

VMV-VEGA PORTFÖY MAVİ SERBEST FON
N-2026

I-FONU TANITICI BİLGİLER		
A-)Fonun Adı	:	VMV-VEGA PORTFÖY MAVİ SERBEST FON
B-)Kurucunun Ünvanı	:	VEGA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
C-)Yöneticinin Ünvanı	:	VEGA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
D-)Toplam Değer/Net Varlık Değeri	:	7.054.554.704,10
E-) Katılma Payı Sayısı	:	2.842.020.729,000
F-)Fonun Kuruluş Tarihi	:	21 Mart 2024
G-)Fonun Süresi	:	Süresizdir.

II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER		
A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)	:	2,482232
B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)	:	2,397338
C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)	:	3,54
D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı	:	13,88
E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı	:	50,22
F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi		
a-)Hisse Senedi	:	0,00
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	0,00
d-)Özel Sektör Tahvili	:	1,02
e-)Kira Sertifikaları	:	0,13
f-)Finansman Bonusu	:	6,81
g-)TPP-TPP Borçlanma	:	0,00
g2-)BPP-BPP Borçlanma	:	17,53
h-)Opsiyon	:	-0,03
i-) Varant	:	0,00
j-)Değerli Maden	:	0,00
k-)Mevduat	:	26,97
l-) Katılım Hesabı	:	0,00
m-)Diğer	:	0,00
n-)Teminat	:	0,00
o-)Yatırım Fonu	:	28,95
p-)Borsa Yatırım Fonu	:	0,00
r-)Repo-Trepo	:	18,62
s-)Taahhütlü Alış-Satış İşlemleri	:	0,00
t-) Vaad Sözleşmesi İşlemleri	:	0
G-)Aylık Ortalama Portföy Devir Hızı		
a-)Hisse Senedi	:	0,00
b-)Hazine Bonosu	:	0,03
c-)Devlet Tahvili	:	0,00
d-)Opsiyon	:	0,00
e-)Varant	:	0,00
f-)Diğer	:	7,02
H-)Portföyün Ortalama Vadesi	:	13,20
I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (TL)	:	504.888.560,30
İ-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları (TL)	:	199.841.606,87

III-FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU																	05/05/2026 16:39		
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)	TOPLA M (FPD GÖRE)

BORÇLANMA SENETLERİ

Bono																						
TRFZORN52614	TL	ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.	21/05/26	17	TRFZORN52614	20,94	1	2.000.000,00	100,000000	04/12/25	51,151542				118,637706	2.372.754,11	0,43	0,03	0,03			
TRFISFN52624	TL	İŞ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	22/05/26	18	TRFISFN52624	35,69	1	8.900.000,00	108,977300	23/05/25	48,027162				145,035818	12.908.187,81	2,37	0,19	0,18			
TRFLDFK62625	TL	LİDER FAKTORİNG A.Ş.	12/06/26	39	TRFLDFK62625	0,00	4	5.000.000,00	100,000000	11/12/25	51,078819				106,385013	5.319.250,67	0,98	0,08	0,08			
TRFTRYK62611	TL	TIRYAKI AGRO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	17/06/26	44	TRFTRYK62611	20,85	1	10.000.000,00	100,000000	22/12/25	47,780928				115,294044	11.529.404,42	2,11	0,17	0,16			
TRFPTUN62625	TL	PINAR ENTEGRE ET VE UN SANAYİİ A.Ş.	19/06/26	46	TRFPTUN62625	16,49	1	10.000.000,00	100,000000	30/01/26	45,274320				111,137379	11.113.737,89	2,04	0,16	0,16			
TRFISFA62620	TL	İŞ FAKTORİNG A.Ş.	22/06/26	49	TRFISFA62620	0,00	1	10.000.000,00	100,000000	23/12/25	46,110602				114,698076	11.469.807,58	2,10	0,17	0,16			
GRUP TOPLAMI								45.900.000,00							54.713.142,48					10,03	0,80	0,77
Özel Sektör																						
TRFISMD62653	TL	İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	24/06/26	51	TRFISMD62653	41,00		50.000.000,00	90,726000	25/03/26	47,753382				94,691546	47.345.773,12	8,68	0,69	0,67			
GRUP TOPLAMI								50.000.000,00							47.345.773,12					8,68	0,69	0,67
Bono																						
TRFBUFK62612	TL	BURGAN FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	24/06/26	51	TRFBUFK62612	0,00	4	5.000.000,00	100,000000	24/12/25	48,839855				104,454736	5.222.736,80	0,96	0,08	0,07			
TRFAKYM62661	TL	AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	26/06/26	53	TRFAKYM62661	10,45	1	50.000.000,00	100,000000	25/03/26	47,693498				104,366267	52.183.133,64	9,57	0,76	0,74			
TRFTRYK72610	TL	TIRYAKI AGRO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	03/07/26	60	TRFTRYK72610	20,85	1	10.000.000,00	100,000000	07/01/26	47,781434				113,336893	11.333.689,29	2,08	0,17	0,16			
TRFOSMK72614	TL	OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	08/07/26	65	TRFOSMK72614	11,22	1	5.000.000,00	100,000000	08/04/26	53,188632				103,084702	5.154.235,09	0,94	0,08	0,07			
TRFPNST72628	TL	PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.	08/07/26	65	TRFPNST72628	17,44	1	2.000.000,00	100,000000	10/02/26	48,641990				109,432043	2.188.640,86	0,40	0,03	0,03			

