

**HVK-HEDEF PORT. BİRİNCİ BORÇLANMA ARAC.( TL) FONU**  
**Ocak-2025**

**I-FONU TANITICI BİLGİLER**

A-)Fonun Adı	:	HVK-HEDEF PORT. BİRİNCİ BORÇLANMA ARAC.( TL) FONU
B-)Kurucunun Ünvanı	:	HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
C-)Yöneticinin Ünvanı	:	HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
D-)Toplam Değer/Net Varlık Değeri	:	387.179.895,17
E-) Katılma Payı Sayısı	:	130.059.493,000
F-)Fonun Kuruluş Tarihi	:	14 Ocak 2022
G-)Fonun Süresi	:	Süresizdir.

**II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER**

A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)	:	2,976945
B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)	:	2,855525
C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)	:	4,25
D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı	:	4,25
E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı	:	62,34
F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi	:	
a-)Hisse Senedi	:	0,00
b-)Hazine Bonosu	:	8,84
c-)Devlet Tahvili	:	0,00
d-)Özel Sektör Tahvili	:	31,00
e-)Kira Sertifikaları	:	4,59
f-)Finansman Bonusu	:	42,12
g-)TPP-TPP Borçlanma	:	0,00
h-)Opsiyon	:	0,00
i-) Varant	:	0,00
j-)Değerli Maden	:	0,00
k-)Mevduat	:	0,01
l-) Katılım Hesabı	:	0,00
m-)Diğer	:	0,00
n-)Teminat	:	0,00
o-)Yatırım Fonu	:	13,26
p-)Borsa Yatırım Fonu	:	0,00
r-)Repo-Trepo	:	0,18
s-)Taahhütlü Alış-Satış İşlemleri	:	0,00
t-) Vaad Sözleşmesi İşlemleri	:	0,00
G-)Aylık Ortalama Portföy Devir Hızı	:	
a-)Hisse Senedi	:	0,00
b-)Hazine Bonosu	:	0,14
c-)Devlet Tahvili	:	0,15
d-)Opsiyon	:	0,00
e-)Varant	:	0,00
f-)Diğer	:	0,39
H-)Portföyün Ortalama Vadeleri	:	79,23
I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (TL)	:	122.693.188,51
İ-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıktıları (TL)	:	79.547.698,28

**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)
<b>BORÇLANMA SENETLERİ</b>																			
<b>Bono</b>																			
TRFAKDN62515	TL	AKDENİZ FAKTORİN G	12/06/25	129	TRFAKDN62515	4,00	4	3.500.000,00	100,000000	13/06/24	70,333640				106,778258	3.737.239,02	1,15	0,96	0,97
TRFLDFK72517	TL	LİDER FAKTORİN G A.Ş.	24/07/25	171	TRFLDFK72517	4,00	4	5.000.000,00	100,000000	25/07/24	54,282654				101,315364	5.065.768,21	1,56	1,31	1,31
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>8.500.000,00</b>								<b>8.803.007,23</b>	<b>2,71</b>	<b>2,27</b>	<b>2,28</b>
<b>Özel Sektör</b>																			
TRFTERA22519	TL	TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER	12/02/25	9	TRFTERA22519	3,96	4	2.000.000,00	100,000000	16/08/24	70,132871				112,202508	2.244.050,16	0,69	0,58	0,58
TRFAKDN32518	TL	AKDENİZ FAKTORİN G	04/03/25	29	TRFAKDN32518	24,24	2	2.000.000,00	100,000000	03/09/24	66,699102				109,068227	2.181.364,53	0,67	0,56	0,56
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>4.000.000,00</b>								<b>4.425.414,69</b>	<b>1,36</b>	<b>1,14</b>	<b>1,14</b>
<b>Bono</b>																			
TRFDRDL32511	TL	DARDANEL ONENTAŞ GIDA SANAYİ A.Ş.	21/03/25	46	TRFDRDL32511	47,61	12	10.000.000,00	100,000000	27/09/24	72,543909				103,651827	10.365.182,71	3,20	2,67	2,68
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>10.000.000,00</b>								<b>10.365.182,71</b>	<b>3,20</b>	<b>2,67</b>	<b>2,68</b>
<b>Özel Sektör</b>																			
TRFEKOF32513	TL	EKO FACTORİN G	26/03/25	51	TRFEKOF32513	4,00	4	3.000.000,00	100,000000	27/03/24	64,400697				105,731210	3.171.936,31	0,98	0,82	0,82
TRFHYBA32515	TL	HEDEF YATIRIM BANKASI A.	26/03/25	51	TRFHYBA32515	53,00		10.000.000,00	79,006000	24/09/24	60,000463				93,643783	9.364.378,31	2,89	2,41	2,42

