

**VEGA PORTFÖY
ANKA SERBEST FON 31.12.2024
TARİHİNDE SONA EREN
HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL
TABLOLAR
VE BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

VEGA PORTFÖY YÖNETİMİ ANKA SERBEST FON
31.12.2024 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

Vega Portföy Yönetimi Anka Serbest Fon
Kurucu 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

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

Vega Portföy Anka Serbest Fon ("Fon")'nun 31 Aralık 2024 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, toplam değer/net varlık değeri değişim tablosu, nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan ilişikteki finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Vega Portföy Anka Serbest Fon'un 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını; Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ (II-14.2) ("Tebliğ") çerçevesinde Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") tarafından belirlenen esaslara ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") hükümlerini içeren; "SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2) Görüşün Dayanağı

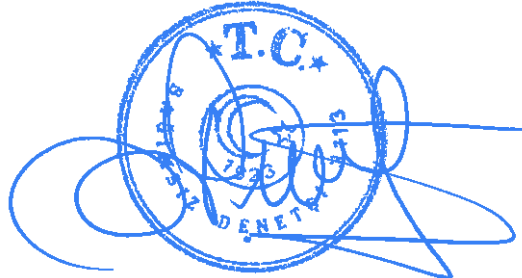
Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde kabul edilen ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına (BDS'lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (Etik Kurallar) ile Sermaye Piyasası Kurulu mevzuatında ve ilgili diğer mevzuatta finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili olarak yer alan etik ilkelere uygun olarak Şirketten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3) Diğer Husus

Vega Portföy Anka Serbest Fon 06.05.2024 tarihinde faaliyetlerine başlamış olduğundan finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırılmalı olarak sunulmamıştır.

4) Kilit Denetim Konuları

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Tarafımızca raporumuzda bildirilecek bir kilit denetim konusunun olmadığına karar verilmiştir.





5) Kurucunun Finansal Tablolara İlişkin Sorumluluğu

Vega Portföy Yönetimi A.Ş. ("Kurucu"), finansal tabloların SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyen finansal tabloların hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Finansal tabloları hazırlarken Kurucu, Fon'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Fon'u tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar Fon'un finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

6) Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli bir yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. SPK tarafından yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence, yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

SPK tarafından yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüphecilikimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca;

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak sağlayacak yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.
- Fon'un iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak Fon'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız halinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Fon'un sürekliliğini sona erdirebilir.
- Finansal tabloların, açıklamalar dahil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtmayı yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dâhil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususları ve -varsa- tehditleri ortadan kaldırmak amacıyla atılan adımlar ile alınan önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmiş bulunmaktayız. Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağı makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.



B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlölükler

1) 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Fon'un 1 Ocak- 31 Aralık 2024 hesap döneminde defter tutma düzeninin, TTK ile Fon içtüzüğünün finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Kurucu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Gül Şahin'dir.

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


Gül Şahin
Sorumlu Denetçi

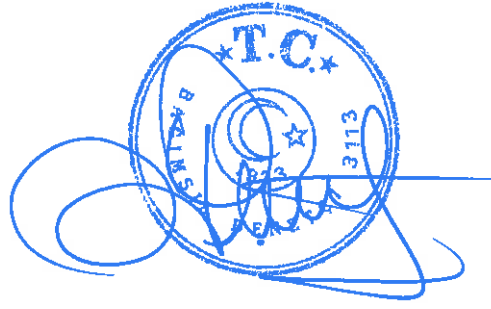
İstanbul, 25.03.2025

VEGA PORTFÖY ANKA SERBEST FON
06.05.-31.12.2024 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER

Sayfa

FİNANSAL DURUM TABLOSU	1
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	2
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	3
NAKİT AKIŞ TABLOSU	4
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR	5-18



VEGA PORTFÖY ANKA SERBEST FON

31.12.2024 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot	31.12.2024
VARLIKLAR		
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	3.676.688
Teminata Verilen Nakit ve Nakit Benzerleri	5	136.145.469
Ters Repo Alacakları	7	25.066.822
Takas Alacakları	7	1.459.895
Finansal Yatırımlar	6	1.588.560.074
TOPLAM VARLIKLAR (A)		1.754.908.948
YÜKÜMLÜLÜKLER		
Takas Borçları	7	1.500.264
Diğer Borçlar	7	1.748.152
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER (B)		3.248.416
TOPLAM DEĞERİ/NET VARLIK DEĞERİ (A-B)		1.751.660.532

(*) Vega Portföy Anka Serbest Fon 06.05.2024 tarihinde faaliyetlerine başlamış olduğundan finansal durum tablosu önceki dönemle karşılaştırılmalı olarak sunulmamıştır.



VEGA PORTFÖY ANKA SERBEST FON**06.05-31.12.2024 TARİHLİ HESAP DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

(Tüm tutarlar Türk lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot	06.05- 31.12.2024
KAR VEYA ZARAR KISMI		
Faiz Gelirleri	11	123.140.836
Temettü Gelirleri	11	238.036
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar	11	61.806.167
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar	11	62.031.205
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	12	3.442.028
ESAS FAALİYET GELİRLERİ		250.658.272
Yönetim Ücretleri	8	(6.101.220)
Saklama Ücretleri	8	(637.708)
Denetim Ücretleri	8	(54.000)
Kurul Giderleri	8	(149.701)
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	8	(1.773.393)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	12	(1.603.286)
ESAS FAALİYET GİDERLERİ		(10.319.308)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		240.338.964

(*) Vega Portföy Anka Serbest Fon 06.05.2024 tarihinde faaliyetlerine başlamış olduğundan kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu 06.05.-31.12.2024 tarih aralığında oluşturulmuş ve önceki dönemle karşılaştırılmalı olarak sunulmamıştır.



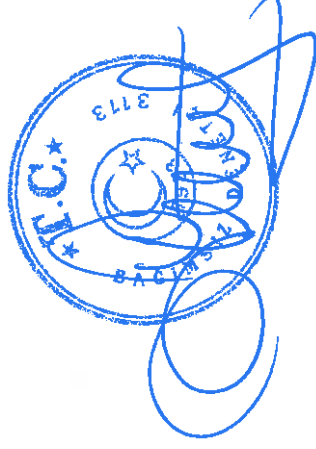
VEGA PORTFÖY ANKA SERBEST FON

06.05-31.12.2024 HESAP DÖNEMİNE AİT TOPLAM DEĞER / NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot	06.05-31.12.2024
06.05.2024 itibarıyla toplam değer/net varlık değeri	9-10	--
Toplam değer/net varlık değerinde artış		240.338.964
Katılma payı ihraç tutarı (+)		2.213.080.739
Katılma payı iade tutarı (-)		(701.759.171)
31.12.2024 itibarıyla toplam değer/ net varlık değeri	9-10	1.751.660.532

(*) Vega Portföy Anka Serbest Fon 06.05.2024 tarihinde faaliyetlerine başlamış olduğundan toplam değer/net varlık değeri değişim tablosu 06.05-31.12.2024 tarih aralığında oluşturulmuş ve önceki dönemle karşılaştırılmamalı olarak sunulmuştur.



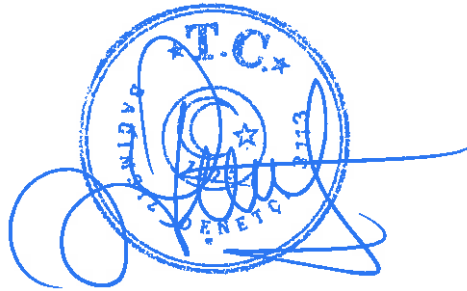
VEGA PORTFÖY ANKA SERBEST FON

06.05-31.12.2024 HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot Referansları	06.05.- 31.12.2024
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(1.507.644.880)
Net Dönem Karı/Zararı		240.338.964
Net Dönem Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		(185.172.041)
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler	11	(62.031.205)
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		(123.140.836)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(1.685.952.639)
Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(26.526.717)
Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		3.248.416
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(1.662.674.338)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(1.630.785.716)
Alınan Faiz		123.140.836
B. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		1.511.321.568
Katılma Payı İhraçlarından Elde Edilen Nakit		1.511.321.568
Finansman Faaliyetlerden Net Nakit Akışları		1.511.321.568
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/Azalış (A+B)		3.676.688
C. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		--
Nakit ve Nakit Benzerlerinde Net Artış/Azalış (A+B+C)		3.676.688
D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	5	--
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D)	5	3.676.688

(*) Vega Portföy Anka Serbest Fon 06.05.2024 tarihinde faaliyetlerine başlamış olduğundan nakit akış tablosu 06.05-31.12.2024 tarih aralığında oluşturulmuş ve önceki dönemle karşılaştırılmalı olarak sunulmamıştır.



VEGA PORTFÖY ANKA SERBEST FON

31.12.2024 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

NOT 1 FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER

Vega Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun (Kanun) 52. ve 54. maddelerine dayanılarak, 16.01.2024 tarihinde İstanbul ili Ticaret Sicili Müdürlüğü'ne 464597-5 sicil numarası altında kaydedilerek 19.01.2024 tarih ve 11004 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilen Vega Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fon içtüzüğü ve bu izahname hükümlerine göre yönetilmek üzere oluşturulacak Vega Portföy Anka Serbest Fon'un katılma paylarının ihracına ilişkin bu izahname Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 14.02.2024 tarihinde onaylanmıştır.

