

VNK-VEGA PORTFÖY ANKA SERBEST FON
K-2025

I-FONU TANITICI BİLGİLER	
A-)Fonun Adı	: VNK-VEGA PORTFÖY ANKA SERBEST FON
B-)Kurucunun Ünvanı	: VEGA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
C-)Yöneticinin Ünvanı	: VEGA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
D-)Toplam Değer/Net Varlık Değeri	: 6.974.750.486,17
E-) Katılma Payı Sayısı	: 3.546.741.743,000
F-)Fonun Kuruluş Tarihi	: 06 Mayıs 2024
G-)Fonun Süresi	: Süresizdir.

II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER	
A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)	: 1,966523
B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)	: 1,896793
C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)	: 3,68
D-)Yılıbaşına Göre Fiyat Artış Oranı	: 48,79
E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı	: 54,78
F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi	
a-)Hisse Senedi	: 9,25
b-)Hazine Bonosu	: 0,00
c-)Devlet Tahvili	: 0,95
d-)Özel Sektör Tahvili	: 2,90
e-)Kıra Sertifikaları	: 0,05
f-)Finansman Bonusu	: 0,98
g-)TPP-TPP Borçlanma	: 12,47
h-)Opsiyon	: -0,95
i-) Varant	: 0,00
j-)Değerli Maden	: 20,46
k-)Mevduat	: 0,00
l-) Katılım Hesabı	: 0,00
m-)Diğer	: 0,34
n-)Tminat	: 11,88
o-)Yatırım Fonu	: 25,43
p-)Borsa Yatırım Fonu	: 2,61
r-)Repo-Trepo	: 13,63
s-)Taahhütlü Alış-Satış İşlemleri	: 0,00
t-) Vaad Sözleşmesi İşlemleri	: 0
G-)Aylık Ortalama Portföy Devir Hızı	
a-)Hisse Senedi	: 0,04
b-)Hazine Bonosu	: 0,00
c-)Devlet Tahvili	: 0,00
d-)Opsiyon	: 0,00
e-)Varant	: 0,00
f-)Diğer	: 6,07
H-)Portföyün Ortalama Vadesi	: 16,25
I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (TL)	: 261.858.311,00
J-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları (TL)	: 36.750.831,80

III-FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU

MENKUL KIYMET		DÖV Z CİNSİ	İHRACÇI KURUM	VADE TARİHİ	VADEYE KALAN GÜN	İSİM KODU	NOMİNAL ALİŞ ORANI	FAİZ DÖZEMİ SAYISI	NOMİNAL DEĞER	BİRLİK ALIŞ FİYATI	SATIN ALİŞ TARİHİ	% İSKONTO ORANI (%)	REPO TEMİNAT TUTARI	BORSA BÖLGE MEN NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLA M FPD M FTD GRUPLI (SÖNEL)		
HİSSE SENETLERİ																					
Hisse Türk																					
AKBNK	TL		AKBANK T.A.Ş.			TRAKBNK91N6			546.480,00	63,063359	06/11/25			15012		64,750000	35.384.580,00	8,57	0,77	0,51	
ALTN	TL		HAZINE			TROADRNP012213			1.907.915,00	41,739588	21/11/25			BUL0486		74,620000	142.388.617,30	34,47	3,09	2,04	
ASELS	TL		ASELSAN ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRASELSERH02			142.995,00	102,522992	01/11/25			18340000		28,22528300	6,35	0,57	0,38		
ASTOR	TL		ASTOR ENERJİ A.Ş.			TREASTRO0013			9.000,00	114,998633	22/08/25			E=20		80,600000	0,20	0,02	0,01		
CİMSA	TL		CİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRACİMSA91F9			50.000,00	53,473991	08/08/25			4570000		45,700000	2.288.000,00	0,55	0,05	0,03	
EKGYO	TL		ORTAKLIĞI A.Ş.			TREEGYO00017			533.000,00	16,918414	22/08/25			2112000		11,256.960,00	2,73	0,25	0,16		
