

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

I-FONU TANITICI BİLGİLER

A-)Fonun Adı	:	HVK-HEDEF PORT. BİRİNCİ BORÇLANMA ARAC.(TL) FONU
B-)Kurucunun Ünvanı	:	HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
C-)Yöneticinin Ünvanı	:	HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
D-)Toplam Değer/Net Varlık Değeri	:	864.844.366,71
E-) Katılma Payı Sayısı	:	249.575.549,000
F-)Fonun Kuruluş Tarihi	:	14 Ocak 2022
G-)Fonun Süresi	:	Süresizdir.

II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)	:	3,465261
B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)	:	3,325627
C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)	:	4,20
D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı	:	21,35
E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı	:	61,58
F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi		
a-)Hisse Senedi	:	0,00
b-)Hazine Bonosu	:	2,64
c-)Devlet Tahvili	:	0,47
d-)Özel Sektör Tahvili	:	24,45
e-)Kira Sertifikaları	:	1,77
f-)Finansman Bonusu	:	56,51
g-)TPP-TPP Borçlanma	:	11,54
h-)Opsiyon	:	0,00
i-) Varant	:	0,00
j-)Değerli Maden	:	0,00
k-)Mevduat	:	0,00
l-) Katılım Hesabı	:	0,00
m-)Diğer	:	0,00
n-)Teminat	:	0,00
o-)Yatırım Fonu	:	2,62
p-)Borsa Yatırım Fonu	:	0,00
r-)Repo-Trepo	:	0,00
s-)Taahhütlü Alış-Satış İşlemleri	:	0,00
t-) Vaad Sözleşmesi İşlemleri	:	0,00

G-)Aylık Ortalama Portföy Devir Hızı		
a-)Hisse Senedi	:	0,00
b-)Hazine Bonosu	:	0,17
c-)Devlet Tahvili	:	0,01
d-)Opsiyon	:	0,00
e-)Varant	:	0,00
f-)Diğer	:	2,51
H-)Portföyün Ortalama Vadesi	:	46,46

I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (TL)	:	46.975.619,55
İ-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları (TL)	:	172.575.132,95

III-FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU

MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	İHRACÇI KURUM	VADE TARİHİ	VADEYE KALAN GÜN	ISIN KODU	NOMİNAL FAİZ ORANI	FAİZ ÖDEME SAYISI	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	İÇ İSKONTO ORANI (%)	REPO TEMİNAT TUTARI	BORSA SÖZLEŞME NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)			
BORÇLANMA SENETLERİ																						
Özel Sektör																						
TRFMARB62532	TL	MARBAŞ MENKUL DEĞERLER A.Ş.	02/06/25	0	TRFMARB62532	11,97	1	15.000.000,00	100,000000	03/03/25	0,000000				111,967120	16.795.068,00	2,21	1,94	1,94			
TRFSUVY62515	TL	SÜMER VARLIK YÖNETİMİ A.Ş.	02/06/25	0	TRFSUVY62515	0,00	2	5.000.000,00	111,707200	14/02/25	0,000000		79686942		114,584900	5.729.245,00	0,75	0,66	0,66			
GRUP TOPLAMI								20.000.000,00								22.524.313,00				2,96	2,60	2,60
Bono																						
TRFAKDN62515	TL	AKDENİZ FAKTORİN G	12/06/25	10	TRFAKDN62515	0,00	4	13.500.000,00	106,411100	14/02/25	71,025773		79686942		112,231320	15.151.228,25	1,99	1,75	1,75			
GRUP TOPLAMI								13.500.000,00								15.151.228,25				1,99	1,75	1,75
Özel Sektör																						
TRFOYMD62527	TL	OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	13/06/25	11	TRFOYMD62527	47,25		10.000.000,00	92,793000	14/04/25	57,621614				98,638045	9.863.804,51	1,30	1,14	1,14			
TRFTVSK62516	TL	TV8 TV YAYINCILIK A.Ş.	20/06/25	18	TRFTVSK62516	51,00		7.000.000,00	83,638000	31/01/25	59,332657				97,728971	6.841.027,95	0,90	0,79	0,79			
TRFFINF62562	TL	QNB FAKTORİN G A.Ş.	24/06/25	22	TRFFINF62562	0,00		5.000.000,00	86,099500	17/02/25	53,173847		79702748		97,462644	4.873.132,18	0,64	0,56	0,56			
TRFPTUN62518	TL	Pınar Entegre Et ve Un Sanayii A.Ş.	25/06/25	23	TRFPTUN62518	0,00	1	1.000.000,00	108,615800	24/03/25	55,847448		79829577		118,260519	1.182.605,19	0,16	0,14	0,14			
GRUP TOPLAMI								23.000.000,00								22.760.569,83				3,00	2,63	2,63

