

ALLBATROSS PORTFÖY BİRİNCİ PARA PİYASASI (TL) FONU

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



ALLBATROSS
PORTFÖY

ALLBATROSS PORTFÖY BİRİNCİ PARA PİYASASI (TL) FONU

Yatırım Performansı Konusunda Kamuya Açıklanan Bilgilere İlişkin Rapor

Allbatross Portföy Birinci Para Piyasası (TL) Fon'un ("Fon") 1 Ocak – 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 1 Ocak – 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 BİRİNCİ PARA PİYASASI (TL) FONU

1 OCAK - 31 ARALIK 2025 DÖNEMİNE AİT

PERFORMANS SUNUM RAPORU

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ Halka Arz Tarihi: 26/08/2022		YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER	
31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla		Fonun Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Fon Toplam Değeri	1.061.947.700	Fonun yatırım amacı, kısa vadeli TL sabit getirili menkul kıymetlere yatırım yaparak yatırımcısına düzenli getiri imkanı ve günlük nakde dönüşüm olanağı sağlar.	İbrahim Başügüdücü
Birim Pay Değeri	3,629840		Mustafa Başalp
Yatırımcı Sayısı	1.873		İlayda Akalan
Tedavül Oranı %	5,85%		Berna Seher Özdemir
			Ferdi Özcan
			Abidin Erbay
			Mehmet Ali Palaz
			Osman Uçar
			Talha Öznarın
			En Az Alınabilir Pay Adedi: 1 Adet
Portföy Dağılımı %		Yatırım Stratejisi	
Ters Repo	70,06%	Fon portföyünün tamamı devamlı olarak, vadesine en fazla 184 gün kalmış, likiditesi yüksek para ve sermaye piyasası araçlarından oluşur. Portföyünün günlük olarak hesaplanan ağırlıklı ortalama vadesi en fazla 45 gündür. Fon portföyüne sadece TL cinsi varlıklar ve işlemler dahil edilecektir. Fon, yatırımcısına düzenli getiri imkanı ve günlük nakde dönüşüm olanağı sağlamayı hedeflerken fon stratejisi düşük risk düzeyinde yönetimi esas almaktadır. Fon portföyüne vadesi hesaplanamayan varlıklar dahil edilmez. Ayrıca, fon portföyünde yabancı para birimi cinsinden varlık ve altın ile diğer kıymetli madenler ve bunlara dayalı organize piyasalarda işlem gören sermaye piyasası araçlarına ve/veya tezgahüstü türev araçlara yer verilmeyecektir.	
Borçlanma Araçları	22,45%		
- Devlet Tahvili/Hazine Bonosu	13,54%		
- Özel Sektör Borçlanma Araçları	4,59%		
- Özel Sektör Kira Sertifikası	4,31%		
Katılım Hesabı	7,44%		
Vadeli Mevduat	0,06%		
Toplam	100,00%		
		Yatırım Riskleri	
		Piyasa Riski (Faiz oranı Riski – Kur Riski), Karşı Taraf Riski, Likidite Riski, Kaldıraç Yaratan İşlem Riski, Operasyonel Risk, Yoğunlaşma Riski, Korelasyon Riski, Yasal Risk, İhraççı Riski, Teminat Riski, Yapılandırılmış Yatırım/Borçlanma Araçları Riskleri, Etik Risk, Salgın Hastalık Riski' 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
2022	5,487%	6,264%	11,366%	0,073%	0,0322%	-0,1026	39.149.126
2023	37,636%	25,409%	64,773%	0,087%	0,0800%	0,3353	1.830.143.170
2024	59,776%	54,890%	44,379%	0,118%	0,0826%	0,1011	971.154.401
2025	56,334%	50,234%	30,892%	0,111%	0,0722%	0,1369	1.061.947.700

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

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

Portföyün geçmiş performansı gelecek dönem performansı için bir gösterge olamaz.

C. DİPNOTLAR

- 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.
- Fon Portföyü'nün yatırım amacı, yatırımcı riskleri ve stratejisi "Tanıtıcı Bilgiler" bölümünde belirtilmiştir.
- Fon 1.01.2025- 31.12.2025 döneminde net %56,33 oranında getiri sağlarken, karşılaştırma ölçütünün getirisi aynı dönemde %50,23 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi %6,10 olarak gerçekleşmiştir.

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

Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi: Fonun karşılaştırma ölçütünün 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.

