

**BVD BV PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON**  
**Mayıs-2026**

**I-FONU TANITICI BİLGİLER**

A-)Fonun Adı	:	BVD BV PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON
B-)Kurucunun Ünvanı	:	BV PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
C-)Yöneticinin Ünvanı	:	BV PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
D-)Toplam Değer/Net Varlık Değeri	:	203.531.333,31
E-) Katılma Payı Sayısı	:	161.559.421,000
F-)Fonun Kuruluş Tarihi	:	09 Ocak 2026
G-)Fonun Süresi	:	Süresizdir.

**II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER**

A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)	:	1,259792
B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)	:	1,212763
C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)	:	3,88
D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı	:	26,13
E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı	:	
F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi	:	
a-)Hisse Senedi	:	16,19
b-)Hazine Bonosu	:	0,26
c-)Devlet Tahvili	:	40,18
d-)Özel Sektör Tahvili	:	0,00
e-)Kira Sertifikaları	:	13,86
f-)Finansman Bonusu	:	12,70
g-)TPP-TPP Borçlanma	:	0,00
g2-)BPP-BPP Borçlanma	:	0,00
h-)Opsiyon	:	0,01
i-) Varant	:	0,00
j-)Değerli Maden	:	0,00
k-)Mevduat	:	0,00
l-) Katılım Hesabı	:	0,19
m-)Diğer	:	0,00
n-)Teminat	:	7,03
o-)Yatırım Fonu	:	9,51
p-)Borsa Yatırım Fonu	:	1,97
r-)Repo-Trepo	:	-1,90
s-)Taahhütü Alış-Satış İşlemleri	:	0,00
t-) Vaad Sözleşmesi İşlemleri	:	0,00
G-)Aylık Ortalama Portföy Devir Hızı	:	
a-)Hisse Senedi	:	0,46
b-)Hazine Bonosu	:	0,25
c-)Devlet Tahvili	:	0,37
d-)Opsiyon	:	0,00
e-)Varant	:	0,00
f-)Diğer	:	2,10
H-)Portföyün Ortalama Vadesi	:	954,77
I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (TL)	:	4.416.403,44
İ-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıktıları (TL)	:	2.295.871,95

**III-FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU**

MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	İHRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	VADEYE KALAN GÜN	ISIN KODU	NOMİNAL FAİZ ORANI	FAİZ ÖDEME SAYISI	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	İÇ İSKONTO ORANI (%)	REPO TEMİNAT TUTARI	BORSA SÖZLEŞME NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)	
<b>HİSSE SENETLERİ</b>																				
<b>Hisse Türk</b>																				
ALTNY	TL	ALTINAY SAVUNMA TEKNOLOJİLERİ A.Ş.			TREALTA00014			100.000,00	17,532076	18/05/26			80100511		16.960000	1.696.000,00	5,24	0,86	0,83	
EKDMR	TL	EKİNCİLER DEMİR VE ÇELİK SANAYİ A.Ş.			TREEKNC00025			5.000,00	45,000000	20/05/26					59.850000	299.250,00	0,92	0,15	0,15	
ESCOM	TL	ESCÖRT TEKNOLOJİ YATIRIM A.Ş.			TRAESCOM91U8			500.000,00	5,516000	18/05/26			80100517		5,240000	2.620.000,00	8,09	1,33	1,29	
GLCVY	TL	GELECEK VARLIK YÖNETİMİ A.Ş.			TREGVYO00011			30.000,00	70,338043	21/04/26			80100517		58,550000	1.756.500,00	5,42	0,89	0,86	
GLRMK	TL	GÜLERMA K AĞIR SANAYİ İNŞAAT VE TAAHHÜT A.Ş.			TREGLRM00010			30.000,00	210,501374	08/05/26			80100517		170,100000	5.103.000,00	15,76	2,58	2,51	
GOZDE	TL	GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.			TREGZDF00014			207.677,00	26,433442	25/05/26			80100517		19,180000	3.983.244,86	12,30	2,02	1,96	
GWIND	TL	GALATA WIND ENERJİ A.Ş.			TREGWIN00014			100.000,00	27,594285	22/05/26			80100517		26,900000	2.690.000,00	8,30	1,36	1,32	
KIMMR	TL	ERSAN ALIŞVERİŞ			TREERSN00026			47.112,00	15,825713	22/05/26			80100511		17,040000	802.788,48	2,48	0,41	0,39	