HVK-HEDEF PORT. BİRİNCİ BORÇLANMA ARAC.(TL) FONU																			
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)
Bono																			
TRFERCY62537	TL	ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ A.Ş.	25/06/25	23	TRFERCY62537	12,70	1	1.250.000,00	100,000000	27/03/25	62,706183				109,294214	1.366.177,67	0,18	0,16	0,16
GRUP TOPLAMI								1.250.000,00								1.366.177,67	0,18	0,16	0,16
Özel Sektör																			
TRFCGDF62515	TL	ÇAĞDAŞ FAKTORİN G	26/06/25	24	TRFCGDF62515	4,00	4	3.000.000,00	100,000000	25/07/24	66,311047				105,910776	3.177.323,28	0,42	0,37	0,37
TRFTRYK62512	TL	TİRYAKİ AGRO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	26/06/25	24	TRFTRYK62512	0,00	4	15.000.000,00	105,672000	21/08/24	65,908292		78990292		109,939467	16.490.920,10	2,17	1,90	1,91
TRFTERA72514	TL	TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER	02/07/25	30	TRFTERA72514	4,00	4	5.000.000,00	100,000000	03/07/24	63,228307				109,357824	5.467.891,22	0,72	0,63	0,63
TRFNURL72536	TL	NUROL YATIRIM BANKASI	03/07/25	31	TRFNURL72536	0,00		35.000.000,00	92,842200	08/05/25	52,539487		80015476		96,477283	33.767.049,22	4,44	3,90	3,90
TRFINFM72518	TL	INFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	04/07/25	32	TRFINFM72518	0,00	4	25.000.000,00	105,865000	17/02/25	66,802138		79690873		108,621932	27.155.482,88	3,57	3,13	3,14
TRFAKFT72516	TL	AK FAKTORİN G A.Ş.	09/07/25	37	TRFAKFT72516	4,00	4	2.000.000,00	100,000000	12/07/24	65,883338				108,113985	2.162.279,70	0,28	0,25	0,25
TRFAZEV72513	TL	ARZUM ELEKTİRİK Lİ EV ALETLERİ	11/07/25	39	TRFAZEV72513	26,43	1	5.000.000,00	100,000000	10/01/25	60,051553				120,233394	6.011.669,72	0,79	0,69	0,70
TRFERTT72514	TL	Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş.	11/07/25	39	TRFERTT72514	47,00		10.000.000,00	86,040000	07/03/25	54,582930				95,452700	9.545.270,05	1,26	1,10	1,10
TRFHIBA72511	TL	HEDEF YATIRIM BANKASI A.Ş.	11/07/25	39	TRFHIBA72511	0,00		8.000.000,00	84,628900	18/02/25	53,112280		79706706		95,550245	7.644.019,61	1,01	0,88	0,88
TRFNURL72544	TL	NUROL YATIRIM BANKASI	11/07/25	39	TRFNURL72544	0,00		11.500.000,00	91,426000	13/05/25	62,860549		80035405		94,922161	10.916.048,51	1,44	1,26	1,26
TRFZORN72513	TL	ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.	11/07/25	39	TRFZORN72513	0,00	1	24.250.000,00	103,742100	21/02/25	55,250641		79714705		117,951359	28.603.204,47	3,76	3,30	3,31
GRUP TOPLAMI								143.750.000,00								150.941.158,76	19,86	17,41	17,45
Bono																			
TRFERCY72510	TL	ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ A.Ş.	11/07/25	39	TRFERCY72510	13,69	1	9.000.000,00	100,000000	04/04/25	61,280752				108,032503	9.722.925,26	1,28	1,12	1,12
