

**BV PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. BOĞAZIÇI VENTURES
GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
SINIRLI DENETİM RAPORU
FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLARI**

**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2024 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU**

BV Portföy Yönetimi A.Ş. Boğaziçi Ventures Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
Kurucu Yönetim Kurulu'na,

Giriş

BV Portföy Yönetimi A.Ş. Boğaziçi Ventures Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'nun ("Fon") 30 Haziran 2024 tarihli ilişikteki finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık hesap dönemine ait ilgili kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, toplam değer/net varlık değeri değişim tablosunun ve nakit akış tablosunun sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Kurucu yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin Türkiye Muhasebe Standardı 34'e ("TMS 34") "Ara Dönem Finansal Raporlama" uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı ("SBDS") 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllı Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vakıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre, ilişikteki ara dönem finansal bilgilerin, tüm önemli yönleriyle TMS 34'e uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

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

Dr. Halil İbrahim Yürüdü
Sorumlu Denetçi



İstanbul, 30 Temmuz 2024

İÇİNDEKİLER

SAYFA

Bağımsız Denetçi Raporu	1
Finansal Durum Tabloları	2
Kar veya Zarar Tablosu ve Diğer Kapsamlı Gelir Tabloları	3
Toplam Değer/Net Varlık Değeri Değişim Tablosu	4
Nakit Akış Tabloları	5
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar	6-26

BV PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. BOĞAZIÇI VENTURES GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
30 HAZİRAN 2024 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	<i>Sınırlı Denetim'den Geçmiş</i>	<i>Bağımsız Denetim'den Geçmiş</i>	
	Dipnot Referansları	Cari Dönem 30 Haziran 2024	Geçmiş Dönem 31 Aralık 2023
VARLIKLAR			
Nakit ve nakit benzerleri	16	28.702	46.028
Takas Alacakları		-	37.338.667
Finansal varlıklar	8	1.062.299.847	1.043.704.054
Diğer alacaklar	5	122.191.767	-
TOPLAM VARLIKLAR		1.184.520.316	1.081.088.749
YÜKÜMLÜLÜKLER			
Diğer borçlar	5	1.341.093	1.386.071
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		1.341.093	1.386.071
TOPLAM DEĞERİ / NET VARLIK DEĞERİ	9-17	1.183.179.223	1.079.702.678

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

BV PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. BOĞAZIÇI VENTURES GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
01 OCAK - 30 HAZİRAN 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		<i>Sınırlı Denetim'den Geçmiş</i>	<i>Sınırlı Denetim'den Geçmiş</i>
		Cari Dönem	Geçmiş Dönem
	Dipnot Referansları	01.01.- 30.06.2024	01.01.- 30.06.2023
Faiz gelirleri	10	7.106.090	7.945
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş (zarar) / kar	10	25.480.358	259.665.767
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş (zarar) / kar	10	8.517.595	(132.240.860)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	11	9.290	10.268.800
Esas faaliyet gelirleri		41.113.333	137.701.652
Yönetim ücretleri	7	(7.685.658)	(5.323.930)
Saklama Ücretleri	7	(508.542)	(186.462)
Denetim Ücretleri	7	(2.464.691)	(1.862.854)
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	7	-	(2.164)
Esas faaliyetlerden diğer giderler	11	(1.697.810)	(369.080)
Esas faaliyet giderleri (-)		(12.356.701)	(7.744.490)
Esas faaliyet karı		28.756.632	129.957.162
Net dönem karı / (zararı)		28.756.632	129.957.162
Toplam değerde / net varlık değerinde artış		28.756.632	129.957.162

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

BV PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. BOĞAZIÇI VENTURES GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU

01 OCAK - 30 HAZİRAN 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT

TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		<i>Sınırlı Denetim'den Geçmiş</i>	<i>Sınırlı Denetim'den Geçmiş</i>
	Dipnot Referansları	Cari Dönem 01.01.- 30.06.2024	Geçmiş Dönem 01.01.- 30.06.2023
Toplam değeri/ net varlık değeri (dönem başı)	17	1.079.702.679	332.972.995
Toplam değerinde/net varlık değerinde artış / (azalış)	17	28.756.632	129.957.162
Katılma payı ihraç tutarı	17	74.720.128	73.900.155
Katılma payı iade tutarı (-)	18	(216)	-
Toplam değeri/ net varlık değeri (dönem sonu)	9	1.183.179.223	536.830.312

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

BV PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. BOĞAZIÇI VENTURES GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU

01 OCAK - 30 HAZİRAN 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT

NAKİT AKIŞ TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		<i>Sınırlı Denetim'den Geçmiş</i>	<i>Sınırlı Denetim'den Geçmiş</i>
		Cari Dönem	Geçmiş Dönem
	Dipnot Referansları	01.01.- 30.06.2024	01.01.- 30.06.2023
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(74.737.239)	91.423.505
Net Dönem Karı / (Zararı)		28.756.632	129.957.162
Dönem Net (Zararı)/Karı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler:		(15.632.975)	121.964.115
Faiz Gelirleri Ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		(7.106.090)	(7.945)
Kar/Zarar Mutabakatı ile İlgili Diğer Düzeltmeler	10	(9.290)	(10.268.800)
Gerçeğe uygun değer kayıpları (kazançları) ile ilgili düzeltmeler	10	(8.517.595)	132.240.860
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(94.976.276)	(160.505.717)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış/(artış) ile ilgili düzeltmeler	5	(84.853.100)	(31.064.020)
Borçlardaki artış/(azalış) ile ilgili düzeltmeler	5	(44.978)	108.277
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış/azalışla ilgili düzeltmeler	7	(10.078.198)	(129.549.974)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		(81.852.619)	91.415.560
Alınan faiz	10	7.115.380	7.945
B. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		74.719.912	73.900.155
Katılma payı ihraçlarından elde edilen nakit	17	74.720.128	73.900.155
Katılma payı iadeleri için ödenen nakit		(216)	-
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B)		(17.327)	165.323.660
C. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		-	-
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)		(17.327)	165.323.660
D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	16	46.029	10.311
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D)	16	28.702	165.333.971

