



ALLBATROSS
PORTFÖY

YATIRIM FONLARI BÜLTENİ

KASIM 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

Ekim ayı toplantısında merkez bankası piyasadaki medyan beklentiyle uyumlu bir şekilde politika faizini 100 baz puan düşürdü. Yapılan açıklamada dezenflasyon sürecinin yavaşladığına ve son dönem fiyat gelişmelerinin dezenflasyon süreci üzerinde oluşturduğu riskleri artırdığına vurgu yapıldı.

Ekim ayında tüketici enflasyonu beklentilerin altında kalarak yüzde 2,55 seviyesinde gerçekleşti. Kışlık ürünlerin eklenmesiyle aylık bazda yüzde 12,42 artış gösteren giyim ve ayakkabı fiyatları enflasyonun yüksek kalmasında etkili oldu. Son aylarda üretici fiyatlarının hızlı arttığı işlenmiş gıda grubunda aylık artışların yüzde 2,51 ile beklentimizin altında kalması ise dikkat çekti. Ekim ayı ÜFE rakamlarına göre gıda üretici fiyatları yüzde 2,87'lik bir artış gösterdi (önceki ay 6,77). Üretici fiyatlarındaki artışların geçişi ile birlikte özellikle TÜFE'nin işlenmiş gıda fiyatları tarafında önümüzdeki aylarda yüksek artışlar görülmeye devam edebilir.

Aylık enflasyonun ana eğilimi için önemli bir gösterge olan mevsimsellikten arındırılmış çekirdek enflasyon göstergeleri Ekim ayında iyileşme gösterse de yüksek kalmaya devam ediyor. Çekirdek enflasyon göstergeleri ile hesaplanan aylık eğilimin son 3 aylık ortalamasını yıllıklandırığımızda merkez bankasının ulaşmak istediği patikanın üzerinde kaldığını görüyoruz. Ara hedeflere ulaşabilmek için politikadaki sıkılığın güçlü bir şekilde korunmasına olan ihtiyaç devam ediyor.

Son alınan kararlar göz önünde bulundurulduğunda faiz indirimlerinin Aralık ayında da devam etmesini bekliyoruz. Atılacak adımın büyüklüğüne ilişkin olarak Kasım ayı enflasyon verileri önemli olacaktır.

Ekim ayında açıklanan enflasyon beklenti anketi sonuçları Ağustos ve Eylül ayı enflasyon verilerinin gerek kısa gerekse uzun vade beklentileri negatif etkilediğini gösteriyor. Piyasa katılımcılarının 12 ay sonrasına ilişkin enflasyon beklentisi 1 puana yakın bir artış göstererek yüzde 23,26'ya yükselirken, 5 yıl sonrasına ilişkin beklentiler de yüzde 11,4'e ulaştı. Hanehalkının 12 ay sonrasına ilişkin enflasyon beklentisi ise yüzde 54,4 ile son beş ayın en yüksek seviyesine çıktı. Reel sektörün enflasyon beklentisindeki gerileme yavaşlarken merkez bankasının öngördüğü enflasyon patikasının oldukça üzerinde seyretmeye devam ediyor. Enflasyon beklentilerinin genel olarak yüksek seviyesi ve göstermiş olduğu katılık düzeyi dezenflasyon sürecinde politika yapıcıların işini zorlaştırmaya devam ediyor.

Ekonomik aktiviteye baktığımızda Ekim ayında gelen veriler beklentilerimize paralel olarak yavaş seyrin sürdüğünü ortaya koydu. Kapasite kullanım oranı ılımlı bir artış gösterse de tarihi ortalamanın önemli düzeyde altında kaldığını görüyoruz. Sanayi ve hizmet üretim endeksleri Ağustos ayında ılımlı bir artış sergilerken yılbaşından bu yana güçlü büyüme gösteren inşaat üretimi ise aynı dönemde gerileme gösterdi. İSO tarafından açıklanan imalat PMI endeksinin detaylarına baktığımızda ise yeni siparişlerin gıda hariç tüm sektörlerde gerilediğini görüyoruz. Tüketici güveni ise özellikle dayanıklı tüketim harcama düşüncesindeki düşüş ve mevcut maddi duruma ilişkin artan karamsarlıkla geriledi. İşgücü piyasasına ilişkin olarak takip ettiğimiz ana gösterge olan atıl işgücü oranı Eylül ayı verisinde önemli bir gerileme kaydederken bu düşüş zamana bağlı eksik istihdamdaki azalıştan kaynaklandı.

Geçtiğimiz ay açıklanan rakamlara göre aylık bazda cari denge Ağustos'ta piyasa beklentilerinin üstünde 5,5 milyar dolar düzeyinde fazla verdi. Dış ticaret açığı (net ithalat) 2,8 milyar düzeyine gerilerken net altın ithalatı ise önceki aya göre artış kaydederek 1 milyar dolar düzeyinde gerçekleşti.

Yurtdışındaki gelişmelere baktığımızda ise ABD'de gecikmeli de olsa açıklanan Eylül ayı enflasyon rakamları gerek manşet gerekse çekirdek tüketici fiyatlarının beklentilerin altında artış gösterdiğini ortaya koydu. Bu gelişme, piyasada ABD merkez bankası FED'den beklenen faiz indirimini destekledi. FED ise Ekim ayı toplantısında piyasa beklentilerine paralel olarak politika faizini 25 baz puan indirirken FED Başkanı J. Powell Aralık ayı toplantısında faiz indirimlerinin devam etmesine ilişkin şimdilik bir görüş birliği olmadığını ifade ederek ilgili toplantıya ilişkin indirim beklentilerinin azalmasına neden oldu. Beklentilerin altında kalsa da enflasyonun merkez bankasının hedefi olan yüzde 2 seviyesinin oldukça üzerinde kalmaya devam etmesi indirim döngüsünün uzun süre devam etme ihtimalini sınırlıyor.

Öte yandan, FED 1 Aralık itibarıyla miktarsal daralma (quantitative tightening) programını durdurma kararı aldı. Böylece başlangıçtan bu yana gerçekleşen yaklaşık 2,2 trilyon dolarlık bilanço küçültmesinin ardından programın şimdilik durdurulmasıyla birlikte FED tarafından piyasada yeterli miktarda fazla likiditenin bulunması sağlanmış olacak.

Ekim ayında yurt dışındaki önemli gelişmelerden bir diğeri özellikle ABD kredi piyasasında yaşanan zararlar oldu. JP Morgan'ın düşük kalite (subprime) araç kredisi veren Tricolor'dan 170 mn \$ zarar etmesinin ardından usulsüzlükleri gerekçe göstererek iki bölgesel bankanın (Western Alliance ve Zions Bancorp) da yine verdikleri kredilerden zarar ettiklerini açıklaması endişeleri artırdı. Bunun sonrasında Bank for International Settlements tarafından yayımlanan bir çalışmada ABD sigorta şirketlerinin portföyünde bulunan özel kredilere (private loan) ilişkin kredi notlarının olması gerekenin üzerinde olabileceği uyarısına yer verildi.

Ekim ayının sonunda Trump ve Xi Jinping arasında G. Kore'de gerçekleştirilen görüşmede ABD ve Çin arasında ticaret konularında gerginliği düşürme doğrultusunda bir prensip anlaşmasına varıldı. Anlaşma kapsamında iki ülke arasında nadir metaller ve çiplerin ticaretinin devam etmesinin yanısıra karşılıklı olarak limanlarda uygulanması beklenen ek maliyetlerin de düşürülmesi üzerine mutabakata ulaşıldı. Söz konusu gelişmeyi iki ülke arasında yıllardır süren ticaret savaşında bir ateşkes şeklinde değerlendirebiliriz.

