

VMV-VEGA PORTFÖY MAVİ SERBEST FON
Mayıs-2025

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	:	4.325.078.812,93
E-) Katılma Payı Sayısı	:	2.521.229.885,000
F-)Fonun Kuruluş Tarihi	:	21 Mart 2024
G-)Fonun Süresi	:	Süresizdir.

II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)	:	1,715464
B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)	:	1,652424
C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)	:	3,82
D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı	:	18,93
E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı	:	56,05
F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi		
a-)Hisse Senedi	:	0,00
b-)Hazine Bonosu	:	0,05
c-)Devlet Tahvili	:	0,00
d-)Özel Sektör Tahvili	:	10,17
e-)Kira Sertifikaları	:	1,99
f-)Finansman Bonusu	:	16,93
g-)TPP-TPP Borçlanma	:	0,30
h-)Opsiyon	:	-0,02
i-) Varant	:	0,00
j-)Değerli Maden	:	0,00
k-)Mevduat	:	27,30
l-) Katılım Hesabı	:	0,00
m-)Diğer	:	0,22
n-)Teminat	:	0,26
o-)Yatırım Fonu	:	23,51
p-)Borsa Yatırım Fonu	:	0,00
r-)Repo-Trepo	:	19,29
s-)Taahhütlü Alış-Satış İşlemleri	:	0,00
t-) Vaad Sözleşmesi İşlemleri	:	0,00

G-)Aylık Ortalama Portföy Devir Hızı		
a-)Hisse Senedi	:	0,00
b-)Hazine Bonosu	:	0,01
c-)Devlet Tahvili	:	0,00
d-)Opsiyon	:	0,00
e-)Varant	:	0,00
f-)Diğer	:	4,57
H-)Portföyün Ortalama Vadesi	:	41,50

I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (TL)	:	76.755.560,54
I-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıktıları (TL)	:	52.866.099,69

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)			
BORÇLANMA SENETLERİ																						
Özel Sektör																						
TRFISFA62513	TL	İŞ FAKTORİN G A.Ş.	11/06/25	9	TRFISFA62513	23,42	1	4.800.000,00	100,000000	13/12/24	53,229755				122,132705	5.862.369,84	0,53	0,15	0,14			
GRUP TOPLAMI								4.800.000,00								5.862.369,84				0,53	0,15	0,14
Bono																						
TRFDNZY62513	TL	DENİZ YATIRIM DYO BOYA FABRİKALA RI SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	11/06/25	9	TRFDNZY62513	10,98	1	30.000.000,00	100,000000	07/03/25	48,606018				109,902086	32.970.625,82	2,99	0,85	0,76			
TRFDYBY62511	TL	DENİZ YATIRIM DYO BOYA FABRİKALA RI SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	12/06/25	10	TRFDYBY62511	15,07	1	2.500.000,00	100,000000	07/02/25	50,658184				113,783660	2.844.591,51	0,26	0,07	0,07			
GRUP TOPLAMI								32.500.000,00								35.815.217,33				3,25	0,92	0,83
Özel Sektör																						
TRFVSTL62514	TL	VESTEL ELEKTRONİK A.Ş.	13/06/25	11	TRFVSTL62514	25,07	1	30.000.000,00	100,000000	12/12/24	56,230211				123,398093	37.019.427,84	3,35	0,95	0,86			
TRFTBAK62516	TL	TURKISH BANK A.Ş	18/06/25	16	TRFTBAK62516	48,50		5.000.000,00	80,526000	18/12/24	54,399035				98,113925	4.905.696,24	0,44	0,13	0,11			
TRFCGDF62523	TL	ÇAĞDAŞ FAKTORİN G	23/06/25	21	TRFCGDF62523	25,68	1	5.000.000,00	100,000000	23/12/24	58,151858				122,408297	6.120.414,83	0,55	0,16	0,14			
TRFPTUN62518	TL	Pınar Entegre Et ve Un Sanayii A.Ş.	25/06/25	23	TRFPTUN62518	21,61	1	5.000.000,00	100,000000	15/01/25	55,847448				118,260519	5.913.025,96	0,54	0,15	0,14			
GRUP TOPLAMI								45.000.000,00								53.958.564,87				4,88	1,39	1,25
Bono																						

