

HJB-HEDEF PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON
Mayıs-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	:	124.957.371,87
E-) Katılma Payı Sayısı	:	30.617.827,000
F-)Fonun Kuruluş Tarihi	:	05 Nisan 2023
G-)Fonun Süresi	:	Süresizdir.

II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)	:	4,081197
B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)	:	4,384241
C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)	:	-6,91
D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı	:	19,23
E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı	:	61,52
F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi	:	
a-)Hisse Senedi	:	62,90
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	0,75
d-)Özel Sektör Tahvili	:	0,02
e-)Kira Sertifikaları	:	6,20
f-)Finansman Bonusu	:	0,00
g-)TPP-TPP Borçlanma	:	0,44
g2-)BPP-BPP Borçlanma	:	0,00
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	:	10,05
o-)Yatırım Fonu	:	19,64
p-)Borsa Yatırım Fonu	:	0,00
r-)Repo-Trepo	:	0,00
s-)Taahhütü Alış-Satış İşlemleri	:	0,00
t-) Vaad Sözleşmesi İşlemleri	:	0,00
G-)Aylık Ortalama Portföy Devir Hızı	:	
a-)Hisse Senedi	:	7,15
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	0,00
d-)Opsiyon	:	0,00
e-)Varant	:	0,00
f-)Diğer	:	2,40
H-)Portföyün Ortalama Vadesi	:	128,18
I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (TL)	:	16.444.555,13
İ-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları (TL)	:	14.439.153,94

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			60.000,00	73,582011	24/04/26			80100511		64,000000	3.840.000,00	4,94	3,13	3,07	
AKSEN	TL	AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş.			TREAKSN00011			35.000,00	83,695404	16/04/26			80100511		80,000000	2.800.000,00	3,60	2,28	2,24	
ASELS	TL	ASELSAN ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRAASELS91H2			5.000,00	306,692478	14/04/26			80100511		380,250000	1.901.250,00	2,44	1,55	1,52	
ASTOR	TL	ASTOR ENERJİ A.Ş.			TREASTR00013			20.000,00	183,094627	20/04/26			80100511		312,750000	6.255.000,00	8,03	5,10	5,01	
DOHOL	TL	DOĞAN ŞİRKETLER GRUBU HOLDİNG A.Ş.			TRADOHOL91Q8			200.000,00	22,158282	06/05/26			80100517		23,520000	4.704.000,00	6,05	3,83	3,76	
EKDMR	TL	EKİNCİLER DEMİR VE ÇELİK SANAYİ A.Ş.			TREEKNC00025			1.000,00	45,000000	20/05/26					59,850000	59.850,00	0,08	0,05	0,05	
EKGYO	TL	EMLAK KONUT GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.			TREEGYO00017			120.000,00	22,328223	24/04/26			80100517		19,100000	2.292.000,00	2,95	1,87	1,83	
ENJSA	TL	ENERJİSA ENERJİ A.Ş.			TREENSA00014			35.000,00	116,622869	06/04/26			80100517		109,800000	3.843.000,00	4,94	3,13	3,08	