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

BV PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. BOĞAZIÇI VENTURES GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
30 HAZİRAN 2024 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. Boğaziçi Ventures Girişim Sermayesi Yatırım (“Fon”) Fonu’dur

Inveo Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu’nun 52 nci ve 54 üncü maddelerine dayanılarak ve bu içtüzük hükümlerine göre yönetilmek üzere nitelikli yatırımcılardan katılma payları karşılığı toplanacak nakit ve iştirak payları, katılma payları sahipleri hesabına, inançlı mülkiyet esaslarına göre İslâmi finans prensiplerine uygun girişim sermayesi yatırımları ile faizsiz para ve sermaye piyasası araçlarından oluşan portföyü işletmek amacıyla Inveo Portföy Yönetimi A.Ş. Birinci Girişim Sermayesi Yatırım Fonu kurulmuştur. Fon’un unvanı Sermaye Piyasası Kurulu’nun 30/11/2018 tarih ve 11233903-320.04-E.13222 sayılı izni ile Inveo Portföy Yönetimi A.Ş. Boğaziçi Ventures Girişim Sermayesi Yatırım Fonu olarak değiştirilmiştir. Sermaye Piyasası Kurulu’nun 14/09/2023 tarih ve E-12233903-320.05-42069 sayılı izni ile Fon, “BV Portföy Yönetimi A.Ş. Boğaziçi Ventures Girişim Sermayesi Yatırım Fonu” unvanı ile BV Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından devralınmıştır.

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 30 Haziran 2024 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tabloları 30 Temmuz 2024 tarihinde Kurucu’nun Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

BV PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. BOĞAZIÇI VENTURES GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

1.b. Fon'un Yönetim Stratejisi

Fon'un yatırım stratejisi: Fon, ağırlıklı olarak teknolojik ve sürdürülebilirlik yönü güçlü, yenilik ve katma değer yaratma potansiyeli yüksek oyun ve yazılım geliştirme, finansal teknolojiler (fintech), gıda, sağlık, bilişim, teknoloji, ulaştırma, eğitim, insan kaynakları teknolojileri, imalat ve perakende sektörlerinde faaliyet gösteren halka açık olmayan büyüme potansiyeli yüksek, mali yapısının kuvvetlendirilmesi gereken anonim ve limitet şirketlere yatırım yapacaktır. Fon belirtilen sektörlerin dışındaki sektörlerde de yatırım yapabilecektir. Yatırım yapılacak şirketlerin seçiminde esas alınacak temel kriterler; kurumsal yönetim yapısına kavuşturulabilir, sorumluluk sahibi, deneyimli ve iş etiği sahibi yönetim kadrosuna sahip 5/1 olmak, operasyonel gelişime uygun olmak, rekabetçi, marka değeri yaratma gücü, sürdürülebilirlikve katma değerli ürün geliştirme potansiyeline sahip olmaktır. Yatırım yapılacak girişim şirketlerinin fikirlerini hayata geçirebilme becerisine sahip olması ve fikirlerinin ticari potansiyeliile paralel büyümeyi hedeflemesi de aranacaktır. Fon bu paragrafta sayılan girişim şirketleridışındaki girişim şirketlerine de yatırım yapabilecektir

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

30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2024 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS")/TFRS ve TMS/TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

TMS 1, Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılmasına ilişkin değişiklik,

Mart 2020 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. 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. Yapılan değişiklikler TMS 8'e göre geriye dönük olarak uygulanmaktadır.

TFRS 16, Satış ve geri kiralama işlemlerinde kira yükümlülüklerine ilişkin değişiklik,

Ocak 2023'te KGK TFRS 16'ya yönelik değişiklikler yayımlamıştır. 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 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.

BV PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. BOĞAZIÇI VENTURES GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

Satıcı-kiracı, değişiklikleri TFRS 16'nın ilk uygulama tarihinden sonra girdiği satış ve geri kiralama işlemlerine TMS 8'e göre geriye dönük uygulamaktadır.

TMS 7 ve TFRS 7, Tedarikçi finansmanı anlaşmalarına ilişkin değişiklik,

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.

30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

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

TFRS 10 ve TMS 28, Yatırımcı işletmenin iştirak veya iş 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.

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 muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. KGK tarafından yapılan duyuruyla Standardın zorunlu yürürlük tarihi 1 Ocak 2025 ya da sonrasında başlayan hesap dönemleri olarak ertelenmiştir.

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

Aşağıda belirtilen UMS 21'e yönelik değişiklikler ile UFRS 18 Standardı UMSK tarafından yayınlanmış ancak henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır. Bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Şirket finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu Standart ve değişiklikler TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

UMS 21 Değişiklikleri, Konvertibl olmama,

Ağustos 2023'te UMSK, UMS 21'e yönelik değişiklikler yayımlamıştır. Değişiklikler bir para biriminin konvertibl olup olmadığının nasıl değerlendirileceği ile para birimi konvertibl olmadığına 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.