VMV-VEGA PORTFÖY MAVİ SERBEST FON																			
Mayıs-2025																			
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)
TRFDNZY62521	TL	DENİZ YATIRIM	25/06/25	23	TRFDNZY62521	8,92	1	10.000.000,00	100,000000	16/04/25	56,114868				105,903244	10.590.324,36	0,96	0,27	0,24
GRUP TOPLAMI								10.000.000,00								10.590.324,36	0,96	0,27	0,24
Özel Sektör																			
TRFVEST62519	TL	VESTEL BEYAZ EŞYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	26/06/25	24	TRFVEST62519	25,29	1	11.650.000,00	100,000000	27/12/24	57,564813				121,600265	14.166.430,87	1,28	0,37	0,33
TRFAKDN72514	TL	AKDENİZ FAKTORİN G	02/07/25	30	TRFAKDN72514	0,00	2	3.500.000,00	100,000000	02/01/25	28,988144				111,105176	3.888.681,18	0,35	0,10	0,09
TRFPNST72511	TL	PINAR SÜT MAMULLER İ SANAYİİ A.Ş.	04/07/25	32	TRFPNST72511	23,87	1	2.000.000,00	100,000000	09/01/25	55,879180				119,140350	2.382.807,00	0,22	0,06	0,06
TRFAKDN72522	TL	AKDENİZ FAKTORİN G	08/07/25	36	TRFAKDN72522	0,00	1	1.500.000,00	100,000000	08/01/25	64,855419				108,009894	1.620.148,41	0,15	0,04	0,04
TRFTRYK72511	TL	TIRYAKI AGRO GIDA SANAYİ ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.	10/07/25	38	TRFTRYK72511	22,02	1	5.000.000,00	100,000000	20/01/25	52,925897				116,740583	5.837.029,14	0,53	0,15	0,13
TRFZORN72513	TL	AKDENİZ FAKTORİN G	11/07/25	39	TRFZORN72513	23,63	1	37.500.000,00	100,000000	16/01/25	55,250641				117,951359	44.231.759,49	4,01	1,14	1,02
TRFAKDN72530	TL	AKDENİZ FAKTORİN G	18/07/25	46	TRFAKDN72530	0,00	2	4.000.000,00	100,000000	15/01/25	64,848508				106,864251	4.274.570,05	0,39	0,11	0,10
GRUP TOPLAMI								65.150.000,00								76.401.426,14	6,93	1,97	1,77
Bono																			
TRFEKOF72519	TL	EKO FACTORİN G	28/07/25	56	TRFEKOF72519	4,00	4	1.000.000,00	100,000000	29/07/24	65,717060				105,168292	1.051.682,92	0,10	0,03	0,02
TRFVEST82517	TL	VESTEL BEYAZ EŞYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	01/08/25	60	TRFVEST82517	20,26	1	36.260.000,00	100,000000	12/02/25	48,602890				112,679220	40.857.484,99	3,70	1,05	0,94
GRUP TOPLAMI								37.260.000,00								41.909.167,91	3,80	1,08	0,96
Özel Sektör																			
TRFISMD82529	TL	İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	04/08/25	63	TRFISMD82529	41,23		30.000.000,00	83,181000	06/02/25	45,269110				93,758025	28.127.407,36	2,55	0,72	0,65
TRFTBAK82514	TL	TURKISH BANK A.Ş	05/08/25	64	TRFTBAK82514	43,00		10.000.000,00	82,344000	04/02/25	47,638506				93,396826	9.339.682,61	0,85	0,24	0,22
GRUP TOPLAMI								40.000.000,00								37.467.089,97	3,40	0,96	0,87
Bono																			
TRFCGDF82521	TL	ÇAĞDAŞ FAKTORİN G	13/08/25	72	TRFCGDF82521	3,82	4	12.300.000,00	100,000000	14/08/24	66,083058				102,676011	12.629.149,41	1,14	0,32	0,29
TRFTCEL82512	TL	TURKCELL İLETİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.	13/08/25	72	TRFTCEL82512	13,08	1	5.000.000,00	100,000000	09/05/25	59,606012				103,121966	5.156.098,29	0,47	0,13	0,12
GRUP TOPLAMI								17.300.000,00								17.785.247,70	1,61	0,45	0,41
Özel Sektör																			
TRFDVYS82519	TL	DÜNYA VARLIK YÖNETİMİ A.Ş.	14/08/25	73	TRFDVYS82519	34,22	4	10.000.000,00	100,000000	15/08/24	61,621687				102,395807	10.239.580,72	0,93	0,26	0,24
TRFALNF82524	TL	ALTERNATİFBANK A.S.	20/08/25	79	TRFALNF82524	42,00		5.000.000,00	82,292000	14/02/25	46,288797				92,096259	4.604.812,94	0,42	0,12	0,11
TRFISFN82522	TL	İŞ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	20/08/25	79	TRFISFN82522	30,41	4	15.000.000,00	100,000000	21/08/24	51,132880				101,367033	15.205.054,88	1,38	0,39	0,35
GRUP TOPLAMI								30.000.000,00								30.049.448,54	2,73	0,77	0,70
Bono																			
TRFDNFK82553	TL	DENİZ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	20/08/25	79	TRFDNFK82553	20,94	1	5.000.000,00	100,000000	19/02/25	46,869260				111,288063	5.564.403,14	0,50	0,14	0,13
TRFVSTL82512	TL	VESTEL BEYAZ EŞYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	25/08/25	84	TRFVSTL82512	21,21	1	30.000.000,00	100,000000	26/02/25	47,694635				110,801398	33.240.419,50	3,01	0,86	0,77
TRFVDFK82515	TL	VDF FAKTORİN G A.Ş.	26/08/25	85	TRFVDFK82515	21,56	1	5.000.000,00	100,000000	24/02/25	47,608348				111,020997	5.551.049,86	0,50	0,14	0,13
TRFATFK92514	TL	ATILIM FAKTORİN G A.Ş.	02/09/25	92	TRFATFK92514	23,42	1	3.000.000,00	100,000000	24/02/25	49,826353				111,466466	3.343.993,97	0,30	0,09	0,08
GRUP TOPLAMI								43.000.000,00								47.699.866,47	4,31	1,23	1,11
Özel Sektör																			
TRFKNTR92512	TL	KONTROL MATİK TEKNOLOJİLERİİ ENERJİ VE MÜH. A.Ş.	05/09/25	95	TRFKNTR92512	0,00	4	10.000.000,00	100,000000	07/03/25	62,674643				112,297320	11.229.731,99	1,02	0,29	0,26
GRUP TOPLAMI								10.000.000,00								11.229.731,99	1,02	0,29	0,26
Bono																			
TRFPTUN92515	TL	Pınar Entegre Et ve Un Sanayii A.Ş.	19/09/25	109	TRFPTUN92515	18,24	1	10.000.000,00	100,000000	14/05/25	61,230210				102,517635	10.251.763,54	0,93	0,26	0,24
TRFMARBK2512	TL	MARBAŞ MENKUL DEĞERLER A.Ş.	03/11/25	154	TRFMARBK2512	23,40	2	7.300.000,00	100,000000	07/05/25	64,144724				103,715506	7.571.231,91	0,69	0,20	0,18
TRFPNSTK2521	TL	PINAR SÜT MAMULLER İ SANAYİİ A.Ş.	06/11/25	157	TRFPNSTK2521	23,93	1	5.000.000,00	100,000000	22/05/25	59,393015				101,414911	5.070.745,55	0,46	0,13	0,12
TRFKNTRK2519	TL	KONTROL MATİK TEKNOLOJİLERİİ ENERJİ VE MÜH. A.Ş.	12/11/25	163	TRFKNTRK2519	0,00	2	3.000.000,00	100,000000	16/05/25	66,447653				102,401445	3.072.043,34	0,28	0,08	0,07
TRFCGDFK2510	TL	ÇAĞDAŞ FAKTORİN G	13/11/25	164	TRFCGDFK2510	0,00	2	5.000.000,00	100,000000	16/05/25	64,178305				102,335992	5.116.799,62	0,46	0,13	0,12
TRFPRFNK2528	TL	PARAFİNANS	26/11/25	177	TRFPRFNK2528	27,42	1	2.000.000,00	100,000000	28/05/25	62,586800				100,668032	2.013.360,64	0,18	0,05	0,05

