

BVD BV PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON

Temmuz-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	:	239.505.398,17
E-) Katılma Payı Sayısı	:	177.700.733,000
F-)Fonun Kuruluş Tarihi	:	09 Ocak 2026
G-)Fonun Süresi	:	Süresizdir.

II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)	:	1,347802
B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)	:	1,295555
C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)	:	4,03
D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı	:	34,95
E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı	:	
F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi	:	
a-)Hisse Senedi	:	27,14
b-)Hazine Bonosu	:	2,09
c-)Devlet Tahvili	:	31,11
d-)Özel Sektör Tahvili	:	1,24
e-)Kira Sertifikaları	:	5,53
f-)Finansman Bonusu	:	2,39
g-)TPP-TPP Borçlanma	:	1,22
g2-)BPP-BPP Borçlanma	:	0,14
h-)Opsiyon	:	0,00
i-) Varant	:	0,00
j-)Değerli Maden	:	0,00
k-)Mevduat	:	0,00
l-) Katılım Hesabı	:	0,01
m-)Diğer	:	0,00
n-)Teminat	:	8,52
o-)Yatırım Fonu	:	13,12
p-)Borsa Yatırım Fonu	:	2,45
r-)Repo-Trepo	:	5,04
s-)Taahhütlü 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	:	0,30
c-)Devlet Tahvili	:	0,55
d-)Opsiyon	:	0,00
e-)Varant	:	0,00
f-)Diğer	:	4,03
H-)Portföyün Ortalama Vadesi	:	271,50
I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (TL)	:	10.530.406,59
İ-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları (TL)	:	106.653.212,55

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)
HİSSE SENETLERİ																			
Hisse Türk																			
AKCNS	TL	AKÇANSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRAAKCS91F3			85.110,00	222,233798	30/07/26			80100511		237,000000	20.171.070,00	27,25	8,74	8,42
AKGRT	TL	AKSIGORT A A.Ş.			TRAAKGRT91O5			200.000,00	6,710000	31/07/26			80100511		6,690000	1.338.000,00	1,81	0,58	0,56
ALTIN	TL	HAZİNE			TRXDRP012213			150.000,00	70,068239	29/06/26			80100481		68,040000	10.206.000,00	13,79	4,42	4,26
ALTNY	TL	ALTINAY SAVUNMA TEKNOLOJİLERİ A.Ş.			TREALTA00014			100.000,00	17,532076	18/05/26			80100511		15,380000	1.538.000,00	2,08	0,67	0,64
GLCVY	TL	GELECEK VARLIK YÖNETİMİ A.Ş.			TREGVYO00011			23.200,00	63,358134	21/07/26			80100517		51,000000	1.183.200,00	1,60	0,51	0,49
GLCVY	TL	GELECEK VARLIK YÖNETİMİ A.Ş.			TREGVYO00011			7.491,00	58,479109	31/07/26			80100517		51,000000	382.041,00	0,52	0,17	0,16
GLRMK	TL	GÜLERMA K AĞIR SANAYİ İNŞAAT VE TAAHHÜT A.Ş.			TREGLRM00010			30.000,00	210,501374	08/05/26			80100517		149,500000	4.485.000,00	6,06	1,94	1,87
GOZDE	TL	GÖZDE GİRİSİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.			TREGZDF00014			211.634,00	25,975465	07/07/26			80100517		23,680000	5.011.493,12	6,77	2,17	2,09
KARCL	TL	KARDEMİR KARABÜK			TREKDMR00027			250.000,00	35,000000	29/07/26					38,500000	9.625.000,00	13,00	4,17	4,02