GARAN	TL		TÜRKİYE GARANTİ BANKASI A.Ş.			TRAGARAN91N1			294.730,00	134,339786	07/11/25			13890000		40.937.997,00	9,92	0,89	0,59		
HALKB	TL		TÜRKİYE HALK BANKASI A.Ş.			TRETHAL00019			910.000,00	27,130857	06/11/25			14899		35,620000	32.414.200,00	7,85	0,70	0,46	
HALKB	TL		TÜRKİYE HALK BANKASI A.Ş.			TRETHAL00019			-50.000,00	27,130857	28/11/25			35620000		-1.781.000,00	-0,43	-0,04	-0,03		
ISCTR	TL		TÜRKİYE İŞ BANKASI A.Ş. B			TRAIISCTR91N2			700.000,00	13,040000	07/11/25			8010001		9.499.000,00	2,30	0,21	0,14		
LOGO	TL		LOGO YAZILIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRALOGOW91U2			10.000,00	169,767960	22/08/25			E=24		152,600000	1.526.000,00	0,37	0,03	0,02	
PETAM	TL		PETKİM PETROLKİMYA HOLDİNG A.Ş.			TRAPETM91ED			59.000,00	16,685710	08/08/25			17000000		17,000000	1.003.000,00	0,24	0,02	0,01	
TCCL	TL		TURKCELL LETİŞİM KİMYETLERİ A.Ş.			TRATCELL91M1			109.000,00	92,884495	17/10/25			BUL0486		93,500000	10.196.590,00	2,47	0,22	0,15	
TURSG	TL		TURKİYE SİGORTA A.Ş.			TRAGUSGR91O3		0,04	7.750.000,00	08/08/25			1225059		12,120000	0,48	0,00	0,00	0,00		
YKBNK	TL		YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.			TRAYKBNK91N6			812.500,00	33,634519	06/11/25			5805		35,300000	28.681.250,00	6,95	0,62	0,41	
GRUP TOPLAMI									6.034.620,04												
Hisse Yabancı																					
ETHA US	USD		iShares			US646438R1059			5.000,00	22,761800	20/11/25					23,165000	4.905.733,12	1,19	0,11	0,07	
ETHA US	USD		GRVSCALE			US646438R1072			3.500,00	28,160000	14/11/25					25,155000	3.891.463,04	0,92	0,08	0,05	
BIT US	USD		ISHARES INC			US646438F1012			5.470,00	55,716024	20/11/25					32,320001	12.122.667,11	2,94	0,26	0,17	
PSQ	USD		PROSHARE TRUST			US74349Y91878			1.500,00	30,816187	17/10/25					30,405000	1.931.691,96	0,47	0,04	0,03	
QTUM	USD		ETF SERIES SOLUTIONS			US60922A4206			3.500,00	112,172751	17/10/25					107,735001	15.970.792,71	3,87	0,35	0,23	
SH	USD		PROSHARE TRUST			US74349Y91878			1.500,00	37,027667	17/10/25					36,450000	2.316.060,88	0,56	0,05	0,03	
TUR US	USD		iShares			US645428F1198			15.850,00	34,724859	04/11/25					33,399000	22.418.788,33	5,43	0,49	0,32	
UKAL US	USD					US379549Y8710			4.500,00	58,134807	17/10/25					45,035000	8.583.497,59	2,08	0,19	0,12	
GRUP TOPLAMI									40.888,00												
GRUP TOPLAMI									6.075.508,04												
BORÇLANMA SENETLERİ																					
Devlet Tahvil																					
TRT180226T16	TL		Hazine / Turkish Treasury	18/02/26		TRT180226T16	16,33		20.000.000,00	117,606800	21/03/25	38,577630				110,420707	22.084.141,35	11,00	0,48	0,32	
TRT120826T16	TL		Hazine / Turkish Treasury	12/08/26		TRT120826T16	18,83		10.000.000,00	116,740900	17/04/25	40,522191				109,967024	10.995.702,42	5,48	0,24	0,16	
TRT100227T13	TL		HAZINE	10/02/27		TRT100227T13	17,30		5.000.000,00	112,010000	17/04/25	39,318016				106,472785	5.323.639,24	2,65	0,12	0,08	
TRT050227T33	TL		HAZINE	05/02/27	18,74	TRT050227T33			2.000.000,00	115,789100	13/06/25	39,340560				107,977897	2.189.697,78	1,08	0,05	0,03	
