

BV PORTFÖY İSTATİSTİKSEL ARBİTRAJ SERBEST (TL) FON
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN
HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU
FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLARI

01 OCAK – 31 ARALIK 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

BV Portföy İstatistiksel Arbitraj Serbest (TL) Fon
Kurucu Yönetim Kurulu'na,

Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

Görüş

BV Portföy İstatistiksel Arbitraj Serbest (TL) Fon'un ("Fon") 31 Aralık 2024 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, toplam değer/net varlık değeri değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Fon'un 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ (II-14.2) ("Tebliğ") çerçevesinde Sermaye Piyasası Kurulu'nca ("SPK") belirlenen esaslara ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") hükümlerini içeren; "SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") tarafından yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına ("BDS"lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar ("Etik Kurallar") ile finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Fon'dan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Kilit Denetim Konuları

Tarafımızca raporumuzda bildirilecek bir kilit denetim konusunun olmadığına karar verilmiştir.

Kurucu Yönetiminin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Kurucu yönetimi; finansal tabloların SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Finansal tabloları hazırlarken yönetim; Fon'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Fon'u tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Fon'un finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. BDS'lere ve Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan bağımsız denetim standartlarına uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

BDS'lere ve Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan bağımsız denetim standartlarına uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- i) Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. (Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.)
- ii) Fon'un iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- iii) Kurucu Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.

- iv) Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Fon'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız hâlinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Fon'un sürekliliğini sona erdirebilir.
- v) Finansal tabloların, açıklamalar dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dâhil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususlar ile varsa, ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmış bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Fon'un 01 Ocak - 31 Aralık 2024 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, kanun ile Fon esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Kurucu Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Dr. Halil İbrahim Yürüdü'dür.

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

Dr. Halil İbrahim Yürüdü
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 24 Mart 2025

İÇİNDEKİLER

SAYFA

Bağımsız Denetçi Raporu	1-3
Finansal Durum Tabloları	4
Kar veya Zarar Tablosu ve Diğer Kapsamlı Gelir Tabloları	5
Toplam Değer/Net Varlık Değeri Değişim Tablosu	6
Nakit Akış Tabloları	7
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar	8-28

BV PORTFÖY İSTATİSTİKSEL ARBİTRAJ SERBEST (TL) FON
31 ARALIK 2024 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		<i>Bağımsız denetim'den Geçmiş</i>	<i>Bağımsız denetim'den Geçmiş</i>
	Dipnot Referansları	Cari Dönem 31 Aralık 2024	Geçmiş Dönem 31 Aralık 2023
VARLIKLAR			
Nakit ve nakit benzerleri	16	150.437.117	12.873.084
Teminata Verilen Nakit ve Nakit Benzerleri	16	90.956.514	3.799.451
Ters Repo Alacakları	5	300.800.932	-
Takas Alacakları	5	83.579.253	56.213.099
Finansal varlıklar	8	203.665.753	35.850.150
TOPLAM VARLIKLAR		829.439.569	108.735.784
YÜKÜMLÜLÜKLER			
Takas Borçları	5	235.894.756	55.479.543
Diğer borçlar	5	2.609.130	105.683
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		238.503.886	55.585.226
TOPLAM DEĞERİ / NET VARLIK DEĞERİ	9-17	590.935.683	53.150.558

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

BV PORTFÖY İSTATİSTİKSEL ARBİTRAJ SERBEST (TL) FON
01 OCAK - 31 ARALIK 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

		<i>Bağımsız denetim'den</i>	<i>Bağımsız denetim'den</i>
		<i>Geçmiş</i>	<i>Geçmiş</i>
		Cari Dönem	Geçmiş Dönem
		01.01-	27.04-
		31.12.2024	31.12.2023
Dipnot	Referansları		
Faiz Gelirleri	10	66.189.593	1.635.808
Temettü gelirleri		1.090.841	235.497
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş (zarar) / kar	10	62.914.973	17.744.204
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş (zarar) / kar	10	122.756	442.233
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	11	170.837	-
Esas faaliyet gelirleri		130.489.000	20.057.742
Yönetim ücretleri	7	(6.245.495)	(198.911)
Saklama Ücretleri	7	(341.924)	(26.524)
Denetim Ücretleri	7	(87.116)	(63.536)
Kurul Ücretleri	7	(48.683)	-
Komisyon ve diğer işlem ücretleri	7	(6.986.409)	(1.741.927)
Esas faaliyetlerden diğer giderler	11	(233.250)	(42.009)
Esas faaliyet giderleri (-)		(13.942.877)	(2.072.907)
Esas faaliyet karı		116.546.123	17.984.835
Finansman giderleri	12	(5.443.554)	(2.262.904)
Net dönem karı / (zararı)		111.102.569	15.721.931
Toplam değerde / net varlık değerinde artış		111.102.569	15.721.931

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

BV PORTFÖY İSTATİSTİKSEL ARBİTRAJ SERBEST (TL) FON
01 OCAK - 31 ARALIK 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT
TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		<i>Bağımsız denetim'den Geçmiş</i>	<i>Bağımsız denetim'den Geçmiş</i>
	Dipnot Referansları	Cari Dönem 01.01- 31.12.2024	Geçmiş Dönem 27.04- 31.12.2023
Toplam değeri/ net varlık değeri (dönem başı)	17	53.150.558	-
Toplam değerinde/net varlık değerinde artış / (azalış)	17	111.102.569	15.721.931
Katılma payı ihraç tutarı	17	1.030.067.533	89.581.847
Katılma payı iade tutarı (-)	18	(603.384.977)	(52.153.220)
Toplam değeri/ net varlık değeri (dönem sonu)	9	590.935.683	53.150.558

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

BV PORTFÖY İSTATİSTİKSEL ARBİTRAJ SERBEST (TL) FON
01 OCAK - 31 ARALIK 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT
NAKİT AKIŞ TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		<i>Bağımsız denetim'den</i>	<i>Bağımsız denetim'den</i>
		<i>Geçmiş</i>	<i>Geçmiş</i>
		<i>Cari Dönem</i>	<i>Geçmiş Dönem</i>
		<i>01.01-</i>	<i>27.04-</i>
	<i>Dipnot</i>		
	<i>Referansları</i>	<i>31.12.2024</i>	<i>31.12.2023</i>
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		97.695.275	(20.816.461)
Net Dönem Karı / (Zararı)		111.102.569	15.721.931
Dönem Net (Zararı)/Karı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler:		(68.547.387)	(2.373.907)
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	10	(68.424.631)	(1.931.674)
Gerçeğe uygun değer kayıpları (kazançları) ile ilgili düzeltmeler	10	(122.756)	(442.233)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(12.140.341)	(36.035.790)
Alacaklardaki azalış/(artış) ile ilgili düzeltmeler	5	(27.366.154)	(56.213.099)
Borçlardaki artış/(azalış) ile ilgili düzeltmeler	5	182.918.660	55.585.226
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış/azalışla ilgili düzeltmeler	7	(167.692.847)	(35.407.917)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		30.414.841	(22.687.766)
Alman temettü		1.090.841	235.497
Alman Faiz	10	66.189.593	1.635.808
B. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		426.682.556	37.428.627
Katılma payı ihraçlarından elde edilen nakit	17	1.030.067.533	89.581.847
Katılma payı iadeleri için ödenen nakit	17	(603.384.977)	(52.153.220)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B)		524.377.831	16.612.166
C. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		-	-
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)		524.377.831	16.612.166
D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	16	16.612.166	-
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D)	16	540.989.997	16.612.166

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

8
BV PORTFÖY İSTATİSTİKSEL ARBİTRAJ SERBEST (TL) FON
31 ARALIK 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 İstatistiksel Arbitraj Serbest (TL) Fon ("Fon") katılma payları yatırım fonudur.

BV Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 52. ve 54. maddelerine dayanılarak, 06 Ekim 2022 tarihinde İstanbul ili Ticaret Sicili Memurluğu'na 362389-5 sicil numarası altında kaydedilerek 11 Ekim 2022 tarih ve 10679 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilen BV Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fonu içtüzüğü ve bu izahname hükümlerine göre yönetilmek üzere oluşturulacak BV Portföy İstatistiksel Arbitraj Serbest (TL) Fon'un katılma paylarının ihracına ilişkin bu izahname Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 21 Mart 2023 tarihinde onaylanmıştır.

Fon katılma payları; içtüzük, ihraç belgesi bilgiler çerçevesinde satış başlangıç tarihi olarak belirlenen 27 Nisan 2023 tarihinden itibaren, ihraç belgesinde ilan edilen dağıtım kanalları aracılığıyla nitelikli yatırımcılara sunulmuştur.

Fon Kurucusu, Yöneticisi ve Saklayıcı Kurum ile ilgili bilgiler aşağıdaki gibidir:

Kurucu:

BV Portföy Yönetimi A.Ş. ("Kurucu")
Finanskent Mah.Finans Cad. Sarphan Finans Park Sitesi B Blk. No:5BA Ümraniye/İstanbul

Yönetici:

BV Portföy Yönetimi A.Ş.
Finanskent Mah.Finans Cad. Sarphan Finans Park Sitesi B Blk. No:5BA Ümraniye/İstanbul

Saklayıcı kurum:

Denizbank A.Ş. ("Saklayıcı")
Büyükdere Cad. No:141 34394 Esentepe/İstanbul

Fon'un 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tabloları 24 Mart 2025 tarihinde Kurucu'nun Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

BV PORTFÖY İSTATİSTİKSEL ARBİTRAJ SERBEST (TL) FON
31 ARALIK 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, Borsa İstanbul'da işlem gören ortaklık paylarında, ortaklık paylarına ait rüçhanlarda, varantlarda, vadeli işlem sözleşmeleri, opsiyon sözleşmeleri ve diğer türev araçlarda gün içinde oluşabilecek fiyat uyumsuzlukları ve istatistiksel arbitraj fırsatlarını yüksek hızlı işlem algoritmaları ve algoritma destekli sistemler kullanarak, eşik değer üzerinde sermaye kazancı sağlamak ve portföy değerini artırmayı amaçlamaktadır. Fon, söz konusu yatırım stratejisi sonucu oluşan pozisyon risklerini uygun görülen yüksek korelasyonlu yurt içi pay, pay vadeli veya endeks vadeli ürünler yardımıyla hedge etmeyi (korunma amaçlı işlem) amaçlamaktadır.

Fon portföyünde arbitraj olanakları TL cinsinden türev enstrümanlarında alınan korunma veya yatırım amaçlı pozisyonlarla desteklenerek mutlak getiri yaratmak hedeflenmektedir.

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.

BV PORTFÖY İSTATİSTİKSEL ARBİTRAJ SERBEST (TL) FON
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

Yeni ve revize edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait fon finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2024 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS ve TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır.

a) 2024 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

TMS 1 (Değişiklikler)	<i>Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması</i>
TFRS 16 (Değişiklikler)	<i>Satış ve Geri Kirala İşlemindeki Kira Yükümlülüğü</i>
TMS 1 (Değişiklikler)	<i>Kredi Sözleşmesi Şartları İçeren Uzun Vadeli Yükümlülükler</i>
TMS 7 ve TFRS 7 (Değişiklikler)	<i>Tedarikçi Finansmanı Anlaşmaları</i>
TSRS 1	<i>Sürdürülebilirlikle İlgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Gereklilikler</i>
TSRS 2	<i>İklimle İlgili Açıklamalar</i>

TMS 1 (Değişiklikler) *Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması*

Bu değişikliklerin amacı finansal durum tablosunda yer alan ve belirli bir vadesi bulunmayan borç ve diğer yükümlülüklerin kısa vadeli mi (bir yıl içerisinde ödenmesi beklenen) yoksa uzun vadeli mi olarak sınıflandırılması gerektiği ile ilgili şirketlerin karar verme sürecine yardımcı olmak suretiyle standardın gerekliliklerinin tutarlı olarak uygulanmasını sağlamaktır.

