

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

I-FONU TANITICI BİLGİLER

A-)Fonun Adı	:	HVK-HEDEF PORT. BİRİNCİ BORÇLANMA ARAC.(TL) FONU
B-)Kurucunun Ünvanı	:	HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
C-)Yöneticinin Ünvanı	:	HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
D-)Toplam Değer/Net Varlık Değeri	:	1.045.319.383,34
E-) Katılma Payı Sayısı	:	278.458.790,000
F-)Fonun Kuruluş Tarihi	:	14 Ocak 2022
G-)Fonun Süresi	:	Süresizdir.

II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)	:	3,753946
Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)	:	3.753946
B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)	:	3,598687
Önceki Ay Pay Fiyat (TL)	:	3.598687
C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)	:	4,31
Aylk Pay Fiyat Art Oran (TL)	:	4.31
D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı	:	31,29
E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı	:	
F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi		
a-)Hisse Senedi	:	0,00
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	0,00
d-)Özel Sektör Tahvili	:	21,22
e-)Kira Sertifikaları	:	2,85
f-)Finansman Bonusu	:	57,22
g-)TPP-TPP Borçlanma	:	17,88
h-)Opsiyon	:	0,00
i-) Varant	:	0,00
j-)Değerli Maden	:	0,00
k-)Mevduat	:	0,00
l-) Katılım Hesabı	:	0,00
m-)Diğer	:	0,00
n-)Teminat	:	0,00
o-)Yatırım Fonu	:	0,83
p-)Borsa Yatırım Fonu	:	0,00
r-)Repo-Trepo	:	0,00
s-)Taahhütlü Alış-Satış İşlemleri	:	0,00
t-) Vaad Sözleşmesi İşlemleri	:	0.00
G-)Aylık Ortalama Portföy Devir Hızı		
a-)Hisse Senedi	:	0,00
b-)Hazine Bonosu	:	0,60
c-)Devlet Tahvili	:	0,12
d-)Opsiyon	:	0,00
e-)Varant	:	0,00
f-)Diğer	:	4,01
H-)Portföyün Ortalama Vadesi	:	36,31
I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (TL)	:	179.217.615,67
İ-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları (TL)	:	105.353.103,15

III-FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU

MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	İHRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	VADEYE KALAN GÜN	ISIN KODU	NOMİNAL FAİZ ORANI	FAİZ ÖDEME SAYISI	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	İÇ İSKONTO ORANI (%)	REPO TEMİNAT TUTARI	BORSA SÖZLEŞME NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)				
BORÇLANMA SENETLERİ																							
Özel Sektör																							
TRFERTT82513	TL	EREĞLİ TEKSTİL TURİZM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	01/08/25	0	TRFERTT82513	50,00		10.000.000,00	85,180000	27/03/25	0,000000				100,000000	10.000.000,00	1,16	0,95	0,96				
GRUP TOPLAMI								10.000.000,00												10.000.000,00	1,16	0,95	0,96
Bono																							
TRFTRLC82514	TL	TURK İLAÇ VE SERUM SANAYİ A.Ş.	04/08/25	3	TRFTRLC82514	0,00	1	10.000.000,00	114,788900	18/07/25	61,518008		80300552		116,919173	11.691.917,28	1,35	1,12	1,12				
GRUP TOPLAMI								10.000.000,00												11.691.917,28	1,35	1,12	1,12
Özel Sektör																							
TRFALVS82512	TL	ALVES KABLO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	08/08/25	7	TRFALVS82512	0,00		15.000.000,00	93,521200	23/07/25	60,994916		80241124		99,090892	14.863.633,85	1,72	1,42	1,42				
GRUP TOPLAMI								15.000.000,00												14.863.633,85	1,72	1,42	1,42
Bono																							
TRFAKCK82511	TL	AKÇA KİMYEVİ MADDELER	08/08/25	7	TRFAKCK82511	97,00	2	4.000.000,00	100,000000	07/02/25	65,725138				112,398194	4.495.927,74	0,52	0,43	0,43				

