

**BV PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. BOĞAZIÇI VENTURES  
GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU  
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 Yönetimi A.Ş. Boğaziçi Ventures Girişim Sermayesi Yatırım Fonu  
Girişim Sermayesi Yatırım Fonu  
Kurucu Yönetim Kurulu'na,

### Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

#### Görüş

BV Portföy Yönetimi A.Ş. Boğaziçi Ventures Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'nun ("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

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz.

<i>Kilit denetim konusu</i>	<i>Konunun denetimde nasıl ele alındığı</i>
<p><i>Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Yöntemi</i></p> <p>31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla finansal varlıklar toplam varlıkların önemli bir bölümünü oluşturmaktadır. Fon'un borsada işlem görmeyen hisselerden oluşan finansal varlıkları finansal tablolarda dipnot 2'deki muhasebe politikalarında açıklandığı üzere gerçeğe uygun değer yöntemi ile gösterilmektedir. Uygulanan değerlendirme metodları ise önemli tahmin ve varsayımlar içermektedir. Bu sebeplerle söz konusu varlıklarda gerçeğe uygun değerlendirme hususu bağımsız denetimimiz bakımından önemli bir konudur.</p> <p>Fon'un finansal varlıklarına ilişkin muhasebe politikalarına ve tutarlarına ilişkin açıklamalar Not 2, 8 ve 10'da bulunmaktadır.</p>	<p>Bağımsız denetimimiz sürecinde, finansal varlıkların değerlendirme ve değer düşüklüğü ile ilgili aşağıdaki denetim prosedürleri uygulanmıştır;</p> <p>i) Fon yönetimi tarafından atanan değerlendirme şirketinin ehliyetleri, yetkinlikleri ve tarafsızlığının değerlendirilmesi,</p> <p>ii) Finansal tablolarda ve ekli dipnotlarda yer alan bilgilerin uygunluğu, açıklanan bilgilerin finansal tablo okuyucuları için önemi dikkate alınıp tarafımızca sorgulanması,</p> <p>iii) Değerleme raporlarında, değerlendirme uzmanlarınca kullanılan yöntemlerin ve kullanılan piyasa verilerinin uygunluğunun test edilmesi,</p> <p>iv) Değerleme raporlarında değerlendirme uzmanlarınca takdir edilen değerlerin Not 8'de açıklanan tutarlara mutabakatının kontrol edilmesi.</p> <p>Finansal varlıklarda değerlemeye ilişkin gerçekleştirdiğimiz bu çalışmalar neticesinde önemli bir bulgumuz olmamıştır.</p>

*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'nca 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'nca 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 iletmiş 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	1-4
Finansal Durum Tabloları	5
Kar veya Zarar Tablosu ve Diğer Kapsamlı Gelir Tabloları	6
Toplam Değer/Net Varlık Değeri Değişim Tablosu	7
Nakit Akış Tabloları	8
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar	9-28

**BV PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. BOĞAZIÇI VENTURES GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU**  
**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>
	<b>Dipnot Referansları</b>	<b>Cari Dönem 31 Aralık 2024</b>	<b>Geçmiş Dönem 31 Aralık 2023</b>
<b>VARLIKLAR</b>			
Nakit ve nakit benzerleri	16	5.403.848	46.028
Takas Alacakları		-	37.338.667
Finansal varlıklar	8	1.728.062.542	1.043.704.054
Diğer alacaklar	5	57.975.469	-
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>		<b>1.791.441.859</b>	<b>1.081.088.749</b>
<b>YÜKÜMLÜLÜKLER</b>			
Diğer borçlar	5	1.653.878	1.386.071
<b>TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER</b>		<b>1.653.878</b>	<b>1.386.071</b>
<b>TOPLAM DEĞERİ / NET VARLIK DEĞERİ</b>	<b>9-17</b>	<b>1.789.787.981</b>	<b>1.079.702.678</b>

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

BV PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. BOĞAZIÇI VENTURES GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU  
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</i> <i>Geçmiş</i> Cari Dönem 01.01.- 31.12.2024	<i>Bağımsız</i> <i>Geçmiş</i> Geçmiş Dönem 01.01.- 31.12.2023
	Dipnot Referansları		
Faiz gelirleri	10	1.017	8.596
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş (zarar) / kar	10	56.645.954	292.737.397
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş (zarar) / kar	10	577.395.047	235.886.258
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	11	26.384.932	10.316.220
<b>Esas faaliyet gelirleri</b>		<b>660.426.950</b>	<b>538.948.471</b>
Yönetim ücretleri	7	(15.670.745)	(11.693.909)
Saklama Ücretleri	7	(1.128.987)	(441.595)
Denetim Ücretleri	7	(5.819.394)	(3.870.289)
Kurul Ücretleri	7	(272.437)	-
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	7	(1.770.014)	(186.267)
Esas faaliyetlerden diğer giderler	11	(600.220)	(1.511.871)
<b>Esas faaliyet giderleri (-)</b>		<b>(25.261.797)</b>	<b>(17.703.931)</b>
<b>Esas faaliyet karı</b>		<b>635.165.153</b>	<b>521.244.540</b>
<b>Net dönem karı / (zararı)</b>		<b>635.165.153</b>	<b>521.244.540</b>
<b>Toplam değerde / net varlık değerinde artış</b>		<b>635.165.153</b>	<b>521.244.540</b>