HVK-HEDEF PORT. BİRİNCİ BORÇLANMA ARAC.( TL) FONU

Ocak-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)
TRFERTT32526	TL	Ş EREĞLİ TEKSTİL TURİZM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	27/03/25	52	TRFERTT32526	53,00		5.430.000,00	86,119000	06/12/24	63,460668				93,238637	5.062.858,01	1,56	1,30	1,31
TRFERTT42517	TL	Ş EREĞLİ TEKSTİL TURİZM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	11/04/25	67	TRFERTT42517	56,00		2.000.000,00	84,561000	13/12/24	60,519515				91,679655	1.833.593,11	0,57	0,47	0,47
TRFTVSK52517	TL	Ş TV8 TV YAYINCILIK A.Ş.	07/05/25	93	TRFTVSK52517	57,00		15.000.000,00	81,329000	11/12/24	67,055193				87,743812	13.161.571,79	4,07	3,39	3,40
TRFERTT52516	TL	Ş Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş.	09/05/25	95	TRFERTT52516	50,00		22.000.000,00	87,425000	24/01/25	59,545893				88,551139	19.481.250,56	6,02	5,02	5,03
TRFKNTR52516	TL	Ş KONTROL MATİK TEKNOLOJİLERİ ENERJİ VE MÜH. A.Ş.	16/05/25	102	TRFKNTR52516	59,34	4	5.000.000,00	100,000000	17/05/24	74,159009				112,930093	5.646.504,65	1,74	1,45	1,46
TRFTVSK62516	TL	Ş TV8 TV YAYINCILIK A.Ş.	20/06/25	137	TRFTVSK62516	51,00		7.000.000,00	83,638000	31/01/25	59,332657				83,958838	5.877.118,65	1,82	1,51	1,52
TRFCGDF62515	TL	Ş ÇAĞDAŞ FAKTORİN G	26/06/25	143	TRFCGDF62515	4,00	4	3.000.000,00	100,000000	25/07/24	73,138375				101,668041	3.050.041,24	0,94	0,79	0,79
TRFTRYK62512	TL	Ş TIRYAKI AGRO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	26/06/25	143	TRFTRYK62512	0,00	4	15.000.000,00	105,672000	21/08/24	65,385862		78990292		104,879440	15.731.916,00	4,86	4,06	4,06
TRFTERA72514	TL	Ş TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER AK FAKTORİN G A.Ş.	02/07/25	149	TRFTERA72514	4,00	4	5.000.000,00	100,000000	03/07/24	59,919785				105,183390	5.259.169,48	1,62	1,36	1,36
TRFAKFT72516	TL	Ş AK FAKTORİN G A.Ş.	09/07/25	156	TRFAKFT72516	4,00	4	2.000.000,00	100,000000	12/07/24	62,163284				103,366619	2.067.332,38	0,64	0,53	0,53
TRFAZEV72513	TL	Ş ARZUM ELEKTİRİK Lİ EV ALETLERİ ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.	11/07/25	158	TRFAZEV72513	26,43	1	5.000.000,00	100,000000	10/01/25	60,051553				103,140869	5.157.043,46	1,59	1,33	1,33
TRFZORN72513	TL	Ş ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.	11/07/25	158	TRFZORN72513	23,63	1	3.500.000,00	100,000000	16/01/25	55,250641				102,192924	3.576.752,34	1,10	0,92	0,92
TRFHZRF72513	TL	Ş HUZUR FAKTORİN G	23/07/25	170	TRFHZRF72513	4,00	4	2.000.000,00	100,000000	26/07/24	60,373747				101,302483	2.026.049,66	0,63	0,52	0,52
TRFSUMF82511	TL	Ş SÜMER FAKTORİN G A.Ş.	13/08/25	191	TRFSUMF82511	3,82	4	2.000.000,00	100,000000	14/08/24	68,228341				112,395765	2.247.915,31	0,69	0,58	0,58
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>106.930.000,00</b>								<b>102.715.431,26</b>	<b>31,72</b>	<b>26,46</b>	<b>26,52</b>
<b>Bono</b>																			
TRFEMIR82511	TL	Ş EMİR VARLIK YÖNETİM A.Ş.	18/08/25	196	TRFEMIR82511	35,54	4	3.000.000,00	100,000000	19/08/24	67,232929				111,458122	3.343.743,66	1,03	0,86	0,86