TRT040832T18	TL		HAZINE	04/08/32		TRT040832T18	0,00		710.000,00	248,823000	16/09/24	#####				187,854447	0,94	0,04	0,03		
GRUP TOPLAMI									37.710.000,00												
Bono									37.710.000,00												
TRFRTRYKA2526	TL		ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.	22/12/25		TRFRTRYKA2526	17,50		5.000.000,00	103,956700	10/07/25	55,676923				119,079338	5.953.966,91	2,96	0,13	0,09	
GRUP TOPLAMI									5.000.000,00												
Özel Sektör																					
TRFEKOF22613	TL		EKO FACTORİNG	12/02/26		TRFEKOF22613	24,13		20.000.000,00	112,691800	13/02/25	58,106681				100,953948	20.190.789,25	10,05	0,44	0,29	
TRFRSM42622	TL		İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	14/04/26		TRFRSM42622	40,00		10.000.000,00	83,831000	20/10/25	44,154369				87,430607	8.743.656,66	4,35	0,19	0,12	
GRUP TOPLAMI									30.000.000,00												
Bono									30.000.000,00												
TRFRMAR82624	TL		MARİAŞ MENKUL DEĞERLER A.Ş.	06/05/26		TRFRMAR82624	1,00		10.000.000,00	100,000000	07/11/25	51,563743				102,771989	10.277.198,88	5,12	0,22	0,15	
GRUP TOPLAMI									10.000.000,00												
Özel Sektör																					
TRRSZORNA2514	TL		ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.	04/12/25		TRRSZORNA2514	30,92		20.000.000,00	109,199100	14/11/24	77,376610				115,105920	23.021.184,01	11,46	0,50	0,33	
TRRSKORTA2515	TL		KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	17/12/25		TRRSKORTA2515	26,78		10.000.000,00	118,179000	29/11/24	3.154016				112,721943	11.272.194,27	5,61	0,24	0,16	
TRRSVSTLA2514	TL		VESTEL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	19/12/25		TRRSVSTLA2514	37,63		21.000.000,00	110,767200	05/12/24	28,883962				101,884392	21.448.684,49	10,68	0,47	0,31	
TRRSZORNA2619	TL		ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.	27/03/26		TRRSZORNA2619	24,64		20.000.000,00	109,840400	19/02/25	40,454209				100,482313	20.992.460,62	10,01	0,44	0,29	
TRRSVSTLA2618	TL		VESTEL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	03/04/26		TRRSVSTLA2618	25,28		20.000.000,00	109,101900	26/02/25	39,849595				99,850545	19.970.128,95	9,94	0,43	0,29	
TRRSKTR52618	TL		KATILIM MENKUL DEĞERLER VE MENKUL DEĞERLER A.Ş.	15/05/26		TRRSKTR52618	17,67		10.000.000,00	112,731900	17/05/24	52,718481				101,991696	10.199.169,61	5,08	0,22	0,15	
TRSDVSYA2714	TL		DÜNYA VARLIK YÖNETİMİ A.Ş.	26/04/27		TRSDVSYA2714	18,63		5.000.000,00	100,301200	28/04/25	57,270007				101,831385	5.091.569,25	2,54	0,11	0,07	
GRUP TOPLAMI									106.050.000,00												
GRUP TOPLAMI									188.760.000,00												
T.REPO																					
TRT061228T16	TL		HAZINE	01/12/25		TRT061228T16	39,37		26.084.133,15	39,370000	28/11/25			24.818.640,00	8062897	26.084.133,15	39,370000	26.084.133,15	2,26	0,57	0,37
TRT010209T15	TL		HAZINE	01/02/25		TRT010209T15	39,37		19.961.481,92	39,370000	28/11/25			18.144.860,00	8062897	19.961.481,92	39,370000	19.961.481,92	1,05	0,51	0,37