TRFMARB72515	TL	MARBAŞ MENKUL DEĞERLER A.Ş.	14/07/25	42	TRFMARB72515	12,47	1	15.000.000,00	100,000000	14/04/25	60,192074				106,530105	15.979.515,80	2,10	1,84	1,85
GRUP TOPLAMI								24.000.000,00								25.702.441,06	3,38	2,96	2,97
Özel Sektör																			
TRFNURL72551	TL	NUROL YATIRIM BANKASI	18/07/25	46	TRFNURL72551	0,00		45.000.000,00	91,594600	13/05/25	51,308415		80035405		94,914447	42.711.501,35	5,65	4,93	4,94
TRFHZRF72513	TL	HUZUR FAKTORİN G	23/07/25	51	TRFHZRF72513	4,00	4	2.000.000,00	100,000000	26/07/24	66,346747				105,908534	2.118.170,68	0,28	0,24	0,24
TRFLDFK72517	TL	LİDER FAKTORİN G A.Ş.	24/07/25	52	TRFLDFK72517	4,00	4	5.000.000,00	100,000000	25/07/24	65,229676				105,830334	5.291.516,69	0,70	0,61	0,61
TRFTRYB72510	TL	TERA YATIRIM BANKASI A.Ş.	30/07/25	58	TRFTRYB72510	0,00	1	2.500.000,00	102,411600	19/02/25	51,307892		79710719		115,107035	2.877.675,87	0,38	0,33	0,33
TRFERTT82513	TL	Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş.	01/08/25	60	TRFERTT82513	50,00		10.000.000,00	85,180000	27/03/25	58,566214				92,701905	9.270.190,51	1,22	1,07	1,07
TRFALVS82512	TL	ALVES KABLO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	08/08/25	67	TRFALVS82512	52,00		10.000.000,00	84,070000	28/03/25	60,994916				91,629901	9.162.990,14	1,21	1,06	1,06
GRUP TOPLAMI								74.500.000,00								71.432.045,24	9,44	8,24	8,25
Bono																			
TRFAKCK82511	TL	Akça Kimyevi Maddeler Nakliyat Ticaret Ve Sanayi A.Ş.	08/08/25	67	TRFAKCK82511	0,00	2	4.000.000,00	100,000000	07/02/25	65,672983				103,430320	4.137.212,79	0,54	0,48	0,48
TRFALT82513	TL	ALTINKILIÇ GIDA VE SÜT SANAYİ TİCARET A.Ş.	08/08/25	67	TRFALT82513	1,00	1	5.000.000,00	100,000000	02/04/25	66,828097				108,929713	5.446.485,64	0,72	0,63	0,63
TRFSUMF82511	TL	SÜMER FAKTORİN G A.Ş.	13/08/25	72	TRFSUMF82511	3,82	4	2.000.000,00	100,000000	14/08/24	66,449068				102,687778	2.053.755,56	0,27	0,24	0,24
TRFEMIR82511	TL	EMİR VARLIK YÖNETİM A.Ş.	18/08/25	77	TRFEMIR82511	35,54	4	3.000.000,00	100,000000	19/08/24	65,540132				102,412752	3.072.382,57	0,40	0,36	0,36
TRFAKDN82513	TL	AKDENİZ FAKTORİN G	28/08/25	87	TRFAKDN82513	0,00	2	12.000.000,00	100,000000	25/02/25	64,083556				100,645362	12.077.443,48	1,59	1,39	1,40
GRUP TOPLAMI								26.000.000,00								26.787.280,04	3,52	3,10	3,11
Özel Sektör																			
TRFERTT92512	TL	Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş.	05/09/25	95	TRFERTT92512	0,00		40.000.000,00	84,450800	07/05/25	60,344826		80015476		88,436090	35.374.436,06	4,66	4,08	4,09
TRFKNTR92512	TL	KONTROL MATİK TEKNOLOJİLERİ ENERJİ VE MÜH. A.Ş.	05/09/25	95	TRFKNTR92512	0,00	4	5.000.000,00	100,000000	07/03/25	62,674643				112,297320	5.614.866,00	0,74	0,65	0,65
GRUP TOPLAMI								45.000.000,00								40.989.302,06	5,40	4,73	4,74