FİNANSAL GÖSTERGELER

	Güncel Veri (01.11.2025)	1 Aylık Değişim	6 Aylık Değişim	Yılbaşından Beri Değişim	Son 1 Yıllık Değişim
Bist 100 Endeksi	10.972	-2,22	20,85	11,61	23,48
Bist 30 Endeksi	11.941	-4,09	20,61	11,01	22,18
KYD Altın	5.483.763	4,00	34,46	82,93	75,56
Altın (USD/Ons)	4.004	3,61	23,70	52,59	46,35
USD/TL	41,89	0,91	9,18	18,74	22,41
EUR/TL	48,46	-0,59	11,06	31,92	30,33
Döviz Sepeti (%50 USD/TRY+%50 EUR/TRY)	45,18	0,10	10,18	25,46	26,53
Bist Banka Endeksi	14.895	-7,06	30,07	2,34	24,24
Bist Teknoloji Ağırlık Sınırlamalı Endeksi	27.012	-3,53	18,51	35,01	38,15
Bist Sürdürülebilirlik Getiri Endeksi	20.467	-2,89	20,55	11,55	23,71
S&P 500 Toplam Getiri Endeksi	6.840	1,92	22,06	16,30	19,40
Nasdaq Bileşik Toplam Getiri Endeksi	23.725	4,26	33,96	22,86	30,07
S&P Global Vlean Energy Select Getiri Endeksi	1.098	9,26	46,55	50,28	31,14
BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi	4.613	3,56	25,05	45,22	57,24
BIST-KYD 1 Aylık Mevduat Endeksi(TL)	1.122,19	3,49	23,80	41,74	52,10
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 Kısa Vadeli 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**

2.554,0 Milyon TL

Fon Yatırımcı Adedi

3.387

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: Kasım 2025 - Rasyonet

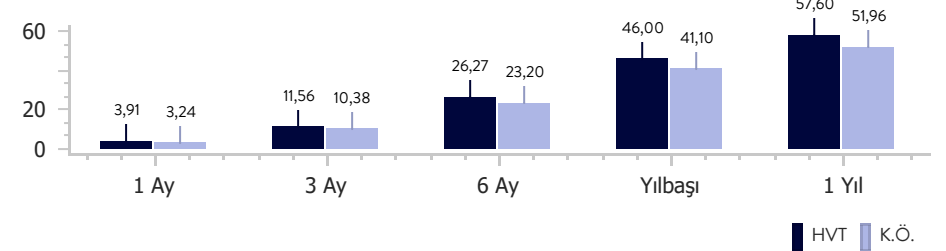
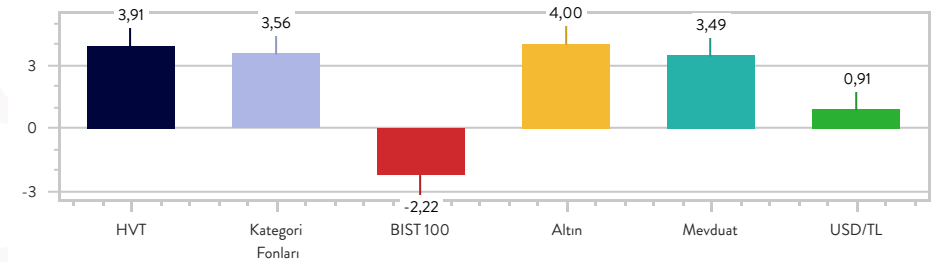
Yatırım Stratejisi ve Hedef Yatırımcı Profili

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

Eylül ayı enflasyon rakamının beklentilerin üzerinde gelmesi sonrasında TCMB Ekim ayında gerçekleştirdiği PPK toplantısında 100 baz puanlık indirim gerçekleştirdi. Beklentilerden düşük faiz indirimi yapılması bono piyasasında faizlerin yatay seyrine neden olurken Takasbank Para Piyasasında gecelik faizlerin %40-%40,50 aralığına, Repo Ters Repo'da ve TLREF faizinde 39,25 seviyelerine gerilemesine neden oldu. Mevduat faizlerinde gevşemeye rağmen HVT'nin Ekim ayındaki getirisinin ise aylık bazda yaklaşık %3,70 ile mevduat faizlerinin üzerinde gerçekleşti. Aralık ayında yapılacak bir sonraki PPK toplantısına kadar para piyasalarında ve para piyasası fonlarında getiri seviyesinin bu şekilde gerçekleşmesi muhtemel görünüyor.

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

- Ters Repo (%) 48,1
- BIST Para Piyasası 26,8
- Devlet Tahvili (%) 11,2
- Finansman Bonosu (%) 8,7
- Diğer (%) 5,2

ALLBATROSS PORTFÖY KISA VADELİ SERBEST (TL) FON PRU

Fon Büyüklüğü

9.180,7 Milyon TL

Fon Yatırımcı Adedi

3.880

Fon Risk Seviyesi



2 (Düşük)

Halka Arz Tarihi

29.03.2023

Yıllık Yönetim Ücreti

Yıllık %1,00

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: Kasım 2025 - Rasyonet

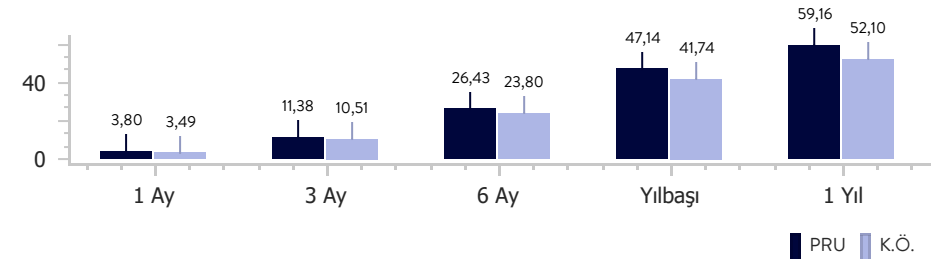
Yatırım Stratejisi ve Hedef Yatırımcı Profili

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.

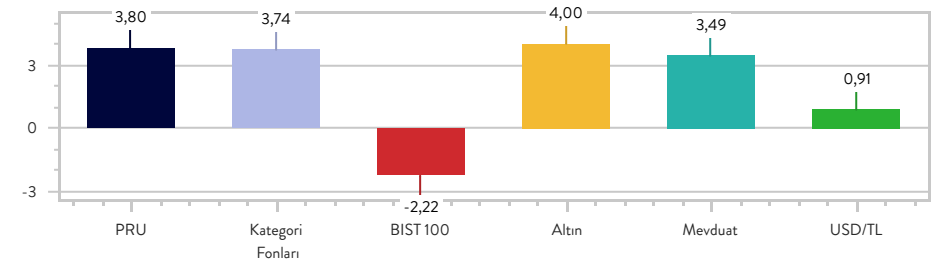
Portföy Yöneticisi Aylık Değerlendirme

TCMB'nin dezenflasyon sürecinde duraksamaya işaret ettiği Ekim ayı toplantısında, beklentilerin altında 100 baz puanlık faiz indirimi gerçekleştirilmesi sonrasında para piyasalarında faizler de yaklaşık %1'lik gevşeme gösterdiler. PRU fonun aylık getirisinin yaklaşık %3,60 ve mevduat eşleniğinin %43,50 seviyesinde olması yatırımcıların PRU'yu tercih etmesinde etkili oldu. Bir sonraki PPK toplantısının Aralık ayında olması nedeniyle Kasım ayında faizlerde önemli bir değişim yaşanmasını beklemiyoruz ve PRU'nun önümüzdeki dönemde de özellikle daha önceden daha uzun vadeli oluşturduğu pozisyonların getiri bazında destek sağlamasını bekliyoruz.

Performans (%)



Aylık Karşılaştırma (%)



Güncel Portföy Dağılımı



- Ters Repo (%) 46,9
- Katılma Hesabı (TL) (%) 19,5
- Takasbank Para Piyasası (%) 12,9
- Finansman Bonusu (%) 9,8
- Diğer (%) 10,9

ALLBATROSS PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON HVU**Fon Büyüklüğü**

31,5 Milyon TL

Fon Yatırımcı Adedi

849

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: Kasım 2025 - Rasyonet

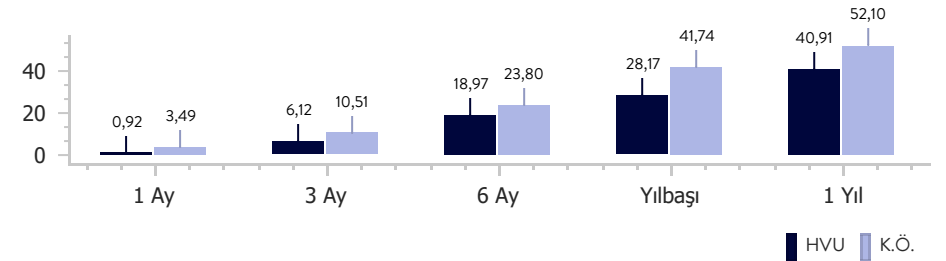
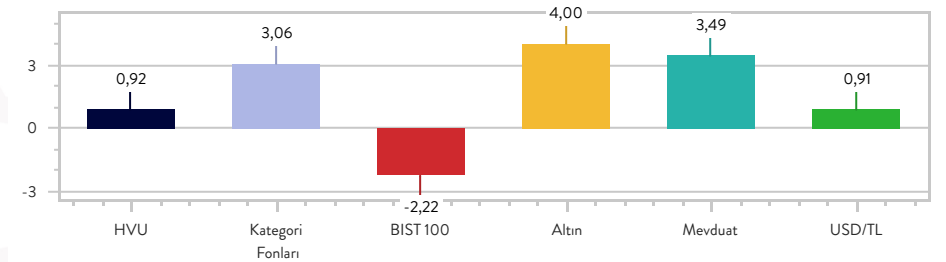
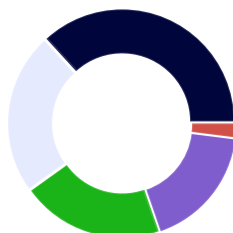
Yatırım Stratejisi ve Hedef Yatırımcı Profili

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

Yüksek gelen ekim ayı enflasyonu ve enflasyon beklentilerinde yaşanan bozulma hisse senedi piyasalarında satışa yol açtı. Ardından olumlu bilanço dönemi beklentileri ile birlikte satışların bir kısmı geri alındı. Temkinli duruşumuzu korurken hisse senedi ağırlığımızı endekste ki bu volatiliteden faydalanmak için kullandık. Enflasyon beklentilerindeki yüksek seyir ve jeopolitik riskleri dolayısıyla hisse seçimlerinde oldukça seçiciyiz. Ayrıca enflasyon ve TCMB gelişmelerine paralel şekilde yüksek seyreden reel faizden de maksimum ölçüde yararlanmaya çalışıyoruz.

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

- Hisse (%) 36,8
- ViOP Teminat (%) 23,1
- Takasbank Para Piyasası (%) 20,4
- YF Katılma Payı (%) 17,7
- Diğer (%) 2,0

ALLBATROSS PORTFÖY BİRİNCİ HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HSYF) HVZ**Fon Büyüklüğü**

294,3 Milyon TL

Fon Yatırımcı Adedi

2.697

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

Kaynak: Kasım 2025 - Rasyonet

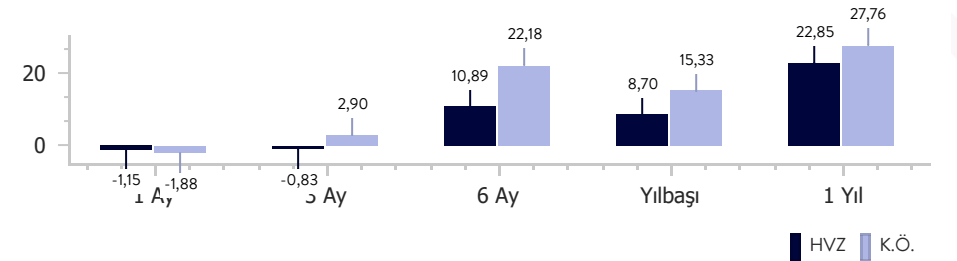
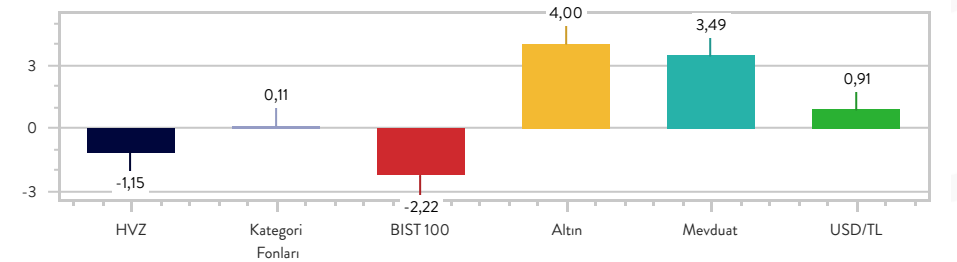
Yatırım Stratejisi ve Hedef Yatırımcı Profili

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

Portföy Yöneticisi Aylık Değerlendirme

Dezenflasyon sürecindeki yavaşlama ve TCMB'nin beklentilerin altında kalabilecek faiz indirimleri, faiz indirimi temasını öne çıkardığımız HVZ fonundaki ivmeyi bir miktar sınırlandırdı. Bu nedenle, mevcut dönemde temkinli ancak iyimser bir duruş sergilemeye devam edeceğiz. Bununla birlikte, güçlü gelen 3. çeyrek bilançolar ve daha olumlu gerçekleşmesini beklediğimiz 4. çeyrek sonuçları, hisse seçimlerimizde ana belirleyici olmaya devam ediyor. Özellikle perakende ve finansal sektör şirketleri, hem kârlılık dinamikleri hem de fiyatlama davranışları açısından radarımızda kalmayı sürdürecektir.

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

- Hisse (%) 81,6
- YF Katılma Payı (%) 10,6
- BYF Katılma Payı (%) 5,3
- ViOP Teminat (%) 2,6

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

25,0 Milyon TL

Fon Yatırımcı Adedi

365

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: Kasım 2025 - Rasyonet

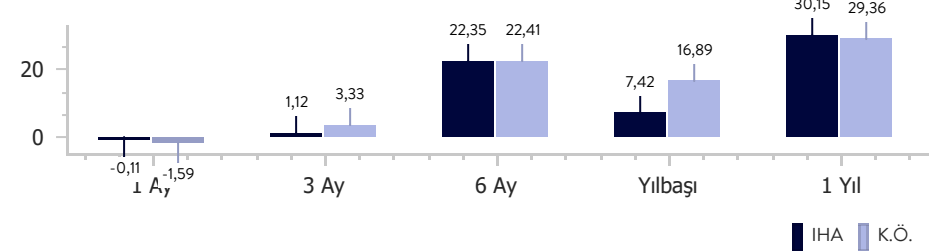
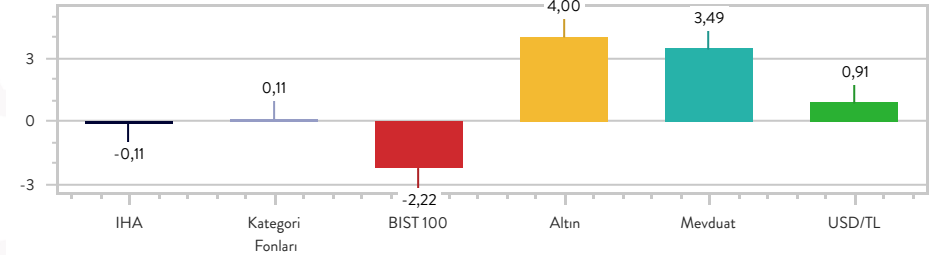
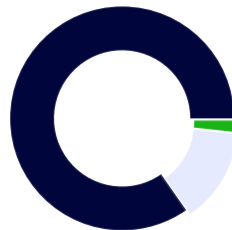
Yatırım Stratejisi ve Hedef Yatırımcı Profili

