

**ALLBATROSS PORTFÖY DEFNE SERBEST FON**

30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA  
YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA  
KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR



**ALLBATROSS**  
**PORTFÖY**

---

## ALLBATROSS PORTFÖY DEFNE SERBEST FON

### Yatırım Performansı Konusunda Kamuya Açıklanan Bilgilere İlişkin Rapor

Allbatross Portföy Defne Serbest Fon'un ("Fon") 1 Ocak – 30 Haziran 2026 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 Ocak – 30 Haziran 2026 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 Ocak – 30 Haziran 2026 dönemine ait performans sunum raporunda sunulan ve performans bilgisi hesaplamalarına dayanak teşkil eden finansal bilgiler Türkiye Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") uygun olarak tam veya sınırlı kapsamlı bağımsız denetime tabi tutulmamıştır.

NEVADOS BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş.



Halil Sağlam, SMMM  
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 30 Temmuz 2026

## ALLBATROSS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN KURULAN VE YÖNETİLEN

## ALLBATROSS PORTFÖY DEFNE SERBEST FON

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2026 DÖNEMİNE AİT

## PERFORMANS SUNUM RAPORU

## A. TANITICI BİLGİLER

| PORTFÖYE BAKIŞ<br>Halka Arz Tarihi: 10/10/2023 |            | YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                                                                                                                                                                   |
|------------------------------------------------|------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla              |            | Fonun Yatırım Amacı                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | Portföy Yöneticileri                                                                                                                                              |
| Fon Toplam Değeri                              | 72.058.414 | Fon yatırım öngörüsü doğrultusunda sermaye piyasası araçlarına, Kurulca uygun görülen diğer yatırım araçlarına, taraf olunacak sözleşmelere, finansal işlemlere ve menkul kıymetlere yatırım yaparak sermaye kazancı sağlamak portföy değerini artırmayı amaçlamaktadır.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | Mustafa Başalp<br>İlayda Akalan<br>Ferdî Özcan<br>Abidin Erbay<br>Mehmet Ali Palaz<br>Talha Öznarın<br>Canan Gündoğdu<br>Görkem Pelin Baskın<br>Muhammet Sarıkaya |
| Birim Pay Değeri                               | 2,687197   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                                                                                                                                                                   |
| Yatırımcı Sayısı                               | 94         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                                                                                                                                                                   |
| Tedavül Oranı %                                | 5,36%      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                                                                                                                                                                   |
|                                                |            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | En Az Alınabilir Pay Adedi: 1 Adet                                                                                                                                |
| Portföy Dağılımı %                             |            | Yatırım Stratejisi                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                                                                                                                                                                   |
| Yatırım Fonu Katılma Payları                   | 66,71%     | Temel yatırım stratejisi olarak Fon, portföy yöneticisinin yerel ve global piyasalardaki trendleri yakından takip ederek, makroekonomik faktörlerin analizi ve piyasa öngörüsü doğrultusunda seçeceği bir veya birden fazla temaya dayalı yerli/yabancı ortaklık paylarına, borsa yatırım fonlarına ve diğer sermaye piyasası araçlarına yatırım yaparak, orta ve uzun vadede TL bazında yüksek getiri sağlamayı amaçlamaktadır. Ana strateji, belirlenen temalara portföy zamanlamasını efektif olarak kullanarak orta-uzun vadeli yatırım yapılması yönündedir. Fon, portföy dağılımının değişen piyasa koşullarına göre dinamik olarak değiştirilmesi suretiyle sermaye kazancı elde etmeyi hedeflemektedir. |                                                                                                                                                                   |
| Ortaklık Payları                               | 33,27%     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                                                                                                                                                                   |
| - Gayrimenkul Yatırım Ort.                     | 11,49%     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                                                                                                                                                                   |
| - Aracı Kurum                                  | 7,13%      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                                                                                                                                                                   |
| - Hava Yolları Hizmetleri                      | 6,14%      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                                                                                                                                                                   |
| - Bankacılık                                   | 4,64%      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                                                                                                                                                                   |
| - Deri Giyim                                   | 2,64%      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                                                                                                                                                                   |
| - Petrol ve Petrol Ürünleri                    | 1,22%      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                                                                                                                                                                   |
| Teminat                                        | 0,03%      | Yatırım Riskleri                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                                                                                                                                                                   |
| Toplam                                         | 100,00%    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                                                                                                                                                                   |
|                                                |            | Piyasa riski, kur riski, karşı taraf riski, likidite riski, kaldıraç yaratan işlem riski, operasyonel risk, yoğunlaşma riski, korelasyon riski, yasal risk ve yapılandırılmış yatırım araçları riskidir.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                                                                                                                                                                   |

