

HJB-HEDEF PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON		
Temmuz-2025		
I-FONU TANITICI BİLGİLER		
A-)Fonun Adı	:	HJB-HEDEF PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON
B-)Kurucunun Ünvanı	:	HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş
C-)Yöneticinin Ünvanı	:	HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş
D-)Toplam Değer/Net Varlık Değeri	:	39.067.011,86
E-) Katılma Payı Sayısı	:	12.609.451,000
F-)Fonun Kuruluş Tarihi	:	05 Nisan 2023
G-)Fonun Süresi	:	Süresizdir.
II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER		
A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)	:	3,098233
B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)	:	2,841872
C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)	:	9,02
D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı	:	35,00
E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı	:	40,09
F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi		
a-)Hisse Senedi	:	58,59
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	33,31
d-)Özel Sektör Tahvili	:	0,00
e-)Kira Sertifikaları	:	0,51
f-)Finansman Bonusu	:	0,00
g-)TPP-TPP Borçlanma	:	0,00
h-)Opsiyon	:	0,00
i-) Varant	:	0,00
j-)Değerli Maden	:	0,00
k-)Mevduat	:	0,18
l-) Katilim Hesabı	:	0,00
m-)Diğer	:	0,00
n-)Teminat	:	5,73
o-)Yatırım Fonu	:	2,52
p-)Borsa Yatırım Fonu	:	0,00
r-)Repo-Trepo	:	-0,84
s-)Taahhütlü Alış-Satış İşlemleri	:	0,00
t-) Vaad Sözleşmesi İşlemleri	:	0.00
G-)Aylık Ortalama Portföy Devir Hızı		
a-)Hisse Senedi	:	0,36
b-)Hazine Bonosu	:	0,03
c-)Devlet Tahvili	:	0,15
d-)Opsiyon	:	0,00
e-)Varant	:	0,00
f-)Diğer	:	2,93
H-)Portföyün Ortalama Vadesi	:	832,49
I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (TL)	:	9.941.804,75
İ-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları (TL)	:	1.935.169,89

III-FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU

MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	İHRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	VADEYE KALAN GÜN	ISIN KODU	NOMİNAL FAİZ ORANI	FAİZ ÖDEME SAYISI	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	İÇ İSKONTO ORANI (%)	REPO TEMİNAT TUTARI	BORSA SÖZLEŞME NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)
HİSSE SENETLERİ																			
Hisse Türk																			
AKBNK	TL	AKBANK T.A.Ş.			TRAAKBNK91N6			24.000,00	68,200000	02/07/25					67,500000	1.620.000,00	7,32	4,06	4,15
AKGRT	TL	AKSIGORT A A.Ş.			TRAAKGRT91O5			95.000,00	6,595684	05/05/25			80100511		7,260000	689.700,00	3,12	1,73	1,77
ALBRK	TL	ALBARAKA TÜRK KATILIM BANKASI A.Ş.			TREALBK00011			120.000,00	7,085000	26/06/25			80100511		9,090000	1.090.800,00	4,93	2,73	2,79
ALBRK	TL	ALBARAKA TÜRK KATILIM BANKASI A.Ş.			TREALBK00011			20.000,00	7,375714	31/07/25			80100511		9,090000	181.800,00	0,82	0,46	0,47
AYGAZ	TL	AYGAZ A.Ş.			TRAAAYGAZ91E0			10.700,00	152,003738	25/07/25			80100511		163,300000	1.747.310,00	7,89	4,38	4,47
DOAS	TL	DOĞUŞ OTOMOTİV SERVİS VE TİCARET A.Ş.			TREDOTO00013			7.000,00	169,975971	27/06/25			80100517		184,300000	1.290.100,00	5,83	3,23	3,30
EKGYO	TL	EMLAK KONUT GAYRİMEN KUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.			TREEGYO00017			20.000,00	15,003105	21/07/25			80100517		19,850000	397.000,00	1,79	0,99	1,02
EKGYO	TL	EMLAK KONUT GAYRİMEN KUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.			TREEGYO00017			14.000,00	17,031826	31/07/25			80100517		19,850000	277.900,00	1,26	0,70	0,71

