

HAFTALIK FON BÜLTENİ

- TCMB politika faizini %37 seviyesinde sabit tutarken, sıkı para politikası duruşunu korudu.
- ABD ve Euro Bölgesi PMI verileri ekonomik aktivitede büyümenin sürdüğüne işaret etti.
- Yeni haftada gözler FED faiz kararı ile TCMB PPK toplantı özetine çevrilecek.

RAPOR BÖLÜMLERİ

1. HAKKIMIZDA

2. PİYASA GELİŞMELERİ

3. FONLARIMIZ

BVF PARA PİYASASI (TL) FON

BVZ İSTATİSTİKSEL ARBİTRAJ SERBEST (TL) FON

BHI MUTLAK GETİRİ HEDEFLİ HİSSE SENEDİ SERBEST (TL) FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

BVD BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON

BV1 BİRİNCİ HİSSE SENEDİ (TL) FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

BSD SERBEST DÖVİZ FON

BIS BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON

MTD MALZEME TEKNOLOJİLERİ DEĞİŞKEN FONU

BTE OYUN VE TEKNOLOJİ DEĞİŞKEN FON

RUT ROBOTİK VE UZAY TEKNOLOJİLERİ DEĞİŞKEN FONU

BVV TEKNOLOJİ DEĞİŞKEN FON

SPR SPOR ENDÜSTRİSİ DEĞİŞKEN FONU

BTK TEKNOLOJİ KATILIM FONU

5. FON PERFORMANSLARI

6. FON KAZANÇLARININ VERGİLENDİRİLMESİ

7. YASAL UYARI

HAKKIMIZDA

BV Portföy Yönetimi A.Ş. ("BV Portföy"), girişim sermayesi yatırım fonları ile halka açık teknoloji şirketlerinin hisse senetlerine yatırım yapan fonlar kurmakta ve yönetmektedir. Yatırımcılarının risk ve getiri beklentilerini dengeleyen stratejik yatırım politikası yaklaşımı ile yurt içinde ve yurt dışında teknoloji alanında faaliyet gösteren yenilikçi ve yükselen trenddeki şirketlerin hisselerinden oluşan fon seçeneklerinin yanı sıra HFT (High Frequency Trading) ve Quant (Kantitatif) yatırım stratejileri ile yönetilen fonlarıyla yatırımcılarına katma değerli hizmet sunmaktadır.

BV Portföy Boğaziçi Ventures iştirakidir.

Boğaziçi Ventures, "inovasyon" odaklı yenilikçi ve dönüştürücü teknoloji start-up'larına fikir aşamasından halka açık şirketlere kadar geniş bir yelpazede yatırım yapan Türkiye'nin lider girişim sermayesi yatırım şirketidir.

Ekosistemin gücüne inanan şirket, özellikle Türkiye'de yerleşik teknoloji şirketlerine ve girişimlere üst düzeyde katkı sağlama misyonu ile ekosistemin gelişmesi için devlet, sivil toplum kuruluşları, girişimciler ve yatırımcılar ile birlikte çalışmaktadır.

Farklı teknoloji dikeylerine odaklanan 17 adet menkul kıymet yatırım fonu ve 11 girişim sermayesi yatırım fonu olmak üzere toplam 28 fon ile Boğaziçi Ventures 10 yıldır Türkiye'den çıkıp globale açılan girişimcilerin yolculuklarına ortak olarak, yıkıcı ve yenilikçi teknolojiler ile sermayedarlar arasında köprü görevi görmektedir.

**YÖNETİLEN
FON BÜYÜKLÜĞÜ**

+15
MİLYAR TL

**YÖNETİLEN
FON ADEDİ**

28

**TOPLAM
YATIRIMCI SAYISI**

+14000

PİYASA GELİŞMELERİ

YURT İÇİ GELİŞMELER:

- **Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (TCMB), temmuz ayı Para Politikası Kurulu toplantısında beklentilere paralel olarak politika faizini %37 seviyesinde sabit bıraktı.** Karar metninde, haziran ayında enflasyonun ana eğiliminde sınırlı bir iyileşme görülmesine karşın, temmuz ayında geçici bir yükseliş yaşanabileceğine dikkat çekildi. TCMB'nin politika faizinin yanı sıra gecelik borç verme ve borçlanma faizlerini de değiştirmemesi, dezenflasyon sürecini destekleyen sıkı para politikası duruşunun korunacağı mesajını güçlendirdi. Karar metni, enflasyonda kalıcı ve belirgin bir iyileşme sağlanana kadar ihtiyatlı yaklaşımın sürdürüleceğine işaret ederken, para politikasında veri odaklı ve temkinli duruşun önümüzdeki dönemde de belirleyici olmaya devam edeceğini gösterdi.
- **Temmuz ayında açıklanan Sektörel Enflasyon Beklentileri, enflasyon algısında sektörler arasında farklılaşmanın sürdüğüne işaret etti.** 12 ay sonrası enflasyon beklentisi piyasa katılımcıları nezdinde sınırlı bir artışla %23,95'ye yükselirken, reel sektörün beklentisi %32,50'ye, hane halkının beklentisi ise %44,94'e geriledi. Hane halkı ve reel sektör tarafındaki iyileşme, dezenflasyon sürecine yönelik güvenin kademeli olarak güçlendiğini gösterirken, piyasa katılımcılarındaki sınırlı yukarı yönlü revizyon, para politikasının seyrine ve enflasyondaki katılığın devamına ilişkin temkinli duruşun korunduğuna işaret ediyor. Öte yandan, gelecek 12 ayda enflasyonun gerileyeceğini öngören hane halkı oranının %17,63'e yükselmesi de enflasyon beklentilerindeki iyileşmenin topluma daha geniş ölçüde yayılmaya başladığını gösteren olumlu bir gelişme olarak öne çıktı.
- **Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (TCMB) toplam rezervleri, 17 Temmuz haftasında bir önceki haftaya göre yaklaşık 2,8 milyar dolar azalarak 160,5 milyar dolar seviyesine geriledi.**

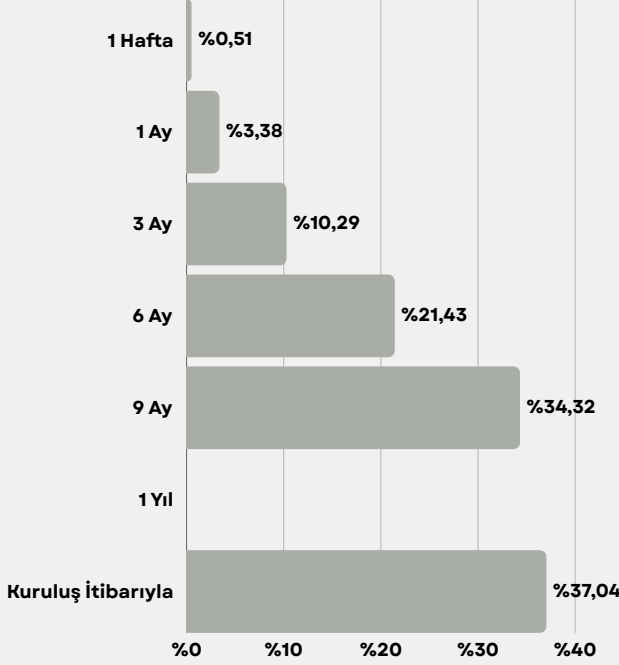
PİYASA GELİŞMELERİ

YURT DIŞI GELİŞMELER:

