

HEDEF PORTFÖY TEKNOLOJİ DEĞİŞKEN FON
31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA
YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA
KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR

HEDEF PORTFÖY TEKNOLOJİ DEĞİŞKEN FON

Yatırım Performansı Konusunda Kamuya Açıklanan Bilgilere İlişkin Rapor

Hedef Portföy Teknoloji Değişken Fon'un ("Fon") 03 Ekim – 31 Aralık 2024 dönemine ait ekteki performans sunuş raporunu Sermaye Piyasa Kurulu'nun VII-128.5 sayılı bireysel Portföylerin ve Kolektif Yatırım Kuruluşların Performans Sunumuna, Performansa Dayalı Ücretlendirmesine Kolektif Yatırım Kuruluşlarını Notlandırma ve Sıralama Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ'inde ("Tebliğ") yer alan performans sunum standartlarına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde incelemiş bulunuyoruz.

İncelememiz sadece yukarıda belirtilen döneme ait performans sunumunu kapsamaktadır. Bunun dışında kalan dönemler için inceleme yapılmamış ve görüş oluşturulmamıştır.

İncelememiz sonucunda Fon'un 03 Ekim – 31 Aralık 2024 dönemine ait performans sunum raporunun Tebliğ'de belirtilen performans sunum standartlarına ilişkin düzenlemelere uygun hazırlanmadığı ile doğru ve gerçeğe uygun bir görünüm sağlamadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir tespitimiz bulunmamaktadır.

Diğer Husus

Fon'un 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla kamuya açıklanmak üzere ayrıca hazırlanacak yıllık finansal tabloları üzerindeki bağımsız denetim çalışmalarımız henüz tamamlanmamış olup; söz konusu finansal tablolara ilişkin bağımsız denetim çalışmalarımızın tamamlanmasına müteakiben ilgili bağımsız denetim raporu ayrıca tanzim edilecektir.

HSY Danışmanlık ve Bağımsız Denetim A.Ş.
Member of Crowe Global



Özkan Cengiz
Sorumlu Ortak Baş Denetçi, SMMM

İstanbul, 30 Ocak 2025

HEDEF PORTFÖY TEKNOLOJİ DEĞİŞKEN FON

04 EKİM – 31 ARALIK 2024 DÖNEMİNE AİT
PERFORMANS SUNUM RAPORU

HEDEF PORTFÖY TEKNOLOJİ DEĞİŞKEN FON PERFORMANS SUNUM RAPORU

A. TANITICI BİLGİLER

| PORTFÖYE BAKIŞ Fon'un Halka Arz Tarihi: 04/10/2024 | | YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER |
|--|--------------|--|
| 31 Aralık 2024 itibariyle | | Portföy Yöneticileri |
| Fon Toplam Değeri | 5.107.212,57 | Niyazi Atasoy |
| Birim Pay Değeri | 1,060712 | Fon'un Yatırım Amacı ve Stratejisi |
| Yatırımcı Sayısı | 139 | Fon'un yatırım stratejisi: Fon toplam değerinin asgari %80'i devamlı olarak, teknolojik ilerleme sağlayarak ve yeni teknolojiler geliştirerek ürün, süreç ya da hizmetler sunan yazılım ve bilişim teknolojileri, finans ve finansal hizmet, elektronik, biyoteknoloji, telekomünikasyon, elektronik ticaret, enerji ve yenilenebilir enerji teknolojileri, dijital sağlık ve medikal teknoloji, hava ve uzay teknolojileri, online iletişim, elektronik ödeme sistemleri ve diğer teknoloji alanlarında faaliyet gösteren yerli ve yabancı şirketlerin ortaklık paylarına, borçlanma araçlarına, 5 Amerikan Depo Sertifikalarına (ADR), Global Depo Sertifikalarına (GDR) ve teknoloji temasına yatırım yapma imkanı sunan yerli yatırım fonları ile yerli/yabancı borsa yatırım fonu katılma paylarına yatırım yapılarak teknoloji alanındaki global fırsatları yakalamak hedeflenmektedir. Fon'un amacı, ağırlıklı olarak gelişmiş ülkeler olmak üzere, Türkiye ve diğer gelişmekte olan ülkelerdeki teknolojik ve bilimsel araştırma ve geliştirmelere dayalı olarak ürün ve hizmet pazarlarında faaliyet gösteren yenilikçi şirketlere yatırım yaparak, yukarıda sayılan sektörlerde faaliyet gösteren ve bu faaliyetlerde büyümesi öngörülen şirketlerin büyüme olanaklarına ve olası kazançlarına iştirak etmektir. |
| Tedavül Oranı (%) | 0,10 | |
| Portföy Dağılımı (%) | | |
| Paylar | 85,62 | |
| Yatırım Fonu | 14,37 | |
| Viop Teminat | 0,01 | |
| En Az Alınabilir Pay Adedi: 1 Adet | | |

