BV PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. SERBEST ŞEMSİYE FON'A BAĞLI BV PORTFÖY KAYRA SERBEST FON İZAHNAME DEĞİŞİKLİĞİ

Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan 10/06/2025 tarih ve 12233903-305.01.01-73592 sayılı izin doğrultusunda BV Portföy Yönetimi A.Ş.'nin kurucusu olduğu BV Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fon'a bağlı olarak ihraç edilen BV Portföy Kayra Serbest Fon'un (Fon) aynı şemsiye fona bağlı BV Portföy Üçüncü Hisse Senedi Serbest Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)'a dönüşümü kapsamında, Fon izahnamesinin Giriş Kısmı ve "I. Fon Hakkında Genel Bilgiler" maddesi aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir:

ESKİ ŞEKİL

BV PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. SERBEST ŞEMSİYE FON'A BAĞLI
BV PORTFÖYKAYRA SERBEST FON'UN
KATILMA PAYLARININ İHRACINA İLİŞKİN
İZAHNAME

BV Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 52'nci ve 54'üncü maddelerine dayanılarak, 06/10/2022 tarihinde İstanbul ili Ticaret Sicili Memurluğu'na 362389-5 sicil numarası altında kaydedilerek 11/10/2022 tarih ve 10679 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilân edilen BV Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fon içtüzüğü ve bu izahname hükümlerine göre yönetilmek üzere oluşturulacak BV Portföy Kayra Serbest Fon'un katılma paylarının ihracına ilişkin bu izahname Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 13/10/2023 tarihinde onaylanmıştır.

İzahnamenin onaylanması, izahnamede yer alan bilgilerin doğru olduğunun Kurulca tekeffülü anlamına gelmeyeceği gibi, izahnameye ilişkin bir tavsiye olarak da kabul edilemez. İhraç edilecek katılma paylarına ilişkin yatırım kararları izahname ile bu izahnamede atıf yapılan, fonun ve kurucu portföy yönetim şirketinin Kamuyu Aydınlatma 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.bvportfoy.com) adresli resmi internet sitesi ile KAP'ta yayımlanmıştır. İzahnamenin nerede yayımlandığı hususunun tescili ve TTSG'de ilan tarihine ilişkin bilgiler varsa yatırımcı bilgi formunda yer almaktadır.

Fon'un yatırım stratejisi doğrultusunda ağırlıklı olarak yurtdışında ihraç edilen pay senetleri ve borçlanma araçlarına *(ağırlıklı olarak yatırım yapılacak aracın/araçların adına yer verilir)* yatırım yaptığı dönemlerde yatırımcılar kur riskine maruz kalabilir.

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

Bu izahnamede hüküm bulunmayan hallerde Kurulun yatırım fonlarına ilişkin düzenlemelerinde yer alan hükümler uygulanır.

BV PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
Finanskent Mah. Finans Cad. Serphos Finans Park Sitesi B Blok No:5BA Ümraniye/İstanbul
Alemdağ V.D. 1950772409 Ticaret Sic. No: 362389-5
Mersis No: 0195077240900001
Ödenmiş Sermaye: 60.000.000 TL
www.bvportfoy.com

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 3.06.2025 16:02:40

Doğrulama Kodu: c46f5d59-61fb-4afb-9eca-ec7777328a29
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

YENİ ŞEKİL

BV PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. SERBEST ŞEMSİYE FON'A BAĞLI BV PORTFÖY ÜÇÜNCÜ HİSSE SENEDİ SERBEST FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)'UN KATILMA PAYLARININ İHRACINA İLİŞKİN İZAHNAME

BV Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 52'nci ve 54'üncü maddelerine dayanılarak, 06/10/2022 tarihinde İstanbul ili Ticaret Sicili Memurluğu'na 362389-5 sicil numarası altında kaydedilerek 11/10/2022 tarih ve 10679 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilân edilen BV Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fon içtüzüğü ve bu izahname hükümlerine göre yönetilmek üzere oluşturulacak BV Portföy Kayra Serbest Fon'un katılma paylarının ihracına ilişkin bu izahname Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 13/10/2023 tarihinde onaylanmıştır.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun …./…./2025 tarih ve E-12233903-305.01.01-……. sayılı yazısıyla; BV Portföy Kayra Serbest Fon'un unvanının BV Portföy Üçüncü Hisse Senedi Serbest Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon) olarak değiştirilerek, Fon'un dönüşümüne izin verilmiştir.

