

**BV PORTFÖY TEKNOLOJİ DEĞİŞKEN FON
31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN
HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU
FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLARI**

01 KASIM – 31 ARALIK 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

BV Portföy Teknoloji Değişken Fon
Kurucu Yönetim Kurulu'na,

Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

Görüş

BV Portföy Teknoloji Değişken Fon'un ("Fon") 31 Aralık 2023 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, toplam değer/net varlık değeri değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiştir.

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Fon'un 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ (II-14.2) ("Tebliğ") çerçevesinde Sermaye Piyasası Kurulu'nca ("SPK") belirlenen esaslara ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") hükümlerini içeren; "SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") tarafından yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına ("BDS"lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar ("Etik Kurallar") ile finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Fon'dan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Kilit Denetim Konuları

Tarafımızca raporumuzda bildirilecek bir kilit denetim konusunun olmadığına karar verilmiştir.

Kurucu Yönetiminin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Kurucu yönetimi; finansal tabloların SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Finansal tabloları hazırlarken yönetim; Fon'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Fon'u tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Fon'un finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. BDS'lere ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

BDS'lere ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- i) Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. (Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.)
- ii) Fon'un iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- iii) Kurucu Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.

- iv) Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Fon'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız hâlinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Fon'un sürekliliğini sona erdirebilir.
- v) Finansal tabloların, açıklamalar dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dâhil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususlar ile varsa, ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmiş bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Fon'un 01 Kasım - 31 Aralık 2023 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, kanun ile Fon esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Kurucu Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Dr .Halil İbrahim Yürüdü'dür.

ATA Uluslararası Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
Member Firm of Kreston International

Dr. Halil İbrahim Yürüdü
Sorumlu Denetçi



İstanbul, 29 Nisan 2024

İÇİNDEKİLER

SAYFA

Bağımsız Denetçi Raporu	1-3
Finansal Durum Tabloları	4
Kar veya Zarar Tablosu ve Diğer Kapsamlı Gelir Tabloları	5
Toplam Değer/Net Varlık Değeri Değişim Tablosu	6
Nakit Akış Tabloları	7
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar	8-27

BV PORTFÖY TEKNOLOJİ DEĞİŞKEN FON
31 ARALIK 2023 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		<i>Bağımsız denetim'den Geçmiş</i>
	Dipnot Referansları	Cari Dönem 31 Aralık 2023 (*)
VARLIKLAR		
Nakit ve nakit benzerleri	16	35.313.320
Teminata Verilen Nakit ve Nakit Benzerleri	16	5.436.111
Finansal varlıklar	8	69.380.965
Diğer alacaklar	5	242.372
- <i>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i>		242.372
TOPLAM VARLIKLAR		110.372.768
YÜKÜMLÜLÜKLER		
Takas Borçları	5	27.190.015
Diğer borçlar	5	257.543
- <i>İlişkili taraflara diğer kısa vadeli borçlar</i>		100.952
- <i>İlişkili olmayan taraflara diğer kısa vadeli borçlar</i>		156.591
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		27.447.558
TOPLAM DEĞERİ / NET VARLIK DEĞERİ	9-17	82.925.210

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

(*) BV Portföy İkinci Serbest Fon'un, ilk pay ihraç tarihi 01 Kasım 2023 olduğundan, finansal durum tablosu 31 Aralık 2023 itibarı ile oluşturulmuş ve önceki dönemle karşılaştırmalı olarak sunulmamıştır.

BV PORTFÖY TEKNOLOJİ DEĞİŞKEN FON
01 KASIM - 31 ARALIK 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		<i>Bağımsız denetim'den</i>
		<i>Geçmiş</i>
	Dipnot Referansları	Cari Dönem 01.11- 31.12.2023 (*)
Faiz Gelirleri	10	344.430
Temettü gelirleri	10	7.454
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş (zarar) / kar	10	82.997
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş (zarar) / kar	10	4.012.551
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	11	244.579
Esas faaliyet gelirleri		4.692.011
Yönetim ücretleri	7	(102.578)
Saklama Ücretleri	7	(4.559)
Denetim Ücretleri	7	(66.122)
Komisyon ve diğer işlem ücretleri	7	(175.051)
Esas faaliyetlerden diğer giderler	11	(115.193)
Esas faaliyet giderleri (-)		(463.503)
Esas faaliyet karı		4.228.508
Net dönem karı / (zararı)		4.228.508
Toplam değerde / net varlık değerinde artış		4.228.508

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

(*) BV Portföy Teknoloji Değişken Fon'un, ilk pay ihraç tarihi 01 Kasım 2023 olduğundan, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu 01 Kasım - 31 Aralık 2023 itibarı ile oluşturulmuş ve önceki dönemle karşılaştırmalı olarak sunulmamıştır.

BV PORTFÖY TEKNOLOJİ DEĞİŞKEN FON
01 KASIM - 31 ARALIK 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT
TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		<i>Bağımsız denetim'den</i>
		<i>Geçmiş</i>
	Dipnot Referansları	Cari Dönem 01.11- 31.12.2023 (*)
Toplam değeri/ net varlık değeri (dönem başı)	17	-
Toplam değerinde/net varlık değerinde artış / (azalış)	17	4.228.508
Katılma payı ihraç tutarı	17	82.556.302
Katılma payı iade tutarı (-)	17	(3.859.600)
Toplam değeri/ net varlık değeri (dönem sonu)	9	82.925.210

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

(*) BV Portföy Teknoloji Değişken Fon'un, ilk pay ihraç tarihi 01 Kasım 2023 olduğundan, toplam değer/net varlık değeri değişim tablosu 01 Kasım - 31 Aralık 2023 itibarı ile oluşturulmuş ve önceki dönemle karşılaştırmalı olarak sunulmamıştır.

BV PORTFÖY TEKNOLOJİ DEĞİŞKEN FON
01 KASIM - 31 ARALIK 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT
NAKİT AKIŞ TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		<i>Bağımsız denetim'den</i>
		<i>Geçmiş</i>
	Dipnot Referansları	Cari Dönem 01.11- 31.12.2023 (*)
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(38.022.857)
Net Dönem Karı / (Zararı)		4.228.508
Dönem Net (Zararı)/Karı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler:		(4.440.021)
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	10	(427.470)
Gerçeğe uygun değer kayıpları (kazançları) ile ilgili düzeltmeler	10	(4.012.551)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(38.163.228)
Alacaklardaki azalış/(artış) ile ilgili düzeltmeler	5	(242.372)
Borçlardaki artış/(azalış) ile ilgili düzeltmeler	5	27.447.558
- İlişkili taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/(azalış)		100.952
- İlişkili olmayan taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/(azalış)		27.346.606
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış/azalışla ilgili düzeltmeler	7	(65.368.414)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		(38.374.741)
Alınan temettü	10	7.454
Alınan Faiz	10	344.430
B. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		78.696.702
Katılma payı ihraçlarından elde edilen nakit	17	82.556.302
Katılma payı iadeleri için ödenen nakit	17	(3.859.600)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B)		40.673.845
C. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		-
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)		40.673.845
D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	16	-
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D)	16	40.673.845

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

(*) BV Portföy Teknoloji Değişken Fon'un, ilk pay ihraç tarihi 01 Kasım 2023 olduğundan, nakit akış tablosu 01 Kasım - 31 Aralık 2023 itibarı ile oluşturulmuş ve önceki dönemle karşılaştırmalı olarak sunulmamıştır.

8
BV PORTFÖY TEKNOLOJİ DEĞİŞKEN FON
31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

NOT 1 FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER

1.a. Fon Hakkında Genel Bilgiler

BV Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 52. ve 54. maddelerine dayanılarak, 06 Ekim 2022 tarihinde İstanbul ili Ticaret Sicili Memurluğu'na 362389-5 sicil numarası altında kaydedilerek 11 Ekim 2022 tarih ve 10679 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilen BV Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fonu içtüzüğü ve bu izahname hükümlerine göre yönetilmek üzere oluşturulacak BV Portföy Teknoloji Değişken Fon'un katılma paylarının ihracına ilişkin bu izahname Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 21 Mart 2023 tarihinde onaylanmıştır. Sermaye Piyasası Kurulu'nun 20.09.2023 tarih ve E-12233903-305.01.01.42352 sayılı izni ile BV Portföy Teknoloji Serbest Fon'un, BV Portföy Teknoloji Değişken Fon'a dönüştürülmesine izin verilmiştir.

Fon katılma payları; içtüzük, ihraç belgesi bilgiler çerçevesinde satış başlangıç tarihi olarak belirlenen 01 Kasım 2023 tarihinden itibaren, ihraç belgesinde ilan edilen dağıtım kanalları aracılığıyla yatırımcılara sunulmuştur.

