

**VEGA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU UYGUNLUĞU
HAKKINDA SINIRLI DENETİM RAPORU**

**Vega Portföy Yönetimi A.Ş.
Yönetim Kurulu'na**

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

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

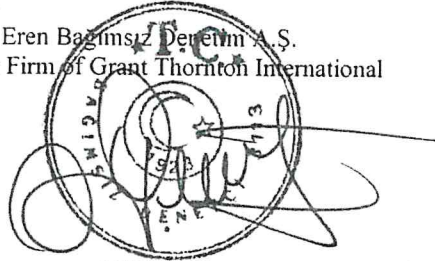
Vega Portföy Yönetimi A.Ş.'nin 31.03.2024 tarihi itibarıyla hazırlanan ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ara dönem finansal tablolar ile tutarlı olup olmadığının incelemesini yapmakla görevlendirilmiş bulunuyoruz. Rapor konusu ara dönem faaliyet raporu Şirket Yönetimi'nin sorumluluğundadır. Sınırlı denetim yapan kuruluş olarak üzerimize düşen sorumluluk, ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ve 10.06.2024 tarihli sınırlı denetim raporuna konu olan ara dönem finansal tablolar ve açıklayıcı notlar ile tutarlı olup olmadığına ilişkin ulaşılan sonucun açıklanmasıdır.

Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı (SBDS) 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vâkıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

İncelemelerimiz sonucunda, ilişikteki ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin sınırlı denetimden geçmiş ara dönem finansal tablolar ve açıklayıcı notlarda verilen bilgiler ile, 10.06.2024 tarihli Sınırlı Denetim Raporu'nda yer alan bilgilerin tüm önemli yönleriyle, tutarlı olmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

İstanbul, 10.06.2024

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



Gül Şahin
Sorumlu Denetçi

VEGA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

01 OCAK-31 MART 2024

FAALİYET RAPORU



İÇİNDEKİLER

1	GENEL BİLGİLER.....	2
2	ŞİRKETİN ORGANİZASYON, SERMAYE VE ORTAKLIK YAPISI	3
2.1	Sermayesi:	3
2.2	Ortaklık Yapısı:	3
	Hesap dönemi içerisinde ortaklık yapısında her hangi bir değişiklik olmamıştır.	3
3	İŞTİRAKLER	3
	Şirketin doğrudan veya dolaylı olarak pay sahibi olduğu iştiraki yoktur.	3
4	ŞİRKETİN YÖNETİM ORGANI, ÜST DÜZEY YÖNETİCİ VE PERSONEL BİLGİLERİ	3
4.1	Şirketin Yönetim Organı:	3
4.2	Şirketin Üst Düzey Yöneticileri:.....	4
4.3	Personel Sayısı:	4
4.4	Yönetim Organı Üyeleri ile Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan :	4
5	ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER	4
6	FİNANSAL DURUM	6
7	İÇ KONTROL MEKANİZMASI VE DENETİM FAALİYETLERİ.....	12
8	RİSK YÖNETİMİ	12
9	FİNANSMAN KAYNAKLARI.....	12
10	DÖNEM İÇİNDE ŞİRKET ANA SÖZLEŞMESİNDE YAPILAN DEĞİŞİKLİKLER	12
11	DÖNEM İÇİNDE YAPILAN BAĞIŞLAR.....	12
12	ŞİRKET ALEYHİNE AÇILAN DAVALAR.....	12
13	TEŞVİKLERDEN YARARLANMA DURUMU	12
14	ARAŞTIRMA GELİŞTİRME FAALİYETLERİ.....	12
15	ŞİRKETİN ŞUBESİ.....	12
16	HESAP DÖNEMİ İÇERİSİNDE YAPILAN ÖZEL DENETİME VE KAMU DENETİMİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR..	12
17	DİĞER HUSUSLAR.....	13