- **ABD’de temmuz ayına ilişkin öncü PMI verileri, ekonomik aktivitede sektörler arasındaki ayrışmanın sürdüğünü ortaya koydu.** İmalat PMI 53,8’e gerileyerek son dört ayın en düşük seviyesini görürken piyasa beklentilerinin altında kaldı. Buna karşın hizmet sektörü PMI, 53,6 ile son sekiz ayın en yüksek seviyesine yükselerek beklentileri aşarken, bileşik PMI da 53,6 seviyesine çıkarak ekonomik aktivitenin genelinde büyümenin devam ettiğine işaret etti. Veriler, ABD ekonomisinde üretim tarafında ivme kaybı yaşanırken, tüketim ve hizmet sektörünün güçlü görünümünü koruduğunu gösteriyor. Bu tablo, büyümenin ağırlıklı olarak hizmet sektörü tarafından desteklenmeye devam ettiğine ve ekonomik faaliyetlerin genel olarak dirençli seyrini sürdürdüğüne işaret ediyor.
- **Avrupa Merkez Bankası (ECB), temmuz ayı toplantısında piyasa beklentileri doğrultusunda üç temel politika faizini de değiştirmeyerek refinansman faizini %2,40, mevduat faizini %2,25 ve marjinal fonlama faizini %2,65 seviyesinde sabit bıraktı.** Son dönemde ekonomik aktivite göstergelerinde görülen toparlanma sinyallerine rağmen Banka, enflasyon görünümündeki belirsizlikleri yakından izlemeye devam ederken, bundan sonraki adımların veri odaklı bir yaklaşımla şekillendirileceği mesajını korudu.
- **Euro Bölgesi’nde temmuz ayına ilişkin öncü PMI verileri, ekonomik faaliyetin yeniden büyüme bölgesine geçtiğine işaret etti.** S&P Global Bileşik PMI endeksi mart ayından bu yana ilk kez 50 eşik değerinin üzerine çıkarak 51,9 seviyesine yükselirken, piyasa beklentisi olan 50,2’nin de üzerinde gerçekleşti. İmalat PMI 52,0 ile üretim sektöründeki toparlanmanın güç kazandığını gösterirken, hizmet PMI’nın 51,6 seviyesinde kalması hizmet sektöründeki büyümenin sürdüğünü ortaya koydu. Veriler, yılın ilk yarısında zayıf seyreden Euro Bölgesi ekonomisinin üçüncü çeyreğe daha güçlü bir başlangıç yaptığını ve hem imalat hem de hizmet sektörlerinden gelen desteğin ekonomik aktivitedeki toparlanmayı hızlandırdığını gösteriyor.
- Yeni haftada yurt içinde TCMB’nin temmuz ayı PPK toplantı özeti, para politikasına ilişkin verilecek mesajlar açısından yakından izlenecek. Küresel tarafta ise Euro Bölgesi büyüme ve enflasyon verileri ile ABD’de açıklanacak FED faiz kararı piyasaların ana gündemini oluşturacak.

FONLARIMIZ

TL Bazında



BVF - PARA PİYASASI TL FON

Fon Risk Seviyesi: 2

Karşılaştırma Ölçütü:

%15 BIST-KYD DİBS 91 GÜN + ile %10 BIST-KYD ÖSBA Sabit + %75 BIST-KYD Repo(Brüt)

Yönetim Ücreti: Yıllık %0,80

Vergilendirme:

Gerçek kişilerde %17,5
Tüzel kişiler için %0

Alım ve Satım Valör:

Aynı Gün Valörlü
Aynı Gün Valörlü

Saklamacı Kuruluş: Misyön Yatırım Bankası A.Ş.

Satış Kanalları: TEFAS'a Dahil
Tüm Banka/Aracı Kurumlar

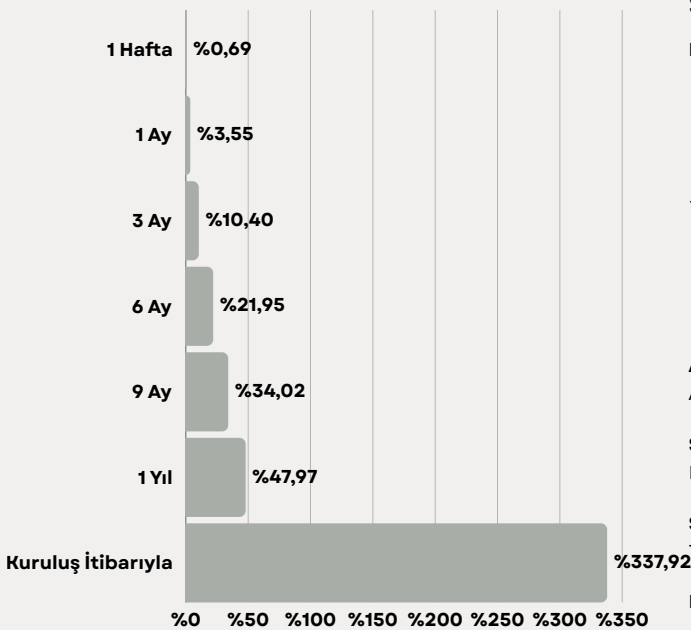
Fon İhraç Tarihi: Fon İhraç Tarihi:
08/10/2025

Yatırım Tezi:

Fon portföyünün tamamı devamlı olarak, vadesine en fazla 184 gün kalmış, likiditesi yüksek para ve sermaye piyasası araçlarından oluşacak ve portföyünün günlük olarak hesaplanan ağırlıklı ortalama vadesi en fazla 45 gün olacaktır. Fon portföyüne dahil edilen varlıklar kısa vadeli kamu ve/veya özel sektör borçlanma araçları ve para piyasası enstrümanlarından seçilir. Fon, yatırımcısına düzenli getiri imkânı ve günlük nakde dönüşüm olanağı sağlamayı hedeflerken fon stratejisi düşük risk düzeyinde yönetimi esas almaktadır. Fon portföyüne vadesi hesaplanamayan varlıklar dahil edilmez. Fon portföyüne sadece TL cinsi varlıklar ve işlemler dahil edilecek olup, yabancı para birimi cinsinden varlık ve altın ile diğer kıymetli madenler ve bunlara dayalı sermaye piyasası araçları dahil edilmeyecektir. Fon portföyünde vadesi hesaplanmayan ürünler yer almamaktadır. Fon portföyünün asgari %10'u devlet iç borçlanma senetlerinden oluşmaktadır.



TL Bazında



BVZ - İSTATİSTİKSEL ARBİTRAJ SERBEST TL FON

Fon Risk Seviyesi: 3

Karşılaştırma Ölçütü:

BIST-KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi Getirisi * 1.10

Yönetim Ücreti: Yıllık %4.2

Vergilendirme:

Gerçek kişilerde %17,5
Tüzel kişiler için %0

Alım ve Satım Valör:

Alım T+1 | Satım T+2

Saklamacı Kuruluş: Misyön Yatırım Bankası A.Ş.