HVK-HEDEF PORT. BİRİNCİ BORÇLANMA ARAC.(TL) FONU																			
Temmuz-2025																			
MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	İHRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	VADEYE KALAN GÜN	ISIN KODU	NOMİNAL FAİZ ORANI	FAİZ ÖDEME SAYISI	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	İÇ İSKONTO ORANI (%)	REPO TEMİNAT TUTARI	BORSA SÖZLEŞME NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)
TRFALTK82513	TL	NAKLİYAT TİCARET VE SANAYİ A.Ş. ALTINKILIÇ GIDA VE SÜT SANAYİ TİCARET A.Ş.	08/08/25	7	TRFALTK82513	0,00	1	20.000.000,00	99,898800	29/07/25	68,245723		80340025		118,823405	23.764.681,06	2,75	2,27	2,27
TRFTIMG82512	TL	TİMÜR GAYRİMEN KUL GELİŞTİRME YAPI VE YATIRIM A.Ş.	08/08/25	7	TRFTIMG82512	0,00	1	10.000.000,00	112,117500	29/07/25	67,433765		80340025		112,593823	11.259.382,25	1,30	1,07	1,08
GRUP TOPLAMI								34.000.000,00								39.519.991,05	4,57	3,77	3,78
Özel Sektör																			
TRFNURL82535	TL	NUROL YATIRIM BANKASI A.Ş.	08/08/25	7	TRFNURL82535	0,00		55.000.000,00	96,817900	31/07/25	46,972126		80347996		99,264224	54.595.323,20	6,32	5,21	5,22
TRFNURL82543	TL	NUROL YATIRIM BANKASI A.Ş.	12/08/25	11	TRFNURL82543	0,00		45.000.000,00	96,913400	18/07/25	47,029120		80296567		98,845060	44.480.276,79	5,15	4,25	4,26
GRUP TOPLAMI								100.000.000,00								99.075.599,99	11,47	9,46	9,48
Bono																			
TRFSUMF82511	TL	SÜMER FAKTORİN G A.Ş.	13/08/25	12	TRFSUMF82511	27,33	4	2.000.000,00	112,395800	14/08/24	66,434957				111,656962	2.233.139,24	0,26	0,21	0,21
TRFSRMD82512	TL	ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	15/08/25	14	TRFSRMD82512	0,00	4	30.000.000,00	111,206200	31/07/25	62,106010		80347996		111,353387	33.406.016,12	3,86	3,19	3,20
TRFEMIR82511	TL	EMİR VARLIK YÖNETİM A.Ş.	18/08/25	17	TRFEMIR82511	27,91	4	3.000.000,00	111,458100	19/08/24	65,470731				111,252366	3.337.570,98	0,39	0,32	0,32
TRFKRSN82515	TL	KARSAN OTOMOTİV SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.	22/08/25	21	TRFKRSN82515	0,00	4	25.000.000,00	106,615500	23/07/25	65,743638		80256902		110,212062	27.553.015,48	3,19	2,63	2,64
TRFAKDN82513	TL	AKDENİZ FAKTORİN G A.Ş.	28/08/25	27	TRFAKDN82513	12,00	2	12.000.000,00	100,000000	25/02/25	63,657038				109,049256	13.085.910,74	1,51	1,25	1,25
GRUP TOPLAMI								72.000.000,00								79.615.652,56	9,21	7,60	7,62
Özel Sektör																			
TRFERTT92512	TL	EREĞLİ TEKSTİL TURİZM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	05/09/25	35	TRFERTT92512	0,00		40.000.000,00	84,450800	07/05/25	60,344826		131		95,573435	38.229.374,12	4,42	3,65	3,66