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>3.000.000,00</b>								<b>3.343.743,66</b>	<b>1,03</b>	<b>0,86</b>	<b>0,86</b>
<b>Özel Sektör</b>																			
TRFKRSN82515	TL	Ş KARSAN OTOMOTİV SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	22/08/25	200	TRFKRSN82515	0,00	4	25.000.000,00	105,254000	21/01/25	65,743638		79595875		110,732149	27.683.037,19	8,59	7,14	7,15
TRFSUVY92512	TL	Ş SÜMER VARLIK YÖNETİMİ A.Ş.	09/09/25	218	TRFSUVY92512	3,82	4	6.000.000,00	100,000000	10/09/24	64,867601				108,035291	6.482.117,49	2,00	1,67	1,67
TRFTERA92512	TL	Ş TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER	10/09/25	219	TRFTERA92512	3,82	4	10.000.000,00	100,000000	11/09/24	66,430122				107,152640	10.715.264,03	3,31	2,76	2,77
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>41.000.000,00</b>								<b>44.880.418,71</b>	<b>13,90</b>	<b>11,57</b>	<b>11,59</b>
<b>Bono</b>																			
TRFHZRF2514	TL	Ş HUZUR FAKTORİN G	14/10/25	253	TRFHZRF2514	3,82	4	10.000.000,00	100,000000	15/10/24	63,762023				101,676218	10.167.621,78	3,14	2,62	2,63
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>10.000.000,00</b>								<b>10.167.621,78</b>	<b>3,14</b>	<b>2,62</b>	<b>2,63</b>
<b>Özel Sektör</b>																			
TRFSRMDE2518	TL	Ş ALNUS YATIRIM LİDER FAKTORİN G A.Ş.	24/10/25	263	TRFSRMDE2518	13,21	4	8.000.000,00	100,000000	25/10/24	59,260023				101,283143	8.102.651,48	2,50	2,09	2,09
TRSLDFK42513	TL	Ş LİDER FAKTORİN G A.Ş.	07/04/25	63	TRSLDFK42513	4,00	4	1.000.000,00	100,000000	02/04/24	71,774586				103,607028	1.036.070,28	0,32	0,27	0,27
TRSKORT42518	TL	Ş KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	10/04/25	66	TRSKORT42518	52,85	4	2.900.000,00	100,000000	29/01/25	61,887894				107,245499	3.110.119,46	0,96	0,80	0,80
TRSISKM62511	TL	Ş TRİVE YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	10/06/25	127	TRSISKM62511	4,00	4	5.000.000,00	100,000000	10/06/24	64,052829				108,262110	5.413.105,50	1,67	1,40	1,40
TRSZORN62517	TL	Ş ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.	19/06/25	136	TRSZORN62517	60,83	4	2.600.000,00	100,000000	16/05/24	63,948024				110,829763	2.881.573,83	0,89	0,74	0,74
TRSZORN72516	TL	Ş ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.	11/07/25	158	TRSZORN72516	68,10	4	3.000.000,00	100,000000	13/06/24	67,559761				107,932145	3.237.964,34	1,00	0,84	0,84
TRSZORN92514	TL	Ş ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.	04/09/25	213	TRSZORN92514	26,75	3	3.290.000,00	100,000000	01/08/24	74,983873				100,764202	3.315.142,25	1,02	0,86	0,86
TRSZORNE2536	TL	Ş ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.	17/10/25	256	TRSZORNE2536	13,18	4	8.130.000,00	100,000000	12/09/24	56,604990				107,175110	8.713.336,48	2,69	2,25	2,25
TRSHDAKK2519	TL	Ş HEDEF ARAÇ KİRALAMA VE SERVİS A.Ş.	20/11/25	290	TRSHDAKK2519	3,82	4	5.000.000,00	100,000000	16/10/24	57,378493				100,256582	5.012.829,12	1,55	1,29	1,29

