

BTE - OYUN VE TEKNOLOJİ DEĞİŞKEN FONU

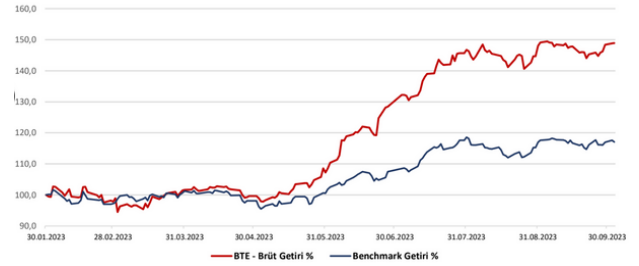
BV Portföy Oyun ve Teknoloji Fonu - BTE yerli ve yabancı, yenilikçi, dönüştürücü, değer yaratan dijital oyun ve oyun teknolojilerine yatırım yapmaktadır. Gelişen web 3 teknolojileri, büyüyen meta verse yatırımları ve artan kullanıcı sayıları dijital oyun şirketlerinin satışlarını ve karlılıklarını her geçen gün arttırmaktadır. Özellikle mobil oyun teknolojileri tarafında artan yatırımcı ilgisi küresel çapta faaliyet gösteren girişim sermayesi ve yatırım fonlarının bu sektöre olan ilgi ve yatırımı her geçen gün artmaktadır. Online satış platformlarında paylaşılan oyun app'leri çok hızlı bir şekilde tüm dünyadaki kullanıcılar tarafından kullanılmakta olup tüm dünya; oyun şirketlerinin hızlı bir şekilde pazarı haline gelmektedir.

Fon Kodu	BTE	Risk Değeri	7/7	İşlem Saatleri	İşlem günleri saat 13:00 'a kadar verilen emirleri aynı gün oluşan fiyat ile gerçekleştirilir. ALİŞ emirleri T +2, SATIŞ emirleri T+3 valörlü olarak gerçekleştirilir.
Yönetim Ücreti	Yıllık % 2,5	Önerilen Vade	2 - 3 yıl	Benchmark	+ %45 Solactive Oyun Endeksi + %20 Nasdaq Teknoloji 100 Endeksi (NTTR) + %20 BIST Teknoloji Ağırlıklı Endeks (XTKJS) + %15 KYF Repo Brüt Endeksi
Stopaj	%10	Alım&Satım	Banka ve Aracı kurumlardan		

Performans Tablosu

*TL Bazlı Getiri %	Haftalık Getiri %	Aylık Getiri %	Kuruluşundan İtibaren (30/01/2023)
BTE - Oyun ve Teknoloji Fonu (Net)	2,00%	0,29%	46,35%
BTE - Oyun ve Teknoloji Fonu (brüt)	2,05%	0,51%	48,82%
Fon Benchmark*	-0,12%	0,50%	17,53%
USD/TRY	0,84%	2,77%	45,86%
Benchmark'a göre Getiri +/- %	2,17% ↑	0,01% ↑	31,29% ↑
Fon Büyüklüğü	₺97.789.127		

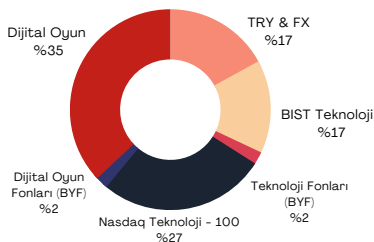
Fon ve Benchmark Getiri Grafiği



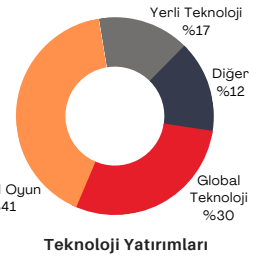
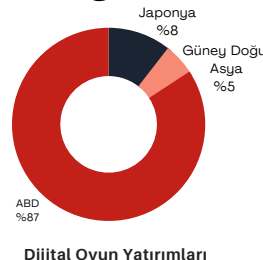
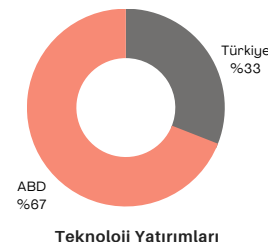
Fonun Yatırım Stratejisi

