

## **BV PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. SERBEST ŞEMSİYE FON'A BAĞLI BV PORTFÖY COMUNALE CAPITAL SERBEST FON'UN KATILMA PAYLARININ İHRACINA İLİŞKİN İZAHNAME**

BV Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun (Kanun) 52. ve 54. maddelerine dayanılarak, 06/10/2022 tarihinde İstanbul ili Ticaret Sicili Memuru'na 362389-5 sivil numarası altında kaydedilerek 11/10/2022 tarih ve 10679 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilen BV Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fon içtüzüğü ve bu izahname hükümlerine göre yönetilmek üzere oluşturulacak BV Portföy Comunale Capital Serbest Fon'un katılma paylarının ihracına ilişkin bu izahname Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 11.10.2022 tarihinde onaylanmıştır.

İzahnamenin onaylanması, izahnameye yer alan bilgilerin doğru olduğunu Kurulca tekeffüllü anlamına gelmeyeceği gibi, izahnameye ilişkin bir tavsiye olarak da kabul edilemez. İhraç edilecek katılma paylarına ilişkin yatırım kararları izahname ile bu izahnameye atıf yapılan, fonun ve kurucu portföy yönetim şirketinin Kamuyu AydiLATma Platformu (KAP/www.kap.org.tr) sayfasında yer verilen bilgilerin bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir.

Bu izahname, Kurucu BV Portföy Yönetimi A.Ş.'nin www.bvportfo.com adresli resmi internet sitesi ile KAP'ta yayımlanmıştır. Izahnamenin nerede yayımlandığı bususunun tescili ve TTSG'de ilan tarihine ilişkin bilgiler varsa yatırımcı bilgi formunda yer almaktadır.

Fon'un yatırım stratejisi doğrultusunda ağırlıklı olarak yurtdışında ihraç edilen ortaklık payları ve borçlanma araçlarına yatırım yaptığı dönemlerde yatırımcılar kur riskine maruz kalabilir.

Bu izahname katılma paylarının alım satımının yapıldığı ortamlarda, şemsiye fon içtüzüğünü ve varsa, yatırımcı bilgi formu ile birlikte, talep edilmesi halinde ücretsiz olarak yatırımcılara verilir. Ayrıca, fonun bilgilendirme dokümanları, finansal raporları ve varsa, portföy dağıtım raporları fonun KAP sayfasından ulaşılabilir.

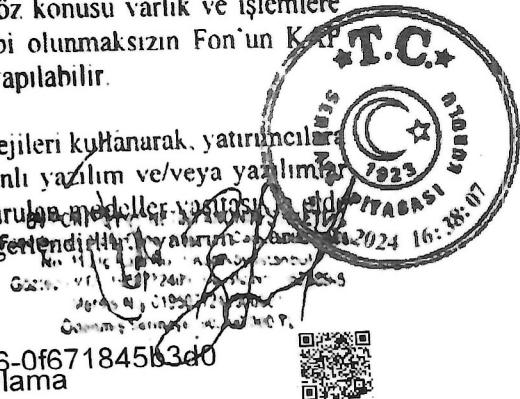
Bu izahnameye huküm bulunmayan hallerde Kurulun yatırım fonlarına ilişkin düzenlemelerinde yer alan hükümler uygulanır.

### **I. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER**

Fon, Kanun hükümleri uyarınca tasarruf sahiplerinden fon katılma payı karşılığında toplanan nakitle, tasarruf sahipleri hesabına, inançlı mülkiyet esaslarına göre fonun KAP sayfasında yer verilen varlık ve haklardan oluşan portföyü işlemek amacıyla kurulan, katılma payları Serbest Şemsiye Fon'a bağlı olarak ihraç edilen ve tüzel kişiliği bulunmayan mal varlığıdır.

Fon tarafından, Sermaye Piyasası Kurulu'nun III-52.1 sayılı Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği'nin (Tebliğ) 4. maddesinin ikinci fıkrası ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun İ-SPK.52.4 (20.06.2014 tarih ve 19/614 s.k.) sayılı İlke Kararı olarak kabul edilen Yatırım Fonlarına İlişkin Rehber'de (Rehber) düzenlenen tüm varlık ve işlemlere yatırım yapılabilecektir. Tebliğ'in 25. maddesinin birinci fıkrası ve Rehber'in 4.3. maddesinin birinci fıkrasının (a) bendi hükmü çerçevesinde, özel esaslar saklı kalmak kaydıyla, Fon tarafından, söz konusu varlık ve işlemlere Tebliğ ve Rehber'de belirlenen oransal yatırım sınırlamalarına tabi olunmaksızın Fon'un KAP sayfasında yer alan yatırım stratejileri ve limitleri dahilinde yatırım yapılabilir.