Satış Kanalları: TEFAS'a Dahil
Tüm Banka/Aracı Kurumlar

Fon İhraç Tarihi: 26/04/2023

Yatırım Tezi:

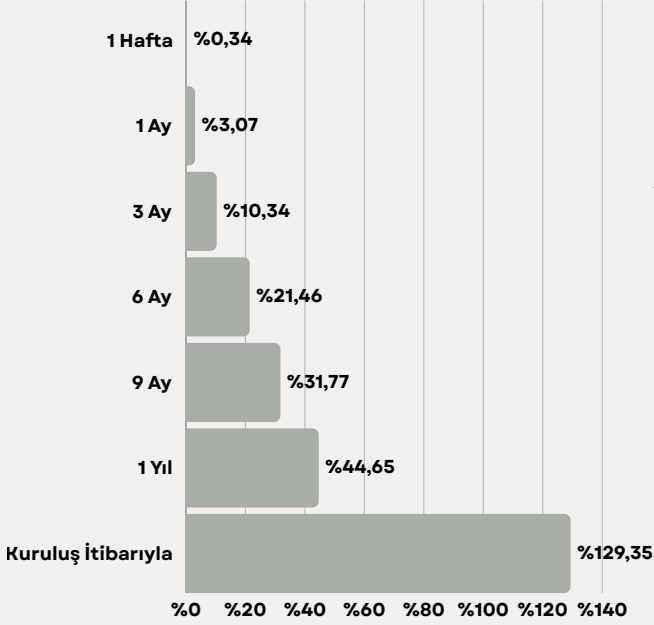
Yapay zeka tabanlı alım-satım stratejileri, gelişen finans piyasalarında ortaya çıkan fiyat dalgalanmalarını, arbitraj fırsatlarını ve trend değişimlerini etkin bir biçimde değerlendirmektedir. BVZ Fonumuz, spot ve vadeli işlemler piyasalarında oluşturduğu pozisyonlar ile yüksek işlem hacmi üretirken, gün sonunda alınan hedge pozisyonları sayesinde riski minimize etmektedir.

Bu yaklaşım, geleneksel para piyasası fonları ve banka mevduatının alternatifini oluşturmakta ve özellikle düşen mevduat oranlarının etkisinin yoğun yaşandığı dönemlerde öne çıkmaktadır.



FONLARIMIZ

TL Bazında



BHI - MUTLAK GETİRİ HEDEFLİ HİSSE SENEDİ SERBEST (TL) FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)



Fon Risk Seviyesi: 3

Karşılaştırma Ölçütü:

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

Yönetim Ücreti: Yıllık %3.15

Vergilendirme:

Gerçek kişilerde %0
Tüzel kişiler için %0

Alım ve Satım Valör:

Alım T+1 | Satım T+2

Saklamacı Kuruluş: Misyön Yatırım Bankası A.Ş.

Satış Kanalları: TEFAS'a Dahil
Tüm Banka/Aracı Kurumlar

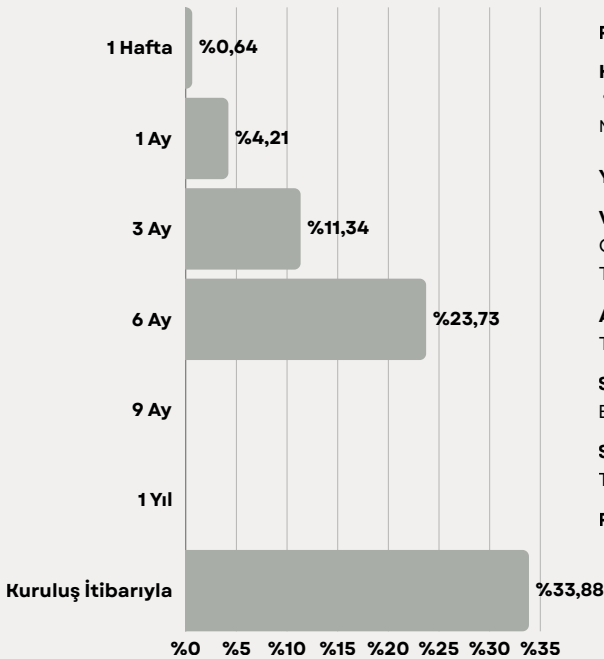
Fon İhraç Tarihi: 16/01/2024

Yatırım Tezi:

Fon, çeşitli yapay zeka algoritmalarını kullanarak piyasada oluşan yatırımcı hareketlerini gerçek zamanlı olarak izlemekte ve yüksek hızlı işlem kapasitesi ile piyasa momentumunu takip etmektedir.

Yatırım yapılan hisse senetleri, kapsamlı temel analiz yöntemleriyle belirlenirken, yatırım oranları piyasalarda oluşan yatırımcı duyarlılığı takip modelleriyle optimize edilmektedir. Böylece, hisse senetlerindeki momentum yapay zeka destekli sistemlerimiz aracılığıyla etkin bir şekilde yönetilmektedir.

TL Bazında



BVD - BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON

Fon Risk Seviyesi: 3

Karşılaştırma Ölçütü:

%100 BIST-KYD 1 Aylık
Mevduat TL Endeksi

Yönetim Ücreti: Yıllık %2,5

Vergilendirme:

Gerçek kişilerde %17,5
Tüzel kişiler için %0

Alım ve Satım Valör:

T+1 | T+2

Saklamacı Kuruluş: Misyön Yatırım Bankası A.Ş.

Satış Kanalları: TEFAS'a Dahil
Tüm Banka/Aracı Kurumlar

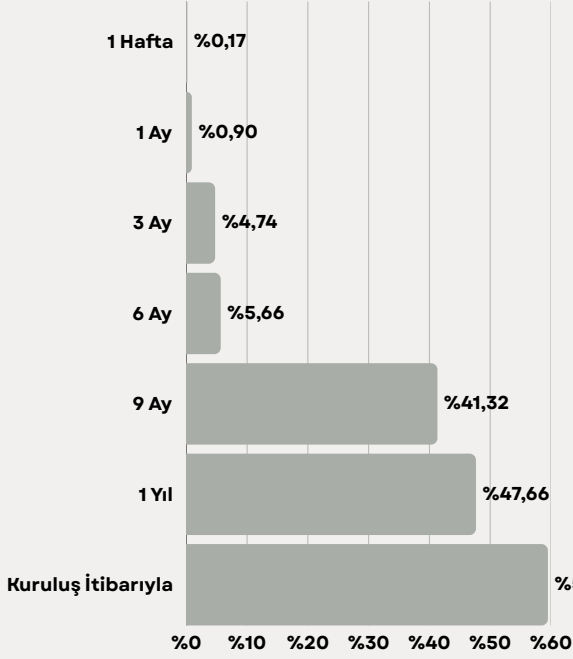
Fon İhraç Tarihi: 09.01.2025

Yatırım Tezi:

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

FONLARIMIZ

TL Bazında

BV1 - BİRİNCİ HİSSE SENEDİ (TL) FON
(HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

Fon Risk Seviyesi: 6

Karşılaştırma Ölçütü:

%100 BIST 100 Getiri Endeksi

Yönetim Ücreti:

Yıllık %2,00

Vergilendirme:

Gerçek kişilerde %0

Tüzel kişiler için %0

Alım ve Satım Valör:

T+1 | T+2

Saklamacı Kuruluş:

Misyön Yatırım

Bankası A.Ş.

Satış Kanalları: TEFAS'a

Dahil Tüm Banka/Aracı

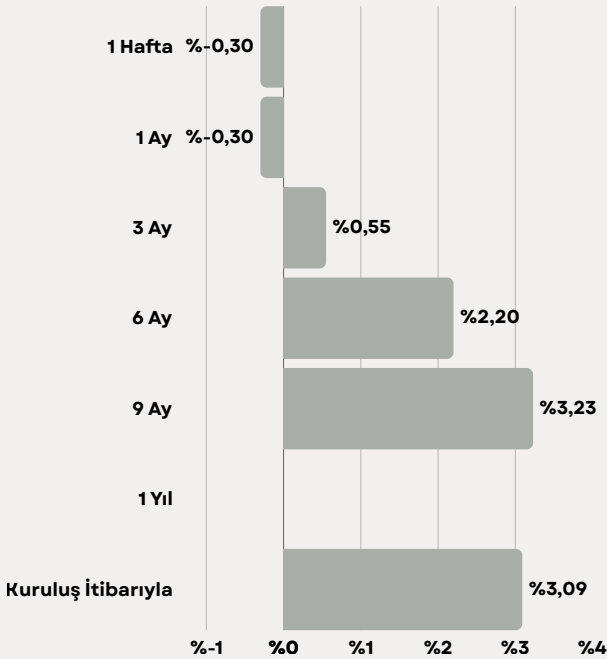
Kurumlar

Fon İhraç Tarihi: 07.04.2025

Yatırım Tezi:

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

USD Bazında



BSD - SERBEST DÖVİZ FON



Fon Risk Seviyesi: 6

Karşılaştırma Ölçütü:

Fonun eşik değeri KYD 1 Aylık Mevduat USD Endeksi'dir. TL cinsinden ihraç edilen A grubu paylar için eşik değer getirisi, BIST-KYD 1 Aylık Mevduat USD Endeksi'nin dönem başı ve dönem sonu değerinin ilgili günlerde TCMB tarafından açıklanan döviz alış kuru dikkate alınarak TL'ye çevrilmesi sonucu hesaplanan TL bazında getirisi'dir. USD cinsinden ihraç edilen B grubu paylar için ise, eşik değer getirisi BIST-KYD 1 Aylık Mevduat USD Endeksi'nin hesaplama dönemindeki getirisi'dir.