Fon halka arz tarihi: 06.05.2024'tür.

Fonun kurucusu, yöneticisi ve saklayıcı kurumu ile ilgili bilgiler aşağıdaki gibidir:

Kurucu ve Yönetici: Vega Portföy Yönetimi A.Ş.

Ayazağa Mah. Mimar Sinan Sk. Seba Office No:21D İç Kapı No:69 Sarıyer/İstanbul

Saklayıcı Kurum: Denizbank A.Ş.

Büyükdere Caddesi Torun Tower No:141 34394 Esentepe / İstanbul

Fon Süresi ve kaçınıcı yılda olduğu:

Fon 05.03.2024 tarihinde, süresiz olarak kurulmuş olup birinci yılındadır.

Fon portföyünün yönetimi

Kurucu, fonun katılma payı sahiplerinin haklarını koruyacak şekilde temsili, yönetimi, yönetiminin denetlenmesi ile faaliyetlerinin içtüzük ve izahname hükümlerine uygun olarak yürütülmesinden sorumludur. Kurucu fona ait varlıklar üzerinde kendi adına ve fon hesabına mevzuat ve içtüzüğe uygun olarak tasarrufla bulunmaya ve bundan doğan hakları kullanmaya yetkilidir. Fonun faaliyetlerinin yürütülmesi esnasında portföy yöneticiliği hizmeti de dahil olmak üzere dışarıdan hizmet alınması, Kurucunun sorumluluğunu ortadan kaldırmaz.

Fon portföyü, kolektif portföy yöneticiliğine ilişkin PYŞ Tebliği'nde belirtilen ilkeler ve fon portföyüne dahil edilebilecek varlık ve haklara ilişkin Tebliğ'de yer alan sınırlamalar çerçevesinde yönetilir. Fon, Tebliğ'in ilgili hükümleri çerçevesinde katılma payları sadece nitelikli yatırımcılara satılacak serbest fon statüsündedir. Fon portföyüne alınacak finansal varlıklar Sermaye Piyasası Kurulu'nun düzenlemelerine ve bu izahnamede belirtilen esaslara uygun olarak seçilir ve portföy yöneticisi tarafından mevzuata uygun olarak yönetilir. Fon portföyünün yönetiminde ve yatırım yapılacak sermaye piyasası araçlarının seçiminde, Tebliğin 4. maddesinde belirtilen varlıklar ve işlemler ile 6. maddesinde tanımlanan fon türlerinden Serbest Şemsiye Fon niteliğine uygun bir portföy oluşturulması esas alınır. Fon, Tebliğ'in 25. maddesinde yer alan serbest fonlara dair esaslara uyacaktır.

Fonun ana yatırım stratejisi; hem TL hem de döviz cinsi para ve sermaye piyasası araçlarına, ve finansal işlemlere yatırım yaparak sermaye kazancı sağlamak ve portföy değerini artırmaktır.

Fon portföyüne yabancı para ve sermaye piyasası araçları dâhil edilebilir. Ancak, fon portföyüne dâhil edilen yabancı para ve sermaye piyasası araçları (Türkiye'de kurulan ve unvanında "Yabancı" ibaresi geçen yatırım fonları da dâhil) fon toplam değerinin %80'i ve fazlası olamaz. Söz konusu oranın hesaplanmasında portföye dâhil edilen yabancı yatırım fonu ve yabancı borsa yatırım fonu katılma payları da dikkate alınır. Ayrıca, fon portföyüne dâhil edilen döviz cinsinden ihraç edilen para ve sermaye piyasası araçlarının değeri (Türkiye'de kurulan ve unvanında "Döviz" ibaresi geçen yatırım fonları da dâhil) fon toplam değerinin %80'i ve fazlası olamaz.

Ana yatırım stratejisine uygun olarak, Yönetici, Fon'un temel yatırım hedefine ulaşabilmesi için farklı sermaye piyasası araçlarında eşzamanlı uzun veya kısa pozisyonlar alabilir. Fon herhangi bir menkul kıymete doğrudan veya türev araçlar vasıtası ile dolaylı yatırım yapabilir.

Fonun likidite veya vade açısından bir yönetim kısıtlaması yoktur. Fon portföyü, Tebliğin 4. maddesinde belirtilen tüm varlık ve işlemlerden oluşabilir. Fon portföyüne TL cinsi varlıklar ve işlemler olarak; Kurul tarafından teminat olarak kabul edilen her türlü varlığı dayanak olarak alan repo ve ters repo işlemleri (menkul kıymet tercihlili ve pay senedi repo/ters repo işlemleri dahil), Takasbank Para Piyasası işlemleri, yurtiçi organize/tezgahüstü para piyasası işlemleri, devlet iç borçlanma senetleri, Türkiye'de mukim şirketler tarafından ihraç edilen özel sektör menkul kıymetleri (ortaklık payları ve borçlanma araçları), yapılandırılmış yatırım aracı (Credit Linked Note), kamu veya özel sektör tarafından ihraç edilen kira sertifikaları, varlığa dayalı menkul kıymetler ve/veya varlık teminatlı menkul kıymetler, yurtdışı ihraççıların çıkarmış olduğu TL cinsi menkul kıymetler, varantlar, sertifikalar ve söz konusu varlıklar üzerinden oluşturulan endekslere dayalı swap işlemleri/sözleşmeleri dahil türev araçlar, yapılandırılmış yatırım araçları ile yurt içinde ve/veya yurt dışında kurulmuş borsa yatırım fonları, gayrimenkul yatırım fonları ve girişim sermayesi yatırım fonları dahil olmak üzere yatırım fonu katılma payları ile her türlü yatırım ortaklığı payları alınabilir.

VEGA PORTFÖY ANKA SERBEST FON

31.12.2024 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

Fon döviz cinsi varlıklar ve işlemler olarak ise; Türk Devleti, il özel idareleri, Kamu Ortaklığı İdaresi ve belediyeler ile Devletin kefalet ettiği diğer kuruluşlar tarafından yurtdışında ihraç edilen borçlanma araçlarına/eurobondlara, sukuk ihraçlarına, Türkiye’de ihraç edilen döviz cinsinden/dövizde endeksli borçlanma araçlarına, Türk özel şirketlerinin yurt dışında ve/veya yurt içinde ihraç ettiği eurobondlar ve sukuklar dahil döviz cinsi borçlanma araçlarına, gelişmiş ve gelişmekte olan ülkelerin kamu ve özel sektör borçlanma araçlarına (eurobond, hazine/devlet bono/tahvili, ve/veya benzer yapıdaki diğer borçlanma araçları), gelişmiş ve gelişmekte olan ülkelerdeki şirketlerin ortaklık payları ile Amerikan ve Global Depo Sertifikalarına (ADR-GDR), yapılandırılmış yatırım araçlarına (CLN) altın ve diğer kıymetli madenler ile bu madenlere dayalı olarak ihraç edilen sermaye piyasası araçlarına, emtiaya dayalı türev ürünlere yatırım yapabilecektir. Ayrıca, fon portföyünde yer alabilecek tüm varlıklara (emtia dahil) dayalı olarak oluşturulan endekslere yönelik organize ve/veya tezgahüstü türev araçlara; yurt içinde ve/veya yurt dışında kurulmuş borsa yatırım fonları, gayrimenkul yatırım fonları ve girişim sermayesi yatırım fonları dahil olmak üzere yatırım fonları ile menkul kıymet, gayrimenkul ve girişim sermayesi yatırım ortaklığı paylarına da yer verilebilecektir.

Fon, döviz cinsi veya dövizde dayalı sermaye piyasası araçlarına yapılacak yatırımlar sebebiyle kur riski içerebilir. Fon, borsa dışı repo/ters repo işlemleri gerçekleştirebilecektir.

Portföye yalnızca ABD, İngiltere (Birleşik Krallık), İrlanda, Fransa, Almanya, Japonya, Belçika, Avusturya, Kanada, Avustralya, İsviçre, Malta, Lüksemburg, Norveç, İspanya, Hollanda, İtalya, Finlandiya, Danimarka, Hong Kong, Portekiz, Yunanistan, Arjantin, Brezilya, Kolombiya, Ekvator, Mısır, Şili, Endonezya, İsrail, Güney Kore, İsveç, Singapur, Yeni Zelanda, Macaristan, Çek Cumhuriyeti, Çin, Meksika, Nijerya, Peru, Filipinler, Polonya, Romanya, Güney Afrika, Uruguay, Vietnam, Hindistan’da kurulu yabancı fonların katılma payları dahil edilebilir. Payları Fon’un portföyüne alınacak yabancı fonlar için ilgili otoriteden izin alınacaktır.

Fon yönetim ücretleri

Fon’un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla, aşağıdaki koşullara ve açıklanan hesap yönetimine göre günlük yönetim ücreti tahakkuk ettirilir: Katılma Payları için fon toplam değerinin günlük %0,002740’ından (yüzbindeikiyüzyetmişdört) yıllık yaklaşık %1(yüzdebir) + BSMV yönetim ücreti hesaplanır. Yönetim ücretine ilişkin BSMV ve varsa diğer vergiler de dahil olmak üzere tüm masraflar fon tarafından karşılanır.