TFRS 16 (Değişiklikler) *Satış ve Geri Kirala İşlemindeki Kira Yükümlülüğü*

TFRS 16'daki bu değişiklikler, bir satıcı-kiracının, satış olarak muhasebeleştirilmek üzere TFRS 15'teki gereklilikleri karşılayan satış ve geri kirala işlemlerini sonradan nasıl ölçtüğünü açıklamaktadır.

TMS 1 (Değişiklikler) *Kredi Sözleşmesi Şartları İçeren Uzun Vadeli Yükümlülükler*

TMS 1'deki değişiklikler, bir işletmenin raporlama döneminden sonraki on iki ay içinde sağlaması gereken koşulların bir yükümlülüğün sınıflandırılmasını nasıl etkilediğini açıklamaktadır.

TMS 7 ve TFRS 7 (Değişiklikler) *Tedarikçi Finansmanı Anlaşmaları*

TMS 7 ve TFRS 7'de yapılan değişiklikler, işletmelerin tedarikçi finansmanı anlaşmaları ve açıklama gereklilikleri hakkında mevcut açıklama gerekliliklerine niteliksel ve niceliksel bilgi sağlamalarını isteyen yol işaretleri eklemektedir.

TSRS 1 *Sürdürülebilirlikle İlgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Gereklilikler*

TSRS 1, bir işletmenin sürdürülebilirlikle ilgili riskleri ve fırsatları hakkında, genel amaçlı finansal raporların birincil kullanıcılarının işletmeye kaynak sağlama ile ilgili karar vermelerinde faydalı olacak bilgileri açıklamasını zorunlu kılmak amacıyla sürdürülebilirlikle ilgili finansal açıklamalara ilişkin genel gereklilikleri belirler. Bu standardın uygulanması, KGK'nın 5 Ocak 2024 tarihli ve 2024-5 sayılı duyurusu ile bu duyuruya değişiklik yapan 16 Aralık 2024 tarihli Kurul Kararı'nda yer alan işletmelerden ilgili kriterleri sağlayanlar için 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde zorunludur. Diğer işletmeler gönüllülük esasına göre TSRS standartlarına uygun raporlama yapabilirler. Yapılan değişikliklerin Fon'un finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

TSRS 2 İklimle İlgili Açıklamalar

TSRS 2, genel amaçlı finansal raporların birincil kullanıcılarına işletmeye kaynak sağlama ile ilgili kararlarında faydalı olacak iklim ile ilgili risk ve fırsatların tanımlanması, ölçülmesi ve açıklanması ile ilgili gereklilikleri ortaya koymaktadır. Bu standardın uygulanması, KGK'nın 5 Ocak 2024 tarihli ve 2024-5 sayılı duyurusu ile bu duyuruya değişiklik yapan 16 Aralık 2024 tarihli Kurul Kararı'nda yer alan işletmelerden ilgili kriterleri sağlayanlar için 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde zorunludur. Diğer işletmeler gönüllülük esasına göre TSRS standartlarına uygun raporlama yapabilirler.

Yapılan değişikliklerin Fon'un finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

a) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

Fon henüz yürürlüğe girmemiş aşağıdaki standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen aşağıdaki değişiklik ve yorumları henüz uygulamamıştır:

TFRS 17	<i>Sigorta Sözleşmeleri</i>
TFRS 17 (Değişiklikler)	<i>Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 17 ile TFRS 9'un İlk Uygulaması – Karşılaştırmalı Bilgiler</i>
TMS 21 (Değişiklikler)	<i>Takas Edilebilirliğin Bulunmaması</i>

TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

TFRS 17, sigorta yükümlülüklerinin mevcut bir karşılama değerinde ölçülmesini gerektirir ve tüm sigorta sözleşmeleri için daha düzenli bir ölçüm ve sunum yaklaşımı sağlar. Bu gereklilikler sigorta sözleşmelerinde tutarlı, ilkeye dayalı bir muhasebeleştirmeye ulaşmak için tasarlanmıştır. TFRS 17, sigorta ve reasürans ile emeklilik şirketleri için 1 yıl daha ertelenmiş olup 1 Ocak 2026 itibarıyla TFRS 4 Sigorta Sözleşmelerinin yerini alacaktır.

TFRS 17 (Değişiklikler) Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 17 ile TFRS 9'un İlk Uygulaması – Karşılaştırmalı Bilgiler

TFRS 17'de uygulama maliyetlerini azaltmak, sonuçların açıklanmasını ve geçişi kolaylaştırmak amacıyla değişiklikler yapılmıştır.

Ayrıca, karşılaştırmalı bilgilere ilişkin değişiklik ile TFRS 7 ve TFRS 9'u aynı anda ilk uygulayan şirketlere finansal varlıklarına ilişkin karşılaştırmalı bilgileri sunarken o finansal varlığa daha önce TFRS 9'un sınıflandırma ve ölçüm gereklilikleri uygulanmış gibi sunmasına izin verilmektedir.

Değişiklikler TFRS 17 ilk uygulandığında uygulanacaktır.

TMS 21 (Değişiklikler) Takas Edilebilirliğin Bulunmaması

Bu değişiklikler, bir para biriminin ne zaman değiştirilebilir olduğunu ve olmadığında döviz kurunun nasıl belirleneceğini belirlemeye yönelik rehberlik içermektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2025 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir. Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Fon'un finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel yapılan değişikliklerin Fon'un finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

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. 31 Aralık 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 16).

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 muhasebeleştirmektedir.

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.

BV PORTFÖY İSTATİSTİKSEL ARBİTRAJ SERBEST (TL) FON
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

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.

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 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla finansal tablolarında taşımakta olduğu finansal varlıkların kredi risklerinde önemli bir değişimin olmadığını ve finansal varlıklara ilişkin TFRS 9'a göre hesaplanmış olduğu değer düşüklüğü karşılığı tutarının finansal tabloların bütünü değerlendirildiğinde önemsiz olduğunu tespit etmiştir. Buna göre, Fon yönetimi 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolarında ilgili finansal varlıklarına ilişkin herhangi bir değer düşüklüğü karşılığı muhasebeleştirmemiştir.

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.

BV PORTFÖY İSTATİSTİKSEL ARBİTRAJ SERBEST (TL) FON
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

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.

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 değerleme ilkelerine göre değerlendirilmesi sonucunda ortaya çıkan değerleme 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.

15
BV PORTFÖY İSTATİSTİKSEL ARBİTRAJ SERBEST (TL) FON
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

Temettü dağıtımı

Dönem sonunda fona iade edilmeyen katılma payı sahiplerine Ocak ayının ilk iş günü itibariyle temettü dağıtımı yapılır. Dönem başı yılın ilk değerleme günü, dönem sonu yılın son değerleme 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.

Uygulanan değerleme 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 değerleme 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 görmekle birlikte değerleme 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, değerleme günü itibarıyla en son açıklanan fiyatları esas alınarak değerlendirilir.
 - iv) Katılma hesabı, kar payı oranı kullanılarak tahakkuk eden getirinin anaparaya eklenmesi suretiyle değerlendirilir.
 - v) Vadeli mevduat, bileşik faiz oranı kullanılarak tahakkuk eden faizin anaparaya eklenmesi suretiyle değerlendirilir.
 - vi) Yabancı para cinsinden olanlar, TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz alış kuru ile değerlendirilir.
 - vii) Türev araçlar nedeniyle teminat olarak verilen varlıklar da portföy değeri tablosunda gösterilir. Bu varlıklar teminatın türü dikkate alınarak bu maddedeki esaslar çerçevesinde değerlendirilir.
 - viii) Borsa dışı repo-ters repo sözleşmeleri, piyasa fiyatını en doğru yansıtacak şekilde güvenilir ve doğrulanabilir bir yöntemle değerlendirilir.
 - ix) (i) ile (vi) nolu alt bentlerde belirtilenler dışında kalanlar, KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Değerleme esasları, yazılı karara bağlanır.
 - x) (vii) ile (ix) 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.

16
BV PORTFÖY İSTATİSTİKSEL ARBİTRAJ SERBEST (TL) FON
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

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 en iyi kanaat ve bilgilerine dayanmakla birlikte, gerçek sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir. Fon portföyündeki varlıkların değerlendirme ilkeleri 2.d no'lu dipnotta açıklanmıştır.

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 31 Aralık 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.- 31.12.2024	27.04.- 31.12.2023
BV Portföy Yönetimi A.Ş. - fon yönetim ücretleri	6.245.495	186.911
BV Portföy Yönetimi A.Ş. - diğer	-	12.000
	6.245.495	198.911

4.2 İlişkili taraflara borçlar

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
BV Portföy Yönetimi A.Ş. - fon yönetim ücretleri	2.280.490	27.045
	2.280.490	27.045

NOT 5 ALACAKLAR BORÇLAR

5.1 Takas alacakları

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Takas Alacakları	83.579.253	56.213.099
	83.579.253	56.213.099

17
BV PORTFÖY İSTATİSTİKSEL ARBİTRAJ SERBEST (TL) FON
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

5.2 Diğer alacaklar

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri	90.956.514	3.799.451
	90.956.514	3.799.451

5.3 Ters Repo Alacakları

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Ters Repo Sözleşmelerinden Alacaklar	300.800.932	-
	300.800.932	-

5.4 Takas borçları

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Takas borçları	235.894.756	55.479.543
	235.894.756	55.479.543

5.5 Diğer kısa vadeli borçlar

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Ödenecek fon yönetim ücreti (Not 4)	2.280.490	27.045
Ödenecek denetim ücreti	33.014	59.898
Diğer borçlar	295.626	18.740
	2.609.130	105.683

NOT 6 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

31 Aralık 2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla Fon'un vermiş olduğu teminat mektubu ve teminat senedi bulunmamaktadır.

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Fon'un VİOP'a vermiş olduğu 90.956.514 nakit teminatı bulunmaktadır (31 Aralık 2023: 3.799.451).

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Fon'un ters repo işlemlerinden alacakları için almış olduğu toplam 172.609.475 TL nominal tutarında devlet tahvili teminatı bulunmaktadır (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır).

18
BV PORTFÖY İSTATİSTİKSEL ARBİTRAJ SERBEST (TL) FON
31 ARALIK 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.- 31.12.2024	27.04.- 31.12.2023
Yönetim ücretleri (*)	6.245.495	198.911
Saklama Ücretleri	341.924	26.524
Denetim Ücretleri	87.116	63.536
Kurul Ücretleri	48.683	
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	6.986.409	1.741.927
	13.709.627	2.030.898

(*) Fon toplam değerinin günlük %0,001438'sinden (yüzbindebindebirvirgüldörtüüzotuzsekiz) [yıllık yaklaşık %0,525 (bindebeşvirgülyirmibeş)] (BSMV Dahil) oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir ve her ay sonunu izleyen bir hafta içinde Kurucu'ya fondan ödenir.

