

**HEDEF PORTFÖY PARA PİYASASI FONU**  
30 HAZİRAN 2021 TARİHİ İTİBARIYLA  
YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA  
KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR

## HEDEF PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

### Yatırım Performansı Konusunda Kamuya Açıklanan Bilgilere İlişkin Rapor

Hedef Portföy İdeal Serbest Fon'un ("Fon") 1 Şubat – 30 Haziran 2021 dönemine ait ekteki performans sunuş raporunu Sermaye Piyasa Kurulu'nun VII-128.5 sayılı bireysel Portföylerin ve Kolektif Yatırım Kuruluşların Performans Sunumuna, Performansa Dayalı Ücretlendirmesine Kolektif Yatırım Kuruluşlarını Notlandırma ve Sıralama Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ'inde ("Tebliğ") yer alan performans sunum standartlarına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde incelemiş bulunuyoruz.

İncelememiz sadece yukarıda belirtilen döneme ait performans sunumunu kapsamaktadır. Bunun dışında kalan dönemler için inceleme yapılmamış ve görüş oluşturulmamıştır.

İncelememiz sonucunda Fon'un 1 Şubat – 30 Haziran 2021 dönemine ait performans sunum raporunun Tebliğ'de belirtilen performans sunum standartlarına ilişkin düzenlemelere uygun hazırlanmadığı ile doğru ve gerçeğe uygun bir görünüm sağlamadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir tespitimiz bulunmamaktadır.

#### Diğer Husus

1 Şubat – 30 Haziran 2021 dönemine ait performans sunum raporunda sunulan ve performans bilgisi hesaplamalarına dayanak teşkil eden finansal bilgiler hakkında inceleme yapmamız gerekmektedir.

HSY Danışmanlık ve Bağımsız Denetim A.Ş.  
Member of Crowe Global

Özkan Cengiz  
Sorumlu Ortak Baş Denetçi, SMMM

İstanbul, 30 Temmuz 2021

## HEDEF PORTFÖY PARA PİYASASI FONU PERFORMANS SUNUM RAPORU

### A. TANITICI BİLGİLER

01 Şubat 2021		
30 Haziran 2021 itibarıyla		Portföy Yöneticileri
Fon Toplam Değeri	68.309.907,94	Murat Borucu
Birim Pay Değeri	1,073738	Fon'un Yatırım Amacı ve Stratejisi
Yatırımcı Sayısı	5.407	Fon portföyünün tamamı devamlı olarak, vadesine en fazla 184 gün kalmış, likiditesi yüksek para ve sermaye piyasası araçlarından oluşacak ve portföyünün günlük olarak hesaplanan ağırlıklı ortalama vadesi en fazla 45 gün olacaktır.
Tedavül Oranı (%)	21,21	
<b>Portföy Dağılımı (%)</b>		
Ters Repo	68,81	
Borçlanma Araçları	31,14	
Mevduat	0,05	
En Az Alınabilir Pay Adedi: 1 Adet		

### B. PERFORMANS BİLGİSİ

Yıllar	Toplam Getiri (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi/Eşik Değer (%)	Enflasyon Oranı (%)	Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Standart Sapması (%)	Bilgi Rasyosu	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Toplam Değeri/Net Aktif Değeri
2021***	7,37	6,99	28,82	0,042	0,041	0,003	68.309.907,94

\*\*\*Fon'un kurulduğu 01 Şubat – 30 Haziran 2021 tarihleri arasındaki dönemi kapsamaktadır.

**Portföyün geçmiş performansı gelecek dönem performansı için bir gösterge olamaz.**

### C. DİPNOTLAR

- 1) Hedef Portföy Para Piyasası Fonu'nun kurucusu ve yöneticisi Hedef Portföy Yönetimi A.Ş. ("Şirket")'dir. Şirket 2012 yılında kurulmuş olup, yatırım fonları, yatırım ortaklıkları, özel ve tüzel kişilere mevzuat hükümleri çerçevesinde portföy yönetim hizmeti vermektedir. 30.06.2021 tarihi itibarıyla, Halka arz olmuş ve toplam fon değeri 969.775.739,60 Türk Lirası olan yedi adet Serbest Fon, bir adet Hisse Senedi Fonu, bir adet Para Piyasası Fonu ve bir adet Girişim Sermayesi Yatırım Fonu bulunmaktadır.

## HEDEF PORTFÖY PARA PİYASASI FONU PERFORMANS SUNUM RAPORU

- 2) Fon portföyünün yatırım stratejisi ve yatırım amacına “A. Tanıtıcı Bilgiler” başlığında yer verilmiştir.
- 3) Fon, performans sunum döneminde net %7,37 kar etmiştir.
- 4) Performans sunum döneminde yönetim ücretleri, vergi, saklama ücretleri ve diğer faaliyet giderlerinin ortalama fon portföy değerine oranının ağırlıklı ortalaması aşağıdaki gibidir.