UFRS 18, Yeni Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar Standardı,

Nisan 2024'te UMSK, UMS 1'in yerini alan UFRS 18 Standardını yayımlamıştır. UFRS 18 belirli toplam ve alt toplamların verilmesi dahil, kar veya zarar tablosunun sunumuna ilişkin yeni hükümler getirmektedir. UFRS 18 işletmelerin, kar veya zarar tablosunda yer verilen tüm gelir ve giderleri, esas faaliyetler, yatırım faaliyetleri, finansman faaliyetleri, gelir vergileri ve durdurulan faaliyetler olmak üzere beş kategoriden biri içerisinde sunmasını zorunlu kılmaktadır. Standart ayrıca yönetim tarafından belirlenmiş performans ölçütlerinin açıklanmasını gerektirmekte ve bunun yanı sıra asli finansal tablolar ile dipnotlar için tanımlanan rollere uygun şekilde finansal bilgilerin toplulaştırılmasına ya da ayrıştırılmasına yönelik yeni hükümler getirmektedir. UFRS 18'in yayımlanmasıyla beraber UMS 7, UMS 8 ve UMS34 gibi diğer finansal raporlama standartlarında da belirli değişiklikler meydana gelmiştir.

Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Fon'un finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlaması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerek görüldüğünde yeniden sınıflandırılır. 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla, cari dönem finansal tablolar ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgilerde yapılan önemli bir sınıflandırma değişikliği bulunmamaktadır.

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.

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 15).

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 muhasebeleştirilmektedir.

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.

BV PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. BOĞAZIÇI VENTURES GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

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

Bu kapsamda, Fon yönetimi 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla finansal tablolarında taşımakta olduğu finansal varlıkların kredi risklerinde önemli bir değişimin olmadığını ve finansal varlıklara ilişkin TFRS 9'a göre hesaplamış olduğu değer düşüklüğü karşılığı tutarının finansal tabloların bütünü değerlendirildiğinde önemsiz olduğunu tespit etmiştir. Buna göre, Fon yönetimi 30 Haziran 2024 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.

BV PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. BOĞAZIÇI VENTURES GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

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 ortallıklarının 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.

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 oluştuğu 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.

BV PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. BOĞAZIÇI VENTURES GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

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 görmeyen varlıkların 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) Yabancı para cinsinden olanlar, TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz alış kuru ile değerlendirilir.
 - vi) Türev araçlar nedeniyle teminat olarak verilen varlıklar da portföy değeri tablosunda gösterilir. Bu varlıklar teminatın türü dikkate alınarak bu maddedeki esaslar çerçevesinde değerlendirilir.
 - vii) (i) ile (vi) nolu alt bentlerde belirtilenler dışında kalanlar, KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Değerleme esasları, yazılı karara bağlanır.
 - viii) (vii) 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 iyi kanaat ve bilgilerine dayanmakla birlikte, gerçek sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir. Fon portföyündeki varlıkların değerlendirme ilkeleri 2.d no'lu dipnotta açıklanmıştır.

BV PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. BOĞAZIÇI VENTURES GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

NOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Fon'un ana faaliyet konusu katılma belgesi sahipleri hesabına, riskin dağıtılması ve inanca mülkiyet esaslarına göre sermaye piyasası araçlarından ve diğer kıymetli madenlerden oluşan portföyü işletmek ve hizmet sunduğu bölge Türkiye olduğundan 30 Haziran 2024 hesap dönemi itibarıyla sona eren finansal tablolarda ayrıca bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

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

	01.01.- 30.06.2024	01.01.- 30.06.2023
BV Portföy Yönetimi A.Ş. - fon yönetim ücretleri	7.685.658	2.884.692
	7.685.658	2.884.692

4.2 İlişkili taraflara alacaklar

	30.06.2024	31.12.2023
BV Portföy Yönetimi A.Ş. - fon yönetim ücretleri	-	1.341.352
	-	1.341.352

4.3 İlişkili taraflara borçlar

	30.06.2024	31.12.2023
BV Portföy Yönetimi A.Ş. - fon yönetim ücretleri	1.196.550	2.884.692
	1.196.550	2.884.692

BV PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. BOĞAZIÇI VENTURES GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

NOT 5 ALACAKLAR BORÇLAR**5.1 Takas Alacakları**

	30.06.2024	31.12.2023
Takas Alacakları	-	37.338.667
	-	37.338.667

5.2 Diğer Alacaklar

	30.06.2024	31.12.2023
Diğer alacaklar	122.191.767	-
	122.191.767	-

5.3 Diğer kısa vadeli borçlar

	30.06.2024	31.12.2023
Ödenecek fon yönetim ücreti (Not 4)	1.196.550	1.329.352
Ödenecek saklama ücretleri	77.219	-
Ödenecek denetim ücreti	8.165	2.156
Diğer borçlar	59.159	54.563
	1.341.093	1.386.071

NOT 6 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla Fon'un vermiş olduğu teminat mektubu ve teminat senedi bulunmamaktadır (31.12.2023: Bulunmamaktadır).

30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla Fon'un VIOP'a vermiş olduğu nakit teminatı bulunmamaktadır (31.12.2023: Bulunmamaktadır).