1 GENEL BİLGİLER

Raporun Ait Olduğu Dönem	: 01.01.2024-31.03.2024
Ticaret Unvanı	: Vega Portföy Yönetimi A.Ş.
Ticaret Sicili Numarası	: 464597-5 –İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü
Merkez Adresi	: Ayazağa Mah. Mimar Sinan Sok. Seba Ofis No 21D, İç Kapı No 69, Sarıyer İSTANBUL
Yetki Belgesi	: Portföy Yöneticiliği ve Yatırım Danışmanlığı
Yetki Belgesi Tarihi-No.su	: 01.11.2023 – PYŞ/PY.66-YD.28/1416
Faaliyet Konusu	: Ana faaliyet konusu, SPK ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde yatırım fonlarının kurulması ve yönetimidir. Ayrıca, yatırım ortaklıklarının, 28/03/2001 tarih ve 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu kapsamında kurulan emeklilik yatırımları fonlarının ve bunların muadili yurt dışında kurulmuş yabancı kolektif yatırım kuruluşlarının portföylerinin yönetimi de ana faaliyet konusu kapsamındadır. Bireysel Portföy Yönetimi, Yatırım Danışmanlığı da Şirketin faaliyet konusu kapsamındadır.
İletişim Bilgileri	
Telefon	: +90 212 395 31 18
Faks	: +90 212 289 99 00
E-posta adresi	: info@vegaportfoy.com
İnternet Sitesi Adresi	: www.vegaportfoy.com.tr / www.vegaportfoy.com

2 ŞİRKETİN ORGANİZASYON, SERMAYE VE ORTAKLIK YAPISI

Vega Portföy Yönetimi Anonim Şirketi (“Şirket”), Sermaye Piyasası Kanunu (“SPKn”) ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak portföy yöneticiliği ve yatırım danışmanlığı faaliyetlerinde bulunmak amacıyla kurulmuş ve kuruluşu İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü tarafından 9 Haziran 2023 tarihinde tescil edilerek, 9 Haziran 2023 tarihli, 10849 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi’nde ile ilan edilmiştir.

Vega Portföy; 01.11.2023 Tarih ve PYŞ/PY.66-YD.28/1416 no.lu Portföy Yöneticiliği ve Yatırım Danışmanlığı faaliyet yetki belgesine sahiptir.

Şirketin Merkezi Ayazağa Mah. Mimar Sinan Sok. Seba Ofis No 21D, İç Kapı No 69, Sarıyer İstanbul’dur. Şirketin 31.03.2024 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 11’dir.

Şirketin 31 Mart 2024 tarihinde sona eren döneme ait finansal tabloları 10/06/2024 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

2.1 Sermayesi:

Şirket’in kayıtlı sermaye tavanı 200.000.000.-TL olup, her biri 1.000.-TL itibarı değerinde 200.000 adet paya bölünmüştür. Ticaret bakanlığınca verilen kayıtlı sermaye tavanı izni 2023-2027 yılları (5 yıl) için geçerlidir. Şirket’in başlangıç sermayesinin tamamı ödenmiş olup, 40.000.000.-TL’dir. Şirket’in başlangıç sermayesi 40.000.000.-TL itibarı değerinde 40.000 paya ayrılmış ve tamamı muvazaadan arı olarak taahhüt edilerek nakden ödenmiştir.

2.2 Ortaklık Yapısı:

Ortak	31.03.2024		31.12.2023	
	Pay Oranı %	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı %	Pay Tutarı (TL)
Armadillo Holding A.Ş.	60%	24.000.000.-	60%	24.000.000.-
Eda Arıkan	20%	8.000.000.-	20%	8.000.000.-
Hakan Subaşı	20%	8.000.000.-	20%	8.000.000.-
TOPLAM	100%	40.000.000.-	100%	40.000.000.-

Hesap dönemi içerisinde ortaklık yapısında herhangi bir değişiklik olmamıştır.

3 İŞTİRAKLER

Şirketin doğrudan veya dolaylı olarak pay sahibi olduğu iştiraki yoktur.

4 ŞİRKETİN YÖNETİM ORGANI, ÜST DÜZEY YÖNETİCİ VE PERSONEL BİLGİLERİ

4.1 Şirketin Yönetim Organı:

Şirket’in Yönetim Kurulu 5 üyeden oluşmaktadır. Daha önce genel kurul ile seçilmiş olan yönetim organına ait bilgiler 31.03.2024 tarihi itibarıyla aşağıdaki gibidir;

Adı-Soyadı	Görevi
Ümit Arıkan	Yönetim Kurulu Başkanı
Hakan Subaşı	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
İbrahim Tarkan Çetin	Yönetim Kurulu Üyesi
Latif Çağatay Yazar	Yönetim Kurulu Üyesi
Esra Ebru Altınel	Yönetim Kurulu Üyesi

4.2 Şirketin Üst Düzey Yöneticileri:

Unvanı	Adı Soyadı
Genel Müdür	İbrahim Tarkan Çetin

4.3 Personel Sayısı:

31.03.2024 tarihi itibarıyla Şirketin personel sayısı 11'dir.