Fon, varlıklarının minimum %40'ını dijital oyun ve %40'ını teknoloji şirketlerine yatırım yapmaktadır. Dijital oyun ve teknoloji varlıkları yatırım komitesi tarafından belirlenen kriterlere göre belirlenmiş yatırım evreninden seçilir. Seçilen bu şirketlerin performansları ve şirketler ile ilgili gelişmeler düzenli olarak yapılan yatırım komitesi toplantılarında takip edilir. Oyun sektörü küresel çapta faaliyet gösteren milyonlarca kullanıcıya sahip birden fazla büyük oyunu olan blockbuster oyun şirketlerinin yanı sıra daha küçük ölçeğe sahip bir veya birkaç oyunu olan ancak kullanıcı sayısını hızlı bir şekilde artırma potansiyeli olan şirket ve oyun şirketlerinin ürettikleri mobil tabanlı oyunlarını satışları ve pazarlanmasının yapıldığı platformlara sahip şirketlerden oluşmaktadır. Fonun portföyüne dahil edilen oyun şirketlerinin belirli bir dönem içerisinde lansmanını yapacağı yeni veya devam niteliğinde oyunlar varsa bunlar yatırım komitesi tarafından tespit edilip potansiyelleri belirli metrikler ile hesaplanır, getiri potansiyellerine göre fon portföyüne dahil edilir veya çıkarılır. Teknoloji varlık sınıfında da oyun varlık sınıfında takip edilen prosedürler uygulanmakta olup global teknoloji şirketleri dijital oyun pazarının büyümesine katkıda sağlayacak şirketlerden seçilir. Alt sektör olarak micro işlemci ve görüntü kartı teknolojileri, veri depolama, işletim sistemleri teknolojileri, mobil telefon ve bilgisayar ekipman üreticileri gibi şirketler yatırım evrenine dahil edilmiş olup bu şirketler arasından portföy oluşturulmaktadır. Yerli teknoloji şirketleri arasında dijital oyun sektöründe faaliyet gösteren şirket bulunmamakta olup fonun yasal limitlerine uyum sağlayabilme amacıyla çeşitli sektörlere yazılım ve veri hizmeti sunan yerli şirketlere yatırım yapılmaktadır.

Varlık Dağılımı













Yatırımların Coğrafi Dağılımı



BTE - OYUN VE TEKNOLOJİ DEĞİŞKEN FONU

Oyun ve Teknoloji Hisse Pozisyonları

Dijital Oyun	Fon Oranı %
 Activision Blizzard INC	%6,8
 Take-Two Interactive	%3,0
 Electronic Arts INC	%3,7
 Roblox Corp - Class A	%2,3
 Tencent	%1,9

Nasdaq Teknoloji -100	Fon Oranı %
 NVIDIA Corporation	%4,5
 Advanced Micro Devices	%2,9
 Microsoft Corporation	%3,1
 Apple Inc.	%2,3
 QUALCOMM Incorporated	%1,0

Fon Yöneticisi



Aktuğ Alimoğlu
BVPORTFÖY Genel Müdür

Yatırım Komitesi



Barış Özistek
BV Kurucu Ortak



Burak Balık
BV Kurucu Ortak



Kazım Akalın
BV Kurucu Ortak



Bora Çetinöğlü
BV Kurucu Ortak



Min Kim
VP, Sesisoft



Ömür Karakuş, CFA
BVPORTFÖY Araştırma Bölümü
Genel Müdür Yardımcısı

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 aygıtta dönüştü. Milyarlarca kullanıcı her gün zamanlarının bir kısmını oyun oynayarak geçiriyor. Web 3 teknolojileri ile meta evreni büyüklüğü hayal bile edilemeyen yepyeni dijital evren. Bu evrenin yapı taşları atomlar değil dijital kodlar; tasarımcıları ve yapımcıları ise oyun teknolojisine sahip şirketler. 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."

Hüseyin Ömür Karakuş, CFA
Araştırma Bölümü Genel Müdür Yardımcısı