

HVK-HEDEF PORT. BİRİNCİ BORÇLANMA ARAC.(TL) FONU
Temmuz-2026

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	:	762.468.052,10
E-) Katılma Payı Sayısı	:	147.009.048,000
F-)Fonun Kuruluş Tarihi	:	14 Ocak 2022
G-)Fonun Süresi	:	Süresizdir.

II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)	:	5,186538
B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)	:	5,435723
C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)	:	-4,58
D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı	:	16,13
E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı	:	38,16
F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi		

a-)Hisse Senedi	:	0,00
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	0,00
d-)Özel Sektör Tahvili	:	5,45
e-)Kira Sertifikaları	:	11,79
f-)Finansman Bonusu	:	68,91
g-)TPP-TPP Borçlanma	:	6,46
g2-)BPP-BPP Borçlanma	:	0,00
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	:	7,39
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	:	0,35
c-)Devlet Tahvili	:	0,00
d-)Opsiyon	:	0,00
e-)Varant	:	0,00
f-)Diğer	:	1,66

H-)Portföyün Ortalama Vadesi : 39,83

I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (TL) : 17.993.184,06

İ-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıktıları (TL) : 154.268.606,49

III-FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU

MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	İHRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	VADEYE KALAN GÜN	ISIN KODU	NOMİNAL FAİZ ORANI	FAİZ ÖDEME SAYISI	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	İÇ İSKONTO ORANI (%)	REPO TEMİNAT TUTARI	BORSA SÖZLEŞME NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)	
BORÇLANMA SENETLERİ																				
Bono																				
TRFCGDF82612	TL	ÇAĞDAŞ FAKTORİN G	05/08/26	2	TRFCGDF82612	27,51	4	10.000.000,00	100,000000	06/08/25	28,763962				111,128478	11.112.847,76	1,48	1,33	1,46	
GRUP TOPLAMI								10.000.000,00								11.112.847,76		1,48	1,33	1,46
Özel Sektör																				
TRFNURL82618	TL	NUROL YATIRIM BANKASI	07/08/26	4	TRFNURL82618	0,00		60.000.000,00	92,024200	29/07/26	41,598480		81519691		99,619547	59.771.728,32	7,98	7,15	7,84	
GRUP TOPLAMI								60.000.000,00								59.771.728,32		7,98	7,15	7,84
Bono																				
TRFSUMF82610	TL	SÜMER FAKTORİN G A.Ş.	12/08/26	9	TRFSUMF82610	32,03	4	4.000.000,00	100,000000	13/08/25	38,165140				110,233846	4.409.353,84	0,59	0,53	0,58	
TRFKRSN82622	TL	KARSAN OTOMOTİV SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.	21/08/26	18	TRFKRSN82622	32,08	4	15.000.000,00	100,000000	22/08/25	37,268353				109,465482	16.419.822,31	2,19	1,97	2,15	
GRUP TOPLAMI								19.000.000,00								20.829.176,15		2,78	2,50	2,73
Özel Sektör																				
TRFAKAD82619	TL	AKADEMİ ÇEVRE ENTEGRE ATIK YÖNETİMİ ENDÜSTRİ A.Ş.	24/08/26	21	TRFAKAD82619	49,50		36.200.000,00	82,909000	25/03/26	56,838834				97,443915	35.274.697,22	4,71	4,22	4,63	
GRUP TOPLAMI								36.200.000,00								35.274.697,22		4,71	4,22	4,63

