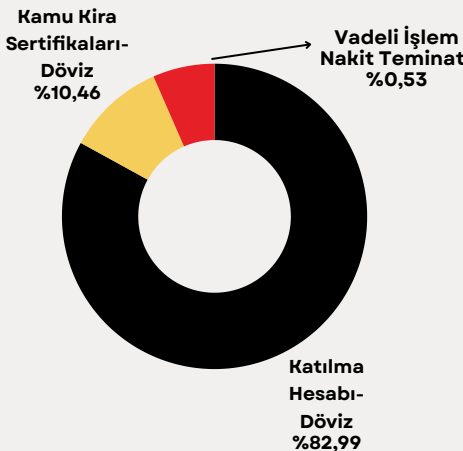


HAFTALIK KARŞILAŞTIRMA (TL)



FON İÇERİĞİ

GÜNCEL DAĞILIM



FONUN YATIRIM STRATEJİSİ

Fon toplam değerinin en az %80i 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.

BVPORTFÖY

PARA PİYASASI

(TL) FON

BVF

Aylık
Getiri

%2,93

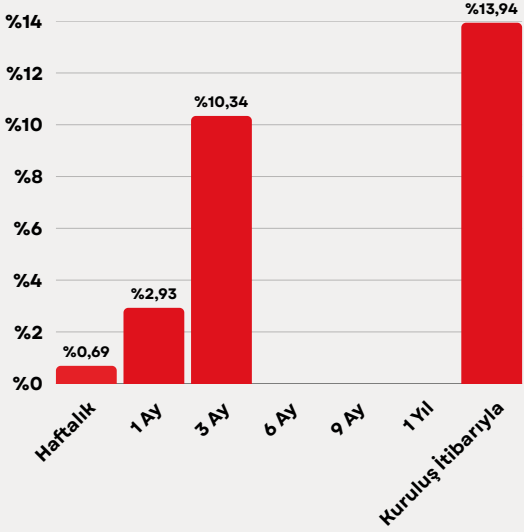
3 Aylık
Getiri

%10,34

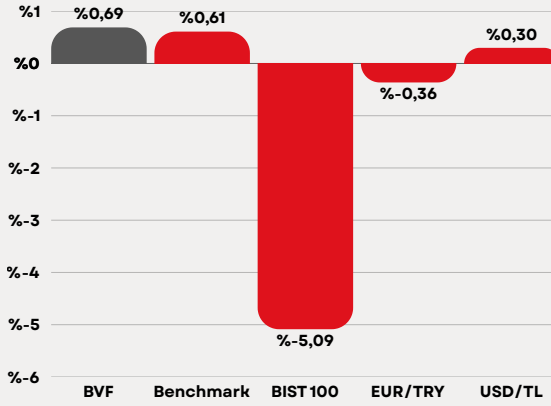
Fon Toplam Değer
₺ 1.361.022.277

PERFORMANS

DÖNEMSEL (TL)

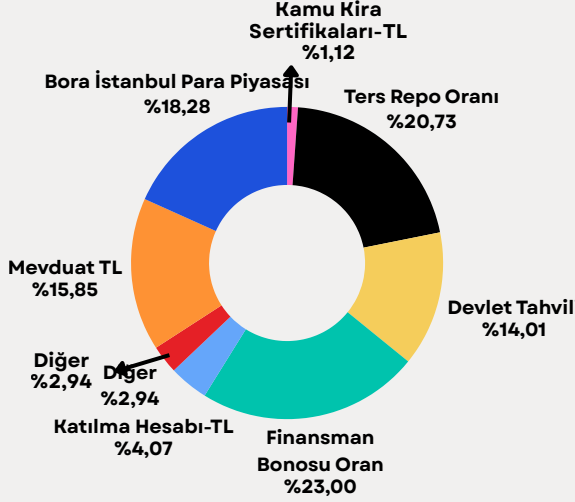


HAFTALIK KARŞILAŞTIRMA (TL)



FON İÇERİĞİ

GÜNCEL DAĞILIM



FONUN YATIRIM STRATEJİSİ

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 hesaplanmayan ürünler yer almamaktadır. Fon portföyünün asgari %10'u devlet iç borçlanma senetlerinden oluşmaktadır.