Fon Kurucusu, Yöneticisi ve Saklayıcı Kurum ile ilgili bilgiler aşağıdaki gibidir:

Kurucu:

BV Portföy Yönetimi A.Ş. ("Kurucu")
Fenerbahçe Mah. Fener Kalamış Cad. Belvü Sitesi No:110/1 Kadıköy/İstanbul

Yönetici:

BV Portföy Yönetimi A.Ş.
Fenerbahçe Mah. Fener Kalamış Cad. Belvü Sitesi No:110/1 Kadıköy/İstanbul

Saklayıcı kurum:

Denizbank A.Ş. ("Saklayıcı")
Büyükdere Cad. No:141 34394 Esentepe/İstanbul

Fon'un 31 Aralık 2023 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tabloları 29 Nisan 2024 tarihinde Kurucu'nun Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

BV PORTFÖY TEKNOLOJİ DEĞİŞKEN FON
31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

1.b. Fon'un Yönetim Stratejisi

Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak, yıkıcı ("disruptive"), yenilikçi, dönüştürücü, inovatif ürün, hizmet ve teknolojiler geliştiren; dijital sağlık teknolojileri, perakende teknolojileri, insan kaynakları çözümleri ("İK"), eğitim ve eğitim hizmetleri teknolojileri, her türlü yazılım, sanayide kullanılan robotik ve yazılım teknolojileri, bilgi, bilişim ve iletişim teknolojileri, finans ve finansal hizmet teknolojileri, mobil teknolojiler, hizmet olarak mobilite (mobility as a service - MaaS), hizmet olarak yazılım (software as a service - SaaS), hizmet olarak platform (platform as a service - PaaS), hizmet olarak altyapı (infrastructure as a service-(IaaS)), enerji ve tarım teknolojileri gibi alanlarda faaliyet gösteren, altyapı, donanım ve yazılım üretimi, satış ve pazarlama hizmeti, dağıtım ve lojistik hizmeti veren, pazaryeri hizmetleri ile reklam ve medya hizmetleri sunan ve geleceğin teknolojilerini yaratan inovasyon odaklı teknoloji sektöründe 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 yatırım fonları ve yerli/yabancı borsa yatırım fonlarına yatırılacaktır.

NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.a. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygulanan muhasebe standartları ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na uygunluk beyanı

Bu finansal tablolar SPK'nın 30 Aralık 2013 tarih ve 28867 (mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan seri II-14.2 No'lu ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğ çerçevesinde SPK tarafından belirlenen esaslara ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") hükümlerini içeren; "SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı" esas alınmıştır. Bununla birlikte Fon'un portföyündeki varlıkların gerçeğe uygun değer ölçümlerinde Tebliğ'in 9. Maddesinde belirtilen değerlendirme ilkeleri kullanılmıştır (Dipnot 2.d).

Fon'un finansal tabloları ve dipnotları, SPK tarafından 30 Aralık 2013 tarihli bülten ile açıklanan formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

Fon muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, SPK tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara, Fon içtüzüğünde belirtilen hükümlere, Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), vergi mevzuatı ve SPK tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı şartlarına uymaktadır. Bu finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerinin dışında tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış, kanuni kayıtlara TFRS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

Yeni ve revize edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2023 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS ve TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Fon'un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

Fon, KGK tarafından yayınlanan ve 1 Ocak 2023 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

i) 1 Ocak 2023 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TMS 8 Değişiklikleri – Muhasebe Tahminlerinin Tanımı

Ağustos 2021'de KGK, TMS 8'de "muhasebe tahminleri" için yeni bir tanım getiren değişiklikler yayınlamıştır. Değişiklikler, muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ile muhasebe politikalarındaki değişiklikler ve hataların düzeltilmesi arasındaki ayrıma açıklık getirmektedir. Ayrıca, değiştirilen standart, girdideki bir değişikliğin veya bir ölçüm tekniğindeki değişikliğin muhasebe tahmini üzerindeki etkilerinin, önceki dönem hatalarının düzeltilmesinden kaynaklanmıyorsa, muhasebe tahminlerindeki değişiklikler olduğuna açıklık getirmektedir. Muhasebe tahminindeki değişikliğin önceki tanımı, muhasebe tahminlerindeki değişikliklerin yeni bilgilerden veya yeni gelişmelerden kaynaklanabileceğini belirtmekteydi. Bu nedenle, bu tür değişiklikler hataların düzeltilmesi olarak değerlendirilmemektedir. Tanımın bu yönü KGK tarafından korunmuştur. Değişiklikler yürürlük tarihinde veya sonrasında meydana gelen muhasebe tahmini veya muhasebe politikası değişikliklerine uygulanacaktır. Söz konusu değişikliğin Fon'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TMS 1 Değişiklikleri – Muhasebe Politikalarının Açıklanması

Ağustos 2021'de KGK, TMS 1 için işletmelerin muhasebe politikası açıklamalarına önemlilik tahminlerini uygulamalarına yardımcı olmak adına rehberlik ve örnekler sağladığı değişiklikleri yayınlamıştır. TFRS'de "kayda değer" teriminin bir tanımının bulunmaması nedeniyle, KGK, muhasebe politikası bilgilerinin açıklanması bağlamında bu terimi "önemli" terimi ile değiştirmeye karar vermiştir. 'Önemli' TFRS'de tanımlanmış bir terimdir ve KGK'ya göre finansal tablo kullanıcıları tarafından büyük ölçüde anlaşılmaktadır. Muhasebe politikası bilgilerinin önemliliğini değerlendirirken, işletmelerin hem işlemlerin boyutunu, diğer olay veya koşulları hem de bunların niteliğini dikkate alması gerekir. Ayrıca işletmenin muhasebe politikası bilgilerini önemli olarak değerlendirebileceği durumlara örnekler eklenmiştir. Söz konusu değişikliğin Fon'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TMS 12 Değişiklikleri – Tek bir işlemten kaynaklanan varlık ve yükümlülüklerle ilişkin ertelenmiş vergi

Ağustos 2021'de KGK, TMS 12'de ilk muhasebeleştirme istisnasının kapsamını daraltan ve böylece istisnanın eşit vergilendirilebilir ve indirilebilir geçici farklara neden olan işlemlere uygulanmamasını sağlayan değişiklikler yayınlamıştır. Değişiklikler, bir yükümlülüğe ilişkin yapılan ödemelerin vergisel açıdan indirilebilir olduğu durumlarda, bu tür indirimlerin, finansal tablolarda muhasebeleştirilen yükümlülükle (ve faiz giderine) ya da ilgili varlık bileşeniyle (ve faiz giderine) vergisel açıdan ilişkilendirilebilir olup olmadığının (geçerli vergi kanunu dikkate alındığında) bir muhakeme meselesi olduğuna açıklık getirmektedir. Bu muhakeme, varlık ve yükümlülüğün ilk defa finansal tablolara alınmasında herhangi bir geçici farkın olup olmadığının belirlenmesinde önemlidir. Değişiklikler karşılaştırmalı olarak sunulan en erken dönemin başlangıcında ya da sonrasında gerçekleşen işlemlere uygulanır. Ayrıca, karşılaştırmalı olarak sunulan en erken dönemin başlangıcında, kiralama ile hizmetten çekme, restorasyon ve benzeri yükümlülüklerle ilgili tüm indirilebilir ve vergilendirilebilir geçici farklar için ertelenmiş vergi varlığı (yeterli düzeyde vergiye tabi gelir olması koşuluyla) ve ertelenmiş vergi yükümlülüğü muhasebeleştirilir. Söz konusu değişikliğin Fon'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TMS 12 Değişiklikleri – Uluslararası Vergi Reformu – İkinci Sütun Modeli Kuralları

Eylül 2023'te KGK, İkinci Sütun gelir vergileriyle ilgili ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin muhasebeleştirilmesi ve açıklanmasına zorunlu bir istisna getiren TMS 12'ye yönelik değişiklikler yayımlamıştır. Söz konusu değişiklikler, Ekonomik İşbirliği ve Kalkınma Teşkilatı (OECD) tarafından yayımlanan İkinci Sütun Modeli Kurallarının uygulanması amacıyla yürürlüğe girmiş ya da yürürlüğe girmesi kesine yakın olan vergi kanunlarından ortaya çıkan gelir verilerine TMS 12'nin uygulanacağını açıklığa kavuşturmuştur. Bu değişiklikler ayrıca bu tür vergi kanunlarından etkilenen işletmeler için belirli açıklama hükümleri getirmektedir. Bu kapsamdaki ertelenmiş vergiler hakkındaki bilgilerin muhasebeleştirilmeyeceğine ve açıklanmayacağına yönelik istisna ile istisnanın uygulanmış olduğuna yönelik açıklama hükmü değişikliğin yayımlanmasıyla birlikte uygulanır. Bununla birlikte, değişikle getirilen belirli açıklama hükümlerinin 31 Aralık 2023 tarihi öncesinde sona eren ara hesap dönemlerinde uygulanması zorunlu değildir. Söz konusu değişikliğin Fon'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Fon tarafından erken uygulamaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Fon aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

TFRS 10 ve TMS 28 Değişiklikleri: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017'de TFRS 10 ve TMS 28'de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir. Söz konusu değişikliğin Fon'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

KGK Şubat 2019'da sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17'yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirilmesini sağlayan bir model getirmektedir. KGK tarafından yapılan duyuruyla Standardın zorunlu yürürlük tarihi 1 Ocak 2024 ya da sonrasında başlayan hesap dönemleri olarak ertelenmiştir. Standart Fon için geçerli değildir ve Fon'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

TMS 1 Değişiklikleri- Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması

Ocak 2021 ve Ocak 2023'te KGK, yükümlülüklerin kısa ve uzun vadeli sınıflandırılmasına yönelik esasları belirlemek üzere TMS 1'de değişiklikler yapmıştır. Ocak 2023'te yapılan değişikliklere göre, işletmenin bir yükümlülüğü ödemeyi erteleme hakkı, raporlama döneminden sonraki bir tarihte kredi sözleşmesi şartlarına uygunluk sağlamasına bağlıysa, raporlama dönemi sonu itibarıyla söz konusu yükümlülüğü erteleme hakkı bulunmaktadır (raporlama dönemi sonunda ilgili şartlara uygunluk sağlamıyor olsa bile). Kredi sözleşmesinden doğan bir yükümlülük uzun vadeli olarak sınıflandırıldığında ve işletmenin ödemeyi erteleme hakkı 12 ay içinde kredi sözleşmesi şartlarına uygunluk sağlamasına bağlı olduğunda, Ocak 2023 değişiklikleri işletmelerin çeşitli açıklamalar yapmasını istemektedir.

