



ALLBATROSS
PORTFÖY

YATIRIM FONLARI BÜLTENİ

EKİM 2025

UYARI NOTU

Bu dokümanda yer alan bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

MAKRO GELİŞMELER

Eylül ayı PPK toplantısında merkez bankası politika faizini beklentilerimize paralel olarak 250 baz puan indirdi. PPK metninde yurt içi talep koşullarının yavaş seyrini koruduğuna vurgu yapılarak mevcut verilere göre bunun da dezenflasyonu desteklediği ifade edildi.

Eylül ayında tüketici enflasyonu beklentilerin oldukça üstünde yüzde 3,23 seviyesinde gerçekleşti. Böylece Haziran 2024'te başlayan dezenflasyon sürecinin 16. ayında ilk kez yıllık bazda enflasyonun arttığını gördük. Öte yandan, hizmet hariç tüm ana bileşenlerde yıllık bazda enflasyon artış gösterdi. Geçen ay olduğu gibi önemli bir artış gösteren gıda fiyatları ve üniversite ücretlerindeki aylık yüzde 61,7'lik yükseliş enflasyonun beklentilerden önemli düzeyde saptasında etkili oldu.

Üniversite ücretlerindeki artışların Ağustos ayı enflasyonuna pek yansımamış olması sektörde yapılan zamların tamamına yakınının Eylül ayı enflasyonuna yansıtacağı beklentisini oluşturmuştu. Üniversite ücretlerindeki artış seviyesinin gerek manşet gerekse hizmet enflasyonunun oldukça üzerinde gerçekleştiğini gördük. Eğitim tarafındaki fiyatlama davranışının iyileşmesi beklenenden daha fazla zaman alacak gibi görünüyor.

Aylık enflasyonun ana eğilimi için önemli bir gösterge olan mevsimsellikten arındırılmış çekirdek enflasyon göstergeleri ise Eylül ayında önemli düzeyde bir bozulma kaydetti. Çekirdek enflasyon göstergeleri ile hesaplanan aylık eğilimin son 3 aylık ortalamasını yıllıklandırıldığında merkez bankasının ulaşmak istediği patikadan uzaklaştığımızı görüyoruz. Ara hedeflere ulaşabilmek için politikadaki sıkılığın güçlü bir şekilde korunması gerektiği anlaşıyor. Ancak gerek hanehalkının toplamda güçlü finansal pozisyonu gerekse altın fiyatlarının yılbaşından bu yana dolar bazında yüzde 40'ın üzerinde bir artış göstermesinin finansal koşulları hanehalkı için gevşetiyor olması para politikası etkinliğini bir miktar sınırlıyor.

Üretici fiyatlarında ise yükseliş trendi sürüyor. Eylül ayında üretici fiyat endeksi yüzde 2,52 artış gösterirken imalat fiyatları da yüzde 2,79 artış gösterdi. Detaylarına baktığımızda özellikle işlenmiş gıda fiyatlarındaki ortalama yüzde 6,8'lik aylık artış dikkat çekerken bu gelişme önümüzdeki aylarda tüketici fiyatlarına ilişkin riskleri artırıyor.

Merkez bankası tarafından açıklanan sektörel enflasyon beklentisi anketi sonuçlarına göre hanehalkının 12 ay sonrasına ilişkin enflasyon beklentisi 1,8 puan düşüş göstererek yüzde 52,99 seviyesine ulaşmış olsa da üç ay önceki seviyesini koruyor. Reel sektör ve piyasa katılımcılarının beklentileri ise sırasıyla 0,9 ve 0,59 düşüş göstererek yüzde 36,8 ve 22,25 seviyelerine geriledi. Enflasyon beklentilerinin genel olarak yüksek seviyesi ve göstermiş olduğu katılık düzeyi dezenflasyon sürecinde politika yapıcıların işini zorlaştırıyor.

Reel sektörün gidişatı hakkında bilgi veren İSO İmalat PMI ve kapasite kullanım oranı göstergelerine baktığımızda ise sanayide yavaşlamanın sürdüğü görülüyor. Eylül PMI rakamlarına göre gıda hariç ankete yapılan tüm sektörlerin PMI değeri 50 eşik seviyesinin altında yer alarak daralmaya işaret etti. Yeni siparişler ve birikmiş işlerdeki gerilemenin genel olarak devam ettiği ve buna bağlı olarak da üretim ve istihdamın negatif seyrini koruduğunu görüyoruz. Merkez bankası tarafından açıklanan kapasite kullanım oranı da tarihi ortalamasının oldukça altında ve pandemi süreci haricinde son 10 yılda görülen en düşük seviyelere yakın bir seviyede bulunuyor.

Geçtiğimiz ay açıklanan rakamlara göre aylık bazda cari denge Temmuz'da piyasa beklentilerinin üstünde 1,8 milyar dolar düzeyinde fazla verdi. Dış ticaret açığı (net ithalat) 4,6 milyar düzeyine gerilerken net altın ithalatı ise son 12 ayın en düşük seviyesine gerileyerek 500 milyon dolar düzeyinde gerçekleşti.

Yurtdışındaki gelişmelere baktığımızda ise Eylül ayının en önemli gelişmelerinin başında ABD merkez bankası FED'in yaptığı faiz indirimi geldi. FED, piyasa beklentilerine paralel olarak politika faizini 25 baz puan azaltırken üç ayda bir açıklanan FED üyelerinin ekonomik projeksiyonları ise dikkat çekiciydi. FED üyelerinin 2025 yılına ilişkin büyüme ve işsizlik projeksiyonlarında önemli bir değişim olmamasına rağmen bu yılsonuna ilişkin faiz indirim beklentileri öncekine göre medyan olarak 25 baz puan yükseldi. Karar sonrası FED Başkanı J. Powell yaptığı basın toplantısında enflasyonun hedeften uzaklaştığı ve işsizliğin de arttığı bu koşullar altında FED için risksiz bir patika bulunmadığını vurguladı. FED'in işsizlik tarafındaki riskleri daha yüksek gördüğü ve bu nedenle de bir risk yönetimi indirimi yaptığı anlaşılıyor. FED üyelerinin medyan tahminleri kalan iki toplantıda da 25'er baz puanlık indirim öngörürken üyeler arasındaki politika patikasına ilişkin görüş ayrılıkları ise dikkat çekiyor.

Ağustos ayına ilişkin ABD işgücü verileri beklentilerin üstünde bir zayıflık gösterirken işsizlik oranı yüzde 4,3'e yükseldi. Öte yandan, tüketici enflasyonu ve FED'in favori fiyat göstergesi olan kişisel tüketim harcamaları enflasyonu ise beklentilere paralel bir şekilde yükselişini sürdürerek FED'in enflasyon hedefi olan yüzde 2'nin önemli düzeyde üzerinde seyrediyor. Trump yönetiminin uyguladığı ekonomi politikalarının oluşturduğu stagflasyonist etkiler FED'in işini zorlaştırırken önümüzdeki dönemde enflasyona dair gelebilecek olumsuz veriler ya da işgücü piyasasına ilişkin güçlü veriler faiz indirim patikasında sert değişimlere neden olabilir.

FİNANSAL GÖSTERGELER

	Güncel Veri (01.10.2025)	1 Aylık Değişim	6 Aylık Değişim	Yılbaşından Beri Değişim	Son 1 Yıllık Değişim
Bist 100 Endeksi	11.220	-0,53	16,16	14,14	19,99
Bist 30 Endeksi	12.450	0,37	17,71	15,74	19,27
KYD Altın	5.272.910	17,09	40,59	75,89	74,08
Altın (USD/Ons)	3.865	11,17	24,07	47,28	45,29
USD/TL	41,51	1,16	9,92	17,67	21,65
EUR/TL	48,75	1,33	19,78	32,71	28,67
Döviz Sepeti (%50 USD/TRY+%50 EUR/TRY)	45,13	1,25	15,03	25,34	25,34
Bist Banka Endeksi	16.027	-1,86	26,93	10,11	16,64
Bist Teknoloji Ağırlık Sınırlamalı Endeksi	28.000	3,19	22,76	39,95	53,15
Bist Sürdürülebilirlik Getiri Endeksi	21.076	-0,27	16,80	14,86	20,33
S&P 500 Toplam Getiri Endeksi	6.711	3,88	19,14	14,10	17,56
Nasdaq Bileşik Toplam Getiri Endeksi	22.755	6,06	30,40	17,84	27,05
S&P Global Vlean Energy Select Getiri Endeksi	1.005	9,93	37,08	37,54	8,73
BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi	4.455	3,43	25,55	40,24	58,74
BIST-KYD 1 Aylık Mevduat Endeksi(TL)	1.084,33	3,34	23,74	36,96	52,89
TÜFE					
ÜFE					

RİSK DEĞER TABLOSU

FON KODU	FON ADI	RİSK DEĞERİ (*)
KKL	Kısa Vadeli Katılım Serbest (TL) Fon	● (2) ● ● ● ● ● ●
BBP	Birinci Borçlanma Araçları Fonu	● (2) ● ● ● ● ● ●
HVT	Birinci Para Piyasası (TL) Fonu	● (2) ● ● ● ● ● ●
PRU	Kısa Vadeli Serbest (TL) Fon	● (2) ● ● ● ● ● ●
STM	Algoritmik Stratejiler Serbest Fon	● (2) ● ● ● ● ● ●
BFE	Birinci Fon Sepeti Fonu	● ● (3) ● ● ● ● ● ●
HVU	Birinci Değişken Fon	● ● ● (4) ● ● ● ● ● ●
LID	İkinci Değişken Fon	● ● ● (4) ● ● ● ● ● ●
BGI	Giselda Serbest (TL) Fon	● ● ● ● ● (6) ● ●
DEF	Defne Serbest Fon	● ● ● ● ● (5) ● ●
ESN	Esin Serbest Fon	● ● ● ● ● (5) ● ●
ABJ	Benz Hisse Senedi Serbest (TL) Özel Fon (HSYF)	● ● ● ● ● (6) ● ●
AEV	Sanayi Şirketleri Hisse Senedi (TL) Fonu (HSYF)	● ● ● ● ● (6) ● ●
AOJ	İnşaat Sektörü Hisse Senedi Serbest (TL) Fon (HSYF)	● ● ● ● ● (6) ● ●
AS1	Birinci Serbest (Döviz) Fon	● ● ● ● ● (6) ● ●
AS3	Atlas Serbest Fon	● ● ● ● ● (6) ● ●
BBI	Bianco Serbest (TL) Fon	● ● ● ● ● (6) ● ●
BHV	Bahar Hisse Senedi Serbest Fon (HSYF)	● ● ● ● ● (6) ● ●
BVM	Birinci Hisse Senedi Serbest (TL) Fon (HSYF)	● ● ● ● ● (6) ● ●
DEI	Demir Para Piyasası Katılım Serbest (TL) Fon	● (2) ● ● ● ● ● ●
GIH	Gıda ve İçecek Sektörü Hisse Senedi Fonu (HSYF)	● ● ● ● ● (6) ● ●
HVZ	Birinci Hisse Senedi (TL) Fonu (HSYF)	● ● ● ● ● (6) ● ●
IHA	İkinci Hisse Senedi (TL) Fonu (HSYF)	● ● ● ● ● (6) ● ●
IHZ	İkinci Hisse Senedi Serbest Fon (HSYF)	● ● ● ● ● (6) ● ●
KHF	Katılım Hisse Senedi Serbest Fon (HSYF)	● ● ● ● ● (6) ● ●
KHT	Kartal Hisse Senedi Serbest (TL) Fon (HSYF)	● ● ● ● ● (6) ● ●
KLS	Katılım Serbest (Döviz) Fon	● ● ● ● ● (6) ● ●
KST	Katılım Hisse Senedi (TL) Fonu (HSYF)	● ● ● ● ● (6) ● ●
LLA	Aydın Hisse Senedi Serbest (TL) Fon (HSYF)	● ● ● ● ● (6) ● ●
NDL	Anadolu Hisse Senedi Serbest (TL) Özel Fon (HSYF)	● ● ● ● ● (6) ● ●
PKE	İpek Hisse Senedi Serbest Fon (HSYF)	● ● ● ● ● (6) ● ●
RYA	Arya Hisse Senedi Serbest Özel Fon (HSYF)	● ● ● ● ● (6) ● ●
SLN	Aslan Serbest Fon	● ● ● ● ● (6) ● ●
SLS	Selen Serbest Fon	● ● ● ● ● (6) ● ●

*Risk değeri 1 (en az riskli) - 7 (en fazla riskli) olarak artmaktadır.