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

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 (%) 84,7
- YF Katılma Payı (%) 13,6
- ViOP Teminat (%) 1,7

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

Fon Büyüklüğü

38,1 Milyon TL

Fon Yatırımcı Adedi

585

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: Kasım 2025 - Rasyonet

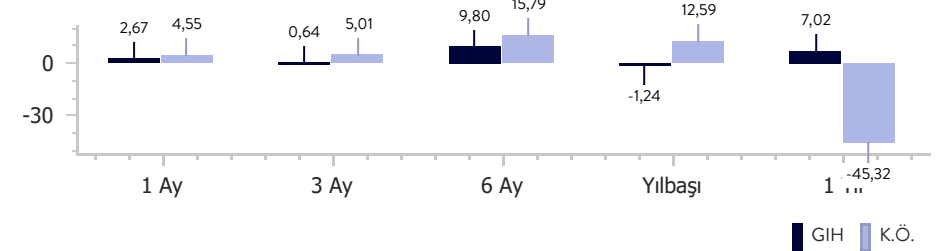
Yatırım Stratejisi ve Hedef Yatırımcı Profili

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.

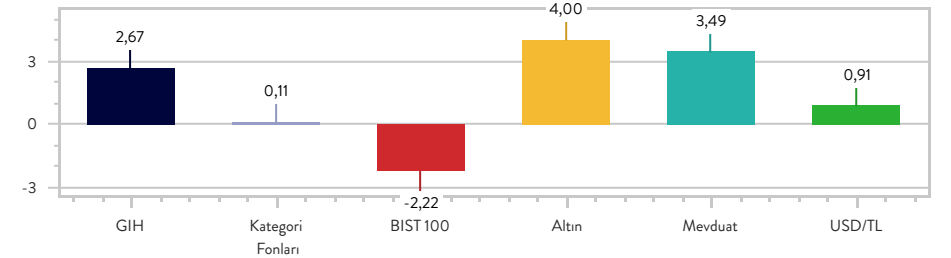
Portföy Yöneticisi Aylık Değerlendirme

Gıda sektörü, hem enflasyonun alt kalemlerinde yüksek seyrini koruması hem de imalat PMI verilerinde en güçlü performans gösteren alt sektörlerden biri olması nedeniyle öne çıkıyor. Gıda fonumuzu besleyeceğine düşündüğümüz bu tema, hem mevcut enflasyon ortamında hem de olası normalleşme sürecinde fonun dengeli getiri potansiyelini destekleyecektir.

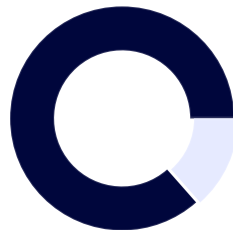
Performans (%)



Aylık Karşılaştırma (%)



Güncel Portföy Dağılımı



Hisse (%) 86,5

YF Katılma Payı (%) 13,5

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

Fon Büyüklüğü

193,5 Milyon TL

Fon Yatırımcı Adedi

401

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: Kasım 2025 - Rasyonet

Yatırım Stratejisi ve Hedef Yatırımcı Profili

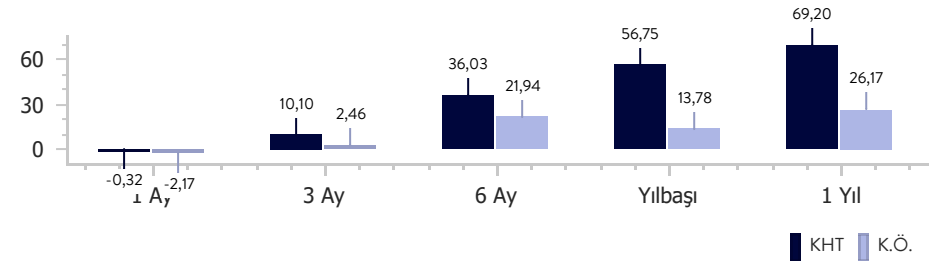
Fonun yatırım amacı BIST de işlem gören hisse senetlerine fon portföyünde ağırlıklı olarak yer vererek sermaye kazancı elde etmektir.

Orta-uzun vadede getiri hedefleyen nitelikli yatırımcılara yöneliktir.

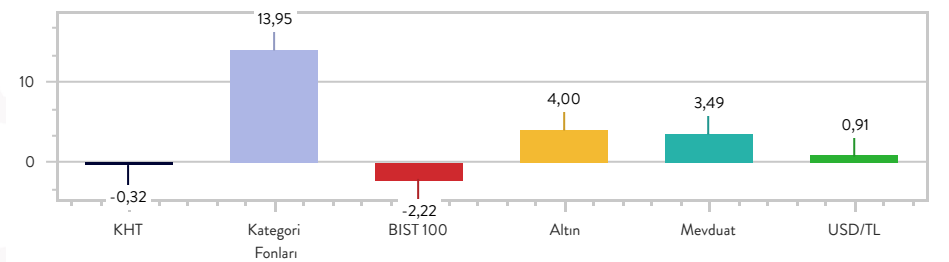
Portföy Yöneticisi Aylık Değerlendirme

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

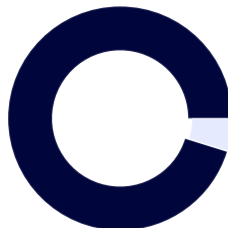
Performans (%)



Aylık Karşılaştırma (%)



Güncel Portföy Dağılımı



Hisse (%) 95,2

YF Katılma Payı (%) 4,8

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

Fon Büyüklüğü

318,4 Milyon TL

Fon Yatırımcı Adedi

2.170

Fon Risk Seviyesi



6 (Yüksek)

Halka Arz Tarihi

08.08.2023

Yıllık Yönetim Ücreti

Yıllık %3,00

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: Kasım 2025 - Rasyonet

Yatırım Stratejisi ve Hedef Yatırımcı Profili

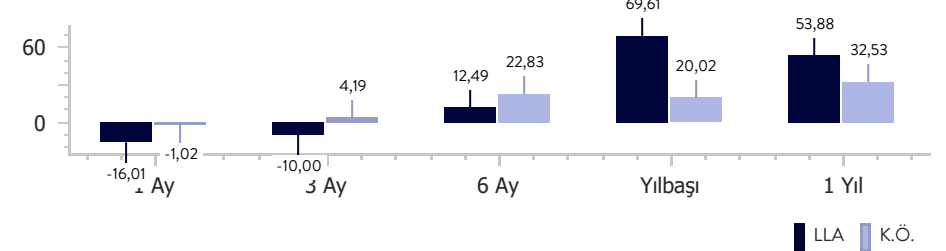
Fonun yatırım amacı BIST de işlem gören hisse senetlerine fon portföyünde ağırlıklı olarak yer vererek sermaye kazancı elde etmektir.

Orta-uzun vadede getiri hedefleyen nitelikli yatırımcılara yöneliktir.