HVK-HEDEF PORT. BİRİNCİ BORÇLANMA ARAC.(TL) FONU																			
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)
Bono																			
TRFSUVY92512	TL	SÜMER VARLIK YÖNETİMİ A.Ş.	09/09/25	99	TRFSUVY92512	3,82	4	6.000.000,00	100,000000	10/09/24	66,072181				112,383485	6.743.009,11	0,89	0,78	0,78
GRUP TOPLAMI								6.000.000,00								6.743.009,11	0,89	0,78	0,78
Özel Sektör																			
TRFTERA92512	TL	TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER	10/09/25	100	TRFTERA92512	3,82	4	10.000.000,00	100,000000	11/09/24	69,204296				111,615636	11.161.563,57	1,47	1,29	1,29
GRUP TOPLAMI								10.000.000,00								11.161.563,57	1,47	1,29	1,29
Bono																			
TRFAKCK92510	TL	Akça Kimyevi Maddeler Nakliyat Ticaret Ve Sanayi A.Ş.	17/09/25	107	TRFAKCK92510	18,08	1	2.000.000,00	100,000000	20/05/25	65,791016				101,816926	2.036.338,52	0,27	0,24	0,24
GRUP TOPLAMI								2.000.000,00								2.036.338,52	0,27	0,24	0,24
Özel Sektör																			
TRFTVSK92513	TL	TV8 TV YAYINCILIK A.Ş.	19/09/25	109	TRFTVSK92513	56,00		12.000.000,00	82,841000	07/05/25	66,356738				85,899508	10.307.940,95	1,36	1,19	1,19
TRFTRLC92513	TL	TÜRK İLAÇ VE SERUM SANAYİ A.Ş.	29/09/25	119	TRFTRLC92513	53,00		1.000.000,00	84,951000	30/05/25	62,897315				85,292384	852.923,84	0,11	0,10	0,10
TRFEKOF2517	TL	EKO FACTORİN G	02/10/25	122	TRFEKOF2517	0,00	2	5.000.000,00	100,000000	27/03/25	63,475864				109,441466	5.472.073,29	0,72	0,63	0,63
GRUP TOPLAMI								18.000.000,00								16.632.938,08	2,19	1,92	1,92
Bono																			
TRFHZRFE2514	TL	HUZUR FAKTORİN G	14/10/25	134	TRFHZRFE2514	3,82	4	10.000.000,00	100,000000	15/10/24	67,401439				107,265551	10.726.555,14	1,41	1,24	1,24
TRFSRMDE2518	TL	ALNUS YATIRIM	24/10/25	144	TRFSRMDE2518	0,00	4	23.000.000,00	101,772100	14/02/25	64,216134		79686942		105,712218	24.313.810,04	3,20	2,80	2,81
TRFDRLK2518	TL	DARDANEL ÖNENTAŞ GIDA SANAYİ A.Ş.	06/11/25	157	TRFDRLK2518	47,14	6	3.000.000,00	100,000000	08/05/25	72,393836				103,800661	3.114.019,83	0,41	0,36	0,36
TRFKNTRK2519	TL	KONTROL MATİK TEKNOLOJİLERİİ ENERJİ VE MÜH. A.Ş.	12/11/25	163	TRFKNTRK2519	0,00	2	5.000.000,00	100,000000	16/05/25	66,447653				102,401445	5.120.072,23	0,67	0,59	0,59
TRFAKDN22618	TL	AKDENİZ FAKTORİN G	06/02/26	249	TRFAKDN22618	0,00	4	5.000.000,00	100,000000	12/05/25	67,152398				102,999856	5.149.992,78	0,68	0,59	0,60
GRUP TOPLAMI								46.000.000,00								48.424.450,02	6,37	5,58	5,60
Özel Sektör																			
TRFPTUN22611	TL	Pınar Entegre Et ve Un Sanayii A.Ş.	26/02/26	269	TRFPTUN22611	0,00	4	9.000.000,00	100,000000	27/02/25	63,266391				100,479833	9.043.184,99	1,19	1,04	1,05
TRFTAMF32615	TL	Tam Finans Faktoring A.Ş.	04/03/26	275	TRFTAMF32615	0,00	4	5.000.000,00	100,000000	05/03/25	64,067758				112,733069	5.636.653,47	0,74	0,65	0,65