İzahnamenin onaylanması, izahnamede yer alan bilgilerin doğru olduğunun Kurulca tekeffülü anlamına gelmeyeceği gibi, izahnameye ilişkin bir tavsiye olarak da kabul edilemez.

İhraç edilecek katılma paylarına ilişkin yatırım kararları izahnamenin bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir.

Bu izahname, Kurucu BV Portföy Yönetimi AŞ'nin (**www.bvportfoy.com**) adresli resmi internet sitesi ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda (www.kap.org.tr) yayımlanmıştır. İzahnamenin nerede yayımlandığı hususunun tescili ve TTSG'de ilan tarihine ilişkin bilgiler varsa yatırımcı bilgi formunda yer almaktadır.

Fon'un yatırım stratejisi doğrultusunda ağırlıklı olarak yurt dışında ihraç edilen pay senetleri ve borçlanma araçlarına yatırım yaptığı dönemlerde yatırımcılar kur riskine maruz kalabilir.

Bu izahname katılma paylarının alım satımının yapıldığı ortamlarda, şemsiye fon içtüzüğü ile birlikte, talep edilmesi halinde ücretsiz olarak yatırımcılara verilir. Ayrıca, fonun bilgilendirme dokümanları ile finansal raporlarına fonun KAP sayfasından ulaşılabilir.

Bu izahnamede hüküm bulunmayan hallerde Kurulun yatırım fonlarına ilişkin düzenlemelerinde yer alan hükümler uygulanır.

ESKİ ŞEKİL

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 işletmek 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 i-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

BV PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

Doğrulama Kodu: c46f5d59-61fb-4afb-9eca-ec7777328a29
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

ve Rehber'de belirlenen oransal yatırım sınırlamalarına tabi olunmaksızın Fon'un KAP sayfasında yer alan yatırım stratejileri ve limitleri dahilinde yatırım yapılabilir.

Fon'un ana yatırım stratejisi uyarınca, yatırım öngörüsü doğrultusunda temelde pay senetleri, borçlanma araçları olmak üzere hem Türk Lirası (TL) hem de döviz cinsi para ve sermaye piyasası araçları ile emtiaya dayalı varlıklara ve bunların yanı sıra Kurulca uygun görülen diğer yatırım araçlarına, finansal işlemlere ve menkul kıymetlere yatırım yaparak orta ve uzun vadede eşik değer getirisi üzerinde bir sermaye kazancı sağlamayı amaçlamaktadır. Fon, bu amaç doğrultusunda, portföyün volatilitesinde gerçekleşebilecek oynaklığı minimum seviyelerde tutmak amacıyla portföy yapısını dinamik olarak piyasa koşullarına uyarlamak suretiyle orta ve uzun vadeli yatırım yapar.

Fon portföyüne dâhil edilecek varlıklar, bu varlıkların ağırlıkları ve para birimleri (TL ve/veya yabancı para cinsinden) portföy yöneticisinin piyasaya ilişkin değerlendirme ve analizlerine göre şekillenebilecek ve dolayısıyla Fon portföyündeki varlıklar piyasa koşullarına göre değişiklik gösterebilecektir.

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, kaldıraç limiti, fon yönetim ücreti oranı, karşılaştırma ölçütü 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 şekline ilişkin esaslar ve Fon finansal raporlarının bağımsız denetimini yapan kuruluşa ilişkin bilgiler Fon'un KAP (www.kap.org.tr) sayfasında yer almaktadır. Kurucu yetkilileri ile Kurucu tarafından dışarıdan alınan hizmetlere ilişkin bilgiler ise Kurucu şirketin KAP sayfasında yer almaktadır.

Kurucu ve Yönetici'nin	
Unvanı:	**BV Portföy Yönetimi A.Ş.**
Yetki Belgesi/leri	**Portföy Yöneticiliği Faaliyetine İlişkin Yetki Belgesi** **Tarih: 27/07/2022** **No: PYŞ/PY.64/1070**
Merkez adresi ve internet sitesi:	Fenerbahçe Mah. Fener Kalamış Cad. Belvü Sitesi Sitesi No: 110 İç Kapı No: 1 Kadıköy / İstanbul www.bvportfoy.com
Telefon numarası:	0 530 480 70 57
Portföy Saklayıcısı'nın	
Unvanı:	**DENİZBANK A.Ş.**
Portföy Saklama Faaliyeti İznine İlişkin Kurul Karar Tarihi ve Numarası:	**Tarih: 17/07/2014** **No: 22/729**
Merkez adresi ve internet sitesi:	Büyükdere Caddesi Torun Tower No:141 34394 Esentepe / İstanbul www.denizbank.com.tr
Telefon numarası:	0212 348 20 00
Fon'un	
Unvanı:	BV Portföy Kayra Serbest Fon