Denetim ücretleri

SPK 06.01.2005 tarih ve 9/1 sayılı kararı doğrultusunda 01.02.2005 tarihinden itibaren saklama komisyonu ve bağımsız denetim giderleri dahil fon giderlerinin kurucu tarafından değil fonun mal varlığından günlük olarak tahakkuk ettirilerek karşılanmasına karar verilmiştir.

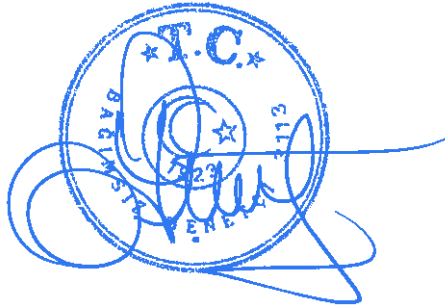
NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar Uygulanan muhasebe standartları

Uygunluk Beyanı

Fon, finansal tablolarını Kamu Gözetim Kurumu tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartlarına ve Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) tarafından 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete’ de yayımlanan “Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına



VEGA PORTFÖY ANKA SERBEST FON

31.12.2024 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

İlişkin Tebliği" (II-14.2) yayımlanan Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği'ne uygun olarak hazırlanmaktadır. Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile yansıtılan finansal varlıklar, haricinde maliyet esaslı baz alınarak TL olarak hazırlanmıştır.

KGK, 23 Kasım 2023 tarihli "Bağımsız Denetime Tabi Şirketlerin Finansal Tablolarının Enflasyona Göre Düzeltilmesi Hakkında Duyurusu" ile, Türkiye Finansal Raporlama Standartları'nı uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının, 1 TMS 29, "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardı" ("TMS 29") kapsamında enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerektiğini, bununla birlikte kendi alanlarında düzenleme ve denetleme yapmakla yetkili olan kurum ya da kuruluşların TMS 29 hükümlerinin uygulanmasına yönelik olarak farklı geçiş tarihleri belirleyebileceğini 2 açıklamıştır. SPK Karar Organı'nın 7 Mart 2024 tarih ve 14/382 sayılı Kararı uyarınca; ilk enflasyona geçişte yatırım fonlarının enflasyon muhasebesi uygulamamış olması ile 20 Şubat 2024 tarihli ve 165 nolu Vergi Usul Kanunu Sirkülerinde yer alan hükümler dikkate alınarak, yatırım fonlarının TMS/IFRS uyarınca hazırlayacakları finansal tablolarında enflasyon muhasebesi uygulanmamasına karar verilmiştir.

31.12.2024 tarihi itibarıyla finansal tablolar yayımlanmak üzere 25.03.2025 tarihinde Kurucu Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

Muhasebe politikalarında değişiklikler ve hatalar

Yeni bir TMS/IFRS' nin ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, söz konusu TMS/IFRS' nin şayet varsa, geçiş hükümlerine uygun olarak geriye veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Herhangi bir geçiş hükmünün yer almadığı değişiklikler, muhasebe politikasında isteğe bağlı yapılan önemli değişiklikler veya tespit edilen muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

2.2 Yeni ve Düzeltilmiş Standartlar Ve Yorumlar:

31.12.2024 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 01.01.2024 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS ve TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

31.12.2024 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

TMS 1, Sözleşme koşulları olan uzun vadeli yükümlülüklerle ilişkin değişiklik, 01.01.2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, işletmenin raporlama döneminden sonraki on iki ay içinde uyması gereken koşulların bir yükümlülüğün sınıflandırmasını nasıl etkilediğine açıklık getirmektedir.

TFRS 16, Satış ve geri kiralama işlemleri, 01.01.2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, işletmenin TFRS 16'daki bir satış ve geri kiralama işlemini işlem tarihinden sonra nasıl muhasebeleştirdiğini açıklayan satış ve geri kiralama hükümlerini içerir. Kira ödemelerinin bir kısmı veya tamamı bir endekse veya orana bağlı olmayan değişken kira ödemelerinden oluşan satış ve geri kiralama işlemlerinin etkilenmesi muhtemeldir.

TMS 7 ve TFRS 7'deki tedarikçi finansman anlaşmalarına ilişkin değişiklikler; 01.01.2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler tedarikçi finansman anlaşmalarının ve işletmelerin yükümlülükleri, nakit akışları ve likidite risklerinin üzerindeki etkilerine dair şeffaflığı arttırmak için açıklama yapılmasını gerektirir. Açıklama gereklilikleri, UMSK (Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu)'nun, yatırımcıların, bazı şirketlerin tedarikçi finansmanı anlaşmalarının yeterince açık olmadığı ve yatırımcıların analizini engellediği yönündeki endişelerine verdiği yanittir.

TFRS 17, 'Sigorta Sözleşmeleri'; 01.01.2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4'ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.

TSRS 1, "Sürdürülebilirlikle ilgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Hükümler"; 01.01.2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu, standartların yerel kanunlar veya düzenlemeler tarafından onaylanmasına tabidir. Bu standart, bir şirketin değer zinciri içerisindeki sürdürülebilirlikle ilgili maruz kaldığı tüm ciddi riskler ve fırsatların açıklanmasına yönelik temel çerçeveyi içerir.



VEGA PORTFÖY ANKA SERBEST FON

31.12.2024 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

TSRS 2, "İklimle ilgili açıklamalar"; 01.01.2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu, standartların yerel kanunlar veya düzenlemeler tarafından onaylanmasına tabidir. Bu standart, şirketlerin iklimle ilgili riskler ve fırsatlar hakkında açıklama gerekliliklerini belirleme konusundaki ilk standarttır.

31.12.2024 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

TMS 21 Değiştirilebilirliğin Eksikliği; 01.01.2025 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bir işletme, belirli bir amaç için belirli bir ölçüm tarihinde başka bir para birimine çevrilemeyen yabancı para biriminde yapılan bir işlem veya faaliyete sahip olduğunda bu değişikliklerden etkilenir. Bir para birimi, başka bir para birimini elde etme olanağı mevcut olduğunda (normal bir idari gecikmeyle) değiştirilebilir ve işlem; uygulanabilir haklar ve yükümlülükler yaratan bir piyasa veya takas mekanizması yoluyla gerçekleşir.

TFRS 10 ve TMS 28 Değişiklikleri: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları; KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017'de TFRS 10 ve TMS 28'de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir. Fon söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı; KGK Şubat 2019'da sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17'yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. KGK tarafından yapılan duyuruyla Standardın zorunlu yürürlük tarihi 01.01.2025 ya da sonrasında başlayan hesap dönemleri olarak ertelenmiştir. Standart Fon için geçerli değildir ve Fon'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Fon'un finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

Netleştirme/mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin birbirini takip ettiği durumlarda net olarak gösterilirler.

2.3 Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir.

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

Repo ve ters repo alacakları

Geri almak kaydıyla satılan menkul kıymetler ("repo") finansal tablolara yansıtılır ve karşı tarafa olan yükümlülük "Repo borçları" hesabına kaydedilir. Geri satmak kaydıyla alınan menkul kıymetler ("ters repo"), satış ve geri alış fiyatı arasındaki farkın iç iskonto oranı yöntemine göre döneme isabet eden kısmının ters repoların maliyetine eklenmesi suretiyle "Ters repo alacakları" hesabına ters repo alacakları olarak kaydedilir.

Finansal varlıklar

Fon, menkul kıymetlerini "gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar" olarak sınıflandırmakta ve muhasebeleştirmektedir. Finansal varlıkların sınıflandırılması Fon yönetimi tarafından satın alma amaçları dikkate alınarak, elde edildikleri tarihlerde kararlaştırılmaktadır.



VEGA PORTFÖY ANKA SERBEST FON

31.12.2024 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

Tüm finansal varlıklar, ilk olarak bedelin gerçeğe uygun değeri olan ve yatırımla ilgili satın alma masrafları da dahil olmak üzere maliyet bedelleri üzerinden gösterilmektedir.

Kayıtlara ilk alındıktan sonra gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar, gerçeğe uygun değerleriyle değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlıkların makul değerindeki değişiklik sonucu ortaya çıkan kar veya zarar gelir tablosunda "Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/zarar" hesabına dahil edilmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlıkları elde tutarken kazanılan faizler, faiz geliri olarak finansal tablolara yansıtılmaktadır. Temettü gelirleri ise ayrı olarak, temettü gelirleri şeklinde finansal tablolarda gösterilmektedir.

Krediler ve alacaklar

Krediler ve alacaklar, borçluya para, mal veya hizmet sağlama yoluyla yaratılan sabit veya belirlenebilir nitelikte ödemelere sahip olan ve aktif bir piyasada işlem görmeyen finansal varlıklardır. Krediler ve alacakların ilk kayıtları elde etme maliyetleri dahil olmak üzere gerçeğe uygun değerleri ile yapılmakta ve müteakiben iç verim oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş bedelleri ile değerlendirilmektedir. Bankalardaki mevduat, nakit teminatları, ters repo alacakları, takas alacakları ve diğer alacaklar, Fon tarafından bu kategoride sınıflandırılan finansal varlıklardır.