TRFKNTR32617	TL	KONTROL MATİK TEKNOLOJİLERİİ ENERJİ VE MÜH. A.Ş.	06/03/26	277	TRFKNTR32617	0,00	4	5.000.000,00	100,000000	07/03/25	62,981623				112,347795	5.617.389,74	0,74	0,65	0,65
TRFBORL32611	TL	BORLEASE OTOMOTİV A.Ş.	25/03/26	296	TRFBORL32611	0,00	4	5.000.000,00	100,000000	26/03/25	67,501103				110,086686	5.504.334,31	0,72	0,63	0,64
TRFCGDF32633	TL	ÇAĞDAŞ FAKTORİN G	26/03/26	297	TRFCGDF32633	0,00	4	5.000.000,00	100,000000	27/03/25	66,029646				109,753313	5.487.665,65	0,72	0,63	0,63
TRFCGDF32641	TL	ÇAĞDAŞ FAKTORİN G	27/03/26	298	TRFCGDF32641	0,00	4	5.000.000,00	100,000000	28/03/25	66,029646				109,600968	5.480.048,41	0,72	0,63	0,63
TRFSUMF42614	TL	SÜMER FAKTORİN G A.Ş.	08/04/26	310	TRFSUMF42614	0,00	4	4.000.000,00	100,000000	09/04/25	66,513756				107,835680	4.313.427,22	0,57	0,50	0,50
GRUP TOPLAMI								38.000.000,00								41.082.703,79	5,40	4,73	4,75
Bono																			
TRFBORL42610	TL	BORLEASE OTOMOTİV A.Ş.	20/04/26	322	TRFBORL42610	0,00	4	10.000.000,00	100,000000	21/04/25	67,737268				106,132351	10.613.235,12	1,40	1,22	1,23
TRFDVYS42612	TL	DÜNYA VARLIK YÖNETİMİ A.Ş.	27/04/26	329	TRFDVYS42612	0,00	4	5.000.000,00	100,000000	28/04/25	65,922862				104,975245	5.248.762,27	0,69	0,61	0,61
TRFSUVY52615	TL	SÜMER VARLIK YÖNETİMİ A.Ş.	22/05/26	354	TRFSUVY52615	0,00	4	5.000.000,00	100,000000	23/05/25	68,262483				101,435841	5.071.792,03	0,67	0,59	0,59
TRFBVYS52623	TL	Birikim Varlık Yönetim A.Ş.	25/05/26	357	TRFBVYS52623	0,00	4	5.000.000,00	100,000000	30/05/25	66,013658				100,417499	5.020.874,96	0,66	0,58	0,58
GRUP TOPLAMI								25.000.000,00								25.954.664,38	3,42	3,00	3,01
Özel Sektör																			
TRSISKM62511	TL	TRIVE YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	10/06/25	8	TRSISKM62511	4,00	4	5.000.000,00	100,000000	10/06/24	68,634197				112,580260	5.629.013,00	0,74	0,65	0,65
TRSZORN62517	TL	ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.	19/06/25	17	TRSZORN62517	60,83	4	2.600.000,00	100,000000	16/05/24	69,948067				118,104108	3.070.706,80	0,40	0,35	0,36
TRSZORN72516	TL	ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.	11/07/25	39	TRSZORN72516	68,10	4	3.000.000,00	100,000000	13/06/24	67,559761				112,057174	3.361.715,23	0,44	0,39	0,39
TRSZORN92514	TL	ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.	04/09/25	94	TRSZORN92514	26,75	3	3.290.000,00	100,000000	01/08/24	64,096233				104,303329	3.431.579,52	0,45	0,40	0,40
TRSZORNE2536	TL	ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.	17/10/25	137	TRSZORNE2536	13,18	4	8.130.000,00	100,000000	12/09/24	53,711779				109,860625	8.931.668,83	1,18	1,03	1,03
TRSHDAKK2519	TL	HEDEF	20/11/25	171	TRSHDAKK2519	3,82	4	5.000.000,00	100,000000	16/10/24	29,120573				114,340000	5.717.000,00	0,75	0,66	0,66