B. PERFORMANS BİLGİSİ

| Yıllar | Toplam Getiri (%) | Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi/Eşik Değer (%) (*) | Üfe Enflasyon Oranı (%) (**) | Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%) | Karşılaştırma Ölçütünün Standart Sapması (%) | Bilgi Rasyosu | Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Toplam Değer |
|--------|-------------------|---|------------------------------|---|--|---------------|--|
| 2024 | 6,07 | 7,38 | 1,06 | 0,94 | 1,18 | -0,04 | 5.107.212,57 |

(*) Fonun karşılaştırma ölçütü %65 NASDAQ-100 Technology Sector Total Return (NTTR) Endeksi + %25 BIST Teknoloji Ağırlık Sınırlamalı Getiri Endeksi (XTKJS_G) + %10 KYD Repo (Brüt) Endeksi kullanılacaktır.

HEDEF PORTFÖY TEKNOLOJİ DEĞİŞKEN FON PERFORMANS SUNUM RAPORU

(**) Enflasyon oranı TÜİK tarafından açıklanan ÜFE'nin dönemsel oranıdır.

(***) Fon'un 04.10.2024 ile 31.12.2024 tarihleri arasındaki dönemi kapsamaktadır.

Portföyün geçmiş performansı gelecek dönem performansı için bir gösterege olamaz.

C. DİPNOTLAR

Fon'un kurucusu ve yöneticisi Hedef Portföy Yönetimi A.Ş.("Şirket")'dir. Şirket 2012 yılında kurulmuş olup, yatırım fonları, yatırım ortaklıkları, özel ve tüzel kişilere mevzuat hükümleri çerçevesinde portföy yönetim hizmeti vermektedir. Halka arz olmuş ve toplam fon değeri 46.763.098.724,08 Türk Lirası olan otuz yedi adet Serbest Fon, üç adet Hisse Senedi Fonu, iki adet Para Piyasası Fonu, bir adet Borçlanma Araçları Fonu, üç adet Değişken Fon, bir adet Altın Katılım Fonu ve yirmi adet Girişim Sermayesi Yatırım Fonu, altı adet Gayrimenkul Yatırım Fonu bulunmaktadır.

- 1) Fon portföyünün yatırım stratejisi ve yatırım amacına "A. Tanıtıcı Bilgiler" başlığında yer verilmiştir.
- 2) Fon, performans sunum döneminde net % 6,07 kar etmiştir.
- 3) Performans sunum döneminde yönetim ücretleri, vergi, saklama ücretleri ve diğer faaliyet giderlerinin ortalama fon portföy değerine oranının ağırlıklı ortalaması aşağıdaki gibidir.

| Dönem Faaliyet Giderleri Dağılımı | Portföy Değerine Oranı (%) | Tutar (TL) |
|-----------------------------------|----------------------------|------------|
| Yönetim Ücreti | 0,007 | 34.012,10 |
| Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri | 0,004 | 20.005,04 |
| Saklama Ücreti | 0,020 | 93.784,22 |
| Kurul Ücretleri | 0,000 | 247,03 |
| Bağımsız Denetim Ücreti | 0,004 | 19.500,95 |
| Diğer Giderler | 0,002 | 8.519,65 |
| Toplam | 0,04 | 176.068,99 |

| 04 Ekim - 31 Aralık 2024 | |
|---|--------------|
| Ortalama Fon Portföy Değeri | 4.673.648,87 |
| Toplam Faaliyet Giderleri | 176.068,99 |
| Toplam Faaliyet Giderleri / Ortalama Portföy Değeri (%) | 3,77 |

HEDEF PORTFÖY TEKNOLOJİ DEĞİŞKEN FON PERFORMANS SUNUM RAPORU

- 4) Performans sunum dönemi içinde eşik değerinde ve yatırım stratejisinde herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

Fon'un ve katılma payı satın alanların vergilendirilmesine ilişkin esaslara www.gib.gov.tr adresinden ulaşılabilir.

D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

1. Fon, Performans Sunuş Raporu'nu, Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 1 Temmuz 2014 tarihinde yürürlüğe giren "Bireysel Portföylerin ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarının Performans Sunumuna, Performansa Dayalı Ücretlendirilmesine ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarını Notlandırma ve Sıralama Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ (VII-128.5)" inin ("Tebliğ") hükümleri doğrultusunda hazırlanmıştır.

