

**ALLBATROSS PORTFÖY KATILIM SERBEST (DÖVİZ)
FON**

31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA

YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA

KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR



**ALLBATROSS
PORTFÖY**

ALLBATROSS PORTFÖY KATILIM SERBEST (DÖVİZ) FON

Yatırım Performansı Konusunda Kamuya Açıklanan Bilgilere İlişkin Rapor

Allbatross Portföy Katılım Serbest (Döviz) Fon'un ("Fon") 25 Mart – 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 ilişkin 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 25 Mart – 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 KATILIM SERBEST (DÖVİZ) FON

25 MART – 31 ARALIK 2025 DÖNEMİNE AİT

PERFORMANS SUNUM RAPORU

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ		YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER	
Halka Arz Tarihi: 25/03/2025			
31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla		Fonun Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Fon Toplam Değeri	921.513	Fonun yatırım amacı; Amerikan doları (USD) cinsi kamu ve/veya özel sektör kira sertifikalarına yatırım yaparak Amerikan doları (USD) bazında öngörülebilir getiri sağlamaktır. Fon, kısa, orta ve Uzun vadeli yerli kamu ve özel sektör yatırım araçlarında değişik vadeler arasında çeşitlendirilmiş Katılım esaslı bir portföy taşımayı hedeflemektedir.	İbrahim Başügüdücü Berna Seher Özdemir Mustafa Başalp İlayda Akalan Ferdî Özcan Abidin Erbay Mehmet Ali Palaz Osman Uçar Talha Öznarın En Az Alınabilir Pay Adedi: 1 Adet
Birim Pay Değeri	41,886970		
Yatırımcı Sayısı	2		
Tedavül Oranı %	0,00%		
Portföy Dağılımı %		Yatırım Stratejisi	
Katılım Hesabı	100,00%	Fon'un ana yatırım stratejisi kapsamında; Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından Amerikan doları cinsinden ihraç edilen kira sertifikaları ile ihraççıların Amerikan doları cinsinden ihraç edilen para ve sermaye piyasası araçlarına yatırılır. Fon'un hedefi, Amerikan doları (USD) cinsi kamu ve/veya özel sektör kira sertifikalarına yatırım yapmak suretiyle, Amerikan doları (USD) bazında mutlak getiri yaratmaktır. Ayrıca Fon kısa, orta ve uzun vadeli yerli kamu ve özel sektör yatırım araçlarında değişik vadeler arasında çeşitlendirilmiş faize dayalı olmayan bir portföy taşımayı hedeflemektedir. Fon, söz konusu işlemleri Borsa İstanbul A.Ş. nezdindeki Tahvil ve Bono Piyasası (kira sertifikaları) ile bankalar arası tezgâh üstü piyasalarda gerçekleştirebilir. Bu çerçevede; fon yöneticisi döviz cinsinden kamu yatırım araçları ve/veya özel sektör yatırım araçlarını kullanarak verim eğrisi üzerine yayılmış ya da belli bir vadeye odaklanmış bir portföy yapısı oluşturabilir. Bu stratejiyi tamamlayıcı olarak kur riskinden korunmak amacıyla ve/veya tamamen yatırım amaçlı olarak vaad yöntemi kullanılarak Türk lirası, yabancı para ve/veya çapraz kurlarda pozisyon alabilir. Fon portföyüne, Tebliğin 4. maddesinde belirtilen faize dayalı olmayan varlıklar borsada veya borsa dışında Tebliğ ve Kurul'un ilgili düzenlemelerinde yer alan esaslara uygun olarak aynı gün valörlü ve/veya ileri valörlü işlemler ile fon portföyüne dahil edilebilir. Fon'un kalan kısmı yabancı ihraççıların faize dayalı olmayan para ve sermaye piyasası araçlarına ve/veya Türk Lirası cinsi para ve sermaye piyasası araçlarına yatırılacaktır.	
Toplam	100,00%		
		Yatırım Riskleri	
		Piyasa Riski (Kar Payı Oranı Riski, Kur Riski, Ortaklık Payı Fiyat Riski, Kıymetli Maden ve Emtia Fiyat Riski, Kira Sertifikası Fiyat Riski), Karşı Taraf Riski, Likidite Riski, Katılım Esaslı İşlem, Kaldıraç Yaratan İşlem Riski, Operasyonel Risk, Yoğunlaşma Riski, Korelasyon Riski, Yasal Risk, İhraççı Riski, Katılım Finans İlkelerine Uyumsuzluk Riski, Teminat Riski, Etik Risk'dir.	

