

HJB-HEDEF PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON		Eylül-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	:	55.289.412,18	
E-) Katılma Payı Sayısı	:	17.142.621,000	
F-)Fonun Kuruluş Tarihi	:	05 Nisan 2023	
G-)Fonun Süresi	:	Süresizdir.	
II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER			
A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)	:	3,225260	
B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)	:	3,147053	
C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)	:	2,49	
D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı	:	38,37	
E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı	:		
F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi	:		
a-)Hisse Senedi	:	55,89	
b-)Hazine Bonosu	:	0,00	
c-)Devlet Tahvili	:	20,32	
d-)Özel Sektör Tahvili	:	0,00	
e-)Kira Sertifikaları	:	0,00	
f-)Finansman Bonusu	:	2,97	
g-)TPP-TPP Borçlanma	:	-0,36	
h-)Opsiyon	:	0,11	
i-) Varant	:	0,00	
j-)Değerli Maden	:	0,00	
k-)Mevduat	:	0,00	
l-) Katilim Hesabı	:	0,00	
m-)Diğer	:	0,00	
n-)Teminat	:	11,29	
o-)Yatırım Fonu	:	10,15	
p-)Borsa Yatırım Fonu	:	0,42	
r-)Repo-Trepo	:	-0,79	
s-)Taahhütlü Alış-Satış İşlemleri	:	0,00	
t-) Vaad Sözleşmesi İşlemleri	:	0.00	
G-)Aylık Ortalama Portföy Devir Hızı	:		
a-)Hisse Senedi	:	0,51	
b-)Hazine Bonosu	:	0,00	
c-)Devlet Tahvili	:	0,58	
d-)Opsiyon	:	0,00	
e-)Varant	:	0,00	
f-)Diğer	:	16,12	
H-)Portföyün Ortalama Vadesi	:	985,45	
I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (TL)	:	6.673.142,45	
İ-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları (TL)	:	6.861.211,59	

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	18/07/25					62,700000	1.504.800,00	3,59	2,04	2,72
AKGRT	TL	AKSIGORT A.A.Ş.			TRAAKGRT91O5			95.000,00	6,595684	18/07/25					6,100000	579.500,00	1,38	0,79	1,05
ASTOR	TL	ASTOR ENERJİ A.Ş.			TREASTR00013			15.000,00	111,733333	22/09/25			80100511		97,600000	1.464.000,00	3,49	1,99	2,65
AYGAZ	TL	AYGAZ A.Ş.			TRAAYGAZ91E0			10.700,00	152,003738	25/07/25			8.01005		182,400000	1.951.680,00	4,66	2,65	3,53
BALSU	TL				TREBALS00022			30.000,00	24,279465	22/09/25			80100511		23,600000	708.000,00	1,69	0,96	1,28
BRSAN	TL	BORUSAN BİRLEŞİK BORU FABRİKALARI SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRABRSAN91G8			1.000,00	426,000000	30/09/25					426,000000	426.000,00	1,02	0,58	0,77
DOHOL	TL	DOĞAN ŞİRKETLER GRUBU HOLDİNG A.Ş.			TRADOHOL91Q8			79.800,00	17,130000	30/09/25					17,130000	1.366.974,00	3,26	1,86	2,47
DSTKF	TL	DESTEK FİNANS FAKTORİN G A.Ş.			TREDSTF00012			250,00	668,500000	30/09/25			80100517		667,000000	166.750,00	0,40	0,23	0,30
EKGYO	TL	EMLAK KONUT GAYRİMEN KUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.			TREEGYO00017			34.000,00	17,031826	04/08/25			8.01005		19,870000	675.580,00	1,61	0,92	1,22