Yönetim Ücreti: Yıllık %0,50

Vergilendirme:

Gerçek kişilerde %17,5

Tüzel kişiler için %0

Alım ve Satım Valör:

T+1 | T+1

Saklamacı Kuruluş: Misyön Yatırım

Bankası A.Ş.

Satış Kanalları: TEFAS'a Dahil

Tüm Banka/Aracı Kurumlar

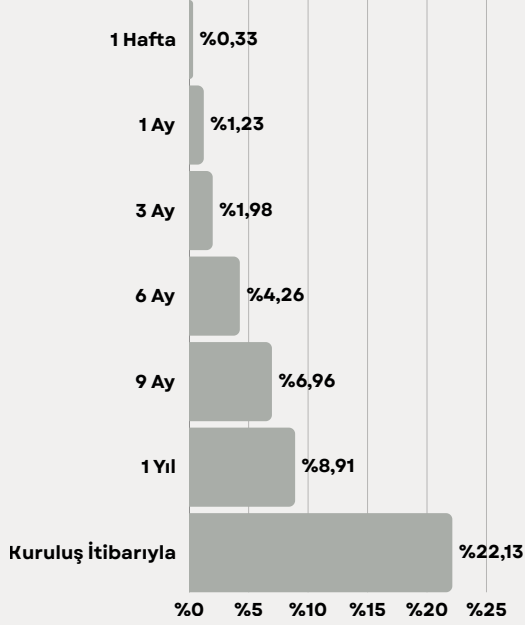
Fon İhraç Tarihi: 08/10/2025

Yatırım Tezi:

Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak döviz cinsinden ihraç edilen likit para ve sermaye piyasası araçlarına yatırılacaktır. Fon toplam değerinin geri kalan kısmı ise TL cinsinden para ve sermaye piyasası araçları ve/veya yabancı para ve sermaye piyasası araçlarına yatırılabilir. Fonun ana amacı ağırlıklı olarak döviz bazında getiri yaratmayı sağlamaktır. Diğer taraftan, yukarıdaki portföy sınırlamasına her durumda uymak koşuluyla, Türk Lirası (TL) cinsinden para ve sermaye piyasası araçlarına ve/veya yabancı ihraççıların para ve sermaye piyasası araçlarına ve/veya diğer varlıklara, araçlara, işlemlere ve sözleşmelere yatırım yapılarak, fon portföyünün para birimi karması ve varlık karması çeşitlendirilebilecektir.

FONLARIMIZ

USD Bazında



BIS - BİRİNCİ SERBEST FON



Fon Risk Seviyesi: 5

Karşılaştırma Ölçütü:

((1+ saat 15:30'da belirlenen gösterge niteliğindeki Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası USD/TRY döviz alış kuru) X (1 + BIST-KYD 1 Aylık Mevduat USD Endeksi değişim oranı) - 1)

Yönetim Ücreti: Yıllık %3,15

Vergilendirme:

Gerçek kişilerde %17,5
Tüzel kişiler için %0

Alım ve Satım Valör:

Alım T+1 | Satım T+3

Saklamacı Kuruluş: Misyön Yatırım Bankası A.Ş.

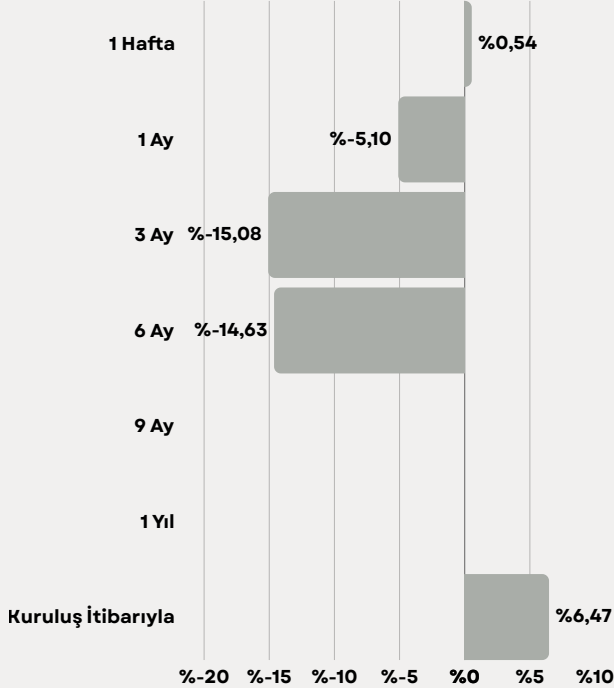
Satış Kanalları: TEFAS'a Dahil
Tüm Banka/Aracı Kurumlar

Fon İhraç Tarihi: 16/07/2024

Yatırım Tezi:

Fon, Türk Lirası cinsinden yatırım yaparak USD bazlı getiri elde etmeyi hedeflemektedir. BIS Fonumuz, bireysel yatırımcılar, ihracat yapan kurumsal firmalar ve sigorta şirketlerine; yerel para biriminin USD'ye karşı yaşayabileceği değer kayıplarını döviz türev pozisyonları ile hedge ederek, USD cinsinden mutlak getiri imkanı sunmaktadır.

USD Bazında



MTD - MALZEME TEKNOLOJİLERİ DEĞİŞKEN FON



Fon Risk Seviyesi: 5

Karşılaştırma Ölçütü:

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

Alım ve Satım Valör:

T+1 | T+3

Saklamacı Kuruluş: Misyön Yatırım Bankası A.Ş.

Satış Kanalları: TEFAS'a Dahil
Tüm Banka/Aracı Kurumlar

Fon İhraç Tarihi: 20.11.2025

Yönetim Ücreti: Yıllık %2,5

Vergilendirme:

Gerçek kişilerde %17,5
Tüzel kişiler için %0

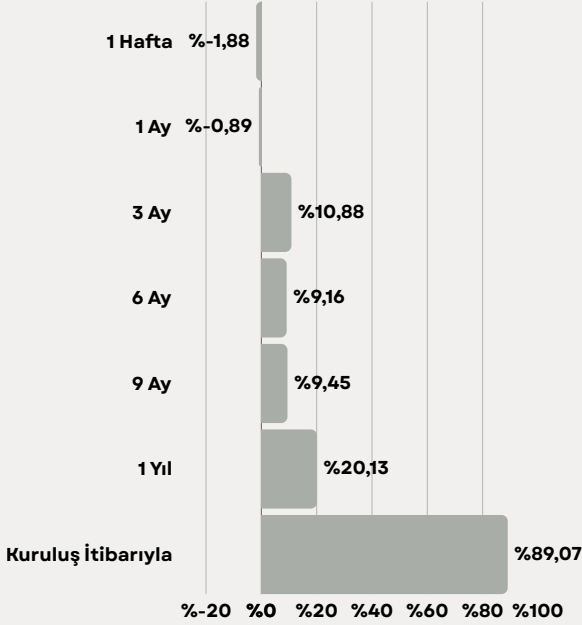
Yatırım Tezi:

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

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

FONLARIMIZ

USD Bazında



BTE - OYUN VE TEKNOLOJİ DEĞİŞKEN FON



Fon Risk Seviyesi: 5

Karşılaştırma Ölçütü:

%45 Solactive Video Games & Esports Endeksi
 %20 NASDAQ-100 Technology Sector Total Return (NTTR) Endeksi
 %20 BIST Teknoloji Ağırlık Sınırlamalı Getiri Endeksi (XTKJS)
 %15 BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi

Yönetim Ücreti: Yıllık %2.5

Vergilendirme:

Gerçek kişilerde %17,5
 Tüzel kişiler için %0

Alım ve Satım Valör:

Alım T+1 | Satım T+3

Saklamacı Kuruluş: Misyön Yatırım Bankası A.Ş.