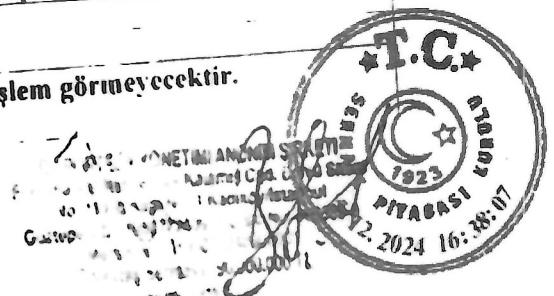
Fon'un yatırım stratejisi, yapay zekâya dayalı algoritma stratejileri kullanarak, yatırımcılara reel getiri sağlanmasıdır. Bu strateji çerçevesinde yapay zekâ tabanlı yazılım ve veya yazılımlar kullanılır. Derin öğrenme/yapay sinir ağları metodolojileri ile oluşturulmuş modeller, yapay zekâ teknolojileri, kullanılan algoritmlar, portföy yöneticileri tarafından değerlendirilir. Yatırım stratejileri, 2024 16:18:07



oluşturulur. Fonun içerisinde yatırım yapılacak varlıkların seçimi ve ağırlıklarının belirlenmesi sürecinde yapay zekâ tabanlı portföy optimizasyon modeli Comunale Capital çıktıları baz alınır. Varlıkların geçmiş fiyatları, rakip varlıkların geçmiş fiyatları, makro ekonomik göstergeler (büyüme, enflasyon, faiz oranları, işsizlik vb.), mikro ekonomik göstergeler (piyasa değeri, PD/DD, dönem net kar veya zararı, varlıklar toplamı vb.), piyasa verileri (endeks, döviz kurları vb.), teknik analiz indikatörleri (momentum, volatilite, hacim, trend vb.), finansal modeller (Ortalama Varyans Portföy Optimizasyonu vb.), optimizasyon amaç fonksiyonları (Sharpe vb.), optimizasyon kısıtları (varlık ağırlık kısıtları vb.) ve istatistiksel modeller (Kovaryans Matrisi vb.) kullanılarak optimal portföy oluşturulur. Portföyde güncelleme önerileri periyot ve eşik değer bazlı yapılır. Piyasa koşulları ve portföy yöneticisi görüşleri doğrultusunda daha sık periyotlarda portföyde değişiklik yapılabilir.

Fon'un portföy yöneticileri, yatırım stratejisi, yatırım amacı, yatırım sınırlamaları, fonun maruz kalabileceği riskler, risk ölçüm yöntemleri, fon portföylerinde yer alan vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri ile swap sözleşmeleri nedeniyle maruz kalınan risklere ilişkin limitler, kaldırıcı yetki, fon yönetim ücreti oranı, karşılaşma ölçütı veya eşik değerin belirlenme esasları, Fon katılma paylarının alım satımı, portföyün yönetimi ve saklanması, portföyün değerlemesi, Fon gelir gider farkının katılma payı sahiplerine aktarımı, Fona katılma ve fondan ayrılma şartları, Fon'un tasfiye şecline ilişkin esaslar ve Fon finansal raporlarının bağımsız denetimini yapan kuruluşla ilişkin bilgiler Fon'un KAP ([www.kap.org.tr](http://www.kap.org.tr)) sayfasında yer almaktadır. Kurucu yetkilileri ile Kurucu tarafından dışarıdan alınan hizmetlere ilişkin bilgiler ise Kurucu şirketin KAP sayfasında yer almaktadır.