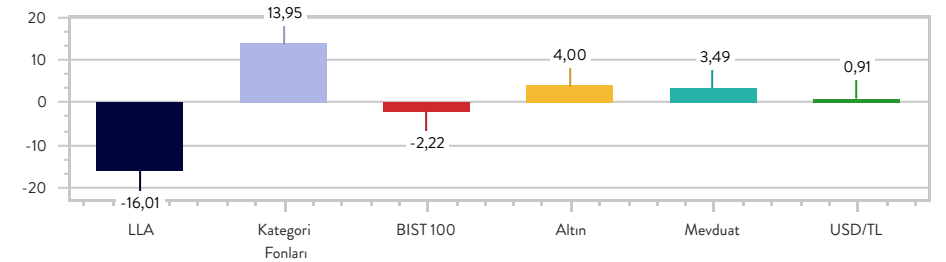
Portföy Yöneticisi Aylık Değerlendirme

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 (%) 93,5

○ YF Katılma Payı (%) 6,5

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

Fon Büyüklüğü

7,1 Milyon TL

Fon Yatırımcı Adedi

308

Fon Risk Seviyesi



6 (Yüksek)

Halka Arz Tarihi

02.12.2024

Yıllık Yönetim Ücreti

Yıllık %3,00

Karşılaştırma Ölçütü

%80 BIST SINAI 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: Kasım 2025 - Rasyonet

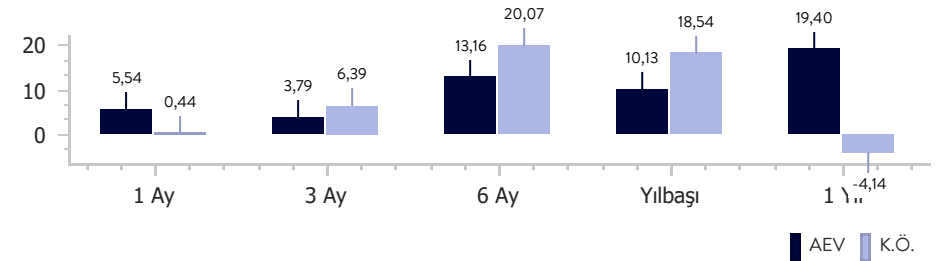
Yatırım Stratejisi ve Hedef Yatırımcı Profili

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.

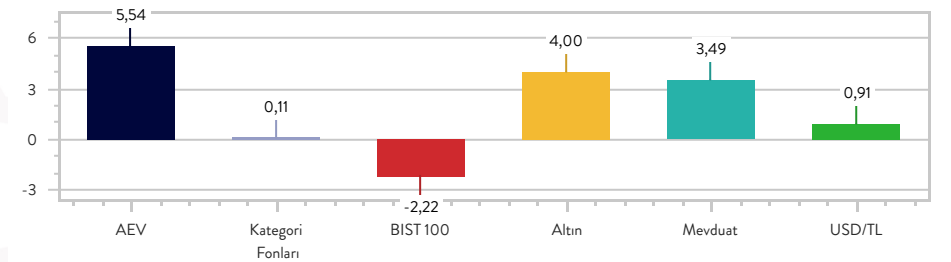
Portföy Yöneticisi Aylık Değerlendirme

AEV Fonumuz ağırlıklı olarak sanayi teması üzerine konumlanmaya devam ederken, endeks yapısı içerisinde yer alan gıda ve içecek şirketlerinde ağırlığı artırarak portföy dengesini güçlendirmekteyiz. Sanayi sektöründeki döngüsellüğün zaman zaman yarattığı oynaklığı, talep esnekliği yüksek ve nakit akışı daha istikrarlı olan gıda-içecek segmenti ile dengelemeyi hedefliyoruz. Böylece fon, büyüme potansiyeli yüksek sanayi şirketlerine olan stratejik odağını korurken, daha defansif nitelikli sektörlerden destek olarak risk-getiri profilini orta vadede istikrarlı bir yapıda sürdürmektedir.

Performans (%)



Aylık Karşılaştırma (%)



Güncel Portföy Dağılımı



● Hisse (%) 97,9
● ViOP Teminat (%) 2,1

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

Fon Büyüklüğü

603,6 Milyon TL

Fon Yatırımcı Adedi

397

Fon Risk Seviyesi



6 (Yüksek)

Halka Arz Tarihi

15.08.2023

Yıllık Yönetim Ücreti

Yıllık %1,00

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: Kasım 2025 - Rasyonet

Yatırım Stratejisi ve Hedef Yatırımcı Profili

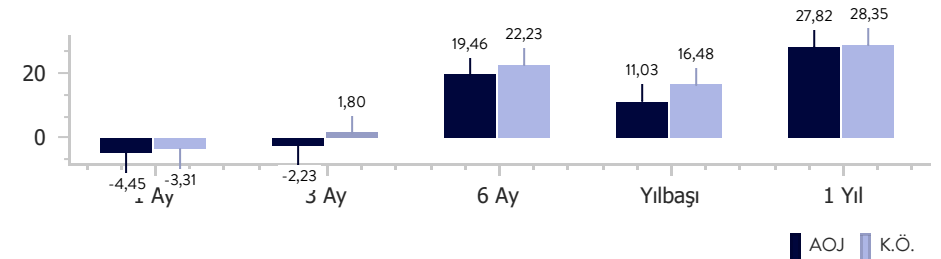
Fon'un yatırım amacı, yatırımcının inşaat sektöründe ve inşaat sektörünün alt ve ilişkili sektörlerinde (çimento, beton vs.) faaliyet gösteren şirketlerin büyüme olanaklarına ve kazançlarına iştirak etmesini sağlamaktır.

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.

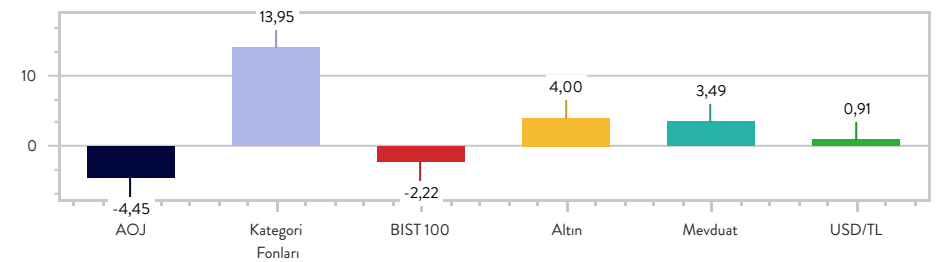
Portföy Yöneticisi Aylık Değerlendirme

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.

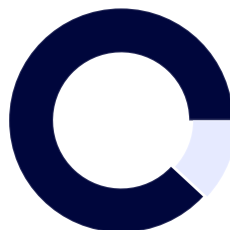
Performans (%)



Aylık Karşılaştırma (%)



Güncel Portföy Dağılımı



Hisse (%) 99,2

VİOP Teminat (%) 13,4

ALLBATROSS PORTFÖY DEFNE SERBEST FON DEF**Fon Büyüklüğü**

123,7 Milyon TL

Fon Yatırımcı Adedi

118

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

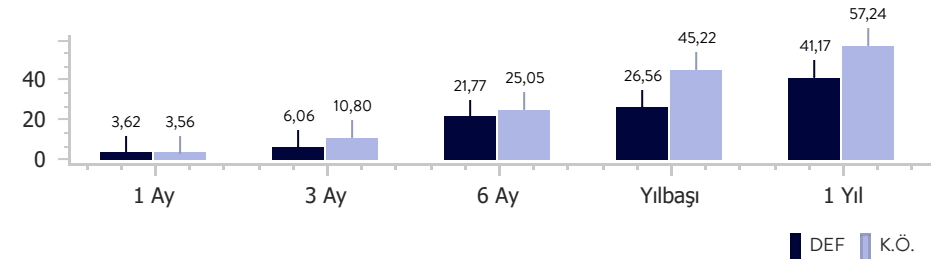
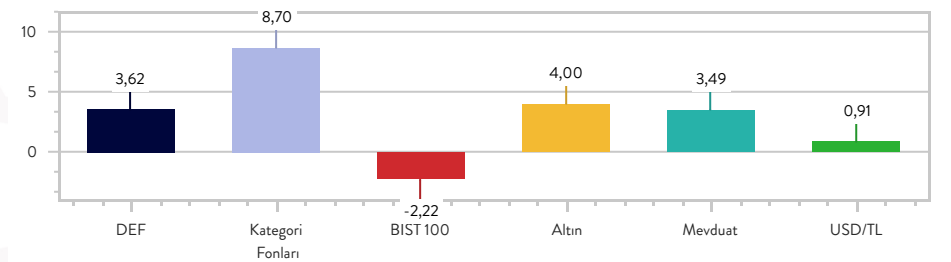
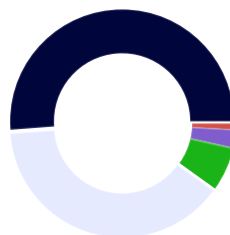
Kaynak: Kasım 2025 - Rasyonet

