



| VMV-VEGA PORTFÖY MAVİ SERBEST FON |             |                                                  |             |                  |               |                    |                   |                |                   |                   |                      |                     |                     |                  |                 |                |          |                   |                   |
|-----------------------------------|-------------|--------------------------------------------------|-------------|------------------|---------------|--------------------|-------------------|----------------|-------------------|-------------------|----------------------|---------------------|---------------------|------------------|-----------------|----------------|----------|-------------------|-------------------|
| Temmuz-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 SÖZLEŞİM E NO | NET DÖNÜŞ TUTARI | GÜNLÜK BR DEĞER | TOPLAM DEĞER   | GRUP (%) | TOPLAM (FPD GÖRE) | TOPLAM (FTD GÖRE) |
| TRFALNF82524                      | TL          | ALTERNATİFBANK A.Ş.                              | 20/08/25    | 19               | TRFALNF82524  | 42,00              |                   | 5.000.000,00   | 82,292000         | 14/02/25          | 46,288797            |                     |                     |                  | 98,039248       | 4.901.962,40   | 0,50     | 0,14              | 0,13              |
| TRFISFN82522                      | TL          | İŞ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.                        | 20/08/25    | 19               | TRFISFN82522  | 30,41              | 4                 | 15.000.000,00  | 100,000000        | 21/08/24          | 51,132880            |                     |                     |                  | 108,487674      | 16.273.151,09  | 1,65     | 0,46              | 0,43              |
| GRUP TOPLAMI                      |             |                                                  |             |                  |               |                    |                   | 30.000.000,00  |                   |                   |                      |                     |                     |                  |                 | 32.255.530,01  | 3,28     | 0,91              | 0,86              |
| Bono                              |             |                                                  |             |                  |               |                    |                   |                |                   |                   |                      |                     |                     |                  |                 |                |          |                   |                   |
| TRFDNFK82553                      | TL          | DENİZ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.                     | 20/08/25    | 19               | TRFDNFK82553  | 20,94              | 1                 | 5.000.000,00   | 100,000000        | 19/02/25          | 46,869260            |                     |                     |                  | 118,546648      | 5.927.332,42   | 0,60     | 0,17              | 0,16              |
| TRFVSTL82512                      | TL          | VESTEL BEYAZ EŞYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.         | 25/08/25    | 24               | TRFVSTL82512  | 21,21              | 1                 | 30.000.000,00  | 100,000000        | 26/02/25          | 47,694635            |                     |                     |                  | 118,137022      | 35.441.106,45  | 3,60     | 0,99              | 0,95              |
| TRFVDFK82515                      | TL          | VDF FAKTORİN G A.Ş.                              | 26/08/25    | 25               | TRFVDFK82515  | 21,56              | 1                 | 5.000.000,00   | 100,000000        | 24/02/25          | 47,608348            |                     |                     |                  | 118,359788      | 5.917.989,41   | 0,60     | 0,17              | 0,16              |
| TRFATFK92514                      | TL          | ATILIM FAKTORİN G A.Ş.                           | 02/09/25    | 32               | TRFATFK92514  | 23,42              | 1                 | 3.000.000,00   | 100,000000        | 24/02/25          | 49,826353            |                     |                     |                  | 119,126408      | 3.573.792,23   | 0,36     | 0,10              | 0,10              |
| GRUP TOPLAMI                      |             |                                                  |             |                  |               |                    |                   | 43.000.000,00  |                   |                   |                      |                     |                     |                  |                 | 50.860.220,51  | 5,16     | 1,43              | 1,37              |
| Özel Sektör                       |             |                                                  |             |                  |               |                    |                   |                |                   |                   |                      |                     |                     |                  |                 |                |          |                   |                   |
| TRFKNTR92512                      | TL          | KONTROL MATİK TEKNOLOJİLERİİ ENERJİ VE MÜH. A.Ş. | 05/09/25    | 35               | TRFKNTR92512  | 0,00               | 4                 | 10.000.000,00  | 100,000000        | 07/03/25          | 63,194625            |                     |                     |                  | 107,851953      | 10.785.195,29  | 1,10     | 0,30              | 0,29              |
| GRUP TOPLAMI                      |             |                                                  |             |                  |               |                    |                   | 10.000.000,00  |                   |                   |                      |                     |                     |                  |                 | 10.785.195,29  | 1,10     | 0,30              | 0,29              |
| Bono                              |             |                                                  |             |                  |               |                    |                   |                |                   |                   |                      |                     |                     |                  |                 |                |          |                   |                   |
| TRFDNZY92510                      | TL          | DENİZ YATIRIM                                    | 10/09/25    | 40               | TRFDNZY92510  | 12,22              | 1                 | 30.000.000,00  | 100,000000        | 11/06/25          | 58,772769            |                     |                     |                  | 106,672785      | 32.001.835,63  | 3,25     | 0,90              | 0,85              |
| TRFPTUN92515                      | TL          | Pınar Entegre Et ve Un Sanayii A.Ş.              | 19/09/25    | 49               | TRFPTUN92515  | 18,24              | 1                 | 10.000.000,00  | 100,000000        | 14/05/25          | 61,230210            |                     |                     |                  | 110,891782      | 11.089.178,18  | 1,13     | 0,31              | 0,30              |
| TRFMARBK2512                      | TL          | MARBAŞ MENKUL DEĞERLER A.Ş.                      | 03/11/25    | 94               | TRFMARBK2512  | 23,40              | 2                 | 7.300.000,00   | 100,000000        | 07/05/25          | 64,144724            |                     |                     |                  | 112,518377      | 8.213.841,49   | 0,83     | 0,23              | 0,22              |
| TRFPNSTK2521                      | TL          | PINAR SÜT MAMULLERİ SANAYİİ A.Ş.                 | 06/11/25    | 97               | TRFPNSTK2521  | 23,93              | 1                 | 5.000.000,00   | 100,000000        | 22/05/25          | 59,392690            |                     |                     |                  | 109,492576      | 5.474.628,78   | 0,56     | 0,15              | 0,15              |
| TRFKNTRK2519                      | TL          | KONTROL MATİK TEKNOLOJİLERİİ ENERJİ VE MÜH. A.Ş. | 12/11/25    | 103              | TRFKNTRK2519  | 0,00               | 2                 | 3.000.000,00   | 100,000000        | 16/05/25          | 66,391780            |                     |                     |                  | 111,339620      | 3.340.188,61   | 0,34     | 0,09              | 0,09              |
| TRFPTUNK2519                      | TL          | Pınar Entegre Et ve Un Sanayii A.Ş.              | 12/11/25    | 103              | TRFPTUNK2519  | 19,18              | 1                 | 5.000.000,00   | 100,000000        | 25/06/25          | 57,999190            |                     |                     |                  | 104,746041      | 5.237.302,03   | 0,53     | 0,15              | 0,14              |
| TRFCGDFK2510                      | TL          | ÇAĞDAŞ FAKTORİN G                                | 13/11/25    | 104              | TRFCGDFK2510  | 0,00               | 2                 | 5.000.000,00   | 100,000000        | 16/05/25          | 64,122724            |                     |                     |                  | 111,017580      | 5.550.879,00   | 0,56     | 0,16              | 0,15              |