Fon Yatırımcı Adedi
553

Fon Risk Seviyesi
2

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 %17,50
Tüzel kişiler için %0

Alım ve Satım Valör
Aynı Gün Valörlü
Aynı Gün Valörlü

Saklamacı Kuruluş
Miyon Yatırım
Bankası A.Ş.

Satış Kanalları
Tefas'a Dahil Tüm
Banka/Aracı Kurumlar

Fon İhraç Tarihi
08/10/2025

BVPORTFÖY

TEKNOLOJİ KATILIM

FONU

BTK

3 Aylık
Getiri

%9,62

Kuruluş İtibarıyla
Getiri

%10,88

Fon Toplam Değer
₺ 74.137.669

Fon Yatırımcı Adedi
253

Fon Risk Seviyesi
6

Karşılaştırma Ölçütü

Fonun karşılaştırma ölçütü; %60 NASDAQ-100 Technology Sector Total Return (NTTR) Endeksi + %30 BIST Teknoloji Ağırlıklı 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 %17,50
Tüzel kişiler için %0

Alım ve Satım Valör

T+1 | T+2

Saklamacı Kuruluş

Misyon Yatırım
Bankası A.Ş.

Satış Kanalları

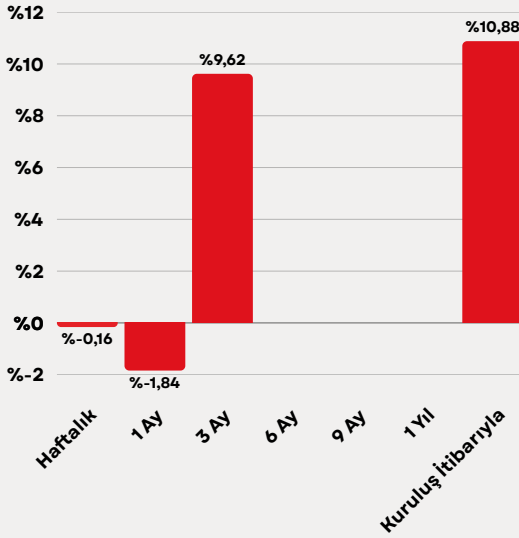
Tefas'a Dahil Tüm
Banka/Aracı Kurumlar

Fon İhraç Tarihi

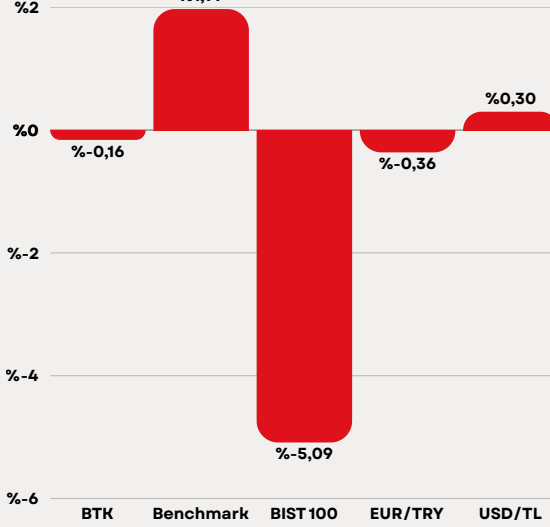
08/10/2025

PERFORMANS

DÖNEMSEL (TL)

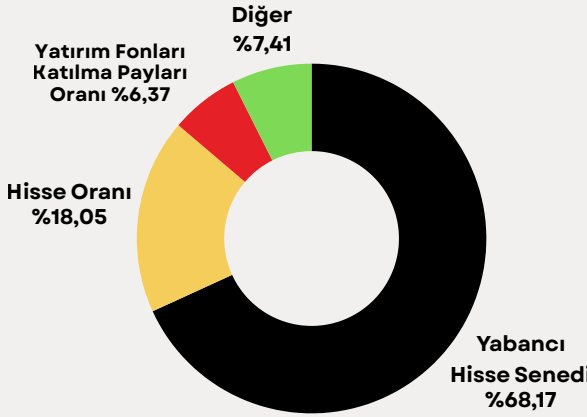


HAFTALIK KARŞILAŞTIRMA (TL)



FON İÇERİĞİ

GÜNCEL DAĞILIM



FONUN YATIRIM STRATEJİSİ

Katılım esaslarına uygun olmak kaydıyla fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak yerli tarafta BIST Teknoloji Ağırlıklı 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.