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	10,529%	14,058%	19,486%	0,187%	0,1150%	-0,1030	921.513

(*) 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 25.03.2025 - 31.12.2025 döneminde net %10,53 oranında getiri sağlarken, karşılaştırma ölçütünün getirisi aynı dönemde %14,06 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi %-3,53 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.

25/03/2025 - 31/12/2025 döneminde	Portföy Değerine Oranı (%)	TL Tutar
Fon Yönetim Ücreti	0,222200%	15.513
Denetim Ücreti Giderleri	0,000000%	-
Saklama Ücreti Giderleri	0,048619%	3.394
Aracılık Komisyonu Giderleri	0,000000%	-
Kurul Kayıt Ücreti	0,001371%	96
Diğer Faaliyet Giderleri	0,255562%	17.842
Toplam Faaliyet Giderleri		36.844
Ortalama Fon Portföy Değeri		6.981.365
Toplam Faaliyet Giderleri / Ortalama Fon Portföy Değeri		0,527752%

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

Dönem	Karşılaştırma Ölçütü Bilgisi
25.03.2025 – 31.12.2025	%100 BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Kar Payı USD (TL)

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
25.03.2025 – 31.12.2025	10,53%	10,78%	14,06%	-3,53%

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
25.03.2025 – 31.12.2025	0,06%	0,12%	0,11%	0,49%	0,08%	0,45%	0,04%	0,61%

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

Dönemler	Takip Hatası	Beta
25.03.2025 – 31.12.2025	0,0252	0,8734

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	10,53%	0,19%	14,06%	0,12%

5) Yatırım Fonu Endeksleri Karşılaştırma Tablosu

Dönemler	Portföy	Yatırım Fonu Endeksleri
25.03.2025 – 31.12.2025	10,53%	682,83%

6) Getiri Oranını Etkileyen Piyasa Koşulları

25.03.2025 – 31.12.2025 Dönem Getirisi	Getiri
BIST 100 ENDEKSİ	18,42%
BIST 30 ENDEKSİ	17,35%
BIST-KYD REPO BRÜT ENDEKSİ	39,79%
BIST-KYD DİBS 91 GÜN ENDEKSİ	33,62%
BIST-KYD DİBS 182 GÜN ENDEKSİ	38,37%
BIST-KYD DİBS 365 GÜN ENDEKSİ	39,60%
BIST-KYD DİBS 547 GÜN ENDEKSİ	37,92%
BIST-KYD DİBS TÜM ENDEKSİ	34,36%
BIST-KYD DİBS UZUN ENDEKSİ	31,36%
BIST-KYD ÖSBA SABİT ENDEKSİ	36,50%
BIST-KYD ÖSBA DEĞİŞKEN ENDEKSİ	41,44%
BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi	22,74%
BIST-KYD Özel Sektör Kira Sertifikaları Endeksi	33,39%
BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat Endeksi (TL)	37,36%
BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Kar Payı TL Endeksi	29,26%
BIST Katılım 50 GETİRİ ENDEKSİ	28,40%
BIST-KYD ALTIN FİYAT AĞIRLIKLİ ORTALAMA	64,89%
BIST-KYD Eurobond USD (TL)	25,69%
BIST-KYD Eurobond EUR (TL)	30,97%
Dolar Kuru	13,02%
Euro Kuru	22,80%

Net Basit Getiri	10,53%
- Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı	0,53%
Azami Toplam Gider Oranı	-
Kurucu Tarafından Karşılanan Giderlerin Oranı	0%
Net Gider Oranı	0,53%
Brüt Getiri	11,06%