

HJB-HEDEF PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON
Ocak-2026

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	:	63.222.716,56
E-) Katılma Payı Sayısı	:	15.998.035,000
F-)Fonun Kuruluş Tarihi	:	05 Nisan 2023
G-)Fonun Süresi	:	Süresizdir.

II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)	:	3,951905
B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)	:	3,423085
C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)	:	15,45
D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı	:	15,45
E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı	:	66,68
F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi		
a-)Hisse Senedi	:	62,48
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	1,90
d-)Özel Sektör Tahvili	:	0,06
e-)Kira Sertifikaları	:	1,26
f-)Finansman Bonusu	:	1,59
g-)TPP-TPP Borçlanma	:	9,53
h-)Opsiyon	:	0,00
i-) Varant	:	0,00
j-)Değerli Maden	:	0,00
k-)Mevduat	:	0,00
l-) Katılım Hesabı	:	0,00
m-)Diğer	:	0,00
n-)Teminat	:	4,52
o-)Yatırım Fonu	:	18,27
p-)Borsa Yatırım Fonu	:	0,00
r-)Repo-Trepo	:	0,39
s-)Taahhütlü Alış-Satış İşlemleri	:	0,00
t-) Vaad Sözleşmesi İşlemleri	:	0,00
G-)Aylık Ortalama Portföy Devir Hızı		
a-)Hisse Senedi	:	0,49
b-)Hazine Bonosu	:	0,16
c-)Devlet Tahvili	:	0,00
d-)Opsiyon	:	0,00
e-)Varant	:	0,00
f-)Diğer	:	2,78
H-)Portföyün Ortalama Vadesi	:	189,57
I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (TL)	:	11.208.90
İ-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları (TL)	:	2.549.44

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			24.100,00	63,769322	07/01/26			80100511		92,950000	2.240.095,00	6,09	3,61	3,54
ASELS	TL	ASELSAN ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRAASELS91H2			8.250,00	306,250000	30/01/26			80100511		303,250000	2.501.812,50	6,80	4,04	3,96
BRSAN	TL	BORUSAN BİRLEŞİK BORU FABRİKALARI SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRABRSAN91G8			750,00	663,000000	16/01/26			80100511		644,000000	483.000,00	1,31	0,78	0,76
CIMSA	TL	ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRACIMSA91F9			9.700,00	44,836907	24/11/25			80100511		51,450000	499.065,00	1,36	0,80	0,79
EKGYO	TL	EMLAK KONUT GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.			TREEGYO00017			70.000,00	19,072601	06/01/26			80100517		25,500000	1.785.000,00	4,85	2,88	2,82
ENKAI	TL	ENKA İNŞAAT VE SANAYİ A.Ş.			TREENKA00011			30.200,00	71,101358	07/01/26			80100517		97,850000	2.955.070,00	8,03	4,77	4,67
EREGL	TL	EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK			TRAEREGL91G3			75.000,00	28,395080	29/01/26			80100517		28,180000	2.113.500,00	5,74	3,41	3,34