HJB-HEDEF PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON

Mayıs-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)			
ENKAI	TL	ENKA İNŞAAT VE SANAYİ A.Ş.			TREENKA00011			20.000,00	88,970262	13/05/26			80100517		100,500000	2.010.000,00	2,58	1,64	1,61			
GARAN	TL	TÜRKİYE GARANTİ BANKASI A.Ş.			TRAGARAN91N1			15.000,00	143,400000	22/04/26			80100517		122,900000	1.843.500,00	2,37	1,50	1,48			
GLYHO	TL	GLOBAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş.			TRAGLMDE91R3			150.000,00	15,278617	13/05/26			80100517		15,100000	2.265.000,00	2,91	1,85	1,81			
IZENR	TL	İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.			TREIZDM00016			200.000,00	10,387679	14/05/26			80100517		11,700000	2.340.000,00	3,01	1,91	1,87			
KCHOL	TL	KOÇ HOLDİNG A.Ş.			TRAKCHOL91Q8			7.500,00	172,900000	02/03/26			80100511		189,100000	1.418.250,00	1,82	1,16	1,13			
KTLEV	TL	KATILIMEVİM TASARRUF FİNANSMAN A.Ş.			TREKTLV00019			40.000,00	116,360000	22/05/26			80100511		126,200000	5.048.000,00	6,49	4,11	4,04			
LMKDC	TL	LİMAK DOĞU ANADOLU ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRELIMK00029			100.000,00	38,895938	12/05/26			80100511		36,700000	3.670.000,00	4,72	2,99	2,94			
MGROS	TL	MİGROS TİCARET A.Ş.			TREMGTI00012			5.000,00	612,486500	16/03/26			80100511		659,000000	3.295.000,00	4,24	2,69	2,64			
MPARK	TL	MLP SAĞLIK HİZMETLERİ A.Ş.			TREMLPC00021			7.000,00	465,246571	16/02/26			80100511		453,000000	3.171.000,00	4,08	2,58	2,54			
PGSUS	TL	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.			TREPEGS00016			12.500,00	195,272064	21/04/26			80100511		170,100000	2.126.250,00	2,73	1,73	1,70			
SAHOL	TL	HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.			TRASAHOL91Q5			30.000,00	103,176470	04/03/26			80100511		92,000000	2.760.000,00	3,55	2,25	2,21			
SASA	TL	SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.			TRASASAW91E4			1.500.000,00	2,988468	15/05/26			80100511		2,640000	3.960.000,00	5,09	3,23	3,17			
TCELL	TL	TÜRKCELL İLETİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.			TRATCELL91M1			22.500,00	115,146976	24/04/26			80100511		101,000000	2.272.500,00	2,92	1,85	1,82			
THYAO	TL	TÜRK HAVA YOLLARI A.O.			TRATHYAO91M5			12.500,00	295,250000	16/03/26			80100511		296,750000	3.709.375,00	4,77	3,02	2,97			
TKFEN	TL	TEKFEN HOLDİNG A.Ş.			TRETKHO00012			30.000,00	106,534530	21/04/26			80100511		140,800000	4.224.000,00	5,43	3,44	3,38			
TSKB	TL	TÜRKİYE SİNAİ KALKINMA BANKASI A.Ş.			TRATSKBW91N0			150.000,00	11,490655	09/04/26			80100511		11,080000	1.662.000,00	2,14	1,35	1,33			
TUPRS	TL	TÜPRAS TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.			TRATUPRS91E8			15.000,00	254,500000	21/04/26			80100511		236,200000	3.543.000,00	4,56	2,89	2,84			
TURSG	TL	TÜRKİYE SİGORTA A.Ş.			TRAGUSGR91O3			219.200,00	12,388372	03/03/26			80100511		12,620000	2.766.304,00	3,56	2,25	2,21			
GRUP TOPLAMI								3.012.200,00								77.779.279,00	100,00	63,38	62,25			
GRUP TOPLAMI								3.012.200,00								77.779.279,00	100,00	63,38	62,25			
BORÇLANMA SENETLERİ																						
Devlet Tahvili																						
TRT140727T14	TL	HAZİNE	14/07/27	408	TRT140727T14	0,00	2	900.000,00	105,821500	10/09/25	45,019440		80514270		111,610783	1.004.497,04	10,70	0,82	0,80			
GRUP TOPLAMI								900.000,00								1.004.497,04	10,70	0,82	0,80			
Özel Sektör																						
TRSENSA22711	TL	ENERJİSA ENERJİ A.Ş.	10/02/27	254	TRSENSA22711	0,00	4	30.000,00	105,000000	25/12/25	47,889462		80933816		102,276819	30.683,05	0,33	0,03	0,02			
GRUP TOPLAMI								30.000,00								30.683,05	0,33	0,03	0,02			
Özel Sektör Kira Sertifikaları																						
TRDGLVK92619	TL	GOLDEN GLOBAL VARLIK KİRALAM A.Ş.	29/09/26	120	TRDGLVK92619	0,00	4	3.000.000,00	103,549000	29/01/26	50,083443		81072409		107,383139	3.221.494,17	34,32	2,62	2,58			
TRDGLVKK2611	TL	GOLDEN GLOBAL VARLIK KİRALAM A.Ş.	06/11/26	158	TRDGLVKK2611	0,00	4	5.000.000,00	109,331800	29/01/26	49,377240		81072409		102,576269	5.128.813,46	54,65	4,18	4,10			
GRUP TOPLAMI								8.000.000,00								8.350.307,63	88,97	6,80	6,68			
GRUP TOPLAMI								8.930.000,00								9.385.487,72	100,00	7,65	7,50			
VIOP Nakit Teminatı																						
VIOP Nakit Teminatı								8.641.205,76									8.641.205,76	100,00	7,04			
GRUP TOPLAMI								8.641.205,76								8.641.205,76	100,00	7,04				
GRUP TOPLAMI								8.641.205,76								8.641.205,76	100,00	7,04				
DİĞER																						
Y.Fonu Türk																						
GG3 - FONERİA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. BEŞİNCİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU	TL	ONE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			TRYGRIP00116			55.435.445,00	0,018039	25/07/25					0,028295	1.568.545,92	5,83	1,28	1,26			
HCV - HEDEF PORTFÖY ATAK ÇOKLU VARLIK KATILIM FONU	TL	HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			TRYHDFP00961			10.030.587,00	1,026859	22/04/26					1,097313	11.006.693,51	40,89	8,97	8,81			
HKJ - HEDEF PORTFÖY PARA PİYASASI SERBEST FON	TL	HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			TRYHDFP00789			8.432.443,00	1,172258	08/05/26					1,265422	10.670.598,89	39,64	8,69	8,54			
KSA - HEDEF PORTFÖY KISA	TL	HEDEF PORTFÖY			TRYHDFP00565			986.184,00	3,303010	29/04/26					3,724220	3.672.766,18	13,64	2,99	2,94			

