

**HJB-HEDEF PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON**  
**Mart-2026**

**I-FONU TANITICI BİLGİLER**

A-)Fonun Adı	:	HJB-HEDEF PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON
B-)Kurucunun Ünvanı	:	HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş
C-)Yöneticinin Ünvanı	:	HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş
D-)Toplam Değer/Net Varlık Değeri	:	96.939.101,38
E-) Katılma Payı Sayısı	:	23.719.736,000
F-)Fonun Kuruluş Tarihi	:	05 Nisan 2023
G-)Fonun Süresi	:	Süresizdir.

**II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER**

A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)	:	4,086854
B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)	:	4,186097
C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)	:	-2,37
D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı	:	19,39
E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı	:	63,16
F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi	:	
a-)Hisse Senedi	:	60,48
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	0,95
d-)Özel Sektör Tahvili	:	0,03
e-)Kira Sertifikaları	:	8,29
f-)Finansman Bonusu	:	0,00
g-)TPP-TPP Borçlanma	:	0,58
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	:	14,33
o-)Yatırım Fonu	:	15,34
p-)Borsa Yatırım Fonu	:	0,00
r-)Repo-Trepo	:	0,00
s-)Taahhütü Alış-Satış İşlemleri	:	0,00
t-) Vaad Sözleşmesi İşlemleri	:	0,00
G-)Aylık Ortalama Portföy Devir Hızı	:	
a-)Hisse Senedi	:	2,06
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	0,00
d-)Opsiyon	:	0,00
e-)Varant	:	0,00
f-)Diğer	:	1,69
H-)Portföyün Ortalama Vadesi	:	89,60
I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (TL)	:	14.591.252,57
İ-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıktıları (TL)	:	19.105.491,62

**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)
<b>HİSSE SENETLERİ</b>																			
<b>Hisse Türk</b>																			
AKBNK	TL	AKBANK T.A.Ş.			TRAAKBNK91N6			24.100,00	63,769322	07/01/26			80100511		66,000000	1.590.600,00	2,76	1,63	1,64
ASELS	TL	ASELSAN ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRAASELS91H2			10.000,00	306,692478	25/03/26			80100511		320,250000	3.202.500,00	5,56	3,28	3,30
ASTOR	TL	ASTOR ENERJİ A.Ş.			TREASTR00013			30.000,00	183,094627	04/03/26			80100511		195,000000	5.850.000,00	10,15	5,99	6,03
BOBET	TL	BOĞAZIÇI BETON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TREBOBT00014			100.000,00	19,545322	31/03/26			80100511		19,420000	1.942.000,00	3,37	1,99	2,00
CANTE	TL	ÇAN2 TERMİK A.Ş.			TRECAN200011			1.000.000,00	1,660000	30/03/26			80100511		1,640000	1.640.000,00	2,85	1,68	1,69
EKGYO	TL	EMLAK KONUT GAYRİMEN KUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.			TREEGYO00017			70.000,00	22,876954	13/02/26			80100517		19,210000	1.344.700,00	2,33	1,38	1,39
ENJSA	TL	ENERJİSA ENERJİ A.Ş.			TREENSA00014			10.000,00	107,400000	03/03/26			80100517		114,500000	1.145.000,00	1,99	1,17	1,18
ENKAI	TL	ENKA İNŞAAT VE SANAYİ A.Ş.			TREENKA00011			66.000,00	88,970262	04/03/26			80100517		93,450000	6.167.700,00	10,68	6,32	6,36
EREGL	TL	EREĞLİ DEMİR VE			TRAEREGL91G3			50.000,00	28,625027	16/03/26			80100517		28,220000	1.411.000,00	2,45	1,45	1,46