VMV-VEGA PORTFÖY MAVİ SERBEST FON																			
Mayıs-2025																			
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)
FAKTORİN G A.Ş.																			
GRUP TOPLAMI								32.300.000,00								33.095.944,60	3,00	0,85	0,78
Özel Sektör																			
TRFCGDF12619	TL	ÇAĞDAŞ FAKTORİN G	09/01/26	221	TRFCGDF12619	0,00	4	1.000.000,00	100,000000	10/01/25	66,269757				107,479398	1.074.793,98	0,10	0,03	0,02
GRUP TOPLAMI								1.000.000,00								1.074.793,98	0,10	0,03	0,02
Bono																			
TRFISFA12617	TL	İŞ FAKTORİN G A.Ş.	29/01/26	241	TRFISFA12617	39,83	1	100.000.000,00	100,000000	04/02/25	40,619570				111,651005	111.651.004,74	10,08	2,88	2,58
TRFOSMK22619	TL	OSMANLI MENKUL DEĞERLER A.Ş.	04/02/26	247	TRFOSMK22619	0,00	4	10.000.000,00	100,000000	05/02/25	61,930049				103,743538	10.374.353,79	0,94	0,27	0,24
TRFAKDN22618	TL	AKDENİZ FAKTORİN G	06/02/26	249	TRFAKDN22618	0,00	4	5.000.000,00	100,000000	12/05/25	67,152398				102,999856	5.149.992,78	0,47	0,13	0,12
TRFDYBY22614	TL	DYO BOYA FABRİKALA RI SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	06/02/26	249	TRFDYBY22614	0,00	4	2.500.000,00	100,000000	07/02/25	63,330912				103,493761	2.587.344,02	0,23	0,07	0,06
TRFISFN22627	TL	İŞ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	10/02/26	253	TRFISFN22627	40,39	1	10.000.000,00	100,000000	11/02/25	40,519903				110,899221	11.089.922,07	1,00	0,29	0,26
TRFISFA32615	TL	İŞ FAKTORİN G A.Ş.	06/03/26	277	TRFISFA32615	38,85	1	5.000.000,00	100,000000	12/03/25	39,614489				107,785348	5.389.267,39	0,49	0,14	0,12
TRFDNFK32616	TL	DENİZ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	11/03/26	282	TRFDNFK32616	39,89	1	25.000.000,00	100,000000	12/03/25	40,019480				107,855511	26.963.877,63	2,44	0,70	0,62
GRUP TOPLAMI								157.500.000,00								173.205.762,42	15,65	4,48	4,00
Özel Sektör																			
TRFTRYK32614	TL	TIRYAKI AGRO GIDA SANAYİ	12/03/26	283	TRFTRYK32614	0,00	4	5.000.000,00	100,000000	13/03/25	64,112493				111,620448	5.581.022,41	0,51	0,14	0,13
GRUP TOPLAMI								5.000.000,00								5.581.022,41	0,51	0,14	0,13
Bono																			
TRFISFN32618	TL	İŞ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	17/03/26	288	TRFISFN32618	39,39	1	16.000.000,00	100,000000	18/03/25	39,519041				107,180423	17.148.867,61	1,55	0,44	0,40
GRUP TOPLAMI								16.000.000,00								17.148.867,61	1,55	0,44	0,40
Özel Sektör																			
TRFCOLA32615	TL	COCA-COLA İÇECEK A.Ş.	18/03/26	289	TRFCOLA32615	0,00	4	50.000.000,00	100,000000	20/03/25	61,143019				110,156468	55.078.233,91	4,99	1,42	1,27
GRUP TOPLAMI								50.000.000,00								55.078.233,91	4,99	1,42	1,27
Bono																			
TRFISFN42625	TL	İŞ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	29/04/26	331	TRFISFN42625	50,11	1	9.140.000,00	100,000000	30/04/25	50,280743				103,750838	9.482.826,58	0,86	0,24	0,22
TRFISFN52624	TL	İŞ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	22/05/26	354	TRFISFN52624	47,87	1	8.900.000,00	100,000000	23/05/25	48,027484				101,080391	8.996.154,81	0,81	0,23	0,21
GRUP TOPLAMI								18.040.000,00								18.478.981,39	1,67	0,47	0,43
Özel Sektör																			
TRSZORN62517	TL	ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.	19/06/25	17	TRSZORN62517	60,83	4	1.000.000,00	100,000000	16/05/24	69,948067				118,104108	1.181.041,08	0,11	0,03	0,03
TRSKCTF82514	TL	KOÇ FİNANSMA N A.Ş.	01/08/25	60	TRSKCTF82514	49,71	2	5.000.000,00	100,000000	16/07/24	52,992177				116,426952	5.821.347,60	0,53	0,15	0,13
TRSIGY82512	TL	İŞ GAYRİMEN KUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	13/08/25	72	TRSIGY82512	0,00	4	25.000.000,00	111,999600	09/05/24	53,167354		78574731		102,587737	25.646.934,16	2,32	0,66	0,59
TRSKFTF92540	TL	KOC FIAT KREDİ TÜKETİCİ FİN.	01/09/25	91	TRSKFTF92540	52,22	1	8.500.000,00	100,000000	06/08/24	48,028375				138,041467	11.733.524,72	1,06	0,30	0,27
TRSKORT92513	TL	KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	24/09/25	114	TRSKORT92513	13,18	4	15.000.000,00	100,000000	16/08/24	61,721390				102,737919	15.410.687,80	1,40	0,40	0,36
TRSKORTK2521	TL	KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	13/11/25	164	TRSKORTK2521	35,19	4	5.560.000,00	100,000000	10/10/24	51,769679				105,462138	5.863.694,89	0,53	0,15	0,14
TRSSISEA2511	TL	TÜRKİYE ŞİŞE VE CAM FABRİKALA RI A.Ş.	02/12/25	183	TRSSISEA2511	0,00	4	36.110.000,00	108,000300	09/05/24	55,922396		78574731		100,351959	36.237.092,22	3,28	0,93	0,84
TRSZORNA2514	TL	ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.	04/12/25	185	TRSZORNA2514	38,70	4	20.000.000,00	100,000000	14/11/24	60,726998				102,489695	20.497.938,94	1,86	0,53	0,47
TRSKORTA2515	TL	KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	17/12/25	198	TRSKORTA2515	10,30	4	20.000.000,00	100,000000	29/11/24	57,142537				99,213976	19.842.795,14	1,80	0,51	0,46
TRSVSTLA2514	TL	VESTEL BEYAZ EŞYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	19/12/25	200	TRSVSTLA2514	32,07	2	10.000.000,00	100,000000	05/12/24	79,285192				109,363163	10.936.316,32	0,99	0,28	0,25
TRSKORT12610	TL	KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	29/01/26	241	TRSKORT12610	10,22	4	22.800.000,00	100,000000	23/01/25	57,771270				104,682212	23.867.544,36	2,16	0,62	0,55
TRSVSTL22610	TL	VESTEL	12/02/26	255	TRSVSTL22610	9,60	4	50.000.000,00	100,000000	29/01/25	54,212214				104,129005	52.064.502,55	4,71	1,34	1,20

