

HEDEF PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU
01 OCAK - 31 ARALIK 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

HEDEF PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU
01 OCAK- 31 ARALIK 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI HAKKINDA
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Hedef Portföy Para Piyasası (TL) Fonu
Genel Kurulu'na

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

Görüş

Hedef Portföy Para Piyasası (TL) Fon'un ("Fon") 31 Aralık 2024 tarihli finansal durum tablosu ile 01 Ocak – 31 Aralık 2024 dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, toplam değer/net varlık değeri değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki finansal tablolar, Fon'un 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ (II-14.2) ("Tebliğ") çerçevesinde Sermaye Piyasası Kurulu'nca ("SPK") belirlenen esaslara ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") hükümlerini içeren; "SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na (BDS'lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun *Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları* bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan *Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar* (Etik Kurallar) ile finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Fon'dan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Kilit Denetim Konuları

Tarafımızca raporumuzda bildirilecek bir kilit denetim konusunun olmadığına karar verilmiştir.

Fon Yönetimi ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Fon Yönetimi; finansal tabloların SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Finansal tabloları hazırlarken Fon Yönetimi; Fon'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Fon'u tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece fonun sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Fon'un finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı “önemli yanlışlık” riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir (Hile; muvazaa, sahtekarlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.).
- Fon'un iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.

• Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Fon'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin fonun sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız halinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Fon'un sürekliliğini sona erdirebilir.

• Finansal tabloların, açıklamalar dahil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dahil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususları ve - varsa- ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmış bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yüklölölüklere İlişkin Rapor

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Fon'un 01 Ocak – 31 Aralık 2024 döneminde defter tutma düzeninin, TTK ile Fon iç tüzüğü'nün finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Kurucu Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Özkan Cengiz'dir.

HSY Danışmanlık ve Bağımsız Denetim Anonim Şirketi
Member, Crowe Global

Özkan Cengiz
Sorumlu Ortak Başdenetçi, SMMM

İstanbul, 28 Mart 2025

İÇİNDEKİLER	SAYFA
FİNANSAL DURUM TABLOSU	1
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	2
TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU	3
NAKİT AKIŞ TABLOSU	4
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR	5-23

HEDEF PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU**31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Not	Cari Dönem 31.12.2024 TL	Önceki Dönem 31.12.2023 TL
VARLIKLAR			
Nakit ve Nakit Benzerleri	20	4.584.717.944	3.065.249.587
Teminata Verilen Nakit ve Nakit Benzerleri		--	--
Ters Repo Alacakları		--	--
Takas Alacakları	5	--	--
Diğer Alacaklar	5	--	--
Borsa Para Piyasası Alacakları		--	--
Finansal Varlıklar	18	6.484.860.940	1.826.369.941
Teminata Verilen Finansal Varlıklar		--	--
Diğer Varlıklar		--	--
Toplam Varlıklar (A)		11.069.578.884	4.891.619.528
KAYNAKLAR			
Repo Borçları	5	--	--
Takas Borçları	5	192.584	183.983
Krediler		--	--
Finansal Yükümlülükler		--	--
Diğer Borçlar	5	13.254.196	5.714.109
Toplam Yükümlülükler (Toplam Değeri/Net Varlık Değeri Hariç) (B)		13.446.780	5.898.092
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (A-B)		11.056.132.104	4.885.721.436

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

HEDEF PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU**01 OCAK - 31 ARALIK 2024 DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Cari	Önceki
		Dönem	Dönem
		1.01.2024	1.01.2023
		31.12.2024	31.12.2023
	Not	TL	TL
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Faiz Gelirleri	12	3.597.431.916	673.883.332
Temettü Gelirleri	12	--	--
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar	12	(16.982.588)	85.838.560
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar	12	51.434.358	763.220.590
Net Yabancı Para Çevrim Farkı Gelirleri		--	--
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	13	--	--
Esas Faaliyet Gelirleri		3.631.883.686	1.522.942.482
Yönetim Ücretleri	8	(90.742.974)	(56.002.042)
Performans Ücretleri		--	--
Saklama Ücretleri	8	(5.609.320)	(3.014.974)
MKK Ücretleri	8	--	--
Denetim Ücretleri	8	(54.487)	(29.189)
Danışmanlık Ücretleri	8	--	--
Kurul Ücretleri	8	(1.637.069)	(836.172)
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	8	(19.129.320)	(6.812.694)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	13	(838.988)	(156.417)
Esas Faaliyet Giderleri		(118.012.158)	(66.851.488)
Esas Faaliyet Karı/Zararı		3.513.871.528	1.456.090.994
Finansman Giderleri		--	--
Net Dönem Karı/Zararı (A)		3.513.871.528	1.456.090.994
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		--	--
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		--	--
Diğer Kapsamlı Gelir (B)		--	--
TOPLAM DEĞERDE/NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ/AZALIŞ (A+B)		3.513.871.528	1.456.090.994

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

HEDEF PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU

01 OCAK - 31 ARALIK 2024 DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş 01 Ocak- 31 Aralık 2024	Bağımsız Denetimden Geçmiş 01 Ocak- 31 Aralık 2023
TOPLAM DEĞERİ/NET VARLIK DEĞERİ (DÖNEM BAŞI)		4.885.721.436	3.196.113.061
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış (Azalış)	10	3.513.871.528	1.456.090.994
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	10	405.679.855.929	283.240.727.533
Katılma Payı İade Tutarı (-)	10	(403.023.316.789)	(283.007.210.152)
TOPLAM DEĞERİ/ NET VARLIK DEĞERİ (DÖNEM SONU)		11.056.132.104	4.885.721.436

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

HEDEF PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU

01 OCAK - 31 ARALIK 2024 DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş 01 Ocak- 31 Aralık 2024	Bağımsız Denetimden Geçmiş 01 Ocak- 31 Aralık 2023
A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları			
Dönem Karı/(Zararı)		3.513.871.528	1.456.090.994
Dönem Karı/(Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		--	--
Değer Düşüklüğü İptal İle İlgili Düzeltmeler		--	--
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		--	--
Faiz Gelirleri Ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	12	(3.597.431.916)	(673.883.332)
Gerçekleşmemiş Yabancı Para çevrim Farkları İle İlgili Düzeltmeler		--	--
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazanları İle İlgili Düzeltmeler	12	(51.434.358)	(763.220.590)
Kar/Zarar Mutabakatları İle İlgili Diğer Düzeltmeler		--	--
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		--	--
Alacaklardaki Artış (-)/Azalışlar (+) İlgili Düzeltmeler	5	--	87.655
Borçlardaki Artış (+)/Azalışlar (-) İlgili Düzeltmeler	5	7.548.688	1.747.621
Finansal Varlıklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	19	(4.607.056.641)	1.637.917.159
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışla ilgili Düzeltmeler		--	--
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		--	--
Alınan Temettü	12	--	--
Alınan Faiz	12	3.597.431.916	673.883.332
Faiz Ödemeleri		--	--
Diğer Nakit Girişleri/Çıkışları		--	--
Toplam		(1.137.070.783)	2.332.622.839
B. Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları			
Katılma Payı İhraçlarından Elde Edilen Nakit	10	405.679.855.929	283.240.727.533
Katılma Payı İadeleri İçin Ödenen Nakit	10	(403.023.316.789)	(283.007.210.152)
Kredi Ödemeleri		--	--
Faiz Ödemeleri		--	--
Alınan Krediler		--	--
Diğer Nakit Girişleri/Çıkışları		--	--
Toplam		2.656.539.140	233.517.381
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B)		1.519.468.357	2.566.140.220
C. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ		--	--
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)		1.519.468.357	2.566.140.220
D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		3.065.249.587	499.109.367
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D)		4.584.717.944	3.065.249.587

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

HEDEF PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU

31 ARALIK 2024 TARİHLİ BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

1. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER

Hedef Portföy Para Piyasası (TL) Fonu ("Fon"), Hedef Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından Sermaye Piyasası Kanunu'na dayanılarak, Fon içtüzüğü hükümlerine göre yönetilmek üzere, nitelikli yatırımcılardan katılma payları karşılığı toplanacak paralarla, katılma payı sahipleri hesabına riskin dağıtılması ve inançlı mülkiyet esaslarına göre sermaye piyasası araçlarından oluşan portföyü işletmek amacıyla 18 Mayıs 2021 tarihinde "Hedef Portföy Para Piyasası Fonu" olarak kurulmuştur.

Fon Kurucusu, Yöneticisi ve Saklayıcı Kuruluş ile ilgili bilgiler aşağıdaki gibidir:

Kurucu ve Yönetici: Hedef Portföy Yönetimi A.Ş.

Merkez Adresi : Saray Mh. Dr. Adnan Büyükdenez Cd. No:4/2 Cessas Plaza, Kat:7, Daire:15 34768 Ümraniye-İstanbul

Saklayıcı Kuruluş;

Unvanı : Denizbank A.Ş.

Merkez Adresi : Büyükdere Caddesi Torun Tower No: 141 Esentepe, İstanbul

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygulanan Muhasebe Standartları

SPK, 28 Şubat 1990 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan, XI/6 numaralı tebliği ve bu tebliğe değişiklik getiren 19 Aralık 1996 ve 27 Ocak 1998 tarihli tebliğler ile Menkul Kıymetler Yatırım Fonları tarafından 1 Ocak 1990 tarihinden başlayarak düzenlenecek mali tablo ve raporların hazırlanıp sunulmasına ilişkin ilke ve kuralları belirlemiştir. 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği" (II-14.2) (Tebliğ) ile 31 Aralık 2013 tarihinde yürürlüğe girmek üzere yatırım fonlarının finansal tablolarının hazırlanmasında Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartlarının (TMS) esas alınması hüküm altına alınmış ve finansal rapor tanımı yapılarak, bu kapsama finansal tablolar, sorumluluk beyanları ve portföy raporları alınmıştır. Fiyat raporları ve portföy dağılım raporlarından oluşan portföy raporları, fon portföylerinde yer alan varlıkların değerlendirilmesine ve değerlemeler sonucunda hesaplanan fon portföy ve toplam değerlerine ilişkin bilgileri içeren raporlar olarak düzenlenmiştir. Ayrıca SPK söz konusu finansal tablolara ilişkin olarak tablo ve dipnot formatlarını yayımlamıştır.

Uygunluk Beyanı

Fon, finansal tablolarını Kamu Gözetim Kurumu tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartlarına ve Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) tarafından 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği" (II-14.2) yayımlanan Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği'ne uygun olarak hazırlanmaktadır. Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile yansıtılan finansal varlıklar, haricinde maliyet esaslı baz alınarak TL olarak hazırlanmıştır.

Fon'un, 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloları, yayımlanmak üzere 28 Mart 2025 tarihinde Kurucu'nun Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait özet finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2024 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS")/TFRS ve TMS/TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Fon'un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- TMS 1 (Değişiklikler) Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması
- TFRS 16 (Değişiklikler) Satış ve Geri Kirala İşlemindeki Kira Yükümlülüğü
- TMS 1 (Değişiklikler) Kredi Sözleşmesi Şartları İçeren Uzun Vadeli Yükümlülükler
- TMS 7 ve TFRS 7 (Değişiklikler) Tedarikçi Finansmanı Anlaşmaları
- TSRS 1 Sürdürülebilirlikle İlgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Gereklilikler
- TSRS 2 İklimle İlgili Açıklamalar

Söz konusu değişikliklerin Fon'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

- TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri
- TFRS 17 (Değişiklikler) Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 17 ile TFRS 9'un İlk Uygulaması – Karşılaştırmalı Bilgiler
- TMS 21 (Değişiklikler) Takas Edilebilirliğin Bulunmaması
- TFRS 10 ve TMS 28 Değişiklikleri: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları
- TFRS 18 – Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar
- TFRS 19 Kamuya Hesap Verme Sorumluluğu Olmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar

Söz konusu değişikliklerin Fon'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir.

Finansal araçlar

Finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıflanan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınanlar haricindeki finansal varlıklar, gerçeğe uygun piyasa değeri ile alım işlemiyle doğrudan ilişkilendirilebilen harcamaların toplam tutarı üzerinden muhasebeleştirilir. Yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan finansal varlıkların alımı veya satışı sonucunda ilgili varlıklar, işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır. Finansal varlıklar "gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar", "vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar", "satılmaya hazır finansal varlıklar" ve "kredi ve alacaklar" olarak sınıflandırılır. Sınıflandırma, finansal varlığın elde edilme amacına ve özelliğine bağlı olarak, ilk kayda alma sırasında belirlenmektedir.

Etkin faiz yöntemi

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirininki ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamının, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar, alım-satım amacıyla elde tutulan finansal varlıklardır. Bir finansal varlık kısa vadede elden çıkarılması amacıyla edinildiği zaman söz konusu kategoride sınıflandırılır. Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. Bu kategoride yer alan varlıklar, dönen varlıklar olarak sınıflandırılırlar. Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanmak suretiyle hesaplanmaktadır.

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar

Fon tarafından elde tutulan ve aktif bir piyasada işlem gören borsaya kote özkaynak araçları ile bazı borçlanma senetleri gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır ve gerçeğe uygun değerleriyle gösterilir. Aktif bir piyasada işlem görmeyen ve borsaya kote olmayan fakat gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflanan özkaynak araçları gerçeğe uygun değerleri güvenilir olarak ölçülemediğinde maliyet değerleriyle gösterilmektedir. Gelir tablosuna kaydedilen değer düşüklükleri, etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz ve parasal varlıklarla ilgili kur farkı kâr/zarar tutarı haricindeki, gerçeğe uygun değerdeki değişikliklerden kaynaklanan kazanç ve zararlar diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilir ve finansal varlıklar değer artış fonunda biriktirilir. Yatırımın elden çıkarılması ya da değer düşüklüğüne uğraması durumunda, finansal varlıklar değer artış fonunda biriken toplam kâr/zarar, gelir tablosuna sınıflandırılmaktadır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal araçlar (devamı)

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar özkaynak araçlarına ilişkin temettüer Fon'un temettü alma hakkının oluştuğu durumlarda gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir. Yabancı para birimiyle ifade edilen gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar gerçeğe uygun değeri ifade edildiği para birimi üzerinden belirlenmekte ve raporlama dönemi sonundaki geçerli kurdan çevrilmektedir. Gelir tablosunda muhasebeleştirilen kur farkı kazançları/zararları, parasal varlığın itfa edilmiş maliyet değeri üzerinden belirlenmektedir. Diğer kur farkı kazançları ve zararları, diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilmektedir.

İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar:

Finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan kar payı ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması durumunda finansal varlık itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlık olarak sınıflandırılmaktadır. İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar ilk olarak gerçeğe uygun değerlerini yansıtan elde etme maliyet bedellerine işlem maliyetlerinin eklenmesi ile kayda alınmakta ve kayda alınmalarını takiben "iç verim oranı yöntemi" kullanılarak "İtfa edilmiş maliyeti" ile ölçülmektedir. İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar ile ilgili kar payı gelirleri gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık rupları, her bilanço tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akımları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur. Kredi ve alacaklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır. Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla defter değerinin azaltıldığı ticari alacaklar haricinde bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Ticari alacağın tahsil edilememesi durumunda söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalır ve azalış değeri düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı, değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte yatırımın değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı itfa edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde gelir tablosunda iptal edilir. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar özkaynak araçlarının gerçeğe uygun değerinde değer düşüklüğü sonrasında meydana gelen artış, doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal araçlar (devamı)

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

Finansal yükümlülükler

Fon'un finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Fon'un tüm borçları düşüldükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme özkaynağa dayalı finansal araçtır. Belirli finansal yükümlülükler ve özkaynağa dayalı finansal araçlar için uygulanan muhasebe politikaları aşağıda belirtilmiştir. Finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değeriyle kayda alınır ve her raporlama döneminde, bilanço tarihindeki gerçeğe uygun değeriyle yeniden değerlendirilir. Gerçeğe uygun değerlerindeki değişim, gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Gelir tablosunda muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal yükümlülük için ödenen faiz tutarını da kapsar.

Diğer finansal yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir. Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir. Etkin faiz yöntemi, finansal yükümlülüğün itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz giderinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması halinde daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal yükümlülüğün net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Kur değişiminin etkileri

Fon'un finansal tabloları, faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Fon'un finansal durumu ve faaliyet sonucu, Fon'un geçerli para birimi olan ve finansal tablo için sunum para birimi olan Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir. Fon'un finansal tablolarının hazırlanması sırasında yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Bilançoda yer alan dövizde endeksli parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılmak suretiyle TL'ye çevrilmektedir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar; kâra ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar. Fon'un, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

Nakit akış tablosu

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları esas faaliyetler ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışları, Fon'un portföyündeki değer artış ve azalışlarından kaynaklanan nakit akışlarını gösterir. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Fon'un finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

Finansal araçların netleştirilmesi

Finansal varlık ve yükümlülükler, netleştirmeye yönelik yasal bir hakka ve yaptırım gücüne sahip olunması ve söz konusu varlık ve yükümlülükleri net bazda tahsil etme/ödeme veya eş zamanlı sonuçlandırma niyetinin olması durumunda bilançoda netleştirilerek gösterilmektedir.

Satış ve geri alış anlaşmaları ve menkul değerlerin ödünç verilmesi işlemleri

Tekrar geri alımlarını öngören anlaşmalar çerçevesinde satılmış olan menkul kıymetler ("Repo"), finansal durum tablosunda "Teminata verilen finansal varlıklar" altında fon portföyünde tutuluş amaçlarına göre "Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan" portföylerde sınıflandırılmakta ve ait olduğu portföyün esaslarına göre değerlemeye tabi tutulmaktadır. Repo sözleşmesi karşılığı elde edilen fonlar pasifte "Repo borçları" hesabında muhasebeleştirilmekte ve ilgili repo anlaşmaları ile belirlenen satım ve geri alım fiyatları arasındaki farkın döneme isabet eden kısmı için etkin faiz oranı yöntemine göre gider reeskontu hesaplanmaktadır. Repo işlemlerinden sağlanan fonlar karşılığında ödenen faizler kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda "faiz gelirleri" kalemi altında muhasebeleştirilmektedir. Geri satım taahhüdü ile alınmış menkul kıymet ("Ters repo") işlemleri finansal durum tablosunda "Ters repo alacakları" kalemi altında muhasebeleştirilmektedir. Ters repo anlaşmaları ile belirlenen alım ve geri satım fiyatları arasındaki farkın döneme isabet eden kısmı için "Etkin faiz (iç verim) oranı yöntemine göre faiz gelir reeskontu hesaplanmakta ve kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda "faiz gelirleri" kalemi altında muhasebeleştirilmektedir.

Takas alacakları /borçları

Takas borçları raporlama tarihi itibarıyla normal yoldan alım işlemlerinde satın alma sözleşmesi yapılmış ancak teslim alınmamış menkul kıymet alımlarına ilişkin olan borçlardır. Takas alacakları normal yoldan satış işlemlerinde satış sözleşmesi yapılmış ancak teslim edilmemiş menkul kıymet satışlarına ilişkin olan alacaklardır. Takas alacak ve borçları ifta edilmiş maliyetleri ile yansıtılmaktadır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Verilen Teminatlar

Fon tarafından nakit ve nakit benzeri olarak verilen teminatlar (marjin teminatları) finansal durum tablosunda ayrı olarak gösterilmekte ve nakit ve nakit benzerlerine dahil edilmemektedir. Nakit ve nakit benzerleri dışında verilen teminatlar (marjin teminatları) ise teminata verilen nakit ve nakit benzerleri olarak sınıflanmaktadır.

Menkul kıymet satış kar/zararı

Fon portföyünde bulunan menkul kıymetlerin, alım ve satımı, Fon paylarının alım ve satımı, Fon'un gelir ve giderleri ile Fon'un diğer işlemleri yapıldıkları gün itibarıyla (işlem tarihi) muhasebeleştirilir. Fon'dan satılan bir menkul kıymet satış günü değeri (alış bedeli ve satış gününe kadar oluşan değer artış veya azalışları toplamı) üzerinden ilgili varlık hesabına alacak kaydedilir. Satış günü değeri, ortalama bir değer olup; ilgili varlık hesabının borç bakiyesinin, ilgili menkul kıymetin birim sayısına bölünmesi suretiyle hesaplanır. Satış tutarı ile satış günü değeri arasında bir fark oluştuğu takdirde bu fark "Menkul kıymet satış karları" hesabına veya "Menkul kıymet satış zararları hesabına kayıt edilmektedir. Satılan menkul kıymete ilişkin "Fon payları değer artış/azalış" hesabının bakiyesinin ortalamasına göre satılan kısma isabet eden tutar ise, bu hesaptan çıkarılarak "Gerçekleşen değer artışları/azalışları" hesaplarına aktarılır. Bu hesaplar ilgili dönemdeki diğer kapsamlı gelir tablosunda netleştirilerek "Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar" hesabında, Menkul kıymet alım satımına ait aracılık komisyonları da alım ve satım bedelinden ayrı olarak "Aracılık komisyonu gideri" hesabında izlenir.

Ücret ve komisyon gelirleri ve giderleri

Ücret ve komisyonlar genel olarak tahsil edildikleri veya ödendikleri tarihte gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Bununla birlikte, fon yönetim ücreti ve denetim ücreti tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Faiz gelir ve gideri

Faiz gelir ve giderleri ilgili dönemdeki kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Faiz geliri sabit veya değişken getirili yatırım araçlarının kuponlarından sağlanan gelirleri ve iskontolu devlet tahvillerinin iç iskonto esasına göre değerlendirilmelerini kapsar.

Temettü geliri

Temettü gelirleri ilgili temettüyü alma hakkı oluştuğu tarihte finansal tablolara yansıtılmaktadır.

Giderler

Tüm giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Vergi

193 Sayılı Gelir Vergisi Kanunu'nun Geçici 67. maddesinde 7 Temmuz 2006 tarihinde 5527 sayılı yasa ile yapılan değişiklik ve bu değişiklik çerçevesinde yayınlanan 23 Temmuz 2006 tarih ve 26237 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan karar ile Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan menkul kıymetler yatırım fonları (borsa yatırım fonları ile konut finansman fonları ve varlık finansman fonları dahil) ile menkul kıymetler yatırım ortaklıklarının portföy işletmeciliği kazançları üzerinden yapılacak tevkifat oranı 1 Nisan 2006 tarihinden itibaren %0 olarak değiştirilmiştir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Katılma payları

Katılma payları pay sahiplerinin opsiyonuna bağlı olarak paraya çevrilebilir olup, finansal yükümlülük olarak değerlendirilmektedir. Katılma payları Fon'un net varlık değeri üzerinden günlük olarak belirlenen fiyatlardan pay sahipleri tarafından alınıp satılabilir. Katılma payının fiyatı fon net varlık/ toplam değerinin, değerlendirme gününde tedavülde olan pay sayısına bölünerek belirlenmektedir.

İlişkili taraflar

Bu finansal tablolar açısından Fon'un kurucusu, Fon'un kurucusu ile sermaye ilişkisinde olan şirketler ve Fon'un portföy yönetimi ve aracılık hizmetlerini aldığı ilişkili kurumlar "ilişkili taraflar" olarak tanımlanmaktadır.

Fiyatlama Raporuna İlişkin Portföy Değerleme Esasları

- Değerleme her işgünü itibarıyla yapılır.
- Portföydeki menkul kıymetlerin değerlemesinde, aşağıda belirtilen esaslar kullanılır:

(a) Portföye alınan varlıklar alım fiyatlarıyla kayda geçirilir. Yabancı para cinsinden varlıkların alım fiyatı satın alma günündeki yabancı para cinsinden değerinin TCMB döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle bulunur.

(b) Alış tarihinden başlamak üzere portföydeki varlıklardan;

- Borsada işlem görenler değerlendirme gününde borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyat veya oranlarla değerlendirilir. Şu kadar ki, kapanış seansı uygulaması bulunan piyasalarda işlem gören varlıkların değerlendirilmesinde kapanış seansında oluşan fiyatlar, kapanış seansında fiyatın oluşmaması durumunda ise borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyatlar kullanılır.
- Borsada işlem görmekle birlikte değerlendirme gününde borsada alım satıma konu olmayan paylar son işlem tarihindeki borsa fiyatıyla; borçlanma araçları, ters repo ve repolar son işlem günündeki iç verim oranı ile değerlendirilir.
- Fon katılma payları, değerlendirme günü itibarıyla en son açıklanan fiyatları esas alınarak değerlendirilir.
- Vadeli mevduat, bileşik faiz oranı kullanılarak tahakkuk eden faizin anaparaya eklenmesi suretiyle değerlendirilir.
- Yabancı para cinsinden olanlar, TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz alış kuru ile değerlendirilir.
- Türev araçlar nedeniyle teminat olarak verilen varlıklar da portföy değeri tablosunda gösterilir. Bu varlıklar teminatın türü dikkate alınarak bu maddedeki esaslar çerçevesinde değerlendirilir.
- Borsa dışı repo-ters repo sözleşmeleri, piyasa fiyatını en doğru yansıtacak şekilde güvenilir ve doğrulanabilir bir yöntemle değerlendirilir.
- (i) ilâ (vii) nolu alt bentlerde belirtilenler dışında kalanlar, KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Değerleme esasları, yazılı karara bağlanır.
- (vii) (vii) ve (viii) nolu alt bentlerde yer alan yöntemlere ilişkin kararlar kurucunun yönetim kurulu tarafından alınır.

(c) Endeks fonların portföylerinde yer alan varlıklardan; baz alınan endeks kapsamında bulunan varlıklar endeksin hesaplanmasında kullanılan esaslar, diğer varlıklar ise (b) bendinde belirtilen esaslar çerçevesinde değerlendirilir.

- Fon'un diğer varlık ve yükümlülükleri, KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Şu kadar ki, Fon'un yabancı para cinsinden yükümlülükleri TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle değerlendirilir.

- Bir payın alış ve satış değeri, Fon toplam değerinin dolaşımdaki pay sayısına bölünmesi ile bulunur.

HEDEF PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU

31 ARALIK 2024 TARİHLİ BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Karşılaştırmalı Bilgiler

Finansal durum ve performans trendlerine imkan vermek üzere, Fon'un finansal tabloları ve dipnotları önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmıştır.

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Fon, Fon'un yatırım stratejisine uygun olarak çeşitli menkul kıymetlere ve türevlere yatırım yapmak amacıyla tek faaliyet bölümü olarak yapılanmıştır. Fon'un tüm faaliyetleri birbiriyle ilişkili ve birbirlerine bağımlıdır. Dolayısıyla tüm önemli faaliyet kararları Fon'u tek bir bölüm olarak değerlendirmek suretiyle alınmaktadır. Tek faaliyet bölümüne ilişkin bilgiler Fon'un bir bütün olarak sunulan finansal tablo bilgilerine eşittir.

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Fon'un kurucusu ve yöneticisi Türkiye'de kurulmuş olan Hedef Portföy Yönetimi A.Ş 'dir. Fon ile ilgili diğer ilişkili taraflar arasındaki bakiye ve işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır:

İlişkili tarafa borçlar	31.12.2024	31.12.2023
Hedef Portföy Yönetimi	12.061.769	5.457.536
Toplam	12.061.769	5.457.536

İlişkili taraf ile yapılan işlemler	01 Ocak- 31 Aralık 2024	01 Ocak- 31 Aralık 2023
Hedef Portföy Yönetimi	90.742.974	90.742.974
Toplam	90.742.974	90.742.974

5. ALACAK VE BORÇLAR

Alacaklar	31.12.2024	31.12.2023
Takas Alacakları	--	--
Diğer Alacaklar (*)	--	--
Borsa Para Piyasası Alacakları	--	--
Toplam	--	--

Borçlar	31.12.2024	31.12.2023
İlişkili Taraflara Borçlar (Dipnot 4)	12.061.769	5.457.536
Takas borçları	192.584	183.983
Diğer borçlar	1.192.427	256.573
Toplam	13.446.780	5.898.092

6. BORÇLANMA MALİYETLERİ

Yoktur.

HEDEF PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU**31 ARALIK 2024 TARİHLİ BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

7. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

Yoktur.

8. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Niteliklerine Göre Giderler	01 Ocak- 31 Aralık 2024	01 Ocak- 31 Aralık 2023
MKK Ücretleri	--	--
Yönetim Ücretleri	(90.742.974)	(56.002.042)
Saklama Ücretleri	(5.609.320)	(3.014.974)
Performans Ücretleri	--	--
Denetim Ücretleri	(54.487)	(29.189)
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	(19.129.320)	(6.812.694)
Kurul Ücretleri	(1.637.069)	(836.172)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	(838.988)	(156.417)
Toplam	(118.012.158)	(66.851.488)

9. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur.

10. TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ VE TOPLAM DEĞERİNDE/NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ/AZALIŞ

Birim Pay Değeri	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Fon Toplam Değeri	11.056.132.104	4.885.721.436
Dolaşımdaki Pay Sayısı	3.435.702.179	2.459.084.422
Birim Pay Değeri	3,218012	1,986805

	31.12.2024		31 Aralık 2023	
Katılma Belgeleri Hareketleri	Adet	Tutar (TL)	Adet	Tutar (TL)
Açılış	2.459.084.422	3.046.923.167	2.215.283.936	2.813.405.786
Satışlar	160.893.880.083	405.679.855.929	167.027.461.141	283.240.727.533
Geri Alışlar	159.917.262.326	(403.023.316.789)	166.783.660.655	283.007.210.152
Dönem Sonu	3.435.702.179	811.750.095.885	2.459.084.422	3.046.923.167

HEDEF PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU**31 ARALIK 2024 TARİHLİ BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

10. TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ VE TOPLAM DEĞERİNDE/NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ/AZALIŞ (Devamı)

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Toplam Değer/Net Varlık Değeri bakiyeleri aşağıdaki gibidir;

	01 Ocak- 31 Aralık 2024	01 Ocak- 31 Aralık 2023
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)	4.885.721.436	3.196.113.061
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/Azalış	3.513.871.528	1.456.090.994
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	405.679.855.929	283.240.727.533
Katılma Payı İade Tutarı (-)	(403.023.316.789)	(283.007.210.152)
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)	11.056.132.104	4.885.721.436

11. FİYAT RAPORUNDAKİ VE FİNANSAL DURUM TABLOSUNDAKİ TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ MUTABAKATI

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Finansal Durum Tablosundaki Toplam Değer/Net Varlık Değeri	11.056.132.104	4.885.721.436
Fiyat Raporundaki Toplam Değer/Net Varlık Değeri	11.056.132.104	4.885.721.436
Fark	--	--

12. HASILAT

Esas Faaliyet Gelirleri	01 Ocak- 31 Aralık 2024	01 Ocak- 31 Aralık 2023
Faiz Gelirleri	3.597.431.916	673.883.332
Finansal Varlık Ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/(Zarar)	(16.982.588)	85.838.560
Finansal Varlık Ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/(Zarar)	51.434.358	763.220.590
Toplam	3.631.883.686	1.522.942.482

HEDEF PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU

31 ARALIK 2024 TARİHLİ BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

13. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Esas faaliyetlerden diğer gelirler yoktur.

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	01 Ocak- 31 Aralık 2024	01 Ocak- 31 Aralık 2023
Diğer	(838.988)	(156.417)
Toplam	(838.988)	(156.417)

14. FİNANSMAN GİDERLERİ

Yoktur.

15. DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

Yoktur.

16. KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

Yoktur.

HEDEF PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU**31 ARALIK 2024 TARİHLİ BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

17. TÜREV ARAÇLAR

Fon'un 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 itibarıyla VİOP'da sözleşmesi bulunmamaktadır.

18. FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal Varlıklar	31.12.2024	31.12.2023
Gerçeğe Uygun Değer Farkları Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	6.478.198.914	1.826.369.941
Toplam	6.478.198.914	1.826.369.941

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	31.12.2024		31.12.2023	
	Maliyet	Kayıtlı Değer	Maliyet	Kayıtlı Değer
Ters Tepo	273.509.076.455	5.490.166.997	1.525.586.799	1.521.854.417
Özel Kesim Tahvilleri	87.638.495.000	954.815.258	309.850.000	304.515.524
Varlığa Dayalı Menkul Kıymet	31.785.640	33.216.658	--	--
Toplam	361.179.357.095	6.478.198.914	1.835.436.799	1.826.369.941

18. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Finansal Risk Faktörleri

Fon faaliyeti gereği piyasa riskine (faiz oranı riski, kur riski ve hisse senedi /emtia fiyat riski), kredi riskine ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Fon'un risk yönetim amacı Fon'un yatırım stratejileri kapsamında katılım paylarının değerini maksimize etmektir. Fon menkul kıymetlerini gerçeğe uygun fiyatlar ile değerleyerek maruz kalınan piyasa riskini faiz ve hisse senedi pozisyon riski ayırımında günlük olarak takip etmektedir. Kurucu Yönetim Kurulu'nca, belirli dönemlerde portföyün yönetimine ilişkin stratejiler ve limitler belirlenmekte; portföy yöneticileri tarafından bu çerçevede yönetilmektedir. Ekonomik tablonun ve piyasaların durumuna göre bu limit ve politikalar değişim göstermekte, belirsizliğin hakim olduğu dönemlerde riskin asgari düzeye indirilmesine çalışılmaktadır.

Faiz oranı riski

Faiz oranı riski, piyasa faiz oranlarında meydana gelen değişikliklerden dolayı Fon'un faize duyarlı finansal varlıklarının nakit akışlarında veya gerçeğe uygun değerinde dalgalanmalar olması riskidir.

Hisse senedi riski

Hisse senedi fiyat riski, hisse senedi endeks seviyelerinin ve ilgili hisse senedinin değerinin değişmesi sonucunda hisse senetlerinin piyasa değerlerinin düşmesi riskidir.

BİST'de işlem gören ilişikteki finansal tablolarda finansal varlıklarda gösterilen ve piyasa değerleri ile ölçülen hisse senetlerinin, endeksteği olası dalgalanmalardan dolayı gerçeğe uygun değerlerdeki değişimleri (tüm diğer değişkenler sabit olmak kaydıyla) Fon'un kar zararı üzerindeki etkisi bulunmamaktadır.

	Endeksteği Değişim	31.12.2024 Kar-Zarar	31.12.2023 Kar-Zarar
BİST-100	10%	--	--

HEDEF PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU**31 ARALIK 2024 TARİHLİ BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

18. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)**Kredi riski**

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla, Fon'un kredi riskine maruz varlıkları aşağıdaki tablodaki gibidir:

	31 Aralık 2024									
	Alacaklar				Nakit ve Nakit Benzerleri					
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Finansal Varlıklar(***)	Bankalardaki Mevduat	Finansal Varlıklar	B Tipi Likit Fonlar	Diğer (**)	
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf (*)						
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	--	--	--	--	6.484.860.940	4.584.717.944	--	--	--	--
- Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net kayıtlı değeri	--	--	--	--	6.484.860.940	4.584.717.944	--	--	--	--
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net kayıtlı değeri	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
- teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net kayıtlı değerleri	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt kayıtlı değeri)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
- Net değer teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt kayıtlı değeri)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
- Net değer teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

HEDEF PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU**31 ARALIK 2024 TARİHLİ BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

18. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)**Kredi riski**

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, Fon'un kredi riskine maruz varlıkları aşağıdaki tablodaki gibidir:

	31 Aralık 2023								
	Alacaklar				Nakit ve Nakit Benzerleri				
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Finansal Varlıklar(***)	Bankalardaki Mevduat	Finansal Varlıklar	B Tipi Likit Fonlar	Diğer (**)
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf (*)					
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	--	--	--	--	1.826.369.941	3.065.249.587	--	--	--
- Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net kayıtlı değeri	--	--	--	--	1.826.369.941	3.065.249.587	--	--	--
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net kayıtlı değeri	--	--	--	--	--	--	--	--	--
- teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net kayıtlı değerleri	--	--	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt kayıtlı değeri)	--	--	--	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--	--	--
- Net değer teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt kayıtlı değeri)	--	--	--	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--	--	--
- Net değer teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--	--
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	--	--	--

HEDEF PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU**31 ARALIK 2024 TARİHLİ BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

18. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)**Kur riski**

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklere sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkiler kur riskini oluşturmaktadır. Fon'un yabancı para cinsinden parasal ve parasal olmayan varlıklarının ve parasal ve parasal olmayan yükümlülüklerinin bilanço tarihi itibarıyla bulunmamaktadır.

Likidite riski

Likidite riski, uzun vadeli varlıkların kısa vadeli kaynaklarla fonlanması bir sonucu olarak ortaya çıkabilmektedir. Fon'un faaliyeti gereği aktifinin tamamına yakın kısmını nakit ve benzeri kalemler ile finansal yatırımlar oluşturmaktadır.

Türev olmayan finansal yükümlülüklerin 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	Kayıtlı Değeri	Sözleşmeye dayalı nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
31 Aralık 2024						
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	13.446.781	13.446.781	13.446.781	--	--	--
Takas borçları	192.584	192.584	192.584	--	--	--
Diğer borçlar	1.192.427	1.192.427	1.192.427	--	--	--
İlişkili Taraflara Borçlar	12.061.769	12.061.769	12.061.769	--	--	--

	Kayıtlı Değeri	Sözleşmeye dayalı nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
31.12.2023						
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	5.898.093	5.898.093	5.898.093	--	--	--
Takas borçları	183.983	183.983	183.983	--	--	--
Diğer borçlar	256.573	256.573	256.573	--	--	--
İlişkili Taraflara Borçlar	5.457.536	5.457.536	5.457.536	--	--	--

18. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)**Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri**

Gerçeğe uygun değer, bilgili ve istekli taraflar arasında, piyasa koşullarına uygun olarak gerçekleşen işlemlerde, bir varlığın karşılığında el değiştirebileceği veya bir yükümlülüğün karşılanabileceği değerdir.

Fon, finansal enstrümanların tahmini gerçeğe uygun değerlerini halihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir.

Nakit ve nakit benzerleri, takas alacakları ve diğer alacaklar dahil olmak üzere maliyet bedeli ile gösterilen finansal aktiflerin gerçeğe uygun değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek defter değerlerine yaklaştığı öngörülmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır.

Kısa vadeli olmaları sebebiyle parasal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin defter değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır.

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

- Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmektedir.
- İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka doğrudan ya da dolaylı olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmektedir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmektedir.

Fon'un bazı finansal varlık ve finansal yükümlülükleri her bilanço tarihinde gerçeğe uygun değerlerinden finansal tablolara yansıtılır. Aşağıdaki tablo söz konusu finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin nasıl belirlendiği bilgisini vermektedir:

Finansal Varlıklar	31.12.2024			
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Özel Kesim Tahvilleri	310.460.963	--	--	310.460.963
Finansman Bonoları	644.354.296	--	--	644.354.296
Ters Repo	5.490.166.997	--	--	5.490.166.997
Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler	33.216.658	--	--	33.216.658
Toplam	6.444.982.256	--	--	6.478.198.914

Finansal Varlıklar	31.12.2023			
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Özel Kesim Tahvilleri	304.515.524	--	--	304.515.524
Ters Repo	1.521.854.417	--	--	1.521.854.417
Toplam	1.826.369.941	--	--	1.826.369.941

HEDEF PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU

31 ARALIK 2024 TARİHLİ BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

19. DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.

20. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

	31.12.2024	31.12.2023
Bankadaki Nakit	2.307.584.109	3.065.249.587
<i>Vadesiz Mevduat</i>	12.003	32.538
<i>Vadeli Mevduat</i>	2.307.584.109	2.006.046.199
<i>Katılım Hesabı</i>	147.369.398	154.919.892
<i>TPP</i>	2.136.414.461	904.250.959
Nakit Ve Nakit Benzerleri – Finansal Durum Tablosu	4.591.379.970	3.065.249.587
	31.12.2024	31.12.2023
Nakit Ve Nakit Benzerleri	4.591.379.970	3.065.249.587
Borsa Para Piyasası Alacakları	--	--
Nakit Akış Tablosunda Yer Alan Nakit Ve Nakit Benzerleri	4.591.379.970	3.065.249.587
Faiz gelir tahakkuku	--	--
Toplam	4.591.379.970	3.065.249.587

21. TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Bakınız Dipnot 11.

22. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILIR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Yatırım Politikası

Kurucu, fonun katılma payı sahiplerinin haklarını koruyacak şekilde temsili, yönetimi, yönetiminin denetlenmesi ile faaliyetlerinin içtüzük ve izahname hükümlerine uygun olarak yürütülmesinden sorumludur. Kurucu fona ait varlıklar üzerinde kendi adına ve fon hesabına mevzuat ve içtüzüğe uygun olarak tasarrufla bulunmaya ve bundan doğan hakları kullanmaya yetkilidir. Fonun faaliyetleri'nin yürütülmesi esnasında portföy yöneticiliği hizmeti de dahil olmak üzere dışarıdan hizmet alınması, Kurucunun sorumluluğunu ortadan kaldırmaz. Fon portföyü, kolektif portföy yöneticiliğine ilişkin PYS Tebliği'nde belirtilen ilkeler ve fon portföyüne dahil edilebilecek varlık ve haklara ilişkin Tebliğ'de yer alan sınırlamalar çerçevesinde yönetilir. Fon portföyüne alınacak finansal varlıklar Sermaye Piyasası Kurulu'nun düzenlemelerine ve bu izahnamede belirtilen esaslara uygun olarak seçilir ve portföy yöneticisi tarafından mevzuata uygun olarak yönetilir.

Fon portföyünün yönetiminde ve yatırım yapılacak sermaye piyasası araçlarının seçiminde, Tebliğ'in 4. Maddesinde belirtilen varlıklar ve işlemler ile 6.maddesinde tanımlanan fon türlerinden Para Piyasası Şemsiye Fon niteliğine uygun bir portföy oluşturulması esas alınır.

Ekonomik ve finansal piyasaları etkileyen diğer faktörlerin analizi ve beklentilere göre oluşacak yatırım öngörüsü doğrultusunda TL cinsi para ve sermaye piyasası araçlarına, taraf olunacak sözleşmelere, finansal işlemlere ve menkul kıymetlere ve Kurulca uygun görülen diğer yatırım araçlarına yatırım yaparak sermaye kazancı ve faiz geliri sağlamak ve portföy değerini artırmaya amaçlanmaktadır. Bu doğrultuda temel ve teknik analiz yöntemleri kullanılarak fiyatı yükselmesi beklenen varlıklara yatırım yapılarak gelir yaratmaya çalışılacaktır.

HEDEF PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

31 ARALIK 2024 TARİHLİ BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

22. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILIR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR (Devamı)

Bu çerçevede; fon portföyüne TL cinsi varlıklar ve işlemler olarak; repo, ters repo, Takasbank Para Piyasası ve yurtiçi organize para piyasası işlemleri devlet iç borçlanma araçları, Türkiye'de yerleşik şirketler tarafından ihraç edilen menkul kıymetler (ortaklık payları ve borçlanma araçları), BIST Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası'nda işlem gören vadeli kontratlar alınabilir. Piyasa şartlarından kaynaklanan zaruri durumlarda ve süreklilik arz etmeyecek şekilde portföyün Türk Lirası mevduatta değerlendirilmesi söz konusu olabilir.

Fon yurt içinde kurulmuş yatırım fonları, borsa yatırım fonları, gayrimenkul yatırım fonları, girişim sermayesi yatırım fonları paylarına ve her türlü yatırım ortaklığı paylarına yatırım yapabilir.

Repo/ters Repo pazarındaki işlemlerin yanı sıra menkul kıymet tercihli ve/veya pay senedi repo/ters repo işlemleri yapılabilecektir.

Fon kredi alabilir, ödünç menkul kıymet alabilir, verebilir, kredili menkul kıymet işlemi ve açığa satış gerçekleştirebilir. Fon portföyünde bulunan tüm ortaklık payları ödünç işlemine konu edilebilecektir.

Yönetici tarafından fon toplam değeri esas alınarak, Fon portföyünde yer alabilecek varlık ve işlemlere dair azami bir sınırlama getirilmemiş olup, Tebliğ'in 4. Maddesinin ikinci fıkrasında yer alan enstrümanlara yatırım yapabilecektir.

Fon'un karşılaştırma ölçütü %20 BIST-KYD DİBS 91 Gün Endeksi + %50 BISTKYD ÖSBA Sabit Endeksi + %10BIST-KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi+%20BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksli olacaktır.

Portföye riskten korunma ve/veya yatırım amacıyla kaldıraç yaratan işlemler dahil edilebilir.

Kaldıraç Kullanımı;

BIST Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası'nda işlem gören vadeli işlemler ve opsiyon sözleşmelerine yatırım yaparak, Menkul Kıymet Tercihli Repo Pazarı ile Pay Senedi Repo Pazarı ve Repo/Ters Repo Pazarı'nda repo yoluyla fon temin edilerek,

Kredi kullanılarak kredili menkul kıymet alımı ve açığa satış gibi diğer borçlanma yöntemleriyle gerçekleştirilebilir.

Kaldıraç kullanımı, fonun getiri volatilitelerini ve maruz kaldığı riskleri de arttırabilir. Kaldıraç seviyesinin belirlenmesinde, kaldıraç kullanımı sonrasında oluşabilecek risklilik düzeyinin bu izahnamede yer alan sınırlamalar dahilinde kalması hususu da göz önünde bulundurulur. Kaldıraç yaratan işlemlere ilişkin pozisyon hesaplaması yapılırken dayanak varlığın piyasa fiyatı olarak, Finansal Raporlama Tebliği'nde yer alan esaslar çerçevesinde belirlenen fiyatlar esas alınır.

Yabancı para ve sermaye piyasası araçlarına, yurtdışı borsalarda işlem gören sermaye piyasası araçlarına, borsa dışı türev araçlar ve swap sözleşmelerine ve yapılandırılmış yatırım araçlarına yatırım yapılmayacaktır.

Fon hesabına kredi alınması mümkündür.

Menkul kıymetlerin sigorta tutarı

Fon tutarını temsil eden katılma belgeleri kaydi olarak Merkez Kayıt Kuruluşu A.Ş. ("MKK") nezdinde müşteri bazında izlenir. MKK ve Takasbank nezdinde saklamada bulunan katılma belgeleri ve menkul kıymetler yapılan saklama sözleşmesine istinaden MKK ve Takasbank güvencesi altındadır.

Fon süresi ve tutarı

Fon iç tüzüğüne göre, Fon süresizdir.

Hedef Portföy Para Piyasası (TL) Fonu
31 Aralık 2024 Tarihi İtibariyle Sona Eren
Hesap Dönemine Ait Fiyat Raporu



Hedef Portföy Para Piyasası (TL) Fonu'nun Pay Fiyatının Hesaplanmasına Dayanak Teşkil Eden Portföy Değeri Tablosu ve Toplam Değer/Net Varlık Değeri Tablosunu İçeren Fiyat Raporlarının Mevzuata Uygun Olarak Hazırlanmasına İlişkin Rapor

Hedef Portföy Para Piyasası (TL) Fonu'nun pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden portföy değeri tablosu ve toplam değer/net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporlarının 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ (11-14.2) hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanıp hazırlanmadığını Sermaye Piyasası Kurulunun konu hakkındaki düzenleme ve duyuruları çerçevesinde 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

Hedef Portföy Para Piyasası (TL) Fonu'nun pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden portföy değeri tablosu ve toplam değer/net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporları 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ (11-14.2) hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanmıştır.

Bu görüş tamamen Sermaye Piyasası Kurulu ve Hedef Portföy Yönetimi AŞ'nin(kurucu) bilgisi ve kullanımı için hazırlanmış olup, başka maksatla kullanılması mümkün değildir.

HSY Danışmanlık ve Bağımsız Denetim Anonim Şirketi
Member, Crowe Global

Özkan Cengiz
Sorumlu Ortak Başdenetçi, SMMM

İstanbul, 28 Mart 2025

HEDEF PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU
31 ARALIK 2024 TARİHLİ FİYAT RAPORU
FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU EK-1

Sermaye Piyasası Aracı	İhracçı	Vade Tarihi	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oranı	Faiz Odeme Sayısı	Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç İskonto Oranı	Borsa Sözleşme No	Repo Teminat Tutarı	Günlük Birim Değer	Toplam Değer/Net Varlık Değeri	Grup (%)	Toplam (%)
A. Hisse Senedi															
Grup Toplamı															
B. Borçlanma Araçları															
Özel Sektör Finansman Bonosu															
TRFAKDN12528	AKDENİZ FAKTORİNG	15/01/25	TRFAKDN12528	2,00		15.000.000	100,00	09/07/24	72,03841			112,90662	16.935.993	2,6%	0,2%
TRFBORL12514	BORLEASE OTOMOTİV A.Ş.	17/01/25	TRFBORL12514	16,72		7.000.000	100,00	19/12/24	64,77905			114,34662	8.004.264	1,2%	0,1%
TRFERTT12510	EREĞLİ TEKSTİL TURİZM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	24/01/25	TRFERTT12510	55,00		25.000.000	86,34	11/10/24	66,63130			96,96921	24.242.302	3,8%	0,2%
TRFTVSK12511	TV8 TV YAYINCILIK A.Ş.	31/01/25	TRFTVSK12511	57,00		20.000.000	84,33	04/10/24	68,66891			95,93158	19.186.316	3,0%	0,2%
TRFRALY22514	RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş.	07/02/25	TRFRALY22514	57,00		15.000.000	85,11	18/10/24	69,09796			94,95081	14.242.622	2,2%	0,1%
TRFTERA22519	TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER	12/02/25	TRFTERA22519	3,96		45.000.000	100,00	16/08/24	70,34987			107,15179	48.218.305	7,5%	0,4%
TRFERTT42517	EREĞLİ TEKSTİL TURİZM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	11/04/25	TRFERTT42517	56,00		30.000.000	84,56	13/12/24	67,25758			86,97820	26.093.461	4,0%	0,2%
TRFTIMG42516	TİMUR G.Y.O A.Ş.	18/04/25	TRFTIMG42516	1,98		16.000.000	100,00	18/10/24	70,01528			111,68427	17.869.483	2,8%	0,2%
TRFDRL42510	DARDANEL ÖNENTAŞ GIDA SANAYİ A.Ş.	18/04/25	TRFDRL42510	47,61		20.000.000	100,00	25/10/24	72,54391			105,21251	21.042.501	3,3%	0,2%
TRFTVSK52517	TV8 TV YAYINCILIK A.Ş.	07/05/25	TRFTVSK52517	57,00		15.000.000	81,33	11/12/24	67,05519			83,88380	12.582.570	2,0%	0,1%
TRFSRMD62514	ALNUS YATIRIM	03/06/25	TRFSRMD62514	58,52		30.000.000	100,00	06/06/24	71,67147			103,69005	31.107.014	4,8%	0,3%
TRFCGDF2515	ÇAĞDAŞ FAKTORİNG	26/06/25	TRFCGDF2515	4,00		23.000.000	100,00	25/07/24	76,63994			112,33359	25.836.727	4,0%	0,2%
TRFRYK62512	TİRYAKI AGRO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	26/06/25	TRFRYK62512	4,00		50.000.000	100,00	27/06/24	65,98330			100,43457	50.217.284	7,8%	0,5%
TRFTERA72514	TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER	02/07/25	TRFTERA72514	4,00		45.000.000	100,00	03/07/24	72,86258			114,66585	51.599.634	8,0%	0,5%
TRFINFM72518	INFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	04/07/25	TRFINFM72518	4,00		30.000.000	100,00	05/07/24	70,47841			113,86589	34.159.767	5,3%	0,3%
TRFCGDF72514	ÇAĞDAŞ FAKTORİNG	07/07/25	TRFCGDF72514	4,00		45.200.000	100,00	10/07/24	71,46338			113,19388	51.163.634	7,9%	0,5%
TRFAKFT72516	AK FAKTORİNG A.Ş.	09/07/25	TRFAKFT72516	4,00		5.000.000	100,00	12/07/24	70,98344			113,18619	5.659.309	0,9%	0,1%
TRFSUMF72512	SÜMER FAKTORİNG A.Ş.	10/07/25	TRFSUMF72512	4,00		9.500.000	100,00	11/07/24	70,55100			113,16338	10.750.521	1,7%	0,1%
TRFHZRF72513	HUZUR FAKTORİNG	23/07/25	TRFHZRF72513	4,00		8.000.000	100,00	26/07/24	71,62885			110,50085	8.840.068	1,4%	0,1%
TRSHDAK72519	HEDEF ARAÇ KİRALAMA VE SERVİS A.Ş.	31/07/25	TRSHDAK72519	4,00		100.000.000	100,00	30/07/24	69,96151			109,23723	109.237.225	17,0%	1,0%
TRFSUMF92510	SÜMER FAKTORİNG A.Ş.	18/09/25	TRFSUMF92510	3,82		8.000.000	100,00	19/09/24	67,03046			101,38418	8.110.735	1,3%	0,1%
TRFSRMD2518	ALNUS YATIRIM	24/10/25	TRFSRMD2518	13,21		15.000.000	100,00	25/10/24	65,86890			110,03849	16.505.773	2,6%	0,1%
TRFSUYVE2525	SÜMER VARLIK YÖNETİMİ A.Ş.	24/10/25	TRFSUYVE2525	3,82		10.000.000	100,00	25/10/24	69,29476			110,46457	11.046.457	1,7%	0,1%
TRFSUYK2519	SÜMER VARLIK YÖNETİMİ A.Ş.	05/11/25	TRFSUYK2519	3,82		20.000.000	100,00	06/11/24	68,72260			108,51165	21.702.330	3,4%	0,2%
Grup Toplamı													644.354.296	100,0%	5,8%
B.1. Özel Sektör Borçlanma Araçları															
Özel Sektör Tahvil															
TRISIKM62511	TRIVE YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	10/06/25	TRISIKM62511	4,00		45.000.000	100,00	10/06/24	66,48			103,50290	46.576.305	15,00%	0,4%
TRSKORT72515	KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	03/07/25	TRSKORT72515	28,67		35.900.000	100,00	30/05/24	54,60			105,41783	37.845.002	12,19%	0,3%
TRSZORN82515	ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.	06/08/25	TRSZORN82515	54,85		50.000.000	100,00	11/07/24	60,83			111,49792	55.748.960	17,96%	0,5%
TRSKORT82514	KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	20/08/25	TRSKORT82514	54,85		85.000.000	100,00	24/07/24	57,74			110,62069	94.027.585	30,29%	0,8%
TRSZORN92514	ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.	04/09/25	TRSZORN92514	26,75		70.000.000	100,00	01/08/24	55,69			108,94730	76.263.111	24,56%	0,7%
Grup Toplamı													310.460.963	100,0%	2,8%
T.Repo															
ASTOR	Astor Enerji A.Ş.	02/01/25	TREASTR00013	52,00		1.905.414	52,00	31/12/24		795127505962896957	16,422	52,00	1.905.414	0,0%	0,0%
EKGYO	EMLAK KONUT GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	02/01/25	TREEGYO00017	52,00		100.284.932	52,00	31/12/24		795127510257830648	7,267,442	52,00	100.284.932	1,8%	0,9%
EKGYO	EMLAK KONUT GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	02/01/25	TREEGYO00017	52,00		100.284.932	52,00	31/12/24		795127510257830651	7,267,442	52,00	100.284.932	1,8%	0,9%
EKGYO	EMLAK KONUT GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	02/01/25	TREEGYO00017	52,00		11.231.912	52,00	31/12/24		795127510257830824	813,954	52,00	11.231.912	0,2%	0,1%
EKGYO	EMLAK KONUT GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	02/01/25	TREEGYO00017	52,00		100.284.932	52,00	31/12/24		795127510257830571	7,267,442	52,00	100.284.932	1,8%	0,9%
EKGYO	EMLAK KONUT GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	02/01/25	TREEGYO00017	52,00		80.227.945	52,00	31/12/24		795127510257825616	5,813,954	52,00	80.227.945	1,5%	0,7%
EREGL	EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.	02/01/25	TRAEREG191G3	52,00		10.028.493	52,00	31/12/24		795127510257913473	401,930	52,00	10.028.493	0,2%	0,1%
ULKER	ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş.	02/01/25	TREULKR00015	52,00		9.527.068	52,00	31/12/24		795127518847703582	80,305	52,00	9.527.068	0,2%	0,1%
TRT080530T19	HAZİNE	02/01/25	TRT080530T19	48,20		200.528.219	48,20	31/12/24		795127527436804942	39,830,575	48,20	200.528.219	3,7%	1,8%
TRT080530T19	HAZİNE	02/01/25	TRT080530T19	48,89		200.535.781	48,89	31/12/24		795127527436806577	39,832,080	48,89	200.535.781	3,7%	1,8%
TRT080530T19	HAZİNE	02/01/25	TRT080530T19	48,78		200.534.575	48,78	31/12/24		795127527436813519	39,831,840	48,78	200.534.575	3,7%	1,8%
TRT110827T16	HAZİNE	02/01/25	TRT110827T16	48,99		120.322.126	48,99	31/12/24		795127527436808394	189,641,950	48,99	120.322.126	2,2%	1,1%
TRT110827T16	HAZİNE	02/01/25	TRT110827T16	48,99		80.214.751	48,99	31/12/24		795127527436808393	126,427,965	48,99	80.214.751	1,5%	0,7%
TRT040832T18	HAZİNE	02/01/25	TRT040832T18	48,99		120.322.126	48,99	31/12/24		795127527436808416	61,175,975	48,99	120.322.126	2,2%	1,1%
TRT040832T18	HAZİNE	02/01/25	TRT040832T18	48,99		80.214.751	48,99	31/12/24		795127527436808417	40,783,985	48,99	80.214.751	1,5%	0,7%
TRT040832T18	HAZİNE	02/01/25	TRT040832T18	48,99		55.147.641	48,99	31/12/24		795127527436808439	28,038,990	48,99	55.147.641	1,0%	0,5%
TRT040832T18	HAZİNE	02/01/25	TRT040832T18	48,99		145.389.236	48,99	31/12/24		795127527436808440	73,920,970	48,99	145.389.236	2,6%	1,3%
TRT070727T13	HAZİNE	02/01/25	TRT070727T13	48,97		200.536.658	48,97	31/12/24		795127527436807385	25,952,115	48,97	200.536.658	3,7%	1,8%
TRT070727T13	HAZİNE	02/01/25	TRT070727T13	48,88		100.267.836	48,88	31/12/24		795127527436813967	12,975,995	48,88	100.267.836	1,8%	0,9%
TRT110232T15	HAZİNE	02/01/25	TRT110232T15	48,88		100.267.836	48,88	31/12/24		795127527436813671	35,535,985	48,88	100.267.836	1,8%	0,9%

TRT180625T13	HAZİNE	02/01/25	TRT180625T13	48,92	200.536.110	48,92	31/12/24	795127527436809117	37.276.935	48,92	200.536.110	3,7%	1,8%
TRT180625T13	HAZİNE	02/01/25	TRT180625T13	48,92	200.268.055	48,92	31/12/24	795127527436809137	18.638.470	48,92	200.268.055	1,8%	0,9%
TRT180625T13	HAZİNE	02/01/25	TRT180625T13	48,92	200.536.110	48,92	31/12/24	795127527436809116	37.276.935	48,92	200.536.110	3,7%	1,8%
TRT190728T34	HAZİNE	02/01/25	TRT190728T34	48,88	100.267.836	48,88	31/12/24	795127527436813989	63.110.755	48,88	100.267.836	1,8%	0,9%
TRT130928T12	HAZİNE	02/01/25	TRT130928T12	48,88	100.267.836	48,88	31/12/24	795127527436813990	102.416.535	48,88	100.267.836	1,8%	0,9%
TRT140229T17	HAZİNE	02/01/25	TRT140229T17	48,99	30.080.532	48,99	31/12/24	795127527436808343	24.835.725	48,99	30.080.532	0,5%	0,3%
TRT140229T17	HAZİNE	02/01/25	TRT140229T17	48,99	170.456.345	48,99	31/12/24	795127527436808344	140.735.770	48,99	170.456.345	3,1%	1,5%
TRT280531T14	HAZİNE	02/01/25	TRT280531T14	48,88	100.267.836	48,88	31/12/24	795127527436813988	21.377.615	48,88	100.267.836	1,8%	0,9%
TRT120929T12	HAZİNE	02/01/25	TRT120929T12	48,99	74.198.644	48,99	31/12/24	795127527436817737	71.362.695	48,99	74.198.644	1,4%	0,7%
TRT120929T12	HAZİNE	02/01/25	TRT120929T12	48,99	21.056.372	48,99	31/12/24	795127527436817738	20.251.575	48,99	21.056.372	0,2%	0,2%
TRT180226T16	HAZİNE	02/01/25	TRT180226T16	48,97	200.536.658	48,97	31/12/24	795127527436807117	184.858.785	48,97	200.536.658	3,7%	1,8%
TRT190728T18	HAZİNE	02/01/25	TRT190728T18	47,95	200.525.479	47,95	31/12/24	795127527436804764	265.091.060	47,95	200.525.479	3,7%	1,8%
TRT190728T18	HAZİNE	02/01/25	TRT190728T18	47,95	200.525.479	47,95	31/12/24	795127527436804762	265.091.060	47,95	200.525.479	3,7%	1,8%
TRFAKDN12528	AKDENİZ FAKTORİNG	02/01/25	TRFAKDN12528	53,53	16.769.042	53,53	31/12/24	795127527436817766	14.989.605	53,53	16.769.042	0,3%	0,2%
TRFAKDN62515	AKDENİZ FAKTORİNG	02/01/25	TRFAKDN62515	53,53	10.290.094	53,53	31/12/24	795127527436817811	9.997.275	53,53	10.290.094	0,2%	0,1%
TRFAKFT72516	AK FAKTORİNG A.Ş.	02/01/25	TRFAKFT72516	53,53	14.552.560	53,53	31/12/24	795127527436817805	12.992.595	53,53	14.552.560	0,3%	0,1%
TRFALTK42517	ALTINKILIÇ GIDA VE SÜT SANAYİ TİCARET A.Ş.	02/01/25	TRFALTK42517	50,53	58.990.610	50,53	31/12/24	795127527436814091	66.990.610	50,53	58.990.610	1,1%	0,5%
TRFBORL42511	BORLEASE OTOMOTİV A.Ş.	02/01/25	TRFBORL42511	54,03	14.141.744	54,03	31/12/24	795127527436813538	12.222.365	54,03	14.141.744	0,3%	0,1%
TRFERTT12510	EREĞLİ TEKSTİL TURİZM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	02/01/25	TRFERTT12510	53,53	18.955.437	53,53	31/12/24	795127527436817780	19.545.390	53,53	18.955.437	0,3%	0,2%
TRFERTT42517	EREĞLİ TEKSTİL TURİZM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	02/01/25	TRFERTT42517	53,53	17.390.861	53,53	31/12/24	795127527436817809	19.992.395	53,53	17.390.861	0,3%	0,2%
TRFERTTK2511	EREĞLİ TEKSTİL TURİZM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	02/01/25	TRFERTTK2511	49,78	100.272.767	49,78	31/12/24	795127527436817805	96.023.665	49,78	100.272.767	1,8%	0,9%
TRFERTTK2511	EREĞLİ TEKSTİL TURİZM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	02/01/25	TRFERTTK2511	49,78	100.272.767	49,78	31/12/24	795127527436817806	96.023.665	49,78	100.272.767	1,8%	0,9%
TRFERTTK2511	EREĞLİ TEKSTİL TURİZM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	02/01/25	TRFERTTK2511	49,78	100.272.767	49,78	31/12/24	795127527436817807	96.023.665	49,78	100.272.767	1,8%	0,9%
TRFERTTK2511	EREĞLİ TEKSTİL TURİZM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	02/01/25	TRFERTTK2511	49,78	100.272.767	49,78	31/12/24	795127527436817801	96.023.665	49,78	100.272.767	1,8%	0,9%
TRFERTTK2511	EREĞLİ TEKSTİL TURİZM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	02/01/25	TRFERTTK2511	49,78	100.272.767	49,78	31/12/24	795127527436817802	96.023.665	49,78	100.272.767	1,8%	0,9%
TRFERTTK2511	EREĞLİ TEKSTİL TURİZM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	02/01/25	TRFERTTK2511	49,78	100.272.767	49,78	31/12/24	795127527436817803	96.023.665	49,78	100.272.767	1,8%	0,9%
TRFERTTK2511	EREĞLİ TEKSTİL TURİZM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	02/01/25	TRFERTTK2511	49,78	100.272.767	49,78	31/12/24	795127527436817804	96.023.665	49,78	100.272.767	1,8%	0,9%
TRFHBA32515	HEDEF YATIRIM BANKASI A.Ş.	02/01/25	TRFHBA32515	53,53	5.385.751	53,53	31/12/24	795127527436817830	5.991.165	53,53	5.385.751	0,1%	0,0%
TRFIFAS22517	İSTANBUL FAKTORİNG A.Ş.	02/01/25	TRFIFAS22517	53,53	14.031.035	53,53	31/12/24	795127527436817794	14.989.180	53,53	14.031.035	0,3%	0,1%
TRFIFAS32516	İSTANBUL FAKTORİNG A.Ş.	02/01/25	TRFIFAS32516	53,53	13.449.334	53,53	31/12/24	795127527436817808	14.994.130	53,53	13.449.334	0,2%	0,1%
TRFINFM72518	İNFÖ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	02/01/25	TRFINFM72518	53,53	56.364.843	53,53	31/12/24	795127527436817815	49.997.335	53,53	56.364.843	1,0%	0,5%
TRFKRSN82515	KARŞAN OTOMOTİV SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	02/01/25	TRFKRSN82515	53,53	58.220.269	53,53	31/12/24	795127527436817818	52.141.410	53,53	58.220.269	1,1%	0,5%
TRFRALY22514	RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş.	02/01/25	TRFRALY22514	50,53	9.486.193	50,53	31/12/24	795127527436814067	9.991.765	50,53	9.486.193	0,2%	0,1%
TRFRALY22514	RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş.	02/01/25	TRFRALY22514	53,53	18.985.525	53,53	31/12/24	795127527436817792	19.994.090	53,53	18.985.525	0,3%	0,2%
TRFSRMD22518	ALNUS YATIRIM	02/01/25	TRFSRMD22518	50,53	5.445.034	50,53	31/12/24	795127527436814064	4.602.560	50,53	5.445.034	0,1%	0,0%
TRFSRMD22518	ALNUS YATIRIM	02/01/25	TRFSRMD22518	53,53	21.793.737	53,53	31/12/24	795127527436817789	18.418.710	53,53	21.793.737	0,4%	0,2%
TRFSRMD62514	ALNUS YATIRIM	02/01/25	TRFSRMD62514	50,53	20.777.369	50,53	31/12/24	795127527436814100	19.261.465	50,53	20.777.369	0,4%	0,2%
TRFSRMD82512	ALNUS YATIRIM	02/01/25	TRFSRMD82512	50,53	41.253.907	50,53	31/12/24	795127527436814106	36.369.245	50,53	41.253.907	0,8%	0,4%
TRFSRMD2518	ALNUS YATIRIM	02/01/25	TRFSRMD2518	53,53	16.448.104	53,53	31/12/24	795127527436817819	13.751.805	53,53	16.448.104	0,3%	0,1%
TRFSRMD2518	ALNUS YATIRIM	02/01/25	TRFSRMD2518	50,53	13.156.326	50,53	31/12/24	795127527436814117	11.001.445	50,53	13.156.326	0,2%	0,1%
TRFSUVY62515	SÜMER VARLIK YÖNETİMİ A.Ş.	02/01/25	TRFSUVY62515	50,53	5.224.425	50,53	31/12/24	795127527436814096	4.776.230	50,53	5.224.425	0,1%	0,0%
TRFTERA22519	TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER	02/01/25	TRFTERA22519	50,53	3.730.300	50,53	31/12/24	795127527436814079	3.492.630	50,53	3.730.300	0,1%	0,0%
TRFTERA22519	TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER	02/01/25	TRFTERA22519	53,53	22.957.140	53,53	31/12/24	795127527436817793	21.490.940	53,53	22.957.140	0,4%	0,2%
TRFTERA92512	TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER	02/01/25	TRFTERA92512	50,53	100.276.877	50,53	31/12/24	795127527436814111	97.377.625	50,53	100.276.877	1,8%	0,9%
TRFTERA92512	TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER	02/01/25	TRFTERA92512	50,53	64.478.032	50,53	31/12/24	795127527436814113	62.613.815	50,53	64.478.032	1,2%	0,6%
TRFTRYK62512	TİRYAKİ AGRO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	02/01/25	TRFTRYK62512	53,53	25.233.798	53,53	31/12/24	795127527436817814	24.992.550	53,53	25.233.798	0,5%	0,2%
TRFTVSK12511	TV8 TV YAYINCILIK A.Ş.	02/01/25	TRFTVSK12511	54,03	1.002.961	54,03	31/12/24	795127527436817800	1.045.415	54,03	1.002.961	0,0%	0,0%
TRFTVSK12511	TV8 TV YAYINCILIK A.Ş.	02/01/25	TRFTVSK12511	53,53	46.044.661	53,53	31/12/24	795127527436817781	47.994.900	53,53	46.044.661	0,0%	0,0%
TRFTVSK52517	TV8 TV YAYINCILIK A.Ş.	02/01/25	TRFTVSK52517	53,53	20.971.332	53,53	31/12/24	795127527436817710	24.997.610	53,53	20.971.332	0,4%	0,2%
TRFBORL12514	BORLEASE OTOMOTİV A.Ş.	02/01/25	TRFBORL12514	53,53	17.150.157	53,53	31/12/24	795127527436817819	13.334.610	53,53	17.150.157	0,3%	0,2%
TRFSRMDK2510	ALNUS YATIRIM	02/01/25	TRFSRMDK2510	53,53	10.781.531	53,53	31/12/24	795127527436817820	9.988.945	53,53	10.781.531	0,2%	0,1%
TRFSUVYK2519	SÜMER VARLIK YÖNETİMİ A.Ş.	02/01/25	TRFSUVYK2519	53,53	10.781.531	53,53	31/12/24	795127527436817825	9.988.945	53,53	10.781.531	0,2%	0,1%
TRSKORT72523	KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	02/01/25	TRSKORT72523	53,53	18.544.234	53,53	31/12/24	795127527436817827	17.496.040	53,53	18.544.234	0,3%	0,2%
TRSAREN62511	ARENA FAKTORİNG A.Ş.	02/01/25	TRSAREN62511	50,53	52.194.114	50,53	31/12/24	795127527436814127	47.920.185	50,53	52.194.114	1,0%	0,5%
TRSIKMK62511	TRIVE YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	02/01/25	TRSIKMK62511	50,53	20.626.954	50,53	31/12/24	795127527436814122	19.988.535	50,53	20.626.954	0,4%	0,2%
TRSIKMK62511	TRIVE YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	02/01/25	TRSIKMK62511	53,53	30.950.517	53,53	31/12/24	795127527436817826	29.987.660	53,53	30.950.517	0,6%	0,3%
TRSKORTA2515	KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	02/01/25	TRSKORTA2515	53,53	20.901.127	53,53	31/12/24	795127527436817828	19.189.410	53,53	20.901.127	0,4%	0,2%
TRDNVKA42530	NUROL VARLIK KİRALAMA A.Ş.	17/01/25	TRDNVKA42530	51,00	52.095.890	51,00	18/12/24	794613230872925901	47.089.485	51,00	51.037.188	0,9%	0,5%
TRDNVKA52521	NUROL VARLIK KİRALAMA A.Ş.	20/01/25	TRDNVKA52521	51,00	52.375.342	51,00	17/12/24	794574198210107408	48.021.265	51,00	51.104.082	0,9%	0,5%
TRDNVKA42530	NUROL VARLIK KİRALAMA A.Ş.	21/01/25	TRDNVKA42530	51,00	52.235.616	51,00	20/12/24	794692395710113223	46.975.545	51,00	50.896.		

HEDEF PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU
31 ARALIK 2023 TARİHLİ FİYAT RAPORU

Sermaye Piyasası Aracı	İhraççı	Vade Tarihi	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oranı	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç Iskonto Oranı	Borsa Sözleşme No	Repo Teminat Tutarı	Net Dönüş Tutarı	Günlük Birim Değer	Toplam Değer/Net Varlık Değeri	Grup (%)	Toplam (%)
A. Hisse Senedi Grup Toplamı																
B. Borçlanma Araçları Özel Sektör Finansman Bonosu																
TRFHZRF12410	HUZUR FAKTORİNG	03/01/24	TRFHZRF12410	45,00		2.000.000	86,740000	01/09/23	52,003692				99,89	1.997.706,88	0,69%	0,0%
TRFULFK12418	ULUSAL FAKTORİNG	04/01/24	TRFULFK12418	15,19		3.000.000	100,000000	31/08/23	50,623178				114,93	3.447.922,64	1,19%	0,1%
TRFLDFK12414	LİDER FAKTORİNG A.Ş.	05/01/24	TRFLDFK12414	14,71		1.000.000	100,000000	05/09/23	50,757548				114,32	1.143.204,32	0,39%	0,0%
TRFISKM12414	TRIVE YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	09/01/24	TRFISKM12414	45,00		1.000.000	87,112000	11/09/23	52,146791				99,20	991.983,73	0,34%	0,0%
TRFNURL12417	NURUL YATIRIM BANKASI	10/01/24	TRFNURL12417	–		24.000.000	96,778500	14/12/23	41,156406	779928428450236342			99,25	23.819.362,44	0,21%	0,5%
TRFSRMD12410	ALNUS YATIRIM	12/01/24	TRFSRMD12410	–		5.000.000	90,471800	03/10/23	43,605575	777118901363363069			99,01	4.950.669,58	1,71%	0,1%
TRFINFM12415	INFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	26/01/24	TRFINFM12415	45,00		15.000.000	89,220000	05/12/23	52,933618				97,25	14.586.784,18	5,03%	0,3%
TRFINFM12423	INFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	26/01/24	TRFINFM12423	–		43.000.000	95,302500	14/12/23	50,455489	77998560624657126			97,35	41.860.389,94	14,42%	0,9%
TRFINFM22414	INFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	09/02/24	TRFINFM22414	43,00		37.000.000	90,317000	05/12/23	50,455489				95,84	35.459.437,85	12,22%	0,7%
TRFEKOF22415	EKO FACTORİNG	16/02/24	TRFEKOF22415	19,29		3.000.000	100,000000	24/08/23	44,161388				114,03	3.420.840,32	1,18%	0,1%
TRFCGDF22410	ÇAĞDAŞ FAKTORİNG	19/02/24	TRFCGDF22410	–		10.000.000	102,791600	03/10/23	42,885962	777118901363363065			113,66	11.366.437,55	3,92%	0,2%
TRFSUMF22418	SÜMER FAKTORİNG A.Ş.	19/02/24	TRFSUMF22418	–		6.150.000	102,722700	03/10/23	44,061802	777118901363363063			114,11	7.017.999,45	2,42%	0,1%
TRFMTO22417	METAL OTO A.Ş.	22/02/24	TRFMTO22417	55,00		1.000.000	88,646000	30/11/23	67,786801				93,02	930.241,02	0,32%	0,0%
TRFSRMD32418	ALNUS YATIRIM	01/03/24	TRFSRMD32418	47,00		10.000.000	86,713000	03/11/23	52,712073				93,39	9.338.518,91	3,22%	0,2%
TRFLDFK32420	LİDER FAKTORİNG A.Ş.	12/03/24	TRFLDFK32420	15,83		1.000.000	100,000000	06/11/23	52,559367				106,28	1.068.185,36	0,37%	0,0%
TRFERTT32419	EREĞLİ TEKSTİL TURİZM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	15/03/24	TRFERTT32419	49,00		9.000.000	88,373000	08/12/23	58,464545				91,20	8.208.354,19	2,83%	0,2%
TRFINFM32439	INFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	22/03/24	TRFINFM32439	48,50		30.000.000	89,212000	22/12/23	58,070816				90,45	27.135.468,32	9,35%	0,6%
TRFLDFK42429	LİDER FAKTORİNG A.Ş.	02/04/24	TRFLDFK42429	17,52		1.000.000	100,000000	15/11/23	52,786550				105,73	1.057.324,89	0,36%	0,0%
TRFTERA42418	TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER	02/04/24	TRFTERA42418	71,00		45.000.000	100,000000	04/12/23	58,771998				103,76	46.693.090,29	16,09%	1,0%
TRFERTT42418	Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş.	05/04/24	TRFERTT42418	51,00		30.000.000	87,848000	28/12/23	61,232718				88,42	26.527.416,58	9,14%	0,5%
TRFTAMF42424	Tam Finans Faktoring A.Ş.	18/04/24	TRFTAMF42424	17,49		1.000.000	100,000000	07/12/23	55,636621				103,20	1.032.011,84	0,36%	0,0%
TRFBVYS42418	BİRİKİM VARLIK YÖNETİMİ A.Ş.	22/04/24	TRFBVYS42418	20,06		5.000.000	100,000000	23/11/23	55,582806				104,96	5.248.157,93	1,81%	0,1%
TRFLDFK52410	LİDER FAKTORİNG A.Ş.	02/05/24	TRFLDFK52410	19,40		1.000.000	100,000000	08/12/23	55,779681				103,08	1.030.826,74	0,36%	0,0%
TRFZORF52412	ZORLU FACTORİNG	09/05/24	TRFZORF52412	18,79		9.700.000	100,000000	21/12/23	61,766425				101,59	9.854.606,82	3,39%	0,2%
TRFEKOF52412	EKO FACTORİNG	16/05/24	TRFEKOF52412	24,43		1.000.000	100,000000	16/11/23	55,021545				105,81	1.058.074,48	0,36%	0,0%
TRFCGDF62416	ÇAĞDAŞ FAKTORİNG	12/06/24	TRFCGDF62416	25,43		1.000.000	100,000000	13/12/23	57,523085				102,52	1.025.211,29	0,35%	0,0%
Grup Toplamı						295.850.000,00								290.270.227,54	100%	5,9%
Özel Sektör Tahvil																
TRSZORN32411	ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.	07/03/24	TRSZORN32411	–		4.000.000	103,816700	04/10/23	44,837917	777158483781965566			106,22	4.248.781,22	30%	0,1%
TRSZORN32429	ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.	07/03/24	TRSZORN32429	–		10.000.000	100,248700	04/10/23	47,702099	777158483781965560			99,97	9.996.515,02	70%	0,2%
Grup Toplamı						14.000.000,00								14.245.296,24	100%	0,3%
Ters Repo																
AKBNK	AKBANK T.A.Ş.	02/01/24	TRAKBNK91N6	42,50		2.109.781	42,500000	29/12/23	#####	780561725673184447		2.109.781	42,50	2.109.780,82	0,14%	0,0%
DOHOL	DOĞAN SİRKETLER GRUBU HOLDİNG A.S.	02/01/24	TRADHOL91O8	42,50		2.712.575	42,500000	29/12/23	#####	780561729968280747		2.712.575	42,50	2.712.575,34	0,18%	0,1%
DOHOL	DOĞAN SİRKETLER GRUBU HOLDİNG A.S.	02/01/24	TRADHOL91O8	42,50		3.013.973	42,500000	29/12/23	#####	780561729968665385		3.013.973	42,50	3.013.972,60	0,20%	0,1%
EKGYO	ORTAKLIĞI A.Ş.	02/01/24	TREEGY000017	42,50		4.520.959	42,500000	29/12/23	#####	780561729968309577		4.520.959	42,50	4.520.958,90	0,30%	0,1%
ENJSA	ENERJISA ENERJİ A.Ş.	02/01/24	TRENSA000114	46,00		804.033	46,000000	29/12/23	#####	780561729968821099		804.033	46,00	803.922,88	0,05%	0,0%
ENJSA	ENERJISA ENERJİ A.Ş.	02/01/24	TRENSA000114	46,00		71.558.926	46,000000	29/12/23	#####	780561729968787065		71.558.926	46,00	71.558.926,03	4,70%	1,5%
EREGL	EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.	02/01/24	TRAREGL91G3	42,50		1.808.384	42,500000	29/12/23	#####	780561729968319555		1.808.384	42,50	1.808.383,56	0,12%	0,0%
GUBRF	GÜBRE FABRİKALARI T.A.Ş.	02/01/24	TRAGUBRF91E2	46,00		48.844.997	46,000000	29/12/23	#####	780561729968826335		48.844.997	46,00	48.844.997,26	3,21%	1,0%
KCHOL	KOÇ HOLDİNG A.Ş.	02/01/24	TRAKCHOL91O8	46,00		36.281.984	46,000000	29/12/23	#####	780561734263700617		36.281.984	46,00	36.281.983,56	2,38%	0,7%
KCHOL	KOÇ HOLDİNG A.Ş.	02/01/24	TRAKCHOL91O8	46,00		1.005.041	46,000000	29/12/23	7,093,000000	780561734263719707		1.005.041	46,00	1.005.041,10	0,07%	0,0%
PETKM	PETKİM PETROKİMYA HOLDİNG A.Ş.	02/01/24	TRAPETKM91E0	42,50		1.707.918	42,500000	29/12/23	#####	780561734263714465		1.707.918	42,50	1.707.917,81	0,11%	0,0%
SASA	SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.	02/01/24	TRASASAW91E4	46,00		100.504.110	46,000000	29/12/23	#####	780561734263699062		100.504.110	46,00	100.504.109,59	6,60%	2,1%
SASA	SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.	02/01/24	TRASASAW91E4	46,00		100.504.110	46,000000	29/12/23	#####	780561734263698941		100.504.110	46,00	100.504.109,59	6,60%	2,1%
SASA	SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.	02/01/24	TRASASAW91E4	46,00		100.504.110	46,000000	29/12/23	#####	780561734263698887		100.504.110	46,00	100.504.109,59	6,60%	2,1%
SASA	SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.	02/01/24	TRASASAW91E4	46,00		100.504.110	46,000000	29/12/23	#####	780561734263699158		100.504.110	46,00	100.504.109,59	6,60%	2,1%
SASA	SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.	02/01/24	TRASASAW91E4	46,00		3.919.660	46,000000	29/12/23	#####	780561734263699420		3.919.660	46,00	3.919.660,27	0,26%	0,1%
SASA	SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.	02/01/24	TRASASAW91E4	46,00		19.799.310	46,000000	29/12/23	#####	780561734263702856		19.799.310	46,00	19.799.309,59	1,30%	0,4%
TCELL	TURKCELL İLETİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.	02/01/24	TRATCELL91M1	42,50		1.908.849	42,500000	29/12/23	#####	780561738558033165		1.908.849	42,50	1.908.849,32	0,13%	0,0%
TCELL	TURKCELL İLETİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.	02/01/24	TRATCELL91M1	42,50		27.125.753	42,500000	29/12/23	#####	780561738558258233		27.125.753	42,50	27.125.753,42	1,78%	0,6%
THYAO	TÜRK HAVA YOLLARI A.O.	02/01/24	TRATHYAO91M5	42,50		8.037.260	42,500000	29/12/23	#####	780561738558018689		8.037.260	42,50	8.037.260,27	0,57%	0,2%
TKKOM	TÜRK TELEKOMÜNİKASYON A.Ş.	02/01/24	TRTTKL00013	46,00		402.016	46,000000	29/12/23	#####	780561738558350974		402.016	46,00	402.016,44	0,03%	0,0%
YKBNK	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	02/01/24	TRAYKBNK91N6	46,00		8.241.337	46,000000	29/12/23	#####	780561738558340177		8.241.337	46,00	8.241.336,99	0,54%	0,2%
TRT080530T19	HAZİNE	02/01/24	TRT080530T19	43,30		44.208.789	43,300000	29/12/23	#####	780561747147825565		44.208.789	43,30	44.208.789,04	2,90%	0,9%
TRT080530T19	HAZİNE	02/01/24	TRT080530T19	43,30		20.094.904	43,300000	29/12/23	#####	780561747147825574		20.094.904	43,30	20.094.904,11	1,32%	0,4%
TRT080530T19	HAZİNE	02/01/24	TRT080530T19	43,30		80.380.493	43,300000	29/12/23								