NOT 8 FİNANSAL VARLIKLAR

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	203.665.753	35.850.150
	203.665.753	35.850.150

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

31 Aralık 2024			
	Maliyet	Gerçeğe Uygun Değeri	Kayıtlı Değeri
Hisse Senetleri	204.303.134	203.665.753	203.665.753
	204.303.134	203.665.753	203.665.753
31 Aralık 2023			
	Maliyet	Gerçeğe Uygun Değeri	Kayıtlı Değeri
Hisse Senetleri	384.060	35.850.150	35.850.150
	384.060	35.850.150	35.850.150

19
BV PORTFÖY İSTATİSTİKSEL ARBİTRAJ SERBEST (TL) FON
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

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

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Fiyat raporundaki toplam değer / net varlık değeri	590.935.683	53.150.558
	-	
Finansal durum tablosundaki toplam değer / net varlık değeri	590.935.683	53.150.558

NOT 10 HASILAT

	01.01.- 31.12.2024	27.04.- 31.12.2023
Faiz gelirleri	66.189.593	1.635.808
Temettü Gelirleri	1.090.841	235.497
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar / (zarar)	62.914.973	17.744.204
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/(zarar)	122.756	442.233
	130.318.163	20.057.742

NOT 11 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

11.1 Esas faaliyetlerden diğer giderler

	01.01.- 31.12.2024	27.04.- 31.12.2023
KAP Ücretleri	-	13.463
Kayda alma giderleri	-	8.024
Vergi, resim, harç vb. giderler	59.705	6.605
Noter tasdik ve ücretleri	1.283	1.906
Diğer giderler	172.262	12.011
	233.250	42.009

NOT 12 FİNANSMAN GİDERLERİ

	01.01.- 31.12.2024	27.04.- 31.12.2023
Repo Faiz Giderleri	5.443.554	2.262.904
	5.443.554	2.262.904

BV PORTFÖY İSTATİSTİKSEL ARBİTRAJ SERBEST (TL) FON
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

NOT 13 KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

Fon'un 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla kur değişiminin etkisi bulunmamaktadır

NOT 14 TÜREV ARAÇLAR

Sözleşme Tanımı	Vade	Pozisyon	31.12.2024		Rayiç Değeri
			Nominal Değer	Uzlaşma Fiyatı/Fiyat	
F_XU0300225	28.02.2025	Uzun	4.608,00	112.820,00	519.874.560
F_AEFES0125	31.01.2025	Kısa	78,00	19.910,00	1.552.980
F_AKBNK0125	31.01.2025	Kısa	7.629,00	6.732,00	51.358.428
F_AKSEN0125	31.01.2025	Kısa	14,00	4.061,00	56.854
F_ALARK0125	31.01.2025	Kısa	643,00	9.570,00	6.153.510
F_ARCLK0125	31.01.2025	Kısa	55,00	14.710,00	809.050
F_ASELS0125	31.01.2025	Kısa	3.882,00	7.485,00	29.056.770
F_ASTOR0125	31.01.2025	Kısa	756,00	11.585,00	8.758.260
F_BIMAS0125	31.01.2025	Kısa	911,00	54.110,00	49.294.210
F_BRSAN0125	31.01.2025	Kısa	5,00	44.280,00	221.400
F_CIMSA0125	31.01.2025	Kısa	193,00	4.847,00	935.471
F_DOAS0125	31.01.2025	Kısa	218,00	19.320,00	4.211.760
F_DOHOL0125	31.01.2025	Kısa	213,00	1.497,00	318.861
F_EKGYO0125	31.01.2025	Kısa	6.886,00	1.411,00	9.716.146
F_ENJSA0125	31.01.2025	Kısa	125,00	6.225,00	778.125
F_ENKAI0125	31.01.2025	Kısa	1.815,00	4.992,00	9.060.480
F_EREGL0125N1	31.01.2025	Kısa	5.138,00	5.054,00	25.967.452
F_FROTO0125	31.01.2025	Kısa	160,00	95.260,00	15.241.600
F_GARAN0125	31.01.2025	Kısa	1.053,00	12.850,00	13.531.050
F_GUBRF0125	31.01.2025	Kısa	329,00	29.610,00	9.741.690
F_HALKB0125	31.01.2025	Kısa	1.463,00	1.681,00	2.459.303
F_HEKTS0125	31.01.2025	Kısa	19.098,00	401,00	7.658.298
F_ISCTR0125	31.01.2025	Kısa	42.860,00	1.399,00	59.961.140
F_KCHOL0125	31.01.2025	Kısa	2.033,00	18.530,00	37.671.490
F_KONTR0125	31.01.2025	Kısa	783,00	3.901,00	3.054.483
F_KOZAA0125	31.01.2025	Kısa	520,00	7.468,00	3.883.360
F_KOZAL0125	31.01.2025	Kısa	2.674,00	2.296,00	6.139.504
F_KRDMD0125	31.01.2025	Kısa	4.478,00	2.832,00	12.681.696
F_MGROS0125	31.01.2025	Kısa	244,00	55.970,00	13.656.680
F_ODAS0125	31.01.2025	Kısa	7.150,00	624,00	4.461.600
F_OYAKC0125N1	31.01.2025	Kısa	354,00	9.590,10	3.394.895
F_PETKM0125	31.01.2025	Kısa	3.112,00	1.875,00	5.835.000
F_PGSUS0125	31.01.2025	Kısa	1.223,00	22.095,00	27.022.185
F_SAHOL0125	31.01.2025	Kısa	3.003,00	9.913,00	29.768.739
F_SASA0125	31.01.2025	Kısa	54.711,00	424,00	23.197.464
F_SISE0125	31.01.2025	Kısa	3.882,00	4.280,00	16.614.960
F_SOKM0125	31.01.2025	Kısa	788,00	4.305,00	3.392.340
F_TAVHL0125	31.01.2025	Kısa	6,00	28.190,00	169.140
F_TCELL0125	31.01.2025	Kısa	3.230,00	9.563,00	30.888.490
F_THYAO0125	31.01.2025	Kısa	2.042,00	29.105,00	59.432.410

BV PORTFÖY İSTATİSTİKSEL ARBİTRAJ SERBEST (TL) FON
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

F_TKFEN0125	31.01.2025	Kısa	200,00	7.060,00	1.412.000
F_TOASO0125	31.01.2025	Kısa	459,00	21.260,00	9.758.340
F_TSKB0125	31.01.2025	Kısa	4.781,00	1.260,00	6.024.060
F_TTKOM0125	31.01.2025	Kısa	1.381,00	4.532,00	6.258.692
F_TUPRS0125	31.01.2025	Kısa	2.398,00	14.490,00	34.747.020
F_ULKER0125	31.01.2025	Kısa	413,00	12.210,00	5.042.730
F_VAKBN0125	31.01.2025	Kısa	64,00	2.415,00	154.560
F_VESTL0125	31.01.2025	Kısa	591,00	7.366,00	4.353.306
F_XLBNK0225	31.01.2025	Kısa	336,00	138.510,00	46.539.360
F_YKBNK0125	31.01.2025	Kısa	6.642,00	3.179,00	21.114.918
			205.630		1.243.386.820

Fon'un 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla 1.243.386.820 TL tutarında türev aracı bulunmaktadır.

Sözleşme Tanımı	Vade	Pozisyon	31.12.2023		Rayiç Değeri
			Nominal Değer	Uzlaşma Fiyatı/Fiyat	
F_AKBNK0124	31.01.2024	Kısa	119	37,8100	449.939
F_ASELS0124	31.01.2024	Kısa	491	46,0200	2.259.582
F_ASTOR0124	31.01.2024	Kısa	22	95,7200	210.584
F_BIMAS0124	31.01.2024	Kısa	19	312,9500	594.605
F_DOHOL0124	31.01.2024	Kısa	780	11,4500	893.100
F_EKGYO0124	31.01.2024	Kısa	4.059	7,1100	2.885.949
F_ENKAI0124	31.01.2024	Kısa	23	34,5300	79.419
F_EREGL0124	31.01.2024	Kısa	623	42,3800	2.640.274
F_GARAN0124	31.01.2024	Kısa	62	60,1900	373.178
F_GUBRF0124	31.01.2024	Kısa	8	160,4400	128.352
F_HEKTS0124	31.01.2024	Kısa	80	20,7300	165.840
F_ISCTR0124	31.01.2024	Kısa	3.657	24,1100	8.817.027
F_KOZAA0124	31.01.2024	Kısa	5	43,6600	21.830
F_KOZAL0124	31.01.2024	Kısa	546	20,2700	1.106.742
F_KRDMD0124	31.01.2024	Kısa	1.186	24,5600	2.912.816
F_ODAS0124	31.01.2024	Kısa	2.398	8,4600	2.028.708
F_PETKM0124	31.01.2024	Kısa	158	19,0000	300.200
F_PGSUS0124	31.01.2024	Kısa	1	672,9800	67.298
F_SAHOL0124	31.01.2024	Kısa	7	62,6200	43.834
F_SASA0124	31.01.2024	Kısa	576	37,5800	2.164.608
F_SKBNK0124	31.01.2024	Kısa	1.374	4,4700	614.178
F_SOKM0124	31.01.2024	Kısa	4	55,4700	22.188
F_TAVHL0124	31.01.2024	Kısa	3	111,9000	33.570
F_TCELL0124	31.01.2024	Kısa	1	57,7800	5.778
F_THYAO0124	31.01.2024	Kısa	137	236,4100	3.238.817
F_TKFEN0124	31.01.2024	Kısa	2	38,0000	7.600
F_TUPRS0124	31.01.2024	Kısa	25	148,0700	370.175
F_VAKBN0124	31.01.2024	Kısa	14	13,3500	18.690
F_YKBNK0124	31.01.2024	Kısa	1.959	20,2100	3.959.139
			18.339		36.414.020

Fon'un 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla 36.414.020 TL tutarında türev aracı bulunmaktadır.

22
BV PORTFÖY İSTATİSTİKSEL ARBİTRAJ SERBEST (TL) FON
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

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:

	31.12.2024		31.12.2023	
	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Nakit ve nakit benzerleri	33.555	33.555	12.766	12.766
Takasbank para piyasası alacakları	150.403.562	150.403.562	12.860.318	12.860.318
Ters repo alacakları	300.800.932	300.800.932		
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri	90.956.514	90.956.514	3.799.451	3.799.451
Takas alacakları	83.579.253	83.579.253	56.213.099	56.213.099
Finansal varlıklar	203.665.753	203.665.753	35.850.150	35.850.150
Takas Borçları	235.894.756	235.894.756	55.479.543	55.479.543
Diğer borçlar	2.609.130	2.609.130	105.683	105.683

23
BV PORTFÖY İSTATİSTİKSEL ARBİTRAJ SERBEST (TL) FON
31 ARALIK 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.

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer ile gösterilen finansal varlıkların değerlendirme yöntemleri:

31 Aralık 2024	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Hisse senetleri	203.665.753	-	-
	203.665.753	-	-

31 Aralık 2023	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Hisse senetleri	35.850.150	-	-
	35.850.150	-	-

NOT 16 NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Bankalar		
- Vadeli mevduat	33.555	12.766
Takasbank Para Piyasası/Ters repo alacakları	451.204.494	12.860.318
	451.238.049	12.873.084

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Bankalar		
- Vadeli mevduat	33.555	12.766
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri	90.956.514	3.799.451
Ters repo alacakları	300.800.932	
Takasbank Para Piyasası alacakları	150.403.562	12.860.318
Faiz tahakkukları (-)	(1.204.566)	(60.369)
Nakit akış tablosuna esas nakit ve nakit benzerleri	540.989.997	16.612.166

BV PORTFÖY İSTATİSTİKSEL ARBİTRAJ SERBEST (TL) FON
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

Fon'un 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla nakit akış tablolarında, nakit ve nakit benzeri değerler, teminata verilen nakit ve nakit benzerleri , ters repo alacakları ve takasbank para piyasası alacakları ilave edilerek gösterilmektedir:

NOT 17 TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

	01.01.- 31.12.2024	27.04.- 31.12.2023
1 Ocak itibarıyla toplam değer/net varlık değeri	53.150.558	-
Toplam değerde/net varlık değerinde artış	111.102.569	15.721.931
Katılma payı ihraç tutarı (+)	1.030.067.533	89.581.847
Katılma payı iade tutarı (-)	(603.384.977)	(52.153.220)
31 Aralık itibarıyla toplam değer/net varlık değeri	590.935.683	53.150.558

Birim pay değeri

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Fon toplam değeri (TL)	590.935.683	53.150.558
Dolaşımdaki pay sayısı (Adet)	257.326.212	39.541.036
Birim pay değeri (TL)	2,2964	1,3442

	01.01.- 31.12.2024	27.04.- 31.12.2023
1 Ocak itibarıyla (Adet)	39.541.036	-
Dönem içinde satılan fon payları sayısı (Adet)	503.690.011	80.521.919
Dönem içinde geri alınan fon payları sayısı (Adet)	(285.904.835)	(40.980.883)
31 Aralık itibarıyla dolaşımdaki pay sayısı (Adet)	257.326.212	39.541.036

NOT 18 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal risk yönetimi

Fon portföyündeki finansal varlık ve yükümlülüklerden dolayı, borç ve sermaye piyasası fiyatlarındaki, döviz kurları ile kar payı oranlarındaki değişimlerin etkileri dahil çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Fon'un yönetim stratejisi Dipnot 1'de açıklanmıştır.

