



ALLBATROSS
PORTFÖY

YATIRIM FONLARI BÜLTENİ

EYLÜL 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 dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

MAKRO GELİŞMELER

PPK toplantısının bulunmadığı Ağustos ayına Enflasyon Raporu'nu yayımlayan merkez bankası iç talep koşullarının dezenflasyona olan katkısının son aylarda arttığını ve çıktı açığı yılın ilk çeyreğinde ortalamada nötr seviyede ölçülürken ikinci çeyrekte negatif bir görünüm sergilediğini belirtti. Merkez bankası yılın geri kalanında bu görünümü koruyarak dezenflasyon sürecini devam ettirmeye çalışacaktır. Ağustos enflasyon raporuyla birlikte daha önce de açıklanan yıl sonu tahmin aralıklarının yanısıra, çok önemli bir gerekçe olmadığı sürece revize edilmeyecek yıl sonu odaklı ara hedefler verilmeye başlandı. Böylece enflasyon gerçekleştirmelerine bağlı olarak tahminler revize edilse de ara hedefler genelde değişmeyecek ve merkez bankası da bu ara hedefler üzerinden hesap verebilir olacak. Ara hedefler 2025, 2026 ve 2027 yılları için sırasıyla %24, %16 ve %9 olarak belirlendi. Tahmin aralıkları ise 2025 yılı için %25-29, 2026 yılı için ise %13-19 olarak açıklandı. Bir önceki enflasyon raporuna göre yukarı revize edilen petrol ve gıda fiyatları ile beraber 2026 için enflasyon tahmin aralığının alt bandının önemli düzeyde yukarı doğru kaydığını (önceki rapor döneminde %6-18) ve tahmin aralığının orta noktasının da 4 puan yükseldiğini gördük (%12'den %16'ya).

Bunların yanısıra Enflasyon Raporu'na ilişkin düzenlenen basın toplantısında bankalara getirilen aylık kredi büyüme hızlarında ve TL mevduat payıyla ilgili verilen hedeflerde kısa vadede bir değişiklik düşünülmendiği ifade edildi. Reel kurda ise önümüzdeki dönemde nötre yakın bir patika izlenebileceği ve burada önemli olanın izlenen politikaların da etkisiyle TL'ye olan ilginin devam etmesi olduğu dile getirildi.

Ağustos ayında tüketici enflasyonu beklentilerin üstünde yüzde 2,04 seviyesinde gerçekleşti. Son 3 aydır enflasyonun beklentilerin altında kalmasında katkı sağlayan gıda fiyatları bu sefer aylık olarak yüzde 3'ün üzerinde bir artış kaydederek enflasyonun beklenti üzerinde gelmesinde etkili oldu. Geçtiğimiz ay tarım üretici fiyatlarının yüksek artışlar sergilemeye başladığını belirterek tüketici fiyatları tarafına geçişkenlik olabileceğine vurgu yapmıştık. Ağustos verileri bu gözlemimizi teyit etti.

Aylık enflasyonun ana eğilimi için önemli bir gösterge olan mevsimsellikten arındırılmış çekirdek enflasyon göstergelerinden gıda, enerji ve altın gibi kalemleri dışlayan C endeksinin önemli bir iyileşme gösterdiğini izledik. Aylık fiyat artışlarının dağılımına baktığımızda ise fiyatları düşen ürün grubu sayısının Ağustos ayında tekrar artış gösterdiğini izliyoruz. Toplam 143 ürün grubunun 20'sinde fiyatlar Ağustos'ta aylık olarak geriledi (geçen ay 18). Öte yandan, geçen ay 7 ürün grubunda fiyatlar yüzde 5'den fazla düşerken bu ay sadece 1 ürün grubunda (patates fiyatları) bu ölçüde bir düşüş görüldü.

Giyim fiyatlarındaki düşüşün de etkisiyle temel mal enflasyonunda yıllık bazda ılımlı bir iyileşme görüldü ve yıllık artış oranı tekrar yüzde 20'nin altına geriledi. Hizmet enflasyonundaki düşüş ise Ağustos ayında da sürdü ve yıllık hizmet enflasyonu %45,8'e ulaştı. Telekomünikasyon hariç tüm ana bileşenlerde gerilemenin sürdüğü görülürken yüksek oynaklık gösteren havayolu ile yolcu taşımacılığı fiyatlarındaki aylık %36,4'lik artış dikkat çekti. Tüm bu gelişmeler kapsamında yıllık tüketici enflasyonu %32,95'e geriledi.