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

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)	
TRSZORNA2514	TL	ARAÇ KİRALAMA VE SERVİS A.Ş. ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.	04/12/25	185	TRSZORNA2514	38,70	4	5.000.000,00	100,000000	14/11/24	60,726998				102,489695	5.124.484,73	0,67	0,59	0,59	
TRSKORTA2515	TL	KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	17/12/25	198	TRSKORTA2515	0,00	4	22.000.000,00	105,503400	23/01/25	57,142537		79603819		99,213976	21.827.074,65	2,87	2,52	2,52	
TRSHDAK12614	TL	HEDEF ARAÇ KİRALAMA VE SERVİS A.Ş.	09/01/26	221	TRSHDAK12614	0,00	4	10.000.000,00	100,000000	22/11/24	72,311222				103,799945	10.379.994,47	1,37	1,20	1,20	
TRSKORT12610	TL	KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	29/01/26	241	TRSKORT12610	10,22	4	3.200.000,00	100,000000	23/01/25	57,771270				104,682212	3.349.830,79	0,44	0,39	0,39	
TRSVSTL22610	TL	VESTEL BEYAZ EŞYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	12/02/26	255	TRSVSTL22610	0,00	4	30.000.000,00	102,783600	21/02/25	54,212214		79714705		104,129005	31.238.701,53	4,11	3,60	3,61	
TRSLDRT22610	TL	LDR TURİZM A.Ş.	27/02/26	270	TRSLDRT22610	0,00	4	7.500.000,00	100,000000	27/02/25	63,085552				100,447227	7.533.542,04	0,99	0,87	0,87	
TRSVEST32614	TL	VESTEL BEYAZ EŞYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	18/03/26	289	TRSVEST32614	9,24	4	5.000.000,00	100,000000	12/02/25	53,675226				101,671114	5.083.555,70	0,67	0,59	0,59	
TRSVSTL42618	TL	VESTEL BEYAZ EŞYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	03/04/26	305	TRSVSTL42618	22,81	3	5.000.000,00	100,000000	26/02/25	51,841037				100,703686	5.035.184,30	0,66	0,58	0,58	
TRSKORT42617	TL	KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	09/04/26	311	TRSKORT42617	0,00	3	30.000.000,00	100,741400	07/03/25	47,001915		79770065		99,301312	29.790.393,67	3,92	3,44	3,44	
TRSZORN42618	TL	ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.	22/04/26	324	TRSZORN42618	22,01	12	5.000.000,00	100,000000	27/03/25	56,101051				100,261491	5.013.074,56	0,66	0,58	0,58	
TRSKORT52616	TL	KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	14/05/26	346	TRSKORT52616	24,17	12	6.000.000,00	100,000000	10/04/25	66,124741				102,963316	6.177.798,98	0,81	0,71	0,71	
TRSZORN52617	TL	ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.	21/05/26	353	TRSZORN52617	23,25	12	5.000.000,00	100,000000	08/05/25	68,180959				103,624910	5.181.245,50	0,68	0,60	0,60	
TRSDVYS82611	TL	DÜNYA VARLIK YÖNETİMİ A.Ş.	13/08/26	437	TRSDVYS82611	3,36	4	3.000.000,00	100,000000	15/08/24	66,800573				101,857687	3.055.730,62	0,40	0,35	0,35	
TRSHDAK92616	TL	HEDEF ARAÇ KİRALAMA VE SERVİS A.Ş.	16/09/26	471	TRSHDAK92616	0,00	4	10.000.000,00	100,000000	14/03/25	63,635002				111,397893	11.139.789,30	1,47	1,29	1,29	
TRSNRISK2717	TL	NUROL İNŞAAT VE TİCARET A.Ş.	29/11/27	910	TRSNRISK2717	2,88	4	20.000.000,00	100,000000	02/12/24	65,315261				113,403875	22.680.774,95	2,98	2,62	2,62	
GRUP TOPLAMI								193.720.000,00								202.752.859,17		26,66	23,41	23,43
Varlığa Dayalı Menkul Kıymet																				
TRPPYSV62514	TL	PASHA YATIRIM BANKASI AŞ	25/06/25	23	TRPPYSV62514	18,58	1	4.825.000,00	100,000000	12/02/25	59,629855				115,136354	5.555.329,10	0,73	0,64	0,64	
TRPPYSV72513	TL	PASHA YATIRIM BANKASI AŞ	25/07/25	53	TRPPYSV72513	22,78	1	4.850.000,00	100,000000	12/02/25	58,336220				114,854358	5.570.436,38	0,73	0,64	0,64	
GRUP TOPLAMI								9.675.000,00								11.125.765,48		1,46	1,28	1,28
GRUP TOPLAMI								719.395.000,00								743.568.808,03		97,86	85,81	85,96
TPP																				
TPP			02/06/25	0		60,00		99.990.684,93	60,000000	30/05/25			99.990.684,93		60,000000	99.990.684,93	100,00	11,52	11,56	
GRUP TOPLAMI								99.990.684,93								99.990.684,93		100,00	11,52	11,56
GRUP TOPLAMI								99.990.684,93								99.990.684,93		100,00	11,52	11,56
Diğer																				
Y.Fonu Türk																				
KSA	TL	HEDEF PORTFÖY			KSA			2.798.978,00	2,250549	30/05/25					2,441436	6.833.525,65	100,00	0,79	0,79	
GRUP TOPLAMI								2.798.978,00								6.833.525,65		100,00	0,79	0,79
GRUP TOPLAMI								2.798.978,00								6.833.525,65		100,00	0,79	0,79
KİRA SERTİFİKALARI																				
Özel Sektör Kira Sertifikaları																				
TRDDGERE2514	TL	KARSAN OTOMOTİV SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.	16/10/25	136	TRDDGERE2514	0,00	4	15.000.000,00	100,527900	21/10/24	52,238729		79231717		108,449892	16.267.483,73	2,14	1,88	1,88	
GRUP TOPLAMI								15.000.000,00								16.267.483,73		2,14	1,88	1,88
GRUP TOPLAMI								15.000.000,00								16.267.483,73		2,14	1,88	1,88
FON PORTFÖY DEĞERİ																866.660.502,34		100,00		