RİSK DEĞER TABLOSU

FON KODU	FON ADI	RİSK DEĞERİ (*)
TMH	Atmaca Hisse Senedi Serbest Fon (HSYF)	
AS2	Yönetimi Birinci Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	
BSY	Beşinci Girişim Sermayesi Fonu	
DRG	Dördüncü Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	
ELI	Elit Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	
GNE	Birinci Gayrimenkul Yatırım Fonu	
LLI	İkinci Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	
LLU	Üçüncü Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	

*Risk değeri 1 (en az riskli) - 7 (en fazla riskli) olarak artmaktadır.

ALLBATROSS PORTFÖY BİRİNCİ PARA PİYASASI (TL) FONU HVT**Fon Büyüklüğü**

2.087,1 Milyon TL

Fon Yatırımcı Adedi

3.352

Fon Risk Seviyesi

2 (Düşük)

Halka Arz Tarihi

26.08.2022

Yıllık Yönetim Ücreti

Yıllık %1,25

Karşılaştırma Ölçütü

%20 BIST-KYD DİBS 91 Gün + %50 BIST-KYD ÖSBA Sabit + %30 BIST-KYD Repo (Brüt)

Alım ve Satım Talimatı

Fona giriş ve çıkış, iş günlerinde 09:00 ile 13:30 saatleri içinde, bir önceki işgünü hesaplanan ve o gün için geçerli olan fiyat üzerinden yapılmaktadır.

Katılma payı bedelleri talimatın verildiği işlem gününde yatırımcılara ödenir. Bu saatlerin dışında alım satım işlemleri yapılamaz.

Saklamacı Kuruluş

T. İş Bankası A.Ş. ve Misyon Yatırım Bankası A.Ş.

Vergi (Stopaj)

Gerçek Kişi %17,5

Tüzel Kişi %0

Satış Kanalları

Tefas'a Dahil tüm Banka/Aracı Kurumlar

Kaynak: Ekim 2025 - Rasyonet

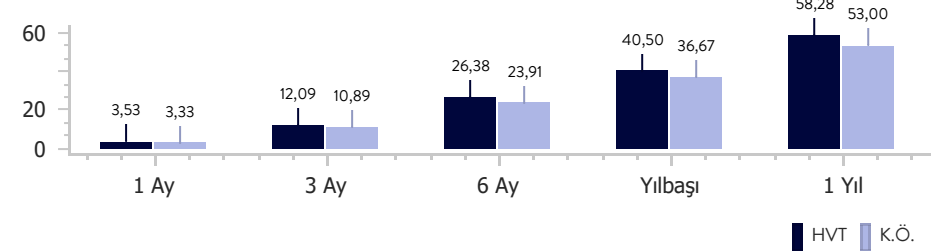
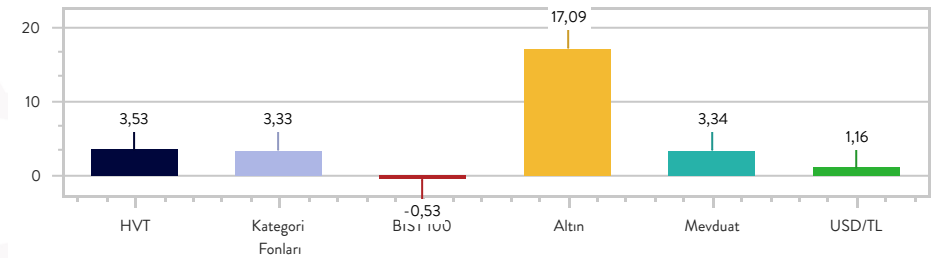
Yatırım Stratejisi ve Hedef Yatırımcı Profili

Fon portföyünün tamamı devamlı olarak, vadesine en fazla 184 gün kalmış, likiditesi yüksek para ve sermaye piyasası araçlarından oluşur.

Birikimlerini düşük riskle değerlendirmek ve günlük nakit ihtiyacı için likit kalmak isteyen yatırımcılara yöneliktir.

Portföy Yöneticisi Aylık Değerlendirme

TCMB'nin Eylül ayı PPK toplantısında gerçekleştirdiği faiz indirimi sonrasında faizlerde yaşanan gerileme, portföyünün %15'i kadar Devlet İç Borçlanma Senetleri taşıyan HVT'nin getirisine olumlu yansıdı. Eylül ayını %3,44 getiri ile kapatan HVT'de dezenflasyon sürecine paralel TCMB'nin faiz indirimlerine devam etmesi önümüzdeki dönemde de getirisine etki edecektir. Ekim ayı enflasyon rakamının beklentilerin üzerinde açıklanması sonrasında daha temkinli faiz indirimlerinin söz konusu olması HVT'nin DİBS portföyünden ziyade para piyasalarında oluşacak faiz oranlarına daha fazla paralel getiriye beraberinde getirebilecektir.

Performans (%)**Aylık Karşılaştırma (%)****Güncel Portföy Dağılımı**

- Ters Repo (%) 39,6
- Mevduat (TL) (%) 21,6
- Takasbank Para Piyasası (%) 14,3
- Devlet Tahvili (%) 12,5
- Diğer (%) 12,0

ALLBATROSS PORTFÖY KISA VADELİ SERBEST (TL) FON PRU

Fon Büyüklüğü

10.265,8 Milyon TL

Fon Yatırımcı Adedi

4.370

Fon Risk Seviyesi



2 (Düşük)

Halka Arz Tarihi

29.03.2023

Yıllık Yönetim Ücreti

Yıllık %0,75

Eşik Değer

BIST-KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi

Alım ve Satım Talimatı

Fona giriş ve çıkış, iş günlerinde 09:00 ile 13:30 saatleri içinde, bir önceki işgünü hesaplanan ve o gün için geçerli olan fiyat üzerinden yapılmaktadır.

Katılma payı bedelleri talimatın verildiği işlem gününde yatırımcılara ödenir. Bu saatlerin dışında alım satım işlemleri yapılamaz.

Saklamacı Kuruluş

T. İş Bankası A.Ş. ve Misyon Yatırım Bankası A.Ş.

Vergi (Stopaj)

Gerçek Kişi %17,5

Tüzel Kişi %0

Satış Kanalları

Tefas'a Dahil tüm Banka/Aracı Kurumlar

Kaynak: Ekim 2025 - Rasyonet

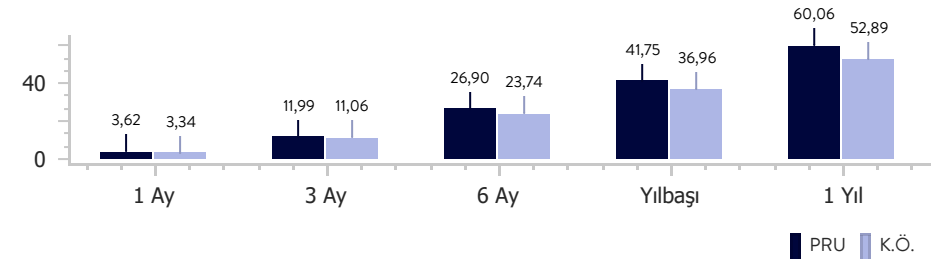
Yatırım Stratejisi ve Hedef Yatırımcı Profili

Fon makroekonomik veriler, istatistiksel ve diğer analizlerle oluşacak piyasa beklentileri doğrultusunda sadece TL cinsi finansal varlıklara yatırım yaparak değerini artırıp, Türk Lirası bazında mutlak getiri yaratmayı hedeflemektedir. Birikimlerini düşük riskle değerlendirmek ve günlük nakit ihtiyacı için likit kalmak isteyen nitelikli yatırımcılara yöneliktir.

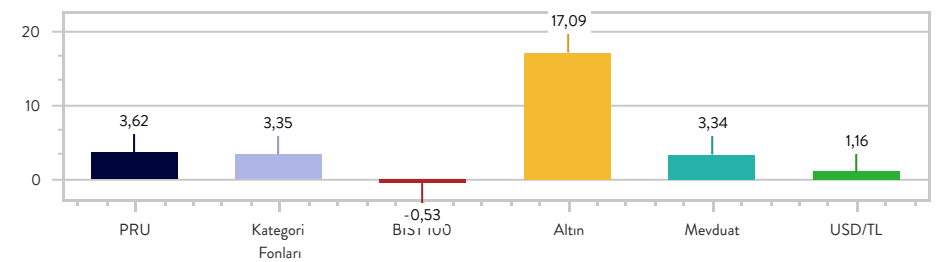
Portföy Yöneticisi Aylık Değerlendirme

PPK toplantısında yapılan faiz indirimi sonrasında Para Piyasalarında faizlerin %40,50-%41,50 aralığında ay sonuna kadar hareket izlediğini, aylık mevduat oranlarının da %40'lı seviyelere yakın olduğu Eylül ayında PRU'nun getirisi %3,50 oldu. Portföy içeriğinde faiz indirimleri süreci öncesinde ihraçlardan alınan özel sektör tahvillerinin yanı sıra yine aynı dönemde yapılan uzun vadeli mevduat ve katılım hesaplarının mevcudiyeti fonun kategorisine göre üst sıralarda yer almasına destek oluyor.

Performans (%)



Aylık Karşılaştırma (%)



Güncel Portföy Dağılımı



- Ters Repo (%) 32,3
- BIST Para Piyasası 17,0
- Katılma Hesabı (TL) (%) 16,4
- Takasbank Para Piyasası (%) 14,8
- Diğer (%) 19,5

ALLBATROSS PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON HVU

Fon Büyüklüğü

32,4 Milyon TL

Fon Yatırımcı Adedi

870

Fon Risk Seviyesi

4 (Orta)

Halka Arz Tarihi

26.08.2022

Yıllık Yönetim Ücreti

Yıllık %2,10

Eşik Değer

BIST-KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi

Alım ve Satım Talimatı

Fona giriş: 13:30'dan önce girilen emirler aynı günün (T) kapanış fiyatı üzerinden bir sonraki iş günü (T+1) gerçekleşir.

13:30'dan sonra girilen emirler ise bir sonraki iş günü (T+1) kapanış fiyatı üzerinden iki iş günü sonra (T+2) gerçekleşir.

Fondan çıkış: Emirler aynı günün (T) kapanış fiyatı üzerinden (T+2) iş gününde gerçekleşir.

Saklamacı Kuruluş

T. İş Bankası A.Ş. ve Misyon Yatırım Bankası A.Ş.

Vergi (Stopaj)

Gerçek Kişi %17,5

Tüzel Kişi %0

Satış Kanalları

Tefas'a Dahil tüm Banka/Aracı Kurumlar

Kaynak: Ekim 2025 - Rasyonet

Yatırım Stratejisi ve Hedef Yatırımcı Profili

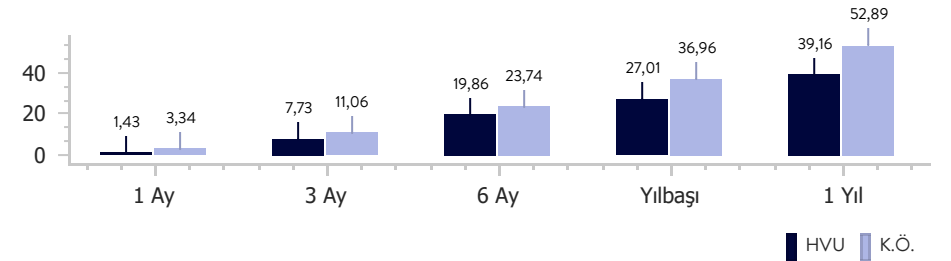
Fonun yatırım amacı orta ve uzun vadede TL bazında mevduatın üzerinde getiri sağlamak olup tüm piyasalardaki fırsatlardan faydalanılmasını amaçlayan bir yönetim stratejisi izlenecektir.