4.4 Yönetim Organı Üyeleri ile Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan :

01.01.2024-31.03.2024 tarihleri arasında Şirket Yönetim Kurulu üyeleri, üst düzey yöneticilerine sağlanan huzur hakkı, ücret, prim, ikramiye, kâr payı gibi mali menfaatleri ile verilen ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri ile aynı ve nakdi imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatların toplam tutarları **1.886.353.-TL**'dir.

5 ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

- Şirket, ilgili yasal düzenlemeler ve SPK'nın III.55.1 sayılı "Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetine İlişkin Esaslar Tebliği" hükümlerine uygun olarak faaliyetlerini sürdürmektedir.
- Şirket'in kuruluş izni talebinin SPK Karar Organı'nın 05.05.2023 tarih ve 25/532 sayılı toplantısında olumlu karşılanmasına karar verilmiştir.
- T.C. Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü tarafından Şirket'in kuruluşuna ilişkin 24.05.2023 tarihli ve E-50035491-432.01-00085707860 sayılı yazı ile izin verilmiştir.
- Geçmiş dönemlerde belirlenen hedeflere ulaşıp ulaşılmadığı, genel kurul kararlarının yerine getirilip getirilmediği, hedeflere ulaşılammışsa veya kararlar yerine getirilmemişse gerekçelerine ilişkin bilgiler ve değerlendirmeler:**

Şirket tarafından 27.07.2023 tarihinde faaliyet izni talebiyle SPK'ya başvurulmuştur. Kurul'un 01.11.2023 tarih ve E-12233903-350.03- 44460 sayılı yazısı ile Şirket'in Portföy Yöneticiliği ve Yatırım Danışmanlığı faaliyet izni onaylanmıştır. SPK tarafından Şirket adına 01.11.2023 Tarih ve PYS/PY.66-YD.28/1416 sayılı Faaliyet yetki belgesi düzenlenmiştir.

"Vega Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fon" başvurusunun olumlu karşılandığı Sermaye Piyasası Kurulu'nun 09.01.2024 tarihli ve 2024/1 sayılı bülteniyle yayınlanmış olup, Kurul'un 09.01.2024 tarihli ve E-12233903-305.01.01-47784 sayılı **"Vega Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fon"** kuruluş izin yazısı 12.01.2024 tarihinde tebliğ edilmiş olup, Şemsiye fon içtüzüğü 16.01.2024 tarihinde Ticaret Sicile tescil edilmiş, 19.01.2024 tarih ve 11004 sayılı TTSG'de ilan edilmiştir.

Kurul'un 21.02.2024 tarihli ve E-12233903-305.01.01-50106 sayılı yazısı ile alt fonlar **"Vega Portföy Anka Serbest Fon"** ve **"Vega Portföy Mavi Serbest Fon"** için katılma payı ihracına ilişkin izahnameleri SPK tarafından onaylanmıştır. Söz konusu alt fonlara ilişkin izahnamelerin nerede yayınlandığını gösterir açıklama 05.03.2024 tarihinde Ticaret Sicile tescil edilmiş olup, 05.03.2024 tarih ve 11036 sayılı TTSG'de ilan edilmiştir. Fonların KAP

bildirimleri yasal süresinde yapılmış olup, fon dokümanları www.vegaportfoy.com internet sayfasında yayınlanmıştır.

SPK alt fonlar katılma payı ihracına ilişkin izahname onay yazısında Vega Portföy'ün kurucusu ve yöneticisi olacağı ilk fonlar olması nedeniyle;

- ✓ Fon katılma paylarının satışı öncesinde; Vega tarafından belirlenecek **alt fonlardan birisi** için fonun yatırım yapacağı araçların işlem limitleri de dikkate alınarak yeterli miktarda fon katılma payının "Vega Portföy Yönetimi A.Ş."ye tahsisli olarak satılması yoluyla fon portföyünün oluşturulması,
- ✓ Bu şekilde oluşturulacak fon portföyünün fon izahnamesi ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde yönetilmesi ve fona ilişkin olarak Vega Portföy Yönetimi A.Ş. iş akış prosedürlerinde belirlenen süreçlerin yürütülmeye başlanması,
- ✓ Fon izahnamelerinde, fon katılma paylarının yatırımcılara satış başlangıç tarihi olarak "Vega Portföy Yönetimi A.Ş."ye katılma paylarının tahsisli satış tarihinden en az 10 gün sonrası olarak belirlenmesi,
- ✓ Bu süre zarfında Kurul'dan aksi yönde bir bildirim yapılmaması halinde Fon Katılma paylarının satışa sunulabileceği, belirtilmiştir.