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU

AÇIKLAMA

TUTAR

ORAN%

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

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU		
AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
A-)FON PORTFÖY DEĞERİ	866.660.502,34	100,21 %
B-)HAZIR DEĞERLER	12.350,94	0,00 %
C-)ALACAKLAR	0,00	0,00 %
D-)DİĞER VARLIKLAR	0,00	0,00 %
E-)BORÇLAR	-1.828.486,57	-0,21 %
F-)İHTİYAT	0,00	0,00 %
G-)VERGİ	0,00	0,00 %
FON TOPLAM DEĞERİ	864.844.366,71	100,00 %

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER		
AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Fon Yönetim Ücreti	1.717.341,23	0,1986 %
Kayda Alma Ücreti	15.526,62	0,0018 %
Portföydeki Varlıkların Saklanması Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler	87.284,99	0,0101 %
Portföye Alımlarda ve portföyden Satımlarda Ödenen Komisyonlar	27.778,14	0,0032 %
Fonun Mükellefi Olduğu Vergi Ödemeleri	2.107,50	0,0002 %
Bağımsız Denetim Kuruluşlarına Ödenen Denetim Ücreti	5.863,89	0,0007 %
Diğer Harcamalar	15.646,60	0,0018 %
	1.871.548,97	0,2164 %

VI-A-GEÇEN AY İÇİNDE RÜÇHAN HAKKI KULLANIMI,BEDELSİZ HİSSE SENEDİ ALIM, TEMMETTÜ VE ANAPARA TAHSİLATINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR				
Sirketin Unvani	İşlem Tipi	BDL-BDZ Tarihi	Nominal Değeri	TUTAR

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