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

**BV PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. BOĞAZIÇI VENTURES GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU**  
**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 Cari Dönem</i>	<i>Bağımsız Denetim'den Geçmiş Geçmiş Dönem</i>
	<b>Dipnot Referansları</b>	<b>01.01.- 31.12.2024</b>	<b>01.01.- 31.12.2023</b>
<b>Toplam değeri/ net varlık değeri (dönem başı)</b>	<b>17</b>	<b>1.079.702.678</b>	<b>332.972.994</b>
Toplam değerinde/net varlık değerinde artış / (azalış)	17	635.165.153	521.244.540
Katılma payı ihraç tutarı	17	74.920.584	225.485.144
Katılma payı iade tutarı (-)	18	(434)	-
<b>Toplam değeri/ net varlık değeri (dönem sonu)</b>	<b>9</b>	<b>1.789.787.981</b>	<b>1.079.702.678</b>

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

BV PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. BOĞAZIÇI VENTURES GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU  
01 OCAK - 31 ARALIK 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT  
NAKİT AKIŞ TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız Denetim'den	Bağımsız Denetim'den
		Geçmiş	Geçmiş
		Cari Dönem 01.01.-	Geçmiş Dönem 01.01.-
	Dipnot Referansları	31.12.2024	31.12.2023
<b>A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>		<b>(69.562.330)</b>	<b>(225.449.427)</b>
Net Dönem Karı / (Zararı)		635.165.153	521.244.540
Dönem Net (Zararı)/Karı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler:		(603.780.996)	(246.211.074)
Faiz Gelirleri Ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		(1.017)	(8.596)
Kar/Zarar Mutabakatı ile İlgili Diğer Düzeltmeler	10	(26.384.932)	(10.316.220)
Gerçeğe uygun değer kayıpları (kazançları) ile ilgili düzeltmeler	10	(577.395.047)	(235.886.258)
<b>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler</b>		<b>(100.947.504)</b>	<b>(500.491.489)</b>
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış/(artış) ile ilgili düzeltmeler	5	(20.636.802)	(29.113.346)
Borçlardaki artış/(azalış) ile ilgili düzeltmeler	5	267.807	501.201
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış/azalışla ilgili düzeltmeler	7	(80.578.509)	(471.879.344)
<b>Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları</b>		<b>(69.563.347)</b>	<b>(225.458.023)</b>
Alınan faiz	10	1.017	8.596
<b>B. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>		<b>74.920.150</b>	<b>225.485.144</b>
Katılma payı ihraçlarından elde edilen nakit	17	74.920.584	225.485.144
Katılma payı iadeleri için ödenen nakit		(434)	-
<b>YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B)</b>		<b>5.357.820</b>	<b>35.717</b>
<b>C. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)</b>		<b>5.357.820</b>	<b>35.717</b>
<b>D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>	<b>16</b>	<b>46.028</b>	<b>10.311</b>
<b>DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D)</b>	<b>16</b>	<b>5.403.848</b>	<b>46.028</b>

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

BV PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. BOĞAZIÇI VENTURES GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU  
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 Yönetimi A.Ş. Boğaziçi Ventures Girişim Sermayesi Yatırım (“Fon”) Fonu’dur

Inveo Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu’nun 52 nci ve 54 üncü maddelerine dayanılarak ve bu içtüzük hükümlerine göre yönetilmek üzere nitelikli yatırımcılardan katılma payları karşılığı toplanacak nakit ve iştirak payları, katılma payları sahipleri hesabına, inançlı mülkiyet esaslarına göre İslâmi finans prensiplerine uygun girişim sermayesi yatırımları ile faizsiz para ve sermaye piyasası araçlarından oluşan portföyü işletmek amacıyla Inveo Portföy Yönetimi A.Ş. Birinci Girişim Sermayesi Yatırım Fonu kurulmuştur. Fon’un unvanı Sermaye Piyasası Kurulu’nun 30/11/2018 tarih ve 11233903-320.04-E.13222 sayılı izni ile Inveo Portföy Yönetimi A.Ş. Boğaziçi Ventures Girişim Sermayesi Yatırım Fonu olarak değiştirilmiştir. Sermaye Piyasası Kurulu’nun 14/09/2023 tarih ve E-12233903-320.05-42069 sayılı izni ile Fon, “BV Portföy Yönetimi A.Ş. Boğaziçi Ventures Girişim Sermayesi Yatırım Fonu” unvanı ile BV Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından devralınmıştır.

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

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.

### 1.b. Fon'un Yönetim Stratejisi

Fon'un yatırım stratejisi: Fon, ağırlıklı olarak teknolojik ve sürdürülebilirlik yönü güçlü, yenilik ve katma değer yaratma potansiyeli yüksek oyun ve yazılım geliştirme, finansal teknolojiler (fintech), gıda, sağlık, bilişim, teknoloji, ulaştırma, eğitim, insan kaynakları teknolojileri, imalat ve perakende sektörlerinde faaliyet gösteren halka açık olmayan büyüme potansiyeli yüksek, mali yapısının kuvvetlendirilmesi gereken anonim ve limitet şirketlere yatırım yapacaktır. Fon belirtilen sektörlerin dışındaki sektörlerde de yatırım yapabilecektir. Yatırım yapılacak şirketlerin seçiminde esas alınacak temel kriterler; kurumsal yönetim yapısına kavuşturulabilir, sorumluluk sahibi, deneyimli ve iş etiği sahibi yönetim kadrosuna sahip 5/1 olmak, operasyonel gelişime uygun olmak, rekabetçi, marka değeri yaratma gücü, sürdürülebilirlikve katma değerli ürün geliştirme potansiyeline sahip olmaktır. Yatırım yapılacak girişim şirketlerinin fikirlerini hayata geçirebilme becerisine sahip olması ve fikirlerinin ticari potansiyeliile paralel büyümeyi hedeflemesi de aranacaktır. Fon bu paragrafta sayılan girişim şirketleridışındaki girişim şirketlerine de yatırım yapabilecektir

## 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 YÖNETİMİ A.Ş. BOĞAZIÇI VENTURES GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU  
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.