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

01/01/2025- 31/12/2025 döneminde	Portföy Değerine Oranı (%)	TL Tutar
Fon Yönetim Ücreti	1,123921%	18.238.959
Denetim Ücreti Giderleri	0,004448%	72.183
Saklama Ücreti Giderleri	0,084693%	1.374.399
Aracılık Komisyonu Giderleri	0,324105%	5.259.570
Kurul Kayıt Ücreti	0,014955%	242.682
Diğer Faaliyet Giderleri	0,026838%	435.524
Toplam Faaliyet Giderleri	25.623.316	
Ortalama Fon Portföy Değeri	1.622.796.959	
Toplam Faaliyet Giderleri / Ortalama Fon Portföy Değeri	1,578960%	

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

Dönem	Karşılaştırma Ölçütü Bilgisi
26.08.2022- 31.12.2022	%20 BIST-KYD DİBS 91 Gün + %30 BIST-KYD Repo (Brüt) + %50 BIST-KYD ÖSBA Sabit
2.01.2023- 31.12.2023	%20 BIST-KYD DİBS 91 Gün + %30 BIST-KYD Repo (Brüt) + %50 BIST-KYD ÖSBA Sabit
2.01.2024- 31.12.2024	%20 BIST-KYD DİBS 91 Gün + %30 BIST-KYD Repo (Brüt) + %50 BIST-KYD ÖSBA Sabit
2.01.2025- 31.12.2025	%20 BIST-KYD DİBS 91 Gün + %30 BIST-KYD Repo (Brüt) + %50 BIST-KYD ÖSBA Sabit

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
26.08.2022 - 30.12.2022	5,49%	5,76%	6,26%	-0,78%
02.01.2023 - 29.12.2023	37,64%	38,67%	25,41%	12,23%
02.01.2024 - 31.12.2024	59,78%	61,21%	54,89%	4,89%
02.01.2025 - 31.12.2025	56,33%	58,11%	50,23%	6,10%

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
26.08.2022- 30.12.2022	0,03%	0,08%	0,11%	0,68%	0,06%	0,94%	0,07%	0,84%
02.01.2023- 29.12.2023	0,18%	0,71%	0,20%	0,80%	0,21%	0,86%	0,16%	0,93%
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%

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

Dönemler	Takip Hatası	Beta
26.08.2022 - 30.12.2022	0,0128	-0,0039
02.01.2023 - 29.12.2023	0,0184	0,1472
02.01.2024 - 31.12.2024	0,0197	0,4119
02.01.2025 - 31.12.2025	0,0186	0,3851

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
2022	5,49%	0,07%	6,26%	0,03%
2023	37,64%	0,09%	25,41%	0,08%
2024	59,78%	0,12%	54,89%	0,08%
2025	56,33%	0,11%	50,23%	0,07%

5) Yatırım Fonu Endeksleri Karşılaştırma Tablosu

Dönemler	Portföy	Yatırım Fonu Endeksleri
26.08.2022 - 30.12.2022	5,49%	31,00%
02.01.2023 - 29.12.2023	37,64%	127,48%
02.01.2024 - 31.12.2024	59,78%	109,72%
02.01.2025 - 31.12.2025	56,33%	747,72%

6) Getiri Oranını Etkileyen Piyasa Koşulları

31.12.2024- 31.12.2025 Dönem Getirisi	Getiri
BIST 100 ENDEKSİ	17,04%
BIST 30 ENDEKSİ	16,32%
BIST-KYD REPO BRÜT ENDEKSİ	54,78%
BIST-KYD DİBS 91 GÜN ENDEKSİ	43,23%
BIST-KYD DİBS 182 GÜN ENDEKSİ	45,26%
BIST-KYD DİBS 365 GÜN ENDEKSİ	44,88%
BIST-KYD DİBS 547 GÜN ENDEKSİ	42,85%
BIST-KYD DİBS TÜM ENDEKSİ	38,41%
BIST-KYD DİBS UZUN ENDEKSİ	33,08%
BIST-KYD ÖSBA SABİT ENDEKSİ	50,39%
BIST-KYD ÖSBA DEĞİŞKEN ENDEKSİ	57,55%
BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi	30,19%
BIST-KYD Özel Sektör Kira Sertifikaları Endeksi	45,85%
BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat Endeksi (TL)	50,89%
BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Kar Payı TL Endeksi	39,92%
BIST Katılım 50 GETİRİ ENDEKSİ	33,95%
BIST-KYD ALTIN FİYAT AĞIRLIKLİ ORTALAMA	104,04%
BIST-KYD Eurobond USD (TL)	36,55%
BIST-KYD Eurobond EUR (TL)	45,84%
Dolar Kuru	21,44%
Euro Kuru	36,88%

Net Basit Getiri	56,33%
- Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı	1,58%
Azami Toplam Gider Oranı	1,65%
Kurucu Tarafından Karşılanan Giderlerin Oranı	0,00%
Net Gider Oranı	1,58%
Brüt Getiri	57,91%