BV PORTFÖY TEKNOLOJİ DEĞİŞKEN FON
31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

Bu açıklamalar kredi sözleşme şartları ve ilgili yükümlülükler hakkındaki bilgileri içermelidir. Ayrıca, söz konusu değişiklikler, sözleşme şartlarına uyumun raporlama tarihinde ya da sonraki bir tarihte test edilecek olmasına bakılmaksızın, uzun vadeli sınıflama için ödemeyi erteleme hakkının raporlama dönemi sonu itibarıyla bulunması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştur. Değişikliklerde, ödemeyi raporlama döneminden sonraki en az on iki ay sonraya erteleme hakkını işletmenin kullanmama ihtimalinin yükümlülüğün sınıflandırılmasını etkilemeyeceği açıkça ifade edilmiştir. Değişiklikler 1 Ocak 2024 tarihinde ya da bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Yapılan değişiklikler TMS 8'e göre geriye dönük olarak uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Ancak değişikliklerden herhangi birini erken uygulayan işletmenin diğer değişikliği de erken uygulaması zorunludur. Söz konusu değişiklik Fon için geçerli değildir ve finansal durumu veya performansı üzerinde bir etki bulunmamaktadır.

TFRS 16 Değişiklikleri – Satış ve geri kiralama işlemlerinde kira yükümlülükleri

Ocak 2023'te KGK TFRS 16'ya yönelik değişiklikler yayımlanmıştır. Söz konusu değişiklikler, elde kalan kullanım hakkıyla ilgili herhangi bir kazanç ya da zarar muhasebeleştirilmemesini sağlayacak şekilde, satıcı-kiracı tarafından satış ve geri kiralama işleminden doğan kira yükümlülüklerinin ölçümünde uygulanacak hükümleri belirlemektedir. Bu kapsamda, satıcı-kiracı satış ve geri kiralama işleminin fiilen başladığı tarihten sonra "Kira yükümlülüğünün sonraki ölçümü" başlığı altındaki TFRS 16 hükümlerini uygularken, elde kalan kullanım hakkıyla ilgili herhangi bir kazanç ya da zarar muhasebeleştirmeyecek şekilde "kira ödemeleri"ni ya da "revize edilmiş kira ödemeleri"ni belirleyecektir. Değişiklikler, geri kiralamadan ortaya çıkan kira yükümlülüklerinin ölçümüne yönelik spesifik bir hüküm içermemektedir. Söz konusu kira yükümlülüğünün ilk ölçümü, TFRS 16'da yer alan kira ödemeleri tanımına dahil edilenlerden farklı ödemelerin kira ödemesi olarak belirlenmesine neden olabilecektir.

Satıcı-kiracının TMS 8'e göre güvenilir ve ihtiyaca uygun bilgi sağlayacak muhasebe politikası geliştirmesi ve uygulaması gerekecektir. Değişiklikler 1 Ocak 2024 tarihinde ya da bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Satıcı-kiracı değişiklikleri TFRS 16'nın ilk uygulama tarihinden sonra girdiği satış ve geri kiralama işlemlerine TMS 8'e göre geriye dönük uygular. Söz konusu değişiklik Fon için geçerli değildir ve finansal durumu veya performansı üzerinde bir etki bulunmamaktadır.

TMS 7 and TFRS 7 Değişiklikleri - Açıklamalar: Tedarikçi Finansmanı Anlaşmaları

KGK tarafından Eylül 2023'te yayımlanan değişiklikler, tedarikçi finansmanı anlaşmalarının işletmenin yükümlülükleri, nakit akışları ve maruz kaldığı likidite riskleri üzerindeki etkilerinin finansal tablo kullanıcıları tarafından anlaşılmasına katkı sağlamak üzere, mevcut hükümlerde iyileştirmeler yapan açıklamalar getirmektedir. Tedarikçi finansmanı anlaşmaları; bir ya da daha fazla finansman sağlayıcısının işletmenin tedarikçisine olan borcunu ödemeyi üstlendiği ve işletmenin de tedarikçiye ödeme yapıldığı gün ya da sonrasında ödemeyi kabul ettiği anlaşmalar olarak tanımlanmıştır. Söz konusu değişiklikler, bu tür anlaşmaların hüküm ve koşulları, raporlama dönemi başı ve sonu itibarıyla bunlardan ortaya çıkan yükümlülüklerle ilgili nicel bilgiler ile bu yükümlülüklerin defter değerinde meydana gelen nakit dışı değişikliklerin niteliği ve etkileri hakkında açıklamalar yapılmasını zorunlu kılmaktadır.

Ayrıca, TFRS 7'de öngörülen likidite riskine yönelik niceliksel açıklamalar kapsamında, tedarikçi finansmanı anlaşmaları, açıklanması gerekli olabilecek diğer faktörlere örnek olarak gösterilmiştir. Değişiklikler 1 Ocak 2024 tarihinde başlayan yıllık raporlama dönemlerinde yürürlüğe girmektedir. Erken uygulamaya izin verilmekte olup bu durumda bu husus açıklanır. Genel anlamda, Fon finansal tablolar üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

BV PORTFÖY TEKNOLOJİ DEĞİŞKEN FON
31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

iii) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış değişiklikler

Aşağıda belirtilen UMS 21'e yönelik değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış ancak henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır. Bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Fon finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu değişiklikler TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

UMS 21 Değişiklikleri – Konvertibl olmama

Ağustos 2023'te UMSK, UMS 21'e yönelik değişiklikler yayınlamıştır. Değişiklikler bir para biriminin konvertibl olup olmadığının nasıl değerlendirileceği ile para birimi konvertibl olmadığında döviz kurunun ne şekilde tespit edileceğini belirlemektedir. Değişikliğe göre, bir para birimi konvertibl olmadığı için döviz kuru tahmini yapıldığında, ilgili para biriminin konvertibl olmaması durumunun işletmenin performansı, finansal durumu ve nakit akışını nasıl etkilediğini ya da nasıl etkilemesinin beklendiğini finansal tablo kullanıcılarının anlamasını sağlayan bilgiler açıklanır. Söz konusu değişiklik Fon için geçerli değildir ve finansal durumu veya performansı üzerinde bir etki bulunmamaktadır.

Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

Fon muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında SPK tarafından çıkarılan prensipler ve şartlara, yürürlükteki ticari ve mevzuat ile SPK'nın tebliğlerine uymaktadır. Fon'un pay ihraç tarihinin 01 Kasım 2023 olması nedeniyle 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tabloların finansal durum, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu ile nakit akış tablosu karşılaştırılmalı olarak sunulmamıştır.

Netleştirme/Mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin birbirini takip ettiği durumlarda net olarak gösterilirler.

Raporlama para birimi

Fon'un finansal tabloları, faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. İşletmenin finansal durumu ve faaliyet sonucu, Fon'un geçerli para birimi olan ve finansal tablo için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

2.b. Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Fon'un dönem içerisinde muhasebe politikalarında bir değişiklik olmamıştır.

2.c. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Fon'un dönem içinde muhasebe tahminlerinde bir değişiklik olmamıştır.

BV PORTFÖY TEKNOLOJİ DEĞİŞKEN FON
31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

2.d. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri üç aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır (Dipnot 16).

Finansal varlıklar

Fon, finansal varlıklarını “Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar” ve “İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar” olarak sınıflandırmakta ve muhasebeleştirmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar:

Fon’da “Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar” olarak sınıflandırılan finansal varlıklar, alım satım amaçlı finansal varlıklar olup piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kar sağlama amacıyla elde edilen veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak, kısa dönemde kar sağlamaya yönelik bir portföyün parçası olan finansal varlıklardır.

Alım satım amaçlı finansal varlıklar ilk olarak kayda alınmalarında gerçeğe uygun değerleri kullanılmakta ve kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlıkların makul değerindeki değişiklik sonucu ortaya çıkan kar veya zarar gelir tablosunda “Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/zarar” hesabına dahil edilmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlıkları elde tutarken kazanılan katılma payları, katılma payı geliri olarak finansal tablolara yansıtılmaktadır. Temettü gelirleri ise ayrı olarak, temettü gelirleri şeklinde finansal tablolarda gösterilmektedir.

İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar:

Finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan katılma payı ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması durumunda finansal varlık itfa edilmiş maliyet üzerinden ölçülür. Söz konusu varlıklar, ilk kayda alınmalarında işlem maliyetlerini de içeren elde etme maliyeti ile muhasebeleştirilmektedir. Kayda alınmayı müteakiben etkin kar payı oranı yöntemi kullanılarak “İskonto edilmiş bedeli” ile değerlendirilmektedir.

Beklenen kredi zarar karşılığının ölçümü

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık gruplarına ilişkin beklenen kredi zarar karşılığının ölçümü finansal varlığın durumu ve gelecek ekonomik ilgili önemli varsayımlar ve gelişmiş modellerin kullanımını gerektiren bir alandır.