Merkez bankası tarafından açıklanan sektörel enflasyon beklentisi anketi sonuçlarına göre hanehalkının 12 ay sonrasına ilişkin enflasyon beklentisi 0,4 puan düşüş göstererek yüzde 54,1 seviyesine ulaşırken reel sektör ve piyasa katılımcılarının beklentileri ise sırasıyla 1,3 ve 0,6 düşüş göstererek yüzde 37,7 ve 22,8 seviyelerine geriledi.

TÜİK tarafından açıklanan yılın ikinci çeyreğine ilişkin büyüme rakamlarına göre GSYH önceki yılın aynı çeyreğine göre yüzde 4,8'lik beklenti üstü bir büyüme gösterirken hanehalkının katkısı yüzde 3,42 düzeyinde gerçekleşti. 2024'ün son iki çeyrekte olduğu gibi net ihracat daraltıcı etki yaparken (-%1,37), sabit sermaye oluşumu (yatırımlar) yüzde 2,22'lik katkı sağladı.

Halka açık firmaların 2025 ikinci çeyrek finansalları tamamlandı. Açıklanan bilanço verilerine göre sanayi sektöründe yıllık bazda zarar açıklayan firmaların oranı %55,3'e yükselerek yeni bir zirveye ulaştı. Finans dışı hizmetler ve finans sektöründe ise bu oran %30'un üzerinde seyrediyor. Sanayi firmalarının yıllık bazda medyan net reel satış büyümesi ise 2025 yılının ikinci çeyreğinde ılımlı bir artış göstererek -%13,5'e yükselse de satışlardaki düşüş devam ediyor. Hizmet sektöründeki büyüme ise tarihsel ortalamalara yakın seyrediyor. Esas faaliyet kâr marjı bir önceki çeyrekte olduğu gibi bu çeyrek de sanayi ve hizmet sektörlerinde gerilemesini sürdürdü. Ancak hizmet tarafı 2020 öncesi ortalamalarının üzerinde kalmaya devam ediyor. Hizmet tarafına faaliyet karlılığında en güçlü katkılar inşaat, ulaştırma ve bilişim sektörlerinden geldi. Sanayide esas faaliyet kârlılığı son iki yılda tüm alt sektörlerde aşağı yönlü bir trend izlerken, son iki çeyrektir enerji sektöründe toparlanma gözlemlendi. Metal ana sanayisindeki bozulma ise yavaşlayarak da olsa devam ediyor.

Net finansal giderlerin satışlara oranı sanayi tarafında tarihsel ortalamanın üzerinde seyretse de 2018– 2020 dönemindeki zirvelerinin altında yer alıyor. Hizmet sektöründe ise bu oran gerileyerek 2020 öncesi ortalamalarına döndü. Sanayi tarafında net finansal giderlerin satışlara oranının esas faaliyet kar marjının üzerinde yer alıyor olması sanayi firmalarının pek çoğu için esas faaliyetlerinden elde ettikleri kazancın net finansal giderlerini ödemeye yetmeyecek seviyeye gerilediğine işaret ediyor. Genel olarak değerlendirdiğimizde, finansal koşullardaki sıkılık, iç talepteki dengelenme ve yurt dışı talepteki yavaş toparlanmaya bağlı olarak bilançolardaki bozulma devam ediyor. Para politikasındaki sıkılığın azaltılmasının etkilerinin şirket performanslarına gecikmeli yansımaya da göz önünde bulundurursak üçüncü çeyrekte de şirket finansallarında önemli bir iyileşme görmemiz zor olabilir. Baz senaryoda, enflasyondaki düşüşün sürmesi ve finansal koşulların kademeli olarak gevşemesi ile birlikte 2025'in son çeyreği ve sonrasında şirket finansallarının yavaş yavaş iyileşmeye başladığını görebiliriz.

Geçtiğimiz ay açıklanan rakamlara göre aylık bazda cari açık Haziran ayında piyasa beklentilerinin üstünde 2,0 milyar dolar düzeyinde gerçekleşti. Dış ticaret açığı (net ithalat) 6,5 milyar düzeyine yükselirken net altın ithalatı ise üst üste ikinci ayında da iyileşme kaydetti. Temmuz ayıyla beraber cari dengenin mevsimsel etkilerin de katkısıyla iyileşmesi bekleniyor.