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

Ekim ayında yüksek gelen verisi sonrasında, TCMB'nin faiz indirimlerinde yavaşlayacağı beklentisi ile beraber pay piyasalarında sert satışlar görüldü. 3. çeyrek bilanço dönemine ilişkin olumlu beklentiler ile satışların bir kısmı geri alınmış oldu. Yüksek seyreden enflasyon ve TCMB'nin temkinli duruşunun devam etmesini, bunun da kısa vadede yukarı hareketlerini sınırlayabileceğini ancak 2026 yılına olumlu beklentilerin orta vade fiyatlamaları pozitif etkilemesini bekliyoruz. Bu bağlamda hisse senetlerinde seçici olarak temkinli duruşumuzu koruyoruz. Bu gelişmelere paralel faiz düşüşlerinde yaşanan yavaşlama ile faizli ürünlerin cazibesini bir süre daha korumasını bekleriz.

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

- Hisse (%) 51,2
- YF Katılma Payı (%) 38,9
- ViOP Teminat (%) 6,4
- Mevduat (Döviz) (%) 2,6
- Diğer (%) 0,9

ALLBATROSS PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON AS1

Fon Büyüklüğü

12,6 Milyon TL

Fon Yatırımcı Adedi

57

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: Kasım 2025 - Rasyonet

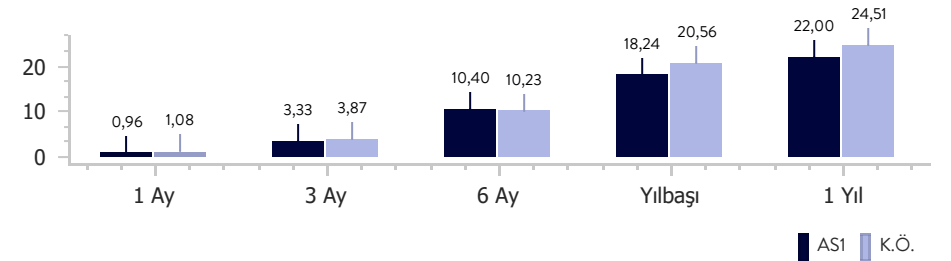
Yatırım Stratejisi ve Hedef Yatırımcı Profili

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.

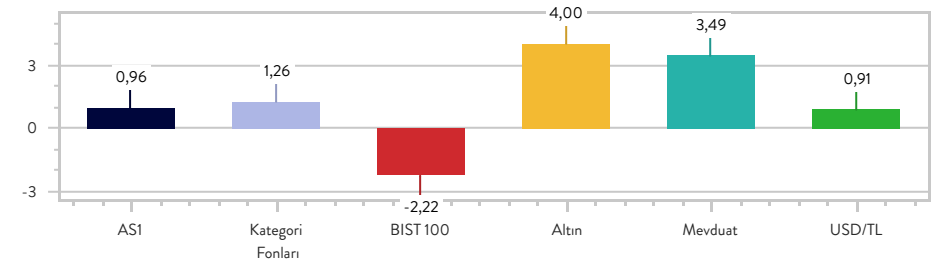
Portföy Yöneticisi Aylık Değerlendirme

Fonun karşılaştırma ölçütü olan “%100 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat USD Endeksi”ne paralel olarak çeşitli vadelerde USD mevduat faizlerinden getiri sağlanmaktadır.

Performans (%)



Aylık Karşılaştırma (%)



Güncel Portföy Dağılımı



- Katılma Hesabı (Döviz) (%) 56,1
- Mevduat (Döviz) (%) 21,7
- BYF (Yabancı) (%) 20,2
- ViOP Teminat (%) 1,2
- Diğer (%) 0,8

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

16,8 Milyon TL

Fon Yatırımcı Adedi

656

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: Kasım 2025 - Rasyonet

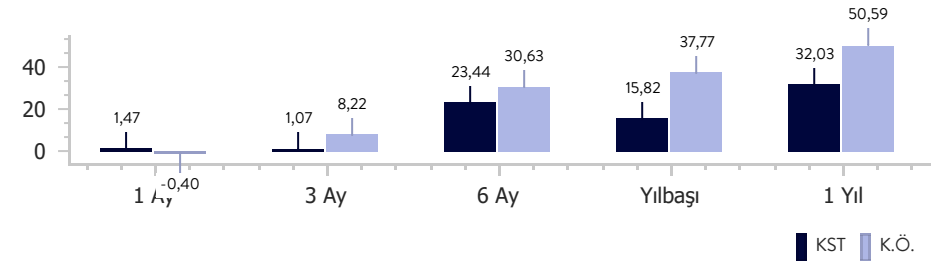
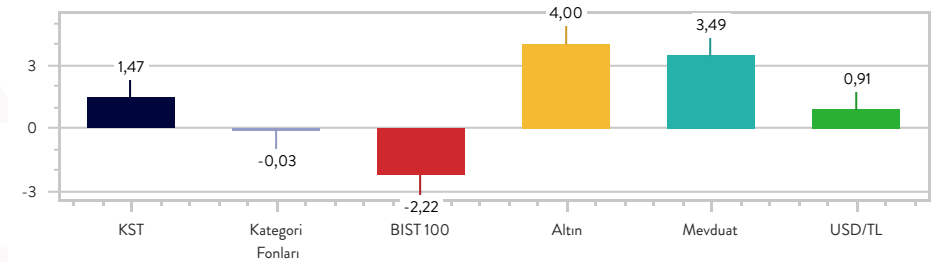
Yatırım Stratejisi ve Hedef Yatırımcı Profili

Fonun yatırım amacı, Katılım tüm endeks kapsamında yer alan, ana faaliyet kâr marjlarında olumlu ayrıışan 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

KST fonumuzda dengeli ve temkinli bir duruş sürdürmeye devam ediyoruz. Fon stratejimiz kapsamında perakende ve savunma sanayi sektörlerine olan ilgimiz devam ediyor. Yanı sıra GYO sektörüne de son endeks değişiklikleri sonrası fonumuzda yer vermeye başladık.