## HJB-HEDEF PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON

Mart-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)
GENİL	TL	ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş. GEN İLAÇ VE SAĞLIK ÜRÜNLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TREGENL00024			400.000,00	9,576247	26/03/26			80100517		10,700000	4.280.000,00	7,43	4,38	4,42
GENİL	TL	GEN İLAÇ VE SAĞLIK ÜRÜNLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TREGENL00024			-100.000,00	9,576247	30/03/26			80100517		10,700000	-1.070.000,00	-1,86	-1,10	-1,10
GLRMK	TL	GÜLERMA K AĞIR SANAYİ İNŞAAT VE TAAHHÜT A.Ş.			TREGLRM00010			10.000,00	174,860000	30/03/26			80100517		181,700000	1.817.000,00	3,15	1,86	1,87
KCHOL	TL	KOÇ HOLDİNG A.Ş.			TRAKCHOL91Q8			7.500,00	172,900000	02/03/26			80100511		194,800000	1.461.000,00	2,53	1,50	1,51
MGROS	TL	MİGROS TİCARET A.Ş.			TREMGTI00012			5.000,00	612,486500	16/03/26			80100511		602,500000	3.012.500,00	5,23	3,09	3,11
MPARK	TL	MLP SAĞLIK HİZMETLERİ A.Ş.			TREMLPC00021			7.000,00	465,246571	16/02/26			80100511		425,500000	2.978.500,00	5,17	3,05	3,07
SAHOL	TL	HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.			TRASAHOL91Q5			30.000,00	103,176470	04/03/26			80100511		89,400000	2.682.000,00	4,65	2,75	2,77
SASA	TL	SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.			TRASASAW91E4			2.000.000,00	2,368750	31/03/26			80100511		2,340000	4.680.000,00	8,12	4,79	4,83
TCELL	TL	TURKCELL İLETİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.			TRATCELL91M1			52.500,00	115,146976	16/02/26			80100511		105,900000	5.559.750,00	9,65	5,69	5,74
THYAO	TL	TÜRK HAVA YOLLARI A.O.			TRATHYAO91M5			12.500,00	295,250000	16/03/26			80100511		294,250000	3.678.125,00	6,38	3,77	3,79
TURSG	TL	TÜRKİYE SİGORTA A.Ş.			TRAGUSGR91O3			219.200,00	12,388372	03/03/26			80100511		12,700000	2.783.840,00	4,83	2,85	2,87
YKBNK	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.			TRAYKBNK91N6			45.000,00	35,867180	05/02/26			80100511		33,020000	1.485.900,00	2,58	1,52	1,53
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>4.048.800,00</b>								<b>57.642.115,00</b>	<b>100,00</b>	<b>59,04</b>	<b>59,46</b>
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>4.048.800,00</b>								<b>57.642.115,00</b>	<b>100,00</b>	<b>59,04</b>	<b>59,46</b>
<b>BORÇLANMA SENETLERİ</b>																			
<b>Devlet Tahvili</b>																			
TRT140727T14	TL	HAZİNE	14/07/27	469	TRT140727T14	0,00	2	900.000,00	105,821500	10/09/25	44,419345		80514270		105,349032	948.141,29	10,20	0,97	0,98
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>900.000,00</b>								<b>948.141,29</b>	<b>10,20</b>	<b>0,97</b>	<b>0,98</b>
<b>Özel Sektör</b>																			
TRSENSA22711	TL	ENERJİSA ENERJİ A.Ş.	10/02/27	315	TRSENSA22711	0,00	4	30.000,00	105,000000	25/12/25	46,815056		80933816		105,679123	31.703,74	0,34	0,03	0,03
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>30.000,00</b>								<b>31.703,74</b>	<b>0,34</b>	<b>0,03</b>	<b>0,03</b>
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>930.000,00</b>								<b>979.845,03</b>	<b>10,54</b>	<b>1,00</b>	<b>1,01</b>
<b>TPP</b>																			
BPP			02/04/26	1		41,00		9.020.219,18	41,000000	31/03/26			23150	9.020.219,18	41,000000	9.010.103,92	92,78	9,24	9,29
BPP			02/04/26	1		41,00		701.572,60	41,000000	31/03/26			23144	701.572,60	41,000000	700.785,86	7,22	0,72	0,72
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>9.721.791,78</b>								<b>9.710.889,78</b>	<b>100,00</b>	<b>9,96</b>	<b>10,01</b>
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>9.721.791,78</b>								<b>9.710.889,78</b>	<b>100,00</b>	<b>9,96</b>	<b>10,01</b>
<b>KİRA SERTİFİKALARI</b>																			
<b>Özel Sektör Kira Sertifikaları</b>																			
TRDGLVK92619	TL	GOLDEN GLOBAL VARLIK KİRALAM A.Ş.	29/09/26	181	TRDGLVK92619	0,00	4	3.000.000,00	103,549000	29/01/26	48,774974		81072409		100,278766	3.008.362,99	32,37	3,08	3,10
TRDGLVKK2611	TL	GOLDEN GLOBAL VARLIK KİRALAM A.Ş.	06/11/26	219	TRDGLVKK2611	0,00	4	5.000.000,00	109,331800	29/01/26	47,612771		81072409		106,086417	5.304.320,83	57,09	5,43	5,47
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>8.000.000,00</b>								<b>8.312.683,82</b>	<b>89,46</b>	<b>8,51</b>	<b>8,57</b>
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>8.000.000,00</b>								<b>8.312.683,82</b>	<b>89,46</b>	<b>8,51</b>	<b>8,57</b>
<b>VIOP Nakit Teminatı</b>																			
VIOP Nakit Teminatı								6.147.840,36								6.147.840,36	100,00	6,30	
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>6.147.840,36</b>								<b>6.147.840,36</b>	<b>100,00</b>	<b>6,30</b>	
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>6.147.840,36</b>								<b>6.147.840,36</b>	<b>100,00</b>	<b>6,30</b>	
<b>DİĞER</b>																			
<b>Y.Fonu Türk</b>																			
GG3 - FONERİA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. BEŞİNCİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU	TL	FONERİA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			TRYGRIP00116			55.435.445,00	0,018039	25/07/25					0,028332	1.570.597,03	10,59	1,61	1,62
HKJ - HEDEF PORTFÖY PARA PİYASASI SERBEST FON	TL	HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			TRYHDFP00789			4.819.681,00	1,130780	24/02/26					1,184421	5.708.531,39	38,50	5,85	5,89
HYV-HEDEF PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU	TL	HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			TRYHDFP00078			308.764,00	5,151346	23/03/26					5,439958	1.679.663,19	11,33	1,72	1,73
KSA - HEDEF PORTFÖY KISA VADELİ SERBEST (TL) FON	TL	HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			TRYHDFP00565			1.677.975,00	3,303010	26/02/26					3,497905	5.869.397,14	39,58	6,01	6,05
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>62.241.865,00</b>								<b>14.828.188,75</b>	<b>100,00</b>	<b>15,19</b>	<b>15,29</b>
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>62.241.865,00</b>								<b>14.828.188,75</b>	<b>100,00</b>	<b>15,19</b>	<b>15,29</b>
<b>FON PORTFÖY DEĞERİ</b>																<b>97.621.562,74</b>		<b>100,00</b>	