Dönem Faaliyet Giderleri Dağılımı	Portföy Değerine Oranı (%)	Tutar (TL)
Yönetim Ücreti	0,51	218.495,35
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	0,2771	118.044,73
Saklama Ücreti	0,06	21.507,06
Kurul Ücretleri	0,01	4.724,63
Bağımsız Denetim Ücreti	0,02	8.082,00
Diğer Giderler	0,01	5.841,60
<b>Toplam</b>		<b>382.256,14</b>

01 Şubat-30 Haziran 2021	
Ortalama Fon Portföy Değeri	42.592.887,99
Toplam Faaliyet Giderleri	382.256,14
Ortalama Faaliyet Giderleri / Ortalama Portföy Değeri (%)	0,90

- 5) Performans sunum dönemi içinde yatırım stratejisinde ya da eşik değerinde herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.
- 6) a) Kurumlar Vergisi Düzenlemesi Açısından: 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 5'inci maddesinin 1 numaralı bendinin (d) alt bendi uyarınca, menkul kıymet yatırım fonlarının portföy işletmeciliğinden doğan kazançları kurumlar vergisinden istisnadır.  
b) Gelir Vergisi Düzenlemesi Açısından: Fonların portföy işletmeciliği kazançları, Gelir Vergisi Kanunu'nun geçici 67. maddesinin (8) numaralı bendi uyarınca, %0 oranında gelir vergisi tevfikatına tabidir.

### D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

- 1) Fon, Performans Sunuş Raporu'nu, Sermaye Piyasası Kurulu'nun (“SPK”) 1 Temmuz 2014 tarihinde yürürlüğe giren “Bireysel Portföylerin ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarının Performans Sunumuna, Performansa Dayalı Ücretlendirilmesine ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarını Notlandırma ve Sıralama Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ (VII-128.5)” inin (“Tebliğ”) hükümleri doğrultusunda hazırlanmıştır.



2) Yatırımcılar Fon'a yatırım yapmadan önce Fon'la ilgili temel yatırım risklerini değerlendirmişlerdir. Fon'un maruz kalabileceği temel risklerden kaynaklanabilecek değişimler, sonucunda Fon birim fiyatlarında...

**1) Piyasa Riski:** Piyasa riski ile borçlanmayı temsil eden finansal araçların, diğer menkul kıymetlerin, faiz oranların ve döviz kurlarındaki dalgalanmalar nedeniyle meydana gelebilecek zarar riski ifade edilmektedir. Söz konusu risklerin detaylarına aşağıda yer verilmektedir:

**a- Faiz Oranı Riski:** Fon portföyüne "arz edilebilir varlıkların" (borçlanma aracı, ters repo vb.) dahil edilmesi halinde, söz konusu varlıkların değerinde piyasalarda yaşanabilecek faiz oranları değişimleri nedeniyle oluşan riski ifade eder.

**2) Karşı Taraf Riski:** Karşı tarafın sözleşmeden kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirmek istememesi ve/veya yerine getirememesi veya takas işlemlerinde ortaya çıkan aksaklıklar sonucunda ödemenin yapılamaması riskini ifade etmektedir.

**3) Likidite Riski:** Fon portföyünde bulunan finansal varlıkların istenildiği anda piyasa fiyatından nakde dönüştürülebilmesi halinde ortaya çıkan zarar olasılığıdır.

**4) Operasyonel Risk:** Operasyonel risk, fonun operasyonel süreçlerindeki aksamalar sonucunda zarar oluşması olasılığını ifade eder. Operasyonel riskin kaynakları arasında kullanılan sistemlerin yetersizliği, başarısız yönetim, personelin hatalı ya da hileli işlemleri gibi kurum içi etkenlerin yanı sıra doğal afetler, rekabet koşulları, politik rejim değişikliği gibi kurum dışı etkenler de olabilir.

**5) Yoğunlaşma Riski:** Belli bir varlığa ve/veya vadeye yoğun yatırım yapılması sonucu fonun bu varlığın ve vadenin içerdiği risklere maruz kalmasıdır.

**6) Korelasyon Riski:** Farklı finansal varlıkların piyasa koşulları altında belirli bir zaman dilimi içerisinde aynı anda değer kazanması ya da kaybetmesine paralel olarak, en az iki farklı finansal varlığın birbirleri ile olan pozitif veya negatif yönlü ilişkileri nedeniyle doğabilecek zarar ihtimalini ifade eder.

**7) Yasal Risk:** Fonun halka arz edildiği dönemden sonra mevzuatta ve düzenleyici otoritelerin düzenlemelerinde meydana gelebilecek değişikliklerden olumsuz etkilenmesi riskidir.

**8) İhraççı Riski:** Fon portföyüne alınan varlıkların ihraççısının yükümlülüklerini kısmen veya tamamen zamanında yerine getirememesi nedeniyle doğabilecek zarar ihtimalini ifade eder.