3 - 6 ay vadede mevduat üzeri getiriye orta riskle hedefleyen ve sepet mantığında farklı varlıklara tek fon üzerinden yatırım tercih eden yatırımcılara yöneliktir.

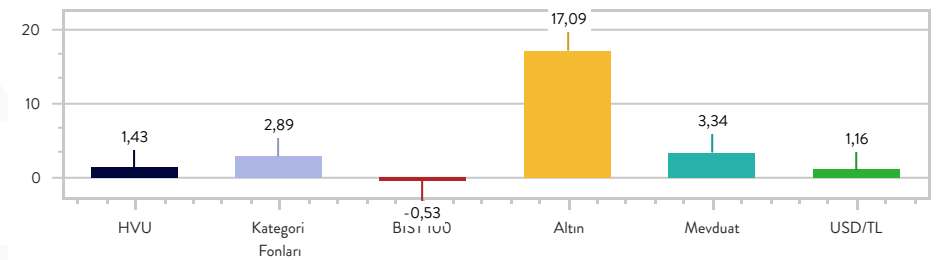
Portföy Yöneticisi Aylık Değerlendirme

Borsa İstanbul açısından güçlü seyrin devam ettiği Ağustos ayı sonrasında Eylül ayında yaşanan geri çekilmelerle temkinli duruşa geçilmiş, enflasyon verisinin beklenti üzerinde gelmesiyle faiz indirim sürecinin gidişatı konusunda belirsizliklerin yoğunlaştığı bir ortam oluşmuştur. Kısa vadeli momentumda yaşanan düşüş sonrası temkinli duruşumuz devam etmektedir. Mevcut hisse pozisyonları volatil günlerde VIOP tarafında hedge işlemleri ile dengelenmektedir. Uzun vadeli pozitif görüşümüz devam etmekle birlikte kısa vadeli volatilitenin devamını beklemekteyiz.

Performans (%)



Aylık Karşılaştırma (%)



Güncel Portföy Dağılımı



- VIOP Teminat (%) 44,0
- Hisse (%) 41,0
- YF Katılma Payı (%) 13,1
- Girişim Sermayesi Yatırım Fonları Katılma Payları (%) 1,9

ALLBATROSS PORTFÖY BİRİNCİ HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HSYF) HVZ

Fon Büyüklüğü

283,2 Milyon TL

Fon Yatırımcı Adedi

2.808

Fon Risk Seviyesi



6 (Yüksek)

Halka Arz Tarihi

26.08.2022

Yıllık Yönetim Ücreti

Yıllık %2,70

Karşılaştırma Ölçütü

%95 BIST 100 GETİRİ + %5 BIST-KYD Repo
(Brüt)

Alım ve Satım Talimatı

Fona giriş: 13:30'dan önce girilen emirler aynı günün (T) kapanış fiyatı üzerinden bir sonraki iş günü (T+1) gerçekleşir.

13:30'dan sonra girilen emirler ise bir sonraki iş günü (T+1) kapanış fiyatı üzerinden iki iş günü sonra (T+2) gerçekleşir.

Fondan çıkış: Emirler aynı günün (T) kapanış fiyatı üzerinden (T+2) iş gününde gerçekleşir.

Saklamacı Kuruluş

T. İş Bankası A.Ş. ve Misyon Yatırım Bankası A.Ş.

Vergi (Stopaj)

Gerçek Kişi %0

Tüzel Kişi %0

Satış Kanalları

Tefas'a Dahil tüm Banka/Aracı Kurumlar

Yatırım Stratejisi ve Hedef Yatırımcı Profili

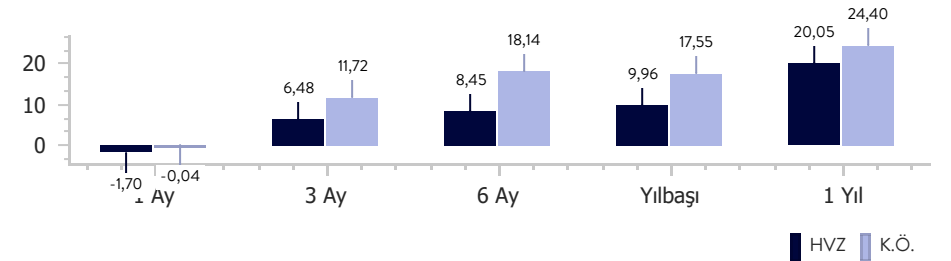
Fonun yatırım amacı BIST de işlem gören hisse senetlerine fon portföyünde ağırlıklı olarak yer vererek sermaye kazancı elde etmektir. Fon portföyünde yabancı para birimi cinsinden varlıklara yer verilmeyecektir.

Hisse Senedi yatırımlarını portföy yönetimi bakış açısı ve uzmanlığı ile yapmayı tercih eden ve orta-uzun vadede getiri hedefleyen yatırımcılara yöneliktir.

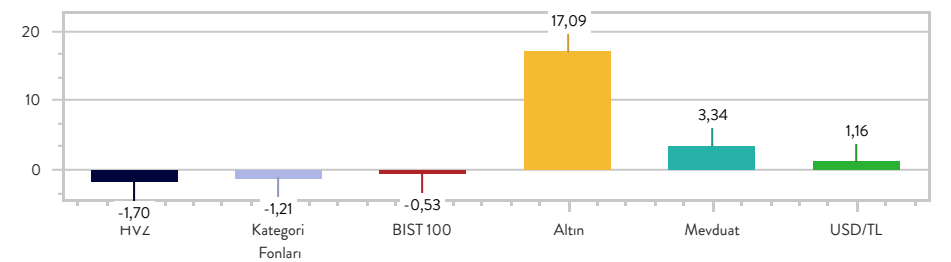
Portföy Yöneticisi Aylık Değerlendirme

Eylül ayına tarihi rekor seviyelere yakın bir başlangıç yapan Borsa İstanbul, ayı kayıpla tamamladı. Ekim ayına girerken, özellikle beklentilerin üzerinde gelen enflasyon verileri, hisse senedi piyasalarındaki satış baskısının sürmesine neden oldu. Yüksek gerçekleşen enflasyon rakamları, TCMB'nin faiz indirimi döngüsüne ara verebileceği beklentilerini güçlendirerek, piyasa dinamiklerinde kısa vadeli bir bozulmaya yol açtı. Bu doğrultuda, faiz indirimi temasından beslenmesini beklediğimiz HVZ fonunda, mevcut görünüm altında yeniden dengelenme ve daha temkinli bir pozisyonlama stratejisine geçiyoruz.

Performans (%)



Aylık Karşılaştırma (%)



Güncel Portföy Dağılımı



- Hisse (%) 83,6
- YF Katılma Payı (%) 7,8
- BYF Katılma Payı (%) 5,3
- ViOP Teminat (%) 3,4

Kaynak: Ekim 2025 - Rasyonet

ALLBATROSS PORTFÖY İKİNCİ HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HSYF) İHA**Fon Büyüklüğü**

26,3 Milyon TL

Fon Yatırımcı Adedi

385

Fon Risk Seviyesi

6 (Yüksek)

Halka Arz Tarihi

08.06.2023

Yıllık Yönetim Ücreti

Yıllık %2,75

Karşılaştırma Ölçütü

%90 BIST 100 GETİRİ + %10 BIST-KYD Repo (Brüt)

Alım ve Satım Talimatı

Fona giriş: 13:30'dan önce girilen emirler aynı günün (T) kapanış fiyatı üzerinden bir sonraki iş günü (T+1) gerçekleşir.

13:30'dan sonra girilen emirler ise bir sonraki iş günü (T+1) kapanış fiyatı üzerinden iki iş günü sonra (T+2) gerçekleşir.

Fondan çıkış: Emirler aynı günün (T) kapanış fiyatı üzerinden (T+2) iş gününde gerçekleşir.

Saklamacı Kuruluş

T. İş Bankası A.Ş. ve Misyon Yatırım Bankası A.Ş.

Vergi (Stopaj)

Gerçek Kişi %0

Tüzel Kişi %0

Satış Kanalları

Tefas'a Dahil tüm Banka/Aracı Kurumlar

Kaynak: Ekim 2025 - Rasyonet

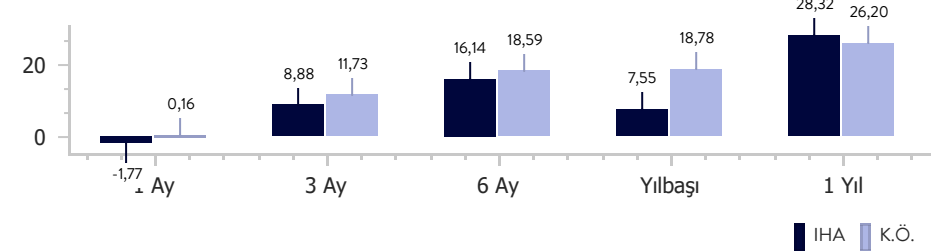
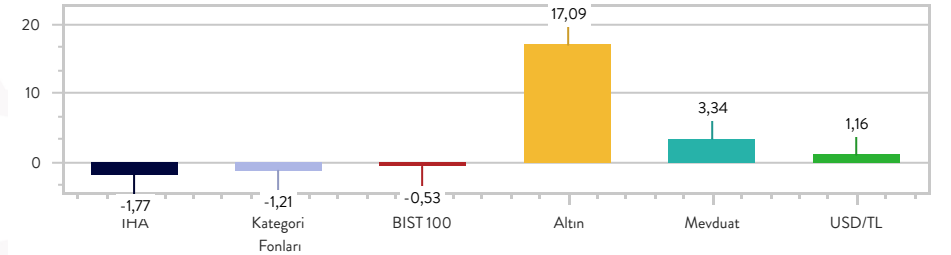
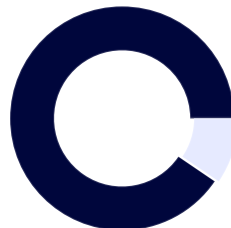
Yatırım Stratejisi ve Hedef Yatırımcı Profili

Fonun yatırım amacı BIST de işlem gören hisse senetlerine fon portföyünde ağırlıklı olarak yer vererek sermaye kazancı elde etmektir. Fon portföyünde yabancı para birimi cinsinden varlıklara yer verilmeyecektir.

Hisse Senedi yatırımlarını portföy yönetimi bakış açısı ve uzmanlığı ile yapmayı tercih eden ve orta-uzun vadede getiri hedefleyen yatırımcılara yöneliktir.

Portföy Yöneticisi Aylık Değerlendirme

Eylül ayındaki piyasa hareketlerinin ardından, İHA fonunda temkinli bir duruş benimsenmiştir. Yüksek çıkan enflasyon verileri ve faiz indirimi beklentilerindeki belirsizlik, kısa vadede hisse senedi piyasalarında volatilitiyi artırdı. Fon, seçici ve temel göstergeleri güçlü hisselerle odaklanarak, portföy dengesini korumaya devam ediyor. Bu yaklaşım, mevcut piyasa koşullarında riskleri sınırlarken, uzun vadeli fırsatları da takip etmemizi sağlıyor. Önümüzdeki dönemde bilanço sonuçları ve sektör bazlı gelişmeler, fon performansını destekleyen ana belirleyiciler olmaya devam edecek.

Performans (%)**Aylık Karşılaştırma (%)****Güncel Portföy Dağılımı**

● Hisse (%) 90,5

○ YF Katılma Payı (%) 9,5

ALLBATROSS PORTFÖY GIDA VE İÇECEK SEKTÖRÜ HİSSE SENEDİ FONU (HSYF) GIH

Fon Büyüklüğü

37,0 Milyon TL

Fon Yatırımcı Adedi

592

Fon Risk Seviyesi



6 (Yüksek)

Halka Arz Tarihi

02.12.2024

Yıllık Yönetim Ücreti

Yıllık %2,70

Karşılaştırma Ölçütü

%80 BIST GIDA, İÇECEK GETİRİ + %20
BIST-KYD Repo (Brüt)

Alım ve Satım Talimatı

Fona giriş: 13:30'dan önce girilen emirler aynı günün (T) kapanış fiyatı üzerinden bir sonraki iş günü (T+1) gerçekleşir.

13:30'dan sonra girilen emirler ise bir sonraki iş günü (T+1) kapanış fiyatı üzerinden iki iş günü sonra (T+2) gerçekleşir.

Fondan çıkış: Emirler aynı günün (T) kapanış fiyatı üzerinden (T+2) iş gününde gerçekleşir.

Saklamacı Kuruluş

T. İş Bankası A.Ş. ve Misyon Yatırım Bankası A.Ş.

Vergi (Stopaj)

Gerçek Kişi %0

Tüzel Kişi %0

Satış Kanalları

Tefas'a Dahil tüm Banka/Aracı Kurumlar

Kaynak: Ekim 2025 - Rasyonet

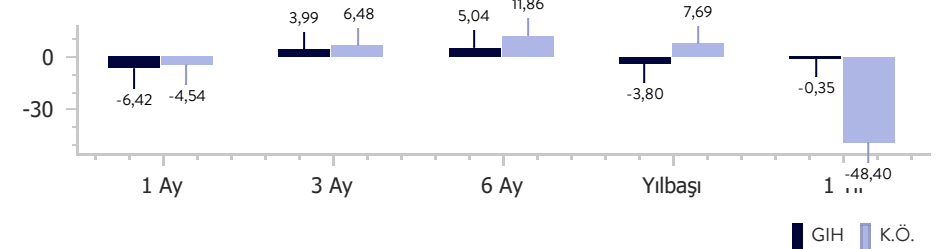
Yatırım Stratejisi ve Hedef Yatırımcı Profili

Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak BIST Gıda İçecek Endeksi'nde yer alan ortaklık payları ve bu ortaklık paylarına ilişkin endeksi takip etmek üzere kurulan borsa yatırım fonları katılma paylarına yatırılacaktır.

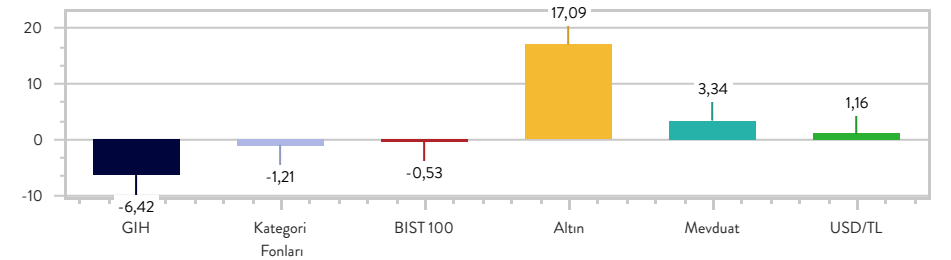
Portföy Yöneticisi Aylık Değerlendirme

Eylül ayında piyasalarda görülen dalgalanmaya rağmen, yüksek enflasyon ortamı Gıda-İçecek sektörü için destekleyici bir unsur olmaya devam ediyor. Ekim ayına başlarken, tüketici fiyatlarındaki artışın ve perakende sektöründe güçlü talebin fon performansına olumlu katkı sağlamasını bekliyoruz. GIH fonunda, gıda ve içecek ağırlıklı portföyümüzü perakende hisseleri ile güçlendirerek, kısa vadeli dalgalanmalara karşı temkinli ama fırsat odaklı bir yaklaşım benimsiyoruz.

Performans (%)



Aylık Karşılaştırma (%)



Güncel Portföy Dağılımı



● Hisse (%) 95,7

○ YF Katılma Payı (%) 4,3

ALLBATROSS PORTFÖY KARTAL HİSSE SENEDİ SERBEST (TL) FON (HSYF) KHT**Fon Büyüklüğü**

205,7 Milyon TL

Fon Yatırımcı Adedi

509

Fon Risk Seviyesi

6 (Yüksek)

Halka Arz Tarihi

02.02.2023

Yıllık Yönetim Ücreti

Yıllık %3,00

Eşik Değer

BIST-100 Getiri Endeksi

Alım ve Satım Talimatı

Fona giriş: 13:30'dan önce girilen emirler aynı günün (T) kapanış fiyatı üzerinden bir sonraki iş günü (T+1) gerçekleşir.

13:30'dan sonra girilen emirler ise bir sonraki iş günü (T+1) kapanış fiyatı üzerinden iki iş günü sonra (T+2) gerçekleşir.

Fondan çıkış: Emirler aynı günün (T) kapanış fiyatı üzerinden (T+2) iş gününde gerçekleşir.

Saklamacı Kuruluş

T. İş Bankası A.Ş. ve Misyon Yatırım Bankası A.Ş.

Vergi (Stopaj)

Gerçek Kişi %0

Tüzel Kişi %0

Satış Kanalları

Tefas'a Dahil tüm Banka/Aracı Kurumlar

Kaynak: Ekim 2025 - Rasyonet

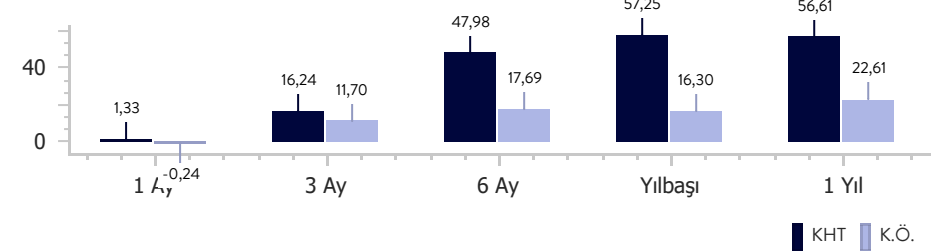
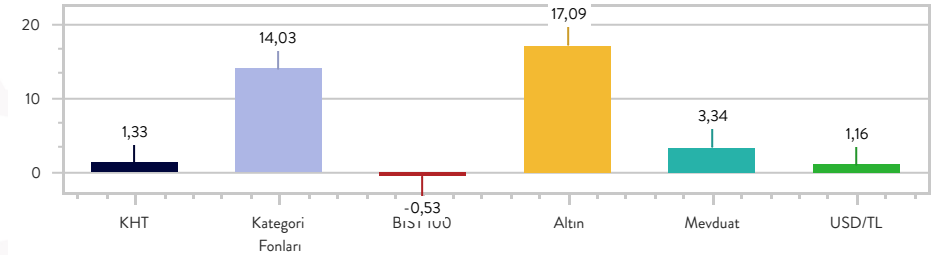
Yatırım Stratejisi ve Hedef Yatırımcı Profili

Fonun yatırım amacı BIST de işlem gören hisse senetlerine fon portföyünde ağırlıklı olarak yer vererek sermaye kazancı elde etmektir.

Orta-uzun vadede getiri hedefleyen nitelikli yatırımcılara yöneliktir.

Portföy Yöneticisi Aylık Değerlendirme

KHT Fonu 1 Ayda %1,33 getiri elde ederek karşılaştırma ölçütünün üzerinde performans gösterdi. Yılbaşından bu yana %57'lik getiri performansı gösteren KHT Fonumuz büyüme hikayesi olan şirketlere yatırım yapmaktadır.

Performans (%)**Aylık Karşılaştırma (%)****Güncel Portföy Dağılımı**

- Hisse (%) 96,3
- ViOP Teminat (%) 2,0
- YF Katılma Payı (%) 1,7

ALLBATROSS PORTFÖY AYDIN HİSSE SENEDİ SERBEST (TL) FON (HSYF) LLA

Fon Büyüklüğü

562,5 Milyon TL

Fon Yatırımcı Adedi

3.127

Fon Risk Seviyesi



6 (Yüksek)

Halka Arz Tarihi

08.08.2023

Yıllık Yönetim Ücreti

Yıllık %2,62

Eşik Değer

%80 BIST 100 GETİRİ + %20 BIST-KYD Repo
(Brüt)

Alım ve Satım Talimatı

Fona giriş: 13:30'dan önce girilen emirler aynı günün (T) kapanış fiyatı üzerinden bir sonraki iş günü (T+1) gerçekleşir.

13:30'dan sonra girilen emirler ise bir sonraki iş günü (T+1) kapanış fiyatı üzerinden iki iş günü sonra (T+2) gerçekleşir.

Fondan çıkış: Emirler aynı günün (T) kapanış fiyatı üzerinden (T+2) iş gününde gerçekleşir.

Saklamacı Kuruluş

T. İş Bankası A.Ş. ve Misyon Yatırım Bankası A.Ş.

Vergi (Stopaj)

Gerçek Kişi %0

Tüzel Kişi %0

Satış Kanalları

Tefas'a Dahil tüm Banka/Aracı Kurumlar

Kaynak: Ekim 2025 - Rasyonet

Yatırım Stratejisi ve Hedef Yatırımcı Profili

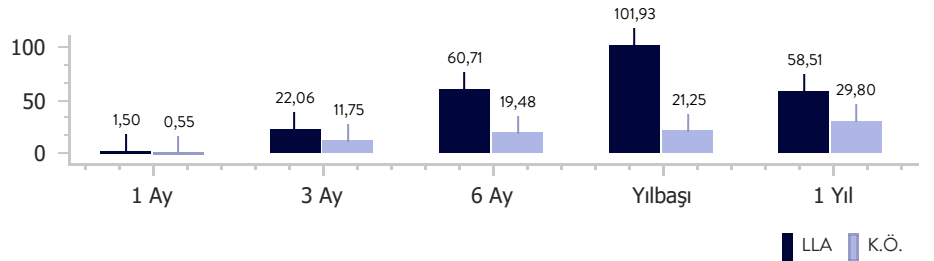
Fonun yatırım amacı BIST de işlem gören hisse senetlerine fon portföyünde ağırlıklı olarak yer vererek sermaye kazancı elde etmektir.

Orta-uzun vadede getiri hedefleyen nitelikli yatırımcılara yöneliktir.

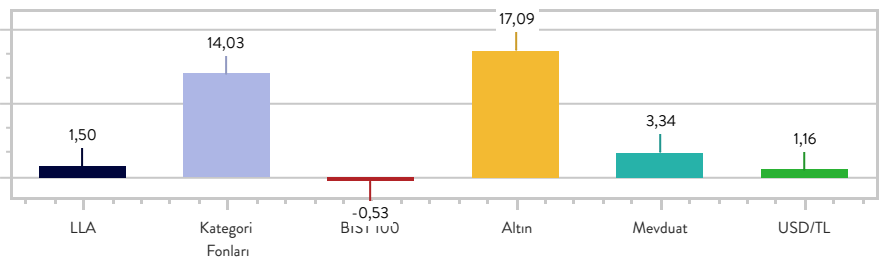
Portföy Yöneticisi Aylık Değerlendirme

LLA Aydın Hisse Senedi Fonu, yılbaşından bu yana güçlü bir getiri performansı sergilemiştir. Fon, hisse senedi piyasalarındaki fırsatları değerlendirmek amacıyla aktif olarak yönetilmekte ve farklı sektörlerden seçilmiş şirket hisselerine yatırım yapmaktadır. Nispeten yüksek risk profiline sahip olan fon, getiri potansiyeliyle orta-uzun vadeli yatırımcılar için uygun bir alternatif sunar.

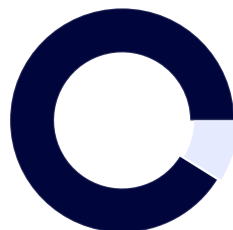
Performans (%)



Aylık Karşılaştırma (%)



Güncel Portföy Dağılımı



● Hisse (%) 91,1

○ YF Katılma Payı (%) 8,9

ALLBATROSS PORTFÖY SANAYİ ŞİRKETLERİ HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HSYF) AEV**Fon Büyüklüğü**

5,7 Milyon TL

Fon Yatırımcı Adedi

316

Fon Risk Seviyesi

6 (Yüksek)

Halka Arz Tarihi

02.12.2024

Yıllık Yönetim Ücreti

Yıllık %3,00

Karşılaştırma Ölçütü%80 BIST SINAİ GETİRİ + %20 BIST-KYD
Repo (Brüt)**Alım ve Satım Talimatı**

Fona giriş: 13:30'dan önce girilen emirler aynı günün (T) kapanış fiyatı üzerinden bir sonraki iş günü (T+1) gerçekleşir.