BV PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. BOĞAZIÇI VENTURES GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU  
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

---

### **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 15).

#### **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 muhasebeleşirmektedir.

#### ***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 YÖNETİMİ A.Ş. BOĞAZIÇI VENTURES GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU  
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 YÖNETİMİ A.Ş. BOĞAZIÇI VENTURES GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU  
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 değerlendirme ilkelerine göre değerlendirilmesi sonucunda ortaya çıkan değerlendirme 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.

BV PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. BOĞAZIÇI VENTURES GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU  
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 görmeye birlikte değerlendirme 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, değerlendirme günü itibarıyla en son açıklanan fiyatları esas alınarak değerlendirilir.
  - iv) Katılma hesabı, kar payı oranı kullanılarak tahakkuk eden getirinin anaparaya eklenmesi suretiyle değerlendirilir.
  - v) Yabancı para cinsinden olanlar, TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz alış kuru ile değerlendirilir.
  - vi) Türev araçlar nedeniyle teminat olarak verilen varlıklar da portföy değeri tablosunda gösterilir. Bu varlıklar teminatın türü dikkate alınarak bu maddedeki esaslar çerçevesinde değerlendirilir.
  - vii) (i) ile (vi) nolu alt bentlerde belirtilenler dışında kalanlar, KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Değerleme esasları, yazılı karara bağlanır.
  - viii) (vii) 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.

BV PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. BOĞAZIÇI VENTURES GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU  
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 bağlı 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.- 3.12.2024	01.01.- 31.12.2023
BV Portföy Yönetimi A.Ş. - fon yönetim ücretleri	15.670.745	2.872.692
BV Portföy Yönetimi A.Ş. - SPL yansıtma ücretleri		12.000
	15.670.745	2.884.692

#### 4.2 İlişkili taraflara alacaklar

	31.12.2024	31.12.2023
BV Portföy Yönetimi A.Ş. - fon yönetim ücretleri	--	1.341.352
	-	1.341.352

#### 4.3 İlişkili taraflara borçlar

	31.12.2024	31.12.2023
BV Portföy Yönetimi A.Ş. - fon yönetim ücretleri	1.344.472	2.872.692
BV Portföy Yönetimi A.Ş. - SPL yansıtma ücretleri		12.000
	1.344.472	2.884.692

BV PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. BOĞAZIÇI VENTURES GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU  
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

**NOT 5 ALACAKLAR BORÇLAR****5.1 Takas Alacakları**

	31.12.2024	31.12.2023
Takas Alacakları	-	37.338.667
	-	37.338.667

**5.2 Diğer Alacaklar**

	31.12.2024	31.12.2023
Diğer Alacaklar	57.975.469	-
	57.975.469	-

**5.3 Diğer kısa vadeli borçlar**

	31.12.2024	31.12.2023
Ödenecek fon yönetim ücreti (Not 4)	1.344.472	1.329.352
Ödenecek saklama ücretleri	133.443	-
Ödenecek denetim ücreti	86.474	2.156
Diğer borçlar	89.489	54.563
	1.653.878	1.386.071

**NOT 6 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR**

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Fon'un vermiş olduğu teminat mektubu ve teminat senedi bulunmamaktadır (31.12.2023: Bulunmamaktadır).

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Fon'un VIOP'a vermiş olduğu nakit teminatı bulunmamaktadır (31.12.2023: Bulunmamaktadır).

BV PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. BOĞAZIÇI VENTURES GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU  
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	01.01.- 31.12.2023
Yönetim Ücretleri (Not 4)	15.670.745	11.693.909
Saklama Ücretleri	1.128.987	441.595
Denetim Ücretleri	5.819.394	3.870.289
Kurul Ücretleri	272.437	-
Komisyon ve diğer işlem ücretleri	1.770.014	186.267
	24.661.577	16.192.060

(\*)Fon'dan karşılanan Fon yönetim ücreti dâhil ancak performans ücreti hariç olmak üzere tüm giderler toplamının üst sınırı; Fon toplam değerinin yıllık azami %10'u olarak uygulanır. Fon'un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla, her ay sonunda Fon'a verilen toplam kaynak taahhüdü tutarının yıllık olarak %2,50+BSMV'si (yüzde ikivirgülelli+BSMV) tutarında bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir. Bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde, Kurucu ile Dağıtıcı arasında imzalanan sözleşme çerçevesinde belirlenen paylaşım esaslarına göre Kurucu'ya ve Dağıtıcı'ya Fon'dan ödenecektir

**NOT 8 FİNANSAL VARLIKLAR**

	31.12.2024	31.12.2023
Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal yatırımlar	1.728.062.542	1.043.704.054
	1.728.062.542	1.043.704.054

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
Girişim sermayesi yatırımları	408.049.041	1.574.249.864	1.574.249.864
Katılım Hesabı	91.781.000	91.996.058	91.996.058
Yatırım Fonları	54.891.390	61.816.620	61.816.620
	554.721.431	1.728.062.542	1.728.062.542

BV PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. BOĞAZIÇI VENTURES GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU  
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değeri kar/zarara yansıtılan finansal varlıkların detayı aşağıdaki gibidir;

	Maliyet	31 Aralık 2023	
		Gerçeğe Uygun Değeri	Kayıtlı Değeri
Girişim sermayesi yatırımları	215.780.280	782.461.712	782.461.712
Katılım Hesabı	3.116.595	5.128.022	5.128.022
Yatırım Fonları	255.899.261	256.114.320	256.114.320
	474.796.137	1.043.704.054	1.043.704.054

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

	31.12.2024	31.12.2023
Fiyat raporundaki toplam değer / net varlık değeri	1.789.787.981	1.079.702.678
Finansal durum tablosundaki toplam değer / net varlık değeri	1.789.787.981	1.079.702.678