BVPORTFÖY

BİRİNCİ DEĞİŞKEN

FON

BVD

Aylık
Getiri

%4,61

Kuruluş İtibarıyla
Getiri

%17,21

Fon Toplam Değer
₺ 190.837.163

Fon Yatırımcı Adedi
681

Fon Risk Seviyesi
3

Karşılaştırma Ölçütü

Fonun karşılaştırma ölçütü; %60 NASDAQ-100 Technology Sector Total Return (NTTR) Endeksi + %30 BIST Teknoloji Ağırlıklı 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 %17,50
Tüzel kişiler için %0

Alım ve Satım Valör

T+1 | T+2

Saklamacı Kuruluş

Misyon Yatırım
Bankası A.Ş.

Satış Kanalları

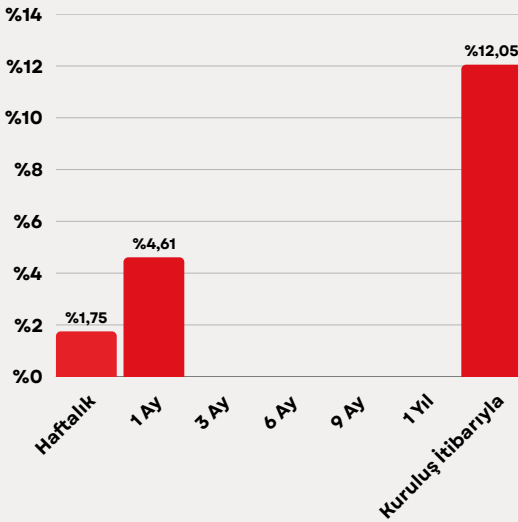
Tefas'a Dahil Tüm
Banka/Aracı Kurumlar

Fon İhraç Tarihi

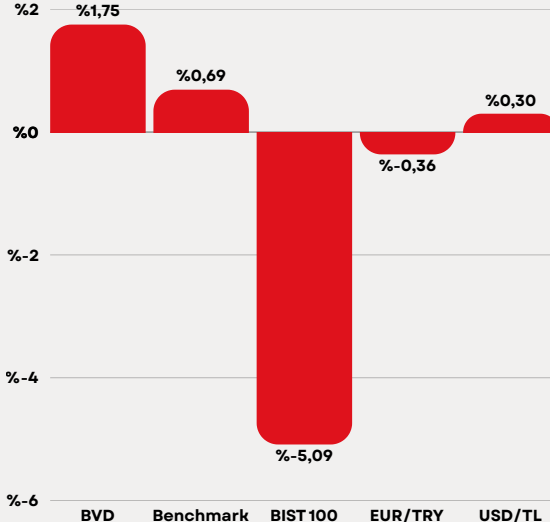
08/10/2025

PERFORMANS

DÖNEMSEL (TL)

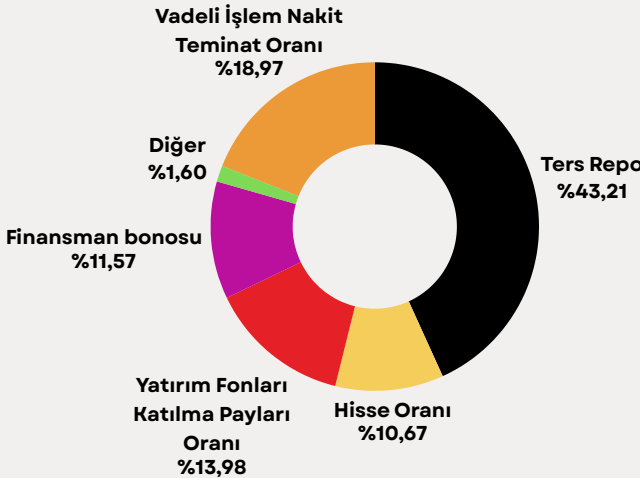


HAFTALIK KARŞILAŞTIRMA (TL)



FON İÇERİĞİ

GÜNCEL DAĞILIM



FONUN YATIRIM TEZİ

Fonun yatırım amacı, dengeli portföy dağılımı ile orta ve uzun vadede yatırımcılarına TL bazında yüksek getiri sağlamaktır. Fon bu amaca ulaşmak için ortaklık payları, kamu ve özel sektör tahvillerinin yanı sıra yatırım stratejisinde belirtilen asgari ve azami sınırlamalar içinde kalmak üzere yurtiçi ve yurtdışı piyasalarda işlem gören diğer sermaye piyasası araçlarına da yatırım yapabilir.

