

HNC-HEDEF PORTFÖY ÜÇÜNCÜ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)  
Mayıs-2025

| I-FONU TANITICI BİLGİLER                                       |                                                                       |
|----------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|
| A-)Fonun Adı                                                   | : HNC-HEDEF PORTFÖY ÜÇÜNCÜ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON) |
| B-)Kurucunun Ünvanı                                            | : HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.                                         |
| C-)Yöneticinin Ünvanı                                          | : HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.                                         |
| D-)Toplam Değer/Net Varlık Değeri                              | : 5.071.499,47                                                        |
| E-) Katılma Payı Sayısı                                        | : 5.417.343,000                                                       |
| F-)Fonun Kuruluş Tarihi                                        | : 24 Mart 2025                                                        |
| G-)Fonun Süresi                                                | : Süresizdir.                                                         |
| II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER                        |                                                                       |
| A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)                                     | : 0,936160                                                            |
| B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)                                   | : 0,960064                                                            |
| C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)                           | : -2,49                                                               |
| D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı                            | : -6,35                                                               |
| E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı                               | :                                                                     |
| F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi         |                                                                       |
| a-)Hisse Senedi                                                | : 97,46                                                               |
| b-)Hazine Bonosu                                               | : 0,00                                                                |
| c-)Devlet Tahvili                                              | : 0,00                                                                |
| d-)Özel Sektör Tahvili                                         | : 0,00                                                                |
| e-)Kira Sertifikaları                                          | : 0,00                                                                |
| f-)Finansman Bonusu                                            | : 0,00                                                                |
| g-)TPP-TPP Borçlanma                                           | : -1,36                                                               |
| h-)Opsiyon                                                     | : 0,00                                                                |
| i-) Varant                                                     | : 0,00                                                                |
| j-)Değerli Maden                                               | : 0,00                                                                |
| k-)Mevduat                                                     | : 1,18                                                                |
| l-) Katılım Hesabı                                             | : 0,00                                                                |
| m-)Diğer                                                       | : 0,00                                                                |
| n-)Teminat                                                     | : 2,58                                                                |
| o-)Yatırım Fonu                                                | : 0,84                                                                |
| p-)Borsa Yatırım Fonu                                          | : 0,00                                                                |
| r-)Repo-Trepo                                                  | : -0,70                                                               |
| s-)Taahhütlü Alış-Satış İşlemleri                              | : 0,00                                                                |
| t-) Vaad Sözleşmesi İşlemleri                                  | : 0,00                                                                |
| G-)Aylık Ortalama Portföy Devir Hızı                           |                                                                       |
| a-)Hisse Senedi                                                | : 2,46                                                                |
| b-)Hazine Bonosu                                               | : 0,00                                                                |
| c-)Devlet Tahvili                                              | : 0,00                                                                |
| d-)Opsiyon                                                     | : 0,00                                                                |
| e-)Varant                                                      | : 0,00                                                                |
| f-)Diğer                                                       | : 0,56                                                                |
| H-)Portföyün Ortalama Vadesi                                   | :                                                                     |
| I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (TL) | : 607.417,18                                                          |
|                                                                | : 3.164.870,23                                                        |
| İ-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları (TL)  |                                                                       |