HJB-HEDEF PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON																			
Temmuz-2025																			
MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	İHRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	VADEYE KALAN GÜN	ISIN KODU	NOMİNAL FAİZ ORANI	FAİZ ÖDEME SAYISI	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	İÇ İSKONTO ORANI (%)	REPO TEMİNAT TUTARI	BORSA SÖZLEŞME NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)
ENKAI	TL	ENKA İNŞAAT VE SANAYİ A.Ş.			TREENKA00011			15.200,00	68,321711	15/05/25			80100517		69,600000	1.057.920,00	4,78	2,65	2,71
GOKNR	TL	GÖKNUR GIDA MADDELERİ ENERJİ İMALAT İTHALAT İHRACAT TİCARET VE SANAYİ A.Ş.			TREGKNR00036			23.000,00	26,229565	20/05/25			80100517		25,940000	596.620,00	2,69	1,49	1,53
GOZDE	TL	GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORT. A.Ş.			TREGZDF00014			140.000,00	19,312220	24/07/25			80100517		22,040000	3.085.600,00	13,90	7,73	7,90
GOZDE	TL	GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORT. A.Ş.			TREGZDF00014			10.000,00	19,507405	31/07/25			80100517		22,040000	220.400,00	1,00	0,55	0,56
GWIND	TL	GALATA WIND ENERJİ A.Ş.			TREGWIN00014			22.000,00	22,120585	30/06/25			80100517		25,980000	571.560,00	2,58	1,43	1,46
HALKB	TL	T. HALK BANKASI A.Ş.			TRETHAL00019			17.000,00	20,160000	06/05/25			80100517		28,080000	477.360,00	2,16	1,20	1,22
HEDEF	TL	HEDEF HOLDİNG A.Ş.			TRHEDEF00017			936,00	5,977575	09/04/25			80100517		11,300000	10.576,80	0,05	0,03	0,03
KRDMD	TL	KARDEMİR KARABÜK DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. (D)			TRAKRDMR91G7			30.000,00	25,500000	14/07/25			80100511		27,720000	831.600,00	3,76	2,08	2,13
KTLEV	TL	KATILIMEVİM TASARRUF FİNANSMAN A.Ş.			TREKTLV00019			36.800,00	7,808696	11/06/25			80100511		9,660000	355.488,00	1,61	0,89	0,91
LMKDC	TL	LİMAK DOĞU ANADOLU ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRELIMK00029			21.450,00	29,802517	20/05/25			80100511		30,340000	650.793,00	2,94	1,63	1,67
MACKO	TL	Mackolik İnternet Hizmetleri Ticaret A.Ş			TREMACK00017			6.000,00	38,071203	12/05/25			80100511		36,740000	220.440,00	1,00	0,55	0,56
MACKO	TL	Mackolik İnternet Hizmetleri Ticaret A.Ş			TREMACK00017			3.000,00	37,554136	31/07/25			80100511		36,740000	110.220,00	0,50	0,28	0,28
MPARK	TL	MLP SAĞLIK HİZMETLERİ A.Ş.			TREMLPC00021			2.790,00	355,667573	12/05/25			80100511		383,250000	1.069.267,50	4,83	2,68	2,74
ORGE	TL	ORGE ENERJİ ELEKTRİK TAHHÜT A.Ş.			TREORGE00011			11.000,00	72,095455	31/07/25			80100511		75,700000	832.700,00	3,76	2,09	2,13
ORGE	TL	ORGE ENERJİ ELEKTRİK TAHHÜT A.Ş.			TREORGE00011			2.000,00	72,534615	31/07/25			80100511		75,700000	151.400,00	0,68	0,38	0,39
OZKGY	TL	ÖZAK GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.			TREOZAK00014			44.943,00	12,998107	03/03/25			80100511		13,410000	602.685,63	2,72	1,51	1,54
TCELL	TL	TURKCELL İLETİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.			TRATCELL91M1			5.488,00	95,044654	16/06/25			80100511		93,250000	511.756,00	2,31	1,28	1,31
THYAO	TL	TURK HAVA YOLLARI A.O.			TRATHYAO91M5			3.002,00	301,923551	23/06/25			80100511		288,000000	864.576,00	3,90	2,17	2,21
TRGYO	TL	TORUNLAR GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.			TRETRGY00018			19,00	60,308421	03/03/25			80100511		72,950000	1.386,05	0,01	0,00	0,00
TSKB	TL	T.SİNAİ KALKINMA BANKASI A.Ş.			TRATSKBW91N0			87.559,00	11,126193	12/06/25			80100511		13,770000	1.205.687,43	5,45	3,02	3,09
ULKER	TL	ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş.			TREULKR00015			12.943,00	122,696769	23/06/25			80100511		109,600000	1.418.552,80	6,41	3,55	3,63
GRUP TOPLAMI								805.830,00								22.141.199,21	100,00	55,47	56,68
GRUP TOPLAMI								805.830,00								22.141.199,21	100,00	55,47	56,68
BORÇLANMA SENETLERİ																			
Devlet Tahvili																			
TRT120929T12_Rep.T em.	TL	HAZİNE	12/09/29	1503	TRT120929T12	0,00	2	9.000.000,00	93,461900	31/07/25	36,499652		80150029		103,225960	9.290.336,37	59,82	23,27	23,78
TRT100730T13	TL	HAZİNE	10/07/30	1804	TRT100730T13	0,00	2	2.000.000,00	102,312200	24/07/25	36,123847		80324357		103,395324	2.067.906,47	13,32	5,18	5,29
TRT270934T18	TL	HAZİNE	27/09/34	3344	TRT270934T18	0,00	2	1.000.000,00	93,126900	18/06/25	31,837124		80181750		102,676723	1.026.767,23	6,61	2,57	2,63
GRUP TOPLAMI								12.000.000,00								12.385.010,07	79,75	31,02	31,70
Bono																			
TRFDRDL92515	TL	DARDANEL ÖNENTAŞ GIDA SANAYİ A.Ş.	17/09/25	47	TRFDRDL92515	0,00	3	1.000.000,00	101,970900	24/06/25	66,886678		80205500		101,094718	1.010.947,18	6,51	2,53	2,59
TRFDRDL12620	TL	DARDANEL ÖNENTAŞ GIDA SANAYİ A.Ş.	26/01/26	178	TRFDRDL12620	42,96	6	1.000.000,00	100,000000	30/07/25	64,700048				100,273774	1.002.737,74	6,46	2,51	2,57
GRUP TOPLAMI								2.000.000,00								2.013.684,92	12,97	5,04	5,16
GRUP TOPLAMI								14.000.000,00								14.398.694,99	92,72	36,06	36,86
REPO																			
TRT120929T12			01/08/25	0		38,10		340.354,90	38,100000	31/07/25		339.445,00	80352037	340.354,90	38,100000	-340.354,90	21,25	-0,85	-0,87