| TRFPRFNK2528                      | TL          | PARAFİNANS FAKTORİN G A.Ş.                       | 26/11/25    | 117              | TRFPRFNK2528  | 27,42              | 1                 | 2.000.000,00   | 100,000000        | 28/05/25          | 62,586800            |                     |                     |                  | 109,041177      | 2.180.823,54   | 0,22     | 0,06              | 0,06              |
| TRFISFAA2515                      | TL          | İŞ FAKTORİN G A.Ş.                               | 10/12/25    | 131              | TRFISFAA2515  | 23,93              | 1                 | 6.000.000,00   | 100,000000        | 11/06/25          | 53,778059            |                     |                     |                  | 106,197430      | 6.371.845,82   | 0,65     | 0,18              | 0,17              |
| TRFLDFKA2515                      | TL          | LİDER FAKTORİN G A.Ş.                            | 12/12/25    | 133              | TRFLDFKA2515  | 0,00               | 4                 | 5.000.000,00   | 100,000000        | 13/06/25          | 60,729782            |                     |                     |                  | 106,578040      | 5.328.902,01   | 0,54     | 0,15              | 0,14              |
| TRFISFAA2523                      | TL          | İŞ FAKTORİN G A.Ş.                               | 17/12/25    | 138              | TRFISFAA2523  | 23,44              | 1                 | 20.000.000,00  | 100,000000        | 18/06/25          | 52,539839            |                     |                     |                  | 105,221982      | 21.044.396,40  | 2,14     | 0,59              | 0,56              |
| TRFTRYKA2518                      | TL          | TIRYAKI AGRO GIDA SANAYİİ                        | 22/12/25    | 143              | TRFTRYKA2518  | 24,52              | 1                 | 5.000.000,00   | 100,000000        | 26/06/25          | 56,389132            |                     |                     |                  | 104,509223      | 5.225.461,17   | 0,53     | 0,15              | 0,14              |
| TRFISFAA2531                      | TL          | İŞ FAKTORİN G A.Ş.                               | 23/12/25    | 144              | TRFISFAA2531  | 22,94              | 1                 | 5.000.000,00   | 100,000000        | 24/06/25          | 51,306639            |                     |                     |                  | 104,405876      | 5.220.293,79   | 0,53     | 0,15              | 0,14              |
| GRUP TOPLAMI                      |             |                                                  |             |                  |               |                    |                   | 108.300.000,00 |                   |                   |                      |                     |                     |                  |                 | 116.279.576,45 | 11,81    | 3,27              | 3,11              |
| Özel Sektör                       |             |                                                  |             |                  |               |                    |                   |                |                   |                   |                      |                     |                     |                  |                 |                |          |                   |                   |
| TRFHYYBA12616                     | TL          | HEDEF YATIRIM BANKASI A.Ş.                       | 08/01/26    | 160              | TRFHYYBA12616 | 47,00              |                   | 1.700.000,00   | 80,929000         | 09/07/25          | 52,506898            |                     |                     |                  | 83,110123       | 1.412.872,08   | 0,14     | 0,04              | 0,04              |
| TRFCGDF12619                      | TL          | ÇAĞDAŞ FAKTORİN G                                | 09/01/26    | 161              | TRFCGDF12619  | 0,00               | 4                 | 1.000.000,00   | 100,000000        | 10/01/25          | 62,081232            |                     |                     |                  | 101,892914      | 1.018.929,14   | 0,10     | 0,03              | 0,03              |
| GRUP TOPLAMI                      |             |                                                  |             |                  |               |                    |                   | 2.700.000,00   |                   |                   |                      |                     |                     |                  |                 | 2.431.801,22   | 0,24     | 0,07              | 0,07              |
| Bono                              |             |                                                  |             |                  |               |                    |                   |                |                   |                   |                      |                     |                     |                  |                 |                |          |                   |                   |
| TRFTRYK12624                      | TL          | TIRYAKI AGRO GIDA SANAYİİ                        | 16/01/26    | 168              | TRFTRYK12624  | 0,00               | 4                 | 5.000.000,00   | 100,000000        | 31/07/25          | 55,397434            |                     |                     |                  | 100,120844      | 5.006.042,22   | 0,51     | 0,14              | 0,13              |
| TRFISFA12617                      | TL          | İŞ FAKTORİN G A.Ş.                               | 29/01/26    | 181              | TRFISFA12617  | 39,83              | 1                 | 100.000.000,00 | 100,000000        | 04/02/25          | 40,619570            |                     |                     |                  | 118,086140      | 118.086.139,84 | 12,00    | 3,31              | 3,15              |
| TRFOSMK22619                      | TL          | OSMANLI MENKUL DEĞERLER A.Ş.                     | 04/02/26    | 187              | TRFOSMK22619  | 0,00               | 4                 | 10.000.000,00  | 100,000000        | 05/02/25          | 61,882820            |                     |                     |                  | 112,384348      | 11.238.434,85  | 1,14     | 0,32              | 0,30              |
| TRFAKDN22618                      | TL          | AKDENİZ FAKTORİN G                               | 06/02/26    | 189              | TRFAKDN22618  | 0,00               | 4                 | 5.000.000,00   | 100,000000        | 12/05/25          | 67,183451            |                     |                     |                  | 112,080630      | 5.604.031,51   | 0,57     | 0,16              | 0,15              |
| TRFDYBY22614                      | TL          | DYO BOYA FABRİKALARI SANAYİ VE TİCARET A.Ş.      | 06/02/26    | 189              | TRFDYBY22614  | 0,00               | 4                 | 2.500.000,00   | 100,000000        | 07/02/25          | 63,408208            |                     |                     |                  | 112,213258      | 2.805.331,45   | 0,29     | 0,08              | 0,07              |
| TRFISFN22627                      | TL          | İŞ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.                        | 10/02/26    | 193              | TRFISFN22627  | 40,39              | 1                 | 10.000.000,00  | 100,000000        | 11/02/25          | 40,519903            |                     |                     |                  | 117,277356      | 11.727.735,62  | 1,19     | 0,33              | 0,31              |
| TRFISFA32615                      | TL          | İŞ FAKTORİN G A.Ş.                               | 06/03/26    | 217              | TRFISFA32615  | 38,85              | 1                 | 5.000.000,00   | 100,000000        | 12/03/25          | 39,614489            |                     |                     |                  | 113,863340      | 5.693.166,98   | 0,58     | 0,16              | 0,15              |
| TRFDNFK32616                      | TL          | DENİZ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.                     | 11/03/26    | 222              | TRFDNFK32616  | 39,89              | 1                 | 25.000.000,00  | 100,000000        | 12/03/25          | 40,019480            |                     |                     |                  | 113,991723      | 28.497.930,77  | 2,90     | 0,80              | 0,76              |
| GRUP TOPLAMI                      |             |                                                  |             |                  |               |                    |                   | 162.500.000,00 |                   |                   |                      |                     |                     |                  |                 | 188.658.813,24 | 19,18    | 5,30              | 5,02              |
| Özel Sektör                       |             |                                                  |             |                  |               |                    |                   |                |                   |                   |                      |                     |                     |                  |                 |                |          |                   |                   |
| TRFTRYK32614                      | TL          | TIRYAKI AGRO                                     | 12/03/26    | 223              | TRFTRYK32614  | 0,00               | 4                 | 5.000.000,00   | 100,000000        | 13/03/25          | 61,796323            |                     |                     |                  | 106,241602      | 5.312.080,10   | 0,54     | 0,15              | 0,14              |