Finansal varlıklara ilişkin gerçekleşen değer artışları/azalışları

Fon menkul kıymetlerinin her gün itibarıyla uygulanan değerlendirme ilkelerine göre değerlendirilmesi sonucunda ortaya çıkan değerlendirme farkları, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda yer alan "Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar" hesabında muhasebeleşmektedir. Bu suretle, değerlendirme farkları ancak ilgili menkul kıymetin elden çıkarılarak gerçekleşmesi halinde "Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar" hesabına yansıtılmaktadır. Tüm yatırım amaçlı menkul kıymetler işlem tarihlerinde finansal tablolara yansıtılmaktadır.

Takas alacakları ve borçları

"Takas alacakları" kalemi altında Fon'un bilanço tarihinden önceki iki iş gününde sattığı menkul kıymetlerden kaynaklanan alacaklar bulunmaktadır. "Takas borçları" kalemi altında Fon'un bilanço tarihinden önceki iki iş gününde aldığı menkul kıymetlerden kaynaklanan borçlar bulunmaktadır.

Finansal yükümlülükler ve diğer finansal yükümlülükler

Finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılmaktadır. Diğer finansal yükümlülükler, başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle ve sonraki dönemlerde etkin etkin faiz yönetimi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelleriyle muhasebeleştirilmektedir.

Kur değişiminin etkileri

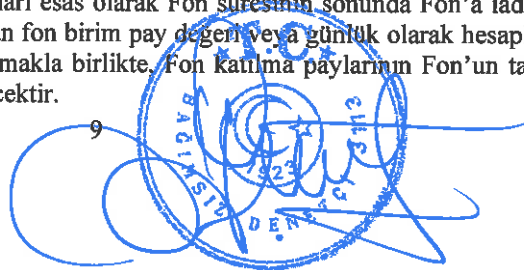
Yabancı para cinsinden olan işlemler, işlemin yapıldığı tarihte geçerli olan kurdan; yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve borçlar ise, dönem sonu Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası döviz alış kurundan Türk Lirasına çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan kalemlerin çevrimi sonucunda ortaya çıkan gelir ve giderler, ilgili yılın kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/zarar ve finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/zarara dahil edilmiştir.

İlişkili taraflar

Bu finansal tabloların amacı doğrultusunda Fon ve Kurucunun sermayesinde pay sahibi olan gerçek ve tüzel kişi ortaklar, ortaklardan doğrudan veya dolaylı sermaye ve yönetim ilişkisi içinde bulunduğu iştirakleri ve bağlı ortaklıkları dışındaki kuruluşlar, faaliyetlerinin planlanması, yürütülmesi ve denetlenmesi ile doğrudan veya dolaylı olarak yetkili ve sorumlu olan, yönetim kurulu üyesi, genel müdür gibi yönetici personel, bu kişilerin yakın aile üyeleri ve bu kişilerin doğrudan veya dolaylı olarak kontrolünde bulunan şirketler, ilişkili taraflar olarak kabul edilmektedir. İlişkili taraflarla olan işlemler finansal tablo dipnotlarında açıklanır.

Fon payları, birim pay değeri ve net varlık değeri

Fon katılma paylarının nakit karşılığı alımına esas teşkil edecek Fon birim pay değeri, her ayın son iş günü hesaplanarak sonraki iş günü açıklanır. Fon'a ilişkin ayrıca günlük olarak referans niteliğinde fon birim pay değeri hesaplanır ve aynı gün açıklanır. İlk kaynak taahhüdü ve ilk talep toplama döneminden sonra, Fon'a yatırımcılar tarafından alım talebi gelmez ise, Fon birim pay değeri hesaplanmayabilir. Yatırım Komitesinin karar alması durumunda belirli bir tarih aralığında ya da herhangi bir tarihte, Yatırım Komitesinin kararında belirlenecek tarihte fiyat hesaplanabilir ve açıklanabilir. Katılma payları esas olarak Fon süresinin sonunda Fon'a iade edilebileceği için açıklanan, nakit karşılığı alım işlemlerine esas olan fon birim pay değeri veya günlük olarak hesaplanan referans fiyat satım işlemlerine esas bir değer niteliğinde olmamakla birlikte, Fon katılma paylarının Fon'un tasfiyesi aşamasında söz konusu fon birim pay değeri dikkate alınabilmektedir.



VEGA PORTFÖY ANKA SERBEST FON

31.12.2024 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar, dönem karına ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar. Fon, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

Vergi karşılığı

193 Sayılı Gelir Vergisi Kanunu'nun ("GVK") Geçici 67. maddesinde 7 Temmuz 2006 tarihinde 5527 sayılı yasa ile yapılan değişiklik ve bu değişiklik çerçevesinde yayınlanan 23 Temmuz 2006 tarih ve 26237 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan karar ile Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan menkul kıymetler yatırım fonları (borsa yatırım fonları ile konut finansman fonları ve varlık finansman fonları dahil) ile menkul kıymetler yatırım ortaklıklarının portföy işletmeciliği kazançları üzerinden yapılacak tevkifat oranı değişiklik tarihinden 1 Ekim 2006 tarihine kadar %10, 1 Ekim 2006 tarihinden itibaren %0 olarak değiştirilmiştir.

Gelir/giderin tanınması

Fon menkul kıymetlerinin dönem sonu itibarıyla aşağıdaki değerleme ilkelerine göre değerlendirilmesi sonucunda ortaya çıkan değerlendirme farkları, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna "Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/zarar" hesabına kaydedilir

Menkul kıymet satış kar/zararı

Fon portföyünde bulunan menkul kıymetlerin, alım ve satımı, Fon paylarının alım ve satımı, Fon'un gelir ve giderleri ile Fon'un diğer işlemleri yapıldıkları gün itibarıyla (işlem tarihi) muhasebeleştirilir. Fon'dan satılan bir menkul kıymet satış günü değeri (alış bedeli ve satış gününe kadar oluşan değer artış veya azalışları toplamı) üzerinden ilgili varlık hesabına alacak kaydedilir. Satış günü değeri, ortalama bir değer olup; ilgili varlık hesabının borç bakiyesinin, ilgili menkul kıymetin birim sayısına bölünmesi suretiyle hesaplanır. Satış tutarı ile satış günü değeri arasında bir fark olduğu takdirde bu fark "Menkul kıymet satış karları" hesabına veya "Menkul kıymet satış zararları" hesabına kaydolunur. Satılan menkul kıymete ilişkin "Fon payları değer artış/azalış" hesabının bakiyesinin ortalamasına göre satılan kısma isabet eden tutar ise, bu hesaptan çıkarılarak "Gerçekleşen değer artışları/azalışları" hesaplarına aktarılır. Bu hesaplar ilgili dönemdeki diğer kapsamlı gelir tablosunda netleştirilerek "Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar" hesabında, Menkul kıymet alım satımına ait aracılık komisyonları da alım ve satım bedelinden ayrı olarak "Komisyon Giderleri" hesabında izlenir.

Ücret ve komisyon gelirleri ve giderleri

Ücret ve komisyonlar genel olarak tahsil edildikleri veya ödendikleri tarihte gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Bununla birlikte, fon yönetim ücreti ve denetim ücreti tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Kar payı gelir ve gideri

Kar payına ilişkin gelir ve giderler ile ilgili dönemdeki kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Kar payı geliri yatırım araçlarının kuponlarından sağlanan gelirleri ve iskonto devlet tahvillerinin iç iskonto esasına göre değerlendirilmelerini kapsar.

Temettü geliri

Temettü gelirleri ilgili temettü alma hakkı olduğu tarihte finansal tablolara yansıtılmaktadır.

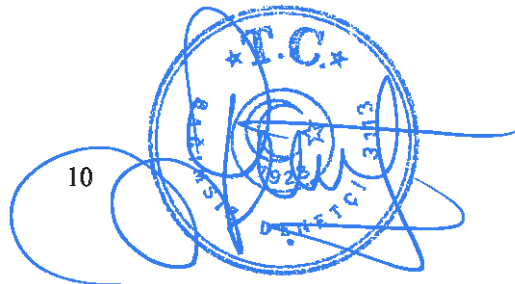
Nakit akış tablosu

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırarak raporlanır.

Katılma payları

Katılma payları pay sahiplerinin opsiyonuna bağlı olarak paraya çevrilebilir olup, finansal yükümlülük olarak değerlendirilmektedir.

Katılma payları Fon'un net varlık değeri üzerinden günlük olarak belirlenen fiyatlardan pay sahipleri tarafından alınıp satılabilir. Katılma payının fiyatı fon net varlık/ toplam değerinin, değerlendirme gününde tedavülde olan pay sayısına bölünerek belirlenmektedir.