TRT180827T19	TL		Hazine / Turkish Treasury	01/12/25		TRT180827T19	39,37		4.012.943,56	39,370000	28/11/25			3.025.700,00	8062897	4.012.943,56	0,35	0,09	0,06		
TRT190728T34	TL		Hazine / Turkish Treasury	01/12/25		TRT190728T34	39,33		280.905.128,77	39,330000	28/11/25			225.550.225,00	8062897	280.905.128,77	24,38	6,10	3,95		
TRT190728T34	TL		Hazine / Turkish Treasury	01/12/25		TRT190728T34	39,33		120.387.912,33	39,330000	28/11/25			97.254.240,00	8062897	120.387.912,33	10,43	2,62	1,73		
TRT190728T34	TL		Hazine / Turkish Treasury	01/12/25		TRT190728T34	39,33		100.323.260,27	39,330000	28/11/25			47.711.865,00	8062897	100.323.260,27	8,70	2,18	1,44		
TRT206028T18	TL		Hazine / Turkish Treasury	01/12/25		TRT206028T18	39,37		55.177.973,97	39,370000	28/11/25			5.934.530,00	8062897	55.177.973,97	4,78	1,20	0,79		
TRT206028T18	TL		Hazine / Turkish Treasury	01/12/25		TRT206028T18	39,37		55.177.973,97	39,370000	28/11/25			5.934.530,00	8062897	55.177.973,97	4,78	1,20	0,79		
TRT206028T18	TL		Hazine / Turkish Treasury	01/12/25		TRT206028T18	39,37		55.177.973,97	39,370000	28/11/25			5.934.530,00	8062897	55.177.973,97	4,78	1,20	0,79		
TRT206028T18	TL		Hazine / Turkish Treasury	01/12/25		TRT206028T18	39,37		55.177.973,97	39,370000	28/11/25			5.934.530,00	8062897	55.177.973,97	4,78	1,20	0,79		
TRT206028T18	TL		Hazine / Turkish Treasury	01/12/25		TRT206028T18	39,37		55.177.973,97	39,370000	28/11/25			5.934.530,00	8062897	55.177.973,97	4,78	1,20	0,79		
TRT206028T18	TL		Hazine / Turkish Treasury	01/12/25		TRT206028T18	39,37		55.177.973,97	39,370000	28/11/25			5.934.530,00	8062897	55.177.973,97	4,78	1,20	0,79		
TRT206028T18	TL		Hazine / Turkish Treasury	01/12/25		TRT206028T18	39,37		55.177.973,97	39,370000	28/11/25			5.934.530,00	8062897	55.177.973,97	4,78	1,20	0,79		
TRT206028T18	TL		Hazine / Turkish Treasury	01/12/25		TRT206028T18	39,37		55.177.973,97	39,370000	28/11/25			5.934.530,00	8062897	55.177.973,97	4,78	1,20	0,79		
TRT206028T18	TL		Hazine / Turkish Treasury	01/12/25		TRT206028T18	39,37		55.177.973,97	39,370000	28/11/25			5.934.530,00	8062897	55.177.973,97	4,78	1,20	0,79		
TRT206028T18	TL		Hazine / Turkish Treasury	01/12/25		TRT206028T18	39,37		55.177.973,97	39,370000	28/11/25			5.934.530,00	8062897	55.177.973,97	4,78	1,20	0,79		
TRT206028T18	TL		Hazine / Turkish Treasury	01/12/25		TRT206028T18	39,37		55.177.973,97	39,370000	28/11/25			5.934.530,00	8062897	55.177.973,97	4,78	1,20	0,79		
TRT206028T18	TL		Hazine / Turkish Treasury	01/12/25		TRT206028T18	39,37		5												

BON - A1 CAPITAL PORTFÖY BORÇLANMA ARAÇLARI FONU	TL	A1 PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.	TRYA1P00009	3.536.446,00	1,131079	27/11/25	1,136091	4.017.724,47	0,27	0,09	0,06	
DFI - ATLAS PORTFÖY SERBEST FON	TL	ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.	TRYATL00143	1.229.090,20	2,440826	27/11/25	2,440990	2.999.832,35	0,20	0,07	0,04	
DNG - DENİZ PORTFÖY GÜÇLÜ FON SEPETİ FONU	TL	DENİZ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.	TRYDNG00094	2.027.780,00	4,031501	28/11/25	5,038211	10.216.383,90	0,68	0,22	0,15	