Satış Kanalları: TEFAS'a Dahil
 Tüm Banka/Aracı Kurumlar

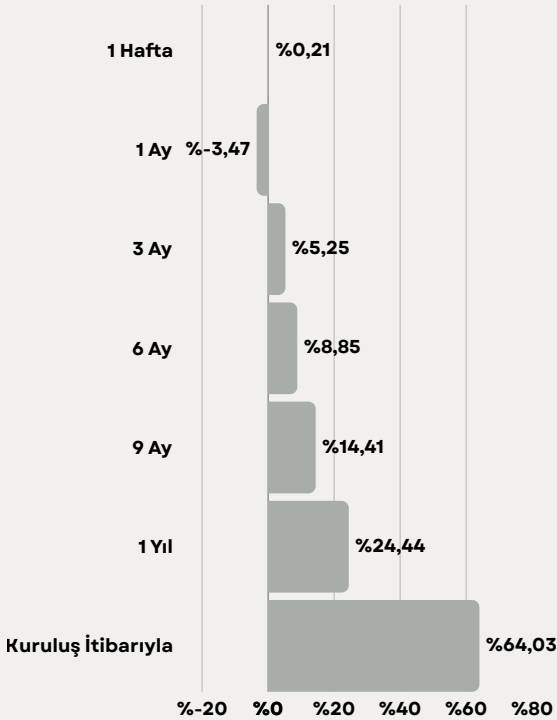
Fon İhraç Tarihi: 31/01/2023

Yatırım Tezi:

Akıllı telefonların ve tabletlerin hayatımızın ayrılmaz birer parçası olmasıyla artık oyun konsolları ceplerimize girerek günlük hayatımızın bir parçası oldu. Böylece her akıllı cihaz aynı zamanda insanların vakit geçirip eğlenecekleri birer ağıta dönüştü. Milyarlarca kullanıcı her gün zamanlarının bir kısmını oyun oynayarak geçiriyor.

Önümüzdeki yıllarda bu devasa pazarın sınırlarını zorlayacağız. Burası o kadar büyük bir alan ki tüm şirketler bu ekosistemden faydalanmaya çalışacaklar. Oyun ve teknoloji teması yatırımcıları da büyüyen bu pazardan paylarını alacaklar.

USD Bazında



RUT - ROBOTİK VE UZAY TEKNOLOJİLERİ DEĞİŞKEN FON



Fon Risk Seviyesi: 5

Karşılaştırma Ölçütü:

%30 VettaFi S-Network Space Net Total Return Index (SPACENT) (Getiri Endeksi)
 %15 Indxx Global Robotics & Artificial Intelligence Thematic v2 Index (IBOTZN2) (Getiri Endeksi)
 %15 Nasdaq CTA Artificial Intelligence & Robotics Total Return Index (NQROBO) (Getiri Endeksi)
 %15 BIST Teknoloji Ağırlık Sınırlamalı Getiri Endeksi (XTKJS_CFCNTLTL)
 %10 BIST İletişim Getiri Endeksi (XILTM_CFNNTLTL)
 %15 KYD O/N Brüt Repo Endeksi

Yönetim Ücreti: Yıllık %2.5

Vergilendirme:

Gerçek kişilerde %17,5
 Tüzel kişiler için %0

Alım ve Satım Valör:

Alım T+1 | Satım T+3

Yatırım Tezi:

Yapay zeka, robotik ve uzay teknolojileri, üretimden iletişime, sağlıktan savunmaya kadar pek çok sektörü kökten değiştiren devrim niteliğinde dönüşümler yaratmaktadır. RUT Fonumuz, bu yenilikçi alanlarda faaliyet gösteren ve geleceğin kazananları arasında yer alacak şirketlere yatırım yapma fırsatı sunmaktadır.

Robotik sistemlerden yapay zekaya, savunma sanayisinden yarı iletken teknolojilere kadar geniş bir yelpazede değerlendirme yaparak, teknolojinin lider oyuncularına ortak olma imkanı sağlamaktadır.

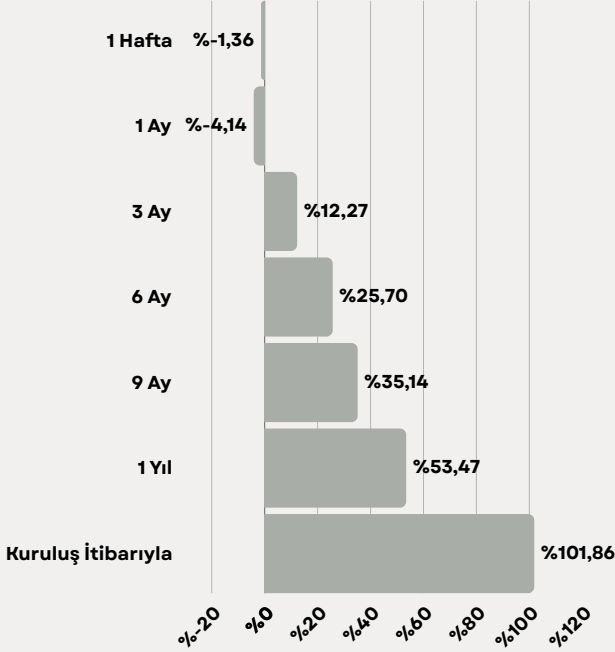
Saklamacı Kuruluş: Misyön Yatırım Bankası A.Ş.

Satış Kanalları: TEFAS'a Dahil
 Tüm Banka/Aracı Kurumlar

Fon İhraç Tarihi: 01/07/2024

FONLARIMIZ

USD Bazında



BVV - TEKNOLOJİ DEĞİŞKEN FON



Fon Risk Seviyesi: 6

Karşılaştırma Ölçütü:

%60 NASDAQ-100 Technology Sector Total Return (NTTR) Endeksi
 %25 BIST Teknoloji Ağırlık Sınırlamalı Getiri Endeksi (XTKJS)
 15% KYD O/N Brüt Repo Endeksi

Yönetim Ücreti: Yıllık %2.5

Vergilendirme:

Gerçek kişilerde %17,5
 Tüzel kişiler için %0

Alım ve Satım Valör:

Alım T+1 | Satım T+3

Saklamacı Kuruluş: Misyon Yatırım Bankası A.Ş.