BV PORTFÖY İSTATİSTİKSEL ARBİTRAJ SERBEST (TL) FON
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

i. Kredi riski açıklamaları

Fon'un kredi riski esas olarak finansal varlıklarından doğabilmektedir. Fon'un portföyünde bulunabilecek finansal varlıklar SPK düzenlemeleri ve Fon içtüzüğü hükümlerine göre belirlenmektedir.

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

	Alacaklar				Nakit ve nakit benzerleri		
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Finansal Yatırımlar (**)	Banka Mevduatı	T.R./ T.P.P Alacakları
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf (*)			
31.12.2024							
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	-	-	-	174.535.767	-	33.555	451.204.494
<i>Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı</i>	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	174.535.767	-	33.555	451.204.494
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	-	-	-	-	-	-	-

(*) Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri ile diğer alacaklardan oluşmaktadır.

(**) Hisse senetleri piyasa riski içerdiği için dahil edilmemiştir.

	Alacaklar				Nakit ve nakit benzerleri		
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Finansal Yatırımlar (**)	Banka Mevduatı	T.R./ T.P.P Alacakları
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf (*)			
31.12.2023							
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	-	-	-	60.012.550	-	12.766	12.860.318
<i>Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı</i>	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	60.012.550	-	12.766	12.860.318
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	-	-	-	-	-	-	-

(*) Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri ile diğer alacaklardan oluşmaktadır.

(**) Hisse senetleri piyasa riski içerdiği için dahil edilmemiştir

BV PORTFÖY İSTATİSTİKSEL ARBİTRAJ SERBEST (TL) FON
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

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 bulundurmak suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Fon'un 1.243.386.820 TL türev finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır (31.12.2023:36.414.020 TL).

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.

31 Aralık 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 Yıldan Uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	238.503.886	238.503.886	238.503.886	-	-	-
Takas borçları	235.894.756	235.894.756	235.894.756	-	-	-
Diğer borçlar	2.609.130	2.609.130	2.609.130	-	-	-

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 Yıldan Uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	55.585.226	55.585.226	55.585.226	-	-	-
Takas borçları	55.479.543	55.479.543	55.479.543	-	-	-
Diğer borçlar	105.683	105.683	105.683	-	-	-

iii. Piyasa riski açıklamaları

Döviz pozisyonu riski

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir. Fon'un 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla yabancı varlık cinsinden varlık ve yükümlülüğü bulunmamaktadır.

BV PORTFÖY İSTATİSTİKSEL ARBİTRAJ SERBEST (TL) FON
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

Faiz pozisyonu riski

Faiz oranı değişikliklerinin Fon varlık ve yükümlülüklerine etkisi faiz oranı riski ile ifade edilir. Bu risk, faiz değişimlerinden etkilenen varlıkları aynı tipte yükümlülüklerle karşılamak suretiyle yönetilmektedir.

31 Aralık 2024

Sabit getirili finansal araçlar

Finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	-
	Ters Repo ve Takasbank Para Piyasası Alacakları	451.204.494
		451.204.494

31 Aralık 2023

Sabit getirili finansal araçlar

Finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	-
	Ters Repo ve Takasbank Para Piyasası Alacakları	12.860.318
		12.860.318

Fon'un finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıfladığı sabit getirili menkul kıymetleri faiz değişimlerine bağlı olarak fiyat ve faiz oranı riskine maruz kalmaktadır. 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Fon'un hesapladığı analizlere göre TL faizlerde %1 oranında faiz artışı veya azalışı olması durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla sabit getirili menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değerinde ve Fon'un net dönem karı/zararında etki meydana gelmemektedir.

Fiyat riski

Fon'un finansal durum tablosunda 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıfladığı hisse senetlerinin tümü Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem görmektedir. Fon'un analizlerine göre sahip olduğu hisse senetlerinin borsa fiyatında %5 oranında artış/(azalış) durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla Fon'un vergi öncesi karında 10.183.288 TL artış/(azalış) oluşmaktadır (31.12.2023: 1.792.508 TL)

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

- 31 Aralık 2024 itibarıyla Fon portföyünde gelir ortaklığı senetleri bulunmamaktadır.
- 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla alınan bedelsiz hisse senetleri bulunmamaktadır.

BV PORTFÖY İSTATİSTİKSEL ARBİTRAJ SERBEST (TL) FON
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

NOT 20 BAĞIMSIZ DENETÇİ/BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER

	01.01.- 31.12.2024	27.04.- 31.12.2023
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti (*)	90.000	50.000
	90.000	90.000

(*) Tutarlar KDV hariç sunulmuştur.

NOT 21 YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA

KGK, 23 Kasım 2023 tarihli “Bağımsız Denetime Tabi Şirketlerin Finansal Tablolarının Enflasyona Göre Düzeltilmesi Hakkında Duyurusu” ile, Türkiye Finansal Raporlama Standartları’nı uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının, TMS 29, “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardı” (“TMS 29”) kapsamında enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerektiğini, bununla birlikte kendi alanlarında düzenleme ve denetleme yapmakla yetkili olan kurum ya da kuruluşların TMS 29 hükümlerinin uygulanmasına yönelik olarak farklı geçiş tarihleri belirleyebileceğini açıklamıştır. SPK Karar Organı’nın 7 Mart 2024 tarih ve 14/382 sayılı Kararı uyarınca; ilk enflasyona geçişte yatırım fonlarının enflasyon muhasebesi uygulamamış olması ile 20 Şubat 2024 tarihli ve 165 nolu Vergi Usul Kanunu Sirkülerinde yer alan hükümler dikkate alınarak, yatırım fonlarının TMS/TFRS uyarınca hazırlayacakları finansal tablolarında enflasyon muhasebesi uygulanmamasına karar verilmiştir.

NOT 22 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

**BV PORTFÖY İSTATİSTİKSEL ARBİTRAJ SERBEST (TL) FON
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN
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 İSTATİSTİKSEL ARBİTRAJ SERBEST (TL) FON
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 İstatistiksel Arbitraj Serbest (TL) Fon'un ("Fon") pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 31 Aralık 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 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

BV Portföy İstatistiksel Arbitraj Serbest (TL) Fon'un ("Fon") pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 31 Aralık 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, 24 Mart 2025

BV PORTFÖY İSTATİSTİKSEL ARBİTRAJ SERBEST (TL) FON
31 ARALIK 2024 TARİHLİ PORTFÖY DEĞER TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	İHRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	ISIN KODU	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	REPO TEMİNAT TUTARI	BORSA SÖZLEŞME NO	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)
HİSSE SENETLERİ														
Hisse Türk														
AEFES	TL	ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİİ A.Ş.		TRAAEFES91A9	400,00	232,910150	30/12/24			191,600000	76.640,00	0,04	0,01	0,01
AEFES	TL	ANADOLU EFES BİRACILIK VE ALT SANAYİİ A.Ş.		TRAAEFES91A9	7.400,00	191,600000	31/12/24			191,600000	1.417.840,00	0,70	0,19	0,24
AKBNK	TL	AKBANK T.A.Ş.		TRAAKBNK91N6	20.766,00	65,736017	31/12/24		801005111395869060060	64,850000	1.346.675,10	0,66	0,18	0,23
AKBNK	TL	AKBANK T.A.Ş.		TRAAKBNK91N6	242.900,00	65,118786	31/12/24		801005111395869060060	64,850000	15.752.065,00	7,73	2,11	2,67
AKSEN	TL	AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş.		TREAKSN00011	400,00	36,187875	27/12/24			39,200000	15.680,00	0,01	0,00	0,00
AKSEN	TL	AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş.		TREAKSN00011	1.100,00	39,200000	31/12/24			39,200000	43.120,00	0,02	0,01	0,01
ALARK	TL	ALARKO HOLDİNG A.Ş.		TRAALARK91Q0	221,00	90,615520	30/12/24			92,000000	20.332,00	0,01	0,00	0,00
ALARK	TL	ALARKO HOLDİNG A.Ş.		TRAALARK91Q0	23.800,00	92,000000	31/12/24			92,000000	2.189.600,00	1,08	0,29	0,37
ARCLK	TL	ARÇELİK A.Ş.		TRAARCLK91H5	210,00	142,016429	30/12/24			142,000000	29.820,00	0,01	0,00	0,01
ARCLK	TL	ARÇELİK A.Ş.		TRAARCLK91H5	5.100,00	142,000000	31/12/24			142,000000	724.200,00	0,36	0,10	0,12
ASELS	TL	ASELSAN ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.		TRAASELS91H2	64.000,00	74,118085	31/12/24		801005111402273380060	72,500000	4.640.000,00	2,28	0,62	0,79
ASELS	TL	ASELSAN ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.		TRAASELS91H2	28.400,00	69,384930	31/12/24		801005111402273380060	72,500000	2.059.000,00	1,01	0,28	0,35
ASTOR	TL	Astor Enerji A.Ş.		TREASTR00013	900,00	105,471456	25/12/24		801005111395595660060	113,900000	102.510,00	0,05	0,01	0,02
ASTOR	TL	Astor Enerji A.Ş.		TREASTR00013	4.700,00	116,899517	31/12/24		801005111395595660060	113,900000	535.330,00	0,26	0,07	0,09
BIMAS	TL	BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR A.Ş.		TREBIMM00018	5.806,00	520,008541	31/12/24			528,500000	3.068.471,00	1,51	0,41	0,52
BIMAS	TL	BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR A.Ş.		TREBIMM00018	-5.500,00	522,396471	31/12/24			528,500000	-2.906.750,00	-1,43	-0,39	-0,49
BRSAN	TL	BORUSAN MANNESMAN BORU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.		TRABRSAN91G8	300,00	432,206433	27/12/24			431,000000	129.300,00	0,06	0,02	0,02
BRSAN	TL	BORUSAN MANNESMAN BORU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.		TRABRSAN91G8	200,00	431,000000	31/12/24			431,000000	86.200,00	0,04	0,01	0,01
CIMSA	TL	ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.		TRACIMSA91F9	300,00	44,779300	31/12/24			46,600000	13.980,00	0,01	0,00	0,00
CIMSA	TL	ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.		TRACIMSA91F9	18.800,00	46,600000	31/12/24			46,600000	876.080,00	0,43	0,12	0,15
DOAS	TL	DOĞUŞ OTOMOTİV SERVİS VE TİCARET A.Ş.		TREDOTO00013	300,00	213,091367	26/12/24			193,800000	58.140,00	0,03	0,01	0,01
DOAS	TL	DOĞUŞ OTOMOTİV SERVİS VE TİCARET A.Ş.		TREDOTO00013	200,00	181,854850	31/12/24			193,800000	38.760,00	0,02	0,01	0,01
DOHOL	TL	DOGAN SİRKETLER GRUBU HOLDİNG A.Ş.		TRADOHOL91Q8	1.600,00	15,467844	27/12/24			14,490000	23.184,00	0,01	0,00	0,00
DOHOL	TL	DOGAN SİRKETLER GRUBU HOLDİNG A.Ş.		TRADOHOL91Q8	24.700,00	14,490000	31/12/24			14,490000	357.903,00	0,18	0,05	0,06
EKGYO	TL	EMLAK KONUT GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.		TREEGYO00017	22.846,00	13,214207	30/12/24		801005175001257364170060	13,620000	311.162,52	0,15	0,04	0,05
EKGYO	TL	EMLAK KONUT GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.		TREEGYO00017	182.000,00	13,839002	31/12/24		801005175001257364170060	13,620000	2.478.840,00	1,22	0,33	0,42