VEGA PORTFÖY ANKA SERBEST FON

31.12.2024 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

Fiyatlama Raporuna İlişkin Portföy Değerleme Esasları

- Değerleme her işgünü itibarıyla yapılır.
- Portföydeki menkul kıymetlerin değerlemesinde, aşağıda belirtilen esaslar kullanılır:
 - (a) Portföye alınan varlıklar alım fiyatlarıyla kayda geçirilir. Yabancı para cinsinden varlıkların alım fiyatı satın alma günündeki yabancı para cinsinden değerinin TCMB döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle bulunur.
 - (b) Alış tarihinden başlamak üzere portföydeki varlıklardan;
 - i) Borsada işlem görenler değerleme gününde borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyat veya oranlarla değerlendirilir. Şu kadar ki, kapanış seansı uygulaması bulunan piyasalarda işlem gören varlıkların değerlemesinde kapanış seansında oluşan fiyatlar, kapanış seansında fiyatın oluşmaması durumunda ise borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyatlar kullanılır.
 - ii) Borsada işlem görmekle birlikte değerleme gününde borsada alım satımına konu olmayan paylar son işlem tarihindeki borsa fiyatıyla; borçlanma araçları, ters repo ve repolar son işlem günündeki iç verim oranı ile değerlendirilir.
 - iii) Fon katılma payları, değerlendirme günü itibarıyla en son açıklanan fiyatları esas alınarak değerlendirilir.
 - iv) Vadeli mevduat, bileşik faiz oranı kullanılarak tahakkuk eden faizin anaparaya eklenmesi suretiyle değerlendirilir.
 - v) Yabancı para cinsinden olanlar, TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz alış kuru ile değerlendirilir.
 - vi) Türev araçlar nedeniyle teminat olarak verilen varlıklar da portföy değeri tablosunda gösterilir. Bu varlıklar teminatın türü dikkate alınarak bu maddedeki esaslar çerçevesinde değerlendirilir.
 - v) Borsa dışı repo-ters repo sözleşmeleri, piyasa fiyatını en doğru yansıtacak şekilde güvenilir ve doğrulanabilir bir yöntemle değerlendirilir.
 - vi) (i) ilâ (vii) no.lu alt bentlerde belirtilenler dışında kalanlar, KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Değerleme esasları, yazılı karara bağlanır.
 - vii)(vii) ve (viii) no.lu alt bentlerde yer alan yöntemlere ilişkin kararlar kurucunun yönetim kurulu tarafından alınır.
 - (c) Endeks fonların portföylerinde yer alan varlıklardan; baz alınan endeks kapsamında bulunan varlıklar endeksin hesaplanmasında kullanılan esaslar, diğer varlıklar ise (b) bendinde belirtilen esaslar çerçevesinde değerlendirilir.
- Fonun diğer varlık ve yükümlülükleri, KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Şu kadar ki, fonun yabancı para cinsinden yükümlülükleri TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle değerlendirilir.
- Bir payın alış ve satış değeri, Fon toplam değerinin dolaşımdaki pay sayısına bölünmesi ile bulunur.

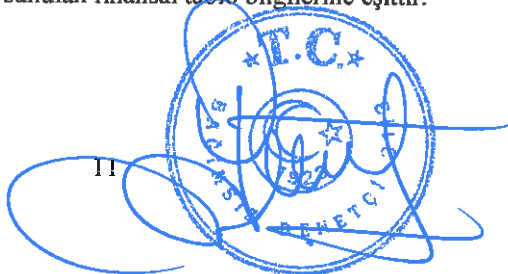
Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan aktif ve pasiflerin ya da açıklanan şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını ve ilgili dönem içerisinde olduğu raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyen tahmin ve varsayımların yapılmasını gerektirir. Bu tahmin ve varsayımlar yönetimin en iyi kanaat ve bilgilerine dayanmakla birlikte, gerçek sonuçlar bu tahmin ve varsayımlardan farklılık gösterebilir. Ayrıca belirtilmesi gereken önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımlar ilgili notlarda açıklanmaktadır.

Hissedarlık, sözleşmeye dayalı haklar, aile ilişkisi veya benzeri yollarla karşı tarafı doğrudan ya da dolaylı bir şekilde kontrol edebilen veya önemli derecede etkileyebilen kuruluşlar, ilişkili kuruluş olarak tanımlanırlar. İlişkili kuruluşlara aynı zamanda sermayedarlar ve Fon yönetimi de dahildir. İlişkili kuruluş işlemleri, kaynakların ve yükümlülüklerin ilişkili kuruluşlar arasında bedelli veya bedelsiz olarak transfer edilmesini içermektedir.

NOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Fon, Fon'un yatırım stratejisine uygun olarak çeşitli menkul kıymetlere ve türevlere yatırım yapmak amacıyla tek faaliyet bölümü olarak yapılanmıştır. Fon'un tüm faaliyetleri birbiriyle ilişkili ve birbirlerine bağımlıdır. Dolayısıyla tüm önemli faaliyet kararları Fon'u tek bir bölüm olarak değerlendirmek süratiyle alınmaktadır. Tek faaliyet bölümüne ilişkin bilgiler Fon'un bir bütün olarak sunulan finansal tablo bilgilerine eşittir.



VEGA PORTFÖY ANKA SERBEST FON

31.12.2024 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

NOT 4 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI**YÜKÜMLÜLÜKLER****31.12.2024****Diğer Borçlar****1.385.980**

Vega Portföy Yönetimi A.Ş.

(Yönetim Ücreti)

1.385.980

KAR VEYA ZARAR KISMI**06.05-31.12.2024****Esas Faaliyetlerden Giderleri****6.101.220**

Vega Portföy Yönetimi A.Ş.

(Yönetim Ücreti)

6.101.220

NOT 5 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ**31.12.2024****Bankalar****3.676.688***Vadesiz mevduat*

750

Diğer Hazır Değerler

3.675.938

TOPLAM**3.676.688****31.12.2024****Teminata Verilen Nakit ve Nakit Benzerleri**

Viop Nakit Teminatı

136.145.469

TOPLAM**136.145.469****NOT 6 FİNANSAL YATIRIMLAR****31.12.2024****31.12.2024**

Nominal

Gerçeğe Uygun Değeri

Gerçeğe Uygun Değer Farkları Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar

Finansman Bonosu

151.210.000

165.907.718

Özel Sektör Tahvil

204.400.000

223.082.093

Yatırım Fonları

83.166.623

257.019.959

Hisse Senetleri

5.308.091

174.518.508

Mevduat

540.049.948

726.327.998

Devlet Tahvili

710.000

1.443.287

Tam Teminatlı Opsiyon (DCD)(**)

500.000

17.730.115

Opsiyon (*)

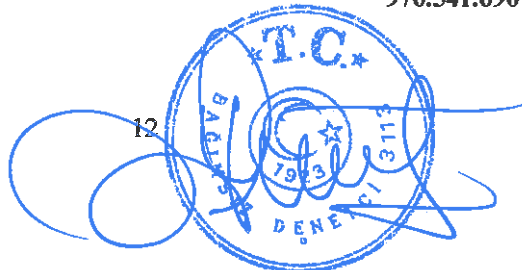
(8.803.500)

(4.018.844)

Değerli Maden

528

26.549.240

976.541.690**1.588.560.074**

VEGA PORTFÖY ANKA SERBEST FON

31.12.2024 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tüm tutarlar Türk lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

(*) Fon'un 31.12.2024 tarihi itibarıyla opsiyon işlemleri aşağıda açıklanmıştır.

Sözleşme Tanımı	Vade	Pozisyon	Nominal Değer	Alış Fiyatı	Rayiç Değeri
O_USDTRYKE0125C36500	31.01.2025	TL	(2.000)	232	(464.400)
O_USDTRYKE0125C37000	31.01.2025	TL	(500)	186	(92.750)
O_XU030E0225P10500.00	28.02.2025	TL	(250)	200	(499.525)
USD/TRY 36,35 EUROPEAN	31.01.2025	USD	(2.000.000)	--	(896.331)
USD/TRY 36 EUROPEAN	14.01.2025	USD	(500.000)	--	(94.957)
USD/TRY 37 EUROPEAN	31.01.2025	USD	(5.000.000)	--	(1.546.865)
USD/TRY 37 LND	31.01.2025	USD	(1.300.000)	--	(424.016)
Net Pozisyon					(4.018.844)

(**) Fon'un 31.12.2024 tarihi itibarıyla opsiyon işlemleri aşağıda açıklanmıştır.