BV PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
Doğrulama Kodu: c46f5d59-61fb-4afb-9eca-ec7777328a29
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

Süresi:	**Süresiz**
Satış Başlangıç Tarihi:	**10/01/2024**
Türkiye Elektronik Alım Satım Platformu'nda İşlem Görüp Görmediği:	**Fon katılma payları TEFAS'ta işlem görmemektedir.**

YENİ ŞEKİL

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 işletmek 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 i- 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 ana yatırım stratejisi uyarınca; fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak BIST'te işlem gören ortaklık paylarına ve bu paylardan oluşan endeksleri takip etmek üzere kurulan borsa yatırım fonları katılma paylarına yatırılır.Fon'un hisse senedi yoğun fon olması nedeniyle, Fon portföy değerinin en az %80'i devamlı olarak menkul kıymet yatırım ortaklıkları payları hariç olmak üzere BIST'te işlem gören ihraççı paylarına, ihraççı paylarına ve pay endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli işlem sözleşmelerinin nakit teminatlarına, ihraççı paylarına ve pay endekslerine dayalı opsiyon sözleşmelerinin primlerine, borsada işlem gören ihraççı paylarına ve pay endekslerine dayalı aracı kuruluş varantlarına ve ihraççı paylarından oluşan endeksleri 27/11/2013 tarihli ve 28834 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Borsa yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği (III-52.2)'nin 5 inci maddesinin dördüncü fıkrasının (a) bendi kapsamında takip etmek üzere kurulan borsa yatırım fonu katılma paylarına yatırılır.

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, kaldıraç limiti, fon yönetim ücreti oranı, karşılaştırma ölçütü 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 şekline ilişkin esaslar ve Fon finansal raporlarının bağımsız denetimini yapan kuruluşa ilişkin bilgiler Fon'un KAP (www.kap.org.tr) sayfasında yer almaktadır. Kurucu yetkilileri ile Kurucu tarafından dışarıdan alınan hizmetlere ilişkin bilgiler ise Kurucu şirketin KAP sayfasında yer almaktadır.

Kurucu ve Yönetici'nin	
Unvanı:	**BV Portföy Yönetimi A.Ş.**
Yetki Belgesi	**Portföy Yöneticiliği ve Yatırım Danışmanlığı Faaliyetine İlişkin Yetki Belgesi** **Tarih: 27/07/2022** **No: PYŞ/PY.64/1070**

Doğrulama Kodu: c46f5d59-61fb-4afb-9eca-ec777328a29
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

Merkez adresi ve internet sitesi:	Finanskent Mah. Finans Cad. Sarphan Finans Park Sitesi. B Blok No:5BA Ümraniye, İstanbul www.bvportfoy.com
Telefon numarası:	0 530 480 70 57
Portföy Saklayıcısı'nın	
Unvanı:	**Denizbank A.Ş.**
Portföy Saklama Faaliyeti İznine İlişkin Kurul Karar Tarihi ve Numarası:	**Tarih: 17/07/2014** **No: 22/729**
Merkez adresi ve internet sitesi:	Büyükdere Caddesi Torun Tower No:141 34394 Esentepe / İstanbul www.denizbank.com.tr
Telefon numarası:	0212 348 20 00
Fon'un	
Unvanı:	**BV Portföy Üçüncü Hisse Senedi Serbest Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)**
Süresi:	**Süresiz**
Satış Başlangıç Tarihi:	**10/01/2024**
Türkiye Elektronik Alım Satım Platformu'nda İşlem Görüp Görmediği:	**Fon katılma payları TEFAS'ta işlem görmemektedir.**

BV PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
Finanskent Mah. Finans Cad.Sarphan Finans
Park sitesi B Blok No:5BA Ümraniye/İstanbul
Alemdağ V.D. 1850772409 Ticaret Sicil No: 362389-5
Mersis No: 0195077240900001
Ödenmiş Sermaye: 50.000.000 TL
www.bvportfoy.com

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923
3. 06. 2025 16:02:40

Doğrulama Kodu: c46f5d59-61fb-4afb-9eca-ec7777328a29
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama