

**HVK-HEDEF PORT. BİRİNCİ BORÇLANMA ARAC.( TL) FONU**  
**Temmuz-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 | : | 1.045.319.383,34                                  |
| E-) Katılma Payı Sayısı           | : | 278.458.790,000                                   |
| F-)Fonun Kuruluş Tarihi           | : | 14 Ocak 2022                                      |
| G-)Fonun Süresi                   | : | Süresizdir.                                       |

## II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

|                                                        |   |          |
|--------------------------------------------------------|---|----------|
| A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)                             | : | 3,753946 |
| Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)                                | : | 3.753946 |
| B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)                           | : | 3,598687 |
| Önceki Ay Pay Fiyat (TL)                               | : | 3.598687 |
| C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)                   | : | 4,31     |
| Aylk Pay Fiyat Art Oran (TL)                           | : | 4.31     |
| D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı                    | : | 31,29    |
| E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı                       | : |          |
| F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi |   |          |
| a-)Hisse Senedi                                        | : | 0,00     |
| b-)Hazine Bonosu                                       | : | 0,00     |
| c-)Devlet Tahvili                                      | : | 0,00     |
| d-)Özel Sektör Tahvili                                 | : | 21,22    |
| e-)Kira Sertifikaları                                  | : | 2,85     |
| f-)Finansman Bonusu                                    | : | 57,22    |
| g-)TPP-TPP Borçlanma                                   | : | 17,88    |
| 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                                             | : | 0,00     |
| o-)Yatırım Fonu                                        | : | 0,83     |
| p-)Borsa Yatırım Fonu                                  | : | 0,00     |
| r-)Repo-Trepo                                          | : | 0,00     |
| 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                     | : | 0,60 |
| c-)Devlet Tahvili                    | : | 0,12 |
| d-)Opsiyon                           | : | 0,00 |
| e-)Varant                            | : | 0,00 |
| f-)Diğer                             | : | 4,01 |

H-)Portföyün Ortalama Vadesi : 36,31

|                                                               |   |                |
|---------------------------------------------------------------|---|----------------|
| I)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (TL) | : | 179.217.615,67 |
|---------------------------------------------------------------|---|----------------|

İ-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıktıları (TL) : 105.353.103,15

### 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) |
|---------------------|-------------|----------------------------------------------|-------------|------------------|--------------|--------------------|-------------------|---------------|-------------------|-------------------|----------------------|---------------------|-------------------|------------------|-----------------|---------------|----------|-------------------|-------------------|
| BORÇLANMA SENETLERİ |             |                                              |             |                  |              |                    |                   |               |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |               |          |                   |                   |
| Özel Sektör         |             |                                              |             |                  |              |                    |                   |               |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |               |          |                   |                   |
| TRFERTT82513        | TL          | EREĞLİ TEKSTİL TURİZM SANAYİ VE TİCARET A.Ş. | 01/08/25    | 0                | TRFERTT82513 | 50,00              |                   | 10.000.000,00 | 85,180000         | 27/03/25          | 0,000000             |                     |                   |                  | 100,000000      | 10.000.000,00 | 1,16     | 0,95              | 0,96              |
| GRUP TOPLAMI        |             |                                              |             |                  |              |                    |                   | 10.000.000,00 |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 | 10.000.000,00 | 1,16     | 0,95              | 0,96              |
| Bono                |             |                                              |             |                  |              |                    |                   |               |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |               |          |                   |                   |
| TRFTRLC82514        | TL          | TURK İLAÇ VE SERUM SANAYİ A.Ş.               | 04/08/25    | 3                | TRFTRLC82514 | 0,00               | 1                 | 10.000.000,00 | 114,788900        | 18/07/25          | 61,518008            |                     | 80300552          |                  | 116,919173      | 11.691.917,28 | 1,35     | 1,12              | 1,12              |
| GRUP TOPLAMI        |             |                                              |             |                  |              |                    |                   | 10.000.000,00 |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 | 11.691.917,28 | 1,35     | 1,12              | 1,12              |
| Özel Sektör         |             |                                              |             |                  |              |                    |                   |               |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |               |          |                   |                   |
| TRFALVS82512        | TL          | ALVES KABLO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.           | 08/08/25    | 7                | TRFALVS82512 | 0,00               |                   | 15.000.000,00 | 93,521200         | 23/07/25          | 60,994916            |                     | 80241124          |                  | 99,090892       | 14.863.633,85 | 1,72     | 1,42              | 1,42              |
| GRUP TOPLAMI        |             |                                              |             |                  |              |                    |                   | 15.000.000,00 |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 | 14.863.633,85 | 1,72     | 1,42              | 1,42              |
| Bono                |             |                                              |             |                  |              |                    |                   |               |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |               |          |                   |                   |
| TRFAKCK82511        | TL          | AKÇA KİMYEVİ MADDELER                        | 08/08/25    | 7                | TRFAKCK82511 | 97,00              | 2                 | 4.000.000,00  | 100,000000        | 07/02/25          | 65,725138            |                     |                   |                  | 112,398194      | 4.495.927,74  | 0,52     | 0,43              | 0,43              |

| HVK-HEDEF PORT. BİRİNCİ BORÇLANMA ARAC.( TL) FONU |             |                                                                            |             |                  |              |                    |                   |                |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |               |          |                   |                   |
|---------------------------------------------------|-------------|----------------------------------------------------------------------------|-------------|------------------|--------------|--------------------|-------------------|----------------|-------------------|-------------------|----------------------|---------------------|-------------------|------------------|-----------------|---------------|----------|-------------------|-------------------|
| Temmuz-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) |
| TRFALTK82513                                      | TL          | NAKLİYAT TİCARET VE SANAYİ A.Ş. ALTINKILIÇ GIDA VE SÜT SANAYİ TİCARET A.Ş. | 08/08/25    | 7                | TRFALTK82513 | 0,00               | 1                 | 20.000.000,00  | 99,898800         | 29/07/25          | 68,245723            |                     | 80340025          |                  | 118,823405      | 23.764.681,06 | 2,75     | 2,27              | 2,27              |
| TRFTIMG82512                                      | TL          | TİMÜR GAYRİMEN KUL GELİŞTİRME YAPI VE YATIRIM A.Ş.                         | 08/08/25    | 7                | TRFTIMG82512 | 0,00               | 1                 | 10.000.000,00  | 112,117500        | 29/07/25          | 67,433765            |                     | 80340025          |                  | 112,593823      | 11.259.382,25 | 1,30     | 1,07              | 1,08              |
| GRUP TOPLAMI                                      |             |                                                                            |             |                  |              |                    |                   | 34.000.000,00  |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 | 39.519.991,05 | 4,57     | 3,77              | 3,78              |
| Özel Sektör                                       |             |                                                                            |             |                  |              |                    |                   |                |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |               |          |                   |                   |
| TRFNURL82535                                      | TL          | NUROL YATIRIM BANKASI A.Ş.                                                 | 08/08/25    | 7                | TRFNURL82535 | 0,00               |                   | 55.000.000,00  | 96,817900         | 31/07/25          | 46,972126            |                     | 80347996          |                  | 99,264224       | 54.595.323,20 | 6,32     | 5,21              | 5,22              |
| TRFNURL82543                                      | TL          | NUROL YATIRIM BANKASI A.Ş.                                                 | 12/08/25    | 11               | TRFNURL82543 | 0,00               |                   | 45.000.000,00  | 96,913400         | 18/07/25          | 47,029120            |                     | 80296567          |                  | 98,845060       | 44.480.276,79 | 5,15     | 4,25              | 4,26              |
| GRUP TOPLAMI                                      |             |                                                                            |             |                  |              |                    |                   | 100.000.000,00 |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 | 99.075.599,99 | 11,47    | 9,46              | 9,48              |
| Bono                                              |             |                                                                            |             |                  |              |                    |                   |                |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |               |          |                   |                   |
| TRFSUMF82511                                      | TL          | SÜMER FAKTORİN G A.Ş.                                                      | 13/08/25    | 12               | TRFSUMF82511 | 27,33              | 4                 | 2.000.000,00   | 112,395800        | 14/08/24          | 66,434957            |                     |                   |                  | 111,656962      | 2.233.139,24  | 0,26     | 0,21              | 0,21              |
| TRFSRMD82512                                      | TL          | ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.                                         | 15/08/25    | 14               | TRFSRMD82512 | 0,00               | 4                 | 30.000.000,00  | 111,206200        | 31/07/25          | 62,106010            |                     | 80347996          |                  | 111,353387      | 33.406.016,12 | 3,86     | 3,19              | 3,20              |
| TRFEMIR82511                                      | TL          | EMİR VARLIK YÖNETİM A.Ş.                                                   | 18/08/25    | 17               | TRFEMIR82511 | 27,91              | 4                 | 3.000.000,00   | 111,458100        | 19/08/24          | 65,470731            |                     |                   |                  | 111,252366      | 3.337.570,98  | 0,39     | 0,32              | 0,32              |
| TRFKRSN82515                                      | TL          | KARŞAN OTOMOTİV SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.                                    | 22/08/25    | 21               | TRFKRSN82515 | 0,00               | 4                 | 25.000.000,00  | 106,615500        | 23/07/25          | 65,743638            |                     | 80256902          |                  | 110,212062      | 27.553.015,48 | 3,19     | 2,63              | 2,64              |
| TRFAKDN82513                                      | TL          | AKDENİZ FAKTORİN G A.Ş.                                                    | 28/08/25    | 27               | TRFAKDN82513 | 12,00              | 2                 | 12.000.000,00  | 100,000000        | 25/02/25          | 63,657038            |                     |                   |                  | 109,049256      | 13.085.910,74 | 1,51     | 1,25              | 1,25              |
| GRUP TOPLAMI                                      |             |                                                                            |             |                  |              |                    |                   | 72.000.000,00  |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 | 79.615.652,56 | 9,21     | 7,60              | 7,62              |
| Özel Sektör                                       |             |                                                                            |             |                  |              |                    |                   |                |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |               |          |                   |                   |
| TRFERTT92512                                      | TL          | EREĞLİ TEKSTİL TURİZM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.                               | 05/09/25    | 35               | TRFERTT92512 | 0,00               |                   | 40.000.000,00  | 84,450800         | 07/05/25          | 60,344826            |                     | 131               |                  | 95,573435       | 38.229.374,12 | 4,42     | 3,65              | 3,66              |
| GRUP TOPLAMI                                      |             |                                                                            |             |                  |              |                    |                   | 40.000.000,00  |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 | 38.229.374,12 | 4,42     | 3,65              | 3,66              |
| Bono                                              |             |                                                                            |             |                  |              |                    |                   |                |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |               |          |                   |                   |
| TRFKNTR92512                                      | TL          | KONTROL MATİK TEKNOLOJİ ENERJİ VE MÜHENDİSLİK A.Ş.                         | 05/09/25    | 35               | TRFKNTR92512 | 0,00               | 2                 | 5.000.000,00   | 100,000000        | 07/03/25          | 63,194625            |                     |                   |                  | 107,851953      | 5.392.597,65  | 0,62     | 0,51              | 0,52              |
| TRFSUVY92512                                      | TL          | SÜMER VARLIK YÖNETİM A.Ş.                                                  | 09/09/25    | 39               | TRFSUVY92512 | 30,34              | 4                 | 6.000.000,00   | 108,035300        | 10/09/24          | 64,874701            |                     |                   |                  | 107,124865      | 6.427.491,92  | 0,74     | 0,61              | 0,61              |
| TRFTERA92512                                      | TL          | TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.                                          | 10/09/25    | 40               | TRFTERA92512 | 30,92              | 4                 | 10.000.000,00  | 107,152600        | 11/09/24          | 67,760300            |                     |                   |                  | 106,693833      | 10.669.383,34 | 1,23     | 1,02              | 1,02              |
| TRFAKCK92510                                      | TL          | AKÇA KİMYEVİ MADDELER NAKLİYAT TİCARET VE SANAYİ A.Ş.                      | 17/09/25    | 47               | TRFAKCK92510 | 18,08              | 1                 | 2.000.000,00   | 100,000000        | 20/05/25          | 65,791016            |                     |                   |                  | 110,640008      | 2.212.800,16  | 0,26     | 0,21              | 0,21              |
| GRUP TOPLAMI                                      |             |                                                                            |             |                  |              |                    |                   | 23.000.000,00  |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 | 24.702.273,07 | 2,85     | 2,35              | 2,36              |
| Özel Sektör                                       |             |                                                                            |             |                  |              |                    |                   |                |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |               |          |                   |                   |
| TRFOYMD92532                                      | TL          | OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.                                          | 19/09/25    | 49               | TRFOYMD92532 | 43,50              |                   | 3.830.000,00   | 94,164000         | 29/07/25          | 52,513372            |                     |                   |                  | 94,491238       | 3.619.014,42  | 0,42     | 0,35              | 0,35              |
| TRFTVSK92513                                      | TL          | TV8 TV YAYINCILIK A.Ş.                                                     | 19/09/25    | 49               | TRFTVSK92513 | 56,00              |                   | 12.000.000,00  | 82,841000         | 07/05/25          | 66,356738            |                     |                   |                  | 93,395528       | 11.207.463,41 | 1,30     | 1,07              | 1,07              |
| TRFTRLC92513                                      | TL          | TÜRK İLAÇ VE SERUM SANAYİ A.Ş.                                             | 29/09/25    | 59               | TRFTRLC92513 | 53,00              |                   | 1.000.000,00   | 84,951000         | 30/05/25          | 62,897315            |                     |                   |                  | 92,415628       | 924.156,28    | 0,11     | 0,09              | 0,09              |
| GRUP TOPLAMI                                      |             |                                                                            |             |                  |              |                    |                   | 16.830.000,00  |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 | 15.750.634,11 | 1,83     | 1,51              | 1,51              |
| Bono                                              |             |                                                                            |             |                  |              |                    |                   |                |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |               |          |                   |                   |
| TRFEKOF2517                                       | TL          | EKO FAKTORİN G A.Ş.                                                        | 02/10/25    | 62               | TRFEKOF2517  | 1,00               | 2                 | 5.000.000,00   | 100,000000        | 27/03/25          | 64,176296            |                     |                   |                  | 104,416495      | 5.220.824,75  | 0,60     | 0,50              | 0,50              |
| TRFHZRFE2514                                      | TL          | HUZUR FAKTORİN G A.Ş.                                                      | 14/10/25    | 74               | TRFHZRFE2514 | 35,44              | 4                 | 10.000.000,00  | 101,676200        | 15/10/24          | 65,616957            |                     |                   |                  | 101,294786      | 10.129.478,62 | 1,17     | 0,97              | 0,97              |
| TRFAKCKE2518                                      | TL          | AKÇA KİMYEVİ MADDELER NAKLİYAT TİCARET VE SANAYİ A.Ş.                      | 16/10/25    | 76               | TRFAKCKE2518 | 18,41              | 1                 | 5.000.000,00   | 100,000000        | 18/06/25          | 67,199182            |                     |                   |                  | 106,392354      | 5.319.617,70  | 0,62     | 0,51              | 0,51              |
| TRFMKSAE2518                                      | TL          | MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.                                         | 17/10/25    | 77               | TRFMKSAE2518 | 12,34              | 1                 | 4.000.000,00   | 100,000000        | 18/07/25          | 59,481407            |                     |                   |                  | 101,806423      | 4.072.256,94  | 0,47     | 0,39              | 0,39              |
| TRFAKCKE2526                                      | TL          | AKÇA KİMYEVİ MADDELER NAKLİYAT TİCARET VE SANAYİ A.Ş.                      | 20/10/25    | 80               | TRFAKCKE2526 | 13,65              | 1                 | 5.000.000,00   | 100,000000        | 18/07/25          | 64,348054            |                     |                   |                  | 101,923869      | 5.096.193,45  | 0,59     | 0,49              | 0,49              |
| TRFSRME2518                                       | TL          | ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.                                         | 24/10/25    | 84               | TRFSRME2518  | 0,00               | 4                 | 23.000.000,00  | 102,218400        | 14/02/25          | 62,474063            |                     | 1                 |                  | 100,671227      | 23.154.382,13 | 2,68     | 2,21              | 2,22              |

| HVK-HEDEF PORT. BİRİNCİ BORÇLANMA ARAC.( TL) FONU |             |                                                       |             |                  |              |                    |                   |                |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |               |          |                   |                   |
|---------------------------------------------------|-------------|-------------------------------------------------------|-------------|------------------|--------------|--------------------|-------------------|----------------|-------------------|-------------------|----------------------|---------------------|-------------------|------------------|-----------------|---------------|----------|-------------------|-------------------|
| Temmuz-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) |
| TRFVESTE2522                                      | TL          | VESTEL BEYAZ EŞYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.              | 27/10/25    | 87               | TRFVESTE2522 | 17,86              | 1                 | 20.000.000,00  | 100,000000        | 26/06/25          | 62,847738            |                     |                   |                  | 104,927195      | 20.985.438,90 | 2,43     | 2,00              | 2,01              |
| TRFTURKK2510                                      | TL          | TURKNET İLETİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.                      | 05/11/25    | 96               | TRFTURKK2510 | 18,59              | 1                 | 8.000.000,00   | 100,000000        | 30/06/25          | 62,597573            |                     |                   |                  | 104,353887      | 8.348.310,95  | 0,97     | 0,80              | 0,80              |
| TRFDRLK2518                                       | TL          | DARDANEL ÖNENTAŞ GIDA SANAYİ A.Ş.                     | 06/11/25    | 97               | TRFDRLK2518  | 23,57              | 3                 | 3.000.000,00   | 100,000000        | 08/05/25          | 72,393836            |                     |                   |                  | 103,796079      | 3.113.882,36  | 0,36     | 0,30              | 0,30              |
| GRUP TOPLAMI                                      |             |                                                       |             |                  |              |                    |                   | 83.000.000,00  |                   |                   |                      |                     |                   |                  | 85.440.385,80   | 9,89          | 8,17     | 8,19              |                   |
| Özel Sektör                                       |             |                                                       |             |                  |              |                    |                   |                |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |               |          |                   |                   |
| TRFTVSKK2518                                      | TL          | TV8 TV YAYINCILIK A.Ş.                                | 07/11/25    | 98               | TRFTVSKK2518 | 56,00              |                   | 5.000.000,00   | 82,318000         | 23/07/25          | 66,079910            |                     |                   |                  | 87,266261       | 4.363.313,04  | 0,50     | 0,42              | 0,42              |
| GRUP TOPLAMI                                      |             |                                                       |             |                  |              |                    |                   | 5.000.000,00   |                   |                   |                      |                     |                   |                  | 4.363.313,04    | 0,50          | 0,42     | 0,42              |                   |
| Bono                                              |             |                                                       |             |                  |              |                    |                   |                |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |               |          |                   |                   |
| TRFKNTRK2519                                      | TL          | KONTROL MATİK TEKNOLOJİ ENERJİ VE MÜHENDİSLİK A.Ş.    | 12/11/25    | 103              | TRFKNTRK2519 | 0,00               | 4                 | 5.000.000,00   | 100,000000        | 16/05/25          | 66,391780            |                     |                   |                  | 111,339620      | 5.566.981,02  | 0,64     | 0,53              | 0,53              |
| GRUP TOPLAMI                                      |             |                                                       |             |                  |              |                    |                   | 5.000.000,00   |                   |                   |                      |                     |                   |                  | 5.566.981,02    | 0,64          | 0,53     | 0,53              |                   |
| Özel Sektör                                       |             |                                                       |             |                  |              |                    |                   |                |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |               |          |                   |                   |
| TRFALVSK2526                                      | TL          | ALVES KABLO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.                    | 14/11/25    | 105              | TRFALVSK2526 | 56,00              |                   | 10.000.000,00  | 81,393000         | 18/06/25          | 65,589086            |                     |                   |                  | 86,494975       | 8.649.497,52  | 1,00     | 0,83              | 0,83              |
| GRUP TOPLAMI                                      |             |                                                       |             |                  |              |                    |                   | 10.000.000,00  |                   |                   |                      |                     |                   |                  | 8.649.497,52    | 1,00          | 0,83     | 0,83              |                   |
| Bono                                              |             |                                                       |             |                  |              |                    |                   |                |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |               |          |                   |                   |
| TRFMARBA2514                                      | TL          | MARBAŞ MENKUL DEĞERLER A.Ş.                           | 22/12/25    | 143              | TRFMARBA2514 | 0,00               | 4                 | 5.000.000,00   | 100,000000        | 25/06/25          | 61,645899            |                     |                   |                  | 104,988607      | 5.249.430,36  | 0,61     | 0,50              | 0,50              |
| TRFAKCKA2512                                      | TL          | AKÇA KİMYEVİ MADDELER NAKLİYAT TİCARET VE SANAYİ A.Ş. | 29/12/25    | 150              | TRFAKCKA2512 | 21,93              | 1                 | 7.000.000,00   | 100,000000        | 31/07/25          | 61,478102            |                     |                   |                  | 100,131374      | 7.009.196,16  | 0,81     | 0,67              | 0,67              |
| TRFAKDN12619                                      | TL          | AKDENİZ FAKTORİN G A.Ş.                               | 06/01/26    | 158              | TRFAKDN12619 | 0,00               | 4                 | 1.000.000,00   | 100,000000        | 08/07/25          | 60,432159            |                     |                   |                  | 103,156979      | 1.031.569,79  | 0,12     | 0,10              | 0,10              |
| GRUP TOPLAMI                                      |             |                                                       |             |                  |              |                    |                   | 13.000.000,00  |                   |                   |                      |                     |                   |                  | 13.290.196,31   | 1,54          | 1,27     | 1,27              |                   |
| Özel Sektör                                       |             |                                                       |             |                  |              |                    |                   |                |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |               |          |                   |                   |
| TRFAKDN22618                                      | TL          | AKDENİZ FAKTORİN G A.Ş.                               | 06/02/26    | 189              | TRFAKDN22618 | 0,00               | 4                 | 5.000.000,00   | 100,000000        | 12/05/25          | 67,183451            |                     |                   |                  | 112,080630      | 5.604.031,51  | 0,65     | 0,54              | 0,54              |
| GRUP TOPLAMI                                      |             |                                                       |             |                  |              |                    |                   | 5.000.000,00   |                   |                   |                      |                     |                   |                  | 5.604.031,51    | 0,65          | 0,54     | 0,54              |                   |
| Bono                                              |             |                                                       |             |                  |              |                    |                   |                |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |               |          |                   |                   |
| TRFPTUN22611                                      | TL          | PINAR ENTEGRE ET VE UN SANAYİİ A.Ş.                   | 26/02/26    | 209              | TRFPTUN22611 | 0,99               | 4                 | 9.000.000,00   | 100,000000        | 27/02/25          | 62,597960            |                     |                   |                  | 108,707861      | 9.783.707,53  | 1,13     | 0,93              | 0,94              |
| TRFTAMF32615                                      | TL          | TAM FINANS FAKTORİN G A.Ş.                            | 04/03/26    | 215              | TRFTAMF32615 | 3,82               | 4                 | 5.000.000,00   | 100,000000        | 05/03/25          | 61,507840            |                     |                   |                  | 107,915250      | 5.395.762,49  | 0,62     | 0,52              | 0,52              |
| TRFKNTR32617                                      | TL          | KONTROL MATİK TEKNOLOJİ ENERJİ VE MÜHENDİSLİK A.Ş.    | 06/03/26    | 217              | TRFKNTR32617 | 0,74               | 4                 | 5.000.000,00   | 100,000000        | 07/03/25          | 63,688134            |                     |                   |                  | 107,927609      | 5.396.380,46  | 0,62     | 0,52              | 0,52              |
| TRFAKDN32617                                      | TL          | AKDENİZ FAKTORİN G A.Ş.                               | 12/03/26    | 223              | TRFAKDN32617 | 0,00               | 4                 | 5.000.000,00   | 100,000000        | 12/06/25          | 63,011649            |                     |                   |                  | 106,922978      | 5.346.148,91  | 0,62     | 0,51              | 0,51              |
| TRFBORL32611                                      | TL          | BORLEASE OTOMOTİV A.Ş.                                | 25/03/26    | 236              | TRFBORL32611 | 0,99               | 4                 | 5.000.000,00   | 100,000000        | 26/03/25          | 64,158000            |                     |                   |                  | 104,365076      | 5.218.253,79  | 0,60     | 0,50              | 0,50              |
| TRFCGDF32633                                      | TL          | ÇAĞDAŞ FAKTORİN G A.Ş.                                | 26/03/26    | 237              | TRFCGDF32633 | 0,99               | 4                 | 5.000.000,00   | 100,000000        | 27/03/25          | 62,602799            |                     |                   |                  | 104,098030      | 5.204.901,49  | 0,60     | 0,50              | 0,50              |
| TRFCGDF32641                                      | TL          | ÇAĞDAŞ FAKTORİN G                                     | 27/03/26    | 238              | TRFCGDF32641 | 0,99               | 4                 | 5.000.000,00   | 100,000000        | 28/03/25          | 62,536990            |                     |                   |                  | 103,940885      | 5.197.044,24  | 0,60     | 0,50              | 0,50              |
| TRFAKDN42616                                      | TL          | AKDENİZ FAKTORİN G A.Ş.                               | 01/04/26    | 243              | TRFAKDN42616 | 0,00               | 4                 | 3.000.000,00   | 100,000000        | 02/07/25          | 61,183306            |                     |                   |                  | 104,001596      | 3.120.047,89  | 0,36     | 0,30              | 0,30              |
| TRFSUMF42614                                      | TL          | SÜMER FAKTORİN G A.Ş.                                 | 08/04/26    | 250              | TRFSUMF42614 | 0,99               | 4                 | 4.000.000,00   | 100,000000        | 09/04/25          | 61,954537            |                     |                   |                  | 102,081712      | 4.083.268,49  | 0,47     | 0,39              | 0,39              |
| TRFBORL42610                                      | TL          | BORLEASE OTOMOTİV A.Ş.                                | 20/04/26    | 262              | TRFBORL42610 | 0,00               | 4                 | 10.000.000,00  | 100,000000        | 21/04/25          | 61,649159            |                     |                   |                  | 100,268869      | 10.026.886,92 | 1,16     | 0,96              | 0,96              |
| TRFDVYS42612                                      | TL          | DÜNYA VARLIK YÖNETİMİ A.Ş.                            | 27/04/26    | 269              | TRFDVYS42612 | 0,00               | 4                 | 5.000.000,00   | 100,000000        | 28/04/25          | 58,726014            |                     |                   |                  | 99,164412       | 4.958.220,62  | 0,57     | 0,47              | 0,47              |
| TRFSUVY52615                                      | TL          | SÜMER VARLIK YÖNETİM A.Ş.                             | 22/05/26    | 294              | TRFSUVY52615 | 0,00               | 4                 | 5.000.000,00   | 100,000000        | 23/05/25          | 67,624542            |                     |                   |                  | 110,413875      | 5.520.693,73  | 0,64     | 0,53              | 0,53              |
| TRFBVYS52623                                      | TL          | BİRİKİM VARLIK YÖNETİM A.Ş.                           | 25/05/26    | 297              | TRFBVYS52623 | 0,00               | 4                 | 5.000.000,00   | 100,000000        | 30/05/25          | 65,013567            |                     |                   |                  | 109,029617      | 5.451.480,87  | 0,63     | 0,52              | 0,52              |
| TRFSUMF62612                                      | TL          | SÜMER FAKTORİN G A.Ş.                                 | 11/06/26    | 314              | TRFSUMF62612 | 0,00               | 4                 | 3.000.000,00   | 100,000000        | 12/06/25          | 62,651329            |                     |                   |                  | 106,890572      | 3.206.717,15  | 0,37     | 0,31              | 0,31              |
| TRFCGDF72613                                      | TL          | ÇAĞDAŞ FAKTORİN G                                     | 06/07/26    | 339              | TRFCGDF72613 | 0,00               | 4                 | 15.000.000,00  | 100,000000        | 07/07/25          | 59,509879            |                     |                   |                  | 103,249881      | 15.487.482,18 | 1,79     | 1,48              | 1,48              |
| TRFTAMF72611                                      | TL          | TAM FINANS FAKTORİN G A.Ş.                            | 16/07/26    | 349              | TRFTAMF72611 | 0,00               | 4                 | 25.000.000,00  | 100,000000        | 17/07/25          | 58,251080            |                     |                   |                  | 101,904258      | 25.476.064,40 | 2,95     | 2,43              | 2,44              |
| GRUP TOPLAMI                                      |             |                                                       |             |                  |              |                    |                   | 114.000.000,00 |                   |                   |                      |                     |                   |                  | 118.873.061,16  | 13,73         | 11,37    | 11,39             |                   |
| Özel Sektör                                       |             |                                                       |             |                  |              |                    |                   |                |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |               |          |                   |                   |
| TRSZORN82515                                      | TL          | ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.                     | 06/08/25    | 5                | TRSZORN82515 | 0,00               | 4                 | 50.000.000,00  | 116,547400        | 29/07/25          | 61,662226            |                     | 80340025          |                  | 117,008448      | 58.504.223,76 | 6,80     | 5,59              | 5,60              |
| TRSKORT82514                                      | TL          | KORTEKS MENSUCA                                       | 20/08/25    | 19               | TRSKORT82514 | 0,00               | 4                 | 40.000.000,00  | 114,238100        | 29/07/25          | 62,502933            |                     | 80340025          |                  | 114,694475      | 45.877.790,11 | 5,31     | 4,38              | 4,39              |



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

| IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU |                  |          |
|------------------------------|------------------|----------|
| AÇIKLAMA                     | TUTAR            | ORAN%    |
| A-)FON PORTFÖY DEĞERİ        | 1.047.376.235,41 | 100,20 % |
| B-)HAZIR DEĞERLER            | 7.632,15         | 0,00 %   |
| C-)ALACAKLAR                 | 0,00             | 0,00 %   |
| D-)DİĞER VARLIKLAR           | 0,00             | 0,00 %   |
| E-)BORÇLAR                   | -2.064.484,22    | -0,20 %  |
| F-)İHTİYAT                   | 0,00             | 0,00 %   |
| G-)VERGİ                     | 0,00             | 0,00 %   |
| FON TOPLAM DEĞERİ            | 1.045.319.383,34 | 100,00 % |

| V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER                                       |              |          |
|--------------------------------------------------------------------|--------------|----------|
| AÇIKLAMA                                                           | TUTAR        | ORAN%    |
| Fon Yönetim Ücreti                                                 | 1.919.192,35 | 0,1836 % |
| Kayda Alma Ücreti                                                  | 17.212,50    | 0,0016 % |
| Portföydeki Varlikların Saklanması Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler | 121.477,18   | 0,0116 % |
| Portföye Alimlarda ve portföyden Satimlarda Ödenen Komisyonlar     | 61.381,46    | 0,0059 % |
| Fonun Mükellefi Oldugu Vergi Ödemeleri                             | 443,70       | 0,0000 % |
| Bagimsiz Denetim Kuruluslarına Ödenen Denetim Ücreti               | 6.744,05     | 0,0006 % |
| Diger Harcamalar                                                   | 9.411,87     | 0,0009 % |
|                                                                    | 2.135.863,11 | 0,2042 % |

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 |
|-----------------|------------|----------------|----------------|-------|
|-----------------|------------|----------------|----------------|-------|