HVK-HEDEF PORT. BİRİNCİ BORÇLANMA ARAC.(TL) FONU																			
Temmuz-2026																			
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																			
TRFTAMF92619	TL	TAM FINANS FAKTORİN G A.Ş.	03/09/26	31	TRFTAMF92619	27,03	4	10.000.000,00	100,000000	04/09/25	53,065376				107,273664	10.727.366,45	1,43	1,28	1,41
TRFMARB92612	TL	MARBAŞ MENKUL DEĞERLER A.Ş.	09/09/26	37	TRFMARB92612	1,00	2	15.000.000,00	100,000000	13/03/26	54,687522				106,432311	15.964.846,66	2,13	1,91	2,09
TRFALVS92610	TL	ALVES KABLO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	11/09/26	39	TRFALVS92610	19,13	1	10.000.000,00	100,000000	17/04/26	54,440388				113,724107	11.372.410,70	1,52	1,36	1,49
TRFKRSN92613	TL	KARSAN OTOMOTİV SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.	16/09/26	44	TRFKRSN92613	0,99	4	14.000.000,00	100,000000	29/07/26	47,597550				106,111220	14.855.570,75	1,98	1,78	1,95
TRFCGDF92611	TL	ÇAĞDAŞ FAKTORİN G A.Ş.	18/09/26	46	TRFCGDF92611	0,99	4	20.000.000,00	100,000000	19/09/25	52,486497				105,685254	21.137.050,78	2,82	2,53	2,77
GRUP TOPLAMI								69.000.000,00								74.057.245,34	9,88	8,86	9,71
Özel Sektör																			
TRFISKM92622	TL	Trive Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	22/09/26	50	TRFISKM92622	42,39	2	3.000.000,00	100,000000	25/03/26	52,113199				104,996216	3.149.886,48	0,42	0,38	0,41
GRUP TOPLAMI								3.000.000,00								3.149.886,48	0,42	0,38	0,41
Bono																			
TRFEMIR92619	TL	EMİR VARLIK YÖNETİM A.Ş.	25/09/26	53	TRFEMIR92619	0,99	4	15.000.000,00	100,000000	26/09/25	53,466634				104,513091	15.676.963,61	2,09	1,88	2,06
TRFINFM92623	TL	INFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	30/09/26	58	TRFINFM92623	11,22	1	50.000.000,00	100,000000	29/07/26	53,188632				103,931336	51.965.667,86	6,94	6,22	6,82
TRFLDFKE2610	TL	LİDER FAKTORİN G A.Ş.	01/10/26	59	TRFLDFKE2610	10,00	2	7.000.000,00	100,000000	01/04/26	53,300690				103,767829	7.263.748,06	0,97	0,87	0,95
TRFSUVYE2616	TL	SÜMER VARLIK YÖNETİM A.Ş.	01/10/26	59	TRFSUVYE2616	0,99	4	10.000.000,00	100,000000	02/10/25	52,720695				103,831429	10.383.142,94	1,39	1,24	1,36
TRFAKFTE2615	TL	AK FAKTORİN G A.Ş.	07/10/26	65	TRFAKFTE2615	8,96	4	10.000.000,00	100,000000	10/10/25	50,157064				102,983450	10.298.345,00	1,38	1,23	1,35
TRFTAMFE2621	TL	TAM FINANS FAKTORİN G A.Ş.	07/10/26	65	TRFTAMFE2621	0,75	2	8.000.000,00	100,000000	16/04/26	53,262739				101,953677	8.156.294,19	1,09	0,98	1,07
TRFHZRFE2613	TL	HUZUR FAKTORİN G A.Ş.	13/10/26	71	TRFHZRFE2613	8,96	4	10.000.000,00	100,000000	14/10/25	52,954002				102,237600	10.223.760,02	1,37	1,22	1,34
TRFCGDFE2633	TL	ÇAĞDAŞ FAKTORİN G A.Ş.	21/10/26	79	TRFCGDFE2633	1,00	4	10.000.000,00	100,000000	22/04/26	52,998778				101,185464	10.118.546,35	1,35	1,21	1,33
TRFEKOFE2624	TL	EKO FAKTORİN G A.Ş.	23/10/26	81	TRFEKOFE2624	1,00	4	5.000.000,00	100,000000	24/04/26	52,967123				100,943581	5.047.179,07	0,67	0,60	0,66
TRFSRMDE2617	TL	ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	23/10/26	81	TRFSRMDE2617	8,96	4	40.000.000,00	100,000000	24/10/25	52,520975				101,009034	40.403.613,63	5,39	4,84	5,30
TRFSUVYE2624	TL	SÜMER VARLIK YÖNETİM A.Ş.	23/10/26	81	TRFSUVYE2624	8,99	4	10.000.000,00	100,000000	24/10/25	52,823395				101,009034	10.100.903,41	1,35	1,21	1,32
TRFTURKE2617	TL	TURKNET İLETİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.	23/10/26	81	TRFTURKE2617	8,96	4	10.000.000,00	100,000000	05/11/25	50,623872				100,939261	10.093.926,12	1,35	1,21	1,32
TRFEMIRE2618	TL	EMİR VARLIK YÖNETİM A.Ş.	26/10/26	84	TRFEMIRE2618	3,96	4	16.000.000,00	100,000000	29/04/26	53,279138				100,355399	16.056.863,91	2,14	1,92	2,11
TRFMARBE2619	TL	MARBAŞ MENKUL DEĞERLER A.Ş.	27/10/26	85	TRFMARBE2619	1,00	4	7.500.000,00	100,000000	30/04/26	53,539086				100,419036	7.531.427,68	1,01	0,90	0,99
TRFSRMDK2619	TL	ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	04/11/26	93	TRFSRMDK2619	8,96	4	10.000.000,00	100,000000	05/11/25	53,519517				111,304309	11.130.430,90	1,49	1,33	1,46
TRFSUVYK2618	TL	SÜMER VARLIK YÖNETİM A.Ş.	04/11/26	93	TRFSUVYK2618	8,96	4	15.000.000,00	100,000000	05/11/25	50,829914				111,304336	16.695.650,38	2,23	2,00	2,19
TRFTAMFK2615	TL	TAM FINANS FAKTORİN G A.Ş.	04/11/26	93	TRFTAMFK2615	9,76	4	10.000.000,00	100,000000	29/07/26	54,801617				111,110241	11.111.024,14	1,48	1,33	1,46
TRFSUMFK2612	TL	SÜMER FAKTORİN G A.Ş.	06/11/26	95	TRFSUMFK2612	1,00	4	5.000.000,00	100,000000	08/05/26	54,417109				110,911535	5.545.576,75	0,74	0,66	0,73
TRFEKOFK2618	TL	EKO FAKTORİN G A.Ş.	13/11/26	102	TRFEKOFK2618	9,76	4	5.000.000,00	100,000000	15/05/26	54,188810				109,955527	5.497.776,35	0,73	0,66	0,72
TRFLDFKA2614	TL	LİDER FAKTORİN G A.Ş.	04/12/26	123	TRFLDFKA2614	1,00	4	10.000.000,00	100,000000	05/06/26	53,522035				107,174965	10.717.496,47	1,43	1,28	1,41
TRFSUMFA2614	TL	SÜMER FAKTORİN G A.Ş.	04/12/26	123	TRFSUMFA2614	1,00	6	5.000.000,00	100,000000	05/06/26	54,213239				107,252817	5.362.640,83	0,72	0,64	0,70
TRFMARBA2613	TL	MARBAŞ MENKUL DEĞERLER A.Ş.	30/12/26	149	TRFMARBA2613	1,00	6	13.000.000,00	100,000000	08/07/26	54,238664				103,134875	13.407.533,76	1,79	1,61	1,76
TRFCGDF12718	TL	ÇAĞDAŞ FAKTORİN G	07/01/27	157	TRFCGDF12718	9,76	4	20.000.000,00	100,000000	29/07/26	51,871181				103,257451	20.651.490,12	2,76	2,47	2,71
TRFSUMF12724	TL	SÜMER FAKTORİN G A.Ş.	15/01/27	165	TRFSUMF12724	49,00	4	5.000.000,00	100,000000	10/07/26	50,796576				102,737703	5.136.885,14	0,69	0,61	0,67
TRFTAMF12724	TL	TAM FINANS FAKTORİN G A.Ş.	21/01/27	171	TRFTAMF12724	1,00	2	15.000.000,00	100,000000	16/07/26	50,271932				102,028792	15.304.318,79	2,04	1,83	2,01
TRFTAMF32714	TL	TAM FINANS FAKTORİN G A.Ş.	03/03/27	212	TRFTAMF32714	0,99	4	5.000.000,00	100,000000	04/03/26	53,178480				107,254341	5.362.717,04	0,72	0,64	0,70
TRFDVYS42711	TL	DÜNYA VARLIK YÖNETİMİ A.Ş.	02/04/27	242	TRFDVYS42711	0,99	4	10.000.000,00	100,000000	27/04/26	56,132077				101,205554	10.120.555,42	1,35	1,21	1,33
TRFTAMF72710	TL	TAM FINANS	14/07/27	345	TRFTAMF72710	0,99	4	5.000.000,00	100,000000	16/07/26	53,358755				102,131152	5.106.557,61	0,68	0,61	0,67