BVD BV PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON																			
Temmuz-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)
KIMMR	TL	DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. ERSAN ALIŞVERİŞ HİZMETLERİ VE GIDA SANAYİ TİCARET A.Ş.			TREERSN00026			115.000,00	16,481228	16/06/26			80100511		14,330000	1.647.950,00	2,23	0,71	0,69
METEN	TL	METGÜN ENERJİ YATIRIMLARI A.Ş.			TREMTGN00020			5.000,00	20,000000	27/07/26					19,610000	98.050,00	0,13	0,04	0,04
MPARK	TL	MLP SAGLIK HİZMETLERİ A.Ş.			TREMLPC00021			13.000,00	436,000250	17/07/26			80100511		405,000000	5.265.000,00	7,11	2,28	2,20
NTHOL	TL	NET HOLDING A.Ş.			TRANTHOL91Q6			60.000,00	45,611007	29/07/26			80100511		45,560000	2.733.600,00	3,69	1,18	1,14
NTHOL	TL	NET HOLDING A.Ş.			TRANTHOL91Q6			-30.000,00	45,611007	31/07/26			80100511		45,560000	-1.366.800,00	-1,85	-0,59	-0,57
TRALT	TL	TÜRK ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.			TREKOAL00014			40.000,00	51,275000	27/07/26			80100511		44,160000	1.766.400,00	2,39	0,76	0,74
TRALT	TL	TÜRK ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.			TREKOAL00014			100.000,00	45,564286	31/07/26			80100511		44,160000	4.416.000,00	5,97	1,91	1,84
GRUP TOPLAMI								1.360.435,00								68.500.004,12	92,55	29,66	28,59
Hisse Yabancı																			
MU US	USD	MICRON TECHNOLOGY INC			US5951121038			70,00	744,266857	22/07/26					878,105000	2.910.183,98	3,93	1,26	1,22
PLTR US	USD	PALANTIR TECHNOLOGIES			US69608A1088			300,00	147,124900	07/05/26					121,865000	1.730.916,84	2,34	0,75	0,72
UAMY US	USD	COMPANY UNITED STATES ANTIMONY CORPORATION			US9115491030			3.600,00	10,898806	11/05/26					5,102500	869.683,98	1,18	0,38	0,36
GRUP TOPLAMI								3.970,00								5.510.784,80	7,45	2,39	2,30
GRUP TOPLAMI								1.364.405,00								74.010.788,92	100,00	32,05	30,89
BORÇLANMA SENETLERİ																			
Devlet Tahvili																			
TRT090130T12	TL	HAZİNE	09/01/30	1255	TRT090130T12	0,00	2	30.000.000,00	113,455900	16/07/26	44,604335		81626536		100,788835	30.236.650,47	43,67	13,09	12,62
GRUP TOPLAMI								30.000.000,00								30.236.650,47	43,67	13,09	12,62
Özel Sektör																			
TRSADLV72815	TL	ADİL VARLIK YÖNETİMİ A.Ş.	26/07/28	723	TRSADLV72815	0,00	4	20.000.000,00	100,000000	29/07/26	47,037497				100,529503	20.105.900,61	29,03	8,71	8,39
GRUP TOPLAMI								20.000.000,00								20.105.900,61	29,03	8,71	8,39
GRUP TOPLAMI								50.000.000,00								50.342.551,08	72,70	21,80	21,01
TPP																			
TPP			03/08/26	0		40,15		4.615.180,00	40,150000	31/07/26			218925	4.615.180,00	40,150000	4.615.180,00	20,36	2,00	1,93
BPP			03/08/26	0		38,00		18.056.219,18	38,000000	31/07/26			107550	18.056.219,18	38,000000	18.056.219,18	79,64	7,82	7,54
GRUP TOPLAMI								22.671.399,18								22.671.399,18	100,00	9,82	9,47
GRUP TOPLAMI								22.671.399,18								22.671.399,18	100,00	9,82	9,47
KİRA SERTİFİKALARI																			
Kamu Kesimi Kira Sertifikaları																			
TRDZKBV82629	TL	ZKB VARLIK KİRALAMA A.Ş.	19/08/26	16	TRDZKBV82629	0,00	1	16.000.000,00	117,769600	31/07/26	49,276681		81796768		118,158629	18.905.380,65	27,30	8,19	7,89
GRUP TOPLAMI								16.000.000,00								18.905.380,65	27,30	8,19	7,89
GRUP TOPLAMI								16.000.000,00								18.905.380,65	27,30	8,19	7,89
TÜREV																			
Futures																			
Uzun																			
F_ASELS0826	TL				F_ASELS0826			301,00	364,301300	31/07/26			80105125		351,500000	10.580.150,00	0,00	0,00	0,00
F_ASTOR0826	TL				F_ASTOR0826			200,00	291,963000	31/07/26			80105125		303,450000	6.069.000,00	0,00	0,00	0,00
F_GARAN0826	TL				F_GARAN0826			250,00	125,697200	31/07/26			80105125		126,850000	3.171.250,00	0,00	0,00	0,00
F_GUBRF0826	TL				F_GUBRF0826			100,00	411,044000	31/07/26			80105125		408,400000	4.084.000,00	0,00	0,00	0,00
F_TRALT0826	TL				F_TRALT0826			500,00	45,593600	31/07/26			80105125		45,400000	2.270.000,00	0,00	0,00	0,00
F_YKBNK0826	TL				F_YKBNK0826			4.500,00	32,562500	31/07/26			80105125		33,610000	15.124.500,00	0,00	0,00	0,00
F_XCUUSD1026	USD				MHCU6COMDTY			3,00	6,416600	31/07/26					6,486900	2.303.426,83	0,00	0,00	0,00
Kısa																			
F_XAUTRYM0826	TL				F_XAUTRYM0826			1.500,00	6.423,700000	31/07/26			80179126		6.350,200000	9.525.300,00	0,00	0,00	0,00
F_XU0300826	TL				F_XU0300826			300,00	15.395,000000	31/07/26			80170126		15.578,000000	46.734.000,00	0,00	0,00	0,00
F_XAUUSD0826	USD				F_XAUUSD0826			45,00	4.111,300000	31/07/26			80179126		4.064,000000	8.658.490,18	0,00	0,00	0,00
F_XCUUSD1026	USD				F_XCUUSD1026			35,00	13.998,500000	31/07/26			80180126		13.998,500000	2.319.666,24	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI								7.734,00								110.839.783,25	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI								7.734,00								110.839.783,25	0,00	0,00	0,00
VIOP Nakit Teminatı																			
VIOP Nakit Teminatı								20.576.925,62								20.576.925,62	100,00	8,91	
GRUP TOPLAMI								20.576.925,62								20.576.925,62	100,00	8,91	
GRUP TOPLAMI								20.576.925,62								20.576.925,62	100,00	8,91	
Yurtdışı Futures USD Nakit Teminatı																			
Yurtdışı Futures USD Nakit Teminatı								103.121,26								4.882.296,68	100,00	0,04	
GRUP TOPLAMI								103.121,26								4.882.296,68	100,00	0,04	
GRUP TOPLAMI								103.121,26								4.882.296,68	100,00	0,04	