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

VII-PORTFÖYDEN SATIŞLAR

B) HAZİNE BONOSU VE DEVLET TAHVİLLERİ (SATIŞLAR)

| KIYMET       | İHRAÇÇI KURUM                           | BANKA | VADE     | İŞLEM TARİHİ | FIYAT   | İŞLEM DEĞERİ  | NOMİNAL DEĞERİ |
|--------------|-----------------------------------------|-------|----------|--------------|---------|---------------|----------------|
| BONO TÜRK    |                                         |       |          |              |         |               |                |
| TRFALVS82512 | ALVES KABLO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.      |       | 08/08/25 | 22/07/25     | 97,934  | 44.070.392,42 | 45.000.000,00  |
| TRFKRSN82515 | KARSAN OTOMOTİV SANAYİİ VE TİCARET A.Ş. |       | 22/08/25 | 22/07/25     | 108,845 | 48.980.091,76 | 45.000.000,00  |
| TRFTVSKK2518 | TV8 TV YAYINCILIK A.Ş.                  |       | 07/11/25 | 22/07/25     | 86,181  | 1.723.612,79  | 2.000.000,00   |
| TRDKTSKE2560 | KT SUKUK VARLIK KİRALAMA A.Ş.           |       | 31/10/25 | 28/07/25     | 102,404 | 25.600.921,11 | 25.000.000,00  |
| BONO TÜRK    |                                         |       |          | Toplamı:     |         | 120375018,08  | 117000000,00   |
| TAHVİL TÜRK  |                                         |       |          |              |         |               |                |
| TRSNRISK2717 | NUROL İNŞAAT VE TİCARET A.Ş.            |       | 29/11/27 | 01/07/25     | 103,593 | 10.359.300,00 | 10.000.000,00  |
| TRSKORTA2515 | KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş. |       | 17/12/25 | 02/07/25     | 103,082 | 10.308.155,16 | 10.000.000,00  |
| TAHVİL TÜRK  |                                         |       |          | Toplamı:     |         | 20667455,16   | 20000000,00    |

C) YATIRIM FONU (SATIŞLAR)

| KIYMET      | İHRAÇÇI KURUM | BANKA | VADE | İŞLEM TARİHİ | FIYAT | İŞLEM DEĞERİ | NOMİNAL DEĞERİ |
|-------------|---------------|-------|------|--------------|-------|--------------|----------------|
| Y.FONU TÜRK |               |       |      |              |       |              |                |



| HVK-HEDEF PORT. BİRİNCİ BORÇLANMA ARAC.( TL) FONU |                             |          |          |          |               |              |
|---------------------------------------------------|-----------------------------|----------|----------|----------|---------------|--------------|
| Temmuz-2025                                       |                             |          |          |          |               |              |
| TRYHDFP00565                                      | HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. | 01/07/25 | 01/07/25 | 2,547    | 10.527.013,99 | 4.133.199,00 |
| TRYHDFP00565                                      | HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. | 02/07/25 | 02/07/25 | 2,550    | 199.998,72    | 78.421,00    |
| TRYHDFP00565                                      | HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. | 03/07/25 | 03/07/25 | 2,554    | 64.998,97     | 25.453,00    |
| TRYHDFP00078                                      | HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. | 07/07/25 | 07/07/25 | 4,056    | 2.244.998,79  | 553.491,00   |
| TRYHDFP00078                                      | HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. | 08/07/25 | 08/07/25 | 4,061    | 129.998,24    | 32.011,00    |
| TRYHDFP00078                                      | HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. | 09/07/25 | 09/07/25 | 4,067    | 29.713.222,96 | 7.306.659,00 |
| TRYHDFP00565                                      | HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. | 09/07/25 | 09/07/25 | 2,575    | 12.998,81     | 5.049,00     |
| TRYHDFP00078                                      | HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. | 18/07/25 | 18/07/25 | 4,115    | 28.329.998,27 | 6.884.595,00 |
| TRYHDFP00078                                      | HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. | 21/07/25 | 21/07/25 | 4,131    | 14.997,13     | 3.630,00     |
| TRYHDFP00078                                      | HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. | 28/07/25 | 28/07/25 | 4,168    | 9.999,75      | 2.399,00     |
| TRYHDFP00078                                      | HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. | 29/07/25 | 29/07/25 | 4,173    | 144.997,78    | 34.750,00    |
| TRYHDFP00565                                      | HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. | 31/07/25 | 31/07/25 | 2,647    | 13.071,68     | 4.938,00     |
| TRYHDFP00078                                      | HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. | 31/07/25 | 31/07/25 | 4,181    | 30.158,73     | 7.214,00     |
| Y.FONU TÜRK                                       |                             |          |          | Toplamı: | 71436453,82   | 19071809,00  |

VIII-İTFALAR

B)HAZİNE BONOSU VE DEVLET TAHVİLLERİ (ITFALAR)

| KIYMET       | İHRAÇÇI KURUM                                       | BANKA | VADE     | İŞLEM TARİHİ | FIYAT | İŞLEM DEĞERİ   | NOMİNAL DEĞERİ |
|--------------|-----------------------------------------------------|-------|----------|--------------|-------|----------------|----------------|
| BONO TÜRK    |                                                     |       |          |              |       |                |                |
| TRFTERA72514 | TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.                   |       | 02/07/25 | 02/07/25     | 1,111 | 20.000.000,00  | 20.000.000,00  |
| TRFNURL72536 | NUROL YATIRIM BANKASI A.Ş.                          |       | 03/07/25 | 03/07/25     | 0,928 | 35.000.000,00  | 35.000.000,00  |
| TRFINFM72518 | İFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.                    |       | 04/07/25 | 04/07/25     | 1,059 | 25.000.000,00  | 25.000.000,00  |
| TRFAKFT72516 | AK FAKTORİNG A.Ş.                                   |       | 09/07/25 | 09/07/25     | 1,034 | 2.000.000,00   | 2.000.000,00   |
| TRFAZEV72513 | ARZUM ELEKTRİKLİ EV ALETLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. |       | 11/07/25 | 11/07/25     | 1,031 | 5.000.000,00   | 5.000.000,00   |
| TRFERCY72510 | ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ A.Ş.                      |       | 11/07/25 | 11/07/25     | 1,000 | 9.000.000,00   | 9.000.000,00   |
| TRFERTT72514 | EREĞLİ TEKSTİL TURİZM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.        |       | 11/07/25 | 11/07/25     | 0,860 | 10.000.000,00  | 10.000.000,00  |
| TRFZORN72513 | ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.                   |       | 11/07/25 | 11/07/25     | 1,041 | 24.250.000,00  | 24.250.000,00  |
| TRFHYBA72511 | HEDEF YATIRIM BANKASI A.Ş.                          |       | 11/07/25 | 11/07/25     | 0,846 | 8.000.000,00   | 8.000.000,00   |
| TRFNURL72544 | NUROL YATIRIM BANKASI A.Ş.                          |       | 11/07/25 | 11/07/25     | 0,914 | 11.500.000,00  | 11.500.000,00  |
| TRFMARB72515 | MARBAŞ MENKUL DEĞERLER A.Ş.                         |       | 14/07/25 | 14/07/25     | 1,000 | 15.000.000,00  | 15.000.000,00  |
| TRFNURL72551 | NUROL YATIRIM BANKASI A.Ş.                          |       | 18/07/25 | 18/07/25     | 0,916 | 45.000.000,00  | 45.000.000,00  |
| TRFHZRF72513 | HUZUR FAKTORİNG A.Ş.                                |       | 23/07/25 | 23/07/25     | 1,013 | 2.000.000,00   | 2.000.000,00   |
| TRFLDFK72517 | LİDER FAKTORİNG A.Ş.                                |       | 24/07/25 | 24/07/25     | 1,013 | 5.000.000,00   | 5.000.000,00   |
| TRPPYSV72513 | PASHA YATIRIM BANKASI A.Ş.                          |       | 25/07/25 | 25/07/25     | 1,000 | 4.850.000,00   | 4.850.000,00   |
| TRFNURL72569 | NUROL YATIRIM BANKASI A.Ş.                          |       | 29/07/25 | 29/07/25     | 0,994 | 112.000.000,00 | 112.000.000,00 |
| TRFTRYB72510 | TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.                   |       | 30/07/25 | 30/07/25     | 1,024 | 2.500.000,00   | 2.500.000,00   |
| BONO TÜRK    |                                                     |       |          | Toplamı:     |       | 336100000,00   | 336100000,00   |
| TAHVİL TÜRK  |                                                     |       |          |              |       |                |                |
| TRSZORN72516 | ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.                   |       | 11/07/25 | 11/07/25     | 1,079 | 3.000.000,00   | 3.000.000,00   |