**NOT 10 HASILAT**

	01.01.- 31.12.2024	01.01.- 31.12.2023
Faiz Gelirleri	1.017	8.596
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar / (zarar)	56.645.954	292.737.397
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar / (zarar)	577.395.047	235.886.258
	634.042.018	528.632.251

**NOT 11 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER**

**11.1 Esas faaliyetlerden diğer gelirler**

	01.01.- 31.12.2024	01.01.- 31.12.2023
Diğer gelirler	26.384.932	10.316.220
	26.384.932	10.316.220

BV PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. BOĞAZIÇI VENTURES GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU  
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

**11.2 Esas faaliyetlerden diğer giderler**

	01.01.- 31.12.2024	01.01.- 31.12.2023
Vergi, resim, harç vb. giderler	571.436	862.700
Noter tasdik ve ücretleri	25.554	-
Diğer giderler	3.230	649.171
	600.220	1.511.871

**NOT 12 FİNANSMAN GİDERLERİ**

Fon'un 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla finansman gideri bulunmamaktadır (31.12.2023:Bulunmamaktadır).

**NOT 13 KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ**

Fon'un 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla kur değişiminin etkisi bulunmamaktadır(31.12.2023:Bulunmamaktadır).

**NOT 14 TÜREV ARAÇLAR**

Fon'un 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla türev aracı bulunmamaktadır (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır).

**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.

BV PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. BOĞAZIÇI VENTURES GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU  
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

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	5.403.848	5.403.848	46.028	46.028
Takas alacakları	-	-	37.338.667	37.338.667
Diğer alacaklar	57.975.469	57.975.469	-	-
Finansal varlıklar	1.728.062.542	1.728.062.542	1.043.704.054	1.043.704.054
Diğer borçlar	1.653.878	1.653.878	1.386.071	1.386.071

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:

31.12.2024	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Girişim Sermayesi Yatırımları	-	1.574.249.864	-
Girişim Sermayesi Yatırım Fonları	61.816.620	-	-
Katılım hesabı	91.996.058	-	-
	153.812.678	1.574.249.864	-

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer ile gösterilen finansal varlıkların değerlendirme yöntemleri:

31.12.2023	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Girişim Sermayesi Yatırımları	-	782.461.712	-
Girişim Sermayesi Yatırım Fonları	5.128.022	-	-
Katılım hesabı	256.114.320	-	-
	261.242.342	-	782.461.712

BV PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. BOĞAZIÇI VENTURES GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU  
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

**NOT 16 NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR**

	31.12.2024	31.12.2023
Bankalar		
- <i>Vadesiz mevduat</i>	5.403.848	46.028
Nakit akış tablosuna esas nakit ve nakit benzerleri	5.403.848	46.028
	31.12.2024	31.12.2023
Nakit ve nakit benzerleri	5.403.848	46.028
Nakit akış tablosuna esas nakit ve nakit benzerleri	5.403.848	46.028

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

	31.12.2024	31.12.2023
1 Ocak itibarıyla toplam değer/net varlık değeri	1.079.702.678	332.972.994
Toplam değerde/net varlık değerinde artış	635.165.153	521.244.540
Katılma payı ihraç tutarı (+)	74.920.584	225.485.144
Katılma payı iade tutarı (-)	(434)	-
31 Aralık itibarıyla toplam değer/net varlık değeri	1.789.787.981	1.079.702.678

**Birim pay değeri**

	31.12.2024	31.12.2023
Fon toplam değeri (TL)	1.789.787.981	1.079.702.678
Dolaşımdaki pay sayısı (Adet)	271.349.485	254.063.998
Birim pay değeri (TL)	6,59588	4,2497
	31.12.2024	31.12.2023
1 Ocak itibarıyla (Adet)	254.063.998	166.278.510
Dönem içinde satılan fon payları sayısı (Adet)	17.285.587	87.785.488
Dönem içinde geri alınan fon payları sayısı (Adet)	(100)	-
31 Aralık itibarıyla dolaşımdaki pay sayısı (Adet)	271.349.485	254.063.998



**BV PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. BOĞAZIÇI VENTURES GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU**  
**31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

31.12.2023	Alacaklar		İlişkili taraf	Diğer taraf	Finansal Yatırımlar	Bankalardaki Mevduat	Ters Repo/ T. Para Piyasası
	Ticari alacaklar	Diğer alacaklar					
<b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)</b>	-	-	-	<b>37.338.667</b>	<b>1.043.704.054</b>	<b>46.028</b>	-
<i>Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı</i>	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	37.338.667	1.043.704.054	46.028	-
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	-	-	-	-	-	-	-

**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 bulundurmaya suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Fon'un türev finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır (31 Aralık 2023:Bulunmamaktadır).

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 Yılda Uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	1.653.878	1.653.878	1.653.878	-	-	-
Diğer borçlar	1.653.878	1.653.878	1.653.878	-	-	-
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 Yılda Uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	1.386.071	1.386.071	1.386.071	-	-	-
Diğer borçlar	1.386.071	1.386.071	1.386.071	-	-	-

BV PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. BOĞAZIÇI VENTURES GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU  
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

**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.

	31.12.2024		31.12.2023	
	TL Karşılığı	ABD Doları	TL Karşılığı	ABD Doları
Bankalardaki mevduat	2.446	75	9.264	315
Finansal varlıklar	84.611.352	2.577.555	239.531.026	8.136.742
<b>Toplam varlıklar</b>	<b>84.613.798</b>	<b>2.577.630</b>	<b>239.540.290</b>	<b>8.137.056</b>
<b>Toplam yükümlülükler</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Net yabancı para varlıklar</b>	<b>84.613.798</b>	<b>2.577.630</b>	<b>239.540.290</b>	<b>8.137.056</b>

**Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu;**

31.12.2024					
Risk türü	Risk oranı	Risk yönü	Dönem Karı//Zararına) Etkisi	Net Varlık Değerine Etkisi	
Döviz kuru riski	10%	Değer kazanması	8.461.380	8.461.380	
		Değer kaybetmesi	(8.461.380)	(8.461.380)	
31.12.2023					
Risk türü	Risk oranı	Risk yönü	Dönem Karı//Zararına) Etkisi	Net Varlık Değerine Etkisi	
Döviz kuru riski	10%	Değer kazanması	23.954.029	23.954.029	
		Değer kaybetmesi	(23.954.029)	(23.954.029)	

BV PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. BOĞAZIÇI VENTURES GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU  
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.