HVK-HEDEF PORT. BİRİNCİ BORÇLANMA ARAC.(TL) FONU																					
Temmuz-2026																					
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)		
		FAKTORİN G A.Ş.																			
GRUP TOPLAMI						341.500.000,00												354.471.035,55	47,34	42,41	46,50
Özel Sektör																					
TRSDVYS82611	TL	DÜNYA VARLIK YÖNETİM A.Ş.	13/08/26	10	TRSDVYS82611	17,87	4	3.000.000,00	111,657400	15/08/24	55,968461				110,180460	3.305.413,80	0,44	0,40	0,43		
TRSLDRT82614	TL	LDR TURİZM A.Ş.	13/08/26	10	TRSLDRT82614	8,96	4	10.000.000,00	100,000000	12/08/25	48,066926				110,005508	11.000.550,78	1,47	1,32	1,44		
TRSEKER82616	TL	EKER SÜT ÜRÜNLERİ GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	19/08/26	16	TRSEKER82616	27,56	4	4.750.000,00	100,000000	06/08/25	64,845645				109,917716	5.221.091,49	0,70	0,62	0,68		
TRSHDAK92616	TL	HEDEF ARAC KİRALAMA VE SERVİS A.Ş.	16/09/26	44	TRSHDAK92616	0,00	4	10.000.000,00	100,000000	14/03/25	56,153503				105,756205	10.575.620,48	1,41	1,27	1,39		
TRSDVYSE2612	TL	DÜNYA VARLIK YÖNETİMİ A.Ş.	02/10/26	60	TRSDVYSE2612	0,99	4	15.000.000,00	100,000000	12/09/25	52,371956				106,075152	15.911.272,77	2,12	1,90	2,09		
TRSEMİR32717	TL	EMİR VARLIK YÖNETİM A.Ş.	19/03/27	228	TRSEMİR32717	0,99	4	5.000.000,00	100,000000	16/03/26	52,648592				105,544265	5.277.213,24	0,70	0,63	0,69		
GRUP TOPLAMI						47.750.000,00												51.291.162,56	6,84	6,14	6,72
GRUP TOPLAMI						586.450.000,00												609.957.779,38	81,43	72,99	80,00
TPP																					
BPP			03/08/26	0		62,00		50.254.794,52	62,000000	31/07/26			107296	50.254.794,52	62,000000	50.254.794,52	58,09	6,02	6,59		
BPP			03/08/26	0		53,00		36.257.257,53	53,000000	31/07/26			107634	36.257.257,53	53,000000	36.257.257,53	41,91	4,34	4,76		
GRUP TOPLAMI						86.512.052,05												86.512.052,05	100,00	10,36	11,35
GRUP TOPLAMI						86.512.052,05												86.512.052,05	100,00	10,36	11,35
KİRA SERTİFİKALARI																					
Özel Sektör Kira Sertifikaları																					
TRDATAV82617	TL	FİKRET PETROL ÜRÜNLERİ PAZARLAM A SANAYİ VE TİCARET A.	06/08/26	3	TRDATAV82617	0,00	4	65.000.000,00	105,256000	23/07/26	53,608384		81602869		112,011529	72.807.493,79	9,73	8,73	9,55		
TRDNVKAE2613	TL	NURÖL VARLIK KİRALAMA A.Ş.	26/10/26	84	TRDNVKAE2613	0,00	4	65.000.000,00	111,303000	24/07/26	44,204733		81769033		101,807599	66.174.939,50	8,84	7,92	8,68		
GRUP TOPLAMI						130.000.000,00												138.982.433,29	18,57	16,65	18,23
GRUP TOPLAMI						130.000.000,00												138.982.433,29	18,57	16,65	18,23
DİĞER																					
Y.Fonu Türk																					
HKJ - HEDEF PORTFÖY PARA PİYASASI SERBEST FON	TL	HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			TRYHDFP00789			32.900,00	1,367770	31/07/26					1,367770	44.999,63	100,00	0,00	0,01		
GRUP TOPLAMI						32.900,00												44.999,63	100,00	0,00	0,01
GRUP TOPLAMI						32.900,00												44.999,63	100,00	0,00	0,01
FON PORTFÖY DEĞERİ																835.497.264,35		100,00			