Satış Kanalları: TEFAS'a Dahil
 Tüm Banka/Aracı Kurumlar

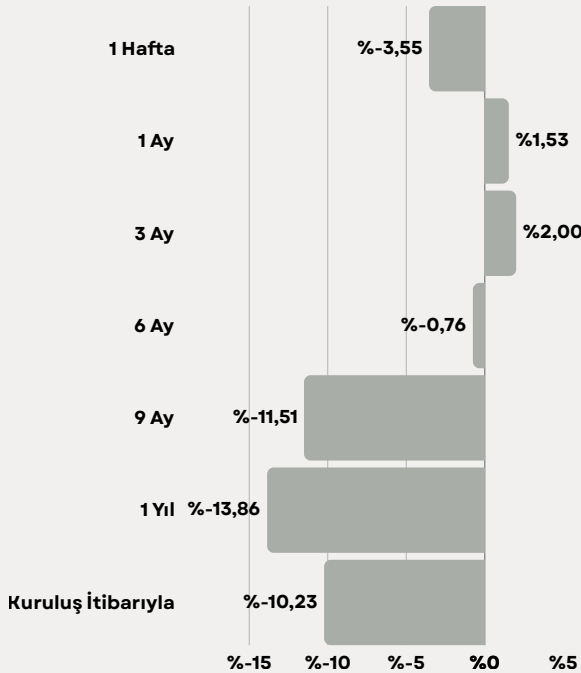
Fon İhraç Tarihi: 01/11/2023

Yatırım Tezi:

Öngörümüz, yapay zekanın önümüzdeki on yıl içerisinde, internetin ve mobil teknolojilerin yaşamımıza kattığı dönüşüm kadar önemli bir etki yaratacağı yönündedir. Bu dönüşümden olumlu yönde etkilenecek şirketler, benzersiz büyüme potansiyeline sahip olacaktır.

BVV Fonu, yaratıcı ve yıkıcı ürünleriyle geleceği şekillendiren teknoloji şirketlerine yatırım yapma imkanı sunarken, farklı teknoloji alt sektörlerinde gerçekleştirilen yatırımlarla getiri-risk profilinizi optimize etmektedir. Ayrıca, ağırlıklı yabancı hisse senedi yatırımları aracılığıyla global teknoloji devlerine ortak olma fırsatı da sağlamaktadır.

USD Bazında



SPR - SPOR ENDÜSTRİSİ DEĞİŞKEN FON



Fon Risk Seviyesi: 5

Karşılaştırma Ölçütü:

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

Karşılaştırma ölçütünde yer alan yabancı para cinsinden hesaplanan endeksler, TCMB tarafından saat 15:30'da açıklanan günlük USD/TRY Döviz Alış Kuru ile Türk Lirası'na çevrilmektedir.

Yönetim Ücreti: Yıllık %2.5

Vergilendirme:

Gerçek kişilerde %17,5
 Tüzel kişiler için %0

Fon İhraç Tarihi: 10/06/2024

Yatırım Tezi:

BV Portföy Spor Endüstrisi Değişken Fonu, spor kulüpleri, ekipman ve giysi üreticileri, organizasyon şirketleri, sporcu gıdası üreticileri, spor teknolojisi firmaları ve sporla ilgili diğer işletmelerin hisse senetlerine yatırım yapmaktadır.

Bu fon, spor tutkunlarına sadece seyirci olmanın ötesinde, dinamik spor endüstrisinin sunduğu büyüme potansiyelinden doğrudan faydalanma imkanı sunmaktadır.

Alım ve Satım Valör:

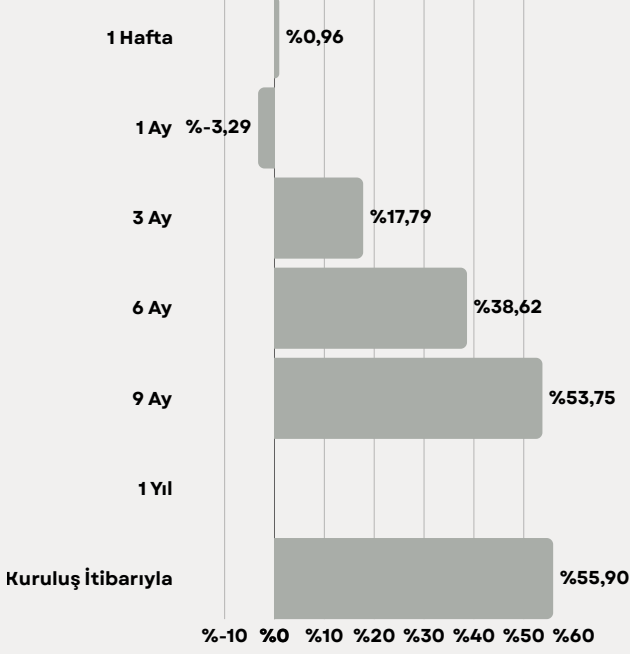
Alım T+1 | Satım T+3

Saklamacı Kuruluş: Misyon Yatırım Bankası A.Ş.

Satış Kanalları: TEFAS'a Dahil
 Tüm Banka/Aracı Kurumlar

FONLARIMIZ

TL Bazında

BTK - TEKNOLOJİ
KATILIM FONU

Fon Risk Seviyesi: 6

Karşılaştırma Ölçütü:

Fonun karşılaştırma ölçütü; %60 NASDAQ-100 Technology Sector Total Return (NTTR) Endeksi + %30 BIST Teknoloji Ağırlık Sınırlamalı Endeksi (XTKJS) + %10 BIST KYD 1 Aylık Kar Payı TL Endeksi olarak belirlenmiştir. NASDAQ-100 Technology Sector Total Return (NTTR) Endeksi'nin TL'ye çevriminde, ilgili günlerde Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (TCMB) tarafından saat 15:30'da ilan edilen gösterge niteliğindeki USD döviz alış kurları esas alınmaktadır.

Yönetim Ücreti: Yıllık %2,00

Vergilendirme:

Gerçek kişilerde %17,5
Tüzel kişiler için %0

Alım ve Satım Valör:

T+1 | T+3

Saklamacı Kuruluş: Misyon Yatırım Bankası A.Ş.

Satış Kanalları: TEFAS'a Dahil
Tüm Banka/Aracı Kurumlar

Fon İhraç Tarihi: 08/10/2025

Yatırım Tezi:

Katılım esaslarına uygun olmak kaydıyla fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak yerli tarafta BIST Teknoloji Ağırlık Sınırlamalı Endeksi'nde (XTKJS) ve yabancı tarafta GICS (Global Industry Classification Standard) tasnifine göre Information Technology Sector'de (Enformasyon Teknolojisi Sektörü) yer alan geleceğin teknolojilerini bugünden kullanmayı hedefleyen, yenilikçi ürün ve hizmetler geliştiren şirketlerin ortaklık paylarına, enformasyon teknolojileri, teknolojik donanım, telekomünikasyon, elektronik ticaret, biyoteknoloji, medikal teknoloji, yazılım, etkileşimli medya ve hizmetler ile diğer teknoloji alanlarında faaliyet gösteren şirketlerin ve/veya bu alanlarda faaliyet gösteren şirketlerin hizmet ve servis sağlayıcılarının ihraç ettiği ortaklık paylarına, kira sertifikalarına ve teknoloji temalı yatırım fonu ve borsa yatırım fonu katılma paylarına yatırılacaktır. Fon, yatırımcıları için getiri ve risklerini çeşitlendirebilecekleri alternatif yatırım imkânı sunmaktadır. Fon ekonomik veriler ve piyasa beklentileri doğrultusunda hem TL hem döviz cinsi finansal varlıklara yatırım yaparak portföy değerini artırıp, Türk Lirası bazında mutlak getiri yaratmayı hedeflemektedir.