## BVD BV PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON

Mayıs-2026

MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	İHRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	VADEYE KALAN GÜN	ISIN KODU	NOMİNAL FAİZ ORANI	FAİZ ÖDEME SAYISI	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	İÇ İSKONTO ORANI (%)	REPO TEMİNAT TUTARI	BORSA SÖZLEŞME NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)
MPARK	TL	HİZMETLERİ VE GIDA SANAYİ TİCARET A.Ş. MLP SAĞLIK HİZMETLERİ A.Ş.			TREMLPC00021			7.000,00	458,286607	22/05/26			80100511		453,000000	3.171.000,00	9,79	1,61	1,56
TSKB	TL	T.SINAI KALKINMA BANKASI A.Ş.			TRATSKBW91N0			200.000,00	11,130000	22/05/26			80100511		11,080000	2.216.000,00	6,84	1,12	1,09
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>1.226.789,00</b>								<b>24.337.783,34</b>	<b>75,14</b>	<b>12,33</b>	<b>11,96</b>
<b>Hisse Yabancı</b>																			
MU US	USD	MICRON TECHNOLOGY INC			US5951121038			140,00	616,807143	07/05/26					751,000000	4.797.664,37	14,81	2,43	2,36
PLTR US	USD	PALANTIR TECHNOLOGIES			US69608A1088			300,00	147,124900	07/05/26					136,880000	1.873.799,60	5,78	0,95	0,92
UAMY US	USD	COMPANY UNITED STATES ANTIMONY CORPORATION			US9115491030			3.600,00	10,898806	11/05/26					8,420000	1.383.172,93	4,27	0,70	0,68
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>4.040,00</b>								<b>8.054.636,90</b>	<b>24,86</b>	<b>4,08</b>	<b>3,96</b>
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>1.230.829,00</b>								<b>32.392.420,24</b>	<b>100,00</b>	<b>16,41</b>	<b>15,92</b>
<b>BORÇLANMA SENETLERİ</b>																			
<b>Devlet Tahvili</b>																			
TRT150328T24	TL	HAZİNE	15/03/28	653	TRT150328T24	0,00	2	19.000.000,00	103,443600	13/05/26	43,880863		81480108		103,595298	19.683.106,59	16,36	9,97	9,67
TRT080131T12_VIOP Tem. Miktarı(15000000)	TL	HAZİNE	08/01/31	1682	TRT080131T12	0,00	2	53.000.000,00	109,330500	07/05/26	5,271637		81400916		114,310188	60.584.399,52	50,35	30,66	29,77
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>72.000.000,00</b>								<b>80.267.506,11</b>	<b>66,71</b>	<b>40,63</b>	<b>39,44</b>
<b>Özel Sektör</b>																			
TRFTCMD62621	TL	TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	19/06/26	18	TRFTCMD62621	39,00		5.000.000,00	88,635000	19/02/26	44,222168				98,210365	4.910.518,25	4,08	2,49	2,41
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>5.000.000,00</b>								<b>4.910.518,25</b>	<b>4,08</b>	<b>2,49</b>	<b>2,41</b>
<b>Bono</b>																			
TRFMARB72614	TL	MARBAŞ MENKUL DEĞERLER A.Ş.	08/07/26	37	TRFMARB72614	0,00	4	3.000.000,00	101,477000	22/01/26	53,365957		81044674		106,523678	3.195.710,34	2,66	1,62	1,57
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>3.000.000,00</b>								<b>3.195.710,34</b>	<b>2,66</b>	<b>1,62</b>	<b>1,57</b>
<b>Özel Sektör</b>																			
TRFKREL72619	TL	KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	17/07/26	46	TRFKREL72619	0,00	1	5.000.000,00	100,000000	17/04/26	51,815998				105,282022	5.264.101,10	4,38	2,67	2,59
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>5.000.000,00</b>								<b>5.264.101,10</b>	<b>4,38</b>	<b>2,67</b>	<b>2,59</b>
<b>Varlığa Dayalı Menkul Kıymet</b>																			