13:30'dan sonra girilen emirler ise bir sonraki iş günü (T+1) kapanış fiyatı üzerinden iki iş günü sonra (T+2) gerçekleşir.

Fondan çıkış: Emirler aynı günün (T) kapanış fiyatı üzerinden (T+2) iş gününde gerçekleşir.

Saklamacı Kuruluş

T. İş Bankası A.Ş. ve Misyon Yatırım Bankası A.Ş.

Vergi (Stopaj)

Gerçek Kişi %0

Tüzel Kişi %0

Satış Kanalları

Tefas'a Dahil tüm Banka/Aracı Kurumlar

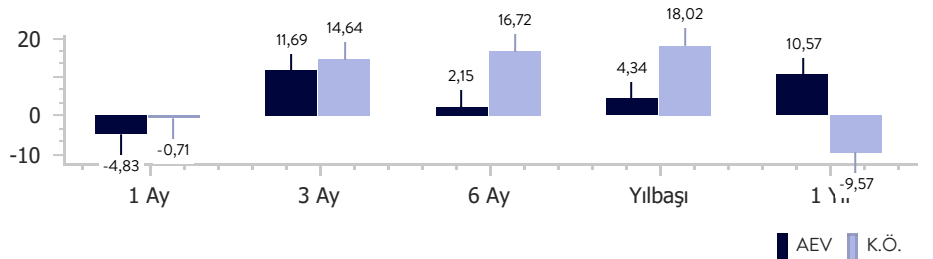
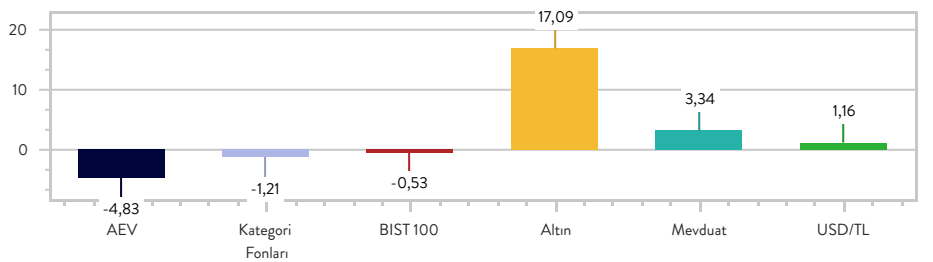
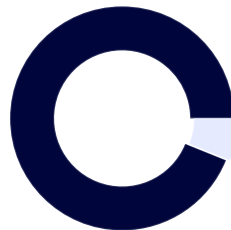
Kaynak: Ekim 2025 - Rasyonet

Yatırım Stratejisi ve Hedef Yatırımcı Profili

Fonun yatırım amacı, üretim yapan sanayi şirketlerine yatırım yaparak bu şirketlerin büyüme olanaklarına ve kazançlarına iştirak etmektir. Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak menkul kıymet yatırım ortaklıkları payları hariç olmak üzere, XUSIN endeksinde yer alan ortaklık paylarına ve bu paylardan oluşan endeksleri takip etmek üzere kurulan yerli borsa yatırım fonları katılma paylarına yatırılır.

Portföy Yöneticisi Aylık Değerlendirme

Eylül ayında hisse senedi piyasalarında görülen geri çekilmeye paralel olarak, sanayi sektörü hisselerinde de dalgalanma yaşandı. Ekim ayına başlarken beklentilerin üzerinde gelen enflasyon verileri, faiz indirimi döngüsünün öteleneceği beklentilerini güçlendirdi ve piyasada temkinli bir hava oluştu. Bu doğrultuda, AEV fonunda sanayi odaklı portföyümüzü koruyarak, kısa vadeli dalgalanmalara karşı daha temkinli bir duruş benimsiyoruz.

Performans (%)**Aylık Karşılaştırma (%)****Güncel Portföy Dağılımı**

● Hisse (%) 93,9
● ViOP Teminat (%) 6,1

ALLBATROSS PORTFÖY İNŞAAT SEKTÖRÜ HİSSE SENEDİ SERBEST (TL) FON (HSYF) AOJ

Fon Büyüklüğü

634,1 Milyon TL

Fon Yatırımcı Adedi

437

Fon Risk Seviyesi



6 (Yüksek)

Halka Arz Tarihi

15.08.2023

Yıllık Yönetim Ücreti

Yıllık %3,00

Eşik Değer

%90 BIST 30 GETİRİ + %10 BIST-KYD Repo
(Brüt)

Alım ve Satım Talimatı

Fona giriş: 13:30'dan önce girilen emirler aynı günün (T) kapanış fiyatı üzerinden bir sonraki iş günü (T+1) gerçekleşir.

13:30'dan sonra girilen emirler ise bir sonraki iş günü (T+1) kapanış fiyatı üzerinden iki iş günü sonra (T+2) gerçekleşir.

Fondan çıkış: Emirler aynı günün (T) kapanış fiyatı üzerinden (T+2) iş gününde gerçekleşir.

Saklamacı Kuruluş

T. İş Bankası A.Ş. ve Misyon Yatırım Bankası A.Ş.

Vergi (Stopaj)

Gerçek Kişi %0

Tüzel Kişi %0

Satış Kanalları

Tefas'a Dahil tüm Banka/Aracı Kurumlar

Kaynak: Ekim 2025 - Rasyonet

Yatırım Stratejisi ve Hedef Yatırımcı Profili

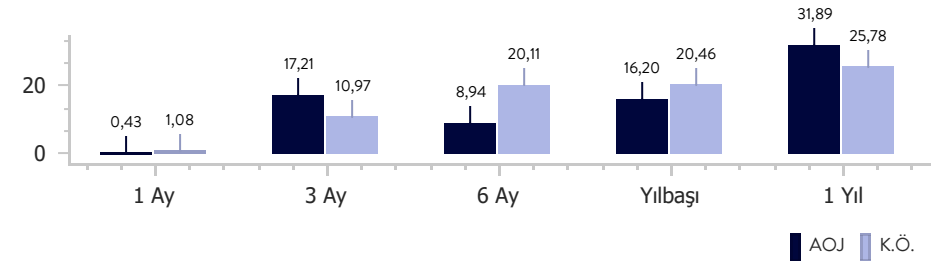
Fon'un yatırım amacı, yatırımcının inşaat sektöründe ve inşaat sektörünün alt ve ilişkili sektörlerinde (çimento, beton vs.) faaliyet gösteren şirketlerin büyüme olanaklarına ve kazançlarına iştirak etmesini sağlamaktır.

Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak menkul kıymet yatırım ortaklıkları payları hariç olmak üzere, XGMYO ve XTAST endekslerinde yer alan paylara ve BYFa yatırılır.

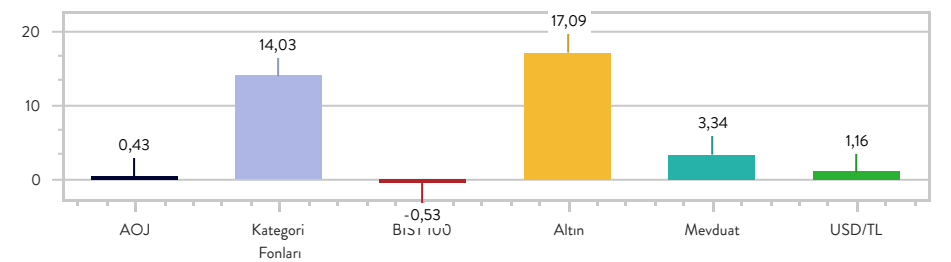
Portföy Yöneticisi Aylık Değerlendirme

Tematik ve sektörel bir fon olması sebebiyle, özellikle ilgili endekslerdeki alfa yaratabileceğini düşündüğümüz şirketlere yatırım yapmaya ve dönemsel olarak defansif bir tutumla yönettiğimiz fonda hisse senedi ağırlığımızı bu ay içerisinde de makro ekonomik gelişmelere bağlı olarak belli aralıkta tutmaya devam ediyoruz. Hisse ağırlıklarında daha mikro bir modelle yönetilen fonun aktif bir yönetimin yanında orta vadeli beğendiğimiz şirketleri taşımaya da devam ediyoruz. Faiz indirimi ile birlikte fon temasında risk iştahının artacağını düşünüyoruz.

Performans (%)



Aylık Karşılaştırma (%)



Güncel Portföy Dağılımı



● Hisse (%) 98,5

● VİOP Teminat (%) 13,1

ALLBATROSS PORTFÖY DEFNE SERBEST FON DEF

Fon Büyüklüğü

119,6 Milyon TL

Fon Yatırımcı Adedi

126

Fon Risk Seviyesi

5 (Yüksek)

Halka Arz Tarihi

10.10.2023

Yıllık Yönetim Ücreti

Yıllık %2,25

Eşik Değer

BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi

Alım ve Satım Talimatı

Fona giriş: 13:30'dan önce girilen emirler aynı günün (T) kapanış fiyatı üzerinden bir sonraki iş günü (T+1) gerçekleşir.

13:30'dan sonra girilen emirler ise bir sonraki iş günü (T+1) kapanış fiyatı üzerinden iki iş günü sonra (T+2) gerçekleşir.

Fondan çıkış: Emirler aynı günün (T) kapanış fiyatı üzerinden (T+3) iş gününde gerçekleşir.

Saklamacı Kuruluş

T. İş Bankası A.Ş. ve Misyon Yatırım Bankası A.Ş.

Vergi (Stopaj)

Gerçek Kişi %17,5

Tüzel Kişi %0

Satış Kanalları

Tefas'a Dahil tüm Banka/Aracı Kurumlar

Kaynak: Ekim 2025 - Rasyonet

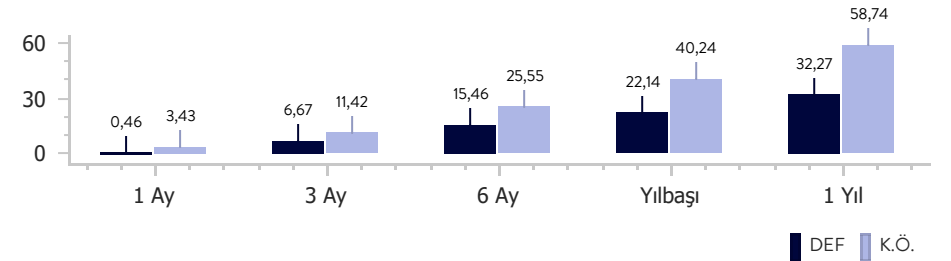
Yatırım Stratejisi ve Hedef Yatırımcı Profili

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.

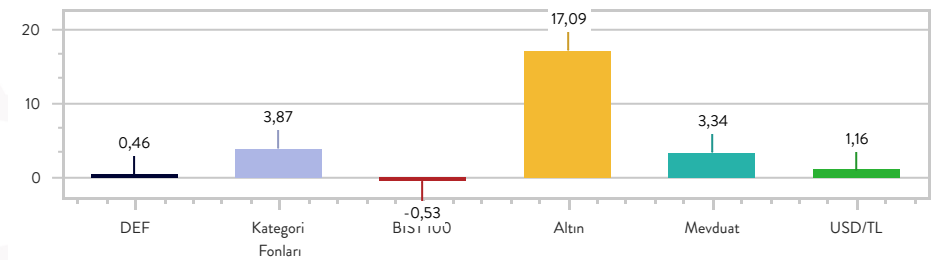
Portföy Yöneticisi Aylık Değerlendirme

Önceki aylarda ılımlı seyreden enflasyon verileri, geçtiğimiz ay yönünü tekrar yukarıya çevirdi ve faiz indirimlerinin ötelenebileceğine ilişkin beklentilere sebep oldu. Bu gelişmeler yatırımcının risk algısını negatif etkiledi ve agresif negatif fiyatlamalara neden oldu. Ayrıca yüksek seyreden siyasi riskler yatırımcı risk algısını etkilemektedir. Yurtdışı tarafta ise FED faiz indirimiyle desteklenen ABD pay piyasaları, merkezi hükümet kapanması belirsizliği ile baskılanıyor. Fonumuz dengeli yapısıyla oynaklıklara karşı koruma sağlayarak sürdürülebilir getiri anlayışıyla yönetilmeye devam etmektedir.