VMV-VEGA PORTFÖY MAVİ SERBEST FON																			
Mayıs-2025																			
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)
GRUP TOPLAMI								-10.116.519,00								3.303.993,02	206,55	0,08	0,08
GRUP TOPLAMI								-16.113.519,00								120.989.168,73	100,00	0,03	0,04
VIOP Nakit Teminatı																			
VIOP Nakit Teminatı								17.367.059,17								17.367.059,17	100,00	0,45	
GRUP TOPLAMI								17.367.059,17								17.367.059,17	100,00	0,45	
GRUP TOPLAMI								17.367.059,17								17.367.059,17	100,00	0,45	
DİĞER																			
Döviz																			
CHF	CHF				CHF	9.349.941,60		46,728427	30/05/25					47,295000	442.205.487,97	0,00	0,00	10,22	
USD	USD	FED			USD	138.987,38		39,113266	30/05/25					39,062600	5.429.208,43	0,00	0,00	0,13	
GRUP TOPLAMI								9.488.928,98								447.634.696,40	0,00	0,00	10,35
GRUP TOPLAMI								9.488.928,98								447.634.696,40	0,00	0,00	10,35
KİRA SERTİFİKALARI																			
Özel Sektör Kira Sertifikaları																			
TRDYVKS62511	TL	MLP SAĞLIK HİZMETLERİ A.Ş.	12/06/25	10	TRDYVKS62511	0,00	4	50.500.000,00	108,082200	09/05/24	50,147702		78574731		111,626723	56.371.495,14	5,10	1,45	1,30
TRDZKBV62514	TL	TİRYAKI AGRO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	13/06/25	11	TRDZKBV62514	14,50	1	10.000.000,00	100,000000	07/02/25	48,023444				113,153253	11.315.325,26	1,02	0,29	0,26
GRUP TOPLAMI								60.500.000,00								67.686.820,40	6,12	1,74	1,56
GRUP TOPLAMI								60.500.000,00								67.686.820,40	6,12	1,74	1,56
FON PORTFÖY DEĞERİ															3.881.818.379,99	100,00			

