



KAMUYU AYDINLATMA PLATFORMU

[SOF] - BV PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. İSTANBUL SANAYİ ODASI 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 A.Ş. [İstanbul Sanayi Odası](#) 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'nca ("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 İstanbul Sanayi Odası 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 başka bir bağımsız denetim kuruluşu tarafından yapılmıştır. Önceki bağımsız denetim kuruluşu, 31 Aralık 2024 tarihli finansal tablolar ile ilgili olarak 24 Mart 2025 tarihli bağımsız denetçi raporunda olumlu görüş bildirmiştir

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

Hakverdi YARADILMIŞ, 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	27.473	4.287.364
Settlement Receivables	6	113.437	113.437
Financial assets	7	16.616.792	
Total assets		16.757.702	4.400.801
LIABILITIES			
Other Liabilites	6	211.674	120.268
TOTAL LIABILITIES (TOTAL VALUE - NET ASSET VALUE EXCLUDED)		211.674	120.268
TOTAL VALUE / NET ASSET VALUE		16.546.028	4.280.533

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	14.414			
Realized Gains (Losses) Relating to Financial Assets and Liabilities	10	131.530			
Unrealized Gains (Losses) Relating to Financial Assets And Liabilities	10	2.680.924			
OPERATING INCOME		2.826.868			
Management Fees	8	-1.017.536			
Custody Fees	8	-88.107			
Audit Fees	8	-29.351			
Capital Market Board Fees	8	-1.602			
Commission and Other Transaction Fees	8	-37.082			
Other Expenses from Operating Activities	8	-36.973			
OPERATING EXPENSES (-)		-1.210.651			
PROFIT (LOSS) FROM OPERATING ACTIVITIES		1.616.217			
NET PROFIT (LOSS)		1.616.217			
OTHER COMPREHENSIVE INCOME					
INCREASE (DECREASE) IN TOTAL VALUE / NET ASSET VALUE		1.616.217			



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		-14.909.169	0
Net Current Profit (Loss)		1.616.217	
ADJUSTMENTS TO RECONCILE PROFIT (LOSS)		-2.695.338	0
Adjustments For Interest Income And Expense	12	-14.414	
Adjustments for fair value losses (gains)	12	-2.680.924	
CHANGES IN WORKING CAPITAL		-13.844.462	0
Adjustments for increase (decrease) in payables	5	91.406	
Other Adjustments for other increase (decrease) in working capital	7	-13.935.868	
CASH FLOWS FROM (USED IN) OPERATIONS		-14.923.583	0
Interest received	12	14.414	
CASH FLOWS FROM (USED IN) FINANCING ACTIVITIES		10.649.278	0
Cash inflows from fund unit issue	10	10.649.278	
NET INCREASE (DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS BEFORE EFFECT OF EXCHANGE RATE CHANGES		-4.259.891	0
Net increase (decrease) in cash and cash equivalents		-4.259.891	0
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE BEGINNING OF THE PERIOD		4.287.364	
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE END OF THE PERIOD		27.473	



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		4.280.533	
Increase (Decrease) In Total Value/Net Asset Value	9	1.616.217	
Fund Unit Issues (+)	9	10.649.278	
TOTAL VALUE/ NET ASSET VALUE AT END OF PERIOD		16.546.028	