HEH - HEDEF PORTFÖY ALGO EVREKİST İSTATİSTİKEL ARBITRAJ HİSSE SENEDE SERBEST FON (HİSSE BE	TL	HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.	TRYHCD00417	1.116.346,00	2,149873	23/05/25	2,584378	2.885.280,73	0,19	0,06	0,04	
HFR - A1 CAPITAL PORTFÖY HİSSE SENEDE (TL) FONU (HİSSE SENEDE) YOĞUN FON	TL	A1 PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.	TRYA1P00067	2.808.573,00	1,150054	27/11/25	1,153121	3.008.000,31	0,20	0,06	0,04	
HOY - HSBC PORTFÖY YABANCI BİYF FON SEPETİ FONU	TL	HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.	TRYHSC00049	7.434.944,00	0,260000	22/08/25	0,291356	2.168.215,54	0,15	0,05	0,03	
İGÖ - İŞ PORTFÖY GÜMÜŞ SERBEST FON	TL	İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.	TRYISP00097	125.032,20	7,997935	19/09/25	10,384228	1.299.611,12	0,09	0,03	0,02	
İSKA - Hedef Portföy Kısa Vadeli Serbest (TL) Fon	TL	HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.	TRYHCF00065	413.974.246,00	3,104402	28/11/25	3,054925	1.264.492.249,53	84,76	27,46	18,13	
MTM - MT PORTFÖY BRİNCİ HİSSE SENEDE (TL) FONU (HİSSE SENEDE) YOĞUN FON	TL	MT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.	TRYMTF00026	2.586.073,00	1,541382	27/11/25	1,560286	4.023.396,99	0,27	0,09	0,06	
NAU - NEO PORTFÖY ALTIN FONU	TL	NEO PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.	TRYNAV00064	1.077.155,00	2,785112	27/11/25	2,770550	2.984.311,79	0,20	0,07	0,04	
NSY - NEO PORTFÖY YEDİNCİ SERBEST FON	TL	NEO PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.	TRYNVG01048	32.811.248,00	1,066707	26/11/25	1,075613	35.292.204,90	2,37	0,77	0,51	
OB - OYAK PORTFÖY İKİNCİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU	TL	OYAK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.	TRYOYK00020	2.665.371,00	1,879911	26/11/24	2,527078	6.745.600,42	0,45	0,15	0,10	
PAG - PARADUS PORTFÖY ALTIN FONU	TL	PARADUS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.	TRYPRP00025	948.668,00	3,142533	27/11/25	3,149307	2.987.488,95	0,20	0,06	0,04	
RPS - ROTA PORTFÖY ALTIN FONU	TL	ROTA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.	TRYROT00034	546.668,00	5,312801	27/11/25	5,330349	2.954.822,44	0,20	0,07	0,04	
RPM - ROTA PORTFÖY İLAÇ VE MEDİKAL TEKNOLOJİLERİ DEĞİŞKEN FON	TL	ROTA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.	TRYRPM00083	1.780.572,20	3,369672	28/11/25	1,523988	5.999.997,03	0,40	0,13	0,09	
THF - TERA PORTFÖY HİSSE SENEDE (TL) FONU (HİSSE SENEDE) YOĞUN FON	TL	TERA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.	TRYTRP00140	3.237.331,00	1,544482	27/11/25	1,549010	5.014.658,09	0,34	0,11	0,07	
TLH - AURA PORTFÖY HİSSE SENEDE (TL) FONU (HİSSE SENEDE) YOĞUN FON	TL	AURA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.	TRYTRALP00010	212.600,00	23,517591	15/08/25	23,626170	5.022.923,74	0,34	0,11	0,07	
TLV - TERA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.	TL	TERA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.	TRYTRP00025	5.144,00	2,721185	27/11/25	2,667471	11.999	13.721.471,85	0,92	0,30	0,20