TRFINFM12415	INFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	02/01/24	TRFINFM12415	40,08	14.579.611	40,080000	28/12/23	#####	780522439607148647	14.579.611	40,08	14.579.610,96	0,96%	0,3%
TRFINFM12423	INFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	02/01/24	TRFINFM12423	38,45	19.461.972	38,450000	28/12/23	#####	780522439607148643	19.461.972	38,45	19.461.971,51	1,28%	0,4%
TRFINFM22414	INFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	02/01/24	TRFINFM22414	38,45	17.240.331	38,450000	28/12/23	#####	780522439607148644	17.240.331	38,45	17.240.331,16	1,13%	0,4%
TRFSUVY12411	SÜMER VARLIK YÖNETİMİ A.Ş.	02/01/24	TRFSUVY12411	41,27	19.911.938	41,270000	28/12/23	#####	780522439607148641	19.911.938	41,27	19.911.937,81	1,31%	0,4%
ASTOR	Astor Enerji A.Ş.	02/01/24	TREASTR00013	46,00	703.529	46,000000	29/12/23	7.527,000000	780561725673537582	703.529	46,00	703.528,77	0,08%	0,0%
ASTOR	Astor Enerji A.Ş.	02/01/24	TREASTR00013	46,00	3.015.123	46,000000	29/12/23	#####	780561725673537582	3.015.123	46,00	3.015.123,29	0,20%	0,1%
CANTE	CAN 2 TERMİK A.Ş.	02/01/24	TRECAN200011	46,00	2.211.090	46,000000	29/12/23	#####	780561725673537582	2.211.090	46,00	2.211.090,41	0,15%	0,0%
TRFRALY32414	RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş.	02/01/24	TRFRALY32414	46,47	10.466.204	46,470000	28/12/23	#####	780522439607148649	10.466.204	46,47	10.466.203,84	0,69%	0,2%
TRFTERA42418	TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER	02/01/24	TRFTERA42418	43,92	20.733.999	43,920000	28/12/23	#####	780522439607148636	20.733.999	43,92	20.733.998,79	1,36%	0,4%
TRDNVKA22417	NUROL VARLIK KİRALAMA A.Ş.	09/01/24	TRDNVKA22417	45,00	5.215.753	45,000000	05/12/23	#####	77961176910144969	5.215.753	45,00	5.171.870,50	0,34%	0,1%
TRDNVKA12426	NUROL VARLIK KİRALAMA A.Ş.	09/01/24	TRDNVKA12426	44,00	26.084.932	44,000000	04/12/23	#####	77951636927026129	26.084.932	44,00	25.870.347,40	1,70%	0,5%
TRDNVKA12434	NUROL VARLIK KİRALAMA A.Ş.	15/01/24	TRDNVKA12434	45,00	20.419.178	45,000000	29/12/23	#####	780561747147826574	20.419.178	45,00	20.097.849,35	1,32%	0,4%
TRDNVKA32416	NUROL VARLIK KİRALAMA A.Ş.	26/01/24	TRDNVKA32416	47,00	20.824.110	47,000000	25/12/23	#####	780402867717629249	20.824.110	47,00	20.202.918,27	1,33%	0,4%
TRDNVKA22417	NUROL VARLIK KİRALAMA A.Ş.	29/01/24	TRDNVKA22417	47,00	8.339.945	47,000000	27/12/23	#####	780483406944346827	8.339.945	47,00	8.060.760,64	0,53%	0,2%
TRDNVKA22425	NUROL VARLIK KİRALAMA A.Ş.	29/01/24	TRDNVKA22425	47,00	20.849.863	47,000000	27/12/23	#####	780483406944346831	20.849.863	47,00	20.151.901,60	1,32%	0,4%
TRDNVKA22417	NUROL VARLIK KİRALAMA A.Ş.	30/01/24	TRDNVKA22417	47,00	14.576.877	47,000000	29/12/23	#####	780561747147823168	14.576.877	47,00	14.070.842,16	0,92%	0,3%
TRDNVKA22433	NUROL VARLIK KİRALAMA A.Ş.	30/01/24	TRDNVKA22433	47,00	17.700.493	47,000000	29/12/23	#####	780561747147823171	17.700.493	47,00	17.086.022,62	1,12%	0,3%
TRDNVKA32424	NUROL VARLIK KİRALAMA A.Ş.	30/01/24	TRDNVKA32424	47,00	12.494.466	47,000000	29/12/23	#####	780561747147823165	12.494.466	47,00	12.060.721,85	0,79%	0,2%
Grup Toplamı					1.525.586.799							1.521.854.417	100,0%	31,1%
C. Kira Sertifikaları												--	0,0%	
Grup Toplamı												--		
Ç. Türev Araçlar												--	0,0%	
Ç.1. Futures												--		
Grup Toplamı												--		
D. Yabancı Sermaye Piyasası Araçları														
Grup Toplamı														
E. Altın Ve Diğer Kıymetli Madenler														
Grup Toplamı														
F. Varantlar													0,0%	
Grup Toplamı														
G. Diğer Varlıklar														
Vadeli Mevduat	TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	02/01/24		42,00	93.843.227		29/12/23			93.843.227	42,00	93.843.227	4,7%	1,9%
Vadeli Mevduat	TURKLAND BANK A.Ş.	02/01/24		42,00	106.298.973		29/12/23			106.298.973	42,00	106.297.906	5,3%	2,2%
Vadeli Mevduat	TC ZIRAAT BANKASI	02/01/24		41,00	50.523.466		29/12/23			50.523.466	41,00	50.750.321	2,5%	1,0%
Vadeli Mevduat	TURKLAND BANK A.Ş.	02/01/24		42,50	104.441.419		29/12/23			104.927.526	42,50	104.927.526	5,2%	2,1%
Vadeli Mevduat	DENİZBANK A.Ş.	02/01/24		37,00	7.878.847		29/12/23			7.910.772	37,00	7.910.772	0,4%	0,2%
Vadeli Mevduat	T. HALK BANKASI A.Ş.	10/01/24		45,50	400.000.000		07/12/23			416.941.163	45,50	412.888.699	20,6%	8,4%
Vadeli Mevduat	T. HALK BANKASI A.Ş.	11/01/24		46,00	150.000.000		08/12/23			156.422.232	46,00	154.694.590	7,7%	3,2%
Vadeli Mevduat	T. HALK BANKASI A.Ş.	12/01/24		46,00	150.000.000		08/12/23			156.610.757	46,00	154.691.184	7,7%	3,2%
Vadeli Mevduat	T. HALK BANKASI A.Ş.	15/01/24		46,00	300.000.000		08/12/23			314.352.661	46,00	309.362.007	15,4%	6,3%
Vadeli Mevduat	TC ZIRAAT BANKASI	18/01/24		46,50	300.000.000		14/12/23			313.358.960	46,50	307.171.793	15,3%	6,3%
Vadeli Mevduat	ANADOLUBANK A.Ş.	26/01/24		47,00	300.000.000		25/12/23			312.335.257	47,00	303.018.174	15,1%	6,2%
Grup Toplamı												2.006.046.199	100,0%	41,0%
														0,0%
TPP														
TPP		02/01/24		43,05	1.004.718	43,050000	29/12/23		492439	1.004.718	43,05	1.004.718	0,1%	0,0%
TPP		02/01/24		43	100.471.781	43,050000	29/12/23		492538	100.471.781	43	100.471.781	11,1%	2,1%
TPP		02/01/24		43,05	48.226.455	43,050000	29/12/23		492539	48.226.455	43,05	48.226.455	5,3%	1,0%
TPP		02/01/24		43,05	1.004.718	43,050000	29/12/23		492440	1.004.718	43,05	1.004.718	0,1%	0,0%
TPP		02/01/24		43	10.047.178	43,050000	29/12/23		492441	10.047.178	43	10.047.178	1,1%	0,2%
TPP		02/01/24		43,05	100.471.781	43,050000	29/12/23		492537	100.471.781	43,05	100.471.781	11,1%	2,1%
TPP		02/01/24		43,10	170.802.959	43,100000	29/12/23		492548	170.802.959	43,10	170.802.959	18,9%	3,5%
TPP		02/01/24		43	100.472.329	43,100000	29/12/23		492555	100.472.329	43	100.472.329	11,1%	2,1%
TPP		02/01/24		43,10	30.141.699	43,100000	29/12/23		492560	30.141.699	43,10	30.141.699	3,3%	0,6%
TPP		02/01/24		43,15	100.472.877	43,150000	29/12/23		492624	100.472.877	43,15	100.472.877	11,1%	2,1%
TPP		02/01/24		43	100.472.877	43,150000	29/12/23		492626	100.472.877	43	100.472.877	11,1%	2,1%
TPP		02/01/24		43,15	100.472.877	43,150000	29/12/23		492625	100.472.877	43,15	100.472.877	11,1%	2,1%
TPP		02/01/24		43,05	40.188.712	43,050000	29/12/23		492449	40.188.712	43,05	40.188.712	4,4%	0,8%
Grup Toplamı												904.250.959	100,0%	18,5%
Katılım Hesabı														
Grup Toplamı	ZİRAAT KATILIM BANKASI A.Ş.	08/01/24		44,50	150.000.000		06/12/23			156.034.932	44,50	154.919.892	100,0%	3,2%
												154.919.892	100,0%	3,2%
Fon/Ortaklık Portföy Değeri														0,0%
												4.891.586.990	100%	100,0%

HEDEF PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU

31 ARALIK 2024 TARİHİ

FİYAT RAPORU TABLOSU EK-1

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası cinsinden sunulmuştur.)

Toplam Değer/Net Varlık Değeri Tablosu	31 Aralık 2024			31 Aralık 2023		
	Tutarı (TL)	Grup %	Toplam %	Tutarı (TL)	Grup %	Toplam %
A. Fon/Ortaklık Portföy Değeri	11.069.566.881	100,0%	100,1%	4.891.586.990	100,0%	100,1%
B. Hazır Değerler (+)	12.003	100,0%	0,0%	32.538	100%	0%
a) Kasa	--	--	0,0%	--	--	0%
b) Bankalar	12.003	100,0%	0,0%	32.538	100%	0%
c) Diğer Hazır Değerler	--	--	0,0%	--	--	0%
C. Alacaklar (+)	--	--	0,0%	--	--	0%
a) Takastan Alacaklar	--	--	0,0%	--	--	0%
b) Diğer Alacaklar	--	--	0,0%	--	--	0%
Ç. Diğer Varlıklar (+)	--	--	0,0%	--	--	--
D. Borçlar (-)	13.446.780	100,0%	0,1%	5.898.092	100,0%	0,1%
a) Takasa Borçlar	--	0,0%	0,0%	183.983	3,1%	0,0%
b) Yönetim Ücreti	12.061.769	--	0,0%	--	92,5%	0,1%
c) Ödenecek Vergi	--	0,0%	0,0%	--	0,0%	0,0%
ç) İhtiyatlar	--	0,0%	0,0%	--	0,0%	0,0%
d) Krediler	--	0,0%	0,0%	--	0,0%	0,0%
e) Diğer Borçlar	832.205	--	0,0%	--	0,2%	0,0%
f) Kayda Alma Ücreti	552.807	--	0,0%	--	4,1%	0,0%
Toplam Değer/Net Varlık Değeri	11.056.132.104	100,0%	100,0%	4.885.721.436	100,0%	100,0%

Toplam Katılma Payı/Pay Sayısı

57%

41%

Yatırım Fonları İçin Kurucu Tarafından İktisap Edilen Katılma Payı

2.564.297.821

3.540.915.578