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
A-)FON PORTFÖY DEĞERİ	3.881.818.379,99	89,75 %
B-)HAZIR DEĞERLER	447.642.641,23	10,35 %
C-)ALACAKLAR	0,00	0,00 %
D-)DİĞER VARLIKLAR	0,00	0,00 %
E-)BORÇLAR	-4.382.208,29	-0,10 %
F-)İHTİYAT	0,00	0,00 %
G-)VERGİ	0,00	0,00 %
FON TOPLAM DEĞERİ	4.325.078.812,93	100,00 %

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Portföye Alımlarda ve portföyden Satımlarda Ödenen Komisyonlar	278.398,04	0,0064 %
Fon Yönetim Ücreti	3.815.551,73	0,0882 %
Kayda Alma Ücreti	73.510,53	0,0017 %
Portföydeki Varlıkların Saklanması Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler	348.660,58	0,0081 %
Fonun Mükellefi Olduğu Vergi Ödemeleri	-1.262.656,02	-0,0292 %
Bağımsız Denetim Kuruluşlarına Ödenen Denetim Ücreti	11.824,95	0,0003 %
Diğer Harcamalar	164.171,58	0,0038 %
Otomatik BPP Faiz BSMV	-6.108,34	-0,0001 %
Kambiyo Vergi Tutarı	1.263.347,12	0,0292 %
	4.686.700,17	0,1084 %

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

VII-PORTFÖYDEN SATIŞLAR

VMV-VEGA PORTFÖY MAVİ SERBEST FON

Mayıs-2025

511

KIYMET	İHRAÇÇI KURUM	BANKA	VADE	İŞLEM TARİHİ	FIYAT	İŞLEM DEĞERİ	NOMINAL DEĞERİ
511							
USD/TRY 42,00 CALL 24062025			24/06/25	22/05/25	0,007	20.100,00	3.000.000,00
USD/TRY 41,50 CALL 30062025			30/06/25	28/05/25	0,008	25.200,00	3.000.000,00
511				Toplamı:		45300,00	6000000,00

L) FORWARD (SATIŞLAR)

KIYMET	İHRAÇÇI KURUM	BANKA	VADE	İŞLEM TARİHİ	FIYAT	İŞLEM DEĞERİ	NOMINAL DEĞERİ
FORWARD							
CHF/TRY 48,8745 SHORT 12062025		Bank J. Safra Sarasin AG	12/06/25	05/05/25	48,874	111.823.135,62	2.287.964,80
CHF/USD 0,8226 SHORT 23062025		Bank J. Safra Sarasin AG	23/06/25	23/05/25	0,823	3.554.603,00	4.321.180,40
CHF/TRY 48,883 SHORT 27062025		Bank J. Safra Sarasin AG	27/06/25	27/05/25	48,883	171.450.953,47	3.507.373,80
FORWARD				Toplamı:		286828692,09	10116519,00

E) DÖVİZ (SATIŞLAR)

KIYMET	İHRAÇÇI KURUM	BANKA	VADE	İŞLEM TARİHİ	FIYAT	İŞLEM DEĞERİ	NOMINAL DEĞERİ
DÖVİZ							
USD	FED			23/05/25	0,826	3.554.603,00	4.306.000,00
USD	FED			28/05/25	39,002	273.020.737,21	7.000.083,00
DÖVİZ				Toplamı:		276575340,21	11306083,00

VIII-İTFALAR

B)HAZİNE BONOSU VE DEVLET TAHVİLLERİ (ITFALAR)

KIYMET	İHRAÇÇI KURUM	BANKA	VADE	İŞLEM TARİHİ	FIYAT	İŞLEM DEĞERİ	NOMINAL DEĞERİ
BONO TÜRK							
TRM020525T19	T.C. MERKEZ BANKASI A.Ş.		02/05/25	02/05/25	0,963	100.000.000,00	100.000.000,00
TRFCARF52519	CARREFOUR SA		02/05/25	02/05/25	1,000	15.240.000,00	15.240.000,00
TRFAKYM52514	AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.		06/05/25	06/05/25	1,000	29.900.000,00	29.900.000,00
TRFAKYM52522	AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.		06/05/25	06/05/25	1,000	25.000.000,00	25.000.000,00
TRFAKYM52548	AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.		06/05/25	06/05/25	1,000	100.000.000,00	100.000.000,00
TRFCGDF52516	HAZİNE		07/05/25	07/05/25	1,000	10.000.000,00	10.000.000,00
TRDZKBV52523	ZKB VARLIK KİRALAMA A.Ş.		07/05/25	07/05/25	1,000	40.000.000,00	40.000.000,00
TRFPTUN52527	Pınar Entegre Et ve Un Sanayii A.Ş.		14/05/25	14/05/25	1,000	10.000.000,00	10.000.000,00
TRFPNST52521	PINAR SÜT MAMULLERİ SANAYİİ A.Ş.		22/05/25	22/05/25	1,000	5.000.000,00	5.000.000,00
TRFISMD52514	İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.		26/05/25	26/05/25	0,901	5.000.000,00	5.000.000,00
TRFATFK52526	ATILIM FAKTORİNG A.Ş.		27/05/25	27/05/25	1,000	5.000.000,00	5.000.000,00
TRFVSTL52515	VESTEL ELEKTRONİK A.Ş.		27/05/25	27/05/25	1,000	5.000.000,00	5.000.000,00
BONO TÜRK				Toplamı:		350140000,00	350140000,00

