

**VEGA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM
ŞİRKETİ MAVİ SERBEST FONU
30.06.2024 TARİHİNDE SONA EREN
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
YATIRIM PERFORMANSI
KONUSUNDA
KAMUYA AÇIKLANAN
BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR**



Grant Thornton

**VEGA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
TARAFINDAN YÖNETİLEN
VEGA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş MAVİ SERBEST FON
YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA
KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR**

Eren Bağımsız Denetim A.Ş.
Maslak,Eski Büyükdere Cad.
No.14 Kat :10
34396 Sarıyer /İstanbul,Turkey

T + 90 212 373 00 00
F + 90 212 291 77 97
www.grantthornton.com.tr

Vega Portföy Mavi Serbest Fon'un ("Fon") 21.03.-30.06.2024 dönemine ait ekteki performans sunuş raporunu Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128. 5 sayılı "Bireysel Portföylerin ve Kolektif Yatırım Kuruluşların Performans Sunumuna, Performansa Dayalı Ücretlendirilmesine ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarını Notlandırma ve Sıralama Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ"inde ("Tebliğ") yer alan performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde incelemiş bulunuyoruz.

İncelememiz sadece yukarıda belirtilen döneme ait performans sunumunu kapsamaktadır. Bunun dışında kalan dönemler için inceleme yapılmamış ve görüş oluşturulmamıştır.

İncelememiz sonucunda Fon'un 21.03.-30.06.2024 dönemine ait performans sunuş raporunun Tebliğ'de belirtilen performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelere uygun hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir tespitimiz bulunmamaktadır.

Diğer Husus

21.03.-30.06.2024 dönemine ait performans sunuş raporunda sunulan ve performans bilgisi hesaplamalarına dayanak teşkil eden finansal bilgiler Türkiye Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak tam veya sınırlı kapsamlı bağımsız denetime tabi tutulmamıştır.

Eren Bağımsız Denetim A.Ş.
Member Firm of Grant Thornton International



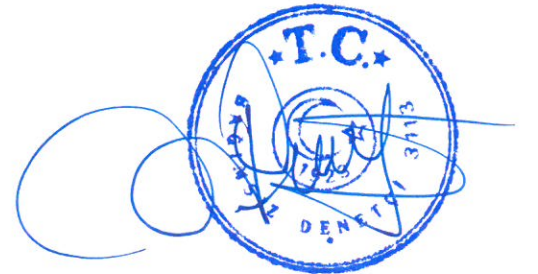
Gül Şahin
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 31.07.2024

VEGA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş MAVİ SERBEST FON
21.03-30.06.2024 HESAP DÖNEMİNE AİT
PERFORMANS SUNUŞ RAPORU
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ		YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER	
Halka arz tarihi: 21 Mart 2024			
30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla		Portföy Yöneticileri	
Fon Toplam Değeri (TL)	524.002.393	İbrahim Tarkan ÇETİN	
Birim Pay Değeri (TL)	1,139041	Oğuz BÜKTEL	
Yatırımcı Sayısı	20	Vedat Kamil GÜVEN	
Tedavül Oranı	%23		
En az alınabilir pay adedi	1		
Portföy Dağılımı		Fon'un Yatırım Amacı ve Stratejisi	
Yatırım Fonu	%13,34	Vega Portföy Mavi Serbest Fon'un ana yatırım stratejisi, hem TL hem de döviz cinsi para ve sermaye piyasası araçlarına, ve finansal işlemlere yatırım yaparak sermaye kazancı sağlamak ve portföy değerini artırmaktır	
Finansman Bonosu	%22,58		
Mevduat	%40,53		
Özel Sektör Tahvil	%12,57		
Viop Nakit Teminati	%0,89		
Kira Sertifikaları	%10,01		
Varlığa Dayalı Menkul Kıy	%0,08		
Toplam	%100		
Yatırım Riskleri			
Yatırımcılar Fon'a yatırım kararı vermeden önce Fon'un maruz kalabileceği temel riskleri değerlendirmeli, temel risklerden kaynaklı olarak fon birim pay fiyatının düşebileceğini ve yatırımlarının değerinin başlangıç değerinin altına düşebileceğini göz önünde bulundurmalıdır.			
Fonun maruz kalabileceği riskler şunlardır:			
1.	Piyasa Riski		
2.	Faiz Oranı Riski		
3.	Kur Riski		
4.	Ortaklık Payı Fiyat Riski		
5.	Kıymetli Maden ve Emtia Fiyat Riski		
6.	Emtiaya dayalı türev araçlar Fiyat Riski		
7.	Kira Sertifikası Fiyat Riski		
8.	Kar Payı Oranı Riski		
9.	Karşı Taraf Riski		
10.	Likidite Riski		
11.	Kaldıraç yaratan işlem Riski		
12.	Operasyonel Risk		
13.	Yoğunlaşma Riski		
14.	Kolerasyon Riski		
15.	Yasal Risk		
16.	İhraççı Riski		
17.	Baz Riski		
18.	Açığa Satış Riski		
19.	Etik Riski		
20.	Teminat Riski		
21.	Opsiyon Duyarlılık Riski		
22.	Yapılandırılmış Yatırım/Borçlanma Araçları Riski		