GRUP TOPLAMI								40.000.000,00								38.229.374,12	4,42	3,65	3,66
Bono																			
TRFKNTR92512	TL	KONTROL MATİK TEKNOLOJİ ENERJİ VE MÜHENDİSLİK A.Ş.	05/09/25	35	TRFKNTR92512	0,00	2	5.000.000,00	100,000000	07/03/25	63,194625				107,851953	5.392.597,65	0,62	0,51	0,52
TRFSUVY92512	TL	SÜMER VARLIK YÖNETİM A.Ş.	09/09/25	39	TRFSUVY92512	30,34	4	6.000.000,00	108,035300	10/09/24	64,874701				107,124865	6.427.491,92	0,74	0,61	0,61
TRFTERA92512	TL	TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	10/09/25	40	TRFTERA92512	30,92	4	10.000.000,00	107,152600	11/09/24	67,760300				106,693833	10.669.383,34	1,23	1,02	1,02
TRFAKCK92510	TL	AKÇA KİMYEVİ MADDELER NAKLİYAT TİCARET VE SANAYİ A.Ş.	17/09/25	47	TRFAKCK92510	18,08	1	2.000.000,00	100,000000	20/05/25	65,791016				110,640008	2.212.800,16	0,26	0,21	0,21
GRUP TOPLAMI								23.000.000,00								24.702.273,07	2,85	2,35	2,36
Özel Sektör																			
TRFOYMD92532	TL	OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	19/09/25	49	TRFOYMD92532	43,50		3.830.000,00	94,164000	29/07/25	52,513372				94,491238	3.619.014,42	0,42	0,35	0,35
TRFTVSK92513	TL	TV8 TV YAYINCILIK A.Ş.	19/09/25	49	TRFTVSK92513	56,00		12.000.000,00	82,841000	07/05/25	66,356738				93,395528	11.207.463,41	1,30	1,07	1,07
TRFTRLC92513	TL	TÜRK İLAÇ VE SERUM SANAYİ A.Ş.	29/09/25	59	TRFTRLC92513	53,00		1.000.000,00	84,951000	30/05/25	62,897315				92,415628	924.156,28	0,11	0,09	0,09
GRUP TOPLAMI								16.830.000,00								15.750.634,11	1,83	1,51	1,51
Bono																			
TRFEKOFE2517	TL	EKO FAKTORİN G A.Ş.	02/10/25	62	TRFEKOFE2517	1,00	2	5.000.000,00	100,000000	27/03/25	64,176296				104,416495	5.220.824,75	0,60	0,50	0,50
TRFHZRFE2514	TL	HUZUR FAKTORİN G A.Ş.	14/10/25	74	TRFHZRFE2514	35,44	4	10.000.000,00	101,676200	15/10/24	65,616957				101,294786	10.129.478,62	1,17	0,97	0,97
TRFAKCKE2518	TL	AKÇA KİMYEVİ MADDELER NAKLİYAT TİCARET VE SANAYİ A.Ş.	16/10/25	76	TRFAKCKE2518	18,41	1	5.000.000,00	100,000000	18/06/25	67,199182				106,392354	5.319.617,70	0,62	0,51	0,51
TRFMKSAE2518	TL	MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	17/10/25	77	TRFMKSAE2518	12,34	1	4.000.000,00	100,000000	18/07/25	59,481407				101,806423	4.072.256,94	0,47	0,39	0,39
TRFAKCKE2526	TL	AKÇA KİMYEVİ MADDELER NAKLİYAT TİCARET VE SANAYİ A.Ş.	20/10/25	80	TRFAKCKE2526	13,65	1	5.000.000,00	100,000000	18/07/25	64,348054				101,923869	5.096.193,45	0,59	0,49	0,49
TRFSRME2518	TL	ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	24/10/25	84	TRFSRME2518	0,00	4	23.000.000,00	102,218400	14/02/25	62,474063		1		100,671227	23.154.382,13	2,68	2,21	2,22