SPK Onay yazısına istinaden Vega Portföy Yönetimi A.Ş.'ye tahsisli olarak satılacak fon olarak "**Vega Portföy Mavi Serbest Fon**" seçilmiş olup, 21.03.2024 tarihinde 10.000.000.-TL tutarında 10.000.000 adet pay (1 pay=1TL) Vega Portföy Yönetimi A.Ş. portföyüne alınmıştır. Vega Portföy'ün satın aldığı paylarla fona yapılan nakit girişi ile fon portföyüne izahname ve yasal mevzuata uygun para ve sermaye piyasası araçları alınarak Vega Portföy Mavi Serbest Fon portföyü oluşturulmuştur.

Şirket Aralık/2023 döneminde başladığı yatırım danışmanlığı hizmetlerine 2024 döneminde de devam etmektedir.

Şirket faaliyet izni onaylandıktan sonra bireysel ve kurumsal müşterilerle Bireysel Portföy Yönetimi ve Yatırım danışmanlığı sözleşmeleri imzalamış olup, 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla aktif müşteri sayısı 9'dur.

Şirketin Ana hedefi yönetilecek kolektif ve bireysel portföylerin büyütülmesidir.

Şirket SPK'nın sermaye yeterliliği düzenlemelerine uygun olarak hazırlanan sermaye yeterliliği tabloları ile her ayın 15'inde ve 30'unda sermaye yeterlilik rasyolarını ilan etmekte ve Kurul'a göndermektedir.

- **Şirketler topluluğuna bağlı bir şirketse; hâkim şirketle, hâkim şirkete bağlı bir şirketle, hâkim şirketin yönlendirmesiyle onun ya da ona bağlı bir şirketin yararına yaptığı hukuki işlemler ve geçmiş faaliyet yılında hâkim şirketin ya da ona bağlı bir şirketin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan tüm diğer önlemler:**
01.01.2024 – 31.03.2024 döneminde Şirketin hakim ortağı ve bağlı şirketleri ile veya ortağın yönlendirmesiyle bağlı şirketlerin yararına yapılmış her hangi bir hukuki işlem, hakim ortak yada ona bağlı bir şirketin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan her hangi bir önlem bulunmamaktadır.
- **Mevzuat uyarınca ilişkili taraf işlemleri ve bakiyelerine ilişkin ortaklara sunulması zorunlu bilgiler:**
01.01.2024 – 31.03.2024 döneminde gerek hakim ortak ve gerekse hakim ortağın bağlı şirketleri ile Şirket arasında yapılmış olan ticari faaliyetlerin tümü piyasa koşullarına uygun şartlarda gerçekleştirilmiştir.
- **Şirketin iktisap ettiği kendi payı bulunmamaktadır.**
- **Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırımlara ilişkin açıklamalar:**
01.01.2024 – 31.03.2024 döneminde mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan idari ve/veya adli yaptırım yoktur.
- **Şirket aleyhine açılan ve şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikteki davalar ve olası sonuçları hakkında bilgiler:**

Şirket tarafından açılan ve halen devam eden dava ve icra takipleri ile Şirket aleyhine açılan ve halen devam eden dava ve icra takipleri bulunmamaktadır.

- **Yıl içerisinde olağanüstü genel kurul toplantısı yapılmışsa, toplantının tarihi, toplantıda alınan kararlar ve buna ilişkin yapılan işlemlerde dâhil olmak üzere olağanüstü genel kurula ilişkin bilgiler:** 01.01.2024 – 31.03.2024 döneminde olağanüstü genel kurul toplantısı yapılmamıştır.
- **Şirketin yıl içinde yapmış olduğu bağış ve yardımlar ile sosyal sorumluluk projeleri çerçevesinde yapılan harcamalara ilişkin bilgiler:** 01.01.2024 – 31.03.2024 döneminde bağış ve yardımlar ile sosyal sorumluluk projelerine ilişkin bir çalışma yapılmamıştır.