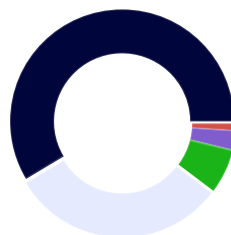
Performans (%)



Aylık Karşılaştırma (%)



Güncel Portföy Dağılımı



- Hisse (%) 58,6
- YF Katılma Payı (%) 31,1
- ViOP Teminat (%) 6,5
- Mevduat (Döviz) (%) 2,8
- Diğer (%) 1,0

ALLBATROSS PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON AS1

Fon Büyüklüğü

12,6 Milyon TL

Fon Yatırımcı Adedi

61

Fon Risk Seviyesi



6 (Yüksek)

Halka Arz Tarihi

14.11.2023

Yıllık Yönetim Ücreti

Yıllık %0,50

Eşik Değer

BIST-KYD 1 Aylık Mevduat USD (TL) Endeksi

Alım ve Satım Talimatı

Fona giriş: 13:30'dan önce girilen emirler aynı günün (T) kapanış fiyatı üzerinden bir sonraki iş günü (T+1) gerçekleşir.

13:30'dan sonra girilen emirler ise bir sonraki iş günü (T+1) kapanış fiyatı üzerinden iki iş günü sonra (T+2) gerçekleşir.

Fondan çıkış: Emirler aynı günün (T) kapanış fiyatı üzerinden (T+3) iş gününde gerçekleşir.

Saklamacı Kuruluş

T. İş Bankası A.Ş. ve Misyon Yatırım Bankası A.Ş.

Vergi (Stopaj)

Gerçek Kişi %17,5

Tüzel Kişi %0

Satış Kanalları

Tefas'a Dahil tüm Banka/Aracı Kurumlar

Kaynak: Ekim 2025 - Rasyonet

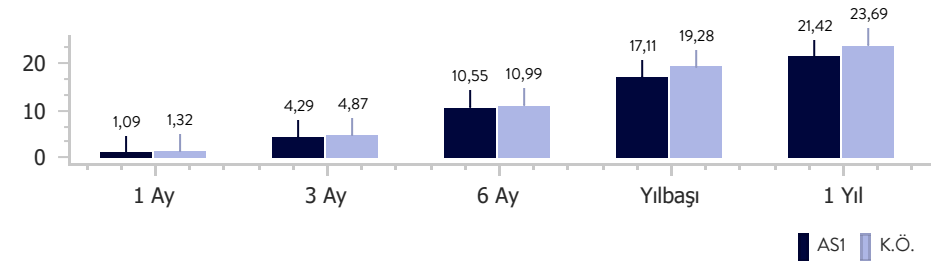
Yatırım Stratejisi ve Hedef Yatırımcı Profili

Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından döviz cinsinden ihraç edilen borçlanma araçları ve kira sertifikaları ile yerli ihraççıların döviz cinsinden ihraç edilen para ve sermaye piyasası araçlarına ve Türkiye'de yerleşik bankalarda açılan döviz bazında mevduat ve katılma hesaplarına yatırım yaparak, orta ve uzun vadede döviz bazında yüksek getiri sağlamayı amaçlamaktadır.

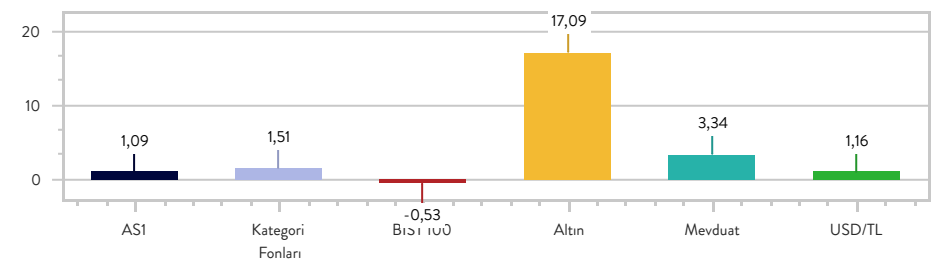
Portföy Yöneticisi Aylık Değerlendirme

Fonun karşılaştırma ölçütü olan “%100 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat USD Endeksi”ne paralel olarak çeşitli vadelerde USD mevduat faizlerinden getiri sağlanmaktadır. Yapılan mevduat işlemleri dışında, FED'in bağımsızlığına ilişkin soru işaretlerinin oluşması, Dolar Endeksinin güç kaybetmesi ve global ölçekte sorgulanan Dolarizasyon'un; gelişmekte olan ülkelere para girişi sağlayabileceği değerlendirilmiş ve fon portföyüne limitler dahilinde Gelişmekte Olan Ülkeler Tahvil ETF'i eklenmiştir.

Performans (%)



Aylık Karşılaştırma (%)



Güncel Portföy Dağılımı



- Katılma Hesabı (Döviz) (%) 55,1
- Mevduat (Döviz) (%) 24,6
- BYF (Yabancı) (%) 19,5
- YF Katılma Payı (%) 0,8

ALLBATROSS PORTFÖY KATILIM HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HSYF) KST**Fon Büyüklüğü**

23,5 Milyon TL

Fon Yatırımcı Adedi

764

Fon Risk Seviyesi

6 (Yüksek)

Halka Arz Tarihi

14.12.2023

Yıllık Yönetim Ücreti

Yıllık %2,62

Karşılaştırma Ölçütü

%90 BIST KATILIM TUM GETİRİ ENDEKSİ +
%10 BIST-KYD 1 Aylık Kar Payı TL

Alım ve Satım Talimatı

Fona giriş: 13:30'dan önce girilen emirler aynı günün (T) kapanış fiyatı üzerinden bir sonraki iş günü (T+1) gerçekleşir.

13:30'dan sonra girilen emirler ise bir sonraki iş günü (T+1) kapanış fiyatı üzerinden iki iş günü sonra (T+2) gerçekleşir.

Fondan çıkış: Emirler aynı günün (T) kapanış fiyatı üzerinden (T+2) iş gününde gerçekleşir.

Saklamacı Kuruluş

T. İş Bankası A.Ş. ve Misyon Yatırım Bankası A.Ş.

Vergi (Stopaj)

Gerçek Kişi %0

Tüzel Kişi %0

Satış Kanalları

Tefas'a Dahil tüm Banka/Aracı Kurumlar

Kaynak: Ekim 2025 - Rasyonet

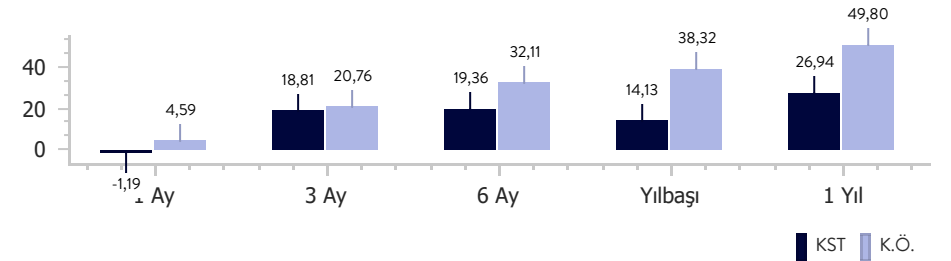
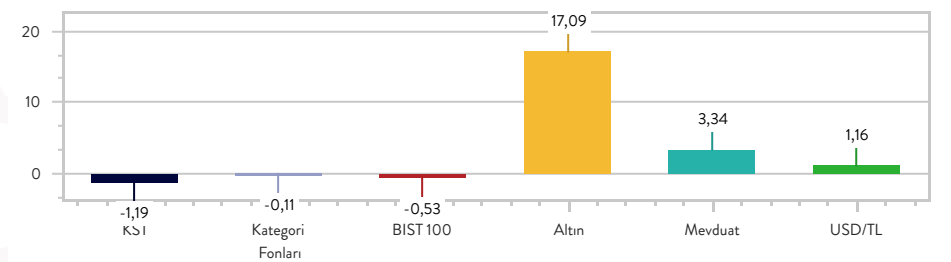
Yatırım Stratejisi ve Hedef Yatırımcı Profili

Fonun yatırım amacı, Katılım tüm endeks kapsamında yer alan, ana faaliyet kâr marjlarında olumlu ayrılan ve iş modeli büyüme potansiyeli taşıyan şirketlerin büyüme olanaklarına ve kazançlarına iştirak etmesini sağlamaktır.

Fon toplam değerinin asgari %80'i devamlı olarak BIST'te işlem gören ve faizsiz/katılım finans ilkelerine uygunluğu onaylanmış endekslerde yer alan veya danışma komitesi tarafından onay verilmiş şirketler oluşturmaktadır.

Portföy Yöneticisi Aylık Değerlendirme

Ekim ayına başlarken Katılım Endeksi'nde bazı hisse değişiklikleri gerçekleşti. Bu doğrultuda KST fonumuzda portföyü güncelleyerek, dengeli ve temkinli bir duruş benimsedik. Fon stratejimiz kapsamında perakende ve savunma sanayi sektörlerine olan ilimiz devam ediyor. Bu sektörlerdeki şirketler, hem bilanço kalitesi hem de orta vadeli büyüme potansiyeli ile fon performansına destek sağlayabilecek nitelikte. Kısa vadeli piyasa dalgalanmalarına karşı temkinli duruşumuzu sürdürürken, seçici hisse değişiklikleri ile fonun risk-getiri profilini korumayı öncelikli hedef olarak belirledik.

Performans (%)**Aylık Karşılaştırma (%)****Güncel Portföy Dağılımı**

- Hisse (%) 86,0
- YF Katılma Payı (%) 9,9
- Diğer (%) 4,2

ALLBATROSS PORTFÖY İKİNCİ HİSSE SENEDİ SERBEST FON (HSYF) İHZ

Fon Büyüklüğü

53,6 Milyon TL

Fon Yatırımcı Adedi

68

Fon Risk Seviyesi



6 (Yüksek)

Halka Arz Tarihi

14.12.2023

Yıllık Yönetim Ücreti

Yıllık %3,15

Eşik Değer

%80 BIST 100 GETİRİ + %20 BIST-KYD Repo
(Brüt)

Alım ve Satım Talimatı

Fona giriş: 13:30'dan önce girilen emirler aynı günün (T) kapanış fiyatı üzerinden bir sonraki iş günü (T+1) gerçekleşir.

13:30'dan sonra girilen emirler ise bir sonraki iş günü (T+1) kapanış fiyatı üzerinden iki iş günü sonra (T+2) gerçekleşir.

Fondan çıkış: Emirler aynı günün (T) kapanış fiyatı üzerinden (T+2) iş gününde gerçekleşir.

Saklamacı Kuruluş

T. İş Bankası A.Ş. ve Misyon Yatırım Bankası A.Ş.

Vergi (Stopaj)

Gerçek Kişi %0

Tüzel Kişi %0

Satış Kanalları

Tefas'a Dahil tüm Banka/Aracı Kurumlar

Kaynak: Ekim 2025 - Rasyonet

Yatırım Stratejisi ve Hedef Yatırımcı Profili

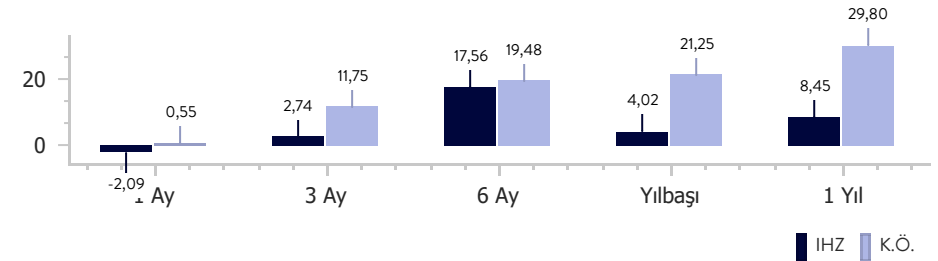
Fonun yatırım amacı BIST de işlem gören hisse senetlerine fon portföyünde ağırlıklı olarak yer vererek sermaye kazancı elde etmektir.