**31.12.2024**

#### Sabit getirili finansal araçlar

Finansal varlıklar	<u>Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar</u>	153.812.679
	Ters Repo ve T.Para Piyasası	-
<hr/>		
Değişken getirili finansal araçlar		
Finansal varlıklar	<u>Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar</u>	-
	İtfa Edilmiş Maliyetiyle Ölçülen Finansal Varlıklar	-
<hr/>		
		153.812.679

**31.12.2024**

#### Sabit getirili finansal araçlar

Finansal varlıklar	<u>Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar</u>	1.043.704.054
	Ters Repo ve T.Para Piyasası	-
<hr/>		
Değişken getirili finansal araçlar		
Finansal varlıklar	<u>Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar</u>	-
	İtfa Edilmiş Maliyetiyle Ölçülen Finansal Varlıklar	-
<hr/>		
		1.043.704.054

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 piyasa fiyatıyla değerlendirilen finansal varlıklara sahip olduğundan fiyat riskine maruz kalmaktadır. Fon'un finansal durum tablosunda 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıfladığı hisse senedi bulunmamaktadır (31.12.2023:Bulunmamaktadır).

BV PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. BOĞAZIÇI VENTURES GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU  
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

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

- i. 31 Aralık 2024 itibarıyla Fon portföyünde gelir ortaklığı senetleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2023).
- ii. 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla alınan bedelsiz hisse senetleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2023).

**NOT 20 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/IFRS uyarınca hazırlayacakları finansal tablolarında enflasyon muhasebesi uygulanmamasına karar verilmiştir.

**NOT 21 BAĞIMSIZ DENETÇİ/BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER**

	01.01.- 31.12.2024	01.01.- 31.12.2023
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti (*)	130.000	25.000
	130.000	25.000

(\*) Tutarlar KDV hariç sunulmuştur.

**NOT 22 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR**

Bulunmamaktadır.

**BV PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. BOĞAZIÇI VENTURES  
GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU  
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 YÖNETİMİ A.Ş. BOĞAZIÇI VENTURES  
GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU  
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 Yönetimi A.Ş. Boğaziçi Ventures Girişim Sermayesi Yatırım 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 Yönetimi A.Ş. Boğaziçi Ventures Girişim Sermayesi Yatırım 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 YÖNETİMİ A.Ş. BOĞAZIÇI VENTURES GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU  
31 ARALIK 2024 TARİHLİ PORTFÖY DEĞER TABLOSU  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