BV PORTFÖY İSTATİSTİKSEL ARBİTRAJ SERBEST (TL) FON
31 ARALIK 2024 TARİHLİ PORTFÖY DEĞER TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

MENKUL KİYMET	DÖVİZ CİNSİ	İHRAÇCI KURUM	ISIN KODU	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	REPO TEMİNAT TUTARI	BORSA SÖZLEŞME NO	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)
ENJSA	TL	ENERJİSA ENERJİ A.Ş.	TREENSA00014	1.100,00	59,584909	31/12/24			58,900000	64.790,00	0,03	0,01	0,01
ENJSA	TL	ENERJİSA ENERJİ A.Ş.	TREENSA00014	11.400,00	58,875968	31/12/24			58,900000	671.460,00	0,33	0,09	0,11
ENKAI	TL	ENKA İNŞAAT VE SANAYİ A.Ş.	TREENKA00011	3.221,00	51,964399	31/12/24			48,600000	156.540,60	0,08	0,02	0,03
ENKAI	TL	ENKA İNŞAAT VE SANAYİ A.Ş.	TREENKA00011	-2.200,00	51,964398	31/12/24			48,600000	-106.920,00	-0,05	-0,01	-0,02
EREGL	TL	EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.	TRAEREGL91G3	61.666,00	25,024491	31/12/24			24,400000	1.504.650,40	0,74	0,20	0,25
EREGL	TL	EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.	TRAEREGL91G3	126.800,00	24,291650	31/12/24			24,400000	3.093.920,00	1,52	0,41	0,52
FROTO	TL	FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.	TRAOTOSN91H6	1.100,00	951,961373	31/12/24			937,000000	1.030.700,00	0,51	0,14	0,17
FROTO	TL	FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.	TRAOTOSN91H6	-700,00	944,538425	31/12/24			937,000000	-655.900,00	-0,32	-0,09	-0,11
GARAN	TL	GARANTİ BANKASI	TRAGARAN91N1	5.027,00	129,111494	31/12/24		801005175001261407490060	124,400000	625.358,80	0,31	0,08	0,11
GARAN	TL	GARANTİ BANKASI	TRAGARAN91N1	19.100,00	125,078451	31/12/24		801005175001261407490060	124,400000	2.376.040,00	1,17	0,32	0,40
GUBRF	TL	GÜBRE FABRİKALARI T.A.Ş.	TRAGUBRF91E2	15.851,00	276,687483	31/12/24			287,000000	4.549.237,00	2,23	0,61	0,77
GUBRF	TL	GÜBRE FABRİKALARI T.A.Ş.	TRAGUBRF91E2	17.000,00	296,038618	31/12/24			287,000000	4.879.000,00	2,40	0,65	0,83
HALKB	TL	T. HALK BANKASI A.Ş.	TRETHAL00019	4.725,00	16,502620	31/12/24			16,200000	76.545,00	0,04	0,01	0,01
HALKB	TL	T. HALK BANKASI A.Ş.	TRETHAL00019	214.200,00	16,196044	31/12/24			16,200000	3.470.040,00	1,70	0,47	0,59
HEKTS	TL	HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.	TRAHEKTS91E4	157.102,00	3,877712	31/12/24			3,870000	607.984,75	0,30	0,08	0,10
HEKTS	TL	HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.	TRAHEKTS91E4	901.200,00	3,892694	31/12/24			3,870000	3.487.644,00	1,71	0,47	0,59
ISCTR	TL	T.İŞ BANKASI A.Ş.	TRAISCTR91N2	700.804,00	13,697587	31/12/24			13,540000	9.488.886,16	4,66	1,27	1,61
ISCTR	TL	T.İŞ BANKASI A.Ş.	TRAISCTR91N2	2.419.300,00	13,505812	31/12/24			13,540000	32.757.322,00	16,05	4,39	5,54
KCHOL	TL	KOÇ HOLDİNG A.Ş.	TRAKCHOL91Q8	2.600,00	183,719127	31/12/24		8010051100011517023560060	178,600000	464.360,00	0,23	0,06	0,08
KCHOL	TL	KOÇ HOLDİNG A.Ş.	TRAKCHOL91Q8	61.700,00	178,575570	31/12/24		8010051100011517023560060	178,600000	11.019.620,00	5,41	1,48	1,86
KONTR	TL	KONTROL MATİK TEKNOLOJİLERİİ ENERJİ VE MÜH. A.Ş.	TREKNTR00013	352,00	41,756222	30/12/24			38,580000	13.580,16	0,01	0,00	0,00
KONTR	TL	KONTROL MATİK TEKNOLOJİLERİİ ENERJİ VE MÜH. A.Ş.	TREKNTR00013	2.800,00	38,725714	31/12/24			38,580000	108.024,00	0,05	0,01	0,02
KOZAA	TL	KOZA ANADOLU METAL MADENCİLİK	TREKOZA00014	800,00	66,482213	31/12/24			74,250000	59.400,00	0,03	0,01	0,01
KOZAA	TL	KOZA ANADOLU METAL MADENCİLİK	TREKOZA00014	51.200,00	74,250000	31/12/24			74,250000	3.801.600,00	1,87	0,51	0,64
KOZAL	TL	KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.	TREKOAL00014	12.031,00	22,032129	31/12/24			22,580000	271.659,98	0,13	0,04	0,05
KOZAL	TL	KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.	TREKOAL00014	23.800,00	22,629828	31/12/24			22,580000	537.404,00	0,26	0,07	0,09
KRDMD	TL	KARDEMİR KARABÜK DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. (D)	TRAKRDMR91G7	5.008,00	28,581683	30/12/24			27,100000	135.716,80	0,07	0,02	0,02
KRDMD	TL	KARDEMİR KARABÜK DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. (D)	TRAKRDMR91G7	268.700,00	27,100000	31/12/24			27,100000	7.281.770,00	3,58	0,98	1,23

BV PORTFÖY İSTATİSTİKSEL ARBİTRAJ SERBEST (TL) FON
31 ARALIK 2024 TARİHLİ PORTFÖY DEĞER TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	İHRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	ISIN KODU	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	REPO TEMİNAT TUTARI	BORSA SÖZLEŞME NO	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)
MGROS	TL	MİGROS TİCARET A.Ş.		TREMGTI00012	300,00	495,814033	27/12/24			547,000000	164.100,00	0,08	0,02	0,03
MGROS	TL	MİGROS TİCARET A.Ş.		TREMGTI00012	1.000,00	547,000000	31/12/24			547,000000	547.000,00	0,27	0,07	0,09
ODAS	TL	ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SAN. VE TİC A.Ş.		TREODAS00014	67.264,00	6,204755	31/12/24			6,030000	405.601,92	0,20	0,05	0,07
ODAS	TL	ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SAN. VE TİC A.Ş.		TREODAS00014	647.800,00	6,019398	31/12/24			6,030000	3.906.234,00	1,92	0,52	0,66
OYAKC	TL	OYAK ÇİMENTO A.Ş.		TRAMRDIN91F2	15.611,70	21,336639	25/12/24			24,000000	374.680,80	0,18	0,05	0,06
OYAKC	TL	OYAK ÇİMENTO A.Ş.		TRAMRDIN91F2	122.460,00	23,911657	31/12/24			24,000000	2.939.040,00	1,44	0,39	0,50
PETKM	TL	PETKİM PETROKİMYA HOLDİNG A.Ş.		TRAPETKM91E0	32.040,00	18,526226	31/12/24			18,100000	579.924,00	0,28	0,08	0,10
PETKM	TL	PETKİM PETROKİMYA HOLDİNG A.Ş.		TRAPETKM91E0	-16.500,00	18,295834	31/12/24			18,100000	-298.650,00	-0,15	-0,04	-0,05
PGSUS	TL	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.		TREPEGS00016	1.589,00	219,417571	31/12/24			213,000000	338.457,00	0,17	0,04	0,06
PGSUS	TL	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.		TREPEGS00016	67.100,00	212,955877	31/12/24			213,000000	14.292.300,00	7,02	1,92	2,42
SAHOL	TL	HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.		TRASAHOL91Q5	13.400,00	99,275851	31/12/24		8010051100011518599350060	96,000000	1.286.400,00	0,63	0,17	0,22
SAHOL	TL	HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.		TRASAHOL91Q5	21.600,00	95,523961	31/12/24		8010051100011518599350060	96,000000	2.073.600,00	1,02	0,28	0,35
SASA	TL	SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.		TRASASAW91E4	3.651.100,00	4,172286	31/12/24			4,070000	14.859.977,00	7,30	1,99	2,51
SASA	TL	SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.		TRASASAW91E4	-695.000,00	4,167142	31/12/24			4,070000	-2.828.650,00	-1,39	-0,38	-0,48
SISE	TL	TÜRKİYE ŞİŞE VE CAM FABRİKALARI A.Ş.		TRASISEW91Q3	14.119,00	44,041621	31/12/24		8010051122501240386190060	41,520000	586.220,88	0,29	0,08	0,10
SISE	TL	TÜRKİYE ŞİŞE VE CAM FABRİKALARI A.Ş.		TRASISEW91Q3	-1.800,00	42,559214	31/12/24		8010051122501240386190060	41,520000	-74.736,00	-0,04	-0,01	-0,01
SOKM	TL	ŞOK MARKETLER TİCARET A.Ş.		TRESOKM00022	282,00	39,526489	30/12/24			41,200000	11.618,40	0,01	0,00	0,00
SOKM	TL	ŞOK MARKETLER TİCARET A.Ş.		TRESOKM00022	77.200,00	41,200000	31/12/24			41,200000	3.180.640,00	1,56	0,43	0,54
TAVHL	TL	TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş.		TRETAVH00018	700,00	283,971943	31/12/24			274,000000	191.800,00	0,09	0,03	0,03
TAVHL	TL	TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş.		TRETAVH00018	-100,00	278,985967	31/12/24			274,000000	-27.400,00	-0,01	0,00	0,00
TCELL	TL	TURKCELL İLETİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.		TRATCELL91M1	2.975,00	92,060753	31/12/24		8010051122501243658110060	92,800000	276.080,00	0,14	0,04	0,05
TCELL	TL	TURKCELL İLETİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.		TRATCELL91M1	23.500,00	92,764477	31/12/24		8010051122501243658110060	92,800000	2.180.800,00	1,07	0,29	0,37
THYAO	TL	TURK HAVA YOLLARI A.O.		TRATHYAO91M5	7.600,00	290,207308	31/12/24		8010051122501240718410060	281,000000	2.135.600,00	1,05	0,29	0,36
THYAO	TL	TURK HAVA YOLLARI A.O.		TRATHYAO91M5	24.700,00	279,738738	31/12/24		8010051122501240718410060	281,000000	6.940.700,00	3,41	0,93	1,17
TKFEN	TL	TEKFEN HOLDİNG A.Ş.		TRETKHO00012	357,00	70,655238	27/12/24			72,050000	25.721,85	0,01	0,00	0,00
TKFEN	TL	TEKFEN HOLDİNG A.Ş.		TRETKHO00012	19.800,00	72,050000	31/12/24			72,050000	1.426.590,00	0,70	0,19	0,24
TOASO	TL	TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI A.Ş.		TRATOASO91H3	369,00	197,406450	31/12/24			205,100000	75.681,90	0,04	0,01	0,01
TOASO	TL	TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI A.Ş.		TRATOASO91H3	15.100,00	205,100000	31/12/24			205,100000	3.097.010,00	1,52	0,42	0,52
TSKB	TL	T.SİNAİ KALKINMA BANKASI A.Ş.		TRATSKBW91N0	11.200,00	12,355238	31/12/24			12,220000	136.864,00	0,07	0,02	0,02