TPZ - TERA PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU	TL	TERA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.	TRYTRP00032	3.257.176,00	1,520771	26/11/25	1,530254	5.013.949,98	0,34	0,11	0,07	
TRJ - TERA PORTFÖY BRİNCİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU	TL	TERA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.	TRYTRP00157	666.552,00	1,500167	27/11/25	1,523988	1.015.878,21	0,07	0,02	0,01	
Y2Z - YAPI KREDİ PORTFÖY FİNTECH VE BLOCKCHAIN TEKNOLOJİLERİ DEĞİŞKEN FON	TL	YAPI KREDİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.	TRYAPK000378	819.429,00	2,440723	29/11/25	3,311169	2.795.210,80	0,19	0,06	0,04	
ZFB - AK PORTFÖY FİNTEK VE BLOCKİNCİ TEKNOLOJİLERİ DEĞİŞKEN FON	TL	AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.	TRYAPK001080	1.212.246,00	3,670870	23/01/25	5,221142	6.329.308,50	0,42	0,14	0,09	
GRUP TOPLAM				490.754.052,00				1.398.022.394,54	93,72	30,38	20,04	
D.Maden												
ALTIN KAVİCİ	TL		XAU955	12.373,00	4,227306	19/10/25	5,772191	3070	8,43	1,56	1,02	
GRUP TOPLAM				12.373,00				71.428.253,42	8,43	1,55	1,02	
D.Maden Yabancı												
ALIN 995 USD	USD			71,53	115,8347	20/11/25		135.617.735040	410,871	789,45	48,50	
GUMUS 990 USD	USD		TRMAG900712	4.896,62	1,57182960	28/11/25		1.722.391.620	357,361	1204,39	421,76	
XPD	USD		XPD	3,89	48.452,120823	20/10/25		45.633.724980	7.518.602,58	0,89	0,16	
GRUP TOPLAM				4.974,04				775.751.596,42	91,57	16,85	11,12	
GRUP TOPLAMI				491.025.997,04				2.339.016.952,28	200,09	50,82	33,53	
TÜREV												
Futures												
Uzun												
F_ASBL51225	TL	F_ASBL51225		750,00	189,900000	28/11/25	80110512	188,750000	14,156	250,00	0,00	
F_XAUTRY1225	TL	F_XAUTRY1225		2.000,00	5,86226000	28/11/25	80110512	5,91170000	11,203	248,00	0,00	
F_XAGUSD1225	USD	F_XAGUSD1225		1.000,00	63,370000	28/11/25	80110512	55,490000	23,468	387,56	0,00	
Kısa												
F_EURTRY1225	TL	TRXVST04120		500,00	50,647000	28/11/25	80110512	50,497000	25,248	500,00	0,00	
F_USDTRY1225	TL	TRXVST04064		32.059,00	43,599000	28/11/25	80110512	43,541000	1.395.880	919,00	0,00	
F_EURUSD1225	USD	TRXVST04340		500,00	1,162100	28/11/25	6016774	1,160000	24,578	432,41	0,00	
GRUP TOPLAM				36.809,00				1.495.185.885,97	0,00	0,00	0,00	
Option												
Call Alım												
O_HALKBE1125C32.00	TL	28/11/25	O_HALKBE1125C32.00	500,00	0,223000	30/10/25	8010513	3,620000	181,000,00	-0,36	0,00	
O_HALKBE1225C39.00	TL	31/12/25	O_HALKBE1225C39.00	500,00	1,020000	28/11/25	8010513	1,230000	61,500,00	-0,12	0,00	
O_HBNKBE1225C39.00	TL	31/12/25	O_HBNKBE1225C39.00	500,00	0,640000	28/11/25	8010513	0,890000	44,500,00	-0,09	0,00	
Call Satım												
EUR/TRY 52.00 CALL 31/12/2025	EUR	31/12/25	EUR/TRY 52.00 CALL 31/12/2025	-5.000.000,00	0,006900	28/11/25	8017612	-1.690.893,30	3,40	-0,04	-0,02	
EUR/TRY 60.00 CALL 30/12/2025	-EUR	30/12/25	EUR/TRY 60.00 CALL 30/12/2025	-3.000.000,00	0,028400	08/08/25	8017612	-382.288,92	0,77	-0,01	-0,01	