<b>Kurucu ve Yönetici'nin</b>	
<b>Unvanı:</b> Yetki Belgesi/leri	<b>BV Portföy Yönetimi A.Ş.</b> <b>Portföy Yöneticiliği Faaliyetine İlişkin Yetki Belgesi</b> <b>Tarih:</b> 27/07/2022 <b>No:</b> PYŞ/PY.64/1070
<b>Merkez adresi ve internet sitesi:</b>	Fenerbahçe Mah. Fener Kalamış Cad. Belvü Sitesi Sitesi No: 110 İç Kapı No: 1 Kadıköy / İstanbul <a href="http://www.bvportfoy.com">www.bvportfoy.com</a>
<b>Telefon numarası:</b>	0 530 480 70 57
<b>Portföy Saklayıcısı'nın</b>	
<b>Unvanı:</b> Portföy Saklama Faaliyeti İznine İlişkin Kurul <b>Karar Tarihi ve Numarası:</b>	<b>Denizbank A.Ş.</b> <b>Tarih:</b> 17/07/2014 <b>No:</b> 22/729 Büyükdere Caddesi Torun Tower No:141 34394 Esentepe İstanbul <a href="http://www.denizbank.com.tr">www.denizbank.com.tr</a>
<b>Merkez adresi ve internet sitesi:</b>	0212 348 20 00
<b>Telefon numarası:</b>	
<b>Fon'un</b> <b>Unvanı:</b> <b>Adı:</b> <b>Süresi:</b>	<b>BV Portföy Comunale Capital Serbest Fon</b> <b>Comunale Capital Serbest Fon</b> <b>Süresiz</b>
<b>Satış Başlangıç Tarihi:</b> Türkiye Elektronik Alım Satım Platformu'nda <b>İşlem Görüp Görmediğ:</b>	TEFAS'ta işlem görülmeyecektir.



## **II. FON MALVARLIĞINDAN KARŞILANABILECEK HARCAMALAR**

Fon varlığından yapılabilecek harcamalar aşağıda yer almaktadır:

- 1) Saklama hizmetleri için ödenen her türlü ücretler.
- 2) Varlıkların nakde çevrilmesi ve transferinde ödenen her türlü vergi, resim ve komisyonlar,
- 3) Alınan kredilerin faizi.
- 4) Portföye alımlarda ve portföyden satımlarda ödenen aracılık komisyonları, (yabancı para cinsinden yapılan giderler TCMB döviz satış kuru üzerinden TL'ye çevrilerek kaydolunur.).
- 5) Portföy yönetim ücreti.
- 6) Fonun mülkellesi olduğu vergi.
- 7) Bağımsız denetim kuruluşlarına ödenen denetim ücreti.
- 8) Mevzuat gereği yapılması zorunlu ilan giderleri.
- 9) Takvim yılı esas alınarak üçer aylık dönemlerin son iş gününde fonun toplam değeri üzerinden hesaplanacak Kurul ücreti.
- 10) Karşılaştırma ölçütlü veya eşik değer giderleri.
- 11) KAP giderleri.
- 12) E-defter (mali mühür, arşivleme ve kullanım) ve E-fatura (arşivleme) uygulamaları nedeni ile ödenen hizmet bedeli.
- 13) E-vergi beyannamelerinin tasdikine ilişkin yetkili meslek mensubu ücreti.
- 14) Mevzuat kapsamında tutulması zorunlu defterlere ilişkin noter onay giderleri.
- 15) Tüzel kişi kimlik kodu gideri.
- 16) Serbest fonlar ile performans ücretini katılma payı sahiplerinden tahsil eden gayrimenkul ve/veya girişim sermayesi yatırımlarının portföye dahil edilmesi halinde bu fonlar için ödenecek performans ücretleri.
- 17) Kurulca uygun görülecek diğer harcamalar.

İzahnamede yer alan bilgilerin doğruluğunu ve güncel olduğunu, bu izahnamede atıf yapılan fonun/kurucunun KAP sayfasında yer alan bilgilerin Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri ile uyumlu olduğunu, şemsiye fon içtüzüğü ve bu izahname ile tutarlı olduğunu, doğru ve güncel olduğunu kanuniyetki ve sorumluluklarımız çerçevesinde onaylıyoruz.

14/11/2024

**BV PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**

BVPORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ  
Fenerbahçe Mkt. Fener Kavşağı Çarşı Evinde  
No: 110 İc Kapı No: 1 Araklı, İstanbul  
Gözetle V.O. 1950772409 İc. Sicili: 362393-8  
Nakit No: 019507724090001  
Ödönçle Sermaye: 46.000.000 TL  
[www.bvportfoy.com](http://www.bvportfoy.com)

H. Ömür KARAKUŞ  
Genel Müdür Yardımcısı

Burak ŞENYUVA  
Yönetim Kurulu Üyesi