HJB-HEDEF PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON
Mayıs-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)	
VADELİ SERBEST (TL) FON		YÖNETİMİ A.Ş.																		
GRUP TOPLAMI								74.884.659,00									26.918.604,50	100,00	21,93	21,55
GRUP TOPLAMI								74.884.659,00									26.918.604,50	100,00	21,93	21,55
FON PORTFÖY DEĞERİ																	122.724.576,98		100,00	

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
A-)FON PORTFÖY DEĞERİ	122.724.576,98	98,21 %
B-)HAZIR DEĞERLER	15.739,03	0,01 %
C-)ALACAKLAR	9.135.015,37	7,31 %
D-)DİĞER VARLIKLAR	0,00	0,00 %
E-)BORÇLAR	-6.917.959,51	-5,54 %
F-)İHTİYAT	0,00	0,00 %
G-)VERGİ	0,00	0,00 %
FON TOPLAM DEĞERİ	124.957.371,87	100,00 %

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Fon Yönetim Ücreti	305.881,57	0,2448 %
Kayda Alma Ücreti	2.076,12	0,0017 %
Portföydeki Varlıkların Saklanması Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler	47.997,76	0,0384 %
Portföye Alımlarda ve portföyden Satımlarda Ödenen Komisyonlar	333.147,14	0,2666 %
Fonun Mükellefi Olduğu Vergi Ödemeleri	2.516,30	0,0020 %
Bağımsız Denetim Kuruluşlarına Ödenen Denetim Ücreti	7.782,60	0,0062 %
Diğer Harcamalar	4.832,80	0,0039 %
	704.234,29	0,5636 %

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
MGROS	Temmettü	15/05/26	22.783,23	22.783,23

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