| VMV-VEGA PORTFÖY MAVİ SERBEST FON |             |                                           |             |                  |              |                    |                   |               |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |               |          |                   |                   |
|-----------------------------------|-------------|-------------------------------------------|-------------|------------------|--------------|--------------------|-------------------|---------------|-------------------|-------------------|----------------------|---------------------|-------------------|------------------|-----------------|---------------|----------|-------------------|-------------------|
| Temmuz-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                      |             | GIDA SANAYİ                               |             |                  |              |                    |                   | 5.000.000,00  |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 | 5.312.080,10  | 0,54     | 0,15              | 0,14              |
| Bono                              |             |                                           |             |                  |              |                    |                   |               |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |               |          |                   |                   |
| TRFISFN32618                      | TL          | İŞ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.                 | 17/03/26    | 228              | TRFISFN32618 | 39,39              | 1                 | 16.000.000,00 | 100,000000        | 18/03/25          | 39,519041            |                     |                   |                  | 113,211575      | 18.113.851,98 | 1,84     | 0,51              | 0,48              |
| GRUP TOPLAMI                      |             |                                           |             |                  |              |                    |                   | 16.000.000,00 |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 | 18.113.851,98 | 1,84     | 0,51              | 0,48              |
| Özel Sektör                       |             |                                           |             |                  |              |                    |                   |               |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |               |          |                   |                   |
| TRFCOLA32615                      | TL          | COCA-COLA İÇECEK A.Ş.                     | 18/03/26    | 229              | TRFCOLA32615 | 0,00               | 4                 | 50.000.000,00 | 100,000000        | 20/03/25          | 58,186179            |                     |                   |                  | 104,867388      | 52.433.694,13 | 5,33     | 1,47              | 1,40              |
| GRUP TOPLAMI                      |             |                                           |             |                  |              |                    |                   | 50.000.000,00 |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 | 52.433.694,13 | 5,33     | 1,47              | 1,40              |
| Bono                              |             |                                           |             |                  |              |                    |                   |               |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |               |          |                   |                   |
| TRFAKDN42616                      | TL          | AKDENİZ FAKTORİN G                        | 01/04/26    | 243              | TRFAKDN42616 | 0,00               | 4                 | 3.500.000,00  | 100,000000        | 02/07/25          | 61,183306            |                     |                   |                  | 104,001596      | 3.640.055,87  | 0,37     | 0,10              | 0,10              |
| TRFISFN42625                      | TL          | İŞ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.                 | 29/04/26    | 271              | TRFISFN42625 | 50,11              | 1                 | 9.140.000,00  | 100,000000        | 30/04/25          | 50,280743            |                     |                   |                  | 110,935773      | 10.139.529,62 | 1,03     | 0,28              | 0,27              |
| TRFISFN52624                      | TL          | İŞ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.                 | 22/05/26    | 294              | TRFISFN52624 | 47,87              | 1                 | 8.900.000,00  | 100,000000        | 23/05/25          | 48,027162            |                     |                   |                  | 107,812511      | 9.595.313,44  | 0,98     | 0,27              | 0,26              |
| GRUP TOPLAMI                      |             |                                           |             |                  |              |                    |                   | 21.540.000,00 |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 | 23.374.898,93 | 2,38     | 0,65              | 0,63              |
| Özel Sektör                       |             |                                           |             |                  |              |                    |                   |               |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |               |          |                   |                   |
| TRSKCTF82514                      | TL          | KOÇ FİNANSMA N A.Ş.                       | 01/08/25    | 0                | TRSKCTF82514 | 49,71              | 2                 | 5.000.000,00  | 100,000000        | 16/07/24          | 0,000000             |                     |                   |                  | 124,726000      | 6.236.300,00  | 0,63     | 0,17              | 0,17              |
| TRSIGY82512                       | TL          | İŞ GAYRİMEN KUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.    | 13/08/25    | 12               | TRSIGY82512  | 0,00               | 4                 | 25.000.000,00 | 111,999600        | 09/05/24          | 53,167354            |                     | 78574731          |                  | 110,035730      | 27.508.932,53 | 2,80     | 0,77              | 0,73              |
| TRSKFTF92540                      | TL          | KOC FIAT KREDİ TÜKETİCİ FIN.              | 01/09/25    | 31               | TRSKFTF92540 | 52,22              | 1                 | 8.500.000,00  | 100,000000        | 06/08/24          | 48,028375            |                     |                   |                  | 147,235142      | 12.514.987,09 | 1,27     | 0,35              | 0,33              |
| TRSKORT92513                      | TL          | KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.   | 24/09/25    | 54               | TRSKORT92513 | 13,18              | 4                 | 15.000.000,00 | 100,000000        | 16/08/24          | 61,721390            |                     |                   |                  | 111,185641      | 16.677.846,10 | 1,70     | 0,47              | 0,45              |
| TRSKORTK2521                      | TL          | KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.   | 13/11/25    | 104              | TRSKORTK2521 | 35,19              | 4                 | 5.560.000,00  | 100,000000        | 10/10/24          | 63,172254            |                     |                   |                  | 102,891633      | 5.720.774,77  | 0,58     | 0,16              | 0,15              |
| TRSSISEA2511                      | TL          | TÜRKİYE ŞİŞE VE CAM FABRİKALARI A.Ş.      | 02/12/25    | 123              | TRSSISEA2511 | 0,00               | 4                 | 36.110.000,00 | 108,000300        | 09/05/24          | 55,922396            |                     | 78574731          |                  | 107,953528      | 38.982.018,89 | 3,96     | 1,09              | 1,04              |
| TRSZORNA2514                      | TL          | ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.         | 04/12/25    | 125              | TRSZORNA2514 | 38,70              | 4                 | 20.000.000,00 | 100,000000        | 14/11/24          | 77,376610            |                     |                   |                  | 107,497858      | 21.499.571,65 | 2,19     | 0,60              | 0,57              |
| TRSKORTA2515                      | TL          | KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.   | 17/12/25    | 138              | TRSKORTA2515 | 10,30              | 4                 | 20.000.000,00 | 100,000000        | 29/11/24          | 57,108378            |                     |                   |                  | 106,848315      | 21.369.663,05 | 2,17     | 0,60              | 0,57              |
| TRSVSTLA2514                      | TL          | VESTEL BEYAZ EŞYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.  | 19/12/25    | 140              | TRSVSTLA2514 | 32,07              | 2                 | 10.000.000,00 | 100,000000        | 05/12/24          | 58,121337            |                     |                   |                  | 109,385364      | 10.938.536,45 | 1,11     | 0,31              | 0,29              |
| TRSKORT12610                      | TL          | KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.   | 29/01/26    | 181              | TRSKORT12610 | 10,22              | 4                 | 22.800.000,00 | 100,000000        | 23/01/25          | 59,031878            |                     |                   |                  | 101,001019      | 23.028.232,28 | 2,34     | 0,65              | 0,62              |
| TRSVSTL22610                      | TL          | VESTEL BEYAZ EŞYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.  | 12/02/26    | 195              | TRSVSTL22610 | 9,60               | 4                 | 50.000.000,00 | 100,000000        | 29/01/25          | 56,679109            |                     |                   |                  | 100,371395      | 50.185.697,41 | 5,10     | 1,41              | 1,34              |
| TRSVEST32614                      | TL          | VESTEL BEYAZ EŞYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.  | 18/03/26    | 229              | TRSVEST32614 | 9,24               | 4                 | 40.000.000,00 | 100,000000        | 12/02/25          | 52,864848            |                     |                   |                  | 108,948567      | 43.579.426,60 | 4,43     | 1,22              | 1,16              |
| TRSCGDF32610                      | TL          | ÇAĞDAŞ FAKTORİN G                         | 24/03/26    | 235              | TRSCGDF32610 | 0,00               | 4                 | 20.000.000,00 | 100,000000        | 20/03/25          | 60,104416            |                     |                   |                  | 104,703638      | 20.940.727,69 | 2,13     | 0,59              | 0,56              |
| TRSZORN32619                      | TL          | ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.         | 27/03/26    | 238              | TRSZORN32619 | 9,24               | 4                 | 20.000.000,00 | 100,000000        | 19/02/25          | 51,735092            |                     |                   |                  | 108,556799      | 21.711.359,89 | 2,21     | 0,61              | 0,58              |
| TRSKORT42617                      | TL          | KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.   | 09/04/26    | 251              | TRSKORT42617 | 23,20              | 3                 | 30.000.000,00 | 100,000000        | 28/02/25          | 51,771271            |                     |                   |                  | 107,323905      | 32.197.171,36 | 3,27     | 0,90              | 0,86              |
| TRSKCTF42617                      | TL          | KOÇ FİNANSMA N A.Ş.                       | 30/04/26    | 272              | TRSKCTF42617 | 51,40              | 1                 | 15.000.000,00 | 100,000000        | 16/04/25          | 49,096786            |                     |                   |                  | 112,422269      | 16.863.340,32 | 1,71     | 0,47              | 0,45              |
| TRSKORT52616                      | TL          | KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.   | 14/05/26    | 286              | TRSKORT52616 | 24,17              | 12                | 2.000.000,00  | 100,000000        | 10/04/25          | 66,124741            |                     |                   |                  | 102,285304      | 2.045.706,09  | 0,21     | 0,06              | 0,05              |
| TRSVDTF62610                      | TL          | VOLKSWAGEN DOĞUŞ TÜKETİCİ FİNANSMANI A.Ş. | 05/06/26    | 308              | TRSVDTF62610 | 4,00               | 4                 | 500.000,00    | 100,000000        | 06/06/24          | 61,832284            |                     |                   |                  | 107,971607      | 539.858,03    | 0,05     | 0,01              | 0,01              |
| TRSAFK82616                       | TL          | AK FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.                 | 10/08/26    | 374              | TRSAFK82616  | 0,00               | 4                 | 4.370.000,00  | 100,000000        | 29/07/25          | 48,988750            |                     |                   |                  | 100,328237      | 4.384.343,94  | 0,45     | 0,12              | 0,12              |
| TRSAFK52718                       | TL          | AK FİNANSAL KİRALAMA                      | 05/05/27    | 642              | TRSAFK52718  | 0,00               | 4                 | 3.700.000,00  | 100,000000        | 30/04/25          | 50,756639            |                     |                   |                  | 100,178550      | 3.706.606,34  | 0,38     | 0,10              | 0,10              |