III-FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU

| MENKUL KIYMET   | DÖVİZ CİNSİ | İHRAÇCI KURUM                               | VADE TARİHİ | VADEYE KALAN GÜN | ISIN KODU    | NOMİNAL FAİZ ORANI | FAİZ ÖDEME SAYISI | NOMİNAL DEĞER | BİRİM ALIŞ FİYATI | SATIN ALIŞ TARİHİ | İÇ İSKONTO ORANI (%) | REPO TEMİNAT TUTARI | BORSA SÖZLEŞME NO | NET DÖNÜŞ TUTARI | GÜNLÜK BR DEĞER | TOPLAM DEĞER | GRUP (%) | TOPLAM (FPD GÖRE) | TOPLAM (FTD GÖRE) |
|-----------------|-------------|---------------------------------------------|-------------|------------------|--------------|--------------------|-------------------|---------------|-------------------|-------------------|----------------------|---------------------|-------------------|------------------|-----------------|--------------|----------|-------------------|-------------------|
| HİSSE SENETLERİ |             |                                             |             |                  |              |                    |                   |               |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |              |          |                   |                   |
| Hisse Türk      |             |                                             |             |                  |              |                    |                   |               |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |              |          |                   |                   |
| AEFES           | TL          | ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİİ A.Ş. |             |                  | TRAAEFES91A9 |                    |                   | 1.548,00      | 165,531408        | 23/05/25          |                      |                     | 80100511          |                  | 139,300000      | 215.636,40   | 4,55     | 4,30              | 4,25              |
| AGHOL           | TL          | AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG A.Ş.               |             |                  | TRAYAZIC91Q6 |                    |                   | 861,00        | 291,285157        | 27/05/25          |                      |                     | 80100511          |                  | 256,000000      | 220.416,00   | 4,65     | 4,40              | 4,35              |
| AKCNS           | TL          | AKÇANSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.      |             |                  | TRAAKCNS91F3 |                    |                   | 1.500,00      | 147,775200        | 29/05/25          |                      |                     | 80100511          |                  | 149,500000      | 224.250,00   | 4,73     | 4,47              | 4,42              |
| AKGRT           | TL          | AKSİGORT A A.Ş.                             |             |                  | TRAAKGRT91O5 |                    |                   | 31.872,00     | 6,547781          | 27/05/25          |                      |                     | 80100511          |                  | 5,810000        | 185.176,32   | 3,90     | 3,69              | 3,65              |
| ALBRK           | TL          | ALBARAKA TÜRK KATILIM BANKASI A.Ş.          |             |                  | TREALBK00011 |                    |                   | 28.000,00     | 6,730000          | 30/05/25          |                      |                     | 80100511          |                  | 6,700000        | 187.600,00   | 3,95     | 3,74              | 3,70              |
| ANSGR           | TL          | ANADOLU ANONİM TÜRK SİGORTA ŞİRKETİ         |             |                  | TRAANSGR91O1 |                    |                   | 2.238,00      | 91,701626         | 27/05/25          |                      |                     | 80100511          |                  | 88,000000       | 196.944,00   | 4,15     | 3,93              | 3,88              |
| BANVT           | TL          | BANVİT BANDIRMA                             |             |                  | TRABANVT92A9 |                    |                   | 1.098,00      | 247,282486        | 27/05/25          |                      |                     | 80100511          |                  | 195,200000      | 214.329,60   | 4,52     | 4,27              | 4,23              |

HNC-HEDEF PORTFÖY ÜÇÜNCÜ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)  
Mayıs-2025