TRPTMMS82617	TL	MİSYON YATIRIM BANKASI A.Ş.	19/08/26	79	TRPTMMS82617	0,00	4	5.000.000,00	100,000000	19/02/26	53,194271				101,105985	5.055.299,24	4,20	2,56	2,48
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>5.000.000,00</b>								<b>5.055.299,24</b>	<b>4,20</b>	<b>2,56</b>	<b>2,48</b>
<b>Kamu Kesimi Kira Sertifikaları</b>																			
TRDZKBV62654	TL	ZKB VARLIK KİRALAMA A.Ş.	05/06/26	4	TRDZKBV62654	10,41	1	3.000.000,00	100,000000	25/02/26	48,818491				109,930969	3.297.929,07	2,74	1,67	1,62
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>3.000.000,00</b>								<b>3.297.929,07</b>	<b>2,74</b>	<b>1,67</b>	<b>1,62</b>
<b>Özel Sektör Kira Sertifikaları</b>																			
TRDATAV92616	TL	FİKRET PETROL ÜRÜNLERİ PAZARLAMA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	22/09/26	113	TRDATAV92616	22,56	1	17.000.000,00	100,000000	21/05/26	51,406757				107,788942	18.324.120,22	15,23	9,28	9,00
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>17.000.000,00</b>								<b>18.324.120,22</b>	<b>15,23</b>	<b>9,28</b>	<b>9,00</b>
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>110.000.000,00</b>								<b>120.315.184,33</b>	<b>100,00</b>	<b>60,92</b>	<b>59,11</b>
<b>TÜREV</b>																			
<b>Futures</b>																			
<b>Uzun</b>																			
F_ASTOR0626	TL				F_ASTOR0626			50,00	341,150000	26/05/26			80105125		319,200000	1.596.000,00	0,00	0,00	0,00
F_EKGYO0626	TL				F_EKGYO0626			2.000,00	19,560000	26/05/26			80105125		19,040000	3.808.000,00	0,00	0,00	0,00
F_GARAN0626	TL				F_GARAN0626			250,00	129,000000	26/05/26			80105125		127,000000	3.175.000,00	0,00	0,00	0,00
F_KCHOL0626	TL				F_KCHOL0626			200,00	196,050000	26/05/26			80105125		193,950000	3.879.000,00	0,00	0,00	0,00
F_SOKM0626	TL				F_SOKM0626			1.000,00	50,630000	26/05/26			80105125		49,430000	4.943.000,00	0,00	0,00	0,00
F_TRALT0626	TL				F_TRALT0626			400,00	46,990000	26/05/26			80105125		44,830000	1.793.200,00	0,00	0,00	0,00
F_USDTRY1226	TL				F_USDTRY1226			700,00	56,090000	26/05/26			80176126		56,257000	39.379.900,00	0,00	0,00	0,00
F_VAKBN0626	TL				F_VAKBN0626			51,00	32,460000	26/05/26			80105125		31,630000	161.313,00	0,00	0,00	0,00
F_YKBNK0626	TL				F_YKBNK0626			1.000,00	34,360000	26/05/26			80105125		34,200000	3.420.000,00	0,00	0,00	0,00
F_XAGUSD0626	USD				F_XAGUSD0626			100,00	78,440000	26/05/26			80179126		76,540000	3.492.612,05	0,00	0,00	0,00
F_XAUUSD0626	USD				F_XAUUSD0626			50,00	4.589,800000	26/05/26			80179126		4.540,200000	10.358.738,71	0,00	0,00	0,00
MHCN6 COMDTY	USD				MHCN6COMDTY			10,00	6,439500	26/05/26					6,414400	7.317.419,23	0,00	0,00	0,00
<b>Kısa</b>																			
F_XU0300626	TL				F_XU0300626			310,00	16,109,000000	26/05/26			80170126		15,759,000000	48.852.900,00	0,00	0,00	0,00
F_XCUUSD0626	USD				F_XCUUSD0626			60,00	14,265,500000	26/05/26			80180126		14,260,500000	3.904.342,37	0,00	0,00	0,00
F_XCUUSD1026	USD				F_XCUUSD1026			5,00	14,758,500000	26/05/26			80180126		14,758,500000	336.724,03	0,00	0,00	0,00
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>6.186,00</b>								<b>136.418.149,39</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>6.186,00</b>								<b>136.418.149,39</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>VIOP Nakit Teminatı</b>																			
VIOP Nakit Teminatı								17.252.151,51								17.252.151,51	100,00	8,74	