Yurtdışındaki gelişmelere baktığımızda ise ABD tarafından getirilen ek gümrük tarifelerinin hayata geçmesi ve önemli ticaret ortakları ile ikili anlaşmaların yapılmasının ardından tarife kaynaklı haber akışının görece zayıfladığını ancak ABD merkez bankası FED üzerindeki faiz indirme yönündeki baskının ağırlık kazandığını görüyoruz. 2026 başında süresi dolacak FOMC üyelerinden biri görevinden erken ayrılınca D. Trump'a bir üye atama fırsatı gelirken 2038 yılına kadar süresi bulunan üye Lisa Cook ise mortgage başvurusunda usulsüzlük yapma iddiası ile görevden alınırken nihai kararı ABD mahkemeleri verecek. Öte yandan, Ağustos ayı başında açıklanan ve önceki aylara yönelik önemli aşağı güncellemeler içeren istihdam raporu sonrasında D. Trump, istatistikleri açıklayan BLS'in başındaki ismi görevden aldı. ABD merkez bankasının bağımsız karar alabilme kabiliyeti üzerindeki kuşkuların artması ve ABD'de açıklanan istatistikler hakkında şüphe oluşturabilecek kararların alınması ABD ekonomisine ilişkin endişeleri artırırken piyasalar henüz bu gelişmelere önemli bir tepki vermiş gibi görünmüyor.

Bunların yanı sıra, FOMC toplantısının olmadığı Ağustos ayında gerçekleşen ve merakla beklenen Jackson Hole toplantısında yaptığı konuşmada FED Başkanı J. Powell işgücü piyasasına ilişkin aşağı yönlü risklerin artmasına ve bunların hızlıca işten çıkarmalara ve işsizlik artışına dönüşebileceğine değinerek politika duruşlarını değiştirmelerinin gerekebileceğini ifade etti. Bu açıklamalarıyla da Eylül ayı toplantısında olası bir faiz indirimine kapıyı aralamış oldu. Bu gelişmelerin ardından kısa vadeli ABD hazine tahvili getirileri düşüş gösterse de ekonomi politikasına ilişkin endişelerin oluşturduğu risklerin de etkisiyle uzun vadeli faizler yüksek seviyelerini koruyor. Böylece ABD doları cinsinden getiri eğrisinin önemli düzeyde dikleştiğini izledik. ABD dolarında ise diğer ana para birimlerine karşı değer kaybı sürdü.

FİNANSAL GÖSTERGELER

	Güncel Veri (01.09.2025)	1 Aylık Değişim	6 Aylık Değişim	Yılbaşından Beri Değişim	Son 1 Yıllık Değişim
Bist 100 Endeksi	11.280	4,96	16,79	14,74	14,71
Bist 30 Endeksi	12.404	4,21	14,96	15,32	14,40
KYD Altın	4.503.202	3,74	33,07	50,22	60,68
Altın (USD/Ons)	3.477	3,38	21,69	32,48	38,89
USD/TL	41,04	1,28	12,80	16,32	20,97
EUR/TL	48,11	4,04	27,20	30,96	27,71
Döviz Sepeti (%50 USD/TRY+%50 EUR/TRY)	44,57	2,75	20,14	23,79	24,52
Bist Banka Endeksi	16.331	1,65	7,77	12,20	19,06
Bist Teknoloji Ağırlık Sınırlamalı Endeksi	27.133	4,16	35,81	35,62	33,12
Bist Sürdürülebilirlik Getiri Endeksi	21.134	4,04	16,62	15,18	16,01
S&P 500 Toplam Getiri Endeksi	6.460	3,56	8,49	9,84	14,37
Nasdaq Bileşik Toplam Getiri Endeksi	21.456	3,90	13,84	11,11	21,12
S&P Global Vlean Energy Select Getiri Endeksi	914	6,23	28,41	25,12	0,39
BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi	4.307	3,45	25,86	35,59	59,92
BIST-KYD 1 Aylık Mevduat Endeksi(TL)	1.049,23	3,32	23,70	32,53	53,30
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) ● ● ● ● ● ●
CAF	Altius Serbest Fon	● ● (3) ● ● ● ● ● ●
HVU	Birinci Değişken Fon	● ● ● (4) ● ● ● ● ● ●
LID	İkinci Değişken Fon	● ● ● (4) ● ● ● ● ● ●
BGI	Giselda Serbest (TL) Fon	● ● ● ● (5) ● ● ● ● ● ●
DEF	Defne Serbest Fon	● ● ● ● (5) ● ● ● ● ● ●
ESN	Esin Serbest Fon	● ● ● ● (5) ● ● ● ● ● ●
RMA	Armada Serbest Özel 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) ● ● ● ● ● ●