BV PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. BOĞAZIÇI VENTURES GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

NOT 7 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	01.01.- 30.06.2024	01.01.- 30.06.2023
Yönetim Ücretleri (Not 4)	7.685.658	5.323.930
Saklama Ücretleri	508.542	186.462
Denetim Ücretleri	2.464.691	1.862.854
Komisyon ve diğer işlem ücretleri	-	2.164
	10.658.891	7.375.410

(*)Fon'dan karşılanan Fon yönetim ücreti dâhil ancak performans ücreti hariç olmak üzere tüm giderler toplamının üst sınırı; Fon toplam değerinin yıllık azami %10'u olarak uygulanır. Fon'un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla, her ay sonunda Fon'a verilen toplam kaynak taahhüdü tutarının yıllık olarak %2,50+BSMV'si (yüzdeikivirgülelli+BSMV) tutarında bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir. Bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde, Kurucu ile Dağıtıcı arasında imzalanan sözleşme çerçevesinde belirlenen paylaşım esaslarına göre Kurucu'ya ve Dağıtıcı'ya Fon'dan ödenecektir

NOT 8 FİNANSAL VARLIKLAR

	30.06.2024	31.12.2023
Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal yatırımlar	1.062.299.847	1.043.704.054
	1.062.299.847	1.043.704.054

30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değeri kar/zarara yansıtılan finansal varlıkların detayı aşağıdaki gibidir;

	30.06.2024	
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	Gerçeğe Uygun Değeri	Kayıtlı Değeri
Girişim sermayesi yatırım fonları	28.082.413	28.082.413
Girişim sermayesi yatırımları	823.930.500	823.930.500
Katılım Hesabı	210.286.934	210.286.934
	1.062.299.847	1.062.299.847

BV PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. BOĞAZIÇI VENTURES GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
30 HAZİRAN 2024 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;

	31.12.2023	
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	Gerçeğe Uygun Değeri	Kayıtlı Değeri
Girişim sermayesi yatırım fonları	5.128.022	5.128.022
Girişim sermayesi yatırımları	782.461.712	782.461.712
Katılım Hesabı	256.114.320	256.114.320
	1.043.704.054	1.043.704.054

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

	30.06.2024	31.12.2023
Fiyat raporundaki toplam değer / net varlık değeri	1.183.179.223	1.079.702.678
Finansal durum tablosundaki toplam değer / net varlık değeri	1.183.179.223	1.079.702.678

BV PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. BOĞAZIÇI VENTURES GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

NOT 10 HASILAT

	01.01.- 30.06.2024	01.01.- 30.06.2023
Faiz Gelirleri	7.106.090	7.945
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar / (zarar)	25.480.358	259.665.767
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar / (zarar)	8.517.595	(132.240.860)
	41.104.043	127.432.852

NOT 11 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER**11.1 Esas faaliyetlerden diğer gelirler**

	01.01.- 30.06.2024	01.01.- 30.06.2023
Diğer gelirler	9.290	10.268.800
	9.290	10.268.800

11.2 Esas faaliyetlerden diğer giderler

	01.01.- 30.06.2024	01.01.- 30.06.2023
Vergi, resim, harç vb. giderler	503.599	-
Noter tasdik ve ücretleri	1.982	366.849
Diğer giderler	1.192.229	2.231
	1.697.810	369.080

NOT 12 FİNANSMAN GİDERLERİ

Fon'un 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla finansman gideri bulunmamaktadır (31.12.2023: Bulunmamaktadır).

NOT 13 KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

Fon'un 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla kur değişiminin etkisi bulunmamaktadır (31.12.2023: Bulunmamaktadır).

BV PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. BOĞAZIÇI VENTURES GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

NOT 14 TÜREV ARAÇLAR

Fon'un 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla türev aracı bulunmamaktadır (31 Aralık 2023: 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.

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

	30.06.2024		31.12.2023	
	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Nakit ve nakit benzerleri	28.702	28.702	46.028	46.028
Takas alacakları	-	-	37.338.667	37.338.667
Diğer alacaklar	122.191.767	122.191.767	-	-
Finansal varlıklar	1.062.299.847	1.062.299.847	1.043.704.054	1.043.704.054
Diğer borçlar	1.341.093	1.341.093	1.386.071	1.386.071
	1.185.861.409	1.185.861.409	1.082.474.820	1.082.474.820

BV PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. BOĞAZIÇI VENTURES GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

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.

30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer ile gösterilen finansal varlıkların değerlendirme yöntemleri:

30.06.2024	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Girişim Sermayesi Yatırımları	-	823.930.500	-
Girişim Sermayesi Yatırım Fonları	28.082.413	-	-
Katılım hesabı	210.286.934	-	-
	238.369.347	823.930.500	-

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

31.12.2023	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Girişim Sermayesi Yatırımları	-	782.461.712	-
Girişim Sermayesi Yatırım Fonları	5.128.022	-	-
Katılım hesabı	256.114.320	-	-
	261.242.342	782.461.712	-

NOT 16 NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

	30.06.2024	31.12.2023
Bankalar		
- Vadesiz mevduat	28.702	46.028
Nakit akış tablosuna esas nakit ve nakit benzerleri	28.702	46.028

BV PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. BOĞAZIÇI VENTURES GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

	30.06.2024	31.12.2023
Nakit ve nakit benzerleri	28.702	46.028
Nakit akış tablosuna esas nakit ve nakit benzerleri	28.702	46.028