HVK-HEDEF PORT. BİRİNCİ BORÇLANMA ARAC.(TL) FONU																			
Temmuz-2025																			
MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	İHRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	VADEYE KALAN GÜN	ISIN KODU	NOMİNAL FAİZ ORANI	FAİZ ÖDEME SAYISI	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	İÇ İSKONTO ORANI (%)	REPO TEMİNAT TUTARI	BORSA SÖZLEŞME NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)
TRFVESTE2522	TL	VESTEL BEYAZ EŞYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	27/10/25	87	TRFVESTE2522	17,86	1	20.000.000,00	100,000000	26/06/25	62,847738				104,927195	20.985.438,90	2,43	2,00	2,01
TRFTURKK2510	TL	TURKNET İLETİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.	05/11/25	96	TRFTURKK2510	18,59	1	8.000.000,00	100,000000	30/06/25	62,597573				104,353887	8.348.310,95	0,97	0,80	0,80
TRFDRLK2518	TL	DARDANEL ÖNENTAŞ GIDA SANAYİ A.Ş.	06/11/25	97	TRFDRLK2518	23,57	3	3.000.000,00	100,000000	08/05/25	72,393836				103,796079	3.113.882,36	0,36	0,30	0,30
GRUP TOPLAMI								83.000.000,00							85.440.385,80	9,89	8,17	8,19	
Özel Sektör																			
TRFTVSKK2518	TL	TV8 TV YAYINCILIK A.Ş.	07/11/25	98	TRFTVSKK2518	56,00		5.000.000,00	82,318000	23/07/25	66,079910				87,266261	4.363.313,04	0,50	0,42	0,42
GRUP TOPLAMI								5.000.000,00							4.363.313,04	0,50	0,42	0,42	
Bono																			
TRFKNTRK2519	TL	KONTROL MATİK TEKNOLOJİ ENERJİ VE MÜHENDİSLİK A.Ş.	12/11/25	103	TRFKNTRK2519	0,00	4	5.000.000,00	100,000000	16/05/25	66,391780				111,339620	5.566.981,02	0,64	0,53	0,53
GRUP TOPLAMI								5.000.000,00							5.566.981,02	0,64	0,53	0,53	
Özel Sektör																			
TRFALVSK2526	TL	ALVES KABLO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	14/11/25	105	TRFALVSK2526	56,00		10.000.000,00	81,393000	18/06/25	65,589086				86,494975	8.649.497,52	1,00	0,83	0,83
GRUP TOPLAMI								10.000.000,00							8.649.497,52	1,00	0,83	0,83	
Bono																			
TRFMARBA2514	TL	MARBAŞ MENKUL DEĞERLER A.Ş.	22/12/25	143	TRFMARBA2514	0,00	4	5.000.000,00	100,000000	25/06/25	61,645899				104,988607	5.249.430,36	0,61	0,50	0,50
TRFAKCKA2512	TL	AKÇA KİMYEVİ MADDELER NAKLİYAT TİCARET VE SANAYİ A.Ş.	29/12/25	150	TRFAKCKA2512	21,93	1	7.000.000,00	100,000000	31/07/25	61,478102				100,131374	7.009.196,16	0,81	0,67	0,67
TRFAKDN12619	TL	AKDENİZ FAKTORİN G A.Ş.	06/01/26	158	TRFAKDN12619	0,00	4	1.000.000,00	100,000000	08/07/25	60,432159				103,156979	1.031.569,79	0,12	0,10	0,10
GRUP TOPLAMI								13.000.000,00							13.290.196,31	1,54	1,27	1,27	
Özel Sektör																			
TRFAKDN22618	TL	AKDENİZ FAKTORİN G A.Ş.	06/02/26	189	TRFAKDN22618	0,00	4	5.000.000,00	100,000000	12/05/25	67,183451				112,080630	5.604.031,51	0,65	0,54	0,54
GRUP TOPLAMI								5.000.000,00							5.604.031,51	0,65	0,54	0,54	
Bono																			
TRFPTUN22611	TL	PINAR ENTEGRE ET VE UN SANAYİİ A.Ş.	26/02/26	209	TRFPTUN22611	0,99	4	9.000.000,00	100,000000	27/02/25	62,597960				108,707861	9.783.707,53	1,13	0,93	0,94