IX-PORTFÖYE ALIŞLAR

VMV-VEGA PORTFÖY MAVİ SERBEST FON							
Mayıs-2025							
B)HAZİNE BONOSU VE DEVLET TAHVİLLERİ (ALİŞLAR)							
KIYMET	İHRAÇÇI KURUM	BANKA	VADE	İŞLEM TARİHİ	FIYAT	İŞLEM DEĞERİ	NOMİNAL DEĞERİ
TRFMARBK2512	MARBAŞ MENKUL DEĞERLER A.Ş.		03/11/25	07/05/25	100,000	7.300.000,00	7.300.000,00
TRFTCEL82512	TURKCELL İLETİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.		13/08/25	09/05/25	100,000	5.000.000,00	5.000.000,00
TRFAKDN22618	AKDENİZ FAKTORİNG		06/02/26	12/05/25	100,000	5.000.000,00	5.000.000,00
TRFPTUN92515	Pınar Entegre Et ve Un Sanayii A.Ş.		19/09/25	14/05/25	100,000	10.000.000,00	10.000.000,00
TRFCGDFK2510	ÇAĞDAŞ FAKTORİNG		13/11/25	16/05/25	100,000	5.000.000,00	5.000.000,00
TRFKNTRK2519	KONTROL MATİK TEKNOLOJİLERİİ ENERJİ VE MÜH. A.Ş.		12/11/25	16/05/25	100,000	3.000.000,00	3.000.000,00
TRFPNSTK2521	PINAR SÜT MAMULLERİ SANAYİİ A.Ş.		06/11/25	22/05/25	100,000	5.000.000,00	5.000.000,00
TRFISFN52624	İŞ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.		22/05/26	23/05/25	100,000	8.900.000,00	8.900.000,00
TRFPRFNK2528	PARAFİNANS FAKTORİNG A.Ş.		26/11/25	28/05/25	100,000	2.000.000,00	2.000.000,00
Toplamı:						51200000,00	51200000,00

C) YATIRIM FONU (ALİŞLAR)

KIYMET	İHRAÇÇI KURUM	BANKA	VADE	İŞLEM TARİHİ	FIYAT	İŞLEM DEĞERİ	NOMİNAL DEĞERİ
Y.FONU TÜRK							
DCB-DENİZ PORTFÖY KISA VADELİ SERBEST (TL) FON	DENİZ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.		02/05/25	02/05/25	2,818	116.849.998,79	41.465.784,00
DCB-DENİZ PORTFÖY KISA VADELİ SERBEST (TL) FON	DENİZ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.		08/05/25	08/05/25	2,840	99.998,03	35.206,00
Y.FONU TÜRK						116949996,82	41500990,00
Toplamı:							

E) DÖVİZ (ALİŞLAR)

KIYMET	İHRAÇÇI KURUM	BANKA	VADE	İŞLEM TARİHİ	FIYAT	İŞLEM DEĞERİ	NOMİNAL DEĞERİ
DÖVİZ							
CHF				05/05/25	46,700	106.847.956,16	2.287.964,80
USD	FED			27/05/25	39,059	273.110.177,92	6.992.247,06
CHF				27/05/25	47,220	165.618.190,84	3.507.373,80
USD	FED			30/05/25	39,116	86.097.236,01	2.201.074,65
DÖVİZ						631673560,93	14988660,31
Toplamı:							

G) TERS REPO

KIYMET	İHRAÇÇI KURUM	BANKA	VADE	İŞLEM TARİHİ	FIYAT	İŞLEM DEĞERİ	NOMİNAL DEĞERİ
T.REPO							
TRT120128T11	HAZİNE		05/05/25	02/05/25		253.000.000,00	30.578.140,00
TRT280628T18	HAZİNE		05/05/25	02/05/25		20.000.000,00	2.534.235,00
TRT180237T13	HAZİNE		05/05/25	02/05/25		189.000.000,00	95.798.510,00
TRT210235T10	HAZİNE		05/05/25	02/05/25		147.000.000,00	37.254.975,00
TRT190728T34	HAZİNE		06/05/25	05/05/25		76.000.000,00	41.837.970,00
TRT190728T34	HAZİNE		06/05/25	05/05/25		76.000.000,00	41.837.970,00
TRT120128T11	HAZİNE		06/05/25	05/05/25		150.000.000,00	18.030.940,00
TRT190728T34	HAZİNE		06/05/25	05/05/25		324.000.000,00	178.361.860,00
TRT210235T10	HAZİNE		07/05/25	06/05/25		4.000.000,00	1.007.835,00
TRT210235T10	HAZİNE		07/05/25	06/05/25		196.000.000,00	49.383.800,00
TRT210235T10	HAZİNE		07/05/25	06/05/25		226.000.000,00	56.942.545,00
TRT070727T13	HAZİNE		07/05/25	06/05/25		200.000.000,00	23.156.575,00
TRT080530T19	HAZİNE		08/05/25	07/05/25		316.000.000,00	55.933.590,00