HJB-HEDEF PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON																			
Ocak-2026																			
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)
GOZDE	TL	FABRIKALARI T.A.Ş. GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.			TREGZDF00014			100.000,00	20,482107	07/01/26			80100517		25,520000	2.552.000,00	6,93	4,12	4,04
GOZDE	TL	GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.			TREGZDF00014			-50.000,00	20,482107	30/01/26			80100517		25,520000	-1.276.000,00	-3,47	-2,06	-2,02
ISMEN	TL	İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.			TREISMD00011			42.800,00	41,982430	10/09/25			80100517		48,060000	2.056.968,00	5,59	3,32	3,25
KCHOL	TL	KOÇ HOLDİNG A.Ş.			TRAKCHOL91Q8			15.000,00	172,900000	02/10/25					207,700000	3.115.500,00	8,47	5,03	4,93
KOTON	TL	KOTON MAĞAZACILIK TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TREKOTN00028			75.000,00	17,791983	21/01/26			80100511		17,450000	1.308.750,00	3,56	2,11	2,07
LMKDC	TL	LİMAK DOĞU ANADOLU ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRELIMK00029			21.450,00	29,802517	18/07/25					33,160000	711.282,00	1,93	1,15	1,13
MPARK	TL	MLP SAĞLIK HİZMETLERİ A.Ş.			TREMLPC00021			1.790,00	356,487486	26/08/25			80100511		472,000000	844.880,00	2,30	1,36	1,34
SAHOL	TL	HACİ ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.			TRASAHOL91Q5			20.000,00	86,800000	02/10/25					109,500000	2.190.000,00	5,95	3,53	3,46
SASA	TL	SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.			TRASASAW91E4			1.000.000,00	2,480000	30/01/26			80100511		2,550000	2.550.000,00	6,93	4,11	4,03
TABGD	TL	TAB GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRETABG00020			2.000,00	235,749550	02/10/25			80100511		268,500000	537.000,00	1,46	0,87	0,85
TCELL	TL	TURKCELL İLETİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.			TRATCELL91M1			10.488,00	96,691939	30/09/25			80100511		116,900000	1.226.047,20	3,33	1,98	1,94
THYAO	TL	TÜRK HAVA YOLLARI A.O.			TRATHYAO91M5			4.502,00	306,363727	03/10/25			80100511		304,000000	1.368.608,00	3,72	2,21	2,16
TRMET	TL	KOZA ANADOLU METAL MADENCİLİK İŞLETMELERİ A.Ş.			TREKOZA00014			5.500,00	90,000000	02/10/25					143,500000	789.250,00	2,14	1,27	1,25
TSKB	TL	TÜRKİYE SİNAİ KALKINMA BANKASI A.Ş.			TRATSKBW91N0			87.559,00	12,092344	02/09/25					14,060000	1.231.079,54	3,35	1,99	1,95
TURSG	TL	TÜRKİYE SİGORTA A.Ş.			TRAGUSGR91O3			69.200,00	12,614335	24/11/25			80100511		12,200000	844.240,00	2,29	1,36	1,34
UCAYM	TL	UÇAY MÜHENDİSLİK ENERJİ VE İKLİMLENDİRME TEKNOLOJİLERİ A.Ş.			TREUCYM00024			5.218,00	18,000000	21/01/26					35,000000	182.630,00	0,50	0,29	0,29
ULKER	TL	ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş.			TREULKR00015			12.943,00	122,696769	18/07/25					135,400000	1.752.482,20	4,76	2,83	2,77
ULKER	TL	ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş.			TREULKR00015			-7.943,00	122,696768	30/01/26			80100511		135,400000	-1.075.482,20	-2,92	-1,74	-1,70
VAKBN	TL	TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.			TREVKFB00019			57.000,00	26,290515	07/01/26			80100511		36,500000	2.080.500,00	5,65	3,36	3,29
YKBNK	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.			TRAYKBNK91N6			30.000,00	33,870769	07/01/26			80100511		41,080000	1.232.400,00	3,35	1,99	1,95
GRUP TOPLAMI								1.720.507,00								36.799.677,24	100,00	59,37	58,20
GRUP TOPLAMI								1.720.507,00								36.799.677,24	100,00	59,37	58,20
BORÇLANMA SENETLERİ																			
Devlet Tahvili																			
TRT140727T14	TL	HAZİNE	14/07/27	527	TRT140727T14	0,00	2	900.000,00	105,821500	10/09/25	34,389990		80514270		108,221441	973.992,97	10,13	1,57	1,54
GRUP TOPLAMI								900.000,00								973.992,97	10,13	1,57	1,54
Özel Sektör																			
TRSENSA22711	TL	ENERJİSA ENERJİ A.Ş.	10/02/27	373	TRSENSA22711	0,00	4	30.000,00	105,000000	25/12/25	45,001695		80933816		109,465437	32.839,63	0,34	0,05	0,05
GRUP TOPLAMI								30.000,00								32.839,63	0,34	0,05	0,05
GRUP TOPLAMI								930.000,00								1.006.832,60	10,47	1,62	1,59
TPP																			
TPP			02/02/26	0		37,00		501.520,55	37,000000	30/01/26			1721211	501.520,55	37,000000	501.520,55	100,00	0,81	0,79
GRUP TOPLAMI								501.520,55								501.520,55	100,00	0,81	0,79
GRUP TOPLAMI								501.520,55								501.520,55	100,00	0,81	0,79
DİĞER																			
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					0,028340	1.571.040,51	10,90	2,53	2,48
HAM - HEDEF PORTFÖY ALTIN KATILIM FONU	TL	HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ			TRYHDFP00797			1.040.081,00	2,884390	08/01/26					3,590968	3.734.897,59	25,92	6,02	5,91