| VMV-VEGA PORTFÖY MAVİ SERBEST FON                |             |                             |             |                  |                |                    |                   |                  |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |                  |          |                   |                   |
|--------------------------------------------------|-------------|-----------------------------|-------------|------------------|----------------|--------------------|-------------------|------------------|-------------------|-------------------|----------------------|---------------------|-------------------|------------------|-----------------|------------------|----------|-------------------|-------------------|
| Temmuz-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) |
| A.Ş.                                             |             |                             |             |                  |                |                    |                   |                  |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |                  |          |                   |                   |
| GRUP TOPLAMI                                     |             |                             |             |                  |                |                    |                   | 353.540.000,00   |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 | 380.631.100,48   | 38,69    | 10,66             | 10,15             |
| GRUP TOPLAMI                                     |             |                             |             |                  |                |                    |                   | 896.140.000,00   |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 | 983.903.860,78   | 100,00   | 27,61             | 26,27             |
| T.REPO                                           |             |                             |             |                  |                |                    |                   |                  |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |                  |          |                   |                   |
| TRT070727T13                                     | TL          | HAZİNE                      | 01/08/25    | 0                | TRT070727T13   | 42,63              | 2                 | 190.221.909,59   | 42,630000         | 31/07/25          |                      | 20.663.450,00       | 80352037          | 190.221.909,59   | 42,630000       | 190.221.909,59   | 56,72    | 5,34              | 5,08              |
| TRT070727T13                                     | TL          | HAZİNE                      | 01/08/25    | 0                | TRT070727T13   | 42,63              | 2                 | 145.169.352,05   | 42,630000         | 31/07/25          |                      | 15.769.475,00       | 80352037          | 145.169.352,05   | 42,630000       | 145.169.352,05   | 43,28    | 4,07              | 3,88              |
| GRUP TOPLAMI                                     |             |                             |             |                  |                |                    |                   | 335.391.261,64   |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 | 335.391.261,64   | 100,00   | 9,41              | 8,96              |
| GRUP TOPLAMI                                     |             |                             |             |                  |                |                    |                   | 335.391.261,64   |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 | 335.391.261,64   | 100,00   | 9,41              | 8,96              |
| MEVDUAT                                          |             |                             |             |                  |                |                    |                   |                  |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |                  |          |                   |                   |
| TURKISHBANK                                      | TL          |                             | 07/08/25    | 6                |                | 47,75              |                   | 130.823.608,54   |                   | 23/06/25          |                      |                     |                   | 138.525.176,25   | 47,750000       | 137.472.669,59   | 13,33    | 3,86              | 3,67              |
| TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.                  | TL          |                             | 15/08/25    | 14               |                | 46,50              |                   | 139.969.178,08   |                   | 11/07/25          |                      |                     |                   | 146.210.269,51   | 46,500000       | 143.681.115,65   | 13,94    | 4,03              | 3,84              |
| TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.                  | TL          |                             | 18/08/25    | 17               |                | 46,75              |                   | 516.395.420,67   |                   | 14/07/25          |                      |                     |                   | 539.544.790,73   | 46,750000       | 528.173.996,97   | 51,23    | 14,82             | 14,11             |
| TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.                  | TL          |                             | 22/08/25    | 21               |                | 46,00              |                   | 114.024.979,94   |                   | 18/07/25          |                      |                     |                   | 119.054.574,95   | 46,000000       | 116.010.804,43   | 11,25    | 3,25              | 3,10              |
| TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.                  | TL          |                             | 27/08/25    | 26               |                | 44,50              |                   | 104.602.739,73   |                   | 23/07/25          |                      |                     |                   | 109.066.267,60   | 44,500000       | 105.732.750,94   | 10,25    | 2,97              | 2,82              |
| GRUP TOPLAMI                                     |             |                             |             |                  |                |                    |                   | 1.005.815.926,96 |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 | 1.031.071.337,58 | 100,00   | 28,93             | 27,54             |
| GRUP TOPLAMI                                     |             |                             |             |                  |                |                    |                   | 1.005.815.926,96 |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 | 1.031.071.337,58 | 100,00   | 28,93             | 27,54             |
| TPP                                              |             |                             |             |                  |                |                    |                   |                  |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |                  |          |                   |                   |
| TPP                                              |             |                             | 01/08/25    | 0                |                | 43,30              |                   | 120.142,36       | 43,300000         | 31/07/25          |                      |                     | 224178            | 120.142,36       | 43,300000       | 120.142,36       | 100,00   | 0,00              | 0,00              |
| GRUP TOPLAMI                                     |             |                             |             |                  |                |                    |                   | 120.142,36       |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 | 120.142,36       | 100,00   | 0,00              | 0,00              |
| GRUP TOPLAMI                                     |             |                             |             |                  |                |                    |                   | 120.142,36       |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 | 120.142,36       | 100,00   | 0,00              | 0,00              |
| DİĞER                                            |             |                             |             |                  |                |                    |                   |                  |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |                  |          |                   |                   |
| Y.Fonu Türk                                      |             |                             |             |                  |                |                    |                   |                  |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |                  |          |                   |                   |
| DCB-DENİZ PORTFÖY KISA VADELİ SERBEST (TL) FON   | TL          | DENİZ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. |             |                  | DCB            |                    |                   | 376.157.970,00   | 3,004804          | 23/07/25          |                      |                     |                   |                  | 3,161980        | 1.189.403.977,98 | 98,02    | 33,34             | 31,77             |
| DL2-DENİZ PORTFÖY İKİNCİ PARA PİYASASI (TL) FONU | TL          | DENİZ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. |             |                  | DL2            |                    |                   | 14.616.752,00    | 1,368293          | 04/03/25          |                      |                     |                   |                  | 1,641667        | 23.995.839,41    | 1,98     | 0,67              | 0,64              |
| GRUP TOPLAMI                                     |             |                             |             |                  |                |                    |                   | 390.774.722,00   |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 | 1.213.399.817,39 | 100,00   | 34,01             | 32,41             |
| GRUP TOPLAMI                                     |             |                             |             |                  |                |                    |                   | 390.774.722,00   |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 | 1.213.399.817,39 | 100,00   | 34,01             | 32,41             |
| TÜREV                                            |             |                             |             |                  |                |                    |                   |                  |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |                  |          |                   |                   |
| Option                                           |             |                             |             |                  |                |                    |                   |                  |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |                  |          |                   |                   |
| Call Satım                                       |             |                             |             |                  |                |                    |                   |                  |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |                  |          |                   |                   |
| USD/TRY 41,40 CALL 01082025                      | USD         |                             | 01/08/25    |                  | USD/TRY 41,40  |                    | 0                 | -5.000.000,00    | 0,010000          | 01/07/25          |                      |                     |                   |                  | 0,000012        | -2.355,82        | -0,19    | 0,00              | 0,00              |
| USD/TRY 41,40 CALL 04082025                      | USD         |                             | 04/08/25    |                  | USD/TRY 41,40  |                    | 0                 | -1.000.000,00    | 0,008500          | 08/07/25          |                      |                     |                   |                  | 0,000012        | -472,78          | -0,04    | 0,00              | 0,00              |
| USD/TRY 42,00 CALL 02092025                      | USD         |                             | 02/09/25    |                  | USD/TRY 42,00  |                    | 0                 | -5.000.000,00    | 0,008250          | 30/07/25          |                      |                     |                   |                  | 0,008835        | -1.789.687,38    | -141,91  | -0,05             | -0,05             |
| GRUP TOPLAMI                                     |             |                             |             |                  |                |                    |                   | -11.000.000,00   |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 | -1.792.515,98    | -142,14  | -0,05             | -0,05             |
| Forward                                          |             |                             |             |                  |                |                    |                   |                  |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |                  |          |                   |                   |
| USD/CHF 0,7974 LONG 25082025                     | CHF         | Bank J. Safra Sarasin AG    | 25/08/25    |                  | USD/CHF 0,7974 |                    |                   | 4.562.792,83     | 0,797400          | 23/07/25          |                      |                     |                   |                  | 0,810853        | 3.053.638,77     | 242,14   | 0,09              | 0,08              |
| GRUP TOPLAMI                                     |             |                             |             |                  |                |                    |                   | 4.562.792,83     |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 | 3.053.638,77     | 242,14   | 0,09              | 0,08              |
| GRUP TOPLAMI                                     |             |                             |             |                  |                |                    |                   | -6.437.207,17    |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 | 1.261.122,79     | 100,00   | 0,04              | 0,03              |
| VIOP Nakit Teminatı                              |             |                             |             |                  |                |                    |                   |                  |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |                  |          |                   |                   |
| VIOP Nakit Teminatı                              |             |                             |             |                  |                |                    |                   | 1.260,08         |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 | 1.260,08         | 100,00   | 0,00              |                   |
| GRUP TOPLAMI                                     |             |                             |             |                  |                |                    |                   | 1.260,08         |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 | 1.260,08         | 100,00   | 0,00              |                   |
| GRUP TOPLAMI                                     |             |                             |             |                  |                |                    |                   | 1.260,08         |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 | 1.260,08         | 100,00   | 0,00              |                   |
| DİĞER                                            |             |                             |             |                  |                |                    |                   |                  |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |                  |          |                   |                   |
| Döviz                                            |             |                             |             |                  |                |                    |                   |                  |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |                  |          |                   |                   |
| CHF                                              | CHF         |                             |             |                  | CHF            |                    |                   | 3.638.371,00     | 49,074594         | 31/07/25          |                      |                     |                   |                  | 49,747100       | 180.998.405,97   | 0,00     | 0,00              | 4,83              |
| USD                                              | USD         | FED                         |             |                  | USD            |                    |                   | 41.402,14        | 40,498790         | 31/07/25          |                      |                     |                   |                  | 40,512800       | 1.677.316,62     | 0,00     | 0,00              | 0,04              |
| GRUP TOPLAMI                                     |             |                             |             |                  |                |                    |                   | 3.679.773,14     |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 | 182.675.722,59   | 0,00     | 0,00              | 4,87              |
| GRUP TOPLAMI                                     |             |                             |             |                  |                |                    |                   | 3.679.773,14     |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 | 182.675.722,59   | 0,00     | 0,00              | 4,87              |
| FON PORTFÖY DEĞERİ                               |             |                             |             |                  |                |                    |                   |                  |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 | 3.565.148.802,62 |          | 100,00            |                   |