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

RİSK DEĞER TABLOSU

FON KODU	FON ADI	RİSK DEĞERİ (*)
SLN	Aslan Serbest Fon	
SLS	Selen Serbest Fon	
TMH	Atmaca Hisse Senedi Serbest Fon (HSYF)	
VOF	Venüs Serbest Özel Fon	
AS2	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**

2.842,0 Milyon TL

Fon Yatırımcı Adedi

4.095

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: Eylül 2025 - Rasyonet

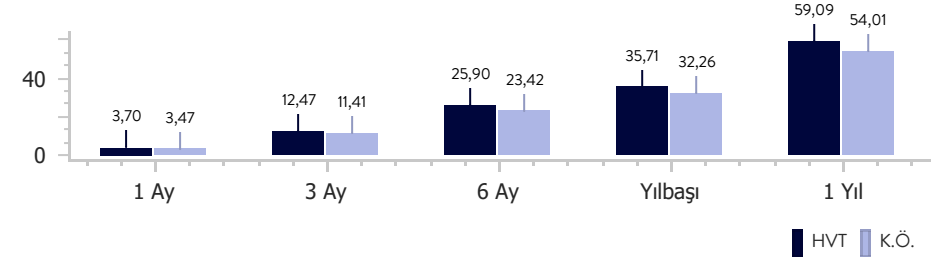
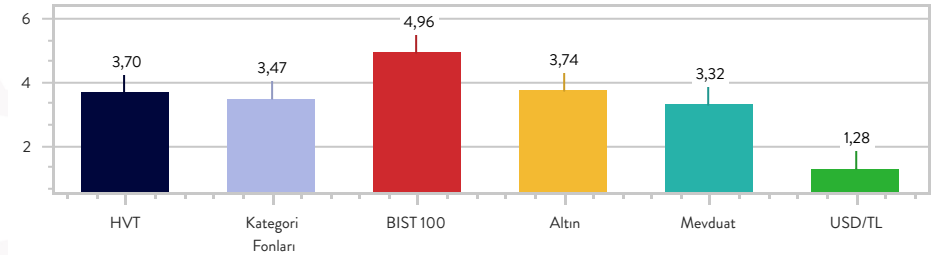
Yatırım Stratejisi ve Hedef Yatırımcı Profili

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 Temmuz ayında yaptığı 300 baz puanlık faiz indirimi sonrasında Tahvil ve Bono Piyasasında faizler sınırlı gevşeme ile hareket ederken Ağustos ayında Repo ve Ters Repo Pazarı'nda gecelik faiz, TLREF faizi yaklaşık %42,70 civarında oluşurken ay genelinde Takasbank Para Piyasası'nda faiz 42,50 -43,50 bandında hareket etti. Ağustos ayında açıklanan Temmuz enflasyon rakamının beklentinin altında kalması TCMB'nin bir sonraki toplantısı olan Eylül ayında faiz indirimi beklentisini destekleyerek para piyasası fonlarını olumlu etkiledi. HVT'nin Ağustos ayında getirisi %3,88 olurken, bu getirinin mevduat eşleniğinin %45,73 seviyesinde olması mevduat müşterilerinin de Para Piyasası fonlarına geçmesine neden oldu.

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

- Ters Repo (%) 46,8
- Devlet Tahvili (%) 10,6
- Takasbank Para Piyasası (%) 19,8
- Diğer (%) 8,7
- Mevduat (TL) (%) 14,1