BVPORTFÖY

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	<p>1) Anonim, eshamlı komandit ve limited şirketler tarafından elde edilenler; - %0 oranında stopaja tabi.</p> <p>- Tam mükellefiyete tabi girişim sermayesi yatırım fonu katılma paylarından elde edilen kâr payları ve katılma paylarının fona iadesinden elde edilen gelirler kurumlar vergisinden istisna,</p> <p>- Kazancı KV'nin 5/1-(d) maddesindeki istisnadan yararlanmayan gayrimenkul yatırım fonlarından elde edilen kâr payları kurumlar vergisinden istisna,</p> <p>- 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,</p> <p>- Diğer yatırım fonlarından elde edilen gelirler kurumlar vergisine tabi.</p> <p>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 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.</p> <p>- 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.</p> <p>- Beyanname vermesi gereken kurumlar, ödenen stopaj beyanname üzerinde hesaplanan kurumlar vergisinden mahsup edebilirler.</p>	<p>- 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.</p> <p>- Devamlı olarak fon toplam değerinin en az %80'i, MKYO hisse senetleri hariç olmak üzere BİST'te işlem gören hisse senetlerinden oluşan yatırım fonlarının, bir yıldan fazla süreyle elde tutulan katılma belgelerinden elde edilenler stopaja tabi.</p> <p>- İki yıldan fazla süreyle elde tutulan girişim sermayesi yatırım fonu ve gayrimenkul yatırım fonu katılma paylarından elde edilenler %0 oranında stopaja tabi.</p> <p>- Değişken, karma, eurobond, dış borçlanma, yabancı, serbest fonlar ile unvanında döviz ifadesi geçen yatırım fonları dışındaki yatırım fonlarından;</p> <ul style="list-style-type: none"> • 23.12.2020-30.04.2024 tarihleri arasında iktisap edilenler %0, • 01.05.2024-31.10.2024 tarihleri arasında iktisap edilenler %7,5, <p>oranında stopaja tabi.</p> <p>- 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,</p> <p>oranında stopaja tabi.</p> <p>- Stopaj nihai vergidir. - Beyan edilmez.</p>	<p>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.</p> <p>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.</p> <p>- Devamlı olarak fon toplam değerinin en az %80'i, MKYO hisse senetleri hariç olmak üzere BİST'te işlem gören hisse senetlerinden oluşan yatırım fonlarının, bir yıldan fazla süreyle elde tutulan katılma belgelerinden elde edilenler stopaja tabi.</p> <p>- İki yıldan fazla süreyle elde tutulan girişim sermayesi yatırım fonu ve gayrimenkul yatırım fonu katılma paylarından elde edilenler %0 oranında stopaja tabi.</p> <p>- 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.</p> <p>- 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,</p> <p>oranında stopaja tabi.</p> <p>- Stopaj nihai vergidir. - Beyan edilmez.</p>	<p>- 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.</p> <p>- Devamlı olarak fon toplam değerinin en az %80'i, MKYO hisse senetleri hariç olmak üzere BİST'te işlem gören hisse senetlerinden oluşan yatırım fonlarının, bir yıldan fazla süreyle elde tutulan katılma belgelerinden elde edilenler stopaja tabi.</p> <p>- İki yıldan fazla süreyle elde tutulan girişim sermayesi yatırım fonu ve gayrimenkul yatırım fonu katılma paylarından elde edilenler %0 oranında stopaja tabi.</p> <p>- 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,</p> <p>oranında stopaja tabi.</p> <p>- 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,</p> <p>oranında stopaja tabi.</p> <p>- Stopaj nihai vergidir. - Beyan edilmez.</p>

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.

İLETİŞİM BİLGİLERİMİZ

**E POSTA**

fonal@bvportfoy.com

**WEBSITE**

www.bvportfoy.com

**TELEFON**

+90 539 454 94 18

**ADRES**

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

**SOSYAL MEDYA**

BV Portföy Yönetimi A.Ş. bvportfoy @bvportfoy

