

**ALLBATROSS PORTFÖY İPEK HİSSE SENEDİ SERBEST
FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)**

31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA

YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA

KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR



**ALLBATROSS
PORTFÖY**

ALLBATROSS PORTFÖY İPEK HİSSE SENEDİ SERBEST FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

Yatırım Performansı Konusunda Kamuya Açıklanan Bilgilere İlişkin Rapor

Allbatross Portföy İpek Hisse Senedi Serbest Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)'un ("Fon") 10 Temmuz – 29 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 10 Temmuz – 29 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 İPEK HİSSE SENEDİ SERBEST FON

(HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

1 OCAK - 29 ARALIK 2025 DÖNEMİNE AİT

PERFORMANS SUNUM RAPORU

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ Halka Arz Tarihi: 17/04/2024		YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER	
29 Aralık 2025 tarihi itibarıyla		Fonun Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Fon Toplam Değeri	78.670	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.	İbrahim Başüğüdücü
Birim Pay Değeri	0,715178		Mustafa Başalp
Yatırımcı Sayısı	11		İlayda Akalan
Tedavül Oranı %	0,01%		Berna Seher Özdemir
			Ferdi Özcan
			Abidin Erbay
			Mehmet Ali Palaz
			Osman Uçar
			Talha Öznarin
Portföy Dağılımı %		En Az Alınabilir Pay Adedi: 1 Adet	
Yatırım Fonu Katılma Payları		Yatırım Stratejisi	
Yatırım Fonu Katılma Payları	100,00%	Fon'un ana yatırım stratejisi uyarınca; fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak BIST'te işlem gören ortaklık paylarına ve bu paylardan oluşan endeksleri takip etmek üzere kurulan borsa yatırım fonları katılma paylarına yatırılır.	
Toplam	100,00%		
		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 Yaratıcı İşlem Riski, Operasyonel Risk, Yoğunlaşma Riski, Korelasyon Riski, Yasal Risk, İhraççı Riski, Açığa Satış Riski, Teminat Riski, Baz Riski, Etik Risk, Opsiyon Duyarlılık Riskleri, Yapılandırılmış Yatırım/Borçlanma Araçları Riski ve 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
2025	-28,475%	11,149%	11,451%	3,262%	1,0117%	-0,1015	78.670

(*) 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

- 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 10.07.2025- 29.12.2025 döneminde net %-28,48 oranında getiri sağlarken, karşılaştırma ölçütünün getirisi aynı dönemde %11,15 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi %-39,62 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.

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

10/07/2025- 29/12/2025 döneminde	Portföy Değerine Oranı (%)	TL Tutar
Fon Yönetim Ücreti	0,936727%	1.069
Denetim Ücreti Giderleri	31,553796%	36.000
Saklama Ücreti Giderleri	0,023473%	27
Aracılık Komisyonu Giderleri	0,022438%	26
Kurul Kayıt Ücreti	0,007967%	9
Diğer Faaliyet Giderleri	4,662862%	5.320
Toplam Faaliyet Giderleri		42.450
Ortalama Fon Portföy Değeri		114.091
Toplam Faaliyet Giderleri / Ortalama Fon Portföy Değeri		37,207263%

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

Dönem	Karşılaştırma Ölçütü Bilgisi
10.07.2025 – 29.12.2025	%20 BIST-KYD Repo (Brüt) + %80 BIST 100 GETİRİ

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
10.07.2025- 29.12.2025	-28,48%	-27,80%	11,15%	-39,62%

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
10.07.2025- 29.12.2025	0,06%	0,08%	0,06%	0,37%	0,05%	0,39%	0,01%	0,50%

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

Dönemler	Takip Hatası	Beta
10.07.2025- 29.12.2025	0,4837	1,2081

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	-28,48%	3,26%	11,15%	1,01%

5) Yatırım Fonu Endeksleri Karşılaştırma Tablosu

Dönemler	Portföy	Yatırım Fonu Endeksleri
10.07.2025- 29.12.2025	-28,48%	31,32%

6) Getiri Oranını Etkileyen Piyasa Koşulları

10.07.2024- 29.12.2025 Dönem Getirisi	Getiri
BIST 100 ENDEKSİ	8,56%
BIST 30 ENDEKSİ	5,40%
BIST-KYD REPO BRÜT ENDEKSİ	21,20%
BIST-KYD DİBS 91 GÜN ENDEKSİ	18,16%
BIST-KYD DİBS 182 GÜN ENDEKSİ	20,01%
BIST-KYD DİBS 365 GÜN ENDEKSİ	20,37%
BIST-KYD DİBS 547 GÜN ENDEKSİ	20,64%
BIST-KYD DİBS TÜM ENDEKSİ	19,78%
BIST-KYD DİBS UZUN ENDEKSİ	19,26%
BIST-KYD ÖSBA SABİT ENDEKSİ	20,64%
BIST-KYD ÖSBA DEĞİŞKEN ENDEKSİ	22,36%
BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi	15,37%
BIST-KYD Özel Sektör Kira Sertifikaları Endeksi	19,08%
BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat Endeksi (TL)	20,66%
BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Kar Payı TL Endeksi	16,80%
BIST Katılım 50 GETİRİ ENDEKSİ	13,69%
BIST-KYD ALTIN FİYAT AĞIRLIKLİ ORTALAMA	44,07%
BIST-KYD Eurobond USD (TL)	15,19%
BIST-KYD Eurobond EUR (TL)	11,18%
Dolar Kuru	7,20%
Euro Kuru	7,61%

Net Basit Getiri	-28,48%
- Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı	37,21%
Azami Toplam Gider Oranı	-
Kurucu Tarafından Karşılanan Giderlerin Oranı	0,00%
Net Gider Oranı	37,21%
Brüt Getiri	8,73%