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

- Hisse (%) 83,0
- Diğer (%) 10,3
- YF Katılma Payı (%) 6,7

ALLBATROSS PORTFÖY İKİNCİ HİSSE SENEDİ SERBEST FON (HSYF) IHZ**Fon Büyüklüğü**

52,8 Milyon TL

Fon Yatırımcı Adedi

67

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: Kasım 2025 - Rasyonet

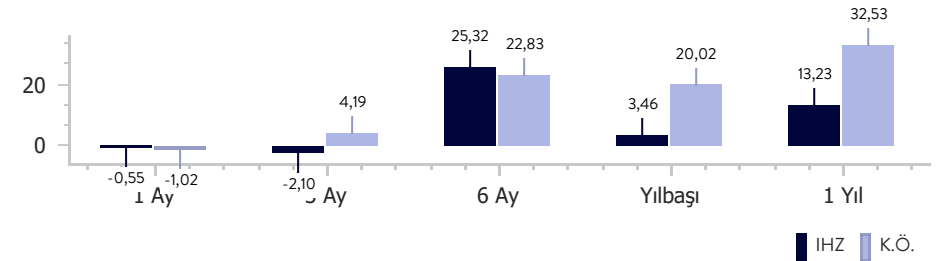
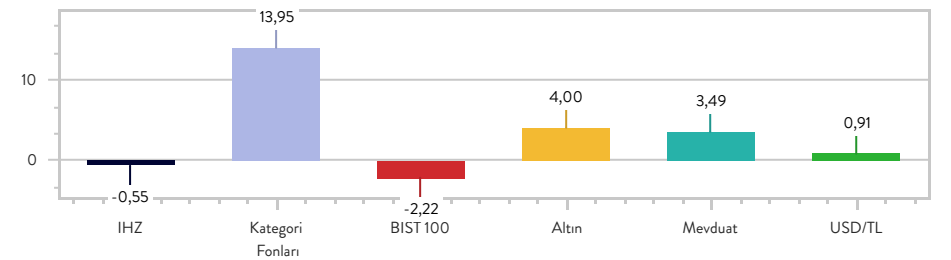
Yatırım Stratejisi ve Hedef Yatırımcı Profili

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

Portföy kompozisyonu, farklı sektörler ve varlık sınıflarına dengeli biçimde yayılarak fırsat yakalama amacını birlikte gözetmektedir. Hisse senedi tarafında seçici bir yaklaşım korunurken; Alternatif varlıklar ve esnek yapıdaki stratejik pozisyonlar ise portföye ek destek sağlamıştır. Önümüzdeki dönemde, bilançoların açıklanma süreci, fon getirisi açısından belirleyici olmaya devam edecektir. IHZ Serbest Fon, volatilitenin yüksek seyrettiği dönemlerde dahi fırsat odaklı, kontrollü risk yönetimi anlayışıyla yatırımcılarına istikrarlı değer yaratmayı hedeflemektedir.

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

- Hisse (%) 88,8
- ViOP Teminat (%) 8,8
- YF Katılma Payı (%) 2,4

ALLBATROSS PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON LİD

Fon Büyüklüğü

19,5 Milyon TL

Fon Yatırımcı Adedi

527

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: Kasım 2025 - Rasyonet

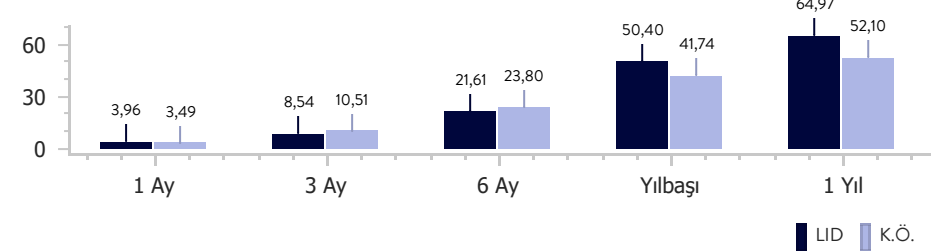
Yatırım Stratejisi ve Hedef Yatırımcı Profili

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

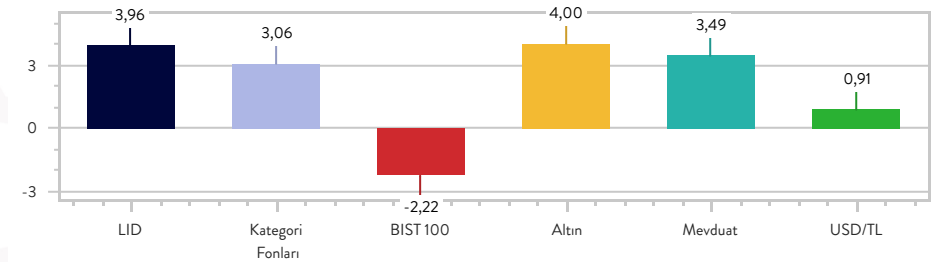
Portföy Yöneticisi Aylık Değerlendirme

Yüksek gelen ekim ayı enflasyonu ve enflasyon beklentilerinde yaşanan bozulma hisse senedi piyasalarında satışa yol açtı. Ardından olumlu bilanço dönemi beklentileri ile birlikte satışların bir kısmı geri alındı. Temkinli duruşumuzu korurken hisse senedi ağırlığımızı endeksteki bu volatiliteden faydalanmak için kullandık. Enflasyon beklentilerindeki yüksek seyir ve jeopolitik riskleri dolayısıyla hisse seçimlerinde oldukça seçiciyiz. Ayrıca enflasyon ve TCMB gelişmelerine paralel şekilde yüksek seyreden reel faizden de maksimum ölçüde yararlanmaya çalışıyoruz.

Performans (%)



Aylık Karşılaştırma (%)



Güncel Portföy Dağılımı



- Hisse (%) 41,9
- ViOP Teminat (%) 41,7
- YF Katılma Payı (%) 16,5

ALLBATROSS PORTFÖY BİRİNCİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU BBP

Fon Büyüklüğü

11,1 Milyon TL

Fon Yatırımcı Adedi

45

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: Kasım 2025 - Rasyonet

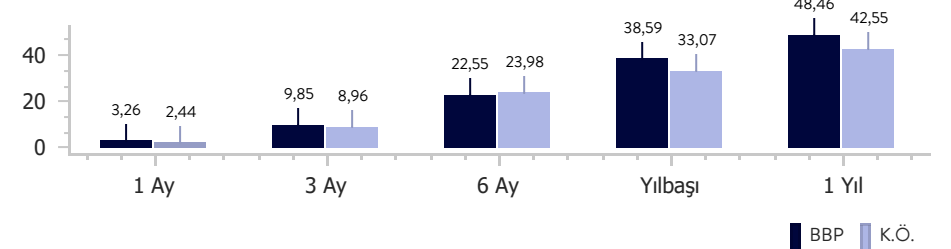
Yatırım Stratejisi ve Hedef Yatırımcı Profili

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.

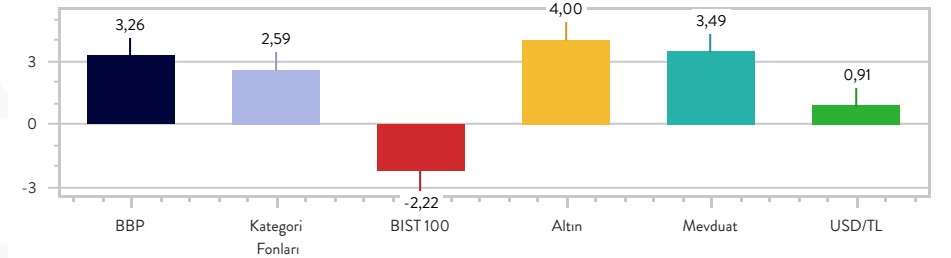
Portföy Yöneticisi Aylık Değerlendirme

Tahvil verim eğrisinin kısa vadeli tarafında, getirilerin daha iyi olduğunu değerlendirmemiz nedeni ile; fon portföyü ağırlıklı 2 yıla kadar devlet tahvillerine ve volatilitiyi azaltmak için TLREF endeksine dayalı devlet tahvillerine yatırım yapmaktadır. Fon portföyüne Özel Sektör Tahvili eklenmesi planlanmaktadır.