Beklenen kredi zararını ölçmeye ilişkin muhasebe koşullarını uygulamak için bir grup önemli karar alınması gereklidir. Bunlar:

- Kredi riskindeki önemli artışa ilişkin kriterlerin belirlenmesi
- Beklenen kredi zararının ölçülmesi için uygun model ve varsayımların seçilmesi
- İlişkili beklenen kredi zararı ve her tip ürün / piyasaya yönelik ileriye dönük senaryoların sayısı ve olasılığını belirleme
- Beklenen kredi zararını ölçme amaçlarına ilişkin benzer finansal varlıklar grubunun belirlenmesi

BV PORTFÖY TEKNOLOJİ DEĞİŞKEN FON
31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

Bu kapsamda, Fon yönetimi 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla finansal tablolarında taşımakta olduğu finansal varlıkların kredi risklerinde önemli bir değişimin olmadığını ve finansal varlıklara ilişkin TFRS 9'a göre hesaplanmış olduğu değer düşüklüğü karşılığı tutarının finansal tabloların bütünü değerlendirildiğinde önemsiz olduğunu tespit etmiştir. Buna göre, Fon yönetimi 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolarında ilgili finansal varlıklarına ilişkin herhangi bir değer düşüklüğü karşılığı muhasebeleştirilmemiştir.

Takas alacakları ve borçları

“Takas alacakları” kalemi altında Fon’un bilanço tarihinden önceki iki iş gününde sattığı menkul kıymetlerden kaynaklanan alacaklar bulunmaktadır.

“Takas borçları” kalemi altında Fon’un bilanço tarihinden önceki iki iş gününde aldığı menkul kıymetlerden kaynaklanan borçlar bulunmaktadır.

Kur değişiminin etkileri

Yabancı para cinsinden olan işlemler, işlemin yapıldığı tarihte geçerli olan kurdan; yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve borçlar ise, dönem sonu Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası döviz alış kurundan Türk lirasına çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan kalemlerin çevrimi sonucunda ortaya çıkan gelir ve giderler, ilgili yılın kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna dahil edilmiştir.

Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar, dönem karına ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar. Fon, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

Vergi karşılığı

193 Sayılı Gelir Vergisi Kanunu’nun (“GVK”) Geçici 67. maddesinde 7 Temmuz 2006 tarihinde 5527 sayılı yasa ile yapılan değişiklik ve bu değişiklik çerçevesinde yayınlanan 23 Temmuz 2006 tarih ve 26237 sayılı Resmi Gazete’de yayınlanan karar ile Sermaye Piyasası Kanunu’na göre kurulan menkul kıymetler yatırım fonları (borsa yatırım fonları ile konut finansman fonları ve varlık finansman fonları dahil) ile menkul kıymetler yatırım ortaklıklarının portföy işletmeciliği kazançları üzerinden yapılacak tevkifat oranı değişiklik tarihinden 1 Ekim 2006 tarihine kadar %10, 1 Ekim 2006 tarihinden itibaren %0 olarak değiştirilmiştir.

Gelir/giderin tanınması

Fon menkul kıymetlerinin dönem sonu itibarıyla aşağıdaki değerlendirme ilkelerine göre değerlendirilmesi sonucunda ortaya çıkan değerlendirme farkları, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna “Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/zarar” hesabına kaydedilir.

Bilançoda bulunan finansal varlıkların, alım ve satımı, fon paylarının alım ve satımı, fonun gelir ve giderleri ile fonun diğer işlemleri yapıldıkları gün itibarıyla muhasebeleştirilir.

BV PORTFÖY TEKNOLOJİ DEĞİŞKEN FON
31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

Fon'dan satılan bir menkul kıymet satış günü değeri (alış bedeli ve satış gününe kadar oluşan değer artış veya azalışları toplamı) üzerinden "Finansal varlıklar" hesabına alacak/borç kaydedilir. Satış günü değeri, ortalama bir değer olup; "Finansal varlıklar" hesabının borç bakiyesinin, ilgili menkul kıymetin birim sayısına bölünmesi suretiyle hesaplanır. Satış tutarı ile satış günü değeri arasında bir fark olduğu takdirde bu fark "Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/zarar" hesabına kaydolunur. Satılan menkul kıymete ilişkin Fon'un muhasebe kayıtlarında bulunan "Fon payları değer artış/azalış" hesabının bakiyesinin ortalamasına göre satılan kısma isabet eden tutar ise, bu hesaptan çıkarılarak "Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/zarar" hesaplarına aktarılır.

Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası'ndaki ("VİOP") işlemler için teminat olarak verilen tutar her gün itibarıyla açık olan pozisyon rayiç değeri de dikkate alınarak değerlendirilmekte ve ilgili tutarlar kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda "Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/zarar" kaleminde muhasebeleştirilmektedir. İlgili teminat tutarı ise bilançoda "Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri" hesabına kaydedilir.

Temettü dağıtımı

Dönem sonunda fona iade edilmeyen katılma payı sahiplerine Ocak ayının ilk iş günü itibarıyla temettü dağıtımı yapılır. Dönem başı yılın ilk değerlendirme günü, dönem sonu yılın son değerlendirme günüdür. Temettü tutarı dönem sonu fon fiyatı ile dönem başı fon fiyatı arasındaki pozitif fark ile dönem sonu dolaşımdaki katılma payı sayısının çarpılması suretiyle elde edilir. Temettü dağıtımı sonrasında fon fiyatı, bir pay için dağıtılacak temettü tutarı kadar azalmaktadır.

Uygulanan değerlendirme ilkeleri

Portföydeki varlıkların değeri aşağıdaki esaslara göre tespit edilir:

- a) Portföye alınan varlıklar alım fiyatlarıyla kayda geçirilir. Yabancı para cinsinden varlıkların alım fiyatı satın alma günündeki yabancı para cinsinden değerinin TCMB döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle bulunur.
- b) Alış tarihinden başlamak üzere portföydeki varlıklardan;
 - i) Borsada işlem görenler değerlendirme gününde borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyat veya oranlarla değerlendirilir. Şu kadar ki, kapanış seansı uygulaması bulunan piyasalarda işlem gören varlıkların değerlemesinde kapanış seansında oluşan fiyatlar, kapanış seansında fiyatın oluşmaması durumunda ise borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyatlar kullanılır.
 - ii) Borsada işlem görmekle birlikte değerlendirme gününde borsada alım satımına konu olmayan paylar son işlem tarihindeki borsa fiyatıyla; borçlanma araçları, ters repo ve repolar son işlem günündeki iç verim oranı ile değerlendirilir.
 - iii) Fon katılma payları, değerlendirme günü itibarıyla en son açıklanan fiyatları esas alınarak değerlendirilir.
 - iv) Katılma hesabı, kar payı oranı kullanılarak tahakkuk eden getirinin anaparaya eklenmesi suretiyle değerlendirilir.
 - v) Vadeli mevduat, bileşik faiz oranı kullanılarak tahakkuk eden faizin anaparaya eklenmesi suretiyle değerlendirilir.
 - vi) Yabancı para cinsinden olanlar, TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz alış kuru ile değerlendirilir.
 - vii) Türev araçlar nedeniyle teminat olarak verilen varlıklar da portföy değeri tablosunda gösterilir. Bu varlıklar teminatın türü dikkate alınarak bu maddedeki esaslar çerçevesinde değerlendirilir.

17
BV PORTFÖY TEKNOLOJİ DEĞİŞKEN FON
31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

- viii) Borsa dışı repo-ters repo sözleşmeleri, piyasa fiyatını en doğru yansıtacak şekilde güvenilir ve doğrulanabilir bir yöntemle değerlendirilir
- ix) (i) ile (vi) nolu alt bentlerde belirtilenler dışında kalanlar, KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Değerleme esasları, yazılı karara bağlanır.
- x) (vii) ile (ix) nolu alt bentte yer alan yöntemlere ilişkin kararlar kurucunun yönetim kurulu tarafından alınır.
- c) Endeks fonların portföylerinde yer alan varlıklardan; baz alınan endeks kapsamında bulunan varlıklar endeksin hesaplanmasında kullanılan esaslar, diğer varlıklar ise (b) bendinde belirtilen esaslar çerçevesinde değerlendirilir.

Fon'un diğer varlık ve yükümlülükleri, KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Fon'un yabancı para cinsinden yükümlülükleri TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle değerlendirilir.

2.e. Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Fon finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan aktif ve pasiflerin ya da açıklanan koşullu varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını ve ilgili dönem içerisinde olduğu raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyen tahmin ve varsayımların yapılmasını gerektirir. Bu tahminler yönetimin en iyi kanaat ve bilgilerine dayanmakla birlikte, gerçek sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir. Fon portföyündeki varlıkların değerlendirme ilkeleri 2.d no'lu dipnotta açıklanmıştır.

NOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Fon'un ana faaliyet konusu katılma belgesi sahipleri hesabına, riskin dağıtılması ve inanca dayalı mülkiyet esaslarına göre sermaye piyasası araçlarından ve diğer kıymetli madenlerden oluşan portföyü işletmek ve hizmet sunduğu bölge Türkiye olduğundan 31 Aralık 2023 hesap dönemi itibarıyla sona eren finansal tablolarda ayrıca bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

18
BV PORTFÖY TEKNOLOJİ DEĞİŞKEN FON
31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

NOT 4 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Fon'un kurucusu ve yöneticisi Türkiye'de kurulmuş olan BV Portföy Yönetimi A.Ş.'dir. Fon ile ilişkili taraflar arasındaki bakiye ve işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

4.1 İlişkili taraflarla yapılan işlemler

	01.11.- 31.12.2023
BV Portföy Yönetimi A.Ş. - fon yönetim ücretleri	99.698
BV Portföy Yönetimi A.Ş. - diğer	2.880
	102.578

4.2 İlişkili taraflara borçlar

	31 Aralık 2023
BV Portföy Yönetimi A.Ş. - fon yönetim ücretleri	74.043
	74.043

NOT 5 ALACAKLAR BORÇLAR

5.1 Diğer Alacaklar

	31 Aralık 2023
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri	5.436.111
Diğer alacaklar	242.372
	5.678.483

5.2 Diğer borçlar

	31 Aralık 2023
Ödenecek fon yönetim ücreti (Not 4) (*)	100.952
Ödenecek denetim ücreti	63.722
Diğer borçlar	92.869
	257.543

(*) Dağıtıcılara ödenecek yönetim ücreti 26.909 TL'dir

19
BV PORTFÖY TEKNOLOJİ DEĞİŞKEN FON
31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

5.2 Takas borçları

	31 Aralık 2023
Takas borçları	27.190.015
	27.190.015

NOT 6 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla Fon'un vermiş olduğu teminat mektubu ve teminat senedi bulunmamaktadır.

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla Fon'un VIOP'a vermiş olduğu 5.436.111 TL nakit teminatı bulunmamaktadır.

NOT 7 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	01.11.- 31.12.2023
Yönetim Ücretleri (Not 4) (*)	102.578
Saklama Ücretleri	4.559
Denetim Ücretleri	66.122
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	175.051
	348.310

(*)Fon toplam gideri içinde kalmak kaydıyla, fon toplam değerinin günlük %0,00685'inden (yüzbindealtıvirgülseksenbeş) (yıllık yaklaşık %2,50 (yüzdeikivirgülelli) (BSMV dahil) oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir. Bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde, Kurucu'ya ve TEFAS'a üye olan fon dağıtım kuruluşlarına fondan ödenecektir. Bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde, kurucu ile dağıtıcı arasında imzalanan sözleşme çerçevesinde belirlenen paylaşım esaslarına göre kurucuya ve dağıtıcıya fondan ödenecektir. Dağıtıcı ile kurucu arasında bir sözleşme olmaması durumunda Kurul tarafından belirlenen "genel komisyon oranı" uygulanır.

NOT 8 FİNANSAL VARLIKLAR

	31 Aralık 2023
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	69.380.965
	69.380.965

20
BV PORTFÖY TEKNOLOJİ DEĞİŞKEN FON
31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değeri kar/zarara yansıtılan finansal varlıkların detayı aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2023		
	Maliyet	Gerçeğe Uygun Değeri	Kayıtlı Değeri
Hisse senetleri	62.676.964	66.522.167	66.522.167
Finansman bonoları	1.500.000	1.586.073	1.586.073
Yatırım fonları	1.276.661	1.272.725	1.272.725
	65.453.625	69.380.965	69.380.965

NOT 9 FİYAT RAPORUNDAKİ VE FİNANSAL DURUM TABLOSUNDAKİ TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ MUTABAKATI

	31 Aralık 2023
Fiyat raporundaki toplam değer / net varlık değeri	82.925.210
Finansal durum tablosundaki toplam değer / net varlık değeri	82.925.210

NOT 10 HASILAT

	01.11.- 31.12.2023
Faiz Gelirleri	344.430
Temettü Gelirleri	7.454
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar / (zarar)	82.997
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar / (zarar)	4.012.551
	4.447.432

NOT 11 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

11.1 Esas faaliyetlerden diğer gelirler

	01.11.- 31.12.2023
Diğer gelirler	244.579
	244.579

21
BV PORTFÖY TEKNOLOJİ DEĞİŞKEN FON
31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

11.2 Esas faaliyetlerden diğer giderler

	01.11.-
	31.12.2023
Vergi, resim, harç vb. giderler	100.272
Kur farkı giderleri	7.632
Kayda alma giderleri	2.823
Diğer giderler	4.466
	115.193

NOT 12 FİNANSMAN GİDERLERİ

Fon'un 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla finansman gideri bulunmamaktadır.

NOT 13 KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

Dönem sonu itibarıyla oluşan kur farkı gelirleri bulunmamaktadır. 7.632 TL tutarındaki kur farkı giderleri ise "Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler" hesabında gösterilmiştir..

NOT 14 TÜREV ARAÇLAR

Fon'un 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla türev aracı bulunmamaktadır.

NOT 15 FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

Gerçeğe uygun değer, bilgili ve istekli taraflar arasında, piyasa koşullarına uygun olarak gerçekleşen işlemlerde, bir varlığın karşılığında el değiştirebileceği veya bir yükümlülüğün karşılanabileceği değerdir.

Fon, finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerlerini hali hazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Bununla birlikte, piyasa bilgilerini değerlendirip gerçeğe uygun değerleri tahmin edebilmek, yorum ve muhakeme gerektirmektedir. Sonuç olarak burada sunulan tahminler, Fon'un cari bir piyasa işleminde elde edebileceği miktarların göstergesi olamaz.

a. Finansal varlıklar:

Nakit ve nakit benzeri değerler ve diğer finansal varlıklar dahil olmak üzere maliyet bedeli ile gösterilen finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek kayıtlı değerlerine yaklaştığı öngörülmektedir.

Borçlanma senetlerinin ve hisse senetlerinin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır.

b. Finansal yükümlülükler:

Finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin, kısa vadeli olmaları nedeniyle kayıtlı değerlerinden önemli ölçüde farklılık göstermeyeceği varsayılmıştır.

22
BV PORTFÖY TEKNOLOJİ DEĞİŞKEN FON
31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

Fon'un finansal varlık ve yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değerleri ve kayıtlı değerleri aşağıdaki gibidir:

	31.12.2023	
	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Nakit ve nakit benzerleri	19.237.835	19.237.835
Takasbank para piyasası alacakları	16.075.485	16.075.485
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri	5.436.111	5.436.111
Diğer alacaklar	242.372	242.372
Finansal varlıklar	69.380.965	69.380.965
Takas Borçları	27.190.015	27.190.015
Diğer borçlar	257.543	257.543

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

- Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmektedir.
- İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka doğrudan ya da dolaylı olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmektedir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmektedir.

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer ile gösterilen finansal varlıkların değerlendirme yöntemleri:

31 Aralık 2023	<i>Seviye 1</i>	<i>Seviye 2</i>	<i>Seviye 3</i>
Hisse senetleri	66.522.167	-	-
Finansman bonoları	1.586.073	-	-
Yatırım fonu	1.272.725	-	-
	69.380.965	-	-

NOT 16 NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

	31 Aralık 2023
Bankalar	
- Vadesiz mevduat	19.212.825
- Vadeli mevduat	25.010
Takasbank Para Piyasası/Ters repo alacakları	16.075.485
	35.313.320

BV PORTFÖY TEKNOLOJİ DEĞİŞKEN FON
31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2023

Bankalar	
- Vadeli mevduat	25.010
- Vadesiz mevduat	19.212.825
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri	5.436.111
Takasbank Para Piyasası alacakları	16.075.485
Faiz tahakkukları (-)	(75.586)
Nakit akış tablosuna esas nakit ve nakit benzerleri	40.673.845

Fon'un 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla nakit akış tablolarında, nakit ve nakit benzeri değerler, katılma hesaplarına ilave edilerek gösterilmektedir:

NOT 17 TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

	01.11.-
	31.12.2023

1 Ocak itibarıyla toplam değer/net varlık değeri	-
Toplam değerde/net varlık değerinde artış	4.228.508
Katılma payı ihraç tutarı (+)	82.556.302
Katılma payı iade tutarı (-)	(3.859.600)
31 Aralık itibarıyla toplam değer/net varlık değeri	82.925.210

Birim pay değeri

	31 Aralık 2023
Fon toplam değeri (TL)	82.925.210
Dolaşımdaki pay sayısı (Adet)	72.641.364
Birim pay değeri (TL)	1,1416
	01.11.-
	31.12.2023

1 Ocak itibarıyla (Adet)	-
Dönem içinde satılan fon payları sayısı (Adet)	76.182.655
Dönem içinde geri alınan fon payları sayısı (Adet)	(3.541.291)
31 Aralık itibarıyla dolaşımdaki pay sayısı (Adet)	72.641.364

BV PORTFÖY TEKNOLOJİ DEĞİŞKEN FON
31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

NOT 18 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal risk yönetimi

Fon portföyündeki finansal varlık ve yükümlülüklerden dolayı, borç ve sermaye piyasası fiyatlarındaki, döviz kurları ile kar payı oranlarındaki değişimlerin etkileri dahil çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Fon'un yönetim stratejisi Dipnot 1'de açıklanmıştır.

i. Kredi riski açıklamaları

Fon'un kredi riski esas olarak finansal varlıklarından doğabilmektedir. Fon'un portföyünde bulunabilecek finansal varlıklar SPK düzenlemeleri ve Fon içtüzüğü hükümlerine göre belirlenmektedir.