YATIRIMLAR	ALİŞ TARİHİ	ALİŞ MALİYETİ (TL)	DEĞERLEME RAPORUNDA YER ALAN DEĞER (TL)	PORTFOY DEĞERİ (TL)	GRUP (%)	TOPLAM (%)
<b>A.GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIMLARI</b>						
<b>A.1.BAĞLI ORTAKLIKLAR, İŞTİRAKLER, İŞ ORTAKLIKLARI</b>						
ACROME	31.03.2023	8.861.000,00	416,9	45.303.272,30	2,88	2,62
ARTIWİSE	24.09.2024	36.987.225,00	3.561,8	146.032.094,95	9,28	8,45
ARVİS	02.07.2024	33.904.984,00	2.030,1	181.693.791,46	11,54	10,51
BARAKATECH	15.02.2023	6.364.305,00	921,5	24.158.044,00	1,53	1,40
BUDDY	31.12.2024	8.032.073,00	318,5	14.089.355,62	0,89	0,82
CEREBRUM	03.11.2023	7.059.150,00	10,8	6.774.926,89	0,43	0,39
CRAFTGATE	08.06.2022	8.173.950,00	12.141,8	75.886.356,36	4,82	4,39
DOJO TALENT	21.10.2022	3.690.180,00	35,4	1.415.186,25	0,09	0,08
ENHENCER	16.08.2022	12.519.785,10	1.021,5	23.598.743,27	1,50	1,37
EYEDİÜS	19.12.2022	4.049.515,00	1.191,8	27.653.701,00	1,76	1,60
F4E	27.11.2024	8.056.000,00	515,6	8.056.000,00	0,51	0,47
FİBER GAMES	24.09.2021	11.836.920,00	893,0	37.754.830,81	2,40	2,18
FROZEN	01.03.2024	1.421.765,00	341,2	1.421.764,98	0,09	0,08
GAMEDEV	12.08.2024	25.395,00	369,0	11.991.652,40	0,76	0,69
GENZ	16.03.2021	4.263.501,00	238,0	3.878.435,25	0,25	0,22
GULLIVERS	21.03.2023	12.321.500,00	2.306,0	75.138.704,00	4,77	4,35
HCG OYUN	10.05.2024	8.356.260,00	528,9	36.351.868,07	2,31	2,10
HIWELL	12.08.2024	49.461.721,40	8.775,0	514.889.187,42	32,71	29,81
HUNGRİ GAMES	08.08.2023	13.022.600,00	2.396,1	13.022.600,23	0,83	0,75
KALFA DİJİTAL	28.12.2023	10.500.000,00	36,6	13.112.494,71	0,83	0,76
KAVAKEN	12.08.2024	5.317.023,50	360,5	46.222.638,34	2,94	2,67
LAST BİTE	06.11.2023	1.399.830,00	531,9	1.399.829,99	0,09	0,08
LOKUM	31.12.2024	22.640.956,00	322,5	50.274.402,38	3,19	2,91
LUCID11	21.10.2024	6.846.520,00	246,5	6.846.520,00	0,43	0,40
MAGFİ	18.11.2024	8.891.400,00	227,6	8.891.400,00	0,56	0,52
MÜKELLEF	11.06.2024	6.462.540,00	436,0	6.882.246,65	0,44	0,40
ONE HUMAN	30.09.2024	7.528.179,00	263,0	7.258.179,00	0,46	0,42
PERCULUS	16.06.2022	6.000.000,00	2.331,0	11.655.000,00	0,74	0,67
PRODUCTER	21.03.2023	5.200.121,00	41,9	382.118,40	0,02	0,02
RETTET	11.03.2024	23.041.575,00	1.517,7	42.140.657,76	2,68	2,44
TARENTUM	31.07.2023	16.738.915,00	4,1	17.286.371,62	1,10	1,00
TOON	30.12.2024	13.863.907,50	5.547,8	20.121.915,00	1,28	1,16
UGC90	31.05.2022	6.000.000,00	884,8	58.395.450,93	3,71	3,38
UPSCHOOL	30.01.2023	3.752.160,00	750,4	3.752.160,00	0,24	0,22
VELOXIA	30.06.2021	9.518.755,00	86,0	7.722.574,21	0,49	0,45
<b>GRUP TOPLAMI</b>		<b>392.109.711,50</b>		<b>1.551.454.474,25</b>	<b>98,55</b>	<b>89,78</b>
<b>GRUP TOPLAMI</b>		<b>392.109.711,50</b>		<b>1.551.454.474,25</b>	<b>98,55</b>	<b>89,78</b>
<b>A.6.DİĞER</b>						
<b>ÖDENEN AVANSLAR</b>						
<b>Yurt İçi Girişim Sermayesi Yatırımı</b>						
ONE HUMAN	31.12.2024	3.453.085,00	3.453,085	3.453.085,00	0,22	0,20
VANİR	31.12.2024	9.232.620,00	9.232,620	9.232.620,00	0,59	0,53
DOJO TALENT	31.12.2024	3.053.624,00	3.053,624	3.053.624,00	0,19	0,18
GCWW	31.12.2024	200.000,00	200,000	7.056.060,00	0,45	0,41
<b>GRUP TOPLAMI</b>		<b>15.939.329,00</b>		<b>22.795.389,00</b>	<b>1,45</b>	<b>1,32</b>
<b>GRUP TOPLAMI</b>		<b>15.939.329,00</b>		<b>22.795.389,00</b>	<b>1,45</b>	<b>1,32</b>
<b>GRUP TOPLAMI</b>		<b>15.939.329,00</b>		<b>22.795.389,00</b>	<b>1,45</b>	<b>1,32</b>
<b>GRUP TOPLAMI</b>		<b>408.049.040,50</b>		<b>1.574.249.863,25</b>	<b>100,00</b>	<b>91,10</b>

BV PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. BOĞAZIÇI VENTURES GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU  
31 ARALIK 2024 TARİHLİ PORTFÖY DEĞER TABLOSU  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

YATIRIMLAR	DÖVİZ CİNSİ	İHRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	NOMİNAL FAİZ ORANI	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)
<b>KATILIM HESABI</b>													
<b>KATILIM HESABI</b>													
ZİRAAT KATILIM BANKASI A.Ş	TL		02/01/25	33,30	8.604.273,36		31/12/24	8.618.403,22	33,300000	8.619.973,21	9,37	0,50	0,48
ZİRAAT KATILIM BANKASI A.Ş	USD		02/01/25	0,19	100.545,48		31/12/24	100.546,25	0,187500	3.547.311,04	3,86	0,21	0,20
ZİRAAT KATILIM BANKASI A.Ş	TL		03/01/25	40,95	14.785.349,81		02/12/24	15.263.082,69	40,950000	15.299.291,21	16,63	0,89	0,85
ZİRAAT KATILIM BANKASI A.Ş	USD		03/01/25	1,31	764.830,30		02/12/24	765.490,36	1,312500	27.013.521,01	29,36	1,56	1,51
ZİRAAT KATILIM BANKASI A.Ş	TL		28/01/25	41,85	15.876.876,93		27/12/24	16.401.153,16	41,850000	15.984.508,29	17,38	0,92	0,89
ZİRAAT KATILIM BANKASI A.Ş	TL		03/02/25	40,95	13.524.671,07		31/12/24	13.988.982,29	40,950000	13.554.486,54	14,73	0,78	0,76
ZİRAAT KATILIM BANKASI A.Ş	TL		03/02/25	40,95	7.959.420,34		31/12/24	8.232.672,69	40,950000	7.976.967,08	8,67	0,46	0,45
<b>GRUP TOPLAMI</b>					<b>61.615.967,29</b>					<b>91.996.058,38</b>	<b>100,00</b>	<b>5,32</b>	<b>5,14</b>
<b>DİĞER</b>													
<b>Y.Fonu Yabancı</b>													
CKS - İŞ PORTFÖY BİRİNCİ KATILIM SERBEST (DÖVİZ) FON	USD	İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			1.328.517,00	1,129077	29/08/24		1,153189	54.050.520,02	87,44	3,13	3,02
<b>GRUP TOPLAMI</b>					<b>1.328.517,00</b>					<b>54.050.520,02</b>	<b>87,44</b>	<b>3,13</b>	<b>3,02</b>
<b>Y.Fonu Türk</b>													
CVK-INVEO PORTFÖY ÇOKLU VARLIK KATILIM FONU	TL	INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			2.709.044,00	1,783597	05/07/24		2,866731	7.766.100,42	12,56	0,45	0,43
<b>GRUP TOPLAMI</b>					<b>2.709.044,00</b>					<b>7.766.100,42</b>	<b>12,56</b>	<b>0,45</b>	<b>0,43</b>
<b>VIOP Nakit Teminatı</b>													
VIOP Nakit Teminatı					0,00					0,00	100,00	0,00	
<b>GRUP TOPLAMI</b>					<b>0,00</b>					<b>0,00</b>	<b>100,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>DİĞER</b>													
<b>Döviz</b>													
USD	USD	FED			69,34	35,212864	31/12/24		35,280300	2.446,34	0,00	0,00	0,00
<b>GRUP TOPLAMI</b>					<b>69,34</b>					<b>2.446,34</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>FON PORTFÖY DEĞERİ</b>										<b>1.728.062.542,07</b>		<b>100</b>	