ALLBATROSS PORTFÖY KISA VADELİ SERBEST (TL) FON PRU**Fon Büyüklüğü**

12.015,1 Milyon TL

Fon Yatırımcı Adedi

4.733

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

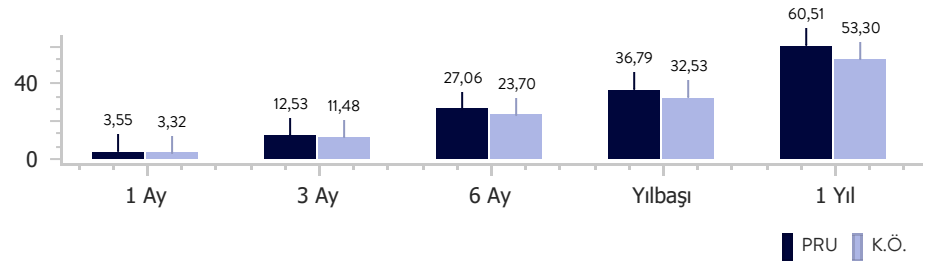
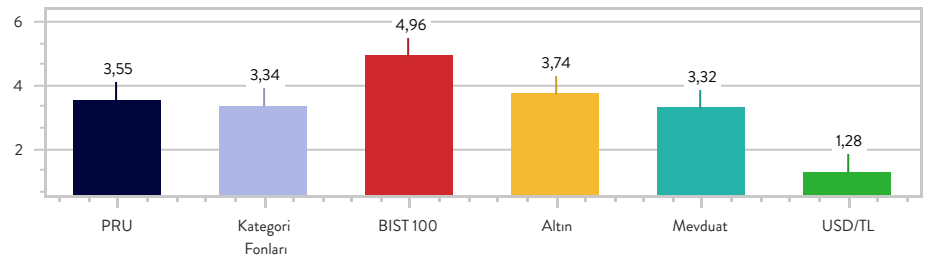
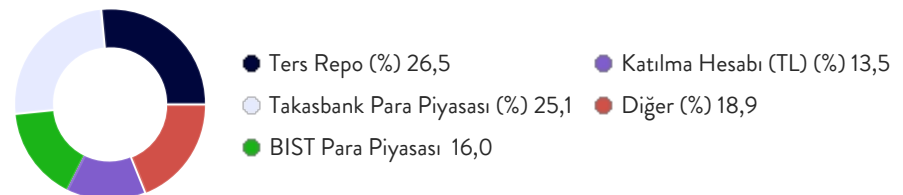
Tefas'a Dahil tüm Banka/Aracı Kurumlar

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

Geçmiş aylarda fon bakiyelerinin uzun vadelerde mevduat ve katılım hesaplarında değerlendirilmesi düşen gecelik faizlerden fonun getirisinin olumsuz etkilenmemesini sağladı. Ayrıca fon portföyüne alınan özel sektör tahvillerinin de piyasa faizlerinden yukarıda olması fonun getirisine katkıda bulunmakta. Ağustos ayında PRU'nun aylık getirisi %3,87 olurken gecelik mevduat eşleniği %45,51 olan PRU'ya ay genelinde girişler devam etti.

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

Kaynak: Eylül 2025 - Rasyonet

ALLBATROSS PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON HVU

10

Fon Büyüklüğü

32,9 Milyon TL

Fon Yatırımcı Adedi

898

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:Eylül 2025 - Rasyonet

Yatırım Stratejisi ve Hedef Yatırımcı Profili

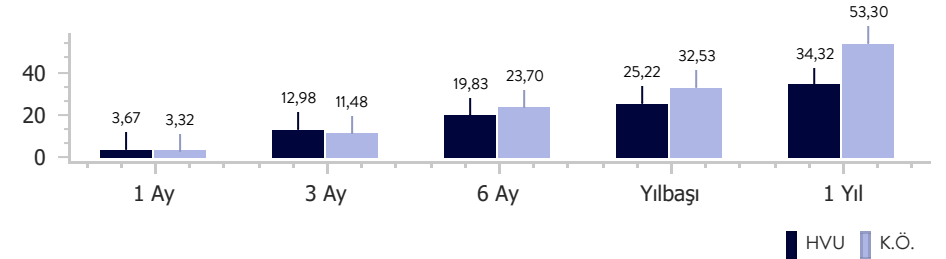
Fonun yatırım amacı orta ve uzun vadede TL bazında mevduatın üzerinde getiri sağlamak olup tüm piyasalardaki fırsatlardan faydalanılmasını amaçlayan bir yönetim stratejisi izlenecektir.

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

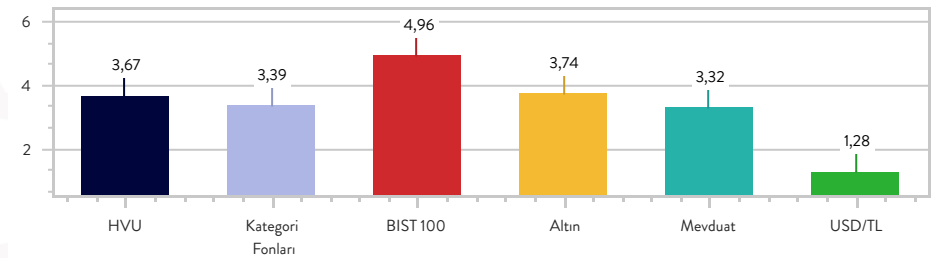
Portföy Yöneticisi Aylık Değerlendirme

Ağustos ayında yurt içi hisse oranımız %17 seviyelerinde olmaktadır. Temkinli duruşumuzu koruyarak endeksteki geri çekilmelerde alfa yaratmayı amaçlıyoruz. Sabit Getirili ürünlerle nakdimizi optimal şekilde değerlendiriyoruz.