Orta-uzun vadede getiri hedefleyen nitelikli yatırımcılara yöneliktir.

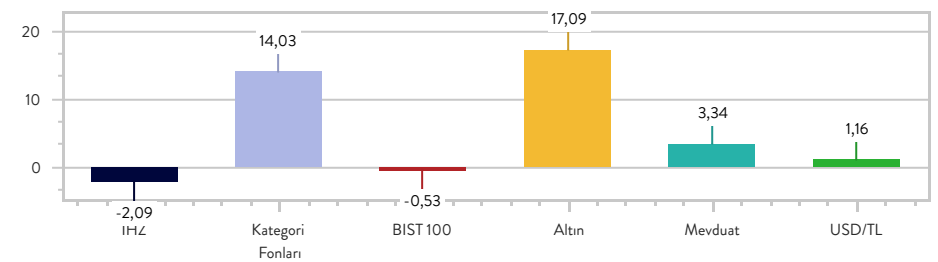
Portföy Yöneticisi Aylık Değerlendirme

Eylül ayındaki piyasa dalgalanmalarının ardından, İHZ Serbest Fon esnek ve temkinli bir strateji çerçevesinde portföyünü güncelledi. Beklentilerin üzerinde gelen enflasyon verileri ve faiz indirimi döngüsündeki belirsizlik, kısa vadeli riskleri artırsa da, fon çeşitlendirilmiş pozisyonları ve esnek yatırım yaklaşımıyla bu dönemi yönetmeye devam ediyor. Portföy, farklı sektör ve varlık sınıflarına yayılmış olup, hem riskleri sınırlamayı hem de fırsatları değerlendirmeyi amaçlıyor. Önümüzdeki dönemde, bilanço sonuçları ve makroekonomik gelişmeler fon performansını yönlendiren temel unsurlar olmaya devam edecek.

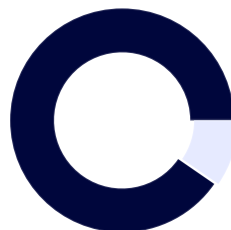
Performans (%)



Aylık Karşılaştırma (%)



Güncel Portföy Dağılımı



● Hisse (%) 90,4

○ YF Katılma Payı (%) 9,6

ALLBATROSS PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON LİD

22

Fon Büyüklüğü

23,6 Milyon TL

Fon Yatırımcı Adedi

591

Fon Risk Seviyesi



4 (Orta)

Halka Arz Tarihi

02.02.2024

Yıllık Yönetim Ücreti

Yıllık %2,00

Eşik Değer

BIST-KYD 1 Aylık Mevduat TL

Alım ve Satım Talimatı

Fona giriş: 13:30'dan önce girilen emirler aynı günün (T) kapanış fiyatı üzerinden bir sonraki iş günü (T+1) gerçekleşir.

13:30'dan sonra girilen emirler ise bir sonraki iş günü (T+1) kapanış fiyatı üzerinden iki iş günü sonra (T+2) gerçekleşir.

Fondan çıkış: Emirler aynı günün (T) kapanış fiyatı üzerinden (T+2) iş gününde gerçekleşir.

Saklamacı Kuruluş

T. İş Bankası A.Ş. ve Misyon Yatırım Bankası A.Ş.

Vergi (Stopaj)

Gerçek Kişi %17,5

Tüzel Kişi %0

Satış Kanalları

Tefas'a Dahil tüm Banka/Aracı Kurumlar

Kaynak: Ekim 2025 - Rasyonet

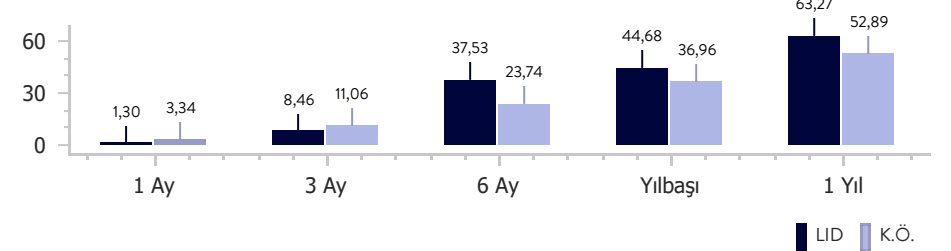
Yatırım Stratejisi ve Hedef Yatırımcı Profili

Fon'un yatırım amacı orta ve uzun vadede TL bazında mevduatın üzerinde getiri sağlamak olup tüm piyasalardaki fırsatlardan faydalanılmasını amaçlayan bir yönetim stratejisi izlenecektir.

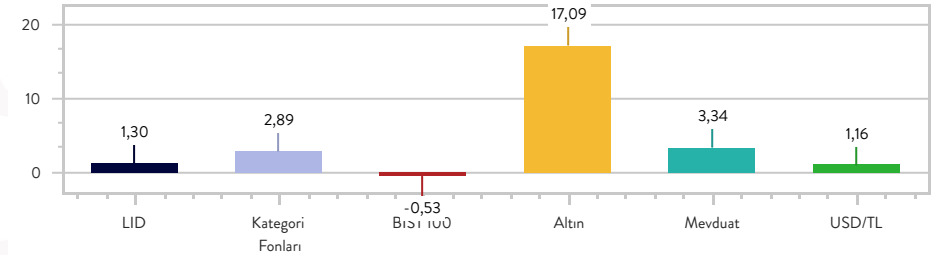
Portföy Yöneticisi Aylık Değerlendirme

Eylül ayında yaşanan geri çekilmelerle temkinli duruşa geçilmiş, hisse senedi pozisyonları %20 altında tutularak sabit getirili enstrümanlardan maksimum seviyede yararlanarak piyasa etkisi sınırlandırılmaya çalışılmıştır. Enflasyon verisinin beklenti üzerinde gelmesiyle faiz indirim sürecinin gidişatı konusunda belirsizliklerin yoğunlaştığı bir ortam oluşmuştur. Uzun vadeli beklentilerde bir bozulma bulunmamakla birlikte piyasadaki geri çekilmeleri temkinli alım yönlü değerlendirmekteyiz.

Performans (%)



Aylık Karşılaştırma (%)



Güncel Portföy Dağılımı



- ViOP Teminat (%) 24,5
- Hisse (%) 19,1
- Takasbank Para Piyasası (%) 16,6
- Finansman Bonosu (%) 14,5
- Diğer (%) 25,3

ALLBATROSS PORTFÖY BİRİNCİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU BBP**Fon Büyüklüğü**

10,7 Milyon TL

Fon Yatırımcı Adedi

44

Fon Risk Seviyesi

2 (Düşük)

Halka Arz Tarihi

01.10.2024

Yıllık Yönetim Ücreti

Yıllık %1,75

Karşılaştırma Ölçütü

%60 BIST-KYD DİBS Tüm + %20 BIST-KYD
ÖSBA Sabit + %20 BIST-KYD Repo (Brüt)

Alım ve Satım Talimatı

Fona giriş: 13:30'dan önce girilen emirler aynı günün (T) kapanış fiyatı üzerinden bir sonraki iş günü (T+1) gerçekleşir.

13:30'dan sonra girilen emirler ise bir sonraki iş günü (T+1) kapanış fiyatı üzerinden iki iş günü sonra (T+2) gerçekleşir.

Fondan çıkış: Emirler aynı günün (T) kapanış fiyatı üzerinden (T+2) iş gününde gerçekleşir.

Saklamacı Kuruluş

T. İş Bankası A.Ş. ve Misyon Yatırım Bankası A.Ş.

Vergi (Stopaj)

Gerçek Kişi %17,5

Tüzel Kişi %0

Satış Kanalları

Tefas'a Dahil tüm Banka/Aracı Kurumlar

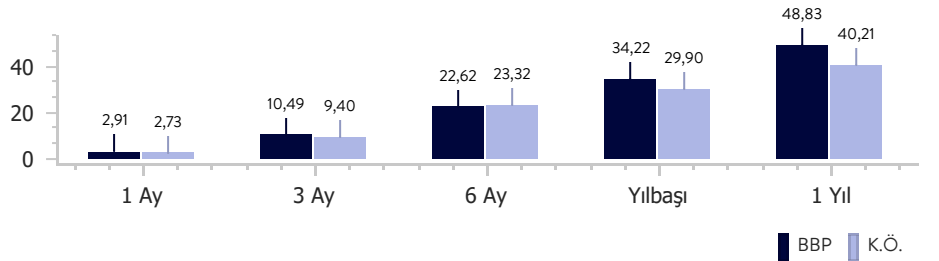
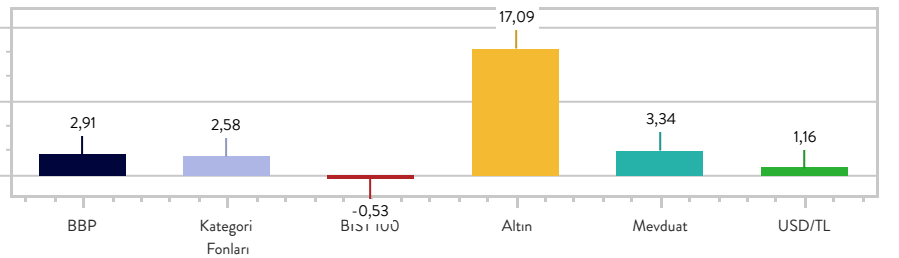
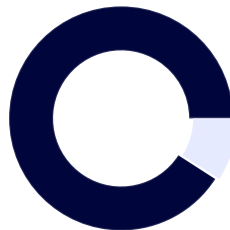
Kaynak: Ekim 2025 - Rasyonet

Yatırım Stratejisi ve Hedef Yatırımcı Profili

Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak yerli ve/veya yabancı, kamu ve/veya özel sektör borçlanma araçlarından oluşacaktır. Fon portföyünün ağırlıklı ortalama vadesi konusunda bir sınırlama olmayıp, piyasa faiz beklentisi ve makroekonomik göstergeler değerlendirilerek, Fon portföyünün dağılımı dinamik olarak belirlenir ve verim eğrisinin uygun görülen vadesinde konuşlandırılır.

Portföy Yöneticisi Aylık Değerlendirme

Eylül ayında geleceğe dair enflasyon beklentilerinin iyileşmesi ile tahvil getiri eğrisinde yaşanan hareketten olumlu etkilenen BBP, aylık bazda %3,05 getiri sağlamıştır. 3 Ekim'de açıklanan TÜFE verisi sonrası kötüleşen beklentiler TCMB'nin Ekim ayında yapacağı toplantıda, faiz indirimlerinde daha küçük adımlarla ilerleyebileceğine dair güçlü bir kanı oluşturdu. Tahvil verim eğrisinin kısa vadeli tarafında, getirilerin daha iyi olduğunu değerlendirmemiz nedeni ile; fon portföyü ağırlıklı 2 yıla kadar devlet tahvillerine ve TLREF endeksine dayalı devlet tahvillerine yatırım yapmaktadır. Fon portföyüne Özel Sektör Tahvili eklenmesi planlanmaktadır.

Performans (%)**Aylık Karşılaştırma (%)****Güncel Portföy Dağılımı**

● Devlet Tahvili (%) 90,9
● YF Katılma Payı (%) 9,1

ALLBATROSS PORTFÖY BİRİNCİ FON SEPETİ FONU BFE

Fon Büyüklüğü

21,0 Milyon TL

Fon Yatırımcı Adedi

42

Fon Risk Seviyesi

3 (Düşük)

Halka Arz Tarihi

15.10.2024

Yıllık Yönetim Ücreti

Yıllık %2,00

Eşik Değer

BIST-KYD 1 Aylık Mevduat TL

Alım ve Satım Talimatı

Fona giriş: 13:30'dan önce girilen emirler aynı günün (T) kapanış fiyatı üzerinden bir sonraki iş günü (T+1) gerçekleşir.

13:30'dan sonra girilen emirler ise bir sonraki iş günü (T+1) kapanış fiyatı üzerinden iki iş günü sonra (T+2) gerçekleşir.