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
A-)FON PORTFÖY DEĞERİ	835.497.264,35	109,58 %
B-)HAZIR DEĞERLER	4.450,91	0,00 %
C-)ALACAKLAR	26.084.380,00	3,42 %
D-)DİĞER VARLIKLAR	0,00	0,00 %
E-)BORÇLAR	-99.118.043,16	-13,00 %
F-)İHTİYAT	0,00	0,00 %
G-)VERGİ	0,00	0,00 %
FON TOPLAM DEĞERİ	762.468.052,10	100,00 %

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Fon Yönetim Ücreti	1.855.116,44	0,2433 %
Kayda Alma Ücreti	16.895,45	0,0022 %
Portföydeki Varlıkların Saklanması	132.722,07	0,0174 %
Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler		
Portföye Alımlarda ve portföyden Satımlarda Ödenen Komisyonlar	22.834,17	0,0030 %
Fonun Mükellefi Oldugu Vergi Ödemeleri	1.456,00	0,0002 %
Bagimsiz Denetim Kuruluslarina Ödenen Denetim Ücreti	9.172,35	0,0012 %
Diger Harcamalar	22.178,07	0,0029 %
	2.060.374,55	0,2702 %

VI-A-GEÇEN AY İÇİNDE RÜÇHAN HAKKI KULLANIMI,BEDELSİZ HİSSE SENEDİ ALIM, TEMMETTÜ VE ANAPARA TAHSİLATINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

HVK-HEDEF PORT. BİRİNCİ BORÇLANMA ARAC.(TL) FONU
Temmuz-2026

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