HJB-HEDEF PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON																			
Eylül-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			30.200,00	71,081896	30/09/25			80100517		70,400000	2.126.080,00	5,07	2,89	3,85
GOZDE	TL	GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.			TREGZDF00014			229.001,00	20,349893	10/09/25			80100517		21,340000	4.886.881,34	11,68	6,63	8,84
ISMEN	TL	İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.			TREISMD00011			42.800,00	41,982430	10/09/25			80100517		43,420000	1.858.376,00	4,44	2,52	3,36
KCAER	TL	KOCAER ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TREKCAE00030			60.000,00	15,370874	26/08/25			80100511		14,010000	840.600,00	2,01	1,14	1,52
KCHOL	TL	KOÇ HOLDİNG A.Ş.			TRAKCHOL91Q8			15.000,00	172,900000	30/09/25					172,900000	2.593.500,00	6,19	3,52	4,69
KOZAA	TL	KOZA ANADOLU METAL MADENCİLİK İŞLETMELERİ A.Ş. KRON TEKNOLOJİ A.Ş.			TREKOZA00014			5.500,00	90,000000	30/09/25					90,000000	495.000,00	1,18	0,67	0,90
KRONT	TL	KRON TEKNOLOJİ A.Ş.			TREKRON00014			40.000,00	17,348542	29/09/25			80100511		17,400000	696.000,00	1,66	0,94	1,26
LMKDC	TL	LİMAK DOĞU ANADOLU ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRELIMK00029			21.450,00	29,802517	18/07/25					26,980000	578.721,00	1,38	0,79	1,05
MACKO	TL	MACKOLIK İNTERNET HİZMETLERİ TİCARET A.Ş.			TREMACK00017			24.000,00	40,266500	30/09/25			80100511		38,260000	918.240,00	2,19	1,25	1,66
MACKO	TL	MACKOLIK İNTERNET HİZMETLERİ TİCARET A.Ş.			TREMACK00017			10.000,00	39,701286	30/09/25			80100511		38,260000	382.600,00	0,91	0,52	0,69
MPARK	TL	MLP SAĞLIK HİZMETLERİ A.Ş.			TREMLPC00021			1.790,00	356,487486	26/08/25			80100511		332,000000	594.280,00	1,42	0,81	1,07
ODINE	TL	ODİNE SOLUTION S			TREODNE00017			9.000,00	141,933333	25/08/25			80100511		147,900000	1.331.100,00	3,18	1,81	2,41
ORGE	TL	TEKNOLOJİ TİCARET VE SANAYİ A.Ş. ORGE ENERJİ ELEKTRİK TAAHHÜT A.Ş.			TREORGE00011			15.000,00	73,042007	05/08/25			80100511		70,600000	1.059.000,00	2,53	1,44	1,92
OZGYO	TL	ÖZDERİCİ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.			TRAOZFIN91P5			208.000,00	3,323077	16/09/25			80100511		3,020000	628.160,00	1,50	0,85	1,14
SAHOL	TL	HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.			TRASAHOL91Q5			20.000,00	86,800000	30/09/25					86,800000	1.736.000,00	4,14	2,36	3,14
TABGD	TL	TAB GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRETABG00020			2.000,00	235,749550	30/09/25			80100511		235,000000	470.000,00	1,12	0,64	0,85
TCELL	TL	TÜRKCELL İLETİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.			TRATCELL91M1			10.488,00	96,691939	30/09/25			80100511		97,850000	1.026.250,80	2,45	1,39	1,86
THYAO	TL	TÜRK HAVA YOLLARI A.O.			TRATHYAO91M5			3.002,00	301,923551	18/07/25					315,000000	945.630,00	2,26	1,28	1,71
TSKB	TL	TÜRKİYE SİNAİ KALKINMA BANKASI A.Ş.			TRATSKBW91N0			87.559,00	12,092344	02/09/25					13,360000	1.169.788,24	2,79	1,59	2,12
TUPRS	TL	TÜPRAS TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.			TRATUPRS91E8			2.500,00	186,500000	30/09/25					186,500000	466.250,00	1,11	0,63	0,84
ULKER	TL	ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş.			TREULKR00015			12.943,00	122,696769	18/07/25					104,500000	1.352.543,50	3,23	1,84	2,45
VAKBN	TL	TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.			TREVKFB00019			17.000,00	29,540000	27/08/25			80100511		25,600000	435.200,00	1,04	0,59	0,79
VAKBN	TL	TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.			TREVKFB00019			80.000,00	26,290515	30/09/25					25,600000	2.048.000,00	4,89	2,78	3,70
YKBNK	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.			TRAYKBNK91N6			30.000,00	33,640000	15/08/25			80100511		33,940000	1.018.200,00	2,43	1,38	1,84
YKBNK	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.			TRAYKBNK91N6			100.000,00	33,870769	30/09/25					33,940000	3.394.000,00	8,10	4,61	6,14
GRUP TOPLAMI								1.366.983,00								41.893.684,88	100,00	56,89	75,79
GRUP TOPLAMI								1.366.983,00								41.893.684,88	100,00	56,89	75,79
BORÇLANMA SENETLERİ																			
Devlet Tahvili																			
TRT140727T14	TL	HAZİNE	14/07/27	651	TRT140727T14	0,00	2	900.000,00	105,821500	10/09/25	-4,930623		80514270		109,437424	984.936,82	5,50	1,34	1,78
TRT100730T13	TL	HAZİNE	10/07/30	1743	TRT100730T13	0,00	2	9.000.000,00	103,901700	15/09/25	36,545816		80514270		107,926177	9.713.355,96	54,28	13,14	17,57
TRT050935T13	TL	HAZİNE	05/09/35	3626	TRT050935T13	0,00	2	6.000.000,00	100,910600	29/09/25	31,503855		80542033		103,258727	6.195.523,63	34,62	8,41	11,21
GRUP TOPLAMI								15.900.000,00								16.893.816,41	94,40	22,89	30,56
Bono																			
TRFDRDL12620	TL	DARDANEL ÖNENTAŞ GIDA SANAYİ A.	26/01/26	117	TRFDRDL12620	28,64	4	1.000.000,00	100,000000	30/07/25	64,700048				100,279542	1.002.795,42	5,60	1,36	1,81