TRFTAMF32615	TL	TAM FINANS FAKTORİN G A.Ş.	04/03/26	215	TRFTAMF32615	3,82	4	5.000.000,00	100,000000	05/03/25	61,507840				107,915250	5.395.762,49	0,62	0,52	0,52
TRFKNTR32617	TL	KONTROL MATİK TEKNOLOJİ ENERJİ VE MÜHENDİSLİK A.Ş.	06/03/26	217	TRFKNTR32617	0,74	4	5.000.000,00	100,000000	07/03/25	63,688134				107,927609	5.396.380,46	0,62	0,52	0,52
TRFAKDN32617	TL	AKDENİZ FAKTORİN G A.Ş.	12/03/26	223	TRFAKDN32617	0,00	4	5.000.000,00	100,000000	12/06/25	63,011649				106,922978	5.346.148,91	0,62	0,51	0,51
TRFBORL32611	TL	BORLEASE OTOMOTİV A.Ş.	25/03/26	236	TRFBORL32611	0,99	4	5.000.000,00	100,000000	26/03/25	64,158000				104,365076	5.218.253,79	0,60	0,50	0,50
TRFCGDF32633	TL	ÇAĞDAŞ FAKTORİN G A.Ş.	26/03/26	237	TRFCGDF32633	0,99	4	5.000.000,00	100,000000	27/03/25	62,602799				104,098030	5.204.901,49	0,60	0,50	0,50
TRFCGDF32641	TL	ÇAĞDAŞ FAKTORİN G	27/03/26	238	TRFCGDF32641	0,99	4	5.000.000,00	100,000000	28/03/25	62,536990				103,940885	5.197.044,24	0,60	0,50	0,50
TRFAKDN42616	TL	AKDENİZ FAKTORİN G A.Ş.	01/04/26	243	TRFAKDN42616	0,00	4	3.000.000,00	100,000000	02/07/25	61,183306				104,001596	3.120.047,89	0,36	0,30	0,30
TRFSUMF42614	TL	SÜMER FAKTORİN G A.Ş.	08/04/26	250	TRFSUMF42614	0,99	4	4.000.000,00	100,000000	09/04/25	61,954537				102,081712	4.083.268,49	0,47	0,39	0,39
TRFBORL42610	TL	BORLEASE OTOMOTİV A.Ş.	20/04/26	262	TRFBORL42610	0,00	4	10.000.000,00	100,000000	21/04/25	61,649159				100,268869	10.026.886,92	1,16	0,96	0,96
TRFDVYS42612	TL	DÜNYA VARLIK YÖNETİMİ A.Ş.	27/04/26	269	TRFDVYS42612	0,00	4	5.000.000,00	100,000000	28/04/25	58,726014				99,164412	4.958.220,62	0,57	0,47	0,47
TRFSUVY52615	TL	SÜMER VARLIK YÖNETİM A.Ş.	22/05/26	294	TRFSUVY52615	0,00	4	5.000.000,00	100,000000	23/05/25	67,624542				110,413875	5.520.693,73	0,64	0,53	0,53
TRFBVYS52623	TL	BİRİKİM VARLIK YÖNETİM A.Ş.	25/05/26	297	TRFBVYS52623	0,00	4	5.000.000,00	100,000000	30/05/25	65,013567				109,029617	5.451.480,87	0,63	0,52	0,52
TRFSUMF62612	TL	SÜMER FAKTORİN G A.Ş.	11/06/26	314	TRFSUMF62612	0,00	4	3.000.000,00	100,000000	12/06/25	62,651329				106,890572	3.206.717,15	0,37	0,31	0,31
TRFCGDF72613	TL	ÇAĞDAŞ FAKTORİN G	06/07/26	339	TRFCGDF72613	0,00	4	15.000.000,00	100,000000	07/07/25	59,509879				103,249881	15.487.482,18	1,79	1,48	1,48
TRFTAMF72611	TL	TAM FINANS FAKTORİN G A.Ş.	16/07/26	349	TRFTAMF72611	0,00	4	25.000.000,00	100,000000	17/07/25	58,251080				101,904258	25.476.064,40	2,95	2,43	2,44
GRUP TOPLAMI								114.000.000,00							118.873.061,16	13,73	11,37	11,39	
Özel Sektör																			
TRSZORN82515	TL	ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.	06/08/25	5	TRSZORN82515	0,00	4	50.000.000,00	116,547400	29/07/25	61,662226		80340025		117,008448	58.504.223,76	6,80	5,59	5,60
TRSKORT82514	TL	KORTEKS MENSUCA	20/08/25	19	TRSKORT82514	0,00	4	40.000.000,00	114,238100	29/07/25	62,502933		80340025		114,694475	45.877.790,11	5,31	4,38	4,39