TRFAKYM72611	TL	AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	10/07/26	67	TRFAKYM72611	11,06	1	50.000.000,00	100,000000	06/04/26	49,645238	103,140559	51.570.279,74	9,45	0,76	0,73	
TRFMIDS72611	TL	MIDAS MENKUL DEĞERLER A.Ş.	29/07/26	86	TRFMIDS72611	10,85	1	50.000.000,00	100,000000	29/04/26	51,159133	100,567581	50.283.790,66	9,22	0,74	0,71	
TRFISFA82610	TL	İŞ FAKTORİNG A.Ş.	17/08/26	105	TRFISFA82610	18,45	1	50.000.000,00	100,000000	16/02/26	40,432951	107,426123	53.713.061,61	9,85	0,79	0,76	
TRFPNST82619	TL	PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİ A.Ş.	18/08/26	106	TRFPNST82619	21,21	1	2.000.000,00	100,000000	19/02/26	47,694635	108,227333	2.164.546,66	0,40	0,03	0,03	
TRFIAZY92615	TL	INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	09/09/26	128	TRFIAZY92615	18,10	1	10.000.000,00	100,000000	15/04/26	51,145772	102,173536	10.217.353,57	1,87	0,15	0,14	
TRFPNST92618	TL	PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİ A.Ş.	25/09/26	144	TRFPNST92618	19,39	1	5.000.000,00	100,000000	29/04/26	54,365167	100,596499	5.029.824,96	0,92	0,07	0,07	
TRFDYBYE2613	TL	DYO BOYA FABRİKALARI SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	09/10/26	158	TRFDYBYE2613	0,00	2	2.500.000,00	100,000000	13/04/26	52,066729	102,440856	2.561.021,41	0,47	0,04	0,04	
TRFMARBE2619	TL	MARBAŞ MENKUL DEĞERLER A.Ş.	27/10/26	176	TRFMARBE2619	0,00	4	8.000.000,00	100,000000	30/04/26	51,029104	100,463190	8.037.055,18	1,47	0,12	0,11	
TRFOSMK22718	TL	OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	03/02/27	275	TRFOSMK22718	0,00	4	10.000.000,00	100,000000	04/02/26	47,223627	111,471496	11.147.149,56	2,04	0,16	0,16	
TRFEKOF22712	TL	EKO FAKTORİNG A.Ş.	12/02/27	284	TRFEKOF22712	0,00	4	10.000.000,00	100,000000	26/02/26	51,487260	107,922037	10.792.203,74	1,98	0,16	0,15	
GRUP TOPLAMI								269.500.000,00		281.598.722,7751,624,143,97							
Özel Sektör																	
TRSKORT52616	TL	KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	14/05/26	10	TRSKORT52616	21,03	12	2.000.000,00	103,717600	10/04/25	64,423139	104,849464	2.096.989,29	0,38	0,03	0,03	
TRSDVTF62610	TL	VOLKSWAGEN DOĞUŞ FİNANSMAN A.Ş.	05/06/26	32	TRSDVTF62610	18,27	4	500.000,00	109,363400	06/06/24	52,830723	107,346006	536.730,03	0,10	0,01	0,01	
TRSAKF82616	TL	AK FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	10/08/26	98	TRSAKF82616	29,14	4	4.370.000,00	101,439500	29/07/25	47,446555	100,747456	4.402.663,83	0,81	0,06	0,06	
TRSMBK92619	TL	MERCEDES BENZ KAMYON FİNANSMAN A.Ş.	22/09/26	141	TRSMBK92619	41,45	1	3.710.000,00	100,000000	18/09/25	40,918684	123,895161	4.596.510,47	0,84	0,07	0,07	
TRSDVYSE2612	TL	DÜNYA VARLIK YÖNETİMİ A.Ş.	02/10/26	151	TRSDVYSE2612	0,00	4	5.000.000,00	100,000000	12/09/25	49,306050	104,786033	5.239.301,63	0,96	0,08	0,07	
TRSULFKE2622	TL	ULUSAL FAKTORİNG A.Ş.	22/10/26	171	TRSULFKE2622	0,00	4	5.000.000,00	100,000000	21/10/25	51,352681	101,299833	5.064.991,64	0,93	0,07	0,07	