Sözleşme Tanımı	Vade	Pozisyon	Nominal Değer	Rayiç Fiyatı	Rayiç Değeri
CH1396986056	14.01.2025	USD	500.000	100,51	17.730.115
Net Pozisyon					17.730.115

NOT 7 ALACAK VE BORÇLAR**Ters Repo Alacakları**

	31.12.2024
Ters Repo Alacakları	25.066.822

Takas Alacakları

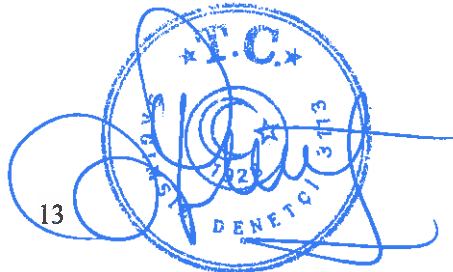
	31.12.2024
Takas Alacakları	1.459.895

Diğer Borçlar

	31.12.2024
Fon Yönetim Borçları	1.385.980
Saklama Komisyonları	123.508
E-Defter Ücreti	826
Ödenecek SPK kayda alma ücreti	87.583
Komisyon ve İşlem Borçları	119.214
Denetim Ücretleri	27.213
Diğer	3.828
TOPLAM	1.748.152

Takas Borçları

	31.12.2024
Takas Borçları	1.500.264



VEGA PORTFÖY ANKA SERBEST FON

31.12.2024 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

NOT 8 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	06.05- 31.12.2024
Faaliyet Giderleri	
Yönetim Ücretleri	6.101.220
Saklama Ücretleri	637.708
Denetim Ücretleri	54.000
Kurul Ücretleri	149.701
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	1.773.393
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	1.603.286
TOPLAM	10.319.308

	06.05- 31.12.2024
Raporlama Dönemine ait Bağımsız Denetim Ücreti	45.000
TOPLAM	45.000

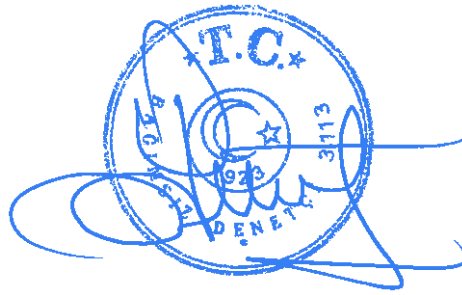
NOT 9 TOPLAM DEĞER / NET VARLIK DEĞERİ VE TOPLAM DEĞERİ / NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ/AZALIŞ

	31.12.2024
Fon toplam değeri	1.751.660.532
Dolaşımdaki pay sayısı (adet)	1.329.823.600
Birim pay değeri (TL)	1,317213

	31.12.2024	31.12.2023
Dönem başında dolaşımdaki pay sayısı	--	--
Dönem içinde satılan katılma belge sayısı	1.961.327.537	--
Dönem içinde iade alınan katılma belge sayısı	(631.503.937)	--
TOPLAM	1.329.823.600	--

NOT 10 FİYAT RAPORUNDAKİ VE FİNANSAL DURUM TABLOSUNDAKİ TOPLAM DEĞER / NET VARLIK DEĞERİ MUTABAKATI

Değerleme esaslarında bir fark olmaması nedeniyle Fon'un 31.12.2024 tarihi itibarıyla finansal varlıkların finansal durum tablosundaki 1.751.660.532 TL tutarındaki değerleri Fon'un fiyat raporundaki finansal varlıkların toplamı ile aynıdır.



VEGA PORTFÖY ANKA SERBEST FON

31.12.2024 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

NOT 11 HASILAT

	06.05.-
Hasılat	31.12.2024
Faiz Gelirleri	123.140.836
Temettü Gelirleri	238.036
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar	61.806.167
Menkul Kıymet Satış Karı/Zararı	21.545.640
Gerçekleşen Değer Artış/Azalışları	40.260.527
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar	62.031.205
Menkul Kıymet Değer Artışları / Azalışları	62.016.282
Katılım Belgeleri Değer Artışları / Azalışları	14.923
Diğer Gelirler	3.442.028
TOPLAM	250.658.272

NOT 12- ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/(GİDERLER)

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	06.05.-
	31.12.2024
Diğer	3.442.028
TOPLAM	3.442.028

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	06.05.-
	31.12.2024
Noter Giderleri	3.980
Vergi Resim Harçlar	1.248.937
Banka Sigorta Giderleri	9.968
Kap Hizmet Giderleri	19.424
Diğer	320.977
TOPLAM	1.603.286

NOT 13 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ**Finansal Risk Faktörleri**

Fon faaliyeti gereği piyasa riskine (faiz oranı riski ve hisse senedi fiyat riski), kredi riskine ve likidite ismine maruz kalmaktadır. Fon'un risk yönetim amacı Fon'un yatırım stratejileri kapsamında katılım paylarının değeri maksimize etmektir. Fon menkul kıymetlerini gerçeğe uygun fiyatlar ile değerleyerek maruz kalınan piyasa riskini faiz ve hisse senedi pozisyon riski ayırımında günlük olarak takip etmektedir. Fon Kurulu'nca, belirli dönemlerde portföyün yönetimine ilişkin stratejiler ve limitler belirlenmekte; portföy yöneticileri tarafından bu çerçevede yönetilmektedir. Ekonomik tablonun ve piyasaların durumuna göre bu limit ve politikalar değişim göstermekte, belirsizliğin hâkim olduğu dönemlerde riskin asgari düzeye indirilmesine çalışılmaktadır.

Yoğunlaşma riski

Fon içtüzüğünde belirlenen yöntemler uygulanmış olup, söz konusu yatırım stratejisi de dahil olmak üzere, fona alınacak menkul kıymetlerin fon portföyüne oranı işlemleri mevzuata, iç tüzük ve izahnamede belirlenen sınırlamalara uygunluk arz etmektedir.



VEGA PORTFÖY ANKA SERBEST FON

31.12.2024 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

Faiz oranı riski

Faiz oranı riski, piyasa faiz oranlarında meydana gelen değişikliklerden dolayı Fon'un faize duyarlı finansal varlıklarının nakit akışlarında veya gerçeğe uygun değerinde dalgalanmalar olması riskidir. Fon'un faize duyarlılığı finansal araçların faiz değişimine bağlı olarak finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinde olacak değişikliği içermektedir. Fon'un 31.12.2024 tarihi itibarıyla aktif ve pasiflerinin yeniden fiyatlandırmaya göre kalan vadeleri ile likidite riskinde açıklanan kalan vadeleri büyük ölçüde aynıdır. Bu sebeple, bu finansal tablo notlarında faiz oranı riski ile ilgili ilave bir tablo sunulmamıştır.

Likidite riski

Likidite riski, nakit olarak ya da diğer bir finansal varlığın teslimi suretiyle ödenen finansal borçlarla ilgili yükümlülüklerin yerine getirilmesinde zorlanma riskidir. Fon, katılma paylarının paraya çevrilmesine bağlı olarak günlük nakit çıkış riskine maruzdur. Fon'un politikası varlıklarının en az %0-%100'ünü piyasada hemen satılabilecek likit yatırımlarda tutmaktadır. Ayrıca Fon'un 31.12.2024 itibarıyla 3.676.688 TL nakit ve nakit benzeri bulunmaktadır.

31.12.2024

Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
		(I+II+III+IV)	(I)	(II)	(III)	(IV)
Takas Borçları	1.500.264	1.500.264	1.500.264	--	--	--
İlişkili taraflara diğer borçlar	1.385.980	1.385.980	1.385.980	--	--	--
Diğer Borçlar	362.172	362.172	362.172	--	--	--
Toplam yükümlülük	3.248.416	3.248.416	3.248.416	--	--	--

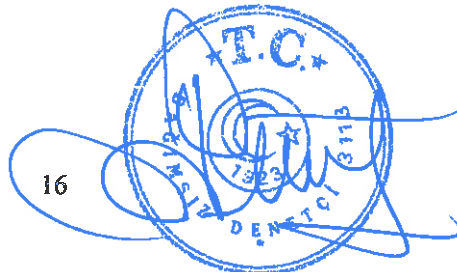
Katılma payları pay sahibinin opsiyonunda talep edildiği anda paraya çevrilebilmektedir. Ancak yönetim yukarıda sunulan sözleşmeye bağlı vade analizinin gerçek nakit akışlarını yansıtmamasını beklememektedir, zira katılma payı sahipleri katılım paylarını daha uzun sürelerde elde tutmaktadır.

Kur riski

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Kur riski, onaylanmış politikalara dayalı olarak yapılan vadeli döviz alım/satım sözleşmeleri ve yabancı para cinsinden varlık ve yükümlülüklerin dengelenmesi ile yönetilmektedir.

Fonun 31.12.2024 tarihi itibarıyla kur riskleri aşağıdaki gibidir.

	Cari Dönem			
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer
Nakit ve Nakit Benzerleri	187.702.730	5.316.718	--	--
Toplam	187.702.730	5.316.718	--	--



VEGA PORTFÖY ANKA SERBEST FON

31.12.2024 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

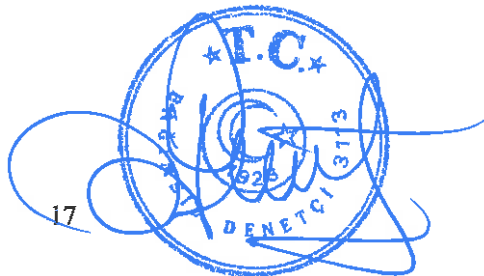
(Tüm tutarlar Türk lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

Cari Dönem				
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
ABD Doları kurunun % 10 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	18.770.273	(18.770.273)	--	--
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	18.770.273	(18.770.273)	--	--
Avro kurunun % 10 değişmesi halinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	--	--	--	--
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
6- Avro Net Etki (4+5)	--	--	--	--
Diğer döviz kurlarının ortalama % 10 değişmesi halinde:				
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	--	--	--	--
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	--	--	--	--
TOPLAM (3+6+9)	18.770.273	(18.770.273)	--	--

Kredi riski

Kredi riski, finansal aracın taraflarından birinin yükümlülüğünü yerine getirmemesi nedeniyle diğer tarafta finansal bir kayıp/zarar meydana gelmesi riski olarak tanımlanmaktadır. Fon'un kredi riski temel olarak borçlanma araçlarına yaptığı yatırımlardan kaynaklanmaktadır. Fon, işlemlerini Vega Portföy Yönetimi A.Ş. aracılığıyla gerçekleştirmekte olup söz konusu alacaklara ilişkin kredi riski sınırlıdır.