6 FİNANSAL DURUM

- 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla bütçe hedeflerine ulaşılmıştır.
- Şirketin SPK'nın II.14.1 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği"ne uygun hazırlanan 31 Mart 2024 dönemi finansal tablolarına göre; Net Dönem Karı 1.659.299.-TL, Aktif Büyüklüğü 55.387.514.-TL olup, Öz kaynak Toplamı 50.102.992.-TL'dir.
- Şirketin SPK'nın Seri III-55.1 sayılı tebliği hükümleri çerçevesinde Portföy Yönetim Şirketleri'nin kredi kullanması ve ödünç para alma/verme işlemi yapması mümkün değildir.
- Şirketin mali tablolarında ye alan yükümlülükler vergi, gider karşılıkları ile diğer kısa vadeli borçlar kalemlerinden oluşmaktadır.
- Şirketin mevcut işletme sermayesi, öz kaynakları, mali yapısı ve likiditesi her hangi bir önlem alınmasını gerektirmemektedir. Şirketin finansal yapısının iyileştirilmesini gerektirecek her hangi bir durum söz konusu değildir.
- **Şirketin 1 Ocak 2024 – 31 Mart 2024 dönemi faaliyet sonuçlarını gösterir finansal tabloları aşağıdaki gibidir:**

VEGA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31.03.2024 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 31.03.2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre
TL cinsinden ifade edilmiştir.)

		Sınırlı Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
		Cari Dönem	Önceki Dönem
	Dipnot	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		50.112.230	48.783.958
Nakit ve Nakit Benzerleri	7	8.549.968	7.943.065
Finansal Yatırımlar	8	35.503.330	35.128.148
Ticari Alacaklar	11	4.741.820	5.606.783
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	6,11	4.740.000	5.606.783
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	11	1.820	--
Diğer Alacaklar	12	98.449	105.962
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	12	24.176	--
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	12	74.273	105.962
Peşin Ödenmiş Giderler	15	1.218.663	--
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler</i>	15	1.218.663	--
Duran Varlıklar		5.275.284	6.296.234
Diğer Alacaklar	12	240.000	276.153
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	12	240.000	276.153
Kullanım Hakkı Varlıkları	10	3.238.031	3.679.582
Maddi Duran Varlıklar	19	943.354	1.003.806
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	20	842.699	939.574
Peşin Ödenmiş Giderler	15	11.200	397.119
TOPLAM VARLIKLAR		55.387.514	55.080.192

VEGA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31.03.2024 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 31.03.2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

		Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Mart 2024	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2023
	Dipnot		
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		3.708.994	4.569.531
Kısa Vadeli Borçlanmalar	9	16.898	20.943
Kısa Vadeli Kiralama Yükümlülükleri	10	1.076.211	1.126.561
Ticari Borçlar	11	42.181	530.354
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	<i>11</i>	<i>42.181</i>	<i>530.354</i>
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	21	1.605.475	2.020.844
Diğer Borçlar	12	968.229	870.829
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	<i>12</i>	<i>968.229</i>	<i>870.829</i>
Uzun Vadeli Yükümlülükler		1.575.528	2.066.918
Uzun Vadeli Kiralama Yükümlülükleri	10	1.266.357	1.811.906
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	24	309.171	255.012
Özkaynaklar		50.102.992	48.443.743
Ödenmiş Sermaye	29	40.000.000	40.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları		23.317.130	23.317.130
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları		(14.873.387)	--
Net Dönem Karı/Zararı		1.659.249	(14.873.387)
TOPLAM KAYNAKLAR		55.387.514	55.080.192

VEGA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
01.01.-31.03.2024 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 31.03.2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre
TL cinsinden ifade edilmiştir.)