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

|              |                                          |          |          |          |               |               |
|--------------|------------------------------------------|----------|----------|----------|---------------|---------------|
| TRSHDAK72519 | HEDEF ARAÇ<br>KİRALAMA VE<br>SERVİS A.Ş. | 31/07/25 | 31/07/25 | 1,072    | 23.410.000,00 | 23.410.000,00 |
| TAHVİL TÜRK  |                                          |          |          | Toplamı: | 26410000,00   | 26410000,00   |

IX-PORTFÖYE ALIŞLAR

B)HAZİNE BONOSU VE DEVLET TAHVİLLERİ (ALİŞLAR)

| KIYMET       | İHRAÇÇI KURUM                                                  | BANKA | VADE     | İŞLEM TARİHİ | FIYAT        | İŞLEM DEĞERİ  | NOMİNAL DEĞERİ |
|--------------|----------------------------------------------------------------|-------|----------|--------------|--------------|---------------|----------------|
| BONO TÜRK    |                                                                |       |          |              |              |               |                |
| TRFAKDN42616 | AKDENİZ<br>FAKTORİNG A.Ş.                                      |       | 01/04/26 | 02/07/25     | 100,000      | 3.000.000,00  | 3.000.000,00   |
| TRFNURL82535 | NUROL YATIRIM<br>BANKASI A.Ş.                                  |       | 08/08/25 | 02/07/25     | 95,480       | 33.417.913,57 | 35.000.000,00  |
| TRFALVS82512 | ALVES KABLO<br>SANAYİ VE<br>TİCARET A.Ş.                       |       | 08/08/25 | 03/07/25     | 95,411       | 47.705.733,26 | 50.000.000,00  |
| TRFCGDF72613 | ÇAĞDAŞ<br>FAKTORİNG                                            |       | 06/07/26 | 07/07/25     | 100,000      | 15.000.000,00 | 15.000.000,00  |
| TRFKRSN82515 | KARSAN<br>OTOMOTİV<br>SANAYİİ VE<br>TİCARET A.Ş.               |       | 22/08/25 | 07/07/25     | 106,615      | 74.630.830,77 | 70.000.000,00  |
| TRFAKDN12619 | AKDENİZ<br>FAKTORİNG A.Ş.                                      |       | 06/01/26 | 08/07/25     | 100,000      | 1.000.000,00  | 1.000.000,00   |
| TRDKTSKE2560 | KT SUKUK VARLIK<br>KİRALAMA A.Ş.                               |       | 31/10/25 | 10/07/25     | 100,000      | 25.000.000,00 | 25.000.000,00  |
| TRFTAMF72611 | TAM FİNANS<br>FAKTORİNG A.Ş.                                   |       | 16/07/26 | 17/07/25     | 100,000      | 25.000.000,00 | 25.000.000,00  |
| TRFNURL82543 | NUROL YATIRIM<br>BANKASI A.Ş.                                  |       | 12/08/25 | 17/07/25     | 96,913       | 43.611.018,92 | 45.000.000,00  |
| TRFAKCKE2526 | AKÇA KİMYEVİ<br>MADDELER<br>NAKLİYAT TİCARET<br>VE SANAYİ A.Ş. |       | 20/10/25 | 18/07/25     | 100,000      | 5.000.000,00  | 5.000.000,00   |
| TRFMKSAE2518 | MEKSA YATIRIM<br>MENKUL<br>DEĞERLER A.Ş.                       |       | 17/10/25 | 18/07/25     | 100,000      | 4.000.000,00  | 4.000.000,00   |
| TRFTRL82514  | TURK İLAÇ VE<br>SERUM SANAYİ<br>A.Ş.                           |       | 04/08/25 | 18/07/25     | 114,789      | 11.478.890,42 | 10.000.000,00  |
| TRFNURL72569 | NUROL YATIRIM<br>BANKASI A.Ş.                                  |       | 29/07/25 | 23/07/25     | 99,348       | 91.400.363,53 | 92.000.000,00  |
| TRFNURL72569 | NUROL YATIRIM<br>BANKASI A.Ş.                                  |       | 29/07/25 | 24/07/25     | 99,359       | 19.871.786,15 | 20.000.000,00  |
| TRFALTK82513 | ALTINKILIÇ GIDA<br>VE SÜT SANAYİ<br>TİCARET A.Ş.               |       | 08/08/25 | 28/07/25     | 99,865       | 14.979.750,00 | 15.000.000,00  |
| TRFTIMG82512 | TİMUR<br>GAYRİMENKUL<br>GELİŞTİRME YAPI<br>VE YATIRIM A.Ş.     |       | 08/08/25 | 28/07/25     | 112,117      | 11.211.745,38 | 10.000.000,00  |
| TRFOYMD92532 | OYAK YATIRIM<br>MENKUL<br>DEĞERLER A.Ş                         |       | 19/09/25 | 29/07/25     | 94,164       | 3.606.481,20  | 3.830.000,00   |
| TRFSRMD82512 | ALNUS YATIRIM<br>MENKUL<br>DEĞERLER A.Ş.                       |       | 15/08/25 | 30/07/25     | 111,206      | 33.361.857,36 | 30.000.000,00  |
| TRFNURL82535 | NUROL YATIRIM<br>BANKASI A.Ş.                                  |       | 08/08/25 | 30/07/25     | 99,160       | 19.831.912,32 | 20.000.000,00  |
| TRFAKCKA2512 | AKÇA KİMYEVİ<br>MADDELER<br>NAKLİYAT TİCARET<br>VE SANAYİ A.Ş. |       | 29/12/25 | 31/07/25     | 100,000      | 7.000.000,00  | 7.000.000,00   |
| BONO TÜRK    |                                                                |       |          | Toplamı:     | 490108282,88 | 485830000,00  |                |
| TAHVİL TÜRK  |                                                                |       |          |              |              |               |                |
| TRSZORN82515 | ZORLU ENERJİ<br>ELEKTRİK ÜRETİM<br>A.Ş.                        |       | 06/08/25 | 28/07/25     | 116,547      | 58.273.707,63 | 50.000.000,00  |
| TRSKORT82514 | KORTEKS<br>MENSUCAT<br>SANAYİ VE<br>TİCARET A.Ş.               |       | 20/08/25 | 28/07/25     | 114,238      | 45.695.247,86 | 40.000.000,00  |
| TAHVİL TÜRK  |                                                                |       |          | Toplamı:     | 103968955,49 | 90000000,00   |                |