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU

| AÇIKLAMA              | TUTAR            | ORAN%    |
|-----------------------|------------------|----------|
| A-)FON PORTFÖY DEĞERİ | 3.565.148.802,62 | 95,22 %  |
| B-)HAZIR DEĞERLER     | 182.678.113,83   | 4,88 %   |
| C-)ALACAKLAR          | 0,00             | 0,00 %   |
| D-)DİĞER VARLIKLAR    | 0,00             | 0,00 %   |
| E-)BORÇLAR            | -3.899.026,06    | -0,10 %  |
| F-)İHTİYAT            | 0,00             | 0,00 %   |
| G-)VERGİ              | 0,00             | 0,00 %   |
| FON TOPLAM DEĞERİ     | 3.743.927.890,39 | 100,00 % |

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

| AÇIKLAMA           | TUTAR        | ORAN%    |
|--------------------|--------------|----------|
| Fon Yönetim Ücreti | 3.437.287,83 | 0,0918 % |
| Kayda Alma Ücreti  | 65.969,60    | 0,0018 % |

VMV-VEGA PORTFÖY MAVİ SERBEST FON  
Temmuz-2025

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

| AÇIKLAMA                              | TUTAR        | ORAN%    |
|---------------------------------------|--------------|----------|
| Portföydeki Varlıkların Saklanması    | 365.432,84   | 0,0098 % |
| Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler       |              |          |
| Portföye Alımlarda ve portföyden      | 380.443,14   | 0,0102 % |
| Satımlarda Ödenen Komisyonlar         |              |          |
| Bağımsız Denetim Kuruluşlarına Ödenen | 11.824,95    | 0,0003 % |
| Denetim Ücreti                        |              |          |
| Diğer Harcamalar                      | 6.469,82     | 0,0002 % |
| Otomatik BPP Faiz BSMV                | 1.490,89     | 0,0000 % |
|                                       | 4.268.919,07 | 0,1141 % |

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

511

| KIYMET             | İHRAÇÇI KURUM | BANKA | VADE     | İŞLEM TARİHİ | FIYAT | İŞLEM DEĞERİ | NOMINAL DEĞERİ |
|--------------------|---------------|-------|----------|--------------|-------|--------------|----------------|
| 511                |               |       |          |              |       |              |                |
| USD/TRY 41,40 CALL |               |       | 01/08/25 | 01/07/25     | 0,010 | 50.000,00    | 5.000.000,00   |
| 01082025           |               |       |          |              |       |              |                |
| USD/TRY 41,40 CALL |               |       | 04/08/25 | 08/07/25     | 0,008 | 8.500,00     | 1.000.000,00   |
| 04082025           |               |       |          |              |       |              |                |
| USD/TRY 42,00 CALL |               |       | 02/09/25 | 30/07/25     | 0,008 | 41.250,00    | 5.000.000,00   |
| 02092025           |               |       |          |              |       |              |                |
| 511                |               |       |          | Toplamı:     |       | 99750,00     | 11000000,00    |

C) YATIRIM FONU (SATIŞLAR)

| KIYMET              | İHRAÇÇI KURUM  | BANKA | VADE     | İŞLEM TARİHİ | FIYAT | İŞLEM DEĞERİ   | NOMINAL DEĞERİ |
|---------------------|----------------|-------|----------|--------------|-------|----------------|----------------|
| Y.FONU TÜRK         |                |       |          |              |       |                |                |
| ZBJ-ZİRAAT PORTFÖY  | ZİRAAT PORTFÖY |       | 08/07/25 | 08/07/25     | 3,325 | 23.358.004,14  | 7.024.839,00   |
| BAŞAK PARA          | YÖNETİMİ A.Ş.  |       |          |              |       |                |                |
| PIYASASI FONU       |                |       |          |              |       |                |                |
| BGP-AK PORTFÖY      | AK PORTFÖY     |       | 08/07/25 | 08/07/25     | 4,207 | 23.379.737,28  | 5.557.116,00   |
| ÜÇÜNCÜ PARA         | YÖNETİMİ A.Ş.  |       |          |              |       |                |                |
| PIYASASI (TL) FONU  |                |       |          |              |       |                |                |
| DCB-DENİZ PORTFÖY   | DENİZ PORTFÖY  |       | 08/07/25 | 08/07/25     | 3,074 | 514.848.435,00 | 167.500.000,00 |
| KISA VADELİ SERBEST | YÖNETİMİ A.Ş.  |       |          |              |       |                |                |
| (TL) FON            |                |       |          |              |       |                |                |
| Y.FONU TÜRK         |                |       |          | Toplamı:     |       | 561586176,42   | 180081955,00   |

E) DÖVİZ (SATIŞLAR)

| KIYMET | İHRAÇÇI KURUM | BANKA | VADE | İŞLEM TARİHİ | FIYAT  | İŞLEM DEĞERİ   | NOMINAL DEĞERİ |
|--------|---------------|-------|------|--------------|--------|----------------|----------------|
| DÖVİZ  |               |       |      |              |        |                |                |
| USD    | FED           |       |      | 02/07/25     | 39,760 | 170.968.000,00 | 4.300.000,00   |
| USD    | FED           |       |      | 23/07/25     | 0,800  | 3.638.371,00   | 4.545.690,90   |
| DÖVİZ  |               |       |      | Toplamı:     |        | 174606371,00   | 8845690,90     |

VIII-İTFALAR

B)HAZİNE BONOSU VE DEVLET TAHVİLLERİ (ITFALAR)

| KIYMET       | İHRAÇÇI KURUM | BANKA | VADE     | İŞLEM TARİHİ | FIYAT | İŞLEM DEĞERİ | NOMINAL DEĞERİ |
|--------------|---------------|-------|----------|--------------|-------|--------------|----------------|
| BONO TÜRK    |               |       |          |              |       |              |                |
| TRFAKDN72514 | AKDENİZ       |       | 02/07/25 | 02/07/25     | 1,000 | 3.500.000,00 | 3.500.000,00   |
|              | FAKTORİNG     |       |          |              |       |              |                |
| TRFPNST72511 | PINAR SÜT     |       | 04/07/25 | 04/07/25     | 1,000 | 2.000.000,00 | 2.000.000,00   |

| VMV-VEGA PORTFÖY MAVİ SERBEST FON |                                         |          |          |          |               |               |
|-----------------------------------|-----------------------------------------|----------|----------|----------|---------------|---------------|
| Temmuz-2025                       |                                         |          |          |          |               |               |
|                                   | MAMULLERİ<br>SANAYİİ A.Ş.               |          |          |          |               |               |
| TRFAKDN72522                      | AKDENİZ<br>FAKTORİNG                    | 08/07/25 | 08/07/25 | 1,000    | 1.500.000,00  | 1.500.000,00  |
| TRFTRYK72511                      | TIRYAKI AGRO<br>GIDA SANAYİ             | 10/07/25 | 10/07/25 | 1,000    | 5.000.000,00  | 5.000.000,00  |
| TRFZORN72513                      | ZORLU ENERJİ<br>ELEKTRİK ÜRETİM<br>A.Ş. | 11/07/25 | 11/07/25 | 1,000    | 37.500.000,00 | 37.500.000,00 |
| TRFAKDN72530                      | AKDENİZ<br>FAKTORİNG                    | 18/07/25 | 18/07/25 | 1,000    | 4.000.000,00  | 4.000.000,00  |
| TRFEKOF72519                      | EKO FACTORING                           | 28/07/25 | 28/07/25 | 1,000    | 1.000.000,00  | 1.000.000,00  |
| BONO TÜRK                         |                                         |          |          | Toplamı: | 54500000,00   | 54500000,00   |