TRSCGDF2616	TL	ÇAĞDAŞ FAKTORİNG	22/12/26	232	TRSCGDF2616	0,00	4	4.000.000,00	100,000000	22/12/25	50,313441	104,974069	4.198.962,75	0,77	0,06	0,06	
TRSHDAK42710	TL	HEDEF ARAÇ KİRALAMA VE SERVİS A.Ş.	09/04/27	340	TRSHDAK42710	0,00	4	5.000.000,00	100,000000	24/12/25	50,484493	104,254314	5.212.715,69	0,96	0,08	0,07	
TRSAKF52718	TL	AK FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	05/05/27	366	TRSAKF52718	18,19	4	3.700.000,00	101,318600	30/04/25	47,647851	100,750092	3.727.753,41	0,68	0,05	0,05	
GRUP TOPLAMI								33.280.000,00		35.076.618,746,430,510,49							
Varlığa Dayalı Menkul Kıymet																	
TRPTMDT52617	TL	BİRLEŞİK İPOTEK FİNANSMANI A.Ş.	11/05/26	7	TRPTMDT52617	43,75		50.000.000,00	95,644000	03/04/26	53,386658	99,182934	49.591.466,90	9,09	0,73	0,70	
TRPTMK52614	TL	BİRLEŞİK İPOTEK FİNANSMANI A.Ş.	15/05/26	11	TRPTMK52614	38,00		40.000.000,00	90,999800	09/02/26	43,671607	98,913897	39.565.558,92	7,25	0,58	0,56	
TRPTMK252639	TL	BİRLEŞİK İPOTEK FİNANSMANI A.Ş.	21/05/26	17	TRPTMK252639	10,14	1	30.000.000,00	100,000000	12/02/26	43,271454	108,306522	32.491.956,69	5,96	0,48	0,46	
GRUP TOPLAMI								120.000.000,00		121.648.982,5122,301,791,72							
GRUP TOPLAMI								518.680.000,00		540.383.239,6299,067,937,62							
T.REPO																	
TRT080530T19	TL	Hazine / Turkish Treasury	04/05/26	0	TRT080530T19	39,99	2	455.989.639,45	39,990000	30/04/26	60,437,525,00814,3226 2509154	455.989.639,45	39,990000	455.989.639,45	22,14	6,67	6,46
TRT080530T19	TL	Hazine / Turkish Treasury	04/05/26	0	TRT080530T19	39,99	2	68.298.007,67	39,990000	30/04/26	9,052,320,00814,3226 2509154	68.298.007,67	39,990000	68.298.007,67	3,32	1,00	0,97
TRT080530T19	TL	Hazine / Turkish Treasury	04/05/26	0	TRT080530T19	39,99	2	502.191.232,88	39,990000	30/04/26	66,561,155,00814,3226 2509154	502.191.232,88	39,990000	502.191.232,88	24,37	7,35	7,12
TRT080530T19	TL	Hazine / Turkish Treasury	04/05/26	0	TRT080530T19	39,99	2	146.639.840,00	39,990000	30/04/26	19,435,860,00814,3226 2509154	146.639.840,00	39,990000	146.639.840,00	7,12	2,15	2,08
TRT080530T19	TL	Hazine / Turkish Treasury	04/05/26	0	TRT080530T19	39,99	2	51.223.505,75	39,990000	30/04/26	6,789,240,00814,3226 2509154	51.223.505,75	39,990000	51.223.505,75	2,49	0,75	0,73
TRT120128T11	TL	Hazine / Turkish Treasury	04/05/26	0	TRT120128T11	39,99	2	433.893.225,21	39,990000	30/04/26	40,533,080,00814,3226 2509154	433.893.225,21	39,990000	433.893.225,21	21,06	6,35	6,15
TRT120128T11	TL	Hazine / Turkish Treasury	04/05/26	0	TRT120128T11	39,99	2	355.551.392,88	39,990000	30/04/26	33,214,610,00814,3226 2509154	355.551.392,88	39,990000	355.551.392,88	17,26	5,20	5,04
TRT280531T14	TL	Hazine / Turkish Treasury	04/05/26	0	TRT280531T14	39,99	2	46.201.593,42	39,990000	30/04/26	6,658,530,00814,3226 2509154	46.201.593,42	39,990000	46.201.593,42	2,24	0,68	0,65
GRUP TOPLAMI								2.059.988.437,26		2.059.988.437,26100,0030,1529,20							
GRUP TOPLAMI								2.059.988.437,26		2.059.988.437,26100,0030,1529,20							

