

**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-) Katılım 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 |
| İ-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları (TL)  | : | 6.861.21  |

### 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 GAYRİMENKUL 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          | TURKCELL 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                                                                     |             |                               |             |                  |              |                    |                   |               |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |               |          |                   |                   |  |
| ZPLİB - 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              |  |
| ZPLİB - 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       |                           |                |                |            |