Fon'un 30 Haziran 2024 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

	30.06.2024	31.12.2023
1 Ocak itibarıyla toplam değer/net varlık değeri	1.079.702.679	332.972.994
Toplam değerde/net varlık değerinde artış	28.756.632	521.244.540
Katılma payı ihraç tutarı (+)	74.720.128	225.485.144
Katılma payı iade tutarı (-)	(216)	
30 Haziran itibarıyla toplam değer/net varlık değeri	1.183.179.223	1.079.702.678

Birim pay değeri

	30.06.2024	31.12.2023
Fon toplam değeri (TL)	1.183.179.223	1.079.702.678
Dolaşımdaki pay sayısı (Adet)	271.298.395	254.063.998
Birim pay değeri (TL)	4,36117	4,2497

	30.06.2024	31.12.2023
1 Ocak itibarıyla (Adet)	254.063.998	166.278.510
Dönem içinde satılan fon payları sayısı (Adet)	17.234.397	87.785.488
30 Haziran itibarıyla dolaşımdaki pay sayısı (Adet)	271.298.395	254.063.998

BV PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. BOĞAZIÇI VENTURES GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

31.12.2023	Alacaklar		İlişkili taraf	Diğer taraf	Finansal Yatırımlar	Bankalardaki Mevduat	Ters Repo/ T. Para Piyasası
	Ticari alacaklar	Diğer alacaklar					
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	-	-	-	37.338.667	1.043.704.054	46.028	-
<i>Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı</i>	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	37.338.667	1.043.704.054	46.028	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş 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.

30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla Fon'un türev finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır (31 Aralık 2023: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.

30 Haziran 2024						
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 Yıllan Uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	1.341.093	1.341.093	1.341.093	-	-	-
Diğer borçlar	1.341.093	1.341.093	1.341.093	-	-	-
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 Yıllan Uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	1.386.071	1.386.071	1.386.071	-	-	-
Diğer borçlar	1.386.071	1.386.071	1.386.071	-	-	-

BV PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. BOĞAZIÇI VENTURES GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

iii. Piyasa riski açıklamaları

Döviz pozisyonu riski

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

	30.06.2024		31.12.2023	
	TL Karşılığı	ABD Doları	TL Karşılığı	ABD Doları
Bankalardaki mevduat	3.187	97	239.540.290	8.137.056
Finansal varlıklar	116.732.999	3.556.092	-	-
Toplam varlıklar	116.736.186	3.556.189	239.540.290	8.137.056
Toplam yükümlülükler	-	-	-	-
Net yabancı para varlıklar	116.736.186	3.556.189	239.540.290	8.137.056

Fiyat Riski

Fon piyasa fiyatıyla değerlendirilen finansal varlıklara sahip olduğundan fiyat riskine maruz kalmaktadır. Fon'un finansal durum tablosunda 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıfladığı hisse senedi bulunmamaktadır (31.12.2023:Bulunmamaktadır).

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

- i. 30 Haziran 2024 itibarıyla Fon portföyünde gelir ortaklığı senetleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2023).
- ii. 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla alınan bedelsiz hisse senetleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2023).

BV PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. BOĞAZIÇI VENTURES GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

iii.

NOT 20 YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA

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 duyurulmuştur. Bu nedenle 30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29’a göre enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır.

NOT 21 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

**BV PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. BOĞAZIÇI VENTURES GİRİŞİM
SERMAYESİ YATIRIM FONU
30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
PORTFÖY DAĞILIM RAPORU VE 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 YÖNETİMİ A.Ş. BOĞAZIÇI VENTURES GİRİŞİM SERMAYESİ
YATIRIM FONU**

**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 Yönetimi A.Ş. Boğaziçi Ventures Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'nun ("Fon") pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 30 Haziran 2024 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 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

BV Portföy Yönetimi A.Ş. Boğaziçi Ventures Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'nun ("Fon") pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 30 Haziran 2024 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, 30 Temmuz 2024

BV PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. BOĞAZIÇI VENTURES GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
30 HAZİRAN 2024 TARİHLİ PORTFÖY DEĞER TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