HVK-HEDEF PORT. BİRİNCİ BORÇLANMA ARAC.( TL) FONU

Ocak-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)
TRSZORNA2514	TL	ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.	04/12/25	304	TRSZORNA2514	38,70	4	5.000.000,00	100,000000	14/11/24	60,953740				111,396737	5.569.836,87	1,72	1,44	1,44
TRSKORTA2515	TL	KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	17/12/25	317	TRSKORTA2515	0,00	4	22.000.000,00	105,503400	23/01/25	57,289986		79603819		108,534514	23.877.593,05	7,38	6,16	6,17
TRSHDAK12614	TL	HEDEF ARAC KİRALAMA VE SERVİS A.Ş.	09/01/26	340	TRSHDAK12614	0,00	4	10.000.000,00	100,000000	22/11/24	73,422341				111,640304	11.164.030,36	3,45	2,88	2,88
TRSKORT12610	TL	KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	29/01/26	360	TRSKORT12610	10,22	4	3.200.000,00	100,000000	23/01/25	53,140532				101,292679	3.241.365,74	1,00	0,83	0,84
TRSDVYS82611	TL	DÜNYA VARLIK YÖNETİMİ A.Ş.	13/08/26	556	TRSDVYS82611	3,36	4	3.000.000,00	100,000000	15/08/24	68,103414				111,657372	3.349.721,17	1,03	0,86	0,87
TRSNRISK2717	TL	NUROL İNŞAAT VE TİCARET A.Ş.	29/11/27	1029	TRSNRISK2717	2,88	4	20.000.000,00	100,000000	02/12/24	65,151135				109,045301	21.809.060,15	6,74	5,62	5,63
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>102.120.000,00</b>								<b>109.834.400,08</b>	<b>33,92</b>	<b>28,33</b>	<b>28,37</b>
<b>Varlığa Dayalı Menkul Kıymet</b>																			
TRPTMTB32522	TL	TÜRKİYE MENKUL KIYMETLERE ŞTİRME ŞİRKETİ	25/03/25	50	TRPTMTB32522	53,50		5.000.000,00	83,788600	13/11/24	63,084954				93,519506	4.675.975,32	1,44	1,20	1,21
TRPPSHP22515	TL	PASHA YATIRIM BANKASI AŞ	28/02/25	25	TRPPSHP22515	21,83	1	7.500.000,00	100,000000	27/09/24	59,679328				117,986713	8.849.003,44	2,73	2,28	2,29
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>12.500.000,00</b>								<b>13.524.978,76</b>	<b>4,17</b>	<b>3,48</b>	<b>3,50</b>
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>298.050.000,00</b>								<b>308.060.198,88</b>	<b>95,15</b>	<b>79,40</b>	<b>79,57</b>
<b>DİĞER</b>																			
<b>Y.Fonu Türk</b>																			
HYV-HEDEF PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU	TL	HEDEF PORTFÖY			HYV			9.647.189,00	3,298076	31/01/25					3,344959	32.269.451,67	50,26	8,33	8,33
KSA	TL	HEDEF PORTFÖY			KSA			15.214.902,00	1,966323	20/01/25					2,099298	31.940.613,34	49,74	8,23	8,25
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>24.862.091,00</b>								<b>64.210.065,01</b>	<b>100,00</b>	<b>16,56</b>	<b>16,58</b>
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>24.862.091,00</b>								<b>64.210.065,01</b>	<b>100,00</b>	<b>16,56</b>	<b>16,58</b>
<b>KİRA SERTİFİKALARI</b>																			
<b>Özel Sektör Kira Sertifikaları</b>																			
TRDDGERE2514	TL	KARSAN OTOMOTİV SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	16/10/25	255	TRDDGERE2514	0,00	4	15.000.000,00	100,527900	21/10/24	56,188273		79231717		104,582434	15.687.365,12	4,85	4,04	4,05
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>15.000.000,00</b>								<b>15.687.365,12</b>	<b>4,85</b>	<b>4,04</b>	<b>4,05</b>
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>15.000.000,00</b>								<b>15.687.365,12</b>	<b>4,85</b>	<b>4,04</b>	<b>4,05</b>
FON PORTFÖY DEĞERİ																<b>387.957.629,01</b>		<b>100,00</b>	

**IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU**

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
A-)FON PORTFÖY DEĞERİ	387.957.629,01	100,20 %
B-)HAZIR DEĞERLER	9.227,83	0,00 %
C-)ALACAKLAR	0,00	0,00 %
D-)DİĞER VARLIKLAR	0,00	0,00 %
E-)BORÇLAR	-786.961,67	-0,20 %
F-)İHTİYAT	0,00	0,00 %
G-)VERGİ	0,00	0,00 %
FON TOPLAM DEĞERİ	387.179.895,17	100,00 %

**V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER**

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Fon Yönetim Ücreti	699.036,73	0,1805 %
Kayda Alma Ücreti	6.249,89	0,0016 %
Portföydeki Varlıkların Saklanması Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler	72.176,44	0,0186 %
Portföye Alımlarda ve portföyden Satımlarda Ödenen Komisyonlar	1.548,77	0,0004 %
Fonun Mükellefi Olduğu Vergi Ödemeleri	291,99	0,0001 %
Bağımsız Denetim Kuruluşlarına Ödenen Denetim Ücreti	-9.778,74	-0,0025 %
Diğer Harcamalar	7.703,42	0,0020 %
	777.228,50	0,2007 %

**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
-----------------	------------	----------------	----------------	-------

HVK-HEDEF PORT. BİRİNCİ BORÇLANMA ARAC.( TL) FONU  
Ocak-2025

Sirketin Unvani	İşlem Tipi	BDL-BDZ Tarihi	Nominal Değeri	TUTAR
-----------------	------------	----------------	----------------	-------

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