VMV-VEGA PORTFÖY MAVİ SERBEST FON
Mayıs-2025

TRT080530T19	HAZİNE	08/05/25	07/05/25	316.000.000,00	55.933.590,00
TRT230233T10	HAZİNE	08/05/25	07/05/25	84.000.000,00	21.147.780,00
TRT120128T11	HAZİNE	08/05/25	07/05/25	69.000.000,00	8.278.990,00
TRT140126T11	HAZİNE	08/05/25	07/05/25	65.000.000,00	6.430.715,00
TRT230233T10	HAZİNE	09/05/25	08/05/25	190.000.000,00	47.796.525,00
TRT180237T13	HAZİNE	09/05/25	08/05/25	210.000.000,00	52.827.740,00
TRT080328T15	HAZİNE	09/05/25	08/05/25	210.000.000,00	362.842.705,00
TRT151227T16	HAZİNE	09/05/25	08/05/25	190.000.000,00	181.969.930,00
TRT080328T15	HAZİNE	09/05/25	08/05/25	97.000.000,00	167.598.775,00
TRT080328T15	HAZİNE	12/05/25	09/05/25	38.000.000,00	66.460.555,00
TRT280531T14	HAZİNE	12/05/25	09/05/25	206.000.000,00	38.986.550,00
TRT080328T15	HAZİNE	12/05/25	09/05/25	38.000.000,00	66.460.555,00
TRT080328T15	HAZİNE	12/05/25	09/05/25	362.000.000,00	633.124.220,00
TRT070933T13	HAZİNE	13/05/25	12/05/25	119.000.000,00	57.258.050,00
TRT120128T11	HAZİNE	13/05/25	12/05/25	122.000.000,00	14.571.180,00
TRT080530T19	HAZİNE	13/05/25	12/05/25	122.000.000,00	21.503.805,00
TRT120826T16	HAZİNE	13/05/25	12/05/25	8.000.000,00	8.193.040,00
TRT080530T19	HAZİNE	13/05/25	12/05/25	278.000.000,00	49.000.470,00
TRT050630T11	HAZİNE	14/05/25	13/05/25	102.000.000,00	103.759.710,00
TRT100227T13	HAZİNE	14/05/25	13/05/25	148.000.000,00	159.014.835,00
TRT280531T14	HAZİNE	14/05/25	13/05/25	252.000.000,00	47.397.610,00
TRT080328T15	HAZİNE	14/05/25	13/05/25	148.000.000,00	255.660.370,00
TRT080530T19	HAZİNE	15/05/25	14/05/25	342.000.000,00	60.179.885,00
TRT180827T19	HAZİNE	15/05/25	14/05/25	58.000.000,00	49.388.445,00
TRT180827T19	HAZİNE	15/05/25	14/05/25	240.000.000,00	204.365.980,00
TRT280628T18	HAZİNE	15/05/25	14/05/25	1.000.000,00	125.000,00
TRT040832T18	HAZİNE	15/05/25	14/05/25	16.000.000,00	7.006.560,00
TRT180237T13	HAZİNE	16/05/25	15/05/25	148.000.000,00	37.026.430,00
TRT120128T11	HAZİNE	16/05/25	15/05/25	283.000.000,00	33.707.610,00
TRT070727T13	HAZİNE	16/05/25	15/05/25	117.000.000,00	13.432.545,00
TRT061228T16	HAZİNE	16/05/25	15/05/25	117.000.000,00	116.692.600,00
TRT210235T10	HAZİNE	20/05/25	16/05/25	74.000.000,00	18.572.915,00
TRT210235T10	HAZİNE	20/05/25	16/05/25	326.000.000,00	81.821.185,00
TRT210235T10	HAZİNE	20/05/25	16/05/25	74.000.000,00	18.572.915,00
TRT210235T10	HAZİNE	20/05/25	16/05/25	186.000.000,00	46.683.255,00
TRT080530T19	HAZİNE	21/05/25	20/05/25	140.000.000,00	24.511.440,00
TRT080530T19	HAZİNE	21/05/25	20/05/25	60.000.000,00	10.504.910,00
TRT080530T19	HAZİNE	21/05/25	20/05/25	264.000.000,00	46.221.570,00
TRT280531T14	HAZİNE	21/05/25	20/05/25	200.000.000,00	37.387.050,00
TRT051033T12	HAZİNE	22/05/25	21/05/25	213.000.000,00	250.598.280,00
TRT280628T18	HAZİNE	22/05/25	21/05/25	4.000.000,00	496.825,00
TRT051033T12	HAZİNE	22/05/25	21/05/25	37.000.000,00	43.531.160,00
TRT051033T12	HAZİNE	22/05/25	21/05/25	187.000.000,00	220.008.820,00
TRT051033T12	HAZİNE	22/05/25	21/05/25	213.000.000,00	250.598.280,00
TRT280531T14	HAZİNE	23/05/25	22/05/25	205.000.000,00	38.252.015,00
TRT080530T19	HAZİNE	23/05/25	22/05/25	195.000.000,00	34.081.405,00
TRT120128T11	HAZİNE	23/05/25	22/05/25	195.000.000,00	23.076.530,00
TRT160431T19	HAZİNE	23/05/25	22/05/25	60.000.000,00	71.835.145,00
TRT140126T11	HAZİNE	26/05/25	23/05/25	272.000.000,00	26.543.315,00
TRT190128T14	HAZİNE	26/05/25	23/05/25	128.000.000,00	129.671.615,00
TRT031029T10	HAZİNE	26/05/25	23/05/25	119.000.000,00	141.559.630,00
TRT080530T19	HAZİNE	26/05/25	23/05/25	128.000.000,00	22.413.790,00
TRT190728T34	HAZİNE	27/05/25	26/05/25	11.000.000,00	5.938.355,00
TRT051033T12	HAZİNE	27/05/25	26/05/25	389.000.000,00	448.907.810,00
TRT280628T18	HAZİNE	27/05/25	26/05/25	244.000.000,00	30.170.085,00
TRT070727T13	HAZİNE	27/05/25	26/05/25	11.000.000,00	1.249.995,00
TRT160228T16	HAZİNE	28/05/25	27/05/25	268.000.000,00	490.854.020,00

