



KAMUYU AYDINLATMA PLATFORMU

[BVS] - BV PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. LT PRE-IPO GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU ETF, Fund Financial Report Unconsolidated 2025 - 2. 3 Monthly Notification

General Information About Financial Statements



**MERKEZİ KAYIT
İSTANBUL**
Türkiye Sermaye Piyasası - Merkezi
Saklama ve Veri Depolama Kuruluşu

Independent Audit Company	ULUSAL BAĞIMSIZ DENETİM VE YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Audit Type	Limited
Audit Result	Positive

ARA DÖNEM FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN BAĞIMSIZ SINIRLI DENETİM RAPORU

BV PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. YÖNETİM KURULU'NA

Görüş

BV Portföy Yönetimi Anonim Şirketi LT PRE-IPO Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'nun ("Fon"), 30 Haziran 2025 tarihli ilişikteki finansal durum tablosu ve aynı tarihte sona eren ara hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, toplam değer/net varlık değeri değişim tablosunun ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özetinin ve diğer açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Kurucu yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ (II-14.2) ("Tebliğ") çerçevesinde Sermaye Piyasası Kurulu'na ("SPK") belirlenen esaslara ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Muhasebe Standardı ("TMS") 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı" hükümlerine uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı ("SBDS") 2410, "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı, Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vakıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem finansal bilgilerin, BV Portföy Yönetimi Anonim Şirketi LT PRE-IPO Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'nun 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren ara hesap dönemine ilişkin finansal performansının ve nakit akışlarının TMS ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen esaslara uygun olarak, tüm önemli yönleriyle doğru ve gerçeğe uygun bir biçimde sunulmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

Diğer Husus

Fon'un 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloların bağımsız denetimi ve 30 Haziran 2024 tarihinde sona eren altı aylık ara döneme ait finansal bilgilerin sınırlı denetimi başka bir bağımsız denetim kuruluştan tarafından yapılmıştır. Önceki bağımsız denetim kuruluştan, 31 Aralık 2024 tarihli finansal tablolar ile ilgili olarak 24 Mart 2025 tarihli bağımsız denetçi raporunda olumlu görüş bildirmiştir. 30 Haziran 2024 tarihli finansal tablolar ile ilgili olarak 30 Temmuz 2024 tarihli sınırlı bağımsız denetim raporunda ise SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatına uygun olmayan herhangi bir hususa rastlanmadığı ifade edilmiştir.

İstanbul, 14 Ağustos 2025

ULUSAL BAĞIMSIZ DENETİM

VE YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

Registered Firm of US PCAOB "Public Company Accounting Oversight Board"

Member of Russell Bedford International – a global network of independent professional services firms

Hasan YÜCEER, YMM

Sorumlu Denetçi



Statement of Financial Position (Balance Sheet)

Presentation Currency	TL
Nature of Financial Statements	Unconsolidated

	Footnote Reference	Current Period 30.06.2025	Previous Period 31.12.2024
Statement of Financial Position (Balance Sheet)			
ASSETS			
Cash and cash equivalents	5	0	8.026.766
Other receivables	6	96.046.005	0
Financial assets	7	96.185.931	151.545.074
Total assets		192.231.936	159.571.840
LIABILITIES			
Other Liabilites	6	440.435	422.928
TOTAL LIABILITIES (TOTAL VALUE - NET ASSET VALUE EXCLUDED)		440.435	422.928
TOTAL VALUE / NET ASSET VALUE		191.791.501	159.148.912



Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income

Presentation Currency	TL
Nature of Financial Statements	Unconsolidated

	Footnote Reference	Current Period 01.01.2025 - 30.06.2025	Previous Period 01.01.2024 - 30.06.2024	Current Period 3 Months 01.04.2025 - 30.06.2025	Previous Period 3 Months 01.04.2024 - 30.06.2024
Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income					
PROFIT (LOSS)					
Interest Income	10	109.318	172.589		
Realized Gains (Losses) Relating to Financial Assets and Liabilities	10	22.055.913	4.017.002		
Unrealized Gains (Losses) Relating to Financial Assets And Liabilities	10	-458.895	289.086		
OPERATING INCOME		21.706.336	4.478.677		
Management Fees	8	-2.133.370	-269.540		
Custody Fees	8	-167.431	-26.817		
Audit Fees	8	-234.351	-5.720		
Capital Market Board Fees	8	-18.507	0		
Commission and Other Transaction Fees	8	-73.531	0		
Other Expenses from Operating Activities	8	-51.054	-4.201		
OPERATING EXPENSES (-)		-2.678.244	-306.278		
PROFIT (LOSS) FROM OPERATING ACTIVITIES		19.028.092	4.172.399		
NET PROFIT (LOSS)		19.028.092	4.172.399		
OTHER COMPREHENSIVE INCOME					
INCREASE (DECREASE) IN TOTAL VALUE / NET ASSET VALUE		19.028.092	4.172.399		

Statement of cash flows (Indirect Method)

Presentation Currency	TL
Nature of Financial Statements	Unconsolidated

	Footnote Reference	Current Period 01.01.2025 - 30.06.2025	Previous Period 01.01.2024 - 30.06.2024
Statement of cash flows (Indirect Method)			
CASH FLOWS FROM (USED IN) OPERATING ACTIVITIES		-21.641.263	-120.887.216
Net Current Profit (Loss)		19.028.092	4.172.399
ADJUSTMENTS TO RECONCILE PROFIT (LOSS)		349.577	-461.743
Adjustments For Interest Income And Expense	12	-109.318	0
Adjustments for fair value losses (gains)	12	458.895	-289.086
Other adjustments to reconcile profit (loss)		0	-172.657
CHANGES IN WORKING CAPITAL		-41.128.250	-124.770.461
Adjustments for decrease (increase) in trade accounts receivable	5	-96.046.005	-63.240.000
Adjustments for increase (decrease) in payables	5	17.507	266.301
Other Adjustments for other increase (decrease) in working capital	7	54.900.248	-61.796.762
CASH FLOWS FROM (USED IN) OPERATIONS		-21.750.581	-121.059.805
Interest received	12	109.318	172.589
CASH FLOWS FROM (USED IN) FINANCING ACTIVITIES		13.614.497	120.907.900
Cash inflows from fund unit issue	10	13.614.497	120.907.900
NET INCREASE (DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS BEFORE EFFECT OF EXCHANGE RATE CHANGES		-8.026.766	20.684
Net increase (decrease) in cash and cash equivalents		-8.026.766	20.684
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE BEGINNING OF THE PERIOD		8.026.766	0
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE END OF THE PERIOD		0	20.684



Statement of Change in Total Value/Net Asset Value

Presentation Currency	TL
Nature of Financial Statements	Unconsolidated

	Footnote Reference	Current Period 01.01.2025 - 30.06.2025	Previous Period 01.01.2024 - 30.06.2024
Statement of Change in Total Value/Net Asset Value			
TOTAL VALUE/NET ASSET VALUE AT BEGINNING OF PERIOD		159.148.912	0
Increase (Decrease) In Total Value/Net Asset Value	9	19.028.092	4.172.399
Fund Unit Issues (+)	9	13.614.497	120.907.900
Fund Unit Repayments (-)	9	0	0
TOTAL VALUE/ NET ASSET VALUE AT END OF PERIOD		191.791.501	125.080.299