Performans (%)



Aylık Karşılaştırma (%)



Güncel Portföy Dağılımı



- ViOP Teminat (%) 33,9
- YF Katılma Payı (%) 19,5
- Takasbank Para Piyasası (%) 18,6
- Hisse (%) 16,8
- Diğer (%) 11,2

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

241,6 Milyon TL

Fon Yatırımcı Adedi

2.955

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:Eylül 2025 - Rasyonet

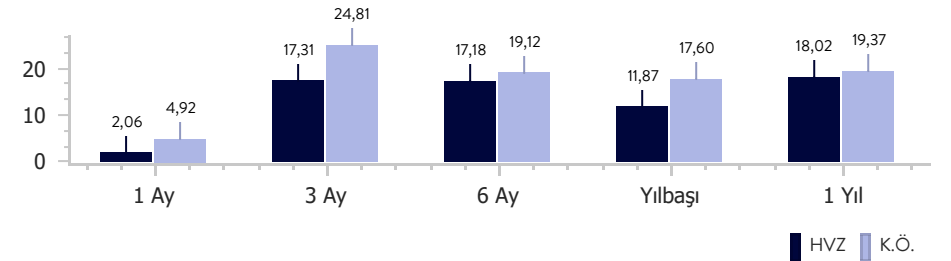
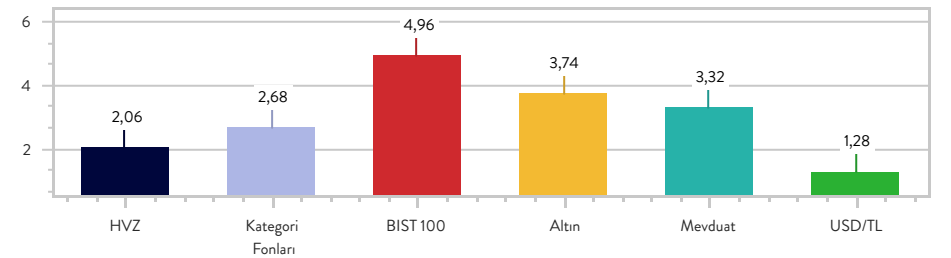
Yatırım Stratejisi ve Hedef Yatırımcı Profili

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

Ağustos ayında fon, dengeli risk yönetimi eşliğinde seçici hisse senedi yatırımlarıyla pozitif getiri elde ederken, faiz indirimlerinden fayda sağlaması beklenen sektörlerdeki pozisyonlarını korudu. Uzun vadeli potansiyeli güçlü şirketlere odaklanmayı sürdüren fon, Eylül ayında ise yurt içi siyasetteki gelişmeler ve TCMB adımlarının piyasa algısı üzerindeki etkilerine odaklanarak, faiz indiriminin boyutuna bağlı senaryoları yakından izleyecektir.

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

- Hisse (%) 87,4
- BYF Katılma Payı (%) 7,5
- YF Katılma Payı (%) 2,9
- ViOP Teminat (%) 2,2

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

28,6 Milyon TL

Fon Yatırımcı Adedi

396

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:Eylül 2025 - Rasyonet

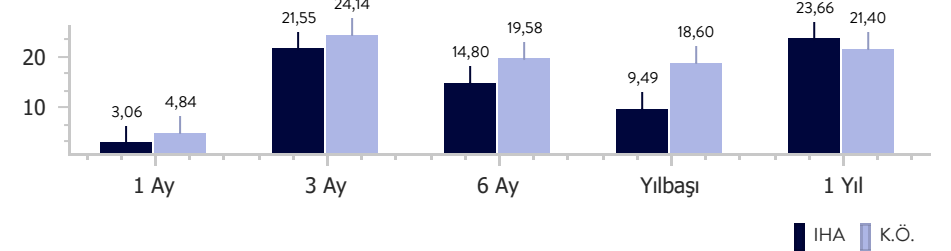
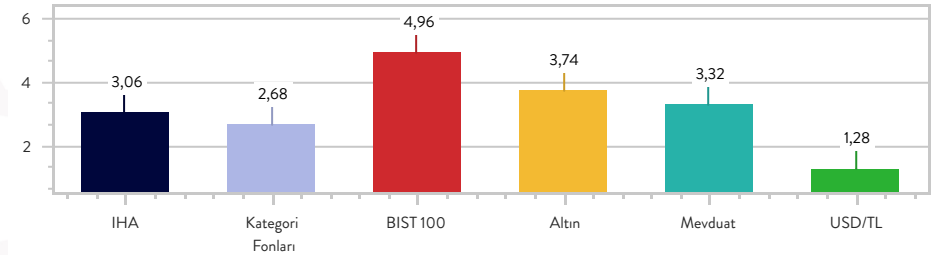
Yatırım Stratejisi ve Hedef Yatırımcı Profili