HJB-HEDEF PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON																				
Eylül-2025																				
MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	İHRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	VADEYE KALAN GÜN	ISIN KODU	NOMİNAL FAİZ ORANI	FAİZ ÖDEME SAYISI	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	İÇ İSKONTO ORANI (%)	REPO TEMİNAT TUTARI	BORSA SÖZLEŞME NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)	
		₺.																		
GRUP TOPLAMI								1.000.000,00								1.002.795,42		5,60	1,36	1,81
GRUP TOPLAMI								16.900.000,00								17.896.611,83		100,00	24,25	32,37
DİĞER																				
Borsa Y.Fonu Türk																				
ZPLIB - ZİRAAT PORTFÖY BİST LİKİT BANKA ENDEKSİ HİSSE SENEDİ YOĞUN BORSA YATIRIM FONU	TL	ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			TRYZIPO00113			2.000,00	179,550000	30/09/25			80100103		179,400000	358.800,00	3,01	0,49	0,65	
ZPLIB - ZİRAAT PORTFÖY BİST LİKİT BANKA ENDEKSİ HİSSE SENEDİ YOĞUN BORSA YATIRIM FONU	TL	ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			TRYZIPO00113			30.000,00	179,346875	30/09/25			80100103		179,400000	5.382.000,00	45,12	7,30	9,73	
GRUP TOPLAMI								32.000,00								5.740.800,00		48,13	7,79	10,38
Y.Fonu Türk																				
GG3 - FONERİA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. BEŞİNCİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU	TL	FONERİA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			TRYGRIP00116			55.435.445,00	0,018039	25/07/25					0,027724	1.536.892,28	12,88	2,09	2,78	
HYV-HEDEF PORTFÖY PARA PIYASASI (TL) FONU	TL	HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			TRYHDFP00078			824.351,00	4,488377	30/09/25					4,488377	3.699.998,07	31,02	5,02	6,69	
KSA - HEDEF PORTFÖY KISA VADELİ SERBEST (TL) FON	TL	HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			TRYHDFP00565			334.042,00	2,843951	29/09/25					2,847335	951.129,48	7,97	1,29	1,72	
GRUP TOPLAMI								56.593.838,00								6.188.019,83		51,87	8,40	11,19
GRUP TOPLAMI								56.625.838,00								11.928.819,83		100,00	16,19	21,57
TÜREV																				
Futures																				
Kısa																				
F_AEFES1025	TL				F_AEFES1025			300,00	14,270000	30/09/25			80105125		14,270000	428.100,00	0,00	0,00	0,00	
F_ALARK1025	TL				F_ALARK1025			70,00	84,650000	30/09/25			80105125		84,650000	592.550,00	0,00	0,00	0,00	
F_KONTR1025	TL				F_KONTR1025			200,00	37,210000	30/09/25			80105125		37,210000	744.200,00	0,00	0,00	0,00	
F_PGSUS1025	TL				F_PGSUS1025			20,00	223,000000	30/09/25			80105125		223,000000	446.000,00	0,00	0,00	0,00	
F_THYAO1025	TL				F_THYAO1025			15,00	324,250000	30/09/25			80105125		324,250000	486.375,00	0,00	0,00	0,00	
F_TKFEN1025	TL				F_TKFEN1025			60,00	83,640000	30/09/25			80105125		83,640000	501.840,00	0,00	0,00	0,00	
GRUP TOPLAMI								665,00								3.199.065,00		0,00	0,00	0,00
Option																				
Call Alım																				
O_AKBNKE0925C62.00	TL		30/09/25		O_AKBNKE0925		2	601,00	0,993311	26/09/25			80105132		0,700000	42.070,00	100,00	0,06	0,08	
O_AKBNKE0925C64.00	TL		30/09/25		O_AKBNKE0925		2	350,00	1,460857	12/09/25			80105132		0,000000	0,00	0,00	0,00	0,00	
GRUP TOPLAMI								951,00								42.070,00		100,00	0,06	0,08
GRUP TOPLAMI								1.616,00								3.241.135,00		100,00	0,06	0,08
VIOP Nakit Teminatı																				
VIOP Nakit Teminatı								1.920.226,39								1.920.226,39		100,00	2,61	
GRUP TOPLAMI								1.920.226,39								1.920.226,39		100,00	2,61	
GRUP TOPLAMI								1.920.226,39								1.920.226,39		100,00	2,61	
FON PORTFÖY DEĞERİ																73.681.412,93		100,00		