**BV PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. BOĞAZIÇI VENTURES GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU**  
**31 ARALIK 2023 TARİHLİ PORTFÖY DEĞER TABLOSU**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

Sermaye Piyasası Aracı	İhraççı	Vade Tarihi	Nominal Faiz Oran	Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	Günlük Birim Değer	Toplam Değer/Net Varlık Değeri	Grup (%)	Toplam (%)
<b>A. Girişim Sermayesi İş Ortaklıkları</b>										
<b>A.1.BAĞLI ORTAKLIKLAR, İŞTİRAKLER, İŞ ORTAKLIKLARI</b>										
	ACROME			8.861.000		31.03.2023	416,90	45.303.272	5,79%	4,3%
	ARTIWİSE			11.625.300		10.05.2023	2.563,80	34.959.977	4,47%	3,3%
	ARVİS			10.418.080		18.07.2023	1.655,00	23.055.805	2,95%	2,2%
	BARAKATECH			6.364.305		15.02.2023	921,50	24.158.044	3,09%	2,3%
	BUDDY			5.490.360		24.10.2023	711,56	5.490.360	0,70%	0,5%
	CEREBRUM			7.059.150		3.11.2023	33,65	21.180.010	2,71%	2,0%
	CRAFTGATE			8.173.950		8.06.2022	5.796,94	36.230.875	4,63%	3,5%
	DOJO TALENT			3.690.180		21.10.2022	586,60	23.464.000	3,00%	2,2%
	ENHENCER			4.434.200		16.08.2022	4.523,90	14.566.958	1,86%	1,4%
	EYEDİUS			4.049.515		19.12.2022	1.191,82	27.653.799	3,53%	2,6%
	FİBER GAMES			5.000.000		24.09.2021	2.378,95	20.996.596	2,68%	2,0%
	FUNRİKA			3.618.457		30.06.2021	1.193,10	17.320.160	2,21%	1,7%
	GAMEDEV			--		28.12.2023	1,00	7.105	0,00%	0,0%
	GENZ			4.263.501		16.03.2021	233,33	3.802.112	0,49%	0,4%
	GULLIVERS			12.321.500		21.03.2023	2.306,00	75.138.704	9,60%	7,2%
	HCG OYUN			7.713.192		8.06.2023	457,50	29.935.598	3,83%	2,9%
	HIWELL			13.976.981		25.10.2021	10.377,71	158.893.118	20,31%	15,2%
	HUNGRİ GAMES			13.022.600		8.08.2023	2.396,06	13.022.600	1,66%	1,2%
	KALFA DİJİTAL			10.500.000		28.12.2023	35,21	12.617.996	1,61%	1,2%
	LAST BİTE			1.399.830		6.11.2023	531,85	1.399.830	0,18%	0,1%
	LOKUM			14.342.617		28.12.2023	144,03	14.342.621	1,83%	1,4%
	PERCULUS			6.000.000		16.06.2022	2.331,00	11.655.000	1,49%	1,1%
	PRODUCTER			5.200.121		21.03.2023	694,88	6.333.124	0,81%	0,6%
	TARENTUM			16.738.915		31.07.2023	4,06	17.286.372	2,21%	1,7%
	TOON			6.928.588		19.10.2023	1.246,15	6.928.587	0,89%	0,7%
	UGC90			6.000.000		31.05.2022	1.338,16	88.318.560	11,29%	8,5%
	UPSCHOOL			3.752.160		30.01.2023	750,43	3.752.160	0,48%	0,4%
	VELOXIA			9.518.755		30.06.2021	189,79	17.052.062	2,18%	1,6%
	YPANDA			5.317.024		31.07.2023	2.152,43	27.596.305	3,53%	2,6%
				<b>215.780.280</b>				<b>782.461.712</b>	<b>100,0%</b>	<b>75,0%</b>
<b>Katılım Hesabı</b>										
Katılım Hesabı	ZİRAAT KATILIM BANKASI A.Ş	2.01.2024	25,00	160.950		29.12.2023	25,0000	161.391	0,1%	0,0%
	ZİRAAT KATILIM BANKASI A.Ş	2.01.2024	1,00	536.742		29.12.2023	1,0000	15.802.438	6,2%	1,5%
	ZİRAAT KATILIM BANKASI A.Ş	5.01.2024	3,75	1.000.000		4.12.2023	3,7500	29.525.896	11,5%	2,8%
	ZİRAAT KATILIM BANKASI A.Ş	5.01.2024	38,00	3.000.000		4.12.2023	38,0000	3.090.436	1,2%	0,3%
	ZİRAAT KATILIM BANKASI A.Ş	8.01.2024	38,00	2.000.000		4.12.2023	38,0000	2.060.198	0,8%	0,2%
	ZİRAAT KATILIM BANKASI A.Ş	8.01.2024	3,75	1.000.000		4.12.2023	3,7500	29.525.883	11,5%	2,8%
	ZİRAAT KATILIM BANKASI A.Ş	8.01.2024	38,00	3.000.000		4.12.2023	38,0000	3.090.296	1,2%	0,3%
	ZİRAAT KATILIM BANKASI A.Ş	12.01.2024	3,75	1.000.000		4.12.2023	3,7500	29.525.865	11,5%	2,8%
	ZİRAAT KATILIM BANKASI A.Ş	19.01.2024	3,75	1.000.000		4.12.2023	3,7500	29.525.833	11,5%	2,8%
	ZİRAAT KATILIM BANKASI A.Ş	19.01.2024	39,00	3.000.000		4.12.2023	39,0000	3.092.133	1,2%	0,3%
	ZİRAAT KATILIM BANKASI A.Ş	29.01.2024	44,00	4.600.000		25.12.2023	44,0000	4.643.657	1,8%	0,4%
	ZİRAAT KATILIM BANKASI A.Ş	29.01.2024	4,00	3.600.000		25.12.2023	4,0000	106.070.295	41,4%	10,2%
				<b>23.897.691</b>				<b>256.114.320</b>	<b>100%</b>	<b>24,5%</b>
<b>Diğer</b>	CVK-INVEO PORTFÖY ÇOKLU VARLIK KATILIM FONU			2.709.044	1,15044	2.08.2023	1,8929	5.128.023	100,0%	0,5%
<b>Grup Toplamı</b>	--			<b>2.709.044</b>				<b>5.128.023</b>	<b>100%</b>	<b>0,5%</b>