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

Ağustos ayında fon, GYO, havacılık ve bankacılık sektörlerindeki ağırlıklı pozisyonlarıyla olumlu performans gösterdi. Eylül ayında ise yurt içi siyasi gelişmeler, TCMB rezervlerindeki olası dalgalanmalar ve faiz indiriminin boyutu piyasa üzerinde belirleyici olacak. Bu ortamda fon, uzun vadeli büyüme potansiyeli taşıyan ve bilançosu sağlam şirketlere odaklanarak seçici ve temkinli yaklaşımını sürdürecektir.

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

- Hisse (%) 88,2
- BYF Katılma Payı (%) 6,6
- YF Katılma Payı (%) 5,2

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

Fon Büyüklüğü

38,2 Milyon TL

Fon Yatırımcı Adedi

627

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:Eylül 2025 - Rasyonet

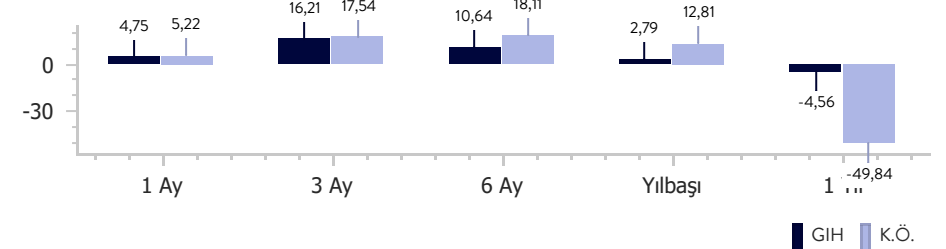
Yatırım Stratejisi ve Hedef Yatırımcı Profili

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.

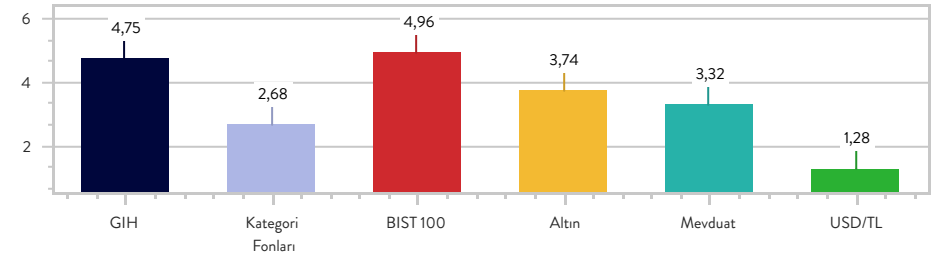
Portföy Yöneticisi Aylık Değerlendirme

Tematik yapısı ve aktif yönetim stratejisi ile enflasyonist ortamda, tarım-gıda ve içecek sektöründeki büyüme potansiyeline odaklanarak yatırım yapmayı hedefleyen fonumuz, mevcut pozisyonlanmasını sürdürmektedir. 02.12.2024 tarihinden itibaren serbest fon statüsünden ayrılarak, nitelikli yatırımcıların dışında da yatırımcıların alım satımına imkan tanıyan fonumuz, perakende şirketlerini de kurallar dahilinde yatırım evrenimize zaman zaman ekleyerek getiri maksimizasyonu hedeflemektedir.

Performans (%)



Aylık Karşılaştırma (%)



Güncel Portföy Dağılımı



Hisse (%) 96,6

YF Katılma Payı (%) 3,4

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

Fon Büyüklüğü

196,0 Milyon TL

Fon Yatırımcı Adedi

354

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: Eylül 2025 - Rasyonet

Yatırım Stratejisi ve Hedef Yatırımcı Profili

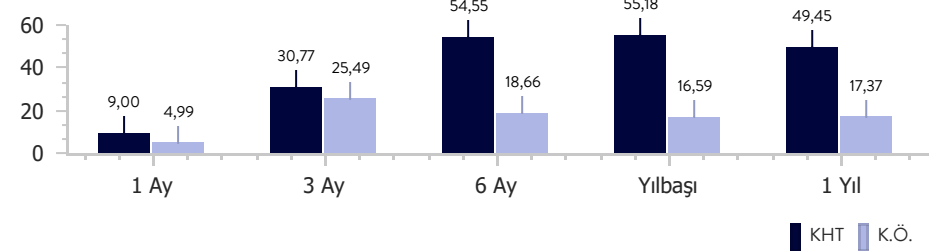
Fonun yatırım amacı BIST de işlem gören hisse senetlerine fon portföyünde ağırlıklı olarak yer vererek sermaye kazancı elde etmektir.