**BVD BV PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON**  
**Mayıs-2026**

MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	İHRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	VADEYE KALAN GÜN	ISIN KODU	NOMİNAL FAİZ ORANI	FAİZ ÖDEME SAYISI	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	İÇ İSKONTO ORANI (%)	REPO TEMİNAT TUTARI	BORSA SÖZLEŞME NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>17.252.151,51</b>								<b>17.252.151,51</b>	<b>100,00</b>	<b>8,74</b>	
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>17.252.151,51</b>								<b>17.252.151,51</b>	<b>100,00</b>	<b>8,74</b>	
<b>Yurtdışı Futures USD Nakit Teminatı</b>																			
Yurtdışı Futures USD Nakit Teminatı								45.303,53								2.067.254,44	100,00	0,02	
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>45.303,53</b>								<b>2.067.254,44</b>	<b>100,00</b>	<b>0,02</b>	
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>45.303,53</b>								<b>2.067.254,44</b>	<b>100,00</b>	<b>0,02</b>	
<b>DİĞER</b>																			
<b>Y.Fonu Türk</b>																			
BV1-BV PORTFÖY BİRİNCİ HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOGUN FON)	TL				TRYBVPY00207			5.220.218,00	1,494190	09/03/26					1,533570	8.005.569,72	31,43	4,05	3,93
BVF - BV PORTFÖY PARA PIYASASI (TL) FON	TL	BV PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			TRYBVPY00231			13.614.585,00	1,270696	18/05/26					1,283055	17.468.261,36	68,57	8,84	8,58
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>18.834.803,00</b>								<b>25.473.831,08</b>	<b>100,00</b>	<b>12,89</b>	<b>12,51</b>
<b>Döviz</b>																			
USD	USD	FED			USD			48.833,82	45,038526	26/05/26					45,631200	2.228.345,81	0,00	0,00	1,09
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>48.833,82</b>								<b>2.228.345,81</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>1,09</b>
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>18.883.636,82</b>								<b>27.702.176,89</b>	<b>100,00</b>	<b>12,89</b>	<b>13,60</b>
<b>FON PORTFÖY DEĞERİ</b>																<b>197.500.841,60</b>		<b>98,98</b>	

**IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU**

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
A-)FON PORTFÖY DEĞERİ	197.500.841,60	97,04 %
B-)HAZIR DEĞERLER	302.876,26	0,15 %
C-)ALACAKLAR	11.868.137,93	5,83 %
D-)DİĞER VARLIKLAR	0,00	0,00 %
E-)BORÇLAR	-6.140.522,48	-3,02 %
F-)İHTİYAT	0,00	0,00 %
G-)VERGİ	0,00	0,00 %
<b>FON TOPLAM DEĞERİ</b>	<b>203.531.333,31</b>	<b>100,00 %</b>

**V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER**

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Fon Yönetim Ücreti	382.703,22	0,1880 %
Kayda Alma Ücreti	3.098,32	0,0015 %
Portföydeki Varlıkların Saklanması Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler	60.826,16	0,0299 %
Portföye Alımlarda ve portföyden Satımlarda Ödenen Komisyonlar	64.977,00	0,0319 %
Fonun Mükellefi Olduğu Vergi Ödemeleri	4.392,50	0,0022 %
Bağımsız Denetim Kuruluşlarına Ödenen Denetim Ücreti	4.500,00	0,0022 %
Varlıkların Nakde Çevrilmesi ve Transferinde Ödenen Ücretler	3.583,92	0,0018 %
Diğer Harcamalar	10.414,80	0,0051 %
Kambiyo Vergi Tutari	452,20	0,0002 %
	534.948,12	0,2628 %

**VI-A-GEÇEN AY İÇİNDE RÜÇHAN HAKKI KULLANIMI,BEDELSİZ HİSSE SENEDİ ALIM, TEMMETTÜ VE ANAPARA TAHSİLATINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR**

Sirketin Unvani	İşlem Tipi	BDL-BDZ Tarihi	Nominal Değeri	TUTAR
-----------------	------------	----------------	----------------	-------

**B-Geçen Ay İçinde Yatırım Fonlarına İlişkin Mevzuatta Meydana Gelen Değişme ve Hukuki İhtilaflarla İlgili Açıklamalar**