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

	Alacaklar				Finansal Yatırımlar	Nakit ve nakit benzerleri	
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar			Banka Mevduatı	T.R./ T.P.P Alacakları
31 Aralık 2023	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	-	-	-	5.678.483	2.858.798	19.237.835	16.075.485
<i>Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı</i>	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	5.678.483	2.858.798	19.237.835	16.075.485
B. Koşulları yeniden görülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım.	-	-	-	-	-	-	-
Vadesi gelmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım.	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

ii. Likidite riskine ilişkin açıklamalar

Likidite riski, Fon'un net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Fon Yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmaya suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla Fon'un türev finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır.

Aşağıdaki tablo, Fon'un türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir. Aşağıdaki tablolar, Fon'un yükümlülükleri iskonto edilmeden ve ödemesi gereken en erken tarihler esas alınarak hazırlanmıştır. Söz konusu yükümlülükler üzerinden ödenecek finansman maliyetleri aşağıdaki tabloya dahil edilmiştir.

BV PORTFÖY TEKNOLOJİ DEĞİŞKEN FON
31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2023						
Sözleşme uyarınca vadeler	Kayıtlı Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışları toplamı(=I+II+III+IV)	3 Aydan Kısa (I)	3-12 Ay Arası (II)	1-5 Yıl Arası (III)	5 Yıldan Uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	27.447.558	27.447.558	27.447.558	-	-	-
Takas borçları	27.190.015	27.190.015	27.190.015			
Diğer borçlar	257.543	257.543	257.543	-	-	-

iii. Piyasa riski açıklamaları

Döviz pozisyonu riski

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir.

	31.12.2023	
	TL Karşılığı	ABD Doları
Bankalardaki mevduat	19.212.825	652.649
Finansal varlıklar	57.881.812	1.966.214
Toplam varlıklar	77.094.637	2.618.863
Toplam yükümlülükler	-	-
Net yabancı para varlıklar	77.094.637	2.618.863

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu;

31.12.2023					
Risk türü	Risk oranı	Risk yönü	Dönem Karı//Zararına) Etkisi	Net Varlık Değerine Etkisi	
Döviz kuru riski	10%	Değer kazanması	7.709.464		
		Değer kaybetmesi	(7.709.464)	7.709.464	(7.709.464)

26
BV PORTFÖY TEKNOLOJİ DEĞİŞKEN FON
31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

Faiz pozisyonu riski

Faiz oranı değişikliklerinin Fon varlık ve yükümlülüklerine etkisi faiz oranı riski ile ifade edilir. Bu risk, faiz değişimlerinden etkilenen varlıkları aynı tipte yükümlülüklerle karşılamak suretiyle yönetilmektedir.

31.12.2023

Sabit getirili finansal araçlar

Finansal varlıklar	<u>Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar</u>	1.586.073
	Ters Repo ve T.Para Piyasası	16.075.485

Değişken getirili finansal araçlar

Finansal varlıklar	<u>Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar</u>	1.272.725
	İtfa Edilmiş Maliyetiyle Ölçülen Finansal Varlıklar	-

18.934.283

Fon'un finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıfladığı sabit getirili menkul kıymetleri faiz değişimlerine bağlı olarak fiyat ve faiz oranı riskine maruz kalmaktadır. 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla Fon'un hesapladığı analizlere göre TL faizlerde %1 oranında faiz artışı veya azalışı olması durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla sabit getirili menkul kıymetleri gerçeğe uygun değerinde ve Fon'un net dönem karı/zararında meydana gelen etkiler aşağıda sunulmuştur.

31.12.2023

Risk türü	Risk oranı	Risk yönü	Dönem Karı//Zararına) Etkisi	Net Varlık Değerine Etkisi
Faiz oranı riski	1%	Yukarı Aşağı	12.727 (12.727)	12.727 (12.727)

Fiyat riski

Fon'un finansal durum tablosunda 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıfladığı hisse senetlerinin tümü Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem görmektedir. Fon'un analizlerine göre sahip olduğu hisse senetlerinin borsa fiyatında %5 oranında artış/(azalış) durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla Fon'un vergi öncesi karında 3.326.108 TL artış/(azalış) oluşmaktadır.

NOT 19 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR

- 31 Aralık 2023 itibarıyla Fon portföyünde gelir ortaklığı senetleri bulunmamaktadır.
- 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla alınan bedelsiz hisse senetleri bulunmamaktadır.

27
BV PORTFÖY TEKNOLOJİ DEĞİŞKEN FON
31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

NOT 20 BAĞIMSIZ DENETÇİ/BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER

	01.11.- 31.12.2023
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti (*)	50.000
	50.000

(*) Tutarlar KDV hariç sunulmuştur.

NOT 21 YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA

SPK'nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararı uyarınca, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK tarafından yayımlanan finansal raporlama standartlarına uygun olarak finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Buna istinaden, Fon, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardını uygulamamıştır.

Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu'nun (KGK) 23 Kasım 2023 tarihinde yaptığı açıklamaya istinaden, Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TFRS)'ni uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının "TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama"da yer alan muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerekmektedir. Aynı açıklamada, kendi alanlarında düzenleme ve denetleme yapmakla yetkili kurum ya da kuruluşların enflasyon muhasebesinin uygulanmasına yönelik farklı geçiş tarihleri belirleyebilecekleri ifade edilmiş olup, bu kapsamda Sermaye Piyasası Kurulu'nun 07 Mart 2024 tarihli, 14/382 sayılı Kararı ile yatırım fonlarının 31 Aralık 2023 finansallarının TMS 29 kapsamında enflasyon muhasebesi düzenlemesine tabi tutulmayacağı duyurulmuş ve 31 Aralık 2023 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29'a göre enflasyon düzeltilmesi yapılmamıştır.

NOT 22 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

BV PORTFÖY TEKNOLOJİ DEĞİŞKEN FON

PAY FİYATININ HESAPLANMASINA DAYANAK TEŞKİL EDEN PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU VE TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSUNU İÇEREN FİYAT RAPORLARININ MEVZUATA UYGUN OLARAK HAZIRLANMASINA İLİŞKİN RAPOR

BV Portföy Teknoloji Değişken Fon'un ("Fon") pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla hazırlanan portföy değeri tablosu ve toplam değer/net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporlarının 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esasları"na ilişkin Tebliğ (II-14.2) ("Tebliğ") hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca ("SPK") belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanıp hazırlanmadığını SPK'nın konu hakkındaki düzenleme ve duyuruları çerçevesinde 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

BV Portföy Teknoloji Değişken Fon'un ("Fon") pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla hazırlanan portföy değeri tablosu ve toplam değer/net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporları Tebliğ hükümlerine ve SPK tarafından belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanmıştır.

Bu görüş tamamen SPK ve BV Portföy Yönetimi A.Ş.'nin bilgisi ve kullanımı için hazırlanmış olup başka bir maksatla kullanılması mümkün değildir.

ATA Uluslararası Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
Member Firm of Kreston International

Dr. Halil İbrahim Yürüdü
Sorumlu Denetçi



İstanbul, 29 Nisan 2024

BV PORTFÖY TEKNOLOJİ DEĞİŞKEN FON
31 ARALIK 2023 TARİHLİ PORTFÖY DEĞER TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