## B. PERFORMANS BİLGİSİ

| Ü         |                   |                                      |                              |                                                  |                                                   |               |                                                                    |
|-----------|-------------------|--------------------------------------|------------------------------|--------------------------------------------------|---------------------------------------------------|---------------|--------------------------------------------------------------------|
| 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 |
| 2023      | 1,234%            | 8,692%                               | 8,764%                       | 1,375%                                           | 0,0942%                                           | -0,0829       | 8.585.163                                                          |
| 2024      | 65,331%           | 63,523%                              | 44,379%                      | 0,800%                                           | 0,1253%                                           | 0,0093        | 167.618.865                                                        |
| 2025      | 35,101%           | 54,775%                              | 30,892%                      | 0,829%                                           | 0,1076%                                           | -0,0603       | 130.883.710                                                        |
| 2026(***) | 18,847%           | 21,211%                              | 17,758%                      | 0,420%                                           | 0,1025%                                           | -0,0356       | 72.058.414                                                         |

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

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

(\*\*\*) İlgili veriler sene başından itibaren rapor tarihine kadar olan değerleri vermektedir.

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'na 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 1.01.2026 – 30.06.2026 döneminde net %18,85 oranında getiri sağlarken, eşik değerinin getirisi aynı dönemde %21,21 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi %-2,36 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.

| 01/01/2026 – 30/06/2026 döneminde                       | Portföy Değerine Oranı (%) | TL Tutar   |
|---------------------------------------------------------|----------------------------|------------|
| Fon Yönetim Ücreti                                      | 1,105506%                  | 946.985    |
| Denetim Ücreti Giderleri                                | 0,055688%                  | 47.703     |
| Saklama Ücreti Giderleri                                | 0,529158%                  | 453.281    |
| Aracılık Komisyonu Giderleri                            | 0,004274%                  | 3.661      |
| Kurul Kayıt Ücreti                                      | 0,008010%                  | 6.862      |
| Diğer Faaliyet Giderleri                                | 0,110486%                  | 94.644     |
| Toplam Faaliyet Giderleri                               |                            | 1.553.136  |
| Ortalama Fon Portföy Değeri                             |                            | 85.660.846 |
| Toplam Faaliyet Giderleri / Ortalama Fon Portföy Değeri |                            | 1,813122%  |

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

| Dönem                   | Karşılaştırma Ölçütü Bilgisi                   |
|-------------------------|------------------------------------------------|
| 10.10.2023 – 29.12.2023 | %100 BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi (09/10/2023) |
| 02.01.2024 – 31.12.2024 | %100 BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi (29/12/2023) |
| 02.01.2025 – 31.12.2025 | %100 BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi (31/12/2024) |
| 02.01.2026 – 30.06.2026 | %100 BIST-KYD Repo (Brüt) (31/12/2025)         |

#### 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 |
|-------------------------|--------------------|---------------------|-------------|--------------|
| 10.10.2023 – 29.12.2023 | 1,23%              | 1,71%               | 8,69%       | -7,46%       |
| 02.01.2024 – 31.12.2024 | 65,33%             | 68,99%              | 63,52%      | 1,81%        |
| 02.01.2025 – 31.12.2025 | 35,10%             | 38,17%              | 54,78%      | -19,67%      |
| 02.01.2026 – 30.06.2026 | 18,85%             | 20,17%              | 21,21%      | -2,36%       |