BV PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. BOĞAZIÇI VENTURES GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU  
31 ARALIK 2023 TARİHLİ PORTFÖY DEĞER TABLOSU  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

Sermaye Piyasası Aracı	İhraççı	Vade Tarihi	Nominal Faiz Oranı	Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	Günlük Birim Değer	Toplam Değer/Net Varlık Değeri	Grup (%)	Toplam (%)
DİĞER Döviz	USD			315	29.39728	29.12.2023	29.4382	9.264	100,0%	0,0%
<b>Grup Toplamı</b>	--			<b>315</b>				<b>9.264</b>	<b>100%</b>	<b>0,0%</b>
<b>Fon/Ortaklık Portföy Değeri</b>								<b>1.043.704.054</b>		<b>100,0%</b>

BV PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. BOĞAZIÇI VENTURES GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU  
31 ARALIK 2024 VE 2023 TARİHLİ TOPLAM DEĞER TABLOSU  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

	31 Aralık 2024			31 Aralık 2023		
	Tutar	Grup	Toplam	Tutar	Grup	Toplam
	TL	%	%	TL	%	%
<b>Fon/ortaklık portföy değeri</b>	<b>1.728.062.542,07</b>		<b>96,55%</b>	<b>1.043.704.053,99</b>	-	<b>96,67%</b>
<b>Girişim Sermayesi Yatırımları Portföyü</b>	<b>1.574.249.863,25</b>			<b>782.461.711,79</b>	-	
Bağlı ortaklıklar, iştirakler, iş ortaklıkları	1.551.454.474,25	98,55%	86,68%	782.461.711,79	100,00%	72,47%
GSYF katılma payları	-	0,00%	0,00%	2.600.781,34	0,33%	0,24%
Diğer	22.795.389,00	1,45%	1,27%	-	0,00%	0,00%
<b>Para ve Sermaye Piyasası Araçları Portföyü</b>	<b>153.812.678,82</b>		<b>8,59%</b>	<b>261.242.342,20</b>		<b>24,20%</b>
<b>Hazır değerler</b>	<b>5.403.847,67</b>		<b>0,30%</b>	<b>46.028,31</b>		<b>0,00%</b>
Bankalar	5.401.401,33	99,95%	0,30%	36.764,40	79,87%	0,00%
Diğer Hazır Değerler	2.446,34	0,05%	0,00%	9.263,91	20,13%	0,00%
<b>Alacaklar</b>	<b>57.975.469,38</b>		<b>3,24%</b>	<b>37.338.666,19</b>		<b>3,46%</b>
Takastan Alacaklar	-	0,00%	0,00%	37.338.666,19	100,00%	3,46%
Diğer Alacaklar	57.975.469,38	100,00%	3,24%	-	0,00%	0,00%
<b>Diğer varlıklar</b>	<b>-</b>	<b>#SAYI/0!</b>	<b>0,00%</b>	<b>-</b>	<b>#SAYI/0!</b>	<b>0,00%</b>
<b>Borçlar</b>	<b>1.653.878,02</b>		<b>0,09%</b>	<b>1.386.070,06</b>		<b>0,13%</b>
Takasa Borçlar	-	0,00%	0,00%	-	0,00%	0,00%
iv) İhbarlı Fon Pay Takas	-	0,00%	0,00%	-	0,00%	0,00%
Yönetim ücreti	1.344.472,17	81,29%	0,08%	1.329.351,53	95,91%	0,12%
Ödenecek vergi	-	0,00%	0,00%	-	0,00%	0,00%
Kayda alma ücreti	89.489,40	5,41%	0,01%	-	0,00%	0,00%
Diğer borçlar	219.916,45	13,30%	0,01%	56.718,53	4,09%	0,01%
<b>Toplam değer/net varlık değeri</b>	<b>1.789.787.981,10</b>		<b>100,00%</b>	<b>1.079.702.678,43</b>		<b>100,00%</b>
Toplam katılma payı/pay sayısı	500.000.000			500.000.000,000	0,000	0,000