Orta-uzun vadede getiri hedefleyen nitelikli yatırımcılara yöneliktir.

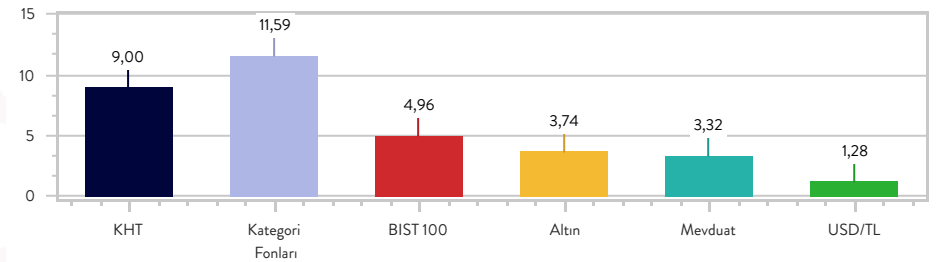
Portföy Yöneticisi Aylık Değerlendirme

KHT Fonu 1 Ayda %9,00 getiri elde ederek güçlü performans gösterdi. Yılbaşından bu yana %55'lik getiri performansı gösteren KHT Fonumuz büyüme hikayesi olan şirketlere yatırım yapmaktadır.

Performans (%)



Aylık Karşılaştırma (%)



Güncel Portföy Dağılımı



- Hisse (%) 96,9
- ViOP Teminat (%) 1,8
- YF Katılma Payı (%) 1,3

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

Fon Büyüklüğü

342,9 Milyon TL

Fon Yatırımcı Adedi

2.180

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:Eylül 2025 - Rasyonet

Yatırım Stratejisi ve Hedef Yatırımcı Profili

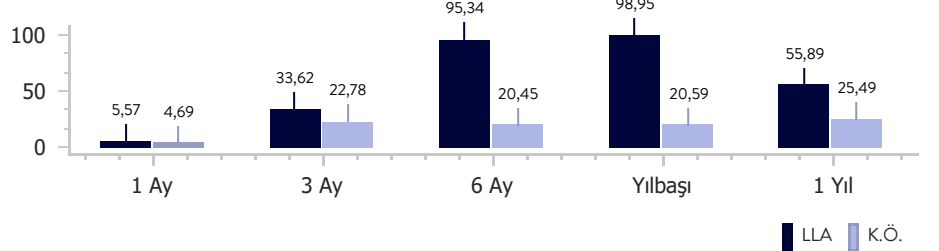
Fonun yatırım amacı BIST de işlem gören hisse senetlerine fon portföyünde ağırlıklı olarak yer vererek sermaye kazancı elde etmektir.

Orta-uzun vadede getiri hedefleyen nitelikli yatırımcılara yöneliktir.

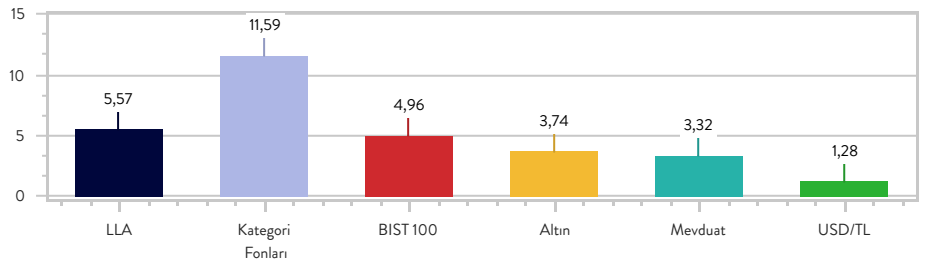
Portföy Yöneticisi Aylık Değerlendirme

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 (%) 87,6

● YF Katılma Payı (%) 12,4

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

Fon Büyüklüğü

7,6 Milyon TL

Fon Yatırımcı Adedi

357

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:Eylül 2025 - Rasyonet