31.12.2024	Alacaklar				Finansal Yatırımlar	Nakit ve Nakit Benzerleri	Nakit ve Nakit Benzerleri
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		Banka	Diğer
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	--	--	--	26.526.717	1.588.560.074	750	139.821.407
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	--	--	--	26.526.717	1.588.560.074	750	139.821.407
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri (5)	--	--	--	--	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri (3)	--	--	--	--	--	--	--
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar (4)	--	--	--	--	--	--	--



VEGA PORTFÖY ANKA SERBEST FON

31.12.2024 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

31.12.2024	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	Krediler ve Alacaklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar ve zarara yansıtılan finansal varlıklar ve yükümlülükler	Kayıtlı Değer	Defter Değeri	Not
Finansal varlıklar						
Nakit ve nakit benzerleri	3.676.688	--	--	3.676.688	3.676.688	5
Teminata Verilen Nakit ve Nakit Benzerleri	136.145.469	--	--	136.145.469	136.145.469	5
Finansal yatırımlar	--	--	1.588.560.074	1.588.560.074	1.588.560.074	6
Ters Repo Alacakları	--	25.066.822	--	25.066.822	25.066.822	7
Takas Alacakları	--	1.459.895	--	1.459.895	1.459.895	7
Finansal yükümlülükler						
Diğer borçlar	--	(1.748.152)	--	(1.748.152)	(1.748.152)	7
Takas Borçları	--	(1.500.264)	--	(1.500.264)	(1.500.264)	7

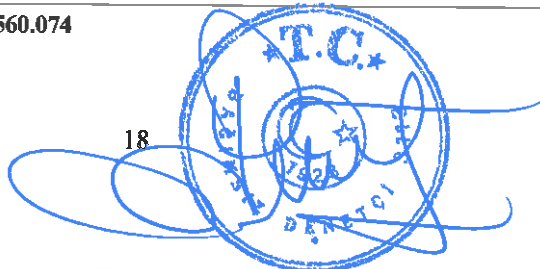
Finansal tablolarda gerçeğe uygun değeri ile yansıtılan finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin tespitinde kullanılan girdilerin seviyelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

Seviye 1: Finansal varlık ve yükümlülükler birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasa işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmiştir.

Seviye 2: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün 1. Seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da endirekt olarak piyasada gözlemlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmiştir.

Seviye 3: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlemlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmiştir.

31.12.2024	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Alım-satım amaçlı finansal varlıklar -Finansman Bonosu	165.907.718	--	--	165.907.718
Alım-satım amaçlı finansal varlıklar -Özel Sektör Tahvil	223.082.093	--	--	223.082.093
Alım-satım amaçlı finansal varlıklar -Yatırım Fonları	257.019.959	--	--	257.019.959
Alım-satım amaçlı finansal varlıklar -Hisse Senetleri	174.518.508	--	--	174.518.508
Alım-satım amaçlı finansal varlıklar -Mevduat	726.327.998	--	--	726.327.998
Alım-satım amaçlı finansal varlıklar -Tam Teminatlı Opsiyon (DCD)	17.730.115	--	--	17.730.115
Alım-satım amaçlı finansal varlıklar -Devlet Tahvili	1.443.287	--	--	1.443.287
Alım-satım amaçlı finansal varlıklar -Opsiyon	(4.018.844)	--	--	(4.018.844)
Alım-satım amaçlı finansal varlıklar -Değerli Maden	26.549.240	--	--	26.549.240
Toplam	1.588.560.074			1.588.560.074



VEGA PORTFÖY ANKA SERBEST FON**31.12.2024 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

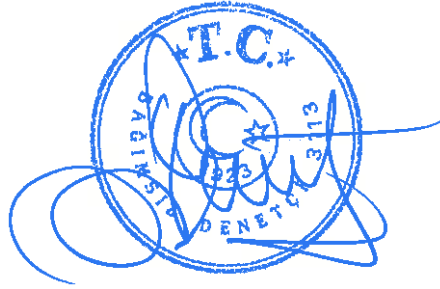
NOT 14 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

03.02.2025 geçerli olmak üzere 02.01.2025 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda yayınlanan tasarruf sahiplerine duyuru metninde Fon yönetim ücreti, günlük yaklaşık yüzbinde 2,74+BSMV'den (yıllık yaklaşık %1+BSMV'den) , günlük yaklaşık yüzbinde 5,48+BSMV'ye (yıllık yaklaşık %2+BSMV'ye) yükseltilmektedir.

Fon 02.01.2025 tarihi itibarıyla tefasta işlem görmeye başlamıştır.

NOT 15 FİNANSAL TABLOLARIN ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Yoktur.



**VEGA PORTFÖY
ANKA SERBEST FON 31.12.2024 TARİHİ
İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİYAT
RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ
RAPORU**

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 ANKA SERBEST FON
PAY FİYATININ HESAPLANMASINA DAYANAK TEŞKİL EDEN PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU VE
TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSUNU İÇEREN FİYAT RAPORLARININ MEVZUATA
UYGUN OLARAK HAZIRLANMASINA İLİŞKİN RAPOR**

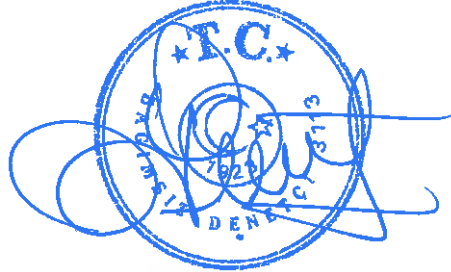
**Vega Portföy Anka Serbest Fon
Kurucu Yönetim Kurulu'na**

Vega Portföy Anka Serbest Fonu'nun ("Fon") pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 31.12.2024 tarihi itibarıyla hazırlanan portföy değeri tablosu ve toplam değer/net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporlarının 30.12.2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına ilişkin Tebliğ (II-14.2) ("Tebliğ") hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca ("SPK") belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanıp hazırlanmadığını SPK'nın konu hakkındaki düzenleme ve duyuruları çerçevesinde 31.12.2024 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

Vega Portföy Anka Serbest Fonu'nun pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 31.12.2024 tarihi itibarıyla hazırlanan portföy değeri tablosu ve toplam değer/net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporları Tebliğ hükümlerine ve SPK tarafından belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanmıştır.

Bu görüş tamamen SPK Vega Portföy Yönetimi A.Ş'nin bilgisi ve kullanımı için hazırlanmış olup, başka bir maksatla kullanılması mümkün değildir.

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



Gül Şahin
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 25.03.2025

VEGA PORTFÖY ANKA SERBEST FON

31.12.2024 TARİHLİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİYAT RAPORUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR
(Tüm tutarlar Türk lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

VNK-VEGA PORTFÖY ANKA SERBEST FON 31 Aralık 2024 TARİHLİ GÜNLÜK RAPORUDUR

FON TOPLAM DEĞER TABLOSU

A. FON PORTFÖY DEĞERİ	TUTAR (TL)	GRUP %	TOPLAM %	FON TOPLAM DEĞERİ	
B. HAZİR DEĞERLER	1.749.772.364,20		99,89	Toplam Pay Sayısı	1.751.660.531,78
a) Kasa	3.676.688,47		0,21	Dolaşımdaki Pay	2.000.000.000,000
b) Bankalar	0,00	0,00	0,00	Kurucunun Elindeki Pay Sayısı	1.329.823.600,000
c) Diğer Hazır Değerler	750,05	0,02	0,00		670.176.400,000
	3.675.938,42	99,98	0,21	Dolaşımdaki Pay Oranı	% 66,49
C. ALACAKLAR	1.459.895,00		0,08	BİRİM PAY DEĞERİ	1,317213
a) Takastan Alacaklar Toplamı	1.459.895,00	100,00	0,08	Günlük Vergi	
i) T1 Alacakları	0,00		0,00	Günlük Yönetim Ücreti	100.511,80
ii) T2 Alacakları	1.459.895,00		0,00	Bir Gün Önceki Fiyat	1,316222
iii) İleri Valörlü Takas	0,00		0,00	Bir Gün Önceki Vergi	0,00
b) Diğer Alacaklar	0,00		0,00	Getiri (%)	0,075291
i) Diğer Alacaklar	0,00		0,00		
ii) Vergi Alacakları	0,00		0,00		
iii) Mevduat Alacakları	0,00		0,00		
iv) Temettü	0,00		0,00		

USD TCMB ALIS KURU 35,2803
EUR TCMB ALIS KURU 36,7362

D. BORÇLAR	TUTAR	GRUP %	TOPLAM %
a) Takasa Borçlar	-3.248.415,89		-0,19
i) T1 Borçları	-1.500.263,50	46,18	-0,09
ii) T2 Borçları	0,00		
iii) İleri Valörlü Takas	-1.500.263,50		
iv) İhbarlı FonPay Takas	0,00		
b) Yönetim Ücreti	-1.385.980,10	42,67	-0,08
c) Ödenecek Vergi	0,00	0,00	0,00
d) İhtiyatlar	0,00	0,00	0,00
e) DİĞER BORÇLAR	-274.589,26	11,15	-0,02
i) Diğer Borçlar	-243.548,04		-0,01
ii) Denetim Reeskontu	-31.041,22		0,00
f) Kayda Alma Ücreti	-87.583,03	2,70	-0,01
g) Krediler	0,00	0,00	0,00