O_USDTRYKE120C45000	TL	30/01/26	O_USDTRYKE120C45000	-1.000,00	660,000000	27/11/25	8017612	626,000000	-626,000,00	1,26	-0,01	
O_USDTRYKE120C43000	TL	30/01/26	O_USDTRYKE120C43000	-1.000,00	600,000000	27/11/25	8017612	514,500000	-514,500,00	1,03	-0,01	
O_USDTRYKE120C48000	TL	30/01/26	O_USDTRYKE120C48000	-1.000,00	34,800000	28/11/25	8017612	342,800000	-342,800,00	0,69	-0,01	
O_USDTRYKE120C49500	TL	30/01/26	O_USDTRYKE120C49500	-2.000,00	420,000000	03/11/25	8017612	310,300000	-620,600,00	1,25	-0,01	
O_USDTRYKE1125C43000	TL	28/11/25	O_USDTRYKE1125C43000	-2.649,00	295,570026	04/11/25	8017612	0,000000	0,00	0,00	0,00	
O_USDTRYKE1125C43500	TL	28/11/25	O_USDTRYKE1125C43500	-4.200,00	295,860456	05/11/25	8017612	0,000000	0,00	0,00	0,00	
O_USDTRYKE1125C44000	TL	28/11/25	O_USDTRYKE1125C44000	-4.510,00	299,800404	04/11/25	8017612	0,000000	0,00	0,00	0,00	
O_USDTRYKE1125C45000	TL	28/11/25	O_USDTRYKE1125C45000	-2.000,00	470,000000	09/10/25	8017612	0,000000	0,00	0,00	0,00	
O_USDTRYKE1125C47000	TL	28/11/25	O_USDTRYKE1125C47000	-5.000,00	436,000000	17/09/25	8017612	0,000000	0,00	0,00	0,00	
O_USDTRYKE1125C47500	TL	28/11/25	O_USDTRYKE1125C47500	-1.000,00	400,000000	18/09/25	8017612	0,000000	0,00	0,00	0,00	
O_USDTRYKE1125C48000	TL	28/11/25	O_USDTRYKE1125C48000	-1.000,00	365,000000	18/09/25	8017612	0,000000	0,00	0,00	0,00	
O_USDTRYKE1125C48500	TL	28/11/25	O_USDTRYKE1125C48500	-1.500,00	315,000000	03/10/25	8017612	0,000000	0,00	0,00	0,00	
O_USDTRYKE1225C43000	TL	31/12/25	O_USDTRYKE1225C43000	-3.348,00	999,949239	27/11/25	8017612	447,700000	-1.469,347,30	3,01	-0,03	
O_USDTRYKE1225C44000	TL	31/12/25	O_USDTRYKE1225C44000	-2.501,00	422,612395	25/11/25	8017612	293,000000	-732,793,00	1,47	-0,02	
O_USDTRYKE1225C44500	TL	31/12/25	O_USDTRYKE1225C44500	-1.500,00	419,466667	13/11/25	8017612	276,900000	-415,350,00	0,83	-0,01	
O_USDTRYKE1225C45000	TL	31/12/25	O_USDTRYKE1225C45000	-6.100,00	401,870987	25/11/25	8017612	196,400000	-1.805,444,00	3,63	-0,04	
O_USDTRYKE1225C46000	TL	31/12/25	O_USDTRYKE1225C46000	-4.500,00	490,000000	03/10/25	8017612	178,400000	-1.059,600,00	2,33	-0,03	
O_USDTRYKE1225C46500	TL	31/12/25	O_USDTRYKE1225C46500	-3.100,00	960,44774	06/11/25	8017612	192,400000	-495,446,00	1,20	-0,01	
O_USDTRYKE1225C47000	TL	31/12/25	O_USDTRYKE1225C47000	-2.000,00	347,500000	05/11/25	8017612	163,500000	-327,000,00	0,66	-0,01	
O_USDTRYKE1225C48000	TL	31/12/25	O_USDTRYKE1225C48000	-1.000,00	480,000000	15/10/25	8017612	123,700000	-123,700,00	0,25	0,00	
O_USDTRYKE1225C48500	TL	31/12/25	O_USDTRYKE1225C48500	-2.000,00	440,000000	20/10/25	8017612	109,800000	-219,600,00	0,44	-0,01	
O_USDTRYKE1225C49000	TL	31/12/25	O_USDTRYKE1225C49000	-8.000,00	445,625700	21/10/25	8017612	98,700000	-789,600,00	1,59	-0,02	
TM_O_USDTRYKE281125C44500	TL	28/11/25	TM_O_USDTRYKE281125C44500	-5.000,00	546,296000	06/10/25	8029219	0,000000	0,00	0,00	0,00	
TM_O_USDTRYKE311225C45000	TL	31/12/25	TM_O_USDTRYKE311225C45000	-8.850,00	404,006780	24/11/25	8029219	228,800000	-2.024.889,00	4,07	-0,04	