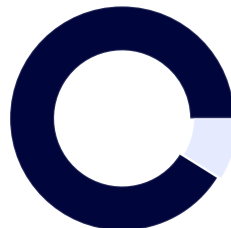
Performans (%)



Aylık Karşılaştırma (%)



Güncel Portföy Dağılımı



● Devlet Tahvili (%) 91,1
○ YF Katılma Payı (%) 8,9

ALLBATROSS PORTFÖY BİRİNCİ FON SEPETİ FONU BFE

Fon Büyüklüğü

22,0 Milyon TL

Fon Yatırımcı Adedi

56

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: Kasım 2025 - Rasyonet

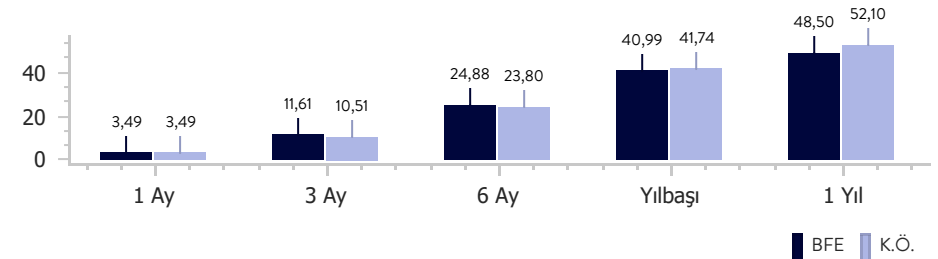
Yatırım Stratejisi ve Hedef Yatırımcı Profili

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.

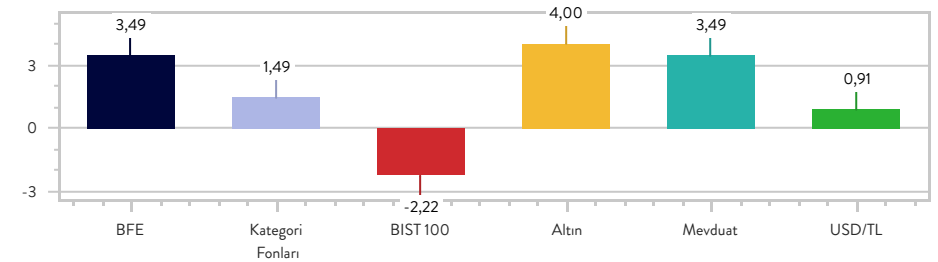
Portföy Yöneticisi Aylık Değerlendirme

Fon Sepeti Fonumuz, dengeli portföy yapısı ve çoklu varlık sınıflarına yayılmış stratejik dağılımı sayesinde sürdürülebilir ve istikrarlı getiri üretmeyi hedeflemektedir. Bu yaklaşım, hem likidite yönetiminde esneklik sağlamak hem de faiz getirilerinin etkin bir şekilde portföye yansıtılmasını mümkün kılmaktadır. Fon Sepeti Fonumuz, piyasa koşulları değişkenliğini yakından izleyerek, fırsatları risk yönetimiyle dengeli biçimde ele alan aktif ve disiplinli bir portföy yönetim anlayışı sergilemeyi sürdürmektedir.

Performans (%)



Aylık Karşılaştırma (%)



Güncel Portföy Dağılımı



- YF Katılma Payı (%) 92,6
- BYF Katılma Payı (%) 3,9
- Hisse (%) 3,5

ALLBATROSS PORTFÖY KISA VADELİ KATILIM SERBEST (TL) FON KKL

Fon Büyüklüğü

4.300,5 Milyon TL

Fon Yatırımcı Adedi

1.370

Fon Risk Seviyesi

2 (Düşük)

Halka Arz Tarihi

02.08.2024

Yıllık Yönetim Ücreti

Yıllık %1,75

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: Kasım 2025 - Rasyonet

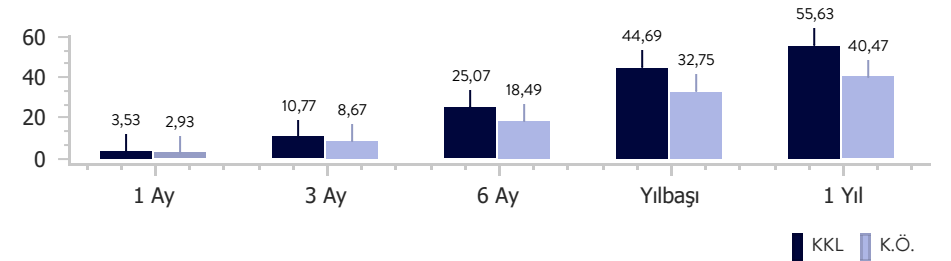
Yatırım Stratejisi ve Hedef Yatırımcı Profili

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.

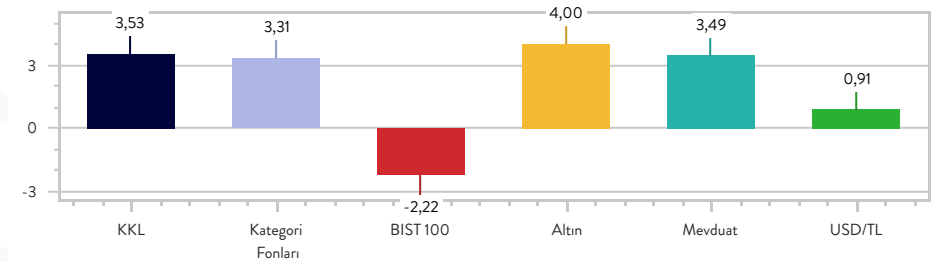
Portföy Yöneticisi Aylık Değerlendirme

PPK toplantısı sonrasında Katılım Bankaları'nda verilen kâr payı oranları ve Taahhütlü işlemler Pazarı'nda getiriler de aşağı yönde hareket etti. Bu dönemde KKL'nin katılım hesapları eşleniklerine kıyasla getirisi %40,20 olurken, aylık bazda %3,30 ile kısa vadeli katılım fonları arasında da üst sıralarda yer aldı. 11 Aralık'ta gerçekleştirilecek olan bir sonraki PPK toplantısına kadar para piyasalarında getirilerin yaklaşık bu seviyelerde olması bekleniyor.

Performans (%)



Aylık Karşılaştırma (%)



Güncel Portföy Dağılımı



● Katılma Hesabı (TL) (%) 98,2

● Özel Kira Sertifikaları (%) 1,8

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: Kasım 2025 - Rasyonet

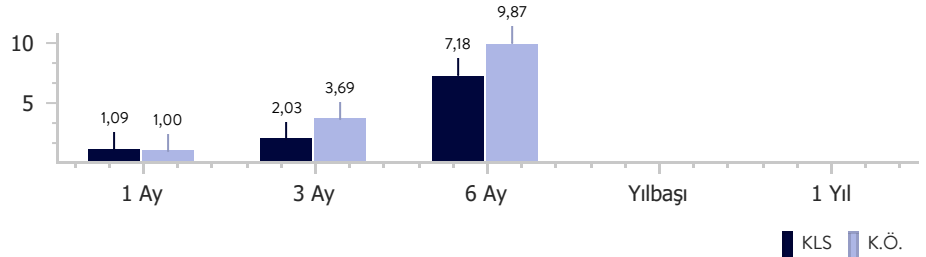
Yatırım Stratejisi ve Hedef Yatırımcı Profili

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.

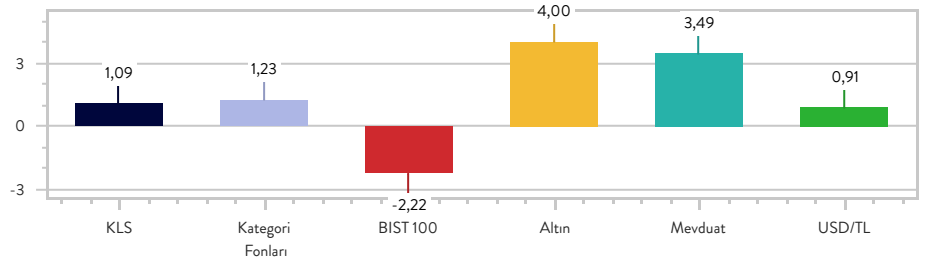
Portföy Yöneticisi Aylık Değerlendirme

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

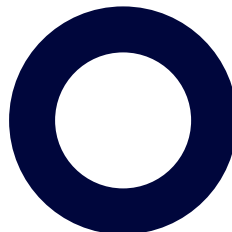
Performans (%)



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