BV PORTFÖY İSTATİSTİKSEL ARBİTRAJ SERBEST (TL) FON
31 ARALIK 2024 TARİHLİ PORTFÖY DEĞER TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	İHRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	ISIN KODU	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	REPO TEMİNAT TUTARI	BORSA SÖZLEŞME NO	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)
TSKB	TL	T.SINAI KALKINMA BANKASI A.Ş.		TRATSKBW91N0	466.900,00	12,217480	31/12/24			12,220000	5.705.518,00	2,80	0,76	0,97
TTKOM	TL	TÜRK TELEKOMÜNİKASYON A.Ş.		TRETTLK00013	600,00	43,950617	30/12/24			43,480000	26.088,00	0,01	0,00	0,00
TTKOM	TL	TÜRK TELEKOMÜNİKASYON A.Ş.		TRETTLK00013	23.500,00	43,480000	31/12/24			43,480000	1.021.780,00	0,50	0,14	0,17
TUPRS	TL	TUPRAS-TÜRKİYE PETROL RAFİNELERİ A.Ş.		TRATUPRS91E8	1.900,00	144,419205	26/12/24		8010051122501244548500060	141,900000	269.610,00	0,13	0,04	0,05
TUPRS	TL	TUPRAS-TÜRKİYE PETROL RAFİNELERİ A.Ş.		TRATUPRS91E8	1.800,00	141,855556	31/12/24		8010051122501244548500060	141,900000	255.420,00	0,13	0,03	0,04
ULKER	TL	ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş.		TREULKR00015	600,00	110,936850	27/12/24			117,700000	70.620,00	0,03	0,01	0,01
ULKER	TL	ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş.		TREULKR00015	3.900,00	117,700000	31/12/24			117,700000	459.030,00	0,23	0,06	0,08
VAKBN	TL	TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.		TREVKFB00019	2.252,00	23,093348	31/12/24			23,320000	52.516,64	0,03	0,01	0,01
VAKBN	TL	TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.		TREVKFB00019	72.900,00	23,320000	31/12/24			23,320000	1.700.028,00	0,83	0,23	0,29
VESTL	TL	VESTEL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.		TRAVESTL91H6	321,00	66,516324	30/12/24			71,300000	22.887,30	0,01	0,00	0,00
VESTL	TL	VESTEL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.		TRAVESTL91H6	58.700,00	71,300000	31/12/24			71,300000	4.185.310,00	2,05	0,56	0,71
YKBNK	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.		TRAYKBNK91N6	11.269,00	30,601622	31/12/24			30,620000	345.056,78	0,17	0,05	0,06
YKBNK	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.		TRAYKBNK91N6	179.300,00	30,653894	31/12/24			30,620000	5.490.166,00	2,70	0,74	0,93
GRUP TOPLAMI					10.687.244,70					203.665.752,74		100,00	27,29	34,44
GRUP TOPLAMI					10.687.244,70					203.665.752,74		100,00	27,29	34,44

MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	İHRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	ISIN KODU	NOMİNAL FAİZ ORANI	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	REPO TEMİNAT TUTARI	BORSA SÖZLEŞME NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)
T.REPO																
TRT080530T19	TL	HAZİNE	02/01/25	TRT080530T19	48,85	200.535.342,47	48,850000	31/12/24	39.831.990,00	795127527436806710	200.535.342,47	48,850000	200.535.342,47	66,67	26,92	33,94
TRT100925T18	TL	HAZİNE	02/01/25	TRT100925T18	48,47	100.265.589,04	48,470000	31/12/24	132.777.485,00	795127527436815664	100.265.589,04	48,470000	100.265.589,04	33,33	13,44	16,97
GRUP TOPLAMI						300.800.931,51							300.800.931,51	100,00	40,36	50,91
GRUP TOPLAMI						300.800.931,51							300.800.931,51	100,00	40,36	50,91
MEVDUAT																
DENİZBANK A.Ş.	TL		02/01/25			40,00	33.481,64	31/12/24			33.554,92	40,000000	33.554,92	100,00	0,00	0,01
GRUP TOPLAMI							33.481,64						33.554,92	100,00	0,00	0,01
GRUP TOPLAMI							33.481,64						33.554,92	100,00	0,00	0,01
TPP																
TPP			02/01/25			49,10	100.269.041,10	31/12/24			100.269.041,10	49,100000	100.269.041,10	66,67	13,44	16,97
TPP			02/01/25			49,10	50.134.520,55	31/12/24			50.134.520,55	49,100000	50.134.520,55	33,33	6,72	8,48
GRUP TOPLAMI							150.403.561,65						150.403.561,65	100,00	20,16	25,45
GRUP TOPLAMI							150.403.561,65						150.403.561,65	100,00	20,16	25,45

BV PORTFÖY İSTATİSTİKSEL ARBİTRAJ SERBEST (TL) FON
31 ARALIK 2024 TARİHLİ PORTFÖY DEĞER TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	VADE TARİHİ	ISIN KODU	NOMİNAL FAİZ ORANI	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	REPO TEMİNAT TUTARI	BORSA SÖZLEŞME NO	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)
TÜREV														
Futures														
Uzun														
F_XU0300225	TL		F_XU0300225		4.608,00	11.353,000000	31/12/24		8017012605736760780060	11.282,000000	519.874.560,00	0,00	0,00	0,00
Kısa														
F_AEFES0125	TL		F_AEFES0125		78,00	221,200000	31/12/24		801051251190272717130060	199,100000	1.552.980,00	0,00	0,00	0,00
F_AKBNK0125	TL		F_AKBNK0125		7.629,00	67,980000	31/12/24		80105125119080789150060	67,320000	51.358.428,00	0,00	0,00	0,00
F_AKSEN0125	TL		F_AKSEN0125		14,00	40,110000	31/12/24		80105125119027044480060	40,610000	56.854,00	0,00	0,00	0,00
F_ALARK0125	TL		F_ALARK0125		643,00	95,740000	31/12/24		80105125119080760510060	95,700000	6.153.510,00	0,00	0,00	0,00
F_ARCLK0125	TL		F_ARCLK0125		55,00	147,550000	31/12/24		80105125119054929790060	147,100000	809.050,00	0,00	0,00	0,00
F_ASELS0125	TL		F_ASELS0125		3.882,00	75,580000	31/12/24		80105125119080839470060	74,850000	29.056.770,00	0,00	0,00	0,00
F_ASTOR0125	TL		F_ASTOR0125		756,00	115,800000	31/12/24		80105125119080790110060	115,850000	8.758.260,00	0,00	0,00	0,00
F_BIMAS0125	TL		F_BIMAS0125		911,00	533,200000	31/12/24		80105125119080763730060	541,100000	49.294.210,00	0,00	0,00	0,00
F_BRSAN0125	TL		F_BRSAN0125		5,00	446,600000	31/12/24		80105125119050224540060	442,800000	221.400,00	0,00	0,00	0,00
F_CIMSA0125	TL		F_CIMSA0125		193,00	48,100000	31/12/24		80105125119064989950060	48,470000	935.471,00	0,00	0,00	0,00
F_DOAS0125	TL		F_DOAS0125		218,00	195,350000	31/12/24		80105125750019305590030060	193,200000	4.211.760,00	0,00	0,00	0,00
F_DOHOL0125	TL		F_DOHOL0125		213,00	15,240000	31/12/24		80105125750019304993450060	14,970000	318.861,00	0,00	0,00	0,00
F_EKGYO0125	TL		F_EKGYO0125		6.886,00	14,680000	31/12/24		80105125750019305514340060	14,110000	9.716.146,00	0,00	0,00	0,00
F_ENJSA0125	TL		F_ENJSA0125		125,00	64,450000	31/12/24		80105125750019269636740060	62,250000	778.125,00	0,00	0,00	0,00
F_ENKA0125	TL		F_ENKA0125		1.815,00	50,570000	31/12/24		80105125750019305705230060	49,920000	9.060.480,00	0,00	0,00	0,00
F_EREGL0125N1	TL		F_EREGL0125N1		5.138,00	25,180000	31/12/24		80105125750019305433300060	25,270000	25.967.452,00	0,00	0,00	0,00
F_FROTO0125	TL		F_FROTO0125		160,00	953,200000	31/12/24		80105125750019305600330060	952,600000	15.241.600,00	0,00	0,00	0,00
F_GARAN0125	TL		F_GARAN0125		1.053,00	130,650000	31/12/24		80105125750019305668080060	128,500000	13.531.050,00	0,00	0,00	0,00
F_GUBRF0125	TL		F_GUBRF0125		329,00	283,700000	31/12/24		80105125750019304656840060	296,100000	9.741.690,00	0,00	0,00	0,00
F_HALKB0125	TL		F_HALKB0125		1.463,00	16,900000	31/12/24		80105125750019304928870060	16,810000	2.459.303,00	0,00	0,00	0,00
F_HEKTS0125	TL		F_HEKTS0125		19.098,00	4,010000	31/12/24		80105125750019304740070060	4,010000	7.658.298,00	0,00	0,00	0,00
F_ISCTR0125	TL		F_ISCTR0125		42.860,00	13,930000	31/12/24		80105125750019305433320060	13,990000	59.961.140,00	0,00	0,00	0,00
F_KCHOL0125	TL		F_KCHOL0125		2.033,00	186,300000	31/12/24		801051251000119268415130060	185,300000	37.671.490,00	0,00	0,00	0,00
F_KONTR0125	TL		F_KONTR0125		783,00	39,200000	31/12/24		801051251000119268463650060	39,010000	3.054.483,00	0,00	0,00	0,00
F_KOZAA0125	TL		F_KOZAA0125		520,00	73,080000	31/12/24		801051251000119267511400060	74,680000	3.883.360,00	0,00	0,00	0,00
F_KOZAL0125	TL		F_KOZAL0125		2.674,00	22,810000	31/12/24		801051251000119268273040060	22,960000	6.139.504,00	0,00	0,00	0,00
F_KRDMD0125	TL		F_KRDMD0125		4.478,00	28,160000	31/12/24		801051251000119268372320060	28,320000	12.681.696,00	0,00	0,00	0,00
F_MGROS0125	TL		F_MGROS0125		244,00	545,500000	31/12/24		801051251000119268368130060	559,700000	13.656.680,00	0,00	0,00	0,00
F_ODAS0125	TL		F_ODAS0125		7.150,00	6,500000	31/12/24		801051251000119267931910060	6,240000	4.461.600,00	0,00	0,00	0,00
F_OYAKC0125N1	TL		F_OYAKC0125N1		354,00	24,320000	31/12/24		801051251000119266529340060	24,590000	3.394.895,40	0,00	0,00	0,00
F_PETKM0125	TL		F_PETKM0125		3.112,00	19,020000	31/12/24		801051251000119268292330060	18,750000	5.835.000,00	0,00	0,00	0,00
F_PGSUS0125	TL		F_PGSUS0125		1.223,00	221,850000	31/12/24		801051251000119268367930060	220,950000	27.022.185,00	0,00	0,00	0,00
F_SAHOL0125	TL		F_SAHOL0125		3.003,00	100,750000	31/12/24		801051251000119268527040060	99,130000	29.768.739,00	0,00	0,00	0,00
F_SASA0125	TL		F_SASA0125		54.711,00	4,250000	31/12/24		801051251225019434961510060	4,240000	23.197.464,00	0,00	0,00	0,00
F_SISE0125	TL		F_SISE0125		3.882,00	43,670000	31/12/24		801051251225019436026950060	42,800000	16.614.960,00	0,00	0,00	0,00
F_SOKM0125	TL		F_SOKM0125		788,00	42,710000	31/12/24		801051251225019434486720060	43,050000	3.392.340,00	0,00	0,00	0,00
F_TAVHL0125	TL		F_TAVHL0125		6,00	282,800000	31/12/24		801051251225019355818830060	281,900000	169.140,00	0,00	0,00	0,00
F_TCELL0125	TL		F_TCELL0125		3.230,00	96,310000	31/12/24		801051251225019436087980060	95,630000	30.888.490,00	0,00	0,00	0,00
F_THYAO0125	TL		F_THYAO0125		2.042,00	293,250000	31/12/24		801051251225019436123680060	291,050000	59.432.410,00	0,00	0,00	0,00