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

Temmuz-2025

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)
TRSZORNE2536	TL	T SANAYİ VE TİCARET A.Ş. ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.	17/10/25	77	TRSZORNE2536	29,56	4	8.130.000,00	107,175100	12/09/24	64,722784				106,917913	8.692.426,35	1,01	0,83	0,83
TRSHDAKK2519	TL	HEDEF ARAÇ KİRALAMA VE SERVİS A.Ş.	20/11/25	111	TRSHDAKK2519	36,56	4	5.000.000,00	100,256600	16/10/24	36,052818				106,506560	5.325.327,98	0,62	0,51	0,51
TRSZORNA2514	TL	ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.	04/12/25	125	TRSZORNA2514	29,19	4	5.000.000,00	111,396700	14/11/24	77,376610				107,497858	5.374.892,91	0,62	0,51	0,51
TRSKORTA2515	TL	KORTEKS MENSUCA T SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	17/12/25	138	TRSKORTA2515	32,17	4	12.000.000,00	108,534500	03/07/25	57,108378				106,848315	12.821.797,83	1,48	1,22	1,23
TRSHDAK12614	TL	HEDEF ARAÇ KİRALAMA VE SERVİS A.Ş.	09/01/26	161	TRSHDAK12614	0,00	4	10.000.000,00	111,640300	22/11/24	71,958985				113,328208	11.332.820,79	1,31	1,08	1,08
TRSKORT12610	TL	KORTEKS MENSUCA T SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	29/01/26	181	TRSKORT12610	28,18	4	3.200.000,00	101,292700	23/01/25	59,031878				101,001019	3.232.032,60	0,37	0,31	0,31
TRSVSTL22610	TL	VESTEL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	12/02/26	195	TRSVSTL22610	0,00	4	30.000.000,00	102,783600	21/02/25	56,679109		1		100,371395	30.111.418,44	3,48	2,88	2,88
TRSLDRT22610	TL	LDR TURİZM A.Ş.	27/02/26	210	TRSLDRT22610	0,00	4	7.500.000,00	100,000000	27/02/25	62,419039				108,653145	8.148.985,89	0,94	0,78	0,78
TRSVEST32614	TL	VESTEL BEYAZ EŞYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	18/03/26	229	TRSVEST32614	30,67	4	5.000.000,00	100,000000	12/02/25	52,864848				108,948567	5.447.428,33	0,63	0,52	0,52
TRSVSTL42618	TL	VESTEL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	03/04/26	245	TRSVSTL42618	30,41	4	5.000.000,00	100,000000	26/02/25	51,841037				107,860583	5.393.029,15	0,62	0,51	0,52
TRSKORT42617	TL	KORTEKS MENSUCA T SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	09/04/26	251	TRSKORT42617	0,00	4	30.000.000,00	100,741400	07/03/25	51,771271		52		107,323905	32.197.171,36	3,73	3,07	3,08
TRSZORN42618	TL	ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.	22/04/26	264	TRSZORN42618	22,01	12	5.000.000,00	100,000000	27/03/25	57,800013				104,103986	5.205.199,29	0,60	0,50	0,50
TRSKORT52616	TL	KORTEKS MENSUCA T SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	14/05/26	286	TRSKORT52616	23,37	12	6.000.000,00	100,000000	10/04/25	62,337949				101,733432	6.104.005,94	0,71	0,58	0,58
TRSZORN52617	TL	ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.	21/05/26	293	TRSZORN52617	23,25	12	5.000.000,00	100,000000	08/05/25	65,822563				102,899772	5.144.988,60	0,60	0,49	0,49
TRSDVYS82611	TL	DÜNYA VARLIK YÖNETİM A.Ş.	13/08/26	377	TRSDVYS82611	17,87	4	3.000.000,00	111,657400	15/08/24	66,782717				110,780748	3.323.422,45	0,38	0,32	0,32
TRSHDAK92616	TL	HEDEF ARAÇ KİRALAMA VE SERVİS A.Ş.	16/09/26	411	TRSHDAK92616	0,00	4	10.000.000,00	100,000000	14/03/25	60,875232				105,828523	10.582.852,29	1,22	1,01	1,01
TRSNRISK2717	TL	NUROL İNŞAAT VE TİCARET A.Ş.	29/11/27	850	TRSNRISK2717	0,00	4	10.000.000,00	109,045300	01/07/25	63,742834				107,866804	10.786.680,37	1,25	1,03	1,

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
----------	-------	-------

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

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

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

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

Sirketin Unvani	İşlem Tipi	BDL-BDZ Tarihi	Nominal Değeri	TUTAR
-----------------	------------	----------------	----------------	-------

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

VII-PORTFÖYDEN SATIŞLAR

B) HAZİNE BONOSU VE DEVLET TAHVİLLERİ (SATIŞLAR)

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

C) YATIRIM FONU (SATIŞLAR)

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

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

VIII-İTFALAR

B)HAZİNE BONOSU VE DEVLET TAHVİLLERİ (ITFALAR)

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

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

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

IX-PORTFÖYE ALIŞLAR

B)HAZİNE BONOSU VE DEVLET TAHVİLLERİ (ALİŞLAR)

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

C) YATIRIM FONU (ALİŞLAR)

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

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

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

I) TAKASBANK PARA PİYASASI

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