HJB-HEDEF PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON																			
Ocak-2026																			
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)
HYV-HEDEF PORTFÖY PARA PIYASASI (TL) FONU	TL	A.Ş. HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ			TRYHDFP00078			988.864,00	5,109464	29/01/26					5,135055	5.077.871,03	35,25	8,19	8,03
KSA - HEDEF PORTFÖY KISA VADELİ SERBEST (TL) FON	TL	A.Ş. HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ			TRYHDFP00565			1.230.232,00	3,207470	23/01/26					3,270906	4.023.973,23	27,93	6,49	6,36
GRUP TOPLAMI								58.694.622,00								14.407.782,36	100,00	23,23	22,78
GRUP TOPLAMI								58.694.622,00								14.407.782,36	100,00	23,23	22,78
VIOP Nakit Teminatı																			
VIOP Nakit Teminatı								677.856,78								677.856,78	100,00	1,09	
GRUP TOPLAMI								677.856,78								677.856,78	100,00	1,09	
GRUP TOPLAMI								677.856,78								677.856,78	100,00	1,09	
KİRA SERTİFİKALARI																			
Özel Sektör Kira Sertifikaları																			
TRDGLVK92619	TL	GOLDEN GLOBAL VARLIK KİRALAM A.Ş.	29/09/26	239	TRDGLVK92619	0,00	4	3.000.000,00	103,549000	29/01/26	44,629478		81072409		103,967838	3.119.035,13	32,44	5,03	4,93
TRDGLVKK2611	TL	GOLDEN GLOBAL VARLIK KİRALAM A.Ş.	06/11/26	277	TRDGLVKK2611	0,00	4	5.000.000,00	109,331800	29/01/26	47,613445		81072409		109,779409	5.488.970,45	57,09	8,85	8,68
GRUP TOPLAMI								8.000.000,00								8.608.005,58	89,53	13,88	13,61
GRUP TOPLAMI								8.000.000,00								8.608.005,58	89,53	13,88	13,61
FON PORTFÖY DEĞERİ															62.001.675,11		100,00		

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
A-)FON PORTFÖY DEĞERİ	62.001.675,11	98,07 %
B-)HAZIR DEĞERLER	71.250,08	0,11 %
C-)ALACAKLAR	6.032.796,77	9,54 %
D-)DİĞER VARLIKLAR	0,00	0,00 %
E-)BORÇLAR	-4.883.005,40	-7,72 %
F-)İHTİYAT	0,00	0,00 %
G-)VERGİ	0,00	0,00 %
FON TOPLAM DEĞERİ	63.222.716,56	100,00 %

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Fon Yönetim Ücreti	139.518,41	0,2207 %
Kayda Alma Ücreti	930,32	0,0015 %
Portföydeki Varlıkların Saklanması Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler	47.423,60	0,0750 %
Portföye Alimlarda ve portföyden Satımlarda Ödenen Komisyonlar	9.655,92	0,0153 %
Fonun Mükellefi Oldugu Vergi Ödemeleri	791,00	0,0013 %
Bagimsiz Denetim Kuruluslarına Ödenen Denetim Ücreti	6.744,05	0,0107 %
Diger Harcamalar	5.350,60	0,0085 %
	210.413,90	0,3330 %

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
ENKAI	Temmettü	16/01/26	25.166,67	25.166,67

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