BV PORTFÖY İSTATİSTİKSEL ARBİTRAJ SERBEST (TL) FON
31 ARALIK 2024 TARİHLİ PORTFÖY DEĞER TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	VADE TARİHİ	ISIN KODU	NOMİNAL FAİZ ORANI	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	REPO TEMİNAT TUTARI	BORSA SÖZLEŞME NO	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)
F_TKFEN0125	TL		F_TKFEN0125		200,00	69,570000	31/12/24		801051251225019396225270060	70,600000	1.412.000,00	0,00	0,00	0,00
F_TOASO0125	TL		F_TOASO0125		459,00	208,650000	31/12/24		801051251225019435950610060	212,600000	9.758.340,00	0,00	0,00	0,00
F_TSKB0125	TL		F_TSKB0125		4.781,00	12,710000	31/12/24		801051251225019420703050060	12,600000	6.024.060,00	0,00	0,00	0,00
F_TTKOM0125	TL		F_TTKOM0125		1.381,00	45,840000	31/12/24		801051251225019436000080060	45,320000	6.258.692,00	0,00	0,00	0,00
F_TUPRS0125	TL		F_TUPRS0125		2.398,00	144,700000	31/12/24		801051251225019435968890060	144,900000	34.747.020,00	0,00	0,00	0,00
F_ULKER0125	TL		F_ULKER0125		413,00	124,200000	31/12/24		801051251225019435830330060	122,100000	5.042.730,00	0,00	0,00	0,00
F_VAKBN0125	TL		F_VAKBN0125		64,00	24,280000	31/12/24		801051251225019411088870060	24,150000	154.560,00	0,00	0,00	0,00
F_VESTL0125	TL		F_VESTL0125		591,00	72,840000	31/12/24		801051251225019434873910060	73,660000	4.353.306,00	0,00	0,00	0,00
F_XLBNK0225	TL		TRVXIST04JV7		336,00	13.924,000000	31/12/24		80170126057364869500060	13.851,000000	46.539.360,00	0,00	0,00	0,00
F_YKBNK0125	TL		F_YKBNK0125		6.642,00	31,900000	31/12/24		801051251225019436076040060	31,790000	21.114.918,00	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI					205.630,00					1.243.386.820,40		0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI					205.630,00					1.243.386.820,40		0,00	0,00	0,00
VIOP Nakit Teminatı														
VIOP Nakit Teminatı					90.956.513,70					90.956.513,70		100,00	12,19	
GRUP TOPLAMI					90.956.513,70					90.956.513,70		100,00	12,19	
GRUP TOPLAMI					90.956.513,70					90.956.513,70		100,00	12,19	
FON PORTFÖY DEĞERİ											745.860.314,52		100,00	

BV PORTFÖY İSTATİSTİKSEL ARBİTRAJ SERBEST (TL) FON
31 ARALIK 2023 TARİHLİ PORTFÖY DEĞER TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

Menkul Kıymet	İhraççı Kurum	Vade Tarihi	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oranı	Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	Borsa Sözleşme No	Net Dönüş Tutarı	Günlük Birim Değer	Toplam Değer	Grup (%)	Toplam (%)
HİSSE SENETLERİ													
HİSSE TÜRK													
AKBNK	AKBANK T.A.Ş.		TRAAKBNK91N6		81.100,00	38,478629	29.12.2023	801005117841930900040		36,52	2.961.772,00	8,26%	5,64%
AKBNK	AKBANK T.A.Ş.		TRAAKBNK91N6		-69.000,00	37,474187	29.12.2023	801005117841930900040		36,52	-2.519.880,00	-7,03%	-4,80%
ALARK	ALARKO HOLDİNG A.Ş.		TRAAALARK91Q0		2.500,00	87,289572	29.12.2023	801005117822129200040		90,6	226.500,00	0,63%	0,43%
ALARK	ALARKO HOLDİNG A.Ş.		TRAAALARK91Q0		-2.000,00	88,44438	29.12.2023	801005117822129200040		90,6	-181.200,00	-0,51%	-0,35%
ARCLK	ARÇELİK A.Ş.		TRAARCLK91H5		200,00	136,50115	7.12.2023			128,5	25.700,00	0,07%	0,05%
ARCLK	ARÇELİK A.Ş.		TRAARCLK91H5		700,00	127,5	29.12.2023			128,5	89.950,00	0,25%	0,17%
ASELS	ASELSAN ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.		TRAASELS91H2		3.600,00	46,76545	27.12.2023			44,98	161.928,00	0,45%	0,31%
ASELS	ASELSAN ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.		TRAASELS91H2		44.800,00	44,98	29.12.2023			44,98	2.015.104,00	5,62%	3,84%
DOHOL	DOGAN SİRKETLER GRUBU HOLDİNG A.S.		TRADOHOL91Q8		16.500,00	11,762276	20.12.2023			11,06	182.490,00	0,51%	0,35%
DOHOL	DOGAN SİRKETLER GRUBU HOLDİNG A.S.		TRADOHOL91Q8		61.500,00	11,06	29.12.2023			11,06	680.190,00	1,90%	1,29%
EKGYO	ORTAKLIĞI A.Ş.		TREEGYO00017		349.600,00	6,873678	29.12.2023	801005117847329540040		6,88	2.405.248,00	6,71%	4,58%
EKGYO	EMLAK KONUT GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.		TREEGYO00017		52.600,00	6,890885	29.12.2023	801005117847329540040		6,88	361.888,00	1,01%	0,69%
ENKAI	ENKA İNŞAAT VE SANAYİ A.S.		TREENKA00011		2.000,00	36,39183	26.12.2023			34	68.000,00	0,19%	0,13%
ENKAI	ENKA İNŞAAT VE SANAYİ A.S.		TREENKA00011		200,00	34	29.12.2023			34	6.800,00	0,02%	0,01%
EREGL	EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş		TRAEREGL91G3		60.800,00	40,886629	29.12.2023			41	2.492.800,00	6,95%	4,75%
EREGL	EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş		TRAEREGL91G3		-100,00	-13,5313	29.12.2023			41	-4.100,00	-0,01%	-0,01%
GARAN	GARANTİ BANKASI		TRAGARAN91N1		26.100,00	56,558063	29.12.2023	801005117863649140040		58,35	1.522.935,00	4,25%	2,90%
GARAN	GARANTİ BANKASI		TRAGARAN91N1		-19.400,00	56,558061	29.12.2023	801005117863649140040		58,35	-1.131.990,00	-3,16%	-2,16%
GUBRF	GÜBRE FABRİKALARI T.A.Ş.		TRAGUBRF91E2		9.500,00	353,976089	20.12.2023	801005117844429740040		153,8	1.461.100,00	4,08%	2,78%
GUBRF	GÜBRE FABRİKALARI T.A.Ş.		TRAGUBRF91E2		-8.700,00	345,88815	29.12.2023	801005117844429740040		153,8	-1.338.060,00	-3,73%	-2,55%
HEKTS	HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.		TRAHEKTS91E4		116.400,00	21,398943	29.12.2023	801005117849333640040		20,1	2.339.640,00	6,53%	4,46%
HEKTS	HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.		TRAHEKTS91E4		108.900,00	20,919264	29.12.2023	801005117849333640040		20,1	-2.188.890,00	-6,11%	-4,17%
ISCTR	T.İŞ BANKASI A.S.		TRAISCTR91N2		89.300,00	22,497786	29.12.2023	801005117847867120040		23,36	2.086.048,00	5,82%	3,97%
ISCTR	T.İŞ BANKASI A.S.		TRAISCTR91N2		274.700,00	23,548754	29.12.2023	801005117847867120040		23,36	6.416.992,00	17,91%	12,22%
KONTR	KONTROL MATİK TEKNOLOJİLERİİ ENERJİ VE MÜH. A.Ş.		TREKNTR00013		600,00	206,077567	27.12.2023			217	130.200,00	0,36%	0,25%
KONTR	KONTROL MATİK TEKNOLOJİLERİİ ENERJİ VE MÜH. A.Ş.		TREKNTR00013		-100,00	206,07756	29.12.2023			217	-21.700,00	-0,06%	-0,04%
KOZAA	KOZA ANADOLU METAL MADENCİLİK		TREKOZA00014		37.700,00	40,457237	29.12.2023	801005117859783840040		42,42	1.599.234,00	4,46%	3,04%
KOZAA	KOZA ANADOLU METAL MADENCİLİK		TREKOZA00014		-37.200,00	41,08892	29.12.2023	801005117859783840040		42,42	-1.578.024,00	-4,40%	-3,00%
KRDMD	KARDEMİR KARABÜK DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. (D)		TRAKRDMR91G7		2.000,00	23,07004	29.12.2023	801005117853878620040		23,76	47.520,00	0,13%	0,09%
KRDMD	KARDEMİR KARABÜK DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. (D)		TRAKRDMR91G7		116.600,00	23,792724	29.12.2023	801005117853878620040		23,76	2.770.416,00	7,73%	5,28%
ODAS	ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SAN. VE TİC A.Ş.		TREODAS00014		1.700,00	8,824647	27.12.2023	801005117841524200040		8,25	14.025,00	0,04%	0,03%
ODAS	ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SAN. VE TİC A.Ş.		TREODAS00014		237.800,00	8,225763	29.12.2023	801005117841524200040		8,25	1.961.850,00	5,47%	3,73%
PETKM	PETKİM PETROKİMYA HOLDİNG A.Ş.		TRAPETKM91E0		25.300,00	17,627791	29.12.2023	801005117842152000040		18,21	460.713,00	1,29%	0,88%
PETKM	PETKİM PETROKİMYA HOLDİNG A.Ş.		TRAPETKM91E0		-10.400,00	17,627789	29.12.2023	801005117842152000040		18,21	-189.384,00	-0,53%	-0,36%
PGSUS	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.		TREPEG00016		600,00	656,12535	29.12.2023	801005117848115660040		649,5	389.700,00	1,09%	0,74%
SAHOL	HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.		TRASAHOL91Q5		14.700,00	61,418739	29.12.2023			60,45	888.615,00	2,48%	1,69%
SAHOL	HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.		TRASAHOL91Q5		-14.400,00	61,418733	29.12.2023			60,45	-870.480,00	-2,43%	-1,66%
SASA	SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.		TRASASAW91E4		28.700,00	38,761211	29.12.2023	801005117843812780040		36,44	1.045.828,00	2,92%	1,99%
SASA	SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.		TRASASAW91E4		30.200,00	35,005381	29.12.2023	801005117843812780040		36,44	1.100.488,00	3,07%	2,10%

BV PORTFÖY İSTATİSTİKSEL ARBİTRAJ SERBEST (TL) FON
31 ARALIK 2023 TARİHLİ PORTFÖY DEĞER TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