(Tüm tutarlar Türk lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

VEGA PORTFÖY ANKA SERBEST FON
31.12.2024 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİYAT RAPORUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR
(Tüm tutarlar Türk lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

MEVLUAT		TL	48,00	60.503.897,27	31/12/24	60.743.430,89	49.000.000	60.746.430,89	4,36	3,47	3,47
TÜRKİYE BANKASI A.Ş.		TL	48,00	375.121,78	31/12/24	375.942,84	40.000.000	375.942,84	0,05	0,02	0,02
DİENİZ BANKASI A.Ş.		USD	0,23	12.523,83	31/12/24	12.523,83	8.250.000	12.523,83	0,06	0,03	0,03
Bank J. Salim Samiye A.Ş.		USD	4,25	1.700.000,00	27/12/24	1.701.382,91	4.250.000	1.701.382,91	8,26	3,43	3,43
Bank J. Salim Samiye A.Ş.		TL	4,50	800.000,00	13/12/24	800.000,00	4.250.000	800.000,00	4,86	2,02	2,02
TÜRKİYE KİMLİKLER BANKASI A.Ş.		TL	48,00	62.114.409,98	23/12/24	62.114.409,98	45.000.000	62.114.409,98	2,43	1,01	1,01
Bank J. Salim Samiye A.Ş.		TL	48,00	403.125.000,00	20/12/24	403.125.000,00	45.000.000	403.125.000,00	58,41	23,41	23,38
TÜRKİYE KİMLİKLER BANKASI A.Ş.		TL	4,50	3.100.000,00	31/12/24	3.100.000,00	45.000.000	3.100.000,00	8,72	4,03	4,03
GRUP TOPLAMI		TL	47,50	64.497.864,33	30/12/24	64.497.864,33	47.500.000	64.497.864,33	8,91	3,70	3,70
DİĞER				840.048.848,24		840.048.848,24	726.327.898,23	840.048.848,24	100,00	41,81	41,49
Y. Fonu TL/K											
AK PORTFÖY YÖNETİM A.Ş.		TL	AK	682.350,00	31/12/24	682.350,00	32.841.130	682.350,00	8,29	1,22	1,22
DİENİZ PORTFÖY YÖNETİM A.Ş.		TL	DLZ	50.239.560,00	10/12/24	50.239.560,00	1.200.000	50.239.560,00	2,476	3,64	3,64
İSTANBUL PORTFÖY YÖNETİM A.Ş.		TL	LY	2.844.800,00	31/12/24	2.844.800,00	4.855.446	2.844.800,00	5,96	0,76	0,76
İSTANBUL PORTFÖY YÖNETİM A.Ş.		TL	DLZ	582.173,00	31/12/24	582.173,00	3.297.868	582.173,00	0,75	0,11	0,11
OYAK PORTFÖY YÖNETİM A.Ş.		TL	DLZ	3.900.000,00	10/12/24	3.900.000,00	6.863.449	3.900.000,00	10,46	1,53	1,53
OYAK PORTFÖY YÖNETİM A.Ş.		TL	DLZ	2.863.371,00	10/12/24	2.863.371,00	1.261.132	2.863.371,00	1,99	0,26	0,26
İŞ PORTFÖY YÖNETİM A.Ş.		TL	TL	13.284.314,00	08/12/24	13.284.314,00	0.580.000	13.284.314,00	2,83	0,42	0,42
İŞ PORTFÖY YÖNETİM A.Ş.		TL	TL	20.897,00	10/12/24	20.897,00	866.453,00	20.897,00	8,14	1,20	1,19
TÜRKİYE KİMLİKLER BANKASI A.Ş.		TL	TL	16.557,00	10/12/24	16.557,00	1.003.401.666	16.557,00	9,85	1,01	1,01
TÜRKİYE KİMLİKLER BANKASI A.Ş.		TL	TL	2.868.200,00	10/12/24	2.868.200,00	11.222.640	2.868.200,00	12,29	1,81	1,80
GRUP TOPLAMI				77.078.922,00		77.078.922,00	206.804.865,12	77.078.922,00	81,05	11,99	11,98
Borsa Y. Fonu Türk											
GRUP TOPLAMI		TL	GRUP	77.078.922,00	31/12/24	77.078.922,00	207.240.000	77.078.922,00	6,29	0,91	0,91
ZKLB		TL	ZKLB	32.000,00	31/12/24	32.000,00	186.833.000	32.000,00	2,08	0,31	0,30
GRUP TOPLAMI				109.000,00		109.000,00	21.284.796,00	109.000,00	8,28	1,22	1,21
Y. Fonu Türk											
İŞ PORTFÖY YÖNETİM A.Ş.		TL	HK	3.858.301,00	10/12/24	3.858.301,00	1.858.649	3.858.301,00	2,79	0,41	0,41
İŞ PORTFÖY YÖNETİM A.Ş.		TL	YOT	807.802,00	10/12/24	807.802,00	13.255.400	807.802,00	4,20	0,62	0,62
YAPI KREDİ PORTFÖY YÖNETİM A.Ş.		TL	YOT	208.344,00	24/12/24	208.344,00	25.144.940	208.344,00	2,01	0,29	0,29
YAPI KREDİ PORTFÖY YÖNETİM A.Ş.		TL	YOT	818.429,00	24/12/24	818.429,00	1.869.271,96	818.429,00	0,78	0,11	0,11
ZKLB		TL	ZKLB	288.624,00	31/12/24	288.624,00	3.497.219	288.624,00	0,39	0,08	0,08
GRUP TOPLAMI				5.881.301,00		5.881.301,00	26.130.856,43	5.881.301,00	10,17	1,49	1,48



VEGA PORTFÖY ANKA SERBEST FON

31.12.2024 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN

D. Madlen Yabancı									
USD	USD	TRM400600712	8,00	87.733.333,33	31/11/24	84.545.302,190	8.948.300,40	33,70	0,51
USD	USD		425,00	962.848.133	23/12/24	962.280.9770	17.600.379,72	66,50	1,91
GRUP TOPLAMI			528,00			28.545.246,12	900,00	1,52	1,61
TÜREV			83.467.161,00			283.588.198,67	201,00	16,22	16,17
Futures									
Uzun	TL	F_XJ03H1224	500,00	10.833.000,00	31/11/24	40170128055407330090	10.766.000,00	0,00	0,00
USD	USD	F_XJ04ED1224	250,00	29.050,00	31/11/24	8071912801480429650560	28.649.353,06	0,00	0,00
Kısa									
TL	TL	F_USDTRY0125	18.210,00	36,890,00	31/11/24	8017812801590072610090	185.138.460,00	0,00	0,00
TL	TL	F_USDTRY0225	2.500,00	37,795,00	31/11/24	801781280159007330090	93.301.000,00	0,00	0,00
TL	TL	F_USDTRY1225	600,00	47,853,00	31/11/24	8017812801590074180090	23.541.000,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAM			22.000,00			838.465.353,69	0,00	0,00	0,00
Option									
Call Satım									
TL	TL	O_USDTRYKED12C43500	-2.000,00	640,710,00	31/11/24	232.230,000	-464.400,00	11,59	-0,03
TL	TL	O_USDTRYKED12C437000	-500,00	287,110,00	31/11/24	185.500,000	-482.750,00	2,31	-0,21
TL	TL	O_USDTRYKED12C439500	-900,00	862,110,00	31/11/24	0,000,000	0,00	0,00	0,00
TL	TL	O_XJ03E1224C11350,00	-50,00	6.109,153,44	09/12/24	0,000,000	0,00	0,00	0,00
Put Satım									
TL	TL	O_XJ03ED228P10500,00	-300,00	180,000,00	03/12/24	189,511,000	-489.215,00	12,43	-0,03
USD	USD	USDTRY16C35 EUROPEAN	-2.000,000,00	0,011700	30/12/24	0,017,003	-999.331,30	22,30	-0,05
USD	USD	USDTRY136 EUROPEAN	-600,000,00	0,010000	12/12/24	0,003,043	-94.861,83	2,56	-0,01
USD	USD	USDTRY137 EUROPEAN	-5.000,000,00	0,007700	30/12/24	0,007,761	-1.548.864,75	38,46	-0,09
USD	USD	USDTRY137 USD	-1.300,000,00	0,008154	19/12/24	0,009,245	-424.516,20	10,55	-0,02
GRUP TOPLAM			-8.803,500,00			-4.818.844,37	180,00	-0,24	-0,24
GRUP TOPLAMI			-8.781.800,00			834.476.539,41	100,00	-0,24	-0,24
İskli Teminatlı									
GRUP TOPLAMI	USD		138.145.488,77			138.145.488,77	100,00	7,78	
GRUP TOPLAMI			138.145.488,77			138.145.488,77	100,00	7,78	
DÖĞER									
DÖVİŞ									
USD	USD		104.162,38	35.228,159	31/12/24		0,00	0,00	0,21
GRUP TOPLAMI			104.162,38			3.676.530,42	0,00	0,00	0,21
GRUP TOPLAMI			104.162,38			3.676.530,42	0,00	0,00	0,21
FONPORTFOY DEĞERİ						1.748.772.384,20	100,00		