MEVDUAT

BURGAN BANK A.Ş.	TL	04/05/26	0	42,00	54.650.000,00	30/03/26	56.850.972,60	42,000000	56.850.972,60	3,05	0,83	0,81
BURGAN BANK A.Ş.	TL	04/05/26	0	42,50	102.720.137,86	31/03/26	106.786.729,62	42,500000	106.786.729,62	5,73	1,56	1,51
TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	TL	12/05/26	8	42,75	200.000.000,00	10/04/26	207.495.890,41	42,750000	205.595.982,35	11,04	3,01	2,91
TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	TL	15/05/26	11	37,50	658.317.489,24	09/02/26	722.571.079,80	37,500000	714.821.240,75	38,37	10,46	10,13
TÜRKİSHBANK	TL	22/05/26	18	41,00	91.295.418,32	20/04/26	94.577.050,89	41,000000	92.716.883,72	4,98	1,36	1,31
TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	TL	02/06/26	29	42,00	681.600.686,29	28/04/26	709.051.453,66	42,000000	686.229.889,58	36,83	10,04	9,73

GRUP TOPLAMI					1.788.583.731,71				1.863.001.698,62	100,00	27,26	26,40
GRUP TOPLAMI					1.788.583.731,71				1.863.001.698,62	100,00	27,26	26,40

TPP

TPP		04/05/26	0	40,35	28.545.670,90	40,350000	30/04/26	128680	28.545.670,90	40,350000	28.545.670,90	6,65	0,42	0,40
TPP		04/05/26	0	40,05	972.248,59	40,050000	30/04/26	128379	972.248,59	40,050000	972.248,59	0,23	0,01	0,01
TPP		13/05/26	9	40,85	203.947.828,77	40,850000	02/04/26	98510	203.947.828,77	40,850000	201.949.139,20	47,02	2,96	2,86
TPP		13/05/26	9	41,20	9.572.935,89	41,200000	17/04/26	116138	9.572.935,89	41,200000	9.477.563,35	2,21	0,14	0,13
TPP		13/05/26	9	41,20	102.934.794,52	41,200000	17/04/26	116208	102.934.794,52	41,200000	101.909.283,32	23,73	1,49	1,44
TPP		13/05/26	9	41,00	36.022.191,78	41,000000	17/04/26	116555	36.022.191,78	41,000000	35.665.021,29	8,30	0,52	0,51
TPP		13/05/26	9	41,00	51.460.273,97	41,000000	17/04/26	116302	51.460.273,97	41,000000	50.950.030,41	11,86	0,75	0,72

GRUP TOPLAMI					433.455.944,42				429.468.957,06	100,00	6,29	6,07
GRUP TOPLAMI					433.455.944,42				429.468.957,06	100,00	6,29	6,07