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
A-)FON PORTFÖY DEĞERİ	73.681.412,93	133,26 %
B-)HAZIR DEĞERLER	9.234,52	0,02 %
C-)ALACAKLAR	1.540.756,20	2,79 %
D-)DİĞER VARLIKLAR	0,00	0,00 %
E-)BORÇLAR	-19.941.991,47	-36,07 %
F-)İHTİYAT	0,00	0,00 %
G-)VERGİ	0,00	0,00 %
FON TOPLAM DEĞERİ	55.289.412,18	100,00 %

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Fon Yönetim Ücreti	135.159,57	0,2445 %
Kayda Alma Ücreti	3.674,26	0,0066 %
Portföydeki Varlıkların Saklanması Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler	74.435,02	0,1346 %
Portföye Alımlarda ve portföyden Satımlarda Ödenen Komisyonlar	241.488,77	0,4368 %
Fonun Mükellefi Oldugu Vergi Ödemeleri	443,70	0,0008 %
Bagimsiz Denetim Kuruluslarına Ödenen Denetim Ücreti	6.526,50	0,0118 %
Diğer Harcamalar	6.056,67	0,0110 %

HJB-HEDEF PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON
Eylül-2025

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER				
AÇIKLAMA	TUTAR		ORAN%	
	467.784,49		0,8461 %	
VI-A-GEÇEN AY İÇİNDE RÜÇHAN HAKKI KULLANIMI,BEDELSİZ HİSSE SENEDİ ALIM, TEMMETTÜ VE ANAPARA TAHSİLATINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR				
Sirketin Unvani	İşlem Tipi	BDL-BDZ Tarihi	Nominal Değeri	TUTAR
TRAOZFIN91P5	Bedelsiz Sermaye Artırımı	16/09/25	128.000,00	425.353,85
TRATHYAO91M5	TemmettÜ	04/09/25	10.332,97	10.332,97
TREMACK00017	TemmettÜ	26/09/25	4.950,00	4.950,00
B-Geçen Ay İçinde Yatırım Fonlarına İlişkin Mevzuatta Meydana Gelen Değişme ve Hukuki İhtilaflarla İlgili Açıklamalar				