VMV-VEGA PORTFÖY MAVİ SERBEST FON						
Mayıs-2025						
TRT181028T14	HAZİNE	28/05/25	27/05/25	115.000.000,00	71.520.445,00	
TRT180827T19	HAZİNE	28/05/25	27/05/25	285.000.000,00	239.789.040,00	
TRT080530T19	HAZİNE	29/05/25	28/05/25	34.000.000,00	5.913.205,00	
TRT080530T19	HAZİNE	29/05/25	28/05/25	237.000.000,00	41.218.450,00	
TRT210329T17	HAZİNE	29/05/25	28/05/25	269.000.000,00	218.275.790,00	
TRT210329T17	HAZİNE	29/05/25	28/05/25	53.000.000,00	43.006.015,00	
TRT040832T18	HAZİNE	29/05/25	28/05/25	347.000.000,00	150.735.855,00	
TRT190728T34	HAZİNE	30/05/25	29/05/25	360.000.000,00	198.737.060,00	
TRT210329T17	HAZİNE	30/05/25	29/05/25	360.000.000,00	292.026.375,00	
TRT210329T17	HAZİNE	30/05/25	29/05/25	40.000.000,00	32.447.380,00	
TRT120128T11	HAZİNE	30/05/25	29/05/25	40.000.000,00	4.704.000,00	
TRT140126T11	HAZİNE	30/05/25	29/05/25	104.000.000,00	10.060.455,00	
TRT070727T13	HAZİNE	02/06/25	30/05/25	349.000.000,00	39.617.725,00	
TRT180827T19	HAZİNE	02/06/25	30/05/25	51.000.000,00	42.906.045,00	
TRT120128T11	HAZİNE	02/06/25	30/05/25	51.000.000,00	6.008.230,00	
TRT210427T18	HAZİNE	02/06/25	30/05/25	349.000.000,00	154.734.380,00	
TRT210427T18	HAZİNE	02/06/25	30/05/25	51.000.000,00	22.611.620,00	
TRT210427T18	HAZİNE	02/06/25	30/05/25	59.000.000,00	26.158.540,00	
T.REPO				Toplamı:	14230000000,00	7695334625,00

H) MEVDUAT

KIYMET	İHRAÇÇI KURUM	BANKA	VADE	İŞLEM TARİHİ	FIYAT	İŞLEM DEĞERİ	NOMİNAL DEĞERİ
MEVDUAT		DENİZBANK A.Ş.	05/05/25	02/05/25		53.139,59	
		DENİZBANK A.Ş.	06/05/25	05/05/25		51.547,29	
		DENİZBANK A.Ş.	07/05/25	06/05/25		52.382,77	
		DENİZBANK A.Ş.	08/05/25	07/05/25		38.300,54	
		DENİZBANK A.Ş.	09/05/25	08/05/25		43.976,22	
		TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	10/06/25	09/05/25		472.904.109,59	
		TURKISHBANK	23/06/25	09/05/25		123.334.819,66	
		TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	13/06/25	12/05/25		104.378.082,19	
		DENİZBANK A.Ş.	20/05/25	16/05/25		30.190,71	
		TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	20/06/25	16/05/25		23.018.287,05	
		DENİZBANK A.Ş.	22/05/25	21/05/25		38.217,84	
		DENİZBANK A.Ş.	23/05/25	22/05/25		34.972,22	
		DENİZBANK A.Ş.	26/05/25	23/05/25		46.008,49	
		DENİZBANK A.Ş.	27/05/25	26/05/25		46.159,75	
		DENİZBANK A.Ş.	28/05/25	27/05/25		50.563,13	
		DENİZBANK A.Ş.	28/05/25	27/05/25		7.000.035,05	
		DENİZBANK A.Ş.	02/06/25	30/05/25		2.100.000,00	
MEVDUAT				Toplamı:		733220792,09	

I) TAKASBANK PARA PİYASASI

KIYMET	İHRAÇÇI KURUM	BANKA	VADE	İŞLEM TARİHİ	FIYAT	İŞLEM DEĞERİ	NOMİNAL DEĞERİ
TPP			07/05/25	06/05/25		96.162.000,00	
			07/05/25	06/05/25		69.438.000,00	
			08/05/25	07/05/25		15.950.000,00	
			08/05/25	07/05/25		30.000.000,00	
TPP				Toplamı:		211550000,00	

VMV-VEGA PORTFÖY MAVİ SERBEST FON
Mayıs-2025

KIYMET	İHRAÇCI KURUM	BANKA	VADE	İŞLEM TARİHİ	FIYAT	İŞLEM DEĞERİ	NOMINAL DEĞERİ
FUTURES							
F_USDTRY0625			30/06/25	30/05/25	40,513	18.960.084,00	468,00
F_USDTRY0625			30/06/25	30/05/25	40,491	4.170.573,00	103,00
F_USDTRY0625			30/06/25	30/05/25	40,492	121.476,00	3,00
F_USDTRY0625			30/06/25	30/05/25	40,490	37.493.740,00	926,00
FUTURES				Toplamı:		60745873,00	1500,00
						16948929555,14	8180588377,31