Yatırımlar	Döviz Cinsi	İhraççı	İtfa Tarihi	Nominal Faiz Oranı	Alış Maliyeti	Alış Tarihi	Net Dönüş Tutarı	Değerleme Raporu Tarihi	Değerleme Raporunda Yer Alan Değer	Portföy Değeri	Grup (%)	Toplam (%)
A.GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIMLARI												
A.1.BAĞLI ORTAKLIKLAR, İŞTİRAKLER, İŞ ORTAKLIKLARI												
ACROME					8.861.000,00	31.03.2023			416,9	45.303.272,30	5,50%	4,27%
ARTIWİSE					11.625.300,00	10.05.2023			2563,8	34.959.976,80	4,24%	3,29%
ARVIS					10.418.080,00	18.07.2023			1655	23.055.805,00	2,80%	2,17%
BARAKATECH					6.364.305,00	15.02.2023			921,5	24.158.044,00	2,93%	2,27%
BUDDY					5.490.360,00	24.10.2023			711,5552	5.490.359,92	0,67%	0,52%
CEREBRUM					7.059.150,00	3.11.2023			33,6455	21.180.010,48	2,57%	1,99%
CRAFTGATE					8.173.950,00	8.06.2022			5796,94	36.230.875,00	4,40%	3,41%
DOJO TALENT					3.690.180,00	21.10.2022			586,6	23.464.000,00	2,85%	2,21%
ENHENCER					12.519.785,10	16.08.2022			1021,546395	23.598.743,27	2,86%	2,22%
EYEDİUS					4.049.515,00	19.12.2022			1191,82	27.653.799,46	3,36%	2,60%
FİBER GAMES					5.000.000,00	24.09.2021			2378,948107	20.996.595,99	2,55%	1,98%
FROZEN					1.421.765,00	1.03.2024			341,1963	1.421.764,98	0,17%	0,13%
FUNRİKA					3.618.457,00	30.06.2021			1193,095	17.320.160,12	2,10%	1,63%
GAMEDEV					0,00	28.12.2023			1	7.105,00	0,00%	0,00%
GENZ					4.263.501,00	16.03.2021			233,33	3.802.112,35	0,46%	0,36%
GULLIVERS					12.321.500,00	21.03.2023			2306	75.138.704,00	9,12%	7,07%
HCG OYUN					8.356.260,00	10.05.2024			457,5	31.446.720,00	3,82%	2,96%
HIWELL					13.976.981,40	25.10.2021			10377,71	158.893.117,81	19,28%	14,95%
HUNGRİ GAMES					13.022.600,00	8.08.2023			2396,0626	13.022.600,23	1,58%	1,23%
KALFA DİJİTAL					10.500.000,00	28.12.2023			35,21	12.617.996,44	1,53%	1,19%
LAST BİTE					1.399.830,00	6.11.2023			531,8503	1.399.829,99	0,17%	0,13%
LOKUM					14.342.617,00	28.12.2023			144,0268	14.342.620,82	1,74%	1,35%
MÜKELLEF					6.462.540,00	11.06.2024			409,3842645	6.462.540,00	0,78%	0,61%
PERCULUS					6.000.000,00	16.06.2022			2331	11.655.000,00	1,41%	1,10%
PRODUCTER					5.200.121,00	21.03.2023			694,8787	6.333.124,47	0,77%	0,60%
RETTİER					23.041.575,00	11.03.2024			829,8186696	23.041.575,00	2,80%	2,17%
TARENTUM					16.738.915,00	31.07.2023			4,06	17.286.371,62	2,10%	1,63%
TOON					6.928.587,50	19.10.2023			1246,1488	6.928.587,33	0,84%	0,65%
UGC90					6.000.000,00	31.05.2022			1338,16	88.318.560,00	10,72%	8,31%
UPSCHOOL					3.752.160,00	30.01.2023			750,432	3.752.160,00	0,46%	0,35%
VELOXIA					9.518.755,00	30.06.2021			189,79	17.052.062,13	2,07%	1,60%
YPANDA					5.317.023,50	31.07.2023			2152,43	27.596.305,03	3,35%	2,60%
GRUP TOPLAMI					255.434.813,50					823.930.499,54	100,00%	77,55%

BV PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. BOĞAZIÇI VENTURES GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
30 HAZİRAN 2024 TARİHLİ PORTFÖY DEĞER TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

Yatırımlar	Döviz Cinsi	İhraççı Kurum	Vade Tarihi	Nominal Faiz Oranı	Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	Net Dönüş Tutarı	Günlük Birim Değer	Günlük Kur	Toplam Değer	Grup (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)
KATILIM HESABI														
ZİRAAT KATILIM BANKASI A.Ş	TL		1.07.2024	34,225	23.988.101,68		28.06.2024	24.050.349,08	34,225		24.055.396,17	11,44%	2,26%	2,03%
ZİRAAT KATILIM BANKASI A.Ş	USD		1.07.2024	0,45	32.778,59		28.06.2024	32.779,50	0,45		1.076.036,27	0,51%	0,10%	0,09%
ZİRAAT KATILIM BANKASI A.Ş	TL		8.07.2024	49,5	12.500.000,00		4.06.2024	13.074.795,08	49,5		12.954.333,19	6,16%	1,22%	1,09%
ZİRAAT KATILIM BANKASI A.Ş	TL		9.07.2024	46,25	5.687.239,62		10.06.2024	5.880.024,03	46,25		5.837.410,04	2,78%	0,55%	0,49%
ZİRAAT KATILIM BANKASI A.Ş	USD		9.07.2024	1,5	1.001.147,71		10.06.2024	1.002.040,13	1,5		32.892.154,73	15,64%	3,10%	2,78%
ZİRAAT KATILIM BANKASI A.Ş	TL		12.07.2024	46,25	21.404.938,52		10.06.2024	22.205.576,79	46,25		21.969.080,95	10,45%	2,07%	1,86%
ZİRAAT KATILIM BANKASI A.Ş	TL		16.07.2024	49,5	12.500.000,00		4.06.2024	13.210.040,98	49,5		12.951.940,03	6,16%	1,22%	1,09%
ZİRAAT KATILIM BANKASI A.Ş	TL		23.07.2024	41,625	6.268.928,81		24.06.2024	6.460.180,92	41,625		6.318.223,61	3,00%	0,60%	0,53%
ZİRAAT KATILIM BANKASI A.Ş	USD		23.07.2024	1,875	2.020.121,51		24.06.2024	2.022.372,42	1,875		66.336.679,54	31,54%	6,24%	5,61%
ZİRAAT KATILIM BANKASI A.Ş	TL		24.07.2024	49,5	12.500.000,00		4.06.2024	13.345.286,89	49,5		12.949.579,90	6,16%	1,22%	1,09%
ZİRAAT KATILIM BANKASI A.Ş	TL		5.08.2024	49,5	12.500.000,00		4.06.2024	13.548.155,74	49,5		12.946.099,98	6,16%	1,22%	1,09%
GRUP TOPLAMI					110.403.256,44						210.286.934,41	100,00%	19,80%	17,75%
DİĞER														
Y.FONU TÜRK														
IV8-INVEO PORTFÖY KİRA SERTİFİKALARI KATILIM FONU	TL	INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			4.992.296,00	1,001543	13.06.2024		1,019527		5.089.780,56	18,12%	0,48%	0,43%
CVK-INVEO PORTFÖY ÇOKLU VARLIK KATILIM FONU	TL	INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			2.709.044,00	1,150441	2.08.2023		2,423181		6.564.503,95	23,38%	0,62%	0,55%
Y.FONU YABANCI														
CKS - İŞ PORTFÖY BİRİNCİ KATILIM SERBEST (DÖVİZ) FON	USD	İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			448.693,00	1,114346	20.05.2024		1,115368		16.428.128,29	58,50%	1,55%	1,39%
GRUP TOPLAMI					8.150.033,00						28.082.412,80	100,00%	2,65%	2,37%
DİĞER														
Döviz														
USD	USD	FED			97,08	32,84188298	28.06.2024		32,8262		3.186,77	0,00%	0,00%	0,00%
GRUP TOPLAMI					97,08						3.186,77	0,00%	0,00%	0,00%
FON PORTFÖY DEĞERİ					373.988.102,94						1.062.299.846,75	100,00%		