FON PERFORMANSLARI

TL Bazında

FON KODU	FON ADI	1 AY (%)	3 AY (%)	6 AY (%)	YILBAŞI (%)	1 YIL (%)
BTE	Oyun ve Teknoloji Değişken Fonu	0,72	16,59	19,16	21,72	40,27
BVV	Teknoloji Değişken Fonu	-2,58	18,05	37,22	47,39	79,20
SPR	Spor Endüstrisi Değişken Fonu	3,18	7,26	8,34	4,25	0,58
RUT	Robotik ve Uzay Teknolojileri Değişken Fonu	-1,90	10,67	18,83	26,48	45,30
BVZ	İstatistiksel Arbitraj Serbest (TL) Fonu	3,55	10,40	21,95	25,26	47,97
BIS	Birinci Serbest Fon	2,88	7,24	13,82	15,85	27,17
BHI	Mutlak Getiri Hedefli Hisse Senedi Serbest (TL) Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	3,07	10,34	21,46	24,38	44,65
BSD	Serbest Döviz Fon	1,32	5,73	11,57	12,89	-
BTk	Teknoloji Katılım Fonu	-3,29	17,79	38,62	49,48	-
BV1	Birinci Hisse Senedi (TL) Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	0,90	4,74	5,66	21,79	47,66
BVF	Birinci Hisse Senedi (TL) Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	3,38	10,29	21,43	24,70	-
MTD	Birinci Hisse Senedi (TL) Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	-3,56	-10,71	-6,80	12,46	-
BVD	Birinci Değişken Fon	4,21	11,34	23,73	-	-
USD/TRY		1,63	5,21	9,07	10,00	16,79
BIST100		-2,70	-3,23	7,32	23,82	30,45
EUR/TRY		1,67	2,19	6,45	6,64	13,59

FON KAZANÇLARININ VERGİLENDİRİLMESİ

	TAM MÜKELLEF KURUM	TAM MÜKELLEF GERÇEK KİŞİ	DAR MÜKELLEF KURUM	DAR MÜKELLEF GERÇEK KİŞİ
YATIRIM FONU KATILMA BELGELERİNDEN ELDE EDİLEN KÂR PAYLARI	1) Anonim, eshamlı komandit ve limited şirketler tarafından elde edilenler; - %0 oranında stopaja tabi. - Tam mükellefiyete tabi girişim sermayesi yatırım fonu katılma paylarından elde edilen kâr payları ve katılma paylarının fona iadesinden elde edilen gelirler kurumlar vergisinden istisna, - Kazancı KVK'nın 5/1-(d) maddesindeki istisnadan yararlanmayan gayrimenkul yatırım fonlarından elde edilen kâr payları kurumlar vergisinden istisna, - 15.07.2023 tarihinden önce iktisap edilen tam mükellefiyete tabi ve portföyünde yabancı para birimi cinsinden varlık ve altın ile diğer kıymetli madenler ve bunlara dayalı sermaye piyasası araçları bulunmayan TL yatırım fonu katılma paylarından elde edilen kâr payları ve katılma paylarının fona iadesinden elde edilen gelirler kurumlar vergisinden istisna, - Diğer yatırım fonlarından elde edilen gelirler kurumlar vergisine tabi. 2) Yukarıda sayılanların dışındaki kurumlar (3) tarafından; - Sürekli olarak portföyünün en az %51'i BİST'te işlem gören hisse senetlerinden oluşan yatırım fonlarının, bir yıldan fazla süreyle elde tutulan katılma belgelerinden elde edilenler stopaja tabi değil. - Devamlı olarak fon toplam değerinin en az %80'i, MKYO hisse senetleri hariç olmak üzere BİST'te işlem gören hisse senetlerinden oluşan yatırım fonları dışındaki yatırım fonlarından; • 23.12.2020-30.04.2024 tarihleri arasında iktisap edilenler %0, • 01.05.2024-31.10.2024 tarihleri arasında iktisap edilenler %7,5, oranında stopaja tabi. - Yukarıdaki fonlar dışındaki yatırım fonlarından; • 01.11.2024-31.01.2025 tarihleri arasında iktisap edilenler %10, • 01.02.2025 tarihinden itibaren iktisap edilenler %15, • 09.07.2025 tarihinden itibaren iktisap edilenler %17,5, oranında stopaja tabi. - Beyanname vermesi gereken kurumlar, ödenen stopajı beyanname üzerinde hesaplanan kurumlar vergisinden mahsup edebilirler.	- Sürekli olarak portföyünün en az %51'i BİST'te işlem gören hisse senetlerinden oluşan yatırım fonlarının, bir yıldan fazla süreyle elde tutulan katılma belgelerinden elde edilenler stopaja tabi değil. Bu gelirler beyan da edilmez. - Devamlı olarak fon toplam değerinin en az %80'i, MKYO hisse senetleri hariç olmak üzere BİST'te işlem gören hisse senetlerinden oluşan hisse senedi yoğun fonların katılma belgelerinden elde edilenler %0 oranında stopaja tabi. - İki yıldan fazla süreyle elde tutulan girişim sermayesi yatırım fonu ve gayrimenkul yatırım fonu katılma paylarından elde edilenler %0 oranında stopaja tabi. - Değişken, karma, eurobond, dış borçlanma, yabancı, serbest fonlar ile unvanında döviz ifadesi geçen yatırım fonları dışındaki yatırım fonlarından; • 23.12.2020-30.04.2024 tarihleri arasında iktisap edilenler %0, • 01.05.2024-31.10.2024 tarihleri arasında iktisap edilenler %7,5, oranında stopaja tabi. - Yukarıdaki fonlar dışındaki yatırım fonlarından; • 01.11.2024-31.01.2025 tarihleri arasında iktisap edilenler %10, • 01.02.2025 tarihinden itibaren iktisap edilenler %15, • 09.07.2025 tarihinden itibaren iktisap edilenler %17,5, oranında stopaja tabi. - Stopaj nihai vergidir. - Beyan edilmez.	1) Anonim, eshamlı komandit ve limited şirket niteliğindeki yabancı kurumlar ile Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan yatırım fonları ve yatırım ortaklıklarıyla benzer nitelikte olduğu Maliye Bakanlığınca belirlenen yabancı kurumlar (4) tarafından elde edilenler; - %0 oranında stopaja tabi. - Stopaj nihai vergidir. - Beyan edilmez. 2) Yukarıda sayılanların dışındaki kurumlar tarafından; - Sürekli olarak portföyünün en az %51'i BİST'te işlem gören hisse senetlerinden oluşan yatırım fonlarının, bir yıldan fazla süreyle elde tutulan katılma belgelerinden elde edilenler stopaja tabi değil. - Devamlı olarak fon toplam değerinin en az %80'i, MKYO hisse senetleri hariç olmak üzere BİST'te işlem gören hisse senetlerinden oluşan hisse senedi yoğun fonların katılma belgelerinden elde edilenler %0 oranında stopaja tabi. - İki yıldan fazla süreyle elde tutulan girişim sermayesi yatırım fonu ve gayrimenkul yatırım fonu katılma paylarından elde edilenler %0 oranında stopaja tabi. - Değişken, karma, eurobond, dış borçlanma, yabancı, serbest fonlar ile unvanında döviz ifadesi geçen yatırım fonları dışındaki yatırım fonlarından; • 23.12.2020-30.04.2024 tarihleri arasında iktisap edilenler %0, • 01.05.2024-31.10.2024 tarihleri arasında iktisap edilenler %7,5, oranında stopaja tabi. - Yukarıdaki fonlar dışındaki yatırım fonlarından; • 01.11.2024 - 31.01.2025 tarihleri arasında iktisap edilenler %10, • 01.02.2025 tarihinden itibaren iktisap edilenler %15, • 09.07.2025 tarihinden itibaren iktisap edilenler %17,5, oranında stopaja tabi. - Stopaj nihai vergidir. - Beyan edilmez.	- Sürekli olarak portföyünün en az %51'i BİST'te işlem gören hisse senetlerinden oluşan yatırım fonlarının, bir yıldan fazla süreyle elde tutulan katılma belgelerinden elde edilenler stopaja tabi değil. Bu gelirler beyan da edilmez. - Devamlı olarak fon toplam değerinin en az %80'i, MKYO hisse senetleri hariç olmak üzere BİST'te işlem gören hisse senetlerinden oluşan hisse senedi yoğun fonların katılma belgelerinden elde edilenler %0 oranında stopaja tabi. - İki yıldan fazla süreyle elde tutulan girişim sermayesi yatırım fonu ve gayrimenkul yatırım fonu katılma paylarından elde edilenler %0 oranında stopaja tabi. - Değişken, karma, eurobond, dış borçlanma, yabancı, serbest fonlar ile unvanında döviz ifadesi geçen yatırım fonları dışındaki yatırım fonlarından; • 23.12.2020-30.04.2024 tarihleri arasında iktisap edilenler %0, • 01.05.2024-31.10.2024 tarihleri arasında iktisap edilenler %7,5, oranında stopaja tabi. - Yukarıdaki fonlar dışındaki yatırım fonlarından; • 01.11.2024-31.01.2025 tarihleri arasında iktisap edilenler %10, • 01.02.2025 tarihinden itibaren iktisap edilenler %15, • 09.07.2025 tarihinden itibaren iktisap edilenler %17,5, oranında stopaja tabi. - Stopaj nihai vergidir. - Beyan edilmez.