IX-PORTFÖYE ALIŞLAR

L) FORWARD (ALIŞLAR)

| KIYMET                          | İHRAÇÇI KURUM | BANKA                       | VADE     | İŞLEM TARİHİ | FIYAT | İŞLEM DEĞERİ | NOMİNAL<br>DEĞERİ |
|---------------------------------|---------------|-----------------------------|----------|--------------|-------|--------------|-------------------|
| FORWARD                         |               |                             |          |              |       |              |                   |
| USD/CHF 0,7974 LONG<br>25082025 |               | Bank J. Safra<br>Sarasin AG | 25/08/25 | 23/07/25     | 0,797 | 3.638.371,00 | 4.562.792,83      |
| FORWARD                         |               |                             |          | Toplamı:     |       | 3638371,00   | 4562792,83        |

B)HAZİNE BONOSU VE DEVLET TAHVİLLERİ (ALIŞLAR)

| KIYMET       | İHRAÇÇI KURUM                 | BANKA | VADE     | İŞLEM TARİHİ | FIYAT   | İŞLEM DEĞERİ | NOMİNAL<br>DEĞERİ |
|--------------|-------------------------------|-------|----------|--------------|---------|--------------|-------------------|
| BONO TÜRK    |                               |       |          |              |         |              |                   |
| TRFAKDN42616 | AKDENİZ<br>FAKTORİNG          |       | 01/04/26 | 02/07/25     | 100,000 | 3.500.000,00 | 3.500.000,00      |
| TRFHYYA12616 | HEDEF YATIRIM<br>BANKASI A.Ş. |       | 08/01/26 | 09/07/25     | 80,929  | 1.375.793,00 | 1.700.000,00      |
| TRFTRYK12624 | TIRYAKI AGRO<br>GIDA SANAYİ   |       | 16/01/26 | 31/07/25     | 100,000 | 5.000.000,00 | 5.000.000,00      |
| BONO TÜRK    |                               |       |          | Toplamı:     |         | 9875793,00   | 10200000,00       |
| TAHVİL TÜRK  |                               |       |          |              |         |              |                   |
| TRSAKFK82616 | AK FİNANSAL<br>KİRALAMA A.Ş.  |       | 10/08/26 | 29/07/25     | 100,000 | 4.370.000,00 | 4.370.000,00      |
| TAHVİL TÜRK  |                               |       |          | Toplamı:     |         | 4370000,00   | 4370000,00        |

C) YATIRIM FONU (ALIŞLAR)

| KIYMET                                               | İHRAÇÇI KURUM                  | BANKA | VADE     | İŞLEM TARİHİ | FIYAT | İŞLEM DEĞERİ   | NOMİNAL<br>DEĞERİ |
|------------------------------------------------------|--------------------------------|-------|----------|--------------|-------|----------------|-------------------|
| Y.FONU TÜRK                                          |                                |       |          |              |       |                |                   |
| DCB-DENİZ PORTFÖY<br>KISA VADELİ SERBEST<br>(TL) FON | DENİZ PORTFÖY<br>YÖNETİMİ A.Ş. |       | 17/07/25 | 17/07/25     | 3,108 | 362.749.998,04 | 116.698.783,00    |
| DCB-DENİZ PORTFÖY<br>KISA VADELİ SERBEST<br>(TL) FON | DENİZ PORTFÖY<br>YÖNETİMİ A.Ş. |       | 18/07/25 | 18/07/25     | 3,112 | 65.119.997,41  | 20.923.432,00     |
| DCB-DENİZ PORTFÖY<br>KISA VADELİ SERBEST<br>(TL) FON | DENİZ PORTFÖY<br>YÖNETİMİ A.Ş. |       | 23/07/25 | 23/07/25     | 3,132 | 408.169.997,36 | 130.334.961,00    |
| Y.FONU TÜRK                                          |                                |       |          | Toplamı:     |       | 836039992,81   | 267957176,00      |

G) TERS REPO

| KIYMET       | İHRAÇÇI KURUM | BANKA | VADE     | İŞLEM TARİHİ | FIYAT | İŞLEM DEĞERİ   | NOMİNAL<br>DEĞERİ |
|--------------|---------------|-------|----------|--------------|-------|----------------|-------------------|
| T.REPO       |               |       |          |              |       |                |                   |
| TRT280531T14 | HAZİNE        |       | 02/07/25 | 01/07/25     |       | 183.000.000,00 | 33.276.995,00     |
| TRT081128T15 | HAZİNE        |       | 02/07/25 | 01/07/25     |       | 190.000.000,00 | 200.225.780,00    |
| TRT280531T14 | HAZİNE        |       | 02/07/25 | 01/07/25     |       | 5.000.000,00   | 909.210,00        |
| TRT280531T14 | HAZİNE        |       | 02/07/25 | 01/07/25     |       | 117.000.000,00 | 21.275.455,00     |
| TRT110429T18 | HAZİNE        |       | 02/07/25 | 01/07/25     |       | 100.000.000,00 | 97.625.380,00     |
| TRT070329T15 | HAZİNE        |       | 02/07/25 | 01/07/25     |       | 210.000.000,00 | 221.411.705,00    |
| TRT051033T12 | HAZİNE        |       | 03/07/25 | 02/07/25     |       | 142.000.000,00 | 149.157.660,00    |
| TRT051033T12 | HAZİNE        |       | 03/07/25 | 02/07/25     |       | 258.000.000,00 | 271.004.760,00    |