Fondan çıkış: Emirler aynı günün (T) kapanış fiyatı üzerinden (T+2) iş gününde gerçekleşir.

Saklamacı Kuruluş

T. İş Bankası A.Ş. ve Misyon Yatırım Bankası A.Ş.

Vergi (Stopaj)

Gerçek Kişi %17,5

Tüzel Kişi %0

Satış Kanalları

Tefas'a Dahil tüm Banka/Aracı Kurumlar

Kaynak: Ekim 2025 - Rasyonet

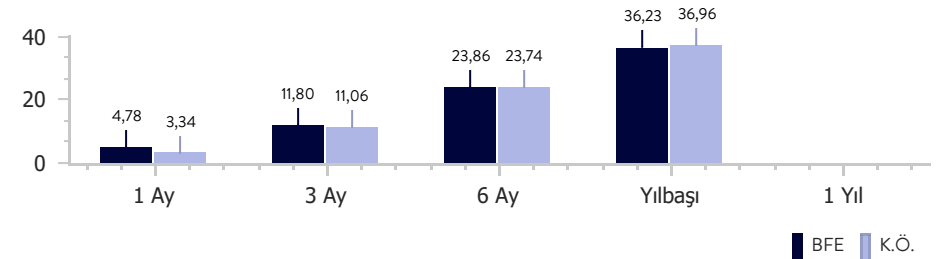
Yatırım Stratejisi ve Hedef Yatırımcı Profili

Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak, yatırım fonları ve borsa yatırım fonlarının katılma paylarına yatırılır. Fon orta ve uzun vadede TL bazında yüksek getiri sağlamayı hedeflemektedir. Bu hedef doğrultusunda hem yurt içi hem yurt dışında, TL ve dövizde endeksli sermaye piyasası araçlarına yatırım yapan yerli/yabancı yatırım fonu katılma payları ve yerli/yabancı borsa yatırım fonu katılma payları Fon portföyüne dahil edilebilir.

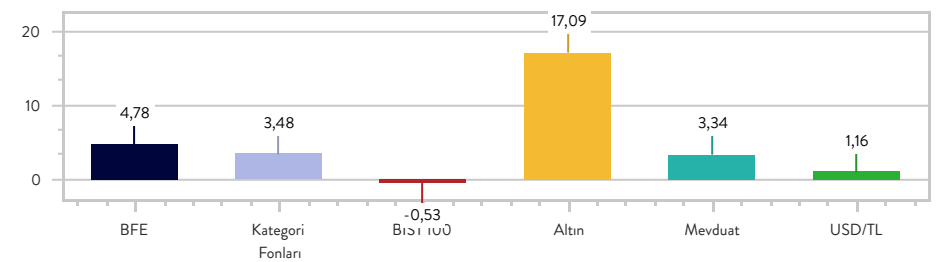
Portföy Yöneticisi Aylık Değerlendirme

Fon sepeti fonumuz dengeli portföy yapısı sayesinde sürdürülebilir getiri hedeflemektedir. Yüksek seyreden reel faiz ortamında fon sepeti fonumuz yatırımlarının çoğunu kısa vadeli ve para piyasası fonlarında değerlendirmeye devam etmektedir. Yüksek seyreden jeopolitik riskler ve FED'in faiz indirimlerine devam etmesi beklentileri ile desteklenen kıymetli metal fonları da getirilere katkı sunmaktadır.

Performans (%)



Aylık Karşılaştırma (%)



Güncel Portföy Dağılımı



- YF Katılma Payı (%) 98,9
- Takasbank Para Piyasası (%) 1,1

ALLBATROSS PORTFÖY KISA VADELİ KATILIM SERBEST (TL) FON KKL

Fon Büyüklüğü

4.223,3 Milyon TL

Fon Yatırımcı Adedi

1.292

Fon Risk Seviyesi

2 (Düşük)

Halka Arz Tarihi

02.08.2024

Yıllık Yönetim Ücreti

Yıllık %1,50

Karşılaştırma Ölçütü

%100 BIST-KYD 1 Aylık Kar Payı TL

Alım ve Satım Talimatı

Fona giriş ve çıkış, iş günlerinde 09:00 ile 13:30 saatleri içinde, bir önceki işgünü hesaplanan ve o gün için geçerli olan fiyat üzerinden yapılmaktadır.

Katılma payı bedelleri talimatın verildiği işlem gününde yatırımcılara ödenir.

Saklamacı Kuruluş

T. İş Bankası A.Ş. ve Misyon Yatırım Bankası A.Ş.

Vergi (Stopaj)

Gerçek Kişi %17,5

Tüzel Kişi %0

Satış Kanalları

Tefas'a Dahil tüm Banka/Aracı Kurumlar

Kaynak: Ekim 2025 - Rasyonet

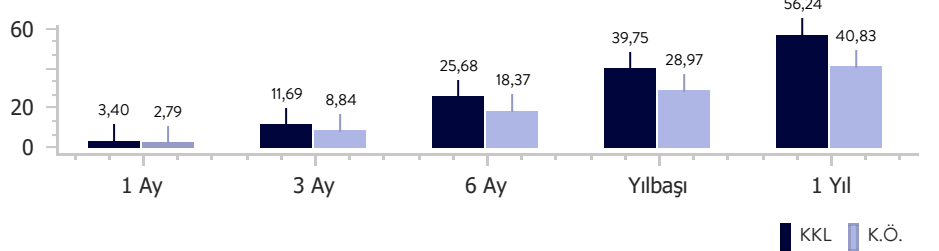
Yatırım Stratejisi ve Hedef Yatırımcı Profili

Fon'un yatırım amacı Türk Lirası bazında getiri sağlamaktır. Fon portföyüne yalnızca uluslararası kabul görmüş faizsiz finans ilkelerine uygun varlık ve işlemler dahil edilir. Fon portföyüne yapılacak işlemler borsada veya borsa dışında Tebliğ ve Kurul'un ilgili düzenlemelerinde yer alan esaslara uygun olarak yapılır.

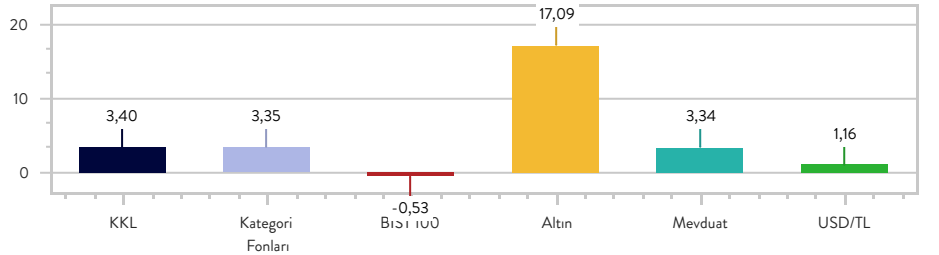
Portföy Yöneticisi Aylık Değerlendirme

Katılım hesapları ve Taahhütlü İşlemler Pazarı'nda oluşan getirilerde PPK toplantısı sonrasında yaşanan aşağı yönlü eğilime rağmen KKL fonun aylık getirisi %3,29 seviyesinde gerçekleşti. Yine aynı dönemde yapılan kire sertifikası ihraçlarında da gevşeme eğilimi sürmekte. Beklentilerin üzerinde açıklanan Ekim ayı enflasyon rakamının sonrasında getirilerin hafif yukarı yönlendiğini gözlemliyoruz. Önümüzdeki dönemde dezenflasyon sürecinin devamına paralel TCMB tarafından yapılacak olan faiz indirimleri katılım tarafındaki getirileri de etkilemeyi sürdürecektir.

Performans (%)



Aylık Karşılaştırma (%)



Güncel Portföy Dağılımı



- Katılma Hesabı (TL) (%) 96,9
- Diğer (%) 2,4
- Özel Kira Sertifikaları (%) 0,7

ALLBATROSS PORTFÖY KATILIM SERBEST (DÖVİZ) FON KLS

Fon Büyüklüğü

0,5 Milyon TL

Fon Yatırımcı Adedi

1

Fon Risk Seviyesi



6 (Yüksek)

Halka Arz Tarihi

25.03.2025

Yıllık Yönetim Ücreti

Yıllık %0,30

Karşılaştırma Ölçütü

%100 BIST-KYD 1 Aylık Kar Payı USD (TL)

Alım ve Satım Talimatı

Fona giriş: 13:30'dan önce girilen emirler aynı günün (T) kapanış fiyatı üzerinden bir sonraki iş günü (T+1) gerçekleşir. 13:30'dan sonra girilen emirler ise bir sonraki iş günü (T+1) kapanış fiyatı üzerinden iki iş günü sonra (T+2) gerçekleşir. Fondan çıkış: Emirler aynı günün (T) kapanış fiyatı üzerinden (T+3) iş gününde gerçekleşir.

Saklamacı Kuruluş

T. İş Bankası A.Ş. ve Misyon Yatırım Bankası A.Ş.

Vergi (Stopaj)

Gerçek Kişi %17,5

Tüzel Kişi %0

Satış Kanalları

Tefas'a Dahil tüm Banka/Aracı Kurumlar

Kaynak: Ekim 2025 - Rasyonet

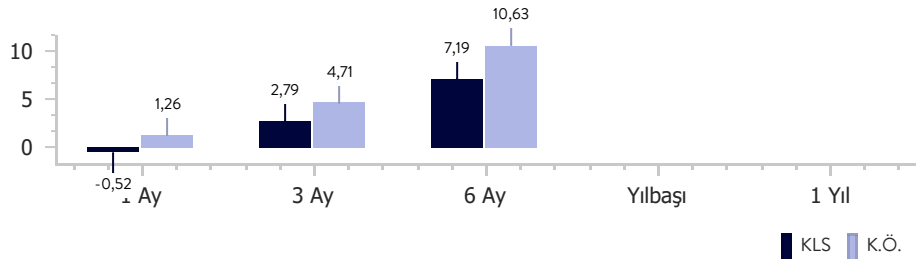
Yatırım Stratejisi ve Hedef Yatırımcı Profili

Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından döviz cinsinden ihraç edilen kira sertifikaları ile yerli ihraççıların döviz cinsinden ihraç edilen faizsiz finans ilkelerine uygun para ve sermaye piyasası araçlarına yatırım yaparak, orta ve uzun vadede döviz bazında yüksek getiri sağlamayı amaçlamaktadır.

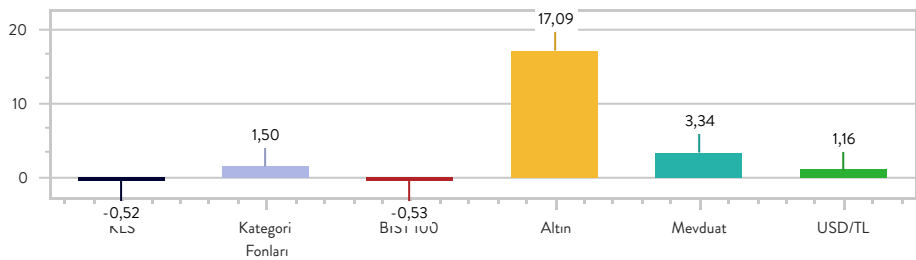
Portföy Yöneticisi Aylık Değerlendirme

Fonumuz USD katılım hesaplarından getiri elde ederek, faiz hassasiyeti olan yatırımcılarına döviz cinsinden getiri fırsatı sunmaktadır.

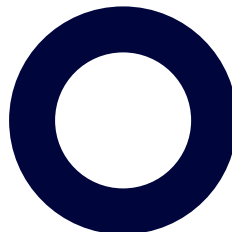
Performans (%)



Aylık Karşılaştırma (%)



Güncel Portföy Dağılımı



● Katılma Hesabı (Döviz) (%) 100,0



ALLBATROSS PORTFÖY

Mansuroğlu Mh. Ankara Cd.
No: 81 İç Kapı No: 021 Bayraklı / İzmir

☎ 0850 307 90 12
✉ info@allbatrossportfoy.com

📺 AllbatrossPortfoy
📷 AllbatrossPortfoy

✕ allbatrossPYS
in allbatrosspys

allbatrossportfoy.com