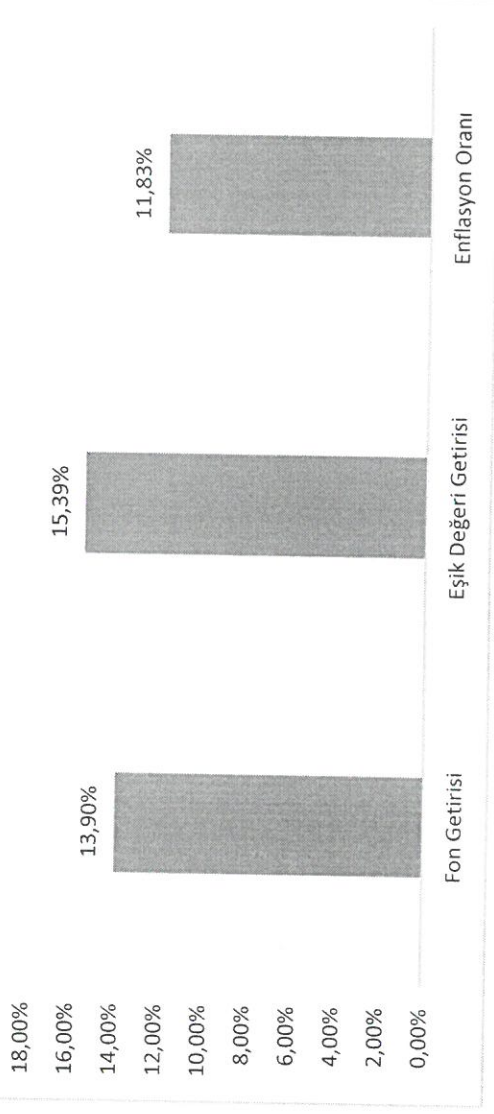
VEGA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. MAVİ SERBEST FON
21.03-30.06.2024 HESAP DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

B. PERFORMANS BİLGİSİ

(**) YILLAR	Toplam Getiri (%)	(**) Eşik Değeri Getirisi (%)	(*) Enflasyon Oranı (%)	(****) Bilgi Rasyosu (%)	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföy veya Portföy Grubunun Fon Toplam Değeri
2024	13,90	15,39	11,83	-23,17	524.002.393

- (*) Enflasyon oranı TUIK tarafından açıklanan performans dönemine ilişkin aylık TÜFE endeksleri dikkate alınarak hesaplanmıştır.
- (**) Fonun eşik değeri BIST tarafından açıklanan *TLREF Türk Lirası Gecelik Referans Faiz Oranı* olarak belirlenmiştir.
- (***) Fon 21 Mart 2024 tarihinde ihraç olmuştur.
- (****) "Bilgi rasyosu, fonun günlük getiri oranı ile eşik değer günlük getiri farklarının performans dönemi boyunca standart sapmasına oranı olarak hesaplanmaktadır."

VMV Performans Grafiği (TL)



İlişikteki dipnotlar bu performans bilgisi tablosunun ayrılmaz bir parçasıdır.

GEÇMİŞ GETİRİLER GELECEK DÖNEM PERFORMANSI İÇİN BİR GÖSTERGE SAYILMAZ.



VEGA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. MAVİ SERBEST FON
21.03-30.06.2024 HESAP DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU
PERFORMANS SUNUŞ RAPORU
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

C. DİPNOTLAR

1) Fon portföy yönetimi hizmeti Vega Portföy Yönetimi A.Ş. ("Şirket") tarafından verilmektedir. Şirket, kurucusu olduğu toplam 2 adet menkul kıymet yatırım fonunun portföyünü yönetmektedir. 30 Haziran 2024 itibarıyla, Şirket tarafından yönetilen fonların toplam büyüklüğü 1.015.756.525,19 TL'dir.

Vega Portföy Yönetimi A.Ş.'nin 9 Haziran 2023 tarihinde kuruluşu tescil edilmiş ve 01 Kasım 2023 tarihinde portföy yöneticiliği yetki belgesini almıştır. Şirket'in toplam ödenmiş sermayesi 40.000.000 TL olup Şirket paylarının 24.000.000 TL'si Armadillo Holding A.Ş.'ye 8.000.000 TL'si Eda Arıkan'a ve 8.000.000 TL'si Hakan Subaşı'na aittir.

- 2) Fon portföyünün yatırım amacı, stratejisi ve yatırım riskleri "A. Tanıtıcı Bilgiler" bölümünde belirtilmiştir.
- 3) Fon'un 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla sona eren performans döneminde net dönemsel getirisi, %13,90 olarak gerçekleştirilmiştir Fon'un eşik değeri BIST tarafından açıklanan *TL REF Türk Lirası Gecelik Referans Faiz Oranı* olarak belirlenmiş olup, 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla sona eren performans döneminde net dönemsel getirisi %15,39 olarak, nispi getirisi %-1,49 olarak gerçekleşmiştir.