| MENKUL KIYMET                             | DÖVİZ CİNSİ | İHRAÇCI KURUM                                                          | VADE TARİHİ | VADEYE KALAN GÜN | ISIN KODU    | NOMİNAL FAİZ ORANI | FAİZ ÖDEME SAYISI | NOMİNAL DEĞER | BİRİM ALIŞ FİYATI | SATIN ALIŞ TARİHİ | İÇ İSKONTO ORANI (%) | REPO TEMİNAT TUTARI | BORSA SÖZLEŞME NO | NET DÖNÜŞ TUTARI | GÜNLÜK BR DEĞER | TOPLAM DEĞER | GRUP (%) | TOPLAM (FPD GÖRE) | TOPLAM (FTD GÖRE) |
|-------------------------------------------|-------------|------------------------------------------------------------------------|-------------|------------------|--------------|--------------------|-------------------|---------------|-------------------|-------------------|----------------------|---------------------|-------------------|------------------|-----------------|--------------|----------|-------------------|-------------------|
| BESLR                                     | TL          | VİTAMİNLİ YEM SANAYİİ A.Ş. BESLER GIDA VE KİMYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. |             |                  | TRAKERVT91A5 |                    |                   | 16.004,00     | 15,913551         | 27/05/25          |                      |                     | 80100511          |                  | 14,110000       | 225.816,44   | 4,76     | 4,50              | 4,45              |
| DOHOL                                     | TL          | DOĞAN SİRKETLER GRUBU HOLDİNG A.Ş.                                     |             |                  | TRADOHOL91Q8 |                    |                   | 15.632,00     | 15,805371         | 27/05/25          |                      |                     | 80100517          |                  | 14,660000       | 229.165,12   | 4,83     | 4,57              | 4,52              |
| HOROZ                                     | TL          | HOROZ LOJİSTİK KARGO HİZMETLERİ VE TİCARET A.Ş.                        |             |                  | TREHROZ00022 |                    |                   | 4.847,00      | 51,709350         | 27/05/25          |                      |                     | 80100517          |                  | 44,880000       | 217.533,36   | 4,59     | 4,34              | 4,29              |
| INDES                                     | TL          | İNDEKS BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ MÜHENDİSLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.        |             |                  | TREINDX00019 |                    |                   | 33.000,00     | 7,026172          | 29/05/25          |                      |                     | 80100517          |                  | 6,500000        | 214.500,00   | 4,52     | 4,28              | 4,23              |
| ISCTR                                     | TL          | T.İŞ BANKASI A.Ş.                                                      |             |                  | TRAISCTR91N2 |                    |                   | 18.133,00     | 11,025349         | 27/05/25          |                      |                     | 80100517          |                  | 10,750000       | 194.929,75   | 4,11     | 3,89              | 3,84              |
| LILAK                                     | TL          | LİLA KAĞIT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.                                      |             |                  | TRELILA00022 |                    |                   | 10.168,00     | 22,674413         | 27/05/25          |                      |                     | 80100511          |                  | 22,200000       | 225.729,60   | 4,76     | 4,50              | 4,45              |
| LMKDC                                     | TL          | LİMAK DOĞU ANADOLU ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.                      |             |                  | TRELIMK00029 |                    |                   | 8.785,00      | 30,433522         | 27/05/25          |                      |                     | 80100511          |                  | 26,200000       | 230.167,00   | 4,85     | 4,59              | 4,54              |
| LOGO                                      | TL          | LOGO YAZILIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.                                    |             |                  | TRALOGOW91U2 |                    |                   | 1.592,00      | 143,948794        | 27/05/25          |                      |                     | 80100511          |                  | 139,600000      | 222.243,20   | 4,68     | 4,43              | 4,38              |
| MAVI                                      | TL          | MAVİ GİYİM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.                                      |             |                  | TREMAVI00037 |                    |                   | 7.026,00      | 33,852704         | 27/05/25          |                      |                     | 80100511          |                  | 30,580000       | 214.855,08   | 4,53     | 4,29              | 4,24              |
| MERKO                                     | TL          | MERKO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.                                      |             |                  | TRAMERKO91A5 |                    |                   | 15.694,00     | 14,428941         | 27/05/25          |                      |                     | 80100511          |                  | 13,980000       | 219.402,12   | 4,62     | 4,38              | 4,33              |
| OFSYM                                     | TL          | OFİS YEM GIDA SANAYİ TİCARET A.Ş.                                      |             |                  | TREOFSY00027 |                    |                   | 5.825,00      | 42,731734         | 27/05/25          |                      |                     | 80100511          |                  | 40,020000       | 233.116,50   | 4,91     | 4,65              | 4,60              |
| PGSUS                                     | TL          | PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.                                         |             |                  | TREPEGS00016 |                    |                   | 967,00        | 258,611624        | 27/05/25          |                      |                     | 80100511          |                  | 241,200000      | 233.240,40   | 4,92     | 4,65              | 4,60              |
| SKBNK                                     | TL          | ŞEKERBANK T.A.Ş.                                                       |             |                  | TRASKBNK91N8 |                    |                   | 40.534,00     | 5,161777          | 27/05/25          |                      |                     | 80100511          |                  | 4,510000        | 182.808,34   | 3,85     | 3,65              | 3,60              |
| TCELL                                     | TL          | TÜRKCELL İLETİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.                                      |             |                  | TRATCELL91M1 |                    |                   | 2.406,00      | 96,004505         | 27/05/25          |                      |                     | 80100511          |                  | 94,850000       | 228.209,10   | 4,81     | 4,55              | 4,50              |
| THYAO                                     | TL          | TÜRK HAVA YOLLARI A.O.                                                 |             |                  | TRATHYAO91M5 |                    |                   | 835,00        | 291,016515        | 27/05/25          |                      |                     | 80100511          |                  | 273,250000      | 228.163,75   | 4,81     | 4,55              | 4,50              |
| GRUP TOPLAMI                              |             |                                                                        |             |                  |              |                    |                   | 248.565,00    |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 | 4.744.232,08 | 100,00   | 94,62             | 93,55             |
| GRUP TOPLAMI                              |             |                                                                        |             |                  |              |                    |                   | 248.565,00    |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 | 4.744.232,08 | 100,00   | 94,62             | 93,55             |
| DİĞER                                     |             |                                                                        |             |                  |              |                    |                   |               |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |              |          |                   |                   |
| Y.Fonu Türk                               |             |                                                                        |             |                  |              |                    |                   |               |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |              |          |                   |                   |
| HYV-HEDEF PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU | TL          | HEDEF PORTFÖY                                                          |             |                  | HYV          |                    |                   | 69.906,00     | 3,862301          | 30/05/25          |                      |                     |                   |                  | 3,862301        | 269.998,01   | 100,00   | 5,38              | 5,32              |
| GRUP TOPLAMI                              |             |                                                                        |             |                  |              |                    |                   | 69.906,00     |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 | 269.998,01   | 100,00   | 5,38              | 5,32              |
| GRUP TOPLAMI                              |             |                                                                        |             |                  |              |                    |                   | 69.906,00     |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 | 269.998,01   | 100,00   | 5,38              | 5,32              |
| VIOP Nakit Teminatı                       |             |                                                                        |             |                  |              |                    |                   |               |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |              |          |                   |                   |
| VIOP Nakit Teminatı                       |             |                                                                        |             |                  |              |                    |                   | 0,00          |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 | 0,00         | 100,00   | 0,00              |                   |
| GRUP TOPLAMI                              |             |                                                                        |             |                  |              |                    |                   | 0,00          |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 | 0,00         | 100,00   | 0,00              |                   |
| GRUP TOPLAMI                              |             |                                                                        |             |                  |              |                    |                   | 0,00          |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 | 0,00         | 100,00   | 0,00              |                   |
| FON PORTFÖY DEĞERİ                        |             |                                                                        |             |                  |              |                    |                   |               |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 | 5.014.230,09 |          | 100,00            |                   |