Menkul Kıymet	İhraççı Kurum	Vade Tarihi	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oranı	Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç İskonto Oranı	Borsa Sözleşme No	Net Dönüş Tutarı	Günlük Birim Değer	Toplam Değer	Grup (%)	Toplam (%)
HİSSE SENETLERİ														
i.HİSSE TÜRK														
ARDYZ	ARD GRUP BİLİŞİM TEKNOLOJİLERİ A.Ş.		TREARDY00023		7.000,00	27,251803	29.11.2023		801005114611458980040		26,08	182.560,00	0,27%	0,20%
ARENA	ARENA BİLGİSAYAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.		TRAARENA91U1		4.400,00	24,3	9.11.2023		801005112817213400040		31,52	138.688,00	0,21%	0,15%
ASELS	ASELSAN ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.		TRAASELS91H2		11.330,00	44,679523	13.12.2023		801005117791772530040		44,98	509.623,40	0,77%	0,56%
ASELS	ASELSAN ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.		TRAASELS91H2		10.000,00	45,08	28.12.2023		801005117791772530040		44,98	449.800,00	0,68%	0,50%
ATATP	ATP TİCARİ BİLGİSAYAR AĞI VE ELEKTRİK GÜÇ KAYNAKLARI ÜRETİM PAZARLAMA VE TİCARET A.Ş.		TREATTP00023		2.300,00	63,05	9.11.2023		801005112807331000040		97,6	224.480,00	0,34%	0,25%
AZTEK	Aztek Teknoloji Ürünleri Ticaret A.Ş		TREAZTK00021		3.630,00	124,981543	13.12.2023		801005115999085480040		102,8	373.164,00	0,56%	0,41%
ESCOM	ESCORT TEKNOLOJİ YATIRIM A.Ş.		TRAESCOM91U8		5.500,00	45,403636	27.11.2023		801005114345331960040		40,86	224.730,00	0,34%	0,25%
INDES	İNDEKS BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ MÜHENDİSLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.		TREINDX00019		57.777,68	7,502225	11.12.2023		801005117790231970040		5,96	344.354,97	0,52%	0,38%
INDES	İNDEKS BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ MÜHENDİSLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.		TREINDX00019		30.000,00	5,98	28.12.2023		801005117790231970040		5,96	178.800,00	0,27%	0,20%
KAREL	KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.		TREKREL00019		7.900,00	13,706203	27.12.2023		801005115024542480040		11,61	91.719,00	0,14%	0,10%
LOGO	LOGO YAZILIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.		TRALOGOW91U2		9.800,00	71,884949	13.12.2023		801005117797503430040		73,95	724.710,00	1,09%	0,80%
LOGO	LOGO YAZILIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.		TRALOGOW91U2		8.200,00	69,376829	28.12.2023		801005117797503430040		73,95	606.390,00	0,91%	0,67%
REEDR	REEDER TEKNOLOJİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.		TREREED00035		5.000,00	22,86	13.12.2023		801005117790815490040		21,56	107.800,00	0,16%	0,12%
REEDR	REEDER TEKNOLOJİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.		TREREED00035		15.000,00	21,166667	28.12.2023		801005117790815490040		21,56	323.400,00	0,49%	0,36%
VBTYZ	VBT YAZILIM A.Ş.		TREVBTY00029		1.500,00	146,866667	13.12.2023		801005117794674250040		117,6	176.400,00	0,27%	0,19%
VBTYZ	VBT YAZILIM A.Ş.		TREVBTY00029		1.000,00	113	28.12.2023		801005117794674250040		117,6	117.600,00	0,18%	0,13%
DESPC	DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET A.Ş.		TREDESPC00017		3.282,00	27,641682	29.11.2023		801005114611888820040		28,5	93.537,00	0,14%	0,10%
DGATE	DATAGATE BİLGİSAYAR MALZEMELERİ TİCARET A.Ş.		TREDEGTE00010		14.100,00	27,728085	27.11.2023		801005114357838960040		24,02	338.682,00	0,51%	0,37%
FORTE	FORTE BİLGİ İLETİŞİM TEKNOLOJİLERİ VE SAVUNMA SANAYİ A.Ş.		TREFRTE00012		4.743,00	75,566646	27.11.2023		801005114345096460040		66,05	313.275,15	0,47%	0,34%
HTTBT	HİTİT BİLGİSAYAR HİZMETLERİ A.Ş.		TREHTTB00036		6.720,00	59,808036	11.12.2023		801005117790412910040		56,95	382.704,00	0,58%	0,42%
HTTBT	HİTİT BİLGİSAYAR HİZMETLERİ A.Ş.		TREHTTB00036		6.000,00	55,049583	28.12.2023		801005117790412910040		56,95	341.700,00	0,51%	0,38%
INGRM	INGRAM MICRO BİLİŞİM SİSTEMLERİ A.Ş.		TREARMMD00010		500,00	610	13.12.2023		801005116028916360040		468,75	234.375,00	0,35%	0,26%
MIATK	MİA TEKNOLOJİ A.Ş.		TREMIAT00015		9.000,00	45,43	13.12.2023		801005115965979380040		36,1	324.900,00	0,49%	0,36%

BV PORTFÖY TEKNOLOJİ DEĞİŞKEN FON
31 ARALIK 2023 TARİHLİ PORTFÖY DEĞER TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

Menkul Kıymet	İhraççı Kurum	Vade Tarihi	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oran	Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç İskonto Oran	Borsa Sözleşme No	Net Dönüş Tutarı	Günlük Birim Değer	Toplam Değer	Grup (%)	Toplam (%)
MTRKS	Matriks Bilgi Dağıtım Hizmetleri A.Ş.		TREMTRK00015		8.500,00	58,791765	13.12.2023		801005115973444540040		50,5	429.250,00	0,65%	0,47%
OBASE	OBASE BİLGİSAYAR VE DANIŞMANLIK HİZMETLERİ TİCARET A.Ş.		TREOBAS00018		4.000,00	35,48	9.11.2023		801005112804638280040		38,94	155.760,00	0,23%	0,17%
PAPIL	PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.		TREPAPL00010		4.000,00	30,181488	6.12.2023		801005115272677460040		53,5	214.000,00	0,32%	0,24%
PKART	PLASTIKKART AKILLI KART İLETİŞİM SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.		TREPKRT00018		3.923,00	35,805914	29.11.2023		801005114613826260040		32,1	125.928,30	0,19%	0,14%
SDTTR	SDT UZAY VE SAVUNMA TEKNOLOJİLERİ A.Ş.		TRESDTT00013		2.050,00	307,512195	11.12.2023		801005117790595970040		271,25	556.062,50	0,84%	0,61%
SDTTR	SDT UZAY VE SAVUNMA TEKNOLOJİLERİ A.Ş.		TRESDTT00013		1.000,00	256	28.12.2023		801005117790595970040		271,25	271.250,00	0,41%	0,30%
KARELR	KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.		TRRKREL00045		7.900,00	12,706203	27.12.2023				10,723	84.711,70	0,13%	0,09%
ARA GRUP TOPLAM					256.055,68							8.640.355,02	13,02%	9,52%
ii.HİSSE YABANCI														
AAPL US	APPLE INC		US0378331005		271,00	190,392878	29.12.2023				193,687914	1.545.194,18	2,32%	1,70%
AAPL US	APPLE INC		US0378331005		110,00	194,52	28.12.2023				193,687914	627.200,59	0,94%	0,69%
ADI US	ANALOG DEVICES INC		US0326541051		142,00	172,602113	11.12.2023				200,1249161	836.567,06	1,26%	0,92%
ADI US	ANALOG DEVICES INC		US0326541051		185,00	200,142	28.12.2023				200,1249161	1.089.893,70	1,64%	1,20%
AMAT US	Applied Materials		US0382221051		296,00	149,00473	29.12.2023				163,2304478	1.422.342,33	2,14%	1,56%
AMAT US	Applied Materials		US0382221051		90,00	163,81	28.12.2023				163,2304478	432.468,95	0,65%	0,48%
AMD US	ADVANCED MICRO DEVICES		US0079031078		140,00	120,08	21.11.2023				150,1654067	618.883,90	0,93%	0,68%
AMD US	ADVANCED MICRO DEVICES		US0079031078		315,00	147,01	28.12.2023				150,1654067	1.392.488,77	2,09%	1,53%
AMKR US	AMKOR TECHNOLOGY INC		US0316521006		1.752,00	23,3	13.11.2023				33,7747	1.741.954,69	2,62%	1,92%
AMKR US	AMKOR TECHNOLOGY INC		US0316521006		1.100,00	34,091418	28.12.2023				33,7747	1.093.693,01	1,64%	1,20%
AMZN US	AMAZON.COM INC		US0231351067		100,00	143,6659	29.11.2023				153,2993052	451.285,56	0,68%	0,50%
AMZN US	AMAZON.COM INC		US0231351067		75,00	153,11	28.12.2023				153,2993052	338.464,17	0,51%	0,37%
ARM US	ARM HOLDINGS PLC		US0420682058		863,00	57,857856	29.12.2023				77,68376981	1.973.569,11	2,95%	2,17%
ARM US	ARM HOLDINGS PLC		US0420682058		600,00	74,76	28.12.2023				77,68376981	1.372.122,21	2,06%	1,51%
ASML US	ASML HOLDING NV-NY REG SHS		USN070592100		67,00	681,849254	21.11.2023				758,9698	1.496.961,22	2,25%	1,65%
ASML US	ASML HOLDING NV-NY REG SHS		USN070592100		50,00	759,8	28.12.2023				758,9698	1.117.135,24	1,68%	1,23%
DDOG US	DATADOG INC - CLASS A		US23804L1035		382,00	109,470157	21.11.2023				123,0985	1.384.290,94	2,08%	1,52%
DDOG US	DATADOG INC - CLASS A		US23804L1035		290,00	123,708276	28.12.2023				123,0985	1.050.901,50	1,58%	1,16%
DOCN US	DIGITALOCEAN HOLDINGS INC		US25402D1028		652,00	25	10.11.2023				37,897	727.383,89	1,09%	0,80%
DOCN US	DIGITALOCEAN HOLDINGS INC		US25402D1028		490,00	37,806714	28.12.2023				37,897	546.653,54	0,82%	0,60%
DT US	Application Software		US2681501092		902,00	51,864789	29.12.2023				55,25065966	1.467.084,93	2,21%	1,61%

BV PORTFÖY TEKNOLOJİ DEĞİŞKEN FON
31 ARALIK 2023 TARİHLİ PORTFÖY DEĞER TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