USDUPPY 158.00 CALL 02012026	USD	02/01/26	USDUPPY 158.00 CALL 02012026	-500.000,00	0,008000	17/11/25	8037352	0,012896	-273,103,11	0,55	-0,01	
USDTRY43.50 CALL 15/12/2025	USD	15/12/25	USDTRY43.50 CALL 15/12/2025	-1.000.000,00	0,009000	10/11/25	8037352	0,004800	-203,302,56	0,41	0,00	
USDTRY43.75 CALL 17/12/2025	USD	17/12/25	USDTRY43.75 CALL 17/12/2025	-10.000.000,00	0,007200	17/11/25	8037352	0,005100	-2.160.089,70	4,34	-0,05	
USDTRY43.75 CALL 31/12/2025	USD	31/12/25	USDTRY43.75 CALL 31/12/2025	-10.000.000,00	0,007350	28/11/25	8037352	0,007350	-3.113.070,45	6,26	-0,07	
USDTRY44.00 CALL 05012026	USD	05/01/26	USDTRY44.00 CALL 05012026	-1.000.000,00	0,012560	17/11/25	8037352	0,010307	-436,549,89	0,88	-0,01	
USDTRY44.00 CALL 18/12/2025	USD	18/12/25	USDTRY44.00 CALL 18/12/2025	-10.000.000,00	0,007910	18/11/25	8037352	0,007314	-3.087.822,76	6,22	-0,07	
USDTRY44.50 CALL 31/12/2025	USD	31/12/25	USDTRY44.50 CALL 31/12/2025	-2.000.000,00	0,008400	18/11/25	8037352	0,007600	-643.791,44	1,29	-0,01	
XAGUSD 44.25 CALL 02/12/2025	USD	02/12/25	XAGUSD 44.25 CALL 02/12/2025	-20.000,00	1,119968	16/09/25	8037352	9,155250	-7.755.367,34	15,59	-0,17	
XAGUSD 46.00 CALL 02/12/2025	USD	02/12/25	XAGUSD 46.00 CALL 02/12/2025	-20.000,00	0,739620	16/09/25	8037352	7,405450	-6.273.112,26	12,60	-0,14	
XAGUSD 47.50 CALL 02/12/2025	USD	02/12/25	XAGUSD 47									

Özel Sektör Kira Sertifikaları									
TRDZXBV22625	TL	ZK8 VARLIK KIRALAMA A.Ş.	05/02/26	TRDZXBV22625	13,45	2.000.000,00	100,00000	09/10/25	47,258967
GRUP TOPLAMI						2.000.000,00		105,780689	2.115.613,78
GRUP TOPLAMI						2.000.000,00			2.115.613,78
FON PORTFOY DEĞERİ						2.000.000,00			2.115.613,78

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU	4.602.831.766,23	###
------------------------------	------------------	-----

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
A-)FON PORTFÖY DEĞERİ	4.602.831.766,23	65,99 %
B-)HAZIR DEĞERLER	2.376.903.637,12	34,08 %
C-)ALACAKLAR	6.584.963,75	0,09 %
D-)DİĞER VARLIKLAR	0,00	0,00 %
E-)BORÇLAR	-11.569.880,93	-0,17 %
F-)İHTİYAT	0,00	0,00 %
G-)VERGİ	0,00	0,00 %
FON TOPLAM DEĞERİ	6.974.750.486,17	100,00 %

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER	TUTAR	ORAN%
Fon Yönetim Ücreti	10.887.619,26	0,1561 %
Kayda Alma Ücreti	104.650,04	0,0015 %
Portföydeki Varlıkların Saklanması Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler	317.790,58	0,0046 %
Portföye Alımlarda ve portföyden Satımlarda Ödenen Komisyonlar	1.521.086,62	0,0218 %
Fonun Mükellefi Olduğu Vergi Ödemeleri	4.572,30	0,0001 %
Bagimsiz Denetim Kuruluslarına Ödenen Denetim Ücreti	10.680,60	0,0002 %
Diğer Harcamalar	2.824,63	0,0000 %
	12.849.224,03	0,1843 %

VI-A-GEÇEN AY İÇİNDE RÜÇHAN HAKKI KULLANIMI,BEDELSİZ HİSSE SENEDİ ALIM, TEMMETTÜ VE ANAPARA TAHSİLATINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR	İşlem Tipi	BDL-BDZ Tarihi	Nominal Değeri	TUTAR
ASELS	Temmettö	27/11/25	33.553,65	33.553,65

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