HJB-HEDEF PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON  
Mart-2026

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
A-)FON PORTFÖY DEĞERİ	97.621.562,74	100,70 %
B-)HAZIR DEĞERLER	3.798,24	0,00 %
C-)ALACAKLAR	6.062.528,64	6,25 %
D-)DİĞER VARLIKLAR	0,00	0,00 %
E-)BORÇLAR	-6.748.788,24	-6,96 %
F-)İHTİYAT	0,00	0,00 %
G-)VERGİ	0,00	0,00 %
FON TOPLAM DEĞERİ	96.939.101,38	100,00 %

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Fon Yönetim Ücreti	247.258,37	0,2551 %
Kayda Alma Ücreti	2.362,23	0,0024 %
Portföydeki Varlıkların Saklanması Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler	49.420,10	0,0510 %
Portföye Alimlerde ve portföyden Satımlarda Ödenen Komisyonlar	96.555,47	0,0996 %
Bağımsız Denetim Kuruluşlarına Ödenen Denetim Ücreti	8.148,66	0,0084 %
Diğer Harcamalar	5.178,00	0,0053 %
	408.922,83	0,4218 %

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
TUPRS	Temmettü	18/03/26	155.698,92	155.698,92
KCHOL	Temmettü	27/03/26	51.225,00	51.225,00
AKBNK	Temmettü	30/03/26	53.063,38	53.063,38

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