KİRA SERTİFİKALARI

Özel Sektör Kira Sertifikaları

TRDZKBV92636	TL	ZKB VARLIK KIRALAMA A.Ş.	02/09/26	121	TRDZKBV92636	18,03	1	5.000.000,00	100,000000	15/04/26	54,052783	102,274909	5.113.745,43	0,94	0,08	0,07
--------------	----	--------------------------	----------	-----	--------------	-------	---	--------------	------------	----------	-----------	------------	--------------	------	------	------

GRUP TOPLAMI					5.000.000,00				5.113.745,43	0,94	0,08	0,07
GRUP TOPLAMI					5.000.000,00				5.113.745,43	0,94	0,08	0,07

TÜREV

Forward													
USD/TRY 45,852	TL	21/05/26	USD/TRY 45,852 SHORT	-7.500.000,00	45,852000	30/04/26		45,536700	2.364.750,00	100,00	0,03	0,03	
GRUP TOPLAMI				-7.500.000,00					2.364.750,00	100,00	0,03	0,03	

Option

Call Satım														
USD/TRY 46,50 CALL 04052026	USD	04/05/26	USD/TRY 46,50 CALL 04052026	0	-7.500.000,00	0,011000	26/03/26		0,000000	0,00	0,00	0,00	0,00	
GRUP TOPLAMI					-7.500.000,00					0,00	0,00	0,00	0,00	
GRUP TOPLAMI					-15.000.000,00				2.364.750,00	100,00	0,03	0,03		

VIOP Nakit Teminatı

VIOP Nakit Teminatı						427.418,57					427.418,57	100,00	0,01
GRUP TOPLAMI						427.418,57					427.418,57	100,00	0,01
GRUP TOPLAMI						427.418,57					427.418,57	100,00	0,01

DİĞER

Y.Fonu Türk													
KSA	TL	HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.	IKYTHLPF0065	533.484.571,00	3,122460	27/03/26		3,618550	1.930.440.594,39	99,94	28,23	27,36	
GRUP TOPLAMI				533.484.571,00				1.930.440.594,39	99,94	28,23	27,36		

Y.Fonu Yabancı													
VPP - VEGA PORTFÖY PARLA SERBEST (DÖVİZ) FON	USD	VEGA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.	IKYVGLAU0044	23.835,00	1,006893	13/01/26		1,076715	1.154.067,16	0,06	0,02	0,02	
GRUP TOPLAMI				23.835,00					1.154.067,16	0,06	0,02	0,02	

Döviz													
USD	USD	FED	USD	5.102.690,28	44,546359	30/04/26		44,969200	229.463.899,74	0,00	0,00	3,25	
GRUP TOPLAMI				5.102.690,28					229.463.899,74	0,00	0,00	3,25	
GRUP TOPLAMI				538.611.096,28					2.161.058.561,29	100,00	28,25	30,63	
FON PORTFÖY DEĞERİ									6.832.342.908,11		100,00		

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
A-)FON PORTFÖY DEĞERİ	6.832.342.908,11	96,85 %
B-)HAZİR DEĞERLER	229.467.986,92	3,25 %
C-)ALACAKLAR	0,00	0,00 %
D-)DİĞER VARLIKLAR	0,00	0,00 %
E-)BORÇLAR	-7.256.190,93	-0,10 %
F-)İHTİYAT	0,00	0,00 %
G-)VERGİ	0,00	0,00 %
FON TOPLAM DEĞERİ	7.054.554.704,10	100,00 %

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Portföye Alımlarda ve portföyden Satımlarda Ödenen Komisyonlar	1.229.332,25	0,0174 %
Fon Yönetim Ücreti	6.464.210,89	0,0916 %
Kayda Alma Ücreti	124.425,15	0,0018 %
Portföydeki Varlıkların Saklanması Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler	559.913,09	0,0079 %
Fonun Mükellefi Olduğu Vergi Ödemeleri	4.586,52	0,0001 %
Bagimsiz Denetim Kuruluşlarına Ödenen Denetim Ücreti	18.440,40	0,0003 %
Diger Harcamalar	6.772,59	0,0001 %
BIST KYD Ücreti	64.997,40	0,0009 %
	8.472.678,29	0,1201 %

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				