

**ALLBATROSS PORTFÖY ALGORİTMİK STRATEJİLER
SERBEST FON**

31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA
YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA
KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR



**ALLBATROSS
PORTFÖY**

ALLBATROSS PORTFÖY ALGORİTMİK STRATEJİLER SERBEST FON

Yatırım Performansı Konusunda Kamuya Açıklanan Bilgilere İlişkin Rapor

Allbatross Portföy Algoritmik Stratejiler Serbest Fon'un ("Fon") 3 Temmuz – 31 Aralık 2025 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 3 Temmuz – 31 Aralık 2025 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

Fon'un 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla kamuya açıklanmak üzere ayrıca hazırlanacak yıllık finansal tabloları üzerindeki bağımsız denetim çalışmalarımız henüz tamamlanmamış olup; söz konusu finansal tablolara ilişkin bağımsız denetim çalışmalarımızın tamamlanmasına müteakiben ilgili bağımsız denetim raporu ayrıca tanzim edilecektir.

NEVADOS BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş.



Halil Sağlam, SMMM

Sorumlu Denetçi

İstanbul, 29 Ocak 2026

ALLBATROSS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN KURULAN VE YÖNETİLEN

ALLBATROSS PORTFÖY ALGORİTMİK STRATEJİLER SERBEST FON

3 TEMMUZ – 31 ARALIK 2025 DÖNEMİNE AİT

PERFORMANS SUNUM RAPORU

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ Halka Arz Tarihi: 03/07/2025		YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER	
31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla		Fonun Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Fon Toplam Değeri	576.258	Fon yatırım öngörüsü doğrultusunda hem TL hem de döviz cinsi para ve sermaye piyasası araçlarına, borsa dışı sözleşmelere, vadeli işlem sözleşmelerine, opsiyon, saklı türev araç, swap sözleşmelerine, varant, sertifika, ileri valörlü tahvil/bono ve altın işlemlerine, yapılandırılmış yatırım araçları ve diğer herhangi bir yöntemle kaldıraç yaratan benzeri işlemlere ve menkul kıymetlere yatırım yaparak sermaye kazancı sağlayarak portföy değerini artırmayı amaçlamaktadır. Portföyde arbitraj olanaklarını TL ve döviz türev enstrümanlarında alınan korunma veya yatırım amaçlı pozisyonlarla destekleyerek, mutlak getiri yaratmak hedeflenmektedir.	İbrahim Başügüdücü Berna Seher Özdemir Mustafa Başalp Talha Öznarın İlayda Akalan Ferdi Özcan Mehmet Ali Palaz Abidin Erbay Osman Uçar
Birim Pay Değeri	4,828261		
Yatırımcı Sayısı	12		
Tedavül Oranı %	0,01%		
			En Az Alınabilir Pay Adedi: 1 Adet
Portföy Dağılımı %		Yatırım Stratejisi	
Yatırım Fonu Katılma Payları	100,00%	Fon'un ana yatırım stratejisi uyarınca; Borsa İstanbul'da işlem gören; ortaklık paylarında, ortaklık paylarına ait rüçhanlarda, varantlarda, vadeli işlem sözleşmeleri, opsiyon sözleşmeleri ve diğer türev araçlarda gün içinde gerçekleşebilecek fiyat uyumsuzluklarını; piyasa yapıcılık algoritmaları ve yüksek hızlı işlem algoritmaları kullanarak ayrıca istatistiksel arbitraj fırsatlarını algoritma destekli sistemler ile değerlendirerek sermaye kazancı sağlamayı ve portföy değerinin artırmayı amaçlamaktadır. Fon, söz konusu yatırım stratejisi sonucu oluşan pozisyon risklerini uygun görülen yüksek korelasyonlu yurtiçi pay, spot/forward/swap döviz, pay vadeli, endeks vadeli, döviz vadeli olabileceği gibi, yurtdışında spot/forward/swap döviz ürünler yardımıyla hedge etmeyi amaçlamaktadır	
Ortaklık Payları	0,00%		
-Holding	0,00%		
Toplam	100%		
		Yatırım Riskleri	
		Piyasa Riski (Faiz Oranı Riski, Ortaklık Payı Riski, Kar Payı Oranı Riski, Kur Riski, Kıymetli Madenlere Yatırım Yapılmasından Kaynaklanan Risk), Karşı Taraf Riski, Likidite Riski, Kaldıraç Yaratan İşlem Riski, Operasyonel Risk, Yoğunlaşma Riski, Korelasyon Riski, Yasal Risk, İhraççı Riski, Açığa Satış Riski, Etik Risk, Baz Riski, Teminat Riski, Opsiyon Duyarlılık Riskleri, Yapılandırılmış Yatırım/Borçlanma Araçları Risk	