		Sınırlı Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Hasılat	30	10.711.563	4.672.320
BRÜT KAR/ZARAR		10.711.563	4.672.320
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	31	(4.000)	--
Genel Yönetim Giderleri (-)	31	(7.351.007)	(12.348.581)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	33	11.191	10.849
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	33	(102.837)	(9.431)
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI		3.264.910	(7.674.843)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	34	9.111.930	8.247.260
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	34	(5.385.587)	--
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/ZARARI		6.991.253	572.417
Finansman Gelirleri	35	789.276	1.124.913
Finansman Giderleri (-)	35	(238.814)	(829.107)
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)		(5.794.922)	(15.486.598)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ DÖNEM KARI/ZARARI		1.746.793	(14.618.375)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri		(87.544)	(255.012)
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	24	(87.544)	(255.012)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		1.659.249	(14.873.387)
DÖNEM KARI/ZARARI		1.659.249	(14.873.387)
DİĞER KAPSAMLI GELİR/(GİDER)		--	--
TOPLAM KAPSAMLI GELİR/(GİDER)		1.659.249	(14.873.387)

VEGA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
01.01.-31.03.2024 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 31.03.2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

	Birikmiş Karlar				Net Dönem Karı/Zararı	Özkaynaklar
	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Geçmiş Yıllar Kar/Zararları			
Önceki Dönem						
09.06.2023 itibarıyla bakiyeler	--	--	--	--	--	--
Toplam Kapsamlı Gelir	--	--	--	(14.873.387)	(14.873.387)	(14.873.387)
Sermaye Artırımı	40.000.000	--	--	--	--	40.000.000
Sermaye Enflasyon Düzeltmesi	--	23.317.130	--	--	--	23.317.130
31.12.2023 itibarıyla bakiyeler	40.000.000	23.317.130	--	(14.873.387)	(14.873.387)	48.443.743
Cari Dönem						
01.01.2024 itibarıyla bakiyeler	40.000.000	23.317.130	--	(14.873.387)	(14.873.387)	48.443.743
Transferler	--	--	(14.873.387)	14.873.387	14.873.387	--
Toplam Kapsamlı Gelir	--	--	--	1.659.249	1.659.249	1.659.249
31.03.2024 itibarıyla bakiyeler	40.000.000	23.317.130	(14.873.387)	1.659.249	1.659.249	50.102.992

VEGA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

01.01.-31.03.2024 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 31.03.2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

		Sınırlı Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
		Cari Dönem	Önceki Dönem
	Dipnot	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		1.463.723	(37.503.763)
Dönem Karı/Zararı		1.659.249	(14.873.387)
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		(2.910.905)	8.923.685
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	10-19-20	616.962	(1.293.373)
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler (+/-)		(3.507.600)	(5.995.646)
Faiz ve Finansman Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		238.792	(827.429)
Vergi (Geliri) Gideri ile İlgili Düzeltmeler	24	87.544	255.012
Parasal Kazanç/(Kayıp) ile İlgili Düzeltmeler		(346.603)	16.785.121
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		2.715.379	(31.554.061)
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)	8	3.349.098	(28.592.358)
Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	11	864.963	(5.606.783)
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	6	866.783	(5.606.783)
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	11	(1.820)	--
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	12	43.666	(382.115)
İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	12	(24.176)	--
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	12	67.842	(382.115)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	15	(736.206)	(394.832)
Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	11	(488.173)	530.354
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	11	(488.173)	530.354
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	21	(415.369)	2.020.844
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	12-24	97.400	870.829
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	12	97.400	870.829
İşletme Faaliyetlerden Nakit Akışları		1.463.723	(37.503.763)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(18.084)	(1.352.064)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	19-20	(18.084)	(1.352.064)
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	19	(18.084)	(817.570)
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	20	--	(534.494)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(838.736)	46.798.891
Sermaye Ödemesi		--	46.025.449
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	9	(4.045)	20.943
Diğer Finansal Borçlanmalardan Nakit Girişleri	9	(4.045)	20.943
Kiralama Yükümlülükleriyle İlgili Nakit Çıkışları (-)		(834.691)	752.499
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)		606.903	7.943.064
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		--	--
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C+D)		606.903	7.943.064
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	7	7.943.065	--
F. DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)	7	8.549.968	7.943.064

7 İÇ KONTROL MEKANİZMASI VE DENETİM FAALİYETLERİ

Şirket iç kontrol birimi, ilgili mevzuat ve Şirket Prosedürlerine göre iç kontrol faaliyetlerini Yönetim Kurulu'na bağlı olarak sürdürmektedir. İç kontrol birimi personeli/ personelleri iç kontrol birimi için gerekli tecrübe ve lisanslara haizdir.