HJB-HEDEF PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON																			
Temmuz-2025																			
MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	İHRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	VADEYE KALAN GÜN	ISIN KODU	NOMİNAL FAİZ ORANI	FAİZ ÖDEME SAYISI	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	İÇ İSKONTO ORANI (%)	REPO TEMİNAT TUTARI	BORSA SÖZLEŞM E NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)
TRT120929T12			01/08/25	0		38,10		180.187,89	38,100000	31/07/25		179.705,00	80352037	180.187,89	38,100000	-180.187,89	11,25	-0,45	-0,46
TRT120929T12			01/08/25	0		38,10		280.292,27	38,100000	31/07/25		279.545,00	80352037	280.292,27	38,100000	-280.292,27	17,50	-0,70	-0,72
TRT120929T12			01/08/25	0		38,10		170.177,45	38,100000	31/07/25		169.725,00	80352037	170.177,45	38,100000	-170.177,45	10,62	-0,43	-0,44
TRT120929T12			01/08/25	0		38,10		630.657,62	38,100000	31/07/25		628.970,00	80352037	630.657,62	38,100000	-630.657,62	39,38	-1,58	-1,61
GRUP TOPLAMI								1.601.670,13								-1.601.670,13	100,00	-4,01	-4,10
GRUP TOPLAMI								1.601.670,13								-1.601.670,13	100,00	-4,01	-4,10
MEVDUAT																			
DENİZBANK A.Ş.	TL		01/08/25	0		40,00		57.696,22		31/07/25				57.759,45	40,000000	57.759,45	100,00	0,15	0,15
GRUP TOPLAMI								57.696,22								57.759,45	100,00	0,15	0,15
GRUP TOPLAMI								57.696,22								57.759,45	100,00	0,15	0,15
DİĞER																			
Y.Fonu Türk																			
GG3-FONERİA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. BEŞİNCİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU	TL	FONERİA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			GG3			55.435.445,00	0,018039	25/07/25					0,027745	1.538.056,42	100,00	3,85	3,94
GRUP TOPLAMI								55.435.445,00								1.538.056,42	100,00	3,85	3,94
GRUP TOPLAMI								55.435.445,00								1.538.056,42	100,00	3,85	3,94
TÜREV																			
Futures																			
Uzun																			
F_BIMAS0825	TL				F_BIMAS0825			26,00	535,300000	31/07/25			80105125		541,400000	1.407.640,00	0,00	0,00	0,00
F_DOHOL0825	TL				F_DOHOL0825			798,00	16,420000	31/07/25			80105125		16,420000	1.310.316,00	0,00	0,00	0,00
F_EKGYO0825	TL				F_EKGYO0825			300,00	20,450000	31/07/25			80105125		20,450000	613.500,00	0,00	0,00	0,00
F_HALKB0825	TL				F_HALKB0825			215,00	28,970000	31/07/25			80105125		28,970000	622.855,00	0,00	0,00	0,00
F_HEKTS0825	TL				F_HEKTS0825			1.400,00	4,080000	31/07/25			80105125		4,080000	571.200,00	0,00	0,00	0,00
F_OYAKC0825	TL				F_OYAKC0825			250,00	24,710000	31/07/25			80105125		24,710000	617.750,00	0,00	0,00	0,00
F_SAHOL0825	TL				F_SAHOL0825			150,00	96,540000	31/07/25			80105125		97,950000	1.469.250,00	0,00	0,00	0,00
F_XAUTRYM0825	TL				F_XAUTRYM0825			600,00	4.450,500000	31/07/25			80179126		4.433,400000	2.660.040,00	0,00	0,00	0,00
Kısa																			
F_TUPRS0825	TL				F_TUPRS0825			100,00	173,350000	31/07/25			80105125		173,350000	1.733.500,00	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI								3.839,00								11.006.051,00	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI								3.839,00								11.006.051,00	0,00	0,00	0,00
VIOP Nakit Teminatı																			
VIOP Nakit Teminatı								2.255.905,66								2.255.905,66	100,00	5,65	
GRUP TOPLAMI								2.255.905,66								2.255.905,66	100,00	5,65	
GRUP TOPLAMI								2.255.905,66								2.255.905,66	100,00	5,65	
KİRA SERTİFİKALARI																			
Özel Sektör Kira Sertifikaları																			
TRDATAV92517	TL	ATA VARLIK KİRALAMA A.Ş.	23/09/25	53	TRDATAV92517	0,00	1	1.000.000,00	112,832000	30/07/25	53,391271		80347996		113,096588	1.130.965,88	7,28	2,83	2,89
GRUP TOPLAMI								1.000.000,00								1.130.965,88	7,28	2,83	2,89
GRUP TOPLAMI								1.000.000,00								1.130.965,88	7,28	2,83	2,89
FON PORTFÖY DEĞERİ																39.920.911,48		100,00	