BV PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. BOĞAZIÇI VENTURES GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
31 ARALIK 2023 TARİHLİ PORTFÖY DEĞER TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

Yatırımlar	Döviz Cinsi	İhraççı	İtfa Tarihi	Nominal Faiz Oranı	Alış Maliyeti	Alış Tarihi	Net Dönüş Tutarı	Değerleme Raporu Tarihi	Değerleme Raporunda Yer Alan Değer	Portföy Değeri	Grup (%)	Toplam (%)
A.GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIMLARI												
A.1.BAĞLI ORTAKLIKLAR, İŞTİRAKLER, İŞ ORTAKLIKLARI												
ACROME					8.861.000,00	31.03.2023			416,9	45.303.272,30	5,79%	4,34%
ARTIWİSE					11.625.300,00	10.05.2023			2563,8	34.959.976,80	4,47%	3,35%
ARVIS					10.418.080,00	18.07.2023			1655	23.055.805,00	2,95%	2,21%
BARAKATECH					6.364.305,00	15.02.2023			921,5	24.158.044,00	3,09%	2,32%
BUDDY					5.490.360,00	24.10.2023			711,5552	5.490.359,92	0,70%	0,53%
CEREBRUM					7.059.150,00	3.11.2023			33,6455	21.180.010,48	2,71%	2,03%
CRAFTGATE					8.173.950,00	8.06.2022			5796,94	36.230.875,00	4,63%	3,47%
DOJO TALENT					3.690.180,00	21.10.2022			586,6	23.464.000,00	3,00%	2,25%
ENHENCER					4.434.200,00	16.08.2022			4523,9	14.566.958,00	1,86%	1,40%
EYEDIUS					4.049.515,00	19.12.2022			1191,82	27.653.799,46	3,53%	2,65%
FİBER GAMES					5.000.000,00	24.09.2021			2378,948107	20.996.595,99	2,68%	2,01%
FUNRİKA					3.618.457,00	30.06.2021			1193,095	17.320.160,12	2,21%	1,66%
GAMEDEV					0,00	28.12.2023			1	7.105,00	0,00%	0,00%
GENZ					4.263.501,00	16.03.2021			233,33	3.802.112,35	0,49%	0,36%
GULLIVERS					12.321.500,00	21.03.2023			2306	75.138.704,00	9,60%	7,20%
HCG OYUN					7.713.192,00	8.06.2023			457,5	29.935.597,50	3,83%	2,87%
HIWELL					13.976.981,40	25.10.2021			10377,71	158.893.117,81	20,30%	15,21%
HUNGRİ GAMES					13.022.600,00	8.08.2023			2396,0626	13.022.600,23	1,66%	1,25%
KALFA DİJİTAL					10.500.000,00	28.12.2023			35,21	12.617.996,44	1,61%	1,21%
LAST BİTE					1.399.830,00	6.11.2023			531,8503	1.399.829,99	0,18%	0,13%
LOKUM					14.342.617,00	28.12.2023			144,0268	14.342.620,82	1,83%	1,37%
PERCULUS					6.000.000,00	16.06.2022			2331	11.655.000,00	1,49%	1,12%
PRODUCTER					5.200.121,00	21.03.2023			694,8787	6.333.124,47	0,81%	0,61%
TARENTUM					16.738.915,00	31.07.2023			4,06	17.286.371,62	2,21%	1,66%
TOON					6.928.587,50	19.10.2023			1246,1488	6.928.587,33	0,89%	0,66%
UGC90					6.000.000,00	31.05.2022			1338,16	88.318.560,00	11,29%	8,46%
UPSCHOOL					3.752.160,00	30.01.2023			750,432	3.752.160,00	0,48%	0,36%
VELOXIA					9.518.755,00	30.06.2021			189,79	17.052.062,13	2,18%	1,63%
YPANDA					5.317.023,50	31.07.2023			2152,43	27.596.305,03	3,53%	2,64%
GRUP TOPLAMI					215.780.280,40					782.461.711,79	100,00%	74,96%