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU

| AÇIKLAMA              | TUTAR        | ORAN%    |
|-----------------------|--------------|----------|
| A-)FON PORTFÖY DEĞERİ | 5.014.230,09 | 98,87 %  |
| B-)HAZIR DEĞERLER     | 17.069,00    | 0,34 %   |
| C-)ALACAKLAR          | 498.109,97   | 9,82 %   |
| D-)DİĞER VARLIKLAR    | 0,00         | 0,00 %   |
| E-)BORÇLAR            | -457.909,59  | -9,03 %  |
| F-)İHTİYAT            | 0,00         | 0,00 %   |
| G-)VERGİ              | 0,00         | 0,00 %   |
| FON TOPLAM DEĞERİ     | 5.071.499,47 | 100,00 % |

HNC-HEDEF PORTFÖY ÜÇÜNCÜ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)  
Mayıs-2025

| V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER                                       |           |          |
|--------------------------------------------------------------------|-----------|----------|
| AÇIKLAMA                                                           | TUTAR     | ORAN%    |
| Fon Yönetim Ücreti                                                 | 17.639,47 | 0,3478 % |
| Kayda Alma Ücreti                                                  | 120,60    | 0,0024 % |
| Portföydeki Varlıkların Saklanması Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler | 16.215,47 | 0,3197 % |
| Portföye Alımlarda ve portföyden Satımlarda Ödenen Komisyonlar     | 5.295,10  | 0,1044 % |
| Fonun Mükellefi Olduğu Vergi Ödemeleri                             | 2.107,50  | 0,0416 % |
| Bağımsız Denetim Kuruluşlarına Ödenen Denetim Ücreti               | 6.379,73  | 0,1258 % |
| Diğer Harcamalar                                                   | 5.350,60  | 0,1055 % |
|                                                                    | 53.108,47 | 1,0472 % |

| VI-A-GEÇEN AY İÇİNDE RÜÇHAN HAKKI KULLANIMI,BEDELSİZ HİSSE SENEDİ ALIM, TEMMETTÜ VE ANAPARA TAHSİLATINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR |            |                |                |           |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|----------------|----------------|-----------|
| Sirketin Unvani                                                                                                             | İşlem Tipi | BDL-BDZ Tarihi | Nominal Değeri | TUTAR     |
| LMKDC                                                                                                                       | Temmettü   | 20/05/25       | 13.633,00      | 13.633,00 |
| MAVI                                                                                                                        | Temmettü   | 28/05/25       | 8.234,61       | 8.234,61  |
| AEFES                                                                                                                       | Temmettü   | 29/05/25       | 1.972,15       | 1.972,15  |
| AGHOL                                                                                                                       | Temmettü   | 30/05/25       | 4.419,29       | 4.419,29  |

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