Menkul Kıymet	İhraççı Kurum	Vade Tarihi	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oranı	Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç İskonto Oranı	Borsa Sözleşme No	Net Dönüş Tutarı	Günlük Birim Değer	Toplam Değer	Grup (%)	Toplam (%)
DT US	Application Software		US2681501092		680,00	55,328588	28.12.2023				55,25065966	1.106.006,38	1,66%	1,22%
GOOG US	ALPHABET INC-CL A		US02079K1079		210,00	137,376429	29.12.2023				140,9241508	871.196,20	1,31%	0,96%
GOOG US	ALPHABET INC-CL A		US02079K1079		160,00	141,598438	28.12.2023				140,9241508	663.768,53	1,00%	0,73%
INTC US	INTEL CORP		US4581401001		460,00	38,603087	8.12.2023				50,38562604	682.300,58	1,03%	0,75%
INTC US	INTEL CORP		US4581401001		350,00	50,44	28.12.2023				50,38562604	519.141,75	0,78%	0,57%
ISRG US	INTUITIVE SURGICAL INC (Medical Equipment)		US46120E6023		74,00	276	9.11.2023				337,5919	735.419,24	1,11%	0,81%
ISRG US	INTUITIVE SURGICAL INC (Medical Equipment)		US46120E6023		60,00	339,5	28.12.2023				337,5919	596.285,87	0,90%	0,66%
KLAC US	KLA CORP (Semiconductor Mfg)		US4824801009		80,00	562,30725	29.12.2023				585,1355	1.378.026,87	2,07%	1,52%
KLAC US	KLA CORP (Semiconductor Mfg)		US4824801009		60,00	591,638333	28.12.2023				585,1355	1.033.520,15	1,55%	1,14%
MBLY US	MOBILEYE GLOBAL INC-A		US60741F1049		1.241,00	39,887486	29.12.2023				43,9203	1.604.531,81	2,41%	1,77%
MBLY US	MOBILEYE GLOBAL INC-A		US60741F1049		930,00	44,009441	28.12.2023				43,9203	1.202.429,16	1,81%	1,32%
MCHP US	MICROCHIP TECHNOLOGY INC		US5950171042		136,00	75	9.11.2023				90,99728255	364.316,28	0,55%	0,40%
MCHP US	MICROCHIP TECHNOLOGY INC		US5950171042		100,00	91,11	28.12.2023				90,99728255	267.879,62	0,40%	0,29%
META US	META PLATFORMS INC-CLASS A (Internet Media & Services)		US30303M1027		67,00	322,652239	8.12.2023				357,2555049	704.636,25	1,06%	0,78%
META US	META PLATFORMS INC-CLASS A (Internet Media & Services)		US30303M1027		50,00	360,14	28.12.2023				357,2555049	525.847,95	0,79%	0,58%
MSFT US	MICROSOFT		US5949181045		105,00	373,202381	29.11.2023				376,5482603	1.163.914,81	1,75%	1,28%
MSFT US	MICROSOFT		US5949181045		80,00	375,235	28.12.2023				376,5482603	886.792,24	1,33%	0,97%
NVDA US	NVIDIA CORP		US67066G1040		103,00	467,137087	29.12.2023				498,6284243	1.511.908,50	2,27%	1,66%
NVDA US	NVIDIA CORP		US67066G1040		60,00	497,17	28.12.2023				498,6284243	880.723,40	1,32%	0,97%
QCOM US	QUALCOMM INC		US7475251036		128,00	129	20.11.2023				145,060723	546.601,80	0,82%	0,60%
QCOM US	QUALCOMM INC		US7475251036		100,00	146,45	28.12.2023				145,060723	427.032,66	0,64%	0,47%
SHOP US	SHOPIFY INC - CLASS A		CA82509L1076		273,00	65,705128	29.11.2023				79,42460364	638.306,04	0,96%	0,70%
SHOP US	SHOPIFY INC - CLASS A		CA82509L1076		200,00	78,04	28.12.2023				79,42460364	467.623,47	0,70%	0,51%
SNPS US	SYNOPSYS INC		US8716071076		78,00	534,833333	29.12.2023				515,9456068	1.184.703,78	1,78%	1,30%
SNPS US	SYNOPSYS INC		US8716071076		60,00	518,516667	28.12.2023				515,9456068	911.310,60	1,37%	1,00%
TER US	TERADYNE INC		US8807701029		274,00	94,954307	29.12.2023				110,2416	889.216,11	1,34%	0,98%
TER US	TERADYNE INC		US8807701029		200,00	110,5725	28.12.2023				110,2416	649.062,85	0,98%	0,71%
TSLA US	TESLA INC		US88160R1014		152,00	233,169211	29.12.2023				253,125588	1.132.637,38	1,70%	1,25%
TSLA US	TESLA INC		US88160R1014		115,00	264,209913	28.12.2023				253,125588	856.929,59	1,29%	0,94%
TXN US	TEXAS INSTRUMENTS INC		US8825081040		237,00	153,410295	29.12.2023				171,4076743	1.195.886,22	1,80%	1,31%
TXN US	TEXAS INSTRUMENTS INC		US8825081040		180,00	171,02	28.12.2023				171,4076743	908.268,01	1,37%	1,00%
U US	UNITY SOFTWARE INC		US91332U1016		900,00	28,361111	11.12.2023				42,01995903	1.113.292,76	1,67%	1,23%
U US	UNITY SOFTWARE INC		US91332U1016		680,00	42,057794	28.12.2023				42,01995903	841.154,53	1,26%	0,92%
ASX US	ASE TECHNOLOGY HOLDING		US00215W1009		4.400,00	8,957659	29.12.2023				8,5246	1.104.175,07	1,66%	1,21%

BV PORTFÖY TEKNOLOJİ DEĞİŞKEN FON
31 ARALIK 2023 TARİHLİ PORTFÖY DEĞER TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

Menkul Kıymet	İhraççı Kurum	Vade Tarihi	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oranı	Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç İskonto Oranı	Borsa Sözleşme No	Net Dönüş Tutarı	Günlük Birim Değer	Toplam Değer	Grup (%)	Toplam (%)
ASX US	ASE TECHNOLOGY HOLDING		US00215W1009		3.000,00	9,4995	28.12.2023				8,5246	752.846,64	1,13%	0,83%
CDNS US	CADENCE DESIGN SYS INC		US1273871087		144,00	272,989583	29.12.2023				268,3393	1.137.517,34	1,71%	1,25%
CDNS US	CADENCE DESIGN SYS INC		US1273871087		110,00	273,79	28.12.2023				268,3393	868.936,86	1,31%	0,96%
LRCX US	LAM RESEARCH CORP		US5128071082		62,00	707,651129	11.12.2023				788,2936831	1.438.768,72	2,16%	1,58%
LRCX US	LAM RESEARCH CORP		US5128071082		60,00	792,785	28.12.2023				788,2936831	1.392.356,83	2,09%	1,53%
ARA GRUP TOPLAM					25.231,00							57.881.812,34	86,98%	63,66%
GRUP TOPLAMI					281.286,68							66.522.167,36	100,00%	73,18%
BORÇLANMA SENETLERİ ÖZEL SEKTÖR FİNANSMAN BONOSU														
TRFATFK32437	ATILIM FAKTORING A.Ş.	12.03.2024	TRFATFK32437	16,22%	1.000.000,00	100	7.11.2023	54,581341			106,9107464	1.069.107,46	67,41%	1,18%
TRFATFK42410	ATILIM FAKTORING A.Ş.	16.04.2024	TRFATFK42410	17,72%	500.000,00	100	6.12.2023	57,006192			103,3933189	516.966,59	32,59%	0,57%
GRUP TOPLAMI					1.500.000,00							1.586.074,05	100,00%	1,75%
MEVDUAT														
DENİZBANK A.Ş.		2.01.2024		37,00%	24.908,61		29.12.2023			25.009,54	37,00	25.009,54	100,00%	0,03%
GRUP TOPLAMI					24.908,61							25.009,54	100,00%	0,03%
TPP														
TPP		2.01.2024		43,05%	16.075.484,93	43,05	29.12.2023		492968	16.075.484,93	43,05	16.075.484,93	100,00%	17,66%
GRUP TOPLAMI					16.075.484,93							16.075.484,93	100,00%	17,66%
DİĞER														
Y.FONU TÜRK IRT-INVEO PORTFÖY TEKNOLOJİ DEĞİŞKEN FON														
INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			IRT		500000	2,553322	22.12.2023				2,545449	1.272.724,50	100%	1,40%
GRUP TOPLAMI					500.000,00							1.272.724,50	100,00%	1,40%

BV PORTFÖY TEKNOLOJİ DEĞİŞKEN FON
31 ARALIK 2023 TARİHLİ PORTFÖY DEĞER TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

Menkul Kıymet	İhraççı Kurum	Vade Tarihi	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oranı	Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç İskonto Oranı	Borsa Sözleşme No	Net Dönüş Tutarı	Günlük Birim Değer	Toplam Değer	Grup (%)	Toplam (%)
VIOP NAKİT TEMİNATI														
VIOP Nakit Teminatı					5.436.111,21							5.436.111,21	100,00%	5,98%
GRUP TOPLAMI					5.436.111,21							5.436.111,21	100,00%	5,98%
FON PORTFÖY DEĞERİ														
					23.817.791,43							90.917.571,59		97%
DİĞER DÖVİZ														
USD	FED		USD		652.649,45	29,418898	29.12.2023				29,4382	19.212.825,04	0%	0%
GRUP TOPLAMI					652.649,45							19.212.825,04	0,00%	0,00%

BV PORTFÖY TEKNOLOJİ DEĞİŞKEN FON
31 ARALIK 2023 TARİHLİ TOPLAM DEĞER TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

	31 Aralık 2023		
	Tutar TL	Grup %	Toplam %
Fon/ortaklık portföy değeri	90.917.571,56		109,64%
Hazır değerler	19.212.825,04		23,17%
Diğer Hazır Değerler	19.212.825,04	100,00%	23,17%
Alacaklar	242.372,21		0,29%
Diğer Alacaklar	242.372,21	100,00%	0,29%
Borçlar	27.447.557,84		33,10%
Takasa Borçlar	27.190.014,81	99,06%	32,79%
iv) İhbarlı Fon Pay Takas	44.481,17	0,16%	0,05%
Yönetim ücreti	100.952,26	0,37%	0,12%
Kayda alma ücreti	2.823,17	0,01%	0,00%
Diğer borçlar	109.286,43	0,40%	0,13%
Toplam değer/net varlık değeri	82.925.210,97		100,00%
Toplam katılma payı/pay sayısı	5.000.000.000		
Yatırım fonları için kurucu tarafından iktisap edilen katılma payı	4.927.358.636		