BV PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. BOĞAZIÇI VENTURES GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
31 ARALIK 2023 TARİHLİ PORTFÖY DEĞER TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

Yatırımlar	Döviz Cinsi	İhraççı Kurum	Vade Tarihi	Nominal Faiz Oranı	Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	Net Dönüş Tutarı	Günlük Birim Değer	Günlük Kur	Toplam Değer	Grup (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)
KATILIM HESABI														
ZİRAAT KATILIM BANKASI A.Ş.	TL		2.01.2024	25	160.949,63		29.12.2023	161.390,59	25		161.390,59	0,06%	0,02%	0,01%
ZİRAAT KATILIM BANKASI A.Ş.	USD		2.01.2024	1	536.741,58		29.12.2023	536.800,40	1		15.802.437,54	6,17%	1,51%	1,46%
ZİRAAT KATILIM BANKASI A.Ş.	USD		5.01.2024	3,75	1.000.000,00		4.12.2023	1.003.287,67	3,75		29.525.896,10	11,53%	2,83%	2,73%
ZİRAAT KATILIM BANKASI A.Ş.	TL		5.01.2024	38	3.000.000,00		4.12.2023	3.099.945,21	38		3.090.435,58	1,21%	0,30%	0,29%
ZİRAAT KATILIM BANKASI A.Ş.	TL		8.01.2024	38	2.000.000,00		4.12.2023	2.072.876,71	38		2.060.197,60	0,80%	0,20%	0,19%
ZİRAAT KATILIM BANKASI A.Ş.	USD		8.01.2024	3,75	1.000.000,00		4.12.2023	1.003.595,89	3,75		29.525.882,86	11,53%	2,83%	2,73%
ZİRAAT KATILIM BANKASI A.Ş.	TL		8.01.2024	38	3.000.000,00		4.12.2023	3.109.315,07	38		3.090.296,40	1,21%	0,30%	0,29%
ZİRAAT KATILIM BANKASI A.Ş.	USD		12.01.2024	3,75	1.000.000,00		4.12.2023	1.004.006,85	3,75		29.525.864,60	11,53%	2,83%	2,73%
ZİRAAT KATILIM BANKASI A.Ş.	USD		19.01.2024	3,75	1.000.000,00		4.12.2023	1.004.726,03	3,75		29.525.833,40	11,53%	2,83%	2,73%
ZİRAAT KATILIM BANKASI A.Ş.	TL		19.01.2024	39	3.000.000,00		4.12.2023	3.147.452,05	39		3.092.133,04	1,21%	0,30%	0,29%
ZİRAAT KATILIM BANKASI A.Ş.	TL		29.01.2024	44	4.600.000,00		25.12.2023	4.794.082,19	44		4.643.657,18	1,81%	0,44%	0,43%
ZİRAAT KATILIM BANKASI A.Ş.	USD		29.01.2024	4	3.600.000,00		25.12.2023	3.613.808,22	4		106.070.294,78	41,41%	10,16%	9,82%
GRUP TOPLAMI					23.897.691,21						256.114.319,67	100,00%	24,55%	23,70%
DİĞER														
Y.FONU TÜRK CVK-INVEO PORTFÖY ÇOKLU VARLIK KATILIM FONU	TL	INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			2.709.044,00	1,150441	2.08.2023		1,892927		5.128.022,53	100,00%	0,49%	0,47%
GRUP TOPLAMI					2.709.044,00						5.128.022,53	100,00%	0,49%	0,47%
DİĞER														
Döviz USD	USD	FED			314,69	29,39727986	29.12.2023		29,4382		9.263,91	0,00%	0,00%	0,00%
GRUP TOPLAMI					314,69						9.263,91	0,00%	0,00%	0,00%
FON PORTFÖY DEĞERİ					242.387.015,61						1.043.704.053,99	100,00%	100,00%	99,13%

BV PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. BOĞAZIÇI VENTURES GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
30 HAZİRAN 2024 ve 31 ARALIK 2023 TARİHLİ TOPLAM DEĞER TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

	30 Haziran 2024			31 Aralık 2023		
	Tutar TL	Grup %	Toplam %	Tutar TL	Grup %	Toplam %
Fon/ortaklık portföy değeri	1.062.299.846,75		89,78%	1.043.704.053,99		96,67%
Hazır değerler	28.701,60		0,00%	46.028,31		0,00%
Bankalar	25.514,83	88,90%	0,00%	36.764,40	79,87%	0,00%
Diğer hazır değerler	3.186,77	11,10%	0,00%	9.263,91	20,13%	0,00%
Alacaklar	122.191.766,59		10,33%	37.338.667,00		3,46%
Diğer alacaklar	122.191.766,59	100,00%	10,33%	37.338.667,00	100,00%	3,46%
Borçlar	1.341.092,99	100,00%	0,11%	1.386.071,00		0,13%
Yönetim ücreti	1.196.550,04	89,22%	0,10%	1.329.351,53	95,91%	0,12%
Kayda alma ücreti	59.158,96	4,41%	0,00%	-	0,00%	0,00%
Diğer borçlar	85.383,99	6,37%	0,01%	56.719,47	4,09%	0,01%
Toplam değer/net varlık değeri	1.183.179.222,95		100%	1.079.702.678,30		100,00%
Toplam katılma payı/pay sayısı	500.000.000			500.000.000		