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
A-)FON PORTFÖY DEĞERİ	39.920.911,48	102,19 %
B-)HAZIR DEĞERLER	0,00	0,00 %
C-)ALACAKLAR	224.641,37	0,58 %
D-)DİĞER VARLIKLAR	0,00	0,00 %
E-)BORÇLAR	-1.078.540,99	-2,76 %
F-)İHTİYAT	0,00	0,00 %
G-)VERGİ	0,00	0,00 %
FON TOPLAM DEĞERİ	39.067.011,86	100,00 %

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Fon Yönetim Ücreti	83.941,94	0,2149 %
Kayda Alma Ücreti	559,01	0,0014 %
Portföydeki Varlıkların Saklanması	17.840,47	0,0457 %
Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler		
Portföye Alımlarda ve portföyden	24.528,89	0,0628 %
Satımlarda Ödenen Komisyonlar		
Fonun Mükellefi Olduğu Vergi Ödemeleri	443,70	0,0011 %
Bağımsız Denetim Kuruluşlarına Ödenen Denetim Ücreti	8.386,88	0,0215 %
Diğer Harcamalar	5.997,82	0,0154 %
	141.698,71	0,3628 %

VI-A-GEÇEN AY İÇİNDE RÜÇHAN HAKKI KULLANIMI,BEDELSİZ HİSSE SENEDİ ALIM, TEMMETTÜ VE ANAPARA TAHSİLATINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

HJB-HEDEF PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON
Temmuz-2025

Sirketin Unvani	İşlem Tipi	BDL-BDZ Tarihi	Nominal Değeri	TUTAR
-----------------	------------	----------------	----------------	-------

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