B. PERFORMANS BİLGİSİ

PERFORMANS BİLGİSİ							
YILLAR	Toplam Getiri (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi (%)	Enflasyon Oranı % (TÜFE) (*)	Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%) (**)	Karşılaştırma Ölçütünün Standart Sapması (%) (**)	Bilgi Rasyosu	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Toplam Değeri / Net Aktif Değeri
2025	382,874%	22,556%	11,965%	10,649%	0,0892%	0,1371	576.258

(*) Enflasyon Oranı TÜİK tarafından açıklanan 12 aylık TÜFE'nin dönemsel oranıdır.

(**) Portföyün ve eşik değerinin standart sapması dönemindeki günlük getiriler üzerinden hesaplanmıştır.

Portföyün geçmiş performansı gelecek dönem performansı için bir gösterge olamaz.

C. DİPNOTLAR

1) Fon portföyü Allbatross Portföy Yönetimi A.Ş. 'nin portföy yöneticileri ve yatırım komiteleri tarafından fon izahnamelerinde belirtilen risk değerlerine uygun olarak yönetilmektedir. Allbatross Portföy Yönetimi A.Ş. Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak müşterilerle portföy yöneticiliği sözleşmeleri yaparak sermaye piyasası araçlarından oluşan portföy yöneticiliği faaliyetlerinde bulunmak üzere 23/08/2018 tarihinde kurulmuş ve 16/03/2022 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'nca portföy yöneticiliği faaliyet izni verilmiştir. Şirketimizin ana faaliyet konusu fon kurulumu, fon ve özel portföy yönetimidir.

2) Fon Portföyü 'nün yatırım amacı, yatırımcı riskleri ve stratejisi "Tanıtıcı Bilgiler" bölümünde belirtilmiştir.

3) Fon 03.07.2025 - 31.12.2025 döneminde net %382,87 oranında getiri sağlarken, eşik değerinin getirisi aynı dönemde %22,56 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi %360,32 olarak gerçekleşmiştir.

Toplam Getiri: Fonun ilgili dönemdeki birim pay değerindeki yüzdesel getiriyi ifade etmektedir.

Eşik Değerinin Getirisi: Fonun eşik değerinin ilgili dönem içerisinde belirtilen varlık dağılımları ile ağırlıklandırarak hesaplanmış olan yüzdesel getirisini ifade etmektedir.

Nispi Getiri: Performans sonu dönemi itibarıyla hesaplanan portföy getiri oranı ile karşılaştırma ölçütünün getiri oranı arasındaki farkı ifade etmektedir.

4) Yönetim ücretleri, vergi, saklama ücretleri ve diğer faaliyet giderlerinin günlük brüt portföy değerine oranının ağırlıklı ortalaması aşağıdaki gibidir.