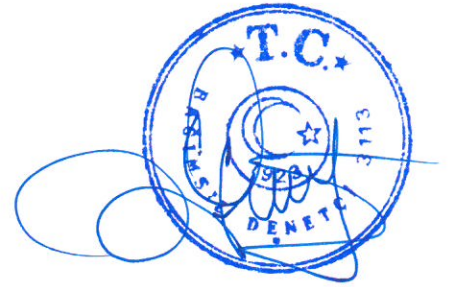
Gerçekleşen net getiri; Fon'un ilgili dönemdeki birim pay değerindeki yüzdesel değişimi, yani Fon'un portföy getirisini ifade etmektedir.

Fon'un eşik değeri aşağıdaki gibidir:

BIST tarafından açıklanan *TLREF Türk Lirası Gecelik Referans Faiz Oranı*

21.03-30.06.2024 döneminde Brüt Fon Getirisi Hesaplaması	Oran
Net Basit Getiri (Dönem sonu birim fiyat - Dönem başı birim fiyat) / Dönem başı birim fiyat)	%13,9041
Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı (*)	%0,2424
Azami Yıllık Toplam Gider Oranı	-
Kurucu Tarafından Karşılanan Giderlerin Oranı	-
Net Gider Oranı (Gerçekleşen fon toplam gider oranı - Dönem içinde kurucu tarafından karşılanan fon giderlerinin toplamının oranı)	%0,2424
Brüt Getiri	%14,1665

- (*) Kurucu tarafından karşılananlar da dahil tüm fon giderlerinin ortalama net varlık değerine oranını ifade etmektedir.



VEGA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. MAVİ SERBEST FON
21.03-30.06.2024 HESAP DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU
PERFORMANS SUNUŞ RAPORU
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

C. DİPNOTLAR (Devamı)

- 4) 21.03-30.06.2024 dönemine ait yönetim ücretleri, vergi ve saklama ücretleri ve diğer faaliyet giderlerinin günlük brüt varlık değerlerine oranının ağırlıklı ortalaması:

Giderler	Tutar (TL)	Ortalama fon portföy değerine oranı (%)
Fon Yönetim Borçları	291.954	%0,184
Saklama Komisyonları	33.505	%0,021
SMMM Hizmet Bedeli	5.200	%0,003
Denetim Ücreti	19.260	%0,012
Diğer Borçlar	27.244	%0,017
Tescil İlan Giderleri	6.612	%0,004
Toplam faaliyet giderleri (TL)	383.775	
Ortalama fon portföy değeri (TL)	158.350.417	
Toplam faaliyet giderleri / ortalama fon portföy değeri (%)		%0,2424

- 5) Fonların portföy işletmeciliği kazançları, Gelir Vergisi Kanunu'nun geçici 67. Maddesinin 8 numaralı bendi uyarınca, %0 oranında gelir vergisi tevfiğine tabidir. Gelir Vergisi Kanunu'nun geçici 67. maddesi uyarınca Sermaye Piyasası Kanununa göre kurulan menkul kıymetler yatırım fonlarından hisse senedi yoğun fon niteliğine sahip fonların katılma belgelerinin ilgili olduğu fona iadesinde %0 oranında gelir vergisi tevfiği uygulanır. Tebliğin 24. Maddesinin 5. fıkrası hükümleri saklı kalmak kaydıyla, bir fonun, hisse senedi yoğun fon olarak sınıflandırılabilmesi için günlük olarak gerekli olan şartları sağlamaması halinde, sağlanmayan günlere ilişkin, fonun, yatırımcıların ve/veya yatırım fonu katılma payı alım satımını yapan kuruluşların tabi olacağı tüm yükümlülüklerin yerine getirilmesinden de kurucu ve portföy saklayıcısı müteselsilen sorumludur.
- 6) Performans sunum döneminde Fon'un yatırım stratejisinde değişikliğe gidilmemiştir.

D. İLAVE BİLGİ ve AÇIKLAMALAR

- 1) 21.03-30.06.2024 döneminde Fon'un Bilgi Rasyosu %-23,17 olarak gerçekleşmiştir. Bilgi Rasyosu, riske göre düzeltilmiş getiri ölçümünde kullanılır. Performans Ölçütü getirisi üzerindeki portföy getirisinin, portföyün volatilitesine (oynaklığına) oranı olarak hesaplanır. Portföy yöneticisinin performans ölçütü üzerinde sağladığı getiriyi ölçer. Bilgi rasyosunun aynı zamanda portföy yöneticisinin tutarlılık/istikrar derecesini de gösterdiği kabul edilir. Pozitif ve yüksek Bilgi Rasyosu iyi kabul edilir.
- 2) Fon'a ait Performans Sunuş Raporu, Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 1 Temmuz 2014 tarihinde yürürlüğe giren "Bireysel Portföylerin ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarının Performans Sunumuna, Performansa Dayalı Ücretlendirilmesine ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarının Notlandırma ve Sıralama Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ (Seri VII-128.5)"i ("Tebliğ") hükümleri doğrultusunda hazırlanmıştır.

