

**Hedef Portföy Yönetimi A.Ş.'nin Kurucusu ve Yöneticisi Olduğu,  
Serbest Fonların Kaldıraç Seviyesi ve Risk Limitlerine İlişkin Bilgi Formu  
MAYIS 2026**

Hedef Portföy Yönetimi A.Ş.'nin kurucusu ve yöneticisi olduğu TEFAS'ta işlem gören Serbest Fonların "Kaldıraç Seviyeleri" ve "Risk Limitleri" fon izahnameleri ile belirlenmiş olup, fonların izahnamelerine uygun olarak yönetilmektedir.

**31 Mayıs 2026 itibarıyla ölçülen değerler aşağıdaki gibidir.**

Fon Kodu	Fon Adı	RMD (%)	RMD Limiti (%)	Kaldıraç Oranı (%)	Kaldıraç Limiti (%)
HIF	Hedef Portföy İkinci Serbest Fon	2,94	11,18	0,00	400,00
DUH	Hedef Portföy Ufuk Hisse Senedi Serbest Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)	5,43	11,18	0,00	10,00
FNT	Hedef Portföy Model Hisse Senedi Serbest (TL) Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	3,70	11,19	0,00	8,00
HAT	Hedef Portföy Atlas İstatistiksel Arbitraj Hisse Senedi Serbest Fon	0,12	11,18	0,91	10,00
HDA	Hedef Portföy Dördüncü İstatistiksel Arbitraj Hisse Senedi Serbest (TL) Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	0,11	11,18	0,77	20,00
HDK	Hedef Portföy Vega İstatistiksel Arbitraj Hisse Senedi Serbest Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	0,17	11,18	0,83	8,00
HEH	Hedef Portföy Algo Everest İstatistiksel Arbitraj Hisse Senedi Serbest Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	0,26	11,18	1,32	10,00
HFI	Hedef Portföy İkinci Katılım Hisse Senedi Serbest Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	2,80	11,18	0,00	4,00
HIM	Hedef Portföy İkinci Mutlak Getiri Hedefli Hisse Senedi Serbest Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	0,16	11,18	1,04	20,00
HKM	Hedef Portföy Başak Hisse Senedi Serbest (TL) Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	4,15	11,18	0,00	4,00
HGR	Hedef Portföy Algoritmik Stratejiler Serbest Fon	2,24	11,18	0,87	1.000,00
HGV	Hedef Portföy Birinci Serbest Fon	2,25	11,18	0,00	10,00
HIA	Hedef Portföy İstatistiksel Arbitraj Serbest Fon	0,13	11,19	0,92	10,00
HKJ	Hedef Portföy Para Piyasası Serbest Fon	0,24	11,18	0,00	100,00
HMC	Hedef Portföy Ekinoks Serbest (TL) Fon	2,67	11,18	0,00	6,00
HML	Hedef Portföy Katılım Serbest (Döviz) Fon	0,38	11,19	0,00	1,00
HP3	Hedef Portföy Lidya Serbest (Döviz) Fon	0,25	11,18	1,89	10,00
KSA	Hedef Portföy Kısa Vadeli Serbest (TL) Fon	0,20	11,18	0,00	10,00

**Hedef Portföy Yönetimi A.Ş.'nin kurucusu ve yöneticisi olduğu TEFAS'ta işlem gören Serbest Fonlar, 01/05/2026-31/05/2026 tarihleri arasında izahnamelerinde belirlenen kaldıraç seviyeleri ve risk limitleri ile uyumludur.**

**Fon katılma payı sahiplerinin bilgisine sunarız.**

**Saygılarımızla,**

<b>Risk Ölçüm Esasları</b>	
<b>RMD (%)</b>	Fon portföyünün maruz kaldığı piyasa riski, günlük olarak Riske Maruz Değer (RMD) yöntemiyle ölçülmektedir. RMD, fon portföy değerinin normal piyasa koşulları altında ve belirli bir dönem dahilinde maruz kalabileceği en yüksek zararı belirli bir güven aralığında ifade eden değerdir. RMD yönteminde %99 güven düzeyinde, 20 günlük elde tutma süresi varsayımı altında hesaplama yapılır. Hesaplamada en az 250 iş gününü kapsayacak şekilde gözlem süresi belirlenir. Ancak olağan dışı piyasa koşullarının varlığı halinde gözlem süresi kısaltılabilir. RMD hesaplamalarına fon portföyünde yer alan tüm varlık ve işlemler dahil edilir. Türev araçlardan kaynaklanan riskler de bu kapsamda dikkate alınır.
<b>RMD Limiti (%)</b>	"Riske maruz değer (RMD) limiti fon izahnamesinde belirlenen limittir. Fonun KAP ( <a href="http://www.kap.org.tr">www.kap.org.tr</a> ) sayfasında yer almaktadır."
<b>Kaldıraç Oranı (%)</b>	Kaldıraç yaratan işlemlere (vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri, saklı türev araç, swap sözleşmeleri, varant, sertifika, ileri valörlü tahvil/bono gibi işlemler) ilişkin olarak araç bazında ayrı ayrı hesaplanan pozisyonların mutlak değerlerinin toplanması suretiyle (sum of notionals) ulaşılan toplam pozisyonun fon toplam değerine oranıdır.
<b>Kaldıraç Limiti (%)</b>	Riske maruz değer (RMD) yöntemini kullanan fonlar tarafından hesaplanan kaldırıca ilişkin olarak fon izahnamesinde belirlenen limittir.