8 RİSK YÖNETİMİ

Risk yönetiminin önemi; dünya ve ülkemizdeki siyasi, ekonomik, jeo-politik gelişmelerin finans piyasalarında yarattığı etkiler göz önüne alındığında her geçen gün artmaktadır. Sermaye Piyasası Kurumları açısından da risk yönetimi süreçleri temel süreçler içerisinde yer almaktadır.

- **Şirketin öngörülen risklere karşı uygulayacağı risk yönetimi politikasına ilişkin bilgiler:**
Şirketimizde Risk Yönetimi faaliyetleri, 02.07.2013 tarih ve 28695 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan Seri: III No: 55-1 sayılı "Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği" çerçevesinde oluşturulmuştur. Risk Yönetimi çalışanı/ çalışanları risk kontrolüne ilişkin gerekli lisanslara haizdir. Söz konusu personel/personeller şirket yönetimindeki fonların risk yönetim sisteminin oluşturulması ve gerekli kontrollerin yapılmasından sorumludur. Risk takibi Odifin Stratejik Danışmanlık Hizmetleri A.Ş.'ye ait Risk Ground Uygulaması ile takip edilmektedir.
- **Riskin erken saptanması ve yönetilmesine ilişkin bilgiler:**
Risk yönetim sistemi, Şirket yönetimindeki fonların karşılaşılabileceği temel risklerin tanımlanması, risk tanımlamalarının düzenli olarak gözden geçirilmesini, önemli gelişmelere ve piyasa hareketlerine paralel olarak güncellenmesini, maruz kalınan risklerin tutarlı şekilde değerlendirilmesini, tespitini, ölçümünü ve kontrolünü içermektedir. Risk yönetim sistemi, fonların yatırım stratejileri ile yatırım yapılan varlıkların yapısına ve risk düzeylerine uygun olarak Şirketin iç kontrol sistemiyle bütünlük arz edecek şekilde dizayn edilmiştir.

9 FİNANSMAN KAYNAKLARI

Şirketin finansman kaynağı kendi öz sermayesidir.

10 DÖNEM İÇİNDE ŞİRKET ANA SÖZLEŞMESİNDE YAPILAN DEĞİŞİKLİKLER

Dönem içinde Şirket Ana Sözleşmesinde yapılan değişiklik yoktur.

11 DÖNEM İÇİNDE YAPILAN BAĞIŞLAR

Yoktur

12 ŞİRKET ALEYHİNE AÇILAN DAVALAR

Yoktur

13 TEŞVİKLERDEN YARARLANMA DURUMU

Yoktur

14 ARAŞTIRMA GELİŞTİRME FAALİYETLERİ

Yoktur

15 ŞİRKETİN ŞUBESİ

Yoktur

16 HESAP DÖNEMİ İÇERİSİNDE YAPILAN ÖZEL DENETİME VE KAMU DENETİMİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Şirket kuruluş ve faaliyetleri bakımından Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine tabi olup, Kamu Gözetim, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayınlanan TMS/TFRS düzenlemeleri esas alınarak finansal tablolarının bağımsız denetiminin yapılması ve kamuya açıklanması zorunluluğu bulunmaktadır.

Bu amaçla, Şirketin 31 Mart 2024, 30 Haziran 2024, 30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2024 tarihlerinde sona eren dönemlerine ait bağımsız denetimleri, Şirketin Eren Bağımsız Denetim A.Ş. tarafından yapılmaktadır.

17 DİĞER HUSUSLAR

- Faaliyet yılının sona ermesinden sonra şirkette meydana gelen ve ortakların, alacaklıların ve diğer ilgili kişi ve kuruluşların haklarını etkileyebilecek nitelikteki özel önem taşıyan olaylara ilişkin açıklamalar:

Açıklamayı gerektirir bir husus bulunmamaktadır.

Bu rapor; Gümrük ve Ticaret Bakanlığı tarafından 28.08.2012 tarih ve 28395 sayılı Resmi Gazetede yayınlanan "Şirket Yıllık Faaliyet Raporunun Asgari İçeriğinin Belirlenmesi Hakkında Yönetmelik" hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup, aşağıda isimleri yazılı Şirket Yönetim Kurulu Üyeleri tarafından imzalanarak onaylanmıştır.

Saygılarımızla,

VEGA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

Yönetim Kurulu Başkanı

Ümit Arıkan

Yönetim Kurulu Başkan Vekili

Hakan Subaşı

**Yönetim Kurulu Üyesi/
Genel Müdür**

İbrahim Tarkan Çetin