BVD BV PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON																			
Temmuz-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)
DİĞER																			
Y.Fonu Türk																			
BAI - BV PORTFÖY ALTIN KATILIM FONU	TL	BV PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			TRYBVPY00306			10.000.000,00	1,000000	09/07/26					0,996595	9.965.950,00	25,25	4,32	4,16
BV1-BV PORTFÖY BİRİNCİ HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	TL				TRYBVPY00207			5.220.218,00	1,494190	12/06/26					1,519457	7.931.896,78	20,09	3,44	3,31
BVF - BV PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FON	TL	BV PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			TRYBVPY00231			14.110.091,00	1,371397	29/07/26					1,380655	19.481.167,69	49,35	8,44	8,13
GRUP TOPLAMI								29.330.309,00								37.379.014,47	94,69	16,20	15,60
Y.Fonu Yabancı																			
BSD-BV PORTFÖY SERBEST (DÖVİZ) FON (USD)	USD	BV PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			BSD			1.780.799,00	0,024708	08/06/26					0,024851	2.095.244,59	5,31	0,91	0,87
GRUP TOPLAMI								1.780.799,00								2.095.244,59	5,31	0,91	0,87
Döviz																			
USD	USD	FED			USD			188.690,65	44,104781	31/07/26					47,345200	8.933.596,56	0,00	0,00	3,73
GRUP TOPLAMI								188.690,65								8.933.596,56	0,00	0,00	3,73
GRUP TOPLAMI								31.299.798,65								48.407.855,62	100,00	17,11	20,20
FON PORTFÖY DEĞERİ															230.863.601,19		97,92		

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
A-)FON PORTFÖY DEĞERİ	230.863.601,19	96,39 %
B-)HAZIR DEĞERLER	4.203.760,20	1,76 %
C-)ALACAKLAR	11.526.727,00	4,81 %
D-)DİĞER VARLIKLAR	0,00	0,00 %
E-)BORÇLAR	-7.088.690,22	-2,96 %
F-)İHTİYAT	0,00	0,00 %
G-)VERGİ	0,00	0,00 %
FON TOPLAM DEĞERİ	239.505.398,17	100,00 %

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Fon Yönetim Ücreti	638.827,53	0,2667 %
Kayda Alma Ücreti	5.247,53	0,0022 %
Portföydeki Varlıkların Saklanması Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler	80.710,23	0,0337 %
Portföye Alımlarda ve portföyden Satımlarda Ödenen Komisyonlar	68.284,18	0,0285 %
Fonun Mükellefi Olduğu Vergi Ödemeleri	791,00	0,0003 %
Bağımsız Denetim Kuruluşlarına Ödenen Denetim Ücreti	5.092,00	0,0021 %
Varlıkların Nakde Çevrilmesi ve Transferinde Ödenen Ücretler	4.331,72	0,0018 %
Diğer Harcamalar	13.731,60	0,0057 %
	817.015,79	0,3410 %

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
KIMMR	Temmettü	02/07/26	23.958,33	23.958,33

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