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 |
| 10.10.2023 – 29.12.2023 | 0,11%    | 0,09%          | 0,19%    | 0,46%          | 0,18%    | 0,51%          | 0,20%    | 0,64%          |
| 02.01.2024 – 31.12.2024 | 0,07%    | 0,22%          | 0,05%    | 0,39%          | 0,07%    | 0,41%          | 0,03%    | 0,71%          |
| 02.01.2025 – 31.12.2025 | 0,08%    | 0,26%          | 0,13%    | 0,54%          | 0,11%    | 0,51%          | 0,08%    | 0,63%          |
| 02.01.2026 – 30.06.2026 | 0,07%    | 0,09%          | 0,05%    | 0,39%          | 0,06%    | 0,41%          | 0,04%    | 0,47%          |

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

| Dönemler                | Takip Hatası | Beta    |
|-------------------------|--------------|---------|
| 10.10.2023 – 29.12.2023 | 0,2178       | 1,7118  |
| 02.01.2024 – 31.12.2024 | 0,1284       | 0,0519  |
| 02.01.2025 – 31.12.2025 | 0,1341       | -0,5039 |
| 02.01.2026 – 30.06.2026 | 0,0691       | -0,1070 |

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 |
| 2023   | 1,23%   | 1,38%          | 8,69%       | 0,09%          |
| 2024   | 65,33%  | 0,80%          | 63,52%      | 0,13%          |
| 2025   | 35,10%  | 0,83%          | 54,78%      | 0,11%          |
| 2026   | 18,85%  | 0,42%          | 21,21%      | 0,10%          |

5) Yatırım Fonu Endeksleri Karşılaştırma Tablosu

| Dönemler                | Portföy | Yatırım Fonu Endeksleri |
|-------------------------|---------|-------------------------|
| 10.10.2023 – 29.12.2023 | 1,23%   | 19,45%                  |
| 02.01.2024 – 31.12.2024 | 65,33%  | 109,72%                 |
| 02.01.2025 – 31.12.2025 | 35,10%  | 747,72%                 |
| 02.01.2026 – 30.06.2026 | 18,85%  | 17,07%                  |

6) Getiri Oranını Etkileyen Piyasa Koşulları

| 31.12.2025 – 30.06.2065 Dönem Getirisi          | Getiri |
|-------------------------------------------------|--------|
| BIST 100 GETİRİ ENDEKSİ                         | 26,83% |
| BIST 30 GETİRİ ENDEKSİ                          | 35,29% |
| BIST-KYD REPO BRÜT ENDEKSİ                      | 21,21% |
| BIST-KYD DİBS 91 GÜN ENDEKSİ                    | 17,03% |
| BIST-KYD DİBS 182 GÜN ENDEKSİ                   | 16,54% |
| BIST-KYD DİBS 365 GÜN ENDEKSİ                   | 15,70% |
| BIST-KYD DİBS 547 GÜN ENDEKSİ                   | 12,43% |
| BIST-KYD DİBS TÜM ENDEKSİ                       | 11,17% |
| BIST-KYD DİBS UZUN ENDEKSİ                      | -2,45% |
| BIST-KYD ÖSBA SABİT ENDEKSİ                     | 19,62% |
| BIST-KYD ÖSBA DEĞİŞKEN ENDEKSİ                  | 21,83% |
| BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi        | 12,66% |
| BIST-KYD Özel Sektör Kira Sertifikaları Endeksi | 19,03% |
| BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat Endeksi (TL)  | 20,19% |
| BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Kar Payı TL Endeksi   | 16,87% |
| BIST Katılım 50 GETİRİ ENDEKSİ                  | 33,39% |
| BIST-KYD ALTIN FİYAT AĞIRLIKLIL ORTALAMA        | -1,13% |
| BIST-KYD Eurobond USD (TL)                      | 9,64%  |
| BIST-KYD Eurobond EUR (TL)                      | 6,85%  |
| Dolar Kuru                                      | 8,70%  |
| Euro Kuru                                       | 5,57%  |

|                                                | DEF    |
|------------------------------------------------|--------|
| Net Basit Getiri                               | 18,85% |
| - Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı       | 1,81%  |
| Azami Toplam Gider Oranı                       | -      |
| Kurucu Tarafından Karşılanaan Giderlerin Oranı | 0,00%  |
| Net Gider Oranı                                | 1,81%  |
| Brüt Getiri                                    | 20,66% |