2. Yatırımcılar Fon'a yatırım yapmadan önce Fon'la ilgili temel yatırım risklerini değerlendirmelidirler. Fon'un maruz kalabileceği temel risklerden kaynaklanabilecek değişimler sonucunda Fon birim pay fiyatındaki olası düşümlere bağlı olarak yatırımlarının değerinin başlangıç değerinin altına düşebileceğini yatırımcılar göz önünde bulundurmalarıdır. Fon'un maruz kalabileceği riskler aşağıdaki gibidir:

1) Piyasa Riski: Piyasa riski ile kira sertifikalarının, ortaklık paylarının, diğer menkul kıymetlerin, döviz ve dövize endeksli finansal araçlara dayalı türev sözleşmelere ilişkin taşınan pozisyonların değerinde, kar payı oranları, ortaklık payı fiyatları ve döviz kurlarındaki dalgalanmalar nedeniyle meydana gelebilecek zarar riski ifade edilmektedir. Söz konusu risklerin detaylarına aşağıda yer verilmektedir:

a- Kar Payı Oranı Riski: Fon portföyüne katılma hesabı veya kira sertifikası gibi kâra katılım olanağı sağlayan ürünlerinin dahil edilmesi durumunda, söz konusu yatırımların getiri oranındaki değişimler nedeniyle maruz kalılabilecek zarar olasılığıdır.

b- Kur Riski: Fon portföyüne yabancı para cinsinden varlıkların dahil edilmesi halinde, döviz kurlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle Fon'un maruz kalacağı zarar olasılığını ifade etmektedir.

c- Ortaklık Payı Fiyat Riski: Fon portföyüne ortaklık payı dahil edilmesi halinde, Fon portföyünde bulunan ortaklık paylarının fiyatlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle portföyün maruz kalacağı zarar olasılığını ifade etmektedir.

2) Karşı Taraf Riski: Karşı tarafın sözleşmeden kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirmek istememesi ve/veya yerine getirememesi veya takas işlemlerinde ortaya çıkan aksaklıklar sonucunda ödemenin yapılamaması riskini ifade etmektedir.

HEDEF PORTFÖY TEKNOLOJİ DEĞİŞKEN FON PERFORMANS SUNUM RAPORU

3) Likidite Riski: Fon portföyünde bulunan finansal varlıkların istenildiği anda piyasa fiyatından nakde dönüştürülememesi halinde ortaya çıkan zarar olasılığıdır.

4) Katılım Esaslı İşlem Riski: Fon portföyüne ileri valörlü kira sertifikaları dahil edilmesi halinde, başlangıç yatırımı ile başlangıç yatırımının üzerinde pozisyon alınması sebebiyle, başlangıç yatırımından daha yüksek zarar kaydedebilme olasılığı katılım esaslı işlem riskini ifade eder.

5) Operasyonel Risk: Operasyonel risk, fonun operasyonel süreçlerindeki aksamalar sonucunda zarar oluşması olasılığını ifade eder. Operasyonel riskin kaynakları arasında kullanılan sistemlerin yetersizliği, başarısız yönetim, personelin hatalı ya da hileli işlemleri gibi kurum içi etkenlerin yanı sıra doğal afetler, rekabet koşulları, politik rejim değişikliği gibi kurum dışı etkenler de olabilir.

6) Yoğunlaşma Riski: Belli bir varlığa ve/veya vadeye yoğun yatırım yapılması sonucu fonun bu varlığın ve vadenin içerdiği risklere maruz kalmasıdır.

7) Korelasyon Riski: Farklı finansal varlıkların piyasa koşulları altında belirli bir zaman dilimi içerisinde aynı anda değer kazanması ya da kaybetmesine paralel olarak, en az iki farklı finansal varlığın birbirleri ile olan pozitif veya negatif yönlü ilişkileri nedeniyle doğabilecek zarar ihtimalini ifade eder.

8) Yasal Risk: Fonun halka arz edildiği/katılma paylarının satıldığı dönemden sonra mevzuatta ve düzenleyici otoritelerin düzenlemelerinde meydana gelebilecek değişikliklerden olumsuz etkilenmesi riskidir.

9) İhraççı Riski: Fon portföyüne alınan varlıkların ihraççısının yükümlülüklerini kısmen veya tamamen zamanında yerine getirememesi nedeniyle doğabilecek zarar ihtimalini ifade eder.

10) Kıymetli Madenlere İlişkin Fiyat Riski: Fon portföyünde bulunan altın ve diğer kıymetli maden fiyatlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle portföyün değer kaybetme olasılığını ifade etmektedir.

11) Baz Riski: Vadeli işlem kontratlarının cari değeri ile sözleşme konusu finansal enstrümanın spot fiyatının aldığı değer arasındaki fiyat farklılığı değişimini ifade etmektedir. Sözleşmede belirlenen vade sonunda vadeli fiyat ile spot fiyat birbirine eşit olmaktadır. Ancak fon portföyü içerisinde yer alan ilgili vadeli finansal enstrümanlarda işlem yapılan tarih ile vade sonu arasında geçen zaman içerisinde vadeli fiyat ile spot fiyat teorik fiyatlardan farklı olmaktadır. Dolayısı ile burada baz değerinin sözleşme vadesi boyunca göstereceği riski ifade etmektedir.