03/07/2025 - 31/12/2025 döneminde	Portföy Değerine Oranı (%)	TL Tutar
Fon Yönetim Ücreti	1,123108%	3.327.103
Denetim Ücreti Giderleri	0,012152%	36.000
Saklama Ücreti Giderleri	0,077214%	228.740
Aracılık Komisyonu Giderleri	0,324355%	960.870
Kurul Kayıt Ücreti	0,009110%	26.989
Diğer Faaliyet Giderleri	0,025526%	75.620
Toplam Faaliyet Giderleri	4.655.322	
Ortalama Fon Portföy Değeri	296.240.673	
Toplam Faaliyet Giderleri / Ortalama Fon Portföy Değeri	1,571466%	

5) Performans sunum döneminde Fon'a ilişkin yatırım stratejisi değişikliği yapılmamıştır.

Dönem	Karşılaştırma Ölçütü Bilgisi
03.07.2025 – 31.12.2025	%100 BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat TL + %1 (02/07/2025)

D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

1) Tüm dönemler için portföy ve eşik değerinin birikimli getiri oranı

Dönemler	Portföy Net Getiri	Portföy Brüt Getiri	Eşik Değeri	Nispi Getiri
03.07.2025 – 31.12.2025	382,87%	391,29%	22,56%	360,32%

2) Döviz Kurlarındaki Dönemsel Ortalama Getiri ve Sapma

Dönemler	USD		EUR		GBP		JPY	
	Ortalama	Standart Sapma	Ortalama	Standart Sapma	Ortalama	Standart Sapma	Ortalama	Standart Sapma
03.07.2025 – 31.12.2025	0,06%	0,09%	0,06%	0,36%	0,05%	0,38%	-0,01%	0,50%

3) Portföy ve Karşılaştırma Ölçütü / Eşik Değeri için Risk Ölçümleri

Dönemler	Takip Hatası	Beta
03.07.2025 – 31.12.2025	1,7066	-1,5773

4) Performans bilgisi tablosunda rapor dönemi portföy ve karşılaştırma ölçütü / eşik değeri standart sapmasına yer verilmiştir. (Günlük verilerden hareketle hesaplanmıştır)

Yıllar	Portföy		Eşik Değeri	
	Getiri	Standart Sapma	Getiri	Standart Sapma
2025	382,87%	10,65%	22,56%	0,09%

5) Yatırım Fonu Endeksleri Karşılaştırma Tablosu

Dönemler	Portföy	Yatırım Fonu Endeksleri
03.07.2025 – 31.12.2025	382,87%	33,39%

6) Getiri Oranını Etkileyen Piyasa Koşulları

31.12.2024 – 31.12.2025 Dönem Getirisi	Getiri
BIST 100 ENDEKSİ	10,75%
BIST 30 ENDEKSİ	7,78%
BIST-KYD REPO BRÜT ENDEKSİ	22,67%
BIST-KYD DİBS 91 GÜN ENDEKSİ	19,38%
BIST-KYD DİBS 182 GÜN ENDEKSİ	21,54%
BIST-KYD DİBS 365 GÜN ENDEKSİ	20,75%
BIST-KYD DİBS 547 GÜN ENDEKSİ	21,39%
BIST-KYD DİBS TÜM ENDEKSİ	20,02%
BIST-KYD DİBS UZUN ENDEKSİ	18,29%
BIST-KYD ÖSBA SABİT ENDEKSİ	21,85%
BIST-KYD ÖSBA DEĞİŞKEN ENDEKSİ	23,78%
BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi	17,69%
BIST-KYD Özel Sektör Kira Sertifikaları Endeksi	20,22%
BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat Endeksi (TL)	22,06%
BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Kar Payı TL Endeksi	17,86%
BIST Katılım 50 GETİRİ ENDEKSİ	16,32%
BIST-KYD ALTIN FİYAT AĞIRLIKLİ ORTALAMA	42,89%
BIST-KYD Eurobond USD (TL)	15,67%
BIST-KYD Eurobond EUR (TL)	10,49%
Dolar Kuru	7,99%
Euro Kuru	7,45%

Net Basit Getiri	382,87%
- Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı	1,57%
Azami Toplam Gider Oranı	-
Kurucu Tarafından Karşılanaan Giderlerin Oranı	0%
Net Gider Oranı	1,57%
Brüt Getiri	384,45%