VMV-VEGA PORTFÖY MAVİ SERBEST FON  
Temmuz-2025

|              |        |          |          |                |                |
|--------------|--------|----------|----------|----------------|----------------|
| TRT051033T12 | HAZİNE | 03/07/25 | 02/07/25 | 127.000.000,00 | 133.401.570,00 |
| TRT051033T12 | HAZİNE | 03/07/25 | 02/07/25 | 20.000.000,00  | 21.008.125,00  |
| TRT051033T12 | HAZİNE | 03/07/25 | 02/07/25 | 80.000.000,00  | 84.032.485,00  |
| TRT051033T12 | HAZİNE | 03/07/25 | 02/07/25 | 80.000.000,00  | 84.032.485,00  |
| TRT051033T12 | HAZİNE | 03/07/25 | 02/07/25 | 320.000.000,00 | 336.129.935,00 |
| TRT280531T14 | HAZİNE | 04/07/25 | 03/07/25 | 390.000.000,00 | 70.836.040,00  |
| TRT110232T15 | HAZİNE | 04/07/25 | 03/07/25 | 100.000.000,00 | 29.841.630,00  |
| TRT040832T18 | HAZİNE | 04/07/25 | 03/07/25 | 10.000.000,00  | 4.243.975,00   |
| TRT120128T11 | HAZİNE | 04/07/25 | 03/07/25 | 180.000.000,00 | 20.389.805,00  |
| TRT180827T19 | HAZİNE | 04/07/25 | 03/07/25 | 137.000.000,00 | 110.777.560,00 |
| TRT080530T19 | HAZİNE | 04/07/25 | 03/07/25 | 263.000.000,00 | 44.138.125,00  |
| TRT110429T18 | HAZİNE | 04/07/25 | 03/07/25 | 191.000.000,00 | 186.226.985,00 |
| TRT180827T19 | HAZİNE | 04/07/25 | 03/07/25 | 137.000.000,00 | 110.777.560,00 |
| TRT120128T11 | HAZİNE | 04/07/25 | 03/07/25 | 100.000.000,00 | 11.327.670,00  |
| TRT070727T13 | HAZİNE | 04/07/25 | 03/07/25 | 220.000.000,00 | 23.995.335,00  |
| TRT081128T15 | HAZİNE | 07/07/25 | 04/07/25 | 188.000.000,00 | 194.640.605,00 |
| TRT081128T15 | HAZİNE | 07/07/25 | 04/07/25 | 258.000.000,00 | 267.113.170,00 |
| TRT081128T15 | HAZİNE | 07/07/25 | 04/07/25 | 142.000.000,00 | 147.015.775,00 |
| TRT081128T15 | HAZİNE | 07/07/25 | 04/07/25 | 100.000.000,00 | 103.532.240,00 |
| TRT081128T15 | HAZİNE | 07/07/25 | 04/07/25 | 142.000.000,00 | 147.015.775,00 |
| TRT081128T15 | HAZİNE | 07/07/25 | 04/07/25 | 142.000.000,00 | 147.015.775,00 |
| TRT081128T15 | HAZİNE | 07/07/25 | 04/07/25 | 258.000.000,00 | 267.113.170,00 |
| TRT081128T15 | HAZİNE | 07/07/25 | 04/07/25 | 58.000.000,00  | 60.048.700,00  |
| TRT081128T15 | HAZİNE | 07/07/25 | 04/07/25 | 100.000.000,00 | 103.532.240,00 |
| TRT081128T15 | HAZİNE | 07/07/25 | 04/07/25 | 342.000.000,00 | 354.080.245,00 |
| TRT020529T18 | HAZİNE | 07/07/25 | 04/07/25 | 3.000.000,00   | 2.317.420,00   |
| TRT210235T10 | HAZİNE | 08/07/25 | 07/07/25 | 200.000.000,00 | 47.795.755,00  |
| TRT080530T19 | HAZİNE | 08/07/25 | 07/07/25 | 8.000.000,00   | 1.339.685,00   |
| TRT080530T19 | HAZİNE | 08/07/25 | 07/07/25 | 392.000.000,00 | 65.644.355,00  |
| TRT080530T19 | HAZİNE | 08/07/25 | 07/07/25 | 8.000.000,00   | 1.339.685,00   |
| TRT080530T19 | HAZİNE | 08/07/25 | 07/07/25 | 92.000.000,00  | 15.406.330,00  |
| TRT190128T14 | HAZİNE | 08/07/25 | 07/07/25 | 31.000.000,00  | 29.413.285,00  |
| TRT120128T11 | HAZİNE | 08/07/25 | 07/07/25 | 236.000.000,00 | 26.667.125,00  |
| TRT280531T14 | HAZİNE | 08/07/25 | 07/07/25 | 369.000.000,00 | 66.865.870,00  |
| TRT050630T11 | HAZİNE | 08/07/25 | 07/07/25 | 31.000.000,00  | 35.584.790,00  |
| TRT280531T14 | HAZİNE | 08/07/25 | 07/07/25 | 69.000.000,00  | 12.503.375,00  |
| TRT120128T11 | HAZİNE | 08/07/25 | 07/07/25 | 196.000.000,00 | 22.147.275,00  |
| TRT070933T13 | HAZİNE | 08/07/25 | 07/07/25 | 4.000.000,00   | 2.664.580,00   |
| TRT120128T11 | HAZİNE | 08/07/25 | 07/07/25 | 100.000.000,00 | 11.299.635,00  |
| TRT280531T14 | HAZİNE | 09/07/25 | 08/07/25 | 1.000.000,00   | 182.910,00     |
| TRT120826T16 | HAZİNE | 11/07/25 | 10/07/25 | 7.000.000,00   | 6.415.950,00   |
| TRT120128T11 | HAZİNE | 14/07/25 | 11/07/25 | 27.000.000,00  | 3.050.850,00   |
| TRT190728T34 | HAZİNE | 14/07/25 | 11/07/25 | 121.000.000,00 | 65.331.355,00  |
| TRT181028T14 | HAZİNE | 16/07/25 | 14/07/25 | 100.000.000,00 | 59.573.345,00  |
| TRT181028T14 | HAZİNE | 16/07/25 | 14/07/25 | 81.000.000,00  | 48.254.410,00  |
| TRT080530T19 | HAZİNE | 16/07/25 | 14/07/25 | 200.000.000,00 | 33.405.010,00  |
| TRT070727T13 | HAZİNE | 16/07/25 | 14/07/25 | 19.000.000,00  | 2.091.705,00   |
| TRT230233T10 | HAZİNE | 16/07/25 | 14/07/25 | 43.000.000,00  | 10.253.320,00  |
| TRT230233T10 | HAZİNE | 16/07/25 | 14/07/25 | 27.000.000,00  | 6.438.135,00   |
| TRT080530T19 | HAZİNE | 16/07/25 | 14/07/25 | 200.000.000,00 | 33.404.970,00  |
| TRT180827T19 | HAZİNE | 16/07/25 | 14/07/25 | 157.000.000,00 | 126.222.135,00 |
| TRT100227T13 | HAZİNE | 17/07/25 | 16/07/25 | 292.000.000,00 | 279.368.195,00 |
| TRT140126T11 | HAZİNE | 17/07/25 | 16/07/25 | 108.000.000,00 | 10.068.350,00  |
| TRT140126T11 | HAZİNE | 17/07/25 | 16/07/25 | 108.000.000,00 | 10.068.350,00  |
| TRT140126T11 | HAZİNE | 17/07/25 | 16/07/25 | 29.000.000,00  | 2.703.540,00   |
| TRT100227T13 | HAZİNE | 17/07/25 | 16/07/25 | 292.000.000,00 | 279.368.195,00 |
| TRT280531T14 | HAZİNE | 23/07/25 | 22/07/25 | 73.000.000,00  | 13.112.800,00  |

| VMV-VEGA PORTFÖY MAVİ SERBEST FON |        |          |          |                |                |               |
|-----------------------------------|--------|----------|----------|----------------|----------------|---------------|
| Temmuz-2025                       |        |          |          |                |                |               |
| TRT280531T14                      | HAZİNE | 23/07/25 | 22/07/25 | 200.000.000,00 | 35.925.480,00  |               |
| TRT280531T14                      | HAZİNE | 23/07/25 | 22/07/25 | 127.000.000,00 | 22.812.680,00  |               |
| TRT080530T19                      | HAZİNE | 23/07/25 | 22/07/25 | 273.000.000,00 | 45.343.620,00  |               |
| TRT230233T10                      | HAZİNE | 23/07/25 | 22/07/25 | 127.000.000,00 | 30.127.365,00  |               |
| TRT180237T13                      | HAZİNE | 23/07/25 | 22/07/25 | 100.000.000,00 | 23.722.335,00  |               |
| TRT120128T11                      | HAZİNE | 24/07/25 | 23/07/25 | 135.000.000,00 | 15.332.705,00  |               |
| TRT120128T11                      | HAZİNE | 24/07/25 | 23/07/25 | 101.000.000,00 | 11.471.135,00  |               |
| TRT070727T13                      | HAZİNE | 24/07/25 | 23/07/25 | 217.000.000,00 | 23.722.610,00  |               |
| TRT180237T13                      | HAZİNE | 24/07/25 | 23/07/25 | 60.000.000,00  | 14.226.480,00  |               |
| TRT140126T11                      | HAZİNE | 24/07/25 | 23/07/25 | 183.000.000,00 | 16.973.665,00  |               |
| TRT180237T13                      | HAZİNE | 24/07/25 | 23/07/25 | 25.000.000,00  | 5.927.700,00   |               |
| TRT120128T11                      | HAZİNE | 24/07/25 | 23/07/25 | 180.000.000,00 | 20.443.610,00  |               |
| TRT151227T16                      | HAZİNE | 25/07/25 | 24/07/25 | 104.000.000,00 | 101.190.545,00 |               |
| TRT120826T16                      | HAZİNE | 25/07/25 | 24/07/25 | 200.000.000,00 | 180.711.700,00 |               |
| TRT080530T19                      | HAZİNE | 25/07/25 | 24/07/25 | 296.000.000,00 | 49.110.550,00  |               |
| TRT151227T16                      | HAZİNE | 25/07/25 | 24/07/25 | 104.000.000,00 | 101.190.545,00 |               |
| TRT230233T10                      | HAZİNE | 25/07/25 | 24/07/25 | 133.000.000,00 | 31.520.025,00  |               |
| TRT140126T11                      | HAZİNE | 25/07/25 | 24/07/25 | 96.000.000,00  | 8.897.765,00   |               |
| TRT210235T10                      | HAZİNE | 28/07/25 | 25/07/25 | 186.000.000,00 | 44.159.610,00  |               |
| TRT080530T19                      | HAZİNE | 28/07/25 | 25/07/25 | 214.000.000,00 | 35.567.285,00  |               |
| TRT210235T10                      | HAZİNE | 28/07/25 | 25/07/25 | 186.000.000,00 | 44.159.610,00  |               |
| TRT140126T11                      | HAZİNE | 28/07/25 | 25/07/25 | 114.000.000,00 | 10.582.505,00  |               |
| TRT210235T10                      | HAZİNE | 29/07/25 | 28/07/25 | 67.000.000,00  | 15.846.300,00  |               |
| TRT210235T10                      | HAZİNE | 29/07/25 | 28/07/25 | 100.000.000,00 | 23.651.190,00  |               |
| TRT080530T19                      | HAZİNE | 29/07/25 | 28/07/25 | 300.000.000,00 | 49.662.480,00  |               |
| TRT230233T10                      | HAZİNE | 29/07/25 | 28/07/25 | 33.000.000,00  | 7.804.895,00   |               |
| TRT210235T10                      | HAZİNE | 29/07/25 | 28/07/25 | 66.000.000,00  | 15.609.790,00  |               |
| TRT210235T10                      | HAZİNE | 29/07/25 | 28/07/25 | 67.000.000,00  | 15.846.300,00  |               |
| TRT230233T10                      | HAZİNE | 29/07/25 | 28/07/25 | 34.000.000,00  | 8.041.405,00   |               |
| TRT080530T19                      | HAZİNE | 29/07/25 | 28/07/25 | 300.000.000,00 | 49.662.480,00  |               |
| TRT140126T11                      | HAZİNE | 30/07/25 | 29/07/25 | 17.000.000,00  | 1.569.815,00   |               |
| TRT110232T15                      | HAZİNE | 30/07/25 | 29/07/25 | 200.000.000,00 | 58.749.025,00  |               |
| TRT070329T15                      | HAZİNE | 30/07/25 | 29/07/25 | 183.000.000,00 | 183.638.040,00 |               |
| TRT070329T15                      | HAZİNE | 30/07/25 | 29/07/25 | 47.000.000,00  | 47.163.870,00  |               |
| TRT070329T15                      | HAZİNE | 30/07/25 | 29/07/25 | 217.000.000,00 | 217.756.585,00 |               |
| TRT040729T14                      | HAZİNE | 30/07/25 | 29/07/25 | 16.000.000,00  | 16.617.595,00  |               |
| TRT040729T14                      | HAZİNE | 30/07/25 | 29/07/25 | 284.000.000,00 | 294.962.220,00 |               |
| TRT140126T11                      | HAZİNE | 31/07/25 | 30/07/25 | 31.000.000,00  | 2.860.525,00   |               |
| TRT120133T14                      | HAZİNE | 31/07/25 | 30/07/25 | 307.000.000,00 | 150.761.465,00 |               |
| TRT070727T13                      | HAZİNE | 01/08/25 | 31/07/25 | 190.000.000,00 | 20.663.450,00  |               |
| TRT070727T13                      | HAZİNE | 01/08/25 | 31/07/25 | 145.000.000,00 | 15.769.475,00  |               |
| T.REPO                            |        |          |          | Toplamı:       | 14879000000,00 | 7457213045,00 |