C) YATIRIM FONU (ALİŞLAR)

| KIYMET | İHRAÇÇI KURUM | BANKA | VADE | İŞLEM TARİHİ | FIYAT | İŞLEM DEĞERİ | NOMİNAL DEĞERİ |
|--------|---------------|-------|------|--------------|-------|--------------|----------------|
|--------|---------------|-------|------|--------------|-------|--------------|----------------|

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

|              |                             |          |          |          |               |              |
|--------------|-----------------------------|----------|----------|----------|---------------|--------------|
| Y.FONU TÜRK  |                             |          |          |          |               |              |
| TRYHDFP00565 | HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. | 01/07/25 | 01/07/25 | 2,547    | 89.998,71     | 35.336,00    |
| TRYHDFP00565 | HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. | 01/07/25 | 01/07/25 | 2,547    | 199.998,54    | 78.525,00    |
| TRYHDFP00078 | HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. | 04/07/25 | 04/07/25 | 4,041    | 31.889.997,01 | 7.892.161,00 |
| TRYHDFP00078 | HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. | 11/07/25 | 11/07/25 | 4,078    | 10.484.998,51 | 2.571.391,00 |
| TRYHDFP00078 | HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. | 14/07/25 | 14/07/25 | 4,093    | 16.204.996,95 | 3.958.811,00 |
| TRYHDFP00078 | HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. | 16/07/25 | 16/07/25 | 4,104    | 1.444.997,42  | 352.093,00   |
| TRYHDFP00078 | HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. | 17/07/25 | 17/07/25 | 4,109    | 64.998,60     | 15.817,00    |
| TRYHDFP00078 | HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. | 22/07/25 | 22/07/25 | 4,137    | 14.998,21     | 3.625,00     |
| TRYHDFP00078 | HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. | 23/07/25 | 23/07/25 | 4,143    | 22.997,88     | 5.551,00     |
| TRYHDFP00078 | HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. | 24/07/25 | 24/07/25 | 4,148    | 69.998,26     | 16.874,00    |
| TRYHDFP00078 | HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. | 25/07/25 | 25/07/25 | 4,153    | 34.997,28     | 8.426,00     |
| Y.FONU TÜRK  |                             |          |          | Toplamı: | 60522977,37   | 14938610,00  |

I) TAKASBANK PARA PİYASASI

| KIYMET | İHRAÇÇI KURUM | BANKA | VADE     | İŞLEM TARİHİ | FIYAT | İŞLEM DEĞERİ   | NOMİNAL DEĞERİ |
|--------|---------------|-------|----------|--------------|-------|----------------|----------------|
| TPP    |               |       | 02/07/25 | 01/07/25     |       | 157.800.000,00 |                |
|        |               |       | 03/07/25 | 02/07/25     |       | 191.400.000,00 |                |
|        |               |       | 04/07/25 | 03/07/25     |       | 182.900.000,00 |                |
|        |               |       | 07/07/25 | 04/07/25     |       | 191.000.000,00 |                |
|        |               |       | 08/07/25 | 07/07/25     |       | 197.000.000,00 |                |
|        |               |       | 09/07/25 | 08/07/25     |       | 127.300.000,00 |                |
|        |               |       | 10/07/25 | 09/07/25     |       | 149.300.000,00 |                |
|        |               |       | 11/07/25 | 10/07/25     |       | 126.400.000,00 |                |
|        |               |       | 14/07/25 | 11/07/25     |       | 197.300.000,00 |                |
|        |               |       | 16/07/25 | 14/07/25     |       | 198.100.000,00 |                |
|        |               |       | 17/07/25 | 16/07/25     |       | 197.000.000,00 |                |
|        |               |       | 18/07/25 | 17/07/25     |       | 171.400.000,00 |                |
|        |               |       | 21/07/25 | 18/07/25     |       | 180.000.000,00 |                |
|        |               |       | 22/07/25 | 21/07/25     |       | 184.800.000,00 |                |
|        |               |       | 23/07/25 | 22/07/25     |       | 190.800.000,00 |                |
|        |               |       | 24/07/25 | 23/07/25     |       | 197.100.000,00 |                |
|        |               |       | 25/07/25 | 24/07/25     |       | 182.700.000,00 |                |
|        |               |       | 28/07/25 | 25/07/25     |       | 193.600.000,00 |                |
|        |               |       | 29/07/25 | 28/07/25     |       | 190.400.000,00 |                |
|        |               |       | 30/07/25 | 29/07/25     |       | 192.800.000,00 |                |
|        |               |       | 31/07/25 | 30/07/25     |       | 99.400.000,00  |                |
|        |               |       | 31/07/25 | 30/07/25     |       | 97.000.000,00  |                |
|        |               |       | 01/08/25 | 31/07/25     |       | 102.200.000,00 |                |
|        |               |       | 01/08/25 | 31/07/25     |       | 80.600.000,00  |                |
| TPP    |               |       |          | Toplamı:     |       | 3978300000,00  |                |
|        |               |       |          |              |       | 5207889142,80  | 1109350419,00  |