YASAL UYARI

Sermaye Piyasası Kurulunun “Yatırım Hizmetleri ve Faaliyetleri ile Yan Hizmetlere İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ”i Uyarınca Yayımlanan Uyarı Notu. Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Sermaye Piyasası Kurulunun yatırım kuruluşlarına ilişkin düzenlemelerinde tanımlanan ve talebe dayalı olarak profesyonel kabul edilenler de dahil profesyonel müşteriler ile nakit mevduatlarının ve sahip olduğu sermaye piyasası araçlarının da dâhil olduğu finansal varlıkları toplamının 1.000.000 Türk Lirası tutarı aşan kişiler ile 15/2/2013 tarihli ve 28560 sayılı Resmî Gazete’de yayımlanan Bireysel Katılım Sermayesi Hakkında Yönetmelik’te tanımlanan bireysel katılım yatırımcısı lisansına sahip kişiler Nitelikli Yatırımcı olarak kabul edilir. Serbest Fonlara ve Girişim Sermayesi Yatırım Fonlarına yalnızca gerekli koşulları sağlayan nitelikli yatırımcılar yatırım yapabilir.

Fonların geçmiş performansı gelecek dönem performansı için bir gösterge olamaz. Fonların izahname, içtüzük ve performans sunum raporlarına www.kap.gov.tr 'den ulaşılabilir.

İletişim Bilgilerimiz



E POSTA

fonal@bvportfoy.com



WEBSITE

www.bvportfoy.com



TELEFON

+90 216 629 30 40
+90 530 480 70 57



SOSYAL MEDYA

BV Portföy Yönetimi A.Ş.

@bvportfoy

bvportfoy

@bv_portfoy

@bvportfoy



ADRES

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



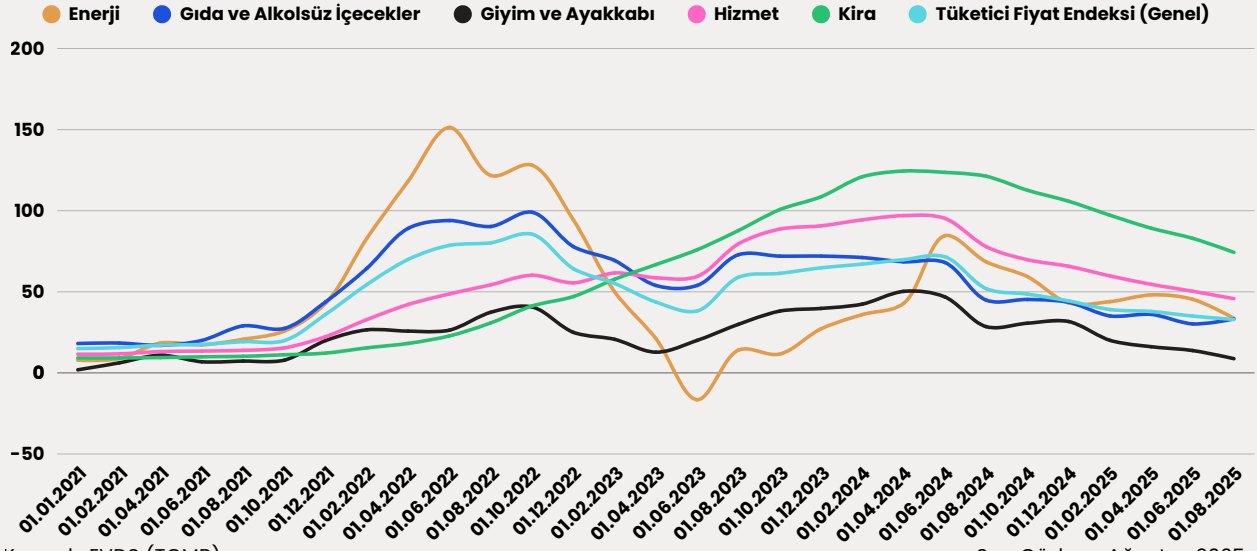
BV Portföy Insights'a
abone olun!

PİYASA GELİŞMELERİ

YURTIÇİ GELİŞMELER:

- Türkiye İstatistik Kurumu'nun verilerine göre tüketici fiyat endeksi ağustos ayında aylık %2,04 artarken, yıllık enflasyon %32,95'e geriledi. Enerji fiyatlarındaki sert düşüş genel enflasyondaki gerilemede belirleyici olurken, gıda fiyatlarındaki yükseliş hanehalkı bütçeleri üzerindeki baskıyı artırdı. Hizmet ve kira kalemlerinde kısmi yavaşlama gözlenirse de yüksek seviyelerin korunması, enflasyonun katı seyrini sürdürdüğüne işaret ediyor.

Yıllık Enflasyon Göstergeleri



- Türkiye ekonomisi 2025 yılının ikinci çeyreğinde yıllık bazda %4,8, çeyreklik bazda ise %1,6 büyümeye kaydetti. Sanayi sektöründeki %6,1'lik güçlü artış ve inşaat faaliyetlerindeki toparlanma büyümeyi desteklerken, tarımda yaşanan %3,5'lik daralma sınırlayıcı oldu. Büyümeye en güçlü katkı özel tüketimden gelirken, kamu harcamaları ve net ihracat negatif etki yarattı. Veriler, ekonominin iç talep ve üretim tarafından canlı bir seyr izlediğini ortaya koyarken; tarımdaki zayıflık ve dış talep kaynaklı kırılganlıkların büyüme görünümünde risk unsuru olarak öne çıktığını gösteriyor.
- Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (TCMB) toplam rezervleri, 29 ağustos haftasında bir önceki haftaya göre 2 milyar dolar artışla 178,3 milyar dolara yükseldi ve tüm zamanların en yüksek seviyesine ulaştı.



BVPORTFÖY

HAFTALIK FON BÜLTENİ

- *Haziran Enflasyonu Beklentilerin Altında Gerçekleşti*
- *ABD İş Gücü Piyasasında İvme Kaybı*
- *Euro Bölgesi'nde Enflasyon Baskıları Zayıflıyor*

Teknolojiye Yatırım,
**Yüksek Teknolojiyle
Fon Yönetimi!**

www.bvportfoy.com

26 Haziran - 3 Temmuz 2026