H) MEVDUAT

| KIYMET  | İHRAÇÇI KURUM | BANKA                           | VADE     | İŞLEM TARİHİ | FIYAT | İŞLEM DEĞERİ   | NOMİNAL DEĞERİ |
|---------|---------------|---------------------------------|----------|--------------|-------|----------------|----------------|
| MEVDUAT |               | DENİZBANK A.Ş.                  | 02/07/25 | 01/07/25     |       | 4.300.121,23   |                |
|         |               | DENİZBANK A.Ş.                  | 04/07/25 | 03/07/25     |       | 39.008,12      |                |
|         |               | DENİZBANK A.Ş.                  | 08/07/25 | 07/07/25     |       | 41.037,45      |                |
|         |               | DENİZBANK A.Ş.                  | 09/07/25 | 08/07/25     |       | 30.221,57      |                |
|         |               | DENİZBANK A.Ş.                  | 10/07/25 | 09/07/25     |       | 30.254,69      |                |
|         |               | TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O. | 15/08/25 | 11/07/25     |       | 139.969.178,08 |                |
|         |               | DENİZBANK A.Ş.                  | 16/07/25 | 14/07/25     |       | 37.034,99      |                |
|         |               | TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O. | 18/08/25 | 14/07/25     |       | 516.395.420,67 |                |

VMV-VEGA PORTFÖY MAVİ SERBEST FON  
Temmuz-2025

|                                       |          |          |                       |
|---------------------------------------|----------|----------|-----------------------|
| DENİZBANK A.Ş.                        | 17/07/25 | 16/07/25 | 32.477,69             |
| DENİZBANK A.Ş.                        | 18/07/25 | 17/07/25 | 126.529,28            |
| TÜRKİYE<br>VAKIFLAR<br>BANKASI T.A.O. | 22/08/25 | 18/07/25 | 114.024.979,94        |
| TÜRKİYE<br>VAKIFLAR<br>BANKASI T.A.O. | 27/08/25 | 23/07/25 | 104.602.739,73        |
| DENİZBANK A.Ş.                        | 28/07/25 | 25/07/25 | 48.008,47             |
| DENİZBANK A.Ş.                        | 29/07/25 | 28/07/25 | 35.663,83             |
| DENİZBANK A.Ş.                        | 30/07/25 | 29/07/25 | 80.600,24             |
| DENİZBANK A.Ş.                        | 31/07/25 | 30/07/25 | 480.864,43            |
| MEVDUAT                               |          |          | Toplamı: 880274140,41 |

I) TAKASBANK PARA PİYASASI

| KIYMET | İHRAÇÇI KURUM | BANKA | VADE     | İŞLEM TARİHİ | FIYAT | İŞLEM DEĞERİ   | NOMINAL<br>DEĞERİ |
|--------|---------------|-------|----------|--------------|-------|----------------|-------------------|
| TPP    |               |       | 04/07/25 | 03/07/25     |       | 785.000,00     |                   |
|        |               |       | 08/07/25 | 07/07/25     |       | 200.000,00     |                   |
|        |               |       | 09/07/25 | 08/07/25     |       | 700.000,00     |                   |
|        |               |       | 10/07/25 | 09/07/25     |       | 326.000,00     |                   |
|        |               |       | 11/07/25 | 10/07/25     |       | 210.000,00     |                   |
|        |               |       | 14/07/25 | 11/07/25     |       | 218.000,00     |                   |
|        |               |       | 16/07/25 | 14/07/25     |       | 768.000,00     |                   |
|        |               |       | 17/07/25 | 16/07/25     |       | 612.000,00     |                   |
|        |               |       | 18/07/25 | 17/07/25     |       | 830.635.000,00 |                   |
|        |               |       | 21/07/25 | 18/07/25     |       | 50.000.000,00  |                   |
|        |               |       | 21/07/25 | 18/07/25     |       | 32.236.000,00  |                   |
|        |               |       | 21/07/25 | 18/07/25     |       | 100.000.000,00 |                   |
|        |               |       | 21/07/25 | 18/07/25     |       | 30.000.000,00  |                   |
|        |               |       | 21/07/25 | 18/07/25     |       | 168.612.000,00 |                   |
|        |               |       | 21/07/25 | 18/07/25     |       | 100.000.000,00 |                   |
|        |               |       | 21/07/25 | 18/07/25     |       | 40.000.000,00  |                   |
|        |               |       | 21/07/25 | 18/07/25     |       | 100.000.000,00 |                   |
|        |               |       | 21/07/25 | 18/07/25     |       | 100.000.000,00 |                   |
|        |               |       | 21/07/25 | 18/07/25     |       | 50.000.000,00  |                   |
|        |               |       | 21/07/25 | 18/07/25     |       | 65.273.000,00  |                   |
|        |               |       | 22/07/25 | 21/07/25     |       | 15.070.000,00  |                   |
|        |               |       | 22/07/25 | 21/07/25     |       | 32.070.000,00  |                   |
|        |               |       | 22/07/25 | 21/07/25     |       | 43.002.000,00  |                   |
|        |               |       | 22/07/25 | 21/07/25     |       | 200.000.000,00 |                   |
|        |               |       | 22/07/25 | 21/07/25     |       | 200.000.000,00 |                   |
|        |               |       | 22/07/25 | 21/07/25     |       | 15.000.000,00  |                   |
|        |               |       | 22/07/25 | 21/07/25     |       | 200.000.000,00 |                   |
|        |               |       | 22/07/25 | 21/07/25     |       | 134.164.000,00 |                   |
|        |               |       | 23/07/25 | 22/07/25     |       | 457.000,00     |                   |
|        |               |       | 24/07/25 | 23/07/25     |       | 571.000,00     |                   |
|        |               |       | 25/07/25 | 24/07/25     |       | 637.000,00     |                   |
|        |               |       | 28/07/25 | 25/07/25     |       | 86.048.000,00  |                   |
|        |               |       | 28/07/25 | 25/07/25     |       | 29.997.000,00  |                   |
|        |               |       | 28/07/25 | 25/07/25     |       | 146.713.000,00 |                   |
|        |               |       | 29/07/25 | 28/07/25     |       | 284.000,00     |                   |
|        |               |       | 30/07/25 | 29/07/25     |       | 33.000,00      |                   |
|        |               |       | 31/07/25 | 30/07/25     |       | 600.000,00     |                   |
|        |               |       | 31/07/25 | 30/07/25     |       | 648.000,00     |                   |
|        |               |       | 01/08/25 | 31/07/25     |       | 120.000,00     |                   |
| TPP    |               |       | Toplamı: |              |       | 2775989000,00  |                   |
|        |               |       |          |              |       | 20179979594,6  | 7998730659,73     |