Menkul Kıymet	İhraççı Kurum	Vade Tarihi	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oranı	Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	Borsa Sözleşme No	Net Dönüş Tutarı	Günlük Birim Değer	Toplam Değer	Grup (%)	Toplam (%)
SKBNK	ŞEKERBANK T.A.Ş.		TRASKBNK91N8		1.308.500,00	6,684762	28.12.2023	801005117842052840040		4,3	5.626.550,00	15,69%	10,71%
SKBNK	ŞEKERBANK T.A.Ş.		TRASKBNK91N8		-1.116.100,00	5,880645	29.12.2023	801005117842052840040		4,3	-4.799.230,00	-13,39%	-9,14%
SOKM	ŞOK MARKETLER TİCARET A.Ş.		TRESOKM00022		600,00	58,57935	4.12.2023			53,95	32.370,00	0,09%	0,06%
SOKM	ŞOK MARKETLER TİCARET A.Ş.		TRESOKM00022		-200,00	56,264675	29.12.2023			53,95	-10.790,00	-0,03%	-0,02%
TAVHL	TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş.		TRETAVH00018		300,00	106,85	29.12.2023	801005117840869720040		107,5	32.250,00	0,09%	0,06%
TCCELL	TURKCELL İLETİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.		TRATCELL91M1		28.800,00	55,89621	27.12.2023	801005117882640020040		56,1	1.615.680,00	4,51%	3,08%
TCCELL	TURKCELL İLETİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.		TRATCELL91M1		-28.700,00	55,9067	29.12.2023	801005117882640020040		56,1	-1.610.070,00	-4,49%	-3,07%
THYAO	TURK HAVA YOLLARI A.O.		TRATHYA091M5		2.600,00	240,578323	29.12.2023	801005117847078540040		228,6	594.360,00	1,66%	1,13%
THYAO	TURK HAVA YOLLARI A.O.		TRATHYA091M5		10.400,00	227,686515	29.12.2023	801005117847078540040		228,6	2.377.440,00	6,63%	4,53%
TKFEN	TEKFEN HOLDİNG A.Ş.		TRETKHO00012		6.800,00	44,996274	12.12.2023			36,92	251.056,00	0,70%	0,48%
TKFEN	TEKFEN HOLDİNG A.Ş.		TRETKHO00012		-6.600,00	44,99625	29.12.2023			36,92	-243.672,00	-0,68%	-0,46%
TOASO	TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI A.Ş.		TRATOASO91H3		900,00	240,025989	5.12.2023			210	189.000,00	0,53%	0,36%
TOASO	TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI A.Ş.		TRATOASO91H3		-600,00	233,4195	29.12.2023			210	-126.000,00	-0,35%	-0,24%
TSKB	T.SINAI KALKINMA BANKASI A.Ş.		TRATSKBW91N0		19.700,00	7,095502	28.12.2023			6,55	129.035,00	0,36%	0,25%
TSKB	T.SINAI KALKINMA BANKASI A.Ş.		TRATSKBW91N0		-4.700,00	7,095502	29.12.2023			6,55	-30.785,00	-0,09%	-0,06%
TUPRS	TUPRAS-TURKIYE PETROL RAFINELERİ A.S.		TRATUPRS91E8		700,00	148,213543	29.12.2023	801005117847096240040		143	100.100,00	0,28%	0,19%
TUPRS	TUPRAS-TURKIYE PETROL RAFINELERİ A.S.		TRATUPRS91E8		700,00	141,2552	29.12.2023	801005117847096240040		143	100.100,00	0,28%	0,19%
VAKBN	TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.		TREVKFB00019		200,00	14,72075	7.12.2023	801005117847295260040		12,84	2.568,00	0,01%	0,00%
VAKBN	TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.		TREVKFB00019		1.200,00	11,974792	29.12.2023	801005117847295260040		12,84	15.408,00	0,04%	0,03%
YKBNK	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.		TRAYKBNK91N6		259.300,00	19,445201	29.12.2023	801005117842155780040		19,54	5.066.722,00	14,13%	9,65%
YKBNK	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.		TRAYKBNK91N6		-67.000,00	19,500109	29.12.2023	801005117842155780040		19,54	-1.309.180,00	-3,65%	-2,49%
ASTOR	Astor Enerji A.Ş.		TREASTR00013		700,00	110,156557	7.12.2023			94,3	66.010,00	0,18%	0,13%
ASTOR	Astor Enerji A.Ş.		TREASTR00013		1.700,00	94,3	29.12.2023			94,3	160.310,00	0,45%	0,31%
BIMAS	BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR A.Ş.		TREBIMM00018		200,00	303,63365	29.12.2023	801005117822149730040		300,75	60.150,00	0,17%	0,11%
BIMAS	BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR A.Ş.		TREBIMM00018		2.000,00	311,851125	29.12.2023	801005117822149730040		300,75	601.500,00	1,68%	1,15%
KOZAL	KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.		TREKOAL00014		10.000,00	19,456837	29.12.2023			19,53	195.300,00	0,54%	0,37%
KOZAL	KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.		TREKOAL00014		43.900,00	19,545916	29.12.2023			19,53	857.367,00	2,39%	1,63%
OYAKC	OYAK ÇİMENTO A.Ş.		TRAMRDIN91F2		24.000,00	58,39954	26.12.2023			55,45	1.330.800,00	3,71%	2,53%
OYAKC	OYAK ÇİMENTO A.Ş.		TRAMRDIN91F2		-23.700,00	58,399533	29.12.2023			55,45	-1.314.165,00	-3,67%	-2,50%
GRUP TOPLAMI					1.893.400,00						35.850.150,00	100,00%	68,26%
MEVDUAT													
DENİZBANK A.Ş.		2.01.2024		37,00%	12.715,39		29.12.2023		12.766,91	37,00	12.766,91	100,00%	0,02%
GRUP TOPLAMI					12.715,39						12.766,91	100,00%	0,02%
TPP													
TPP		2.01.2024		43,00%	12.860.317,81	43,00	29.12.2023	492715	12.860.317,81	43,00	12.860.317,81	100,00%	24,49%
GRUP TOPLAMI					12.860.317,81						12.860.317,81	100,00%	24,49%

BV PORTFÖY İSTATİSTİKSEL ARBİTRAJ SERBEST (TL) FON
31 ARALIK 2023 TARİHLİ PORTFÖY DEĞER TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

Menkul Kıymet	İhraççı Kurum	Vade Tarihi	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oranı	Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	Borsa Sözleşme No	Net Dönüş Tutarı	Günlük Birim Değer	Toplam Değer	Grup (%)	Toplam (%)
TÜREV													
F_AKBNK0124			F_AKBNK0124		119,00	37,26	28.12.2023	8010512515097246490040		37,81	449.939,00	0,00%	0,00%
F_ASELS0124			F_ASELS0124		491,00	45,9	28.12.2023	8010512515101893940040		46,02	2.259.582,00	0,00%	0,00%
F_ASTOR0124			F_ASTOR0124		22,00	94,95	29.12.2023	8010512515133589940040		95,72	210.584,00	0,00%	0,00%
F_BIMAS0124			F_BIMAS0124		19,00	316,52	29.12.2023	8010512515133991530040		312,95	594.605,00	0,00%	0,00%
F_DOHOL0124			F_DOHOL0124		780,00	11,21	28.12.2023	8010512515097125350040		11,45	893.100,00	0,00%	0,00%
F_EKGYO0124			F_EKGYO0124		4.059,00	7,19	29.12.2023	8010512515101319760040		7,11	2.885.949,00	0,00%	0,00%
F_ENKAI0124			F_ENKAI0124		23,00	34,74	26.12.2023	8010512515036121370040		34,53	79.419,00	0,00%	0,00%
F_EREGL0124			F_EREGL0124		623,00	42,77	28.12.2023	8010512515105836640040		42,38	2.640.274,00	0,00%	0,00%
F_GARAN0124			F_GARAN0124		62,00	57,96	26.12.2023	8010512515031741160040		60,19	373.178,00	0,00%	0,00%
F_GUBRF0124			F_GUBRF0124		8,00	146,41	29.12.2023	8010512514914407830041		160,44	128.352,00	0,00%	0,00%
F_HEKTS0124			F_HEKTS0124		80,00	20,87	28.12.2023	8010512515105462830040		20,73	165.840,00	0,00%	0,00%
F_JSCTR0124			F_JSCTR0124		3.657,00	23,34	29.12.2023	8010512515106814130040		24,11	8.817.027,00	0,00%	0,00%
F_KOZAA0124			F_KOZAA0124		5,00	43,22	29.12.2023	8010512515135934030040		43,66	21.830,00	0,00%	0,00%
F_KOZAL0124			F_KOZAL0124		546,00	20,13	29.12.2023	8010512515106097940040		20,27	1.106.742,00	0,00%	0,00%
F_KRDMD0124			F_KRDMD0124		1.186,00	24,64	29.12.2023	8010512515133121260040		24,56	2.912.816,00	0,00%	0,00%
F_ODAS0124			F_ODAS0124		2.398,00	8,3	29.12.2023	8010512515103421930040		8,46	2.028.708,00	0,00%	0,00%
F_PETKM0124			F_PETKM0124		158,00	18,14	28.12.2023	8010512515107272320040		19	300.200,00	0,00%	0,00%
F_PGSUS0124			F_PGSUS0124		1,00	669,67	29.12.2023	8010512515135846660040		672,98	67.298,00	0,00%	0,00%
F_SAHOL0124			F_SAHOL0124		7,00	63,32	29.12.2023	8010512515136545070040		62,62	43.834,00	0,00%	0,00%
F_SASA0124			F_SASA0124		576,00	37,53	28.12.2023	8010512515105046080040		37,58	2.164.608,00	0,00%	0,00%
F_SKBNK0124			F_SKBNK0124		1.374,00	4,35	29.12.2023	8010512515147967500040		4,47	614.178,00	0,00%	0,00%
F_SOKM0124			F_SOKM0124		4,00	55,34	29.12.2023	8010512515006446780040		55,47	22.188,00	0,00%	0,00%
F_TAVHL0124			F_TAVHL0124		3,00	109,33	29.12.2023	8010512515106167030040		111,9	33.570,00	0,00%	0,00%
F_TCELL0124			F_TCELL0124		1,00	58,16	29.12.2023	8010512515136244030040		57,78	5.778,00	0,00%	0,00%
F_THYAO0124			F_THYAO0124		137,00	235,78	28.12.2023	8010512515105161240040		236,41	3.238.817,00	0,00%	0,00%
F_TKFEN0124			F_TKFEN0124		2,00	36,53	29.12.2023	8010512515011899760040		38	7.600,00	0,00%	0,00%
F_TUPRS0124			F_TUPRS0124		25,00	149,03	28.12.2023	8010512515106025960040		148,07	370.175,00	0,00%	0,00%
F_VAKBN0124			F_VAKBN0124		14,00	12,81	29.12.2023	8010512515057502070040		13,35	18.690,00	0,00%	0,00%
F_YKBNK0124			F_YKBNK0124		1.959,00	19,89	28.12.2023	8010512515106970900040		20,21	3.959.139,00	0,00%	0,00%
GRUP TOPLAMI					18.339,00						36.414.020,00	0,00%	0,00%

BV PORTFÖY İSTATİSTİKSEL ARBİTRAJ SERBEST (TL) FON
31 ARALIK 2023 TARİHLİ PORTFÖY DEĞER TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

Menkul Kıymet	İhraççı Kurum	Vade Tarihi	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oranı	Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	Borsa Sözleşme No	Net Dönüş Tutarı	Günlük Birim Değer	Toplam Değer	Grup (%)	Toplam (%)
VIOP NAKİT TEMİNATI VIOP Nakit Teminati					3.799.450,71						3.799.450,71	100,00%	7,23%
GRUP TOPLAMI					3.799.450,71						3.799.450,71	100,00%	7,23%
FON PORTFÖY DEĞERİ					18.565.883,91				0,00		52.522.685,43		100%

BV PORTFÖY İSTATİSTİKSEL ARBİTRAJ SERBEST (TL) FON
31 ARALIK 2024 VE 2023 TARİHLİ TOPLAM DEĞER TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

	31 Aralık 2024			31 Aralık 2023		
	Tutar TL	Grup %	Toplam %	Tutar TL	Grup %	Toplam %
Fon/ortaklık portföy değeri	745.860.315,52		126,22%	52.522.685,43		98,82%
Alacaklar	83.579.252,68		14,14%	56.213.098,57		105,76%
Takastan Alacaklar	83.579.252,68	100,00%	14,14%	56.213.098,57	100,00%	105,76%
Borçlar	238.503.885,89		40,36%	55.585.226,47		104,58%
Takasa Borçlar	235.894.756,22	98,91%	39,92%	55.479.543,21	99,81%	104,38%
Yönetim ücreti	2.280.490,24	0,96%	0,39%	27.045,31	0,05%	0,05%
Kayda alma ücreti	29.546,78	0,01%	0,00%	2.657,73	0,00%	0,01%
Diğer borçlar	299.092,65	0,13%	0,05%	75.980,22	0,14%	0,14%
Toplam değer/net varlık değeri	590.935.682,31		100,00%	53.150.557,53		100,00%
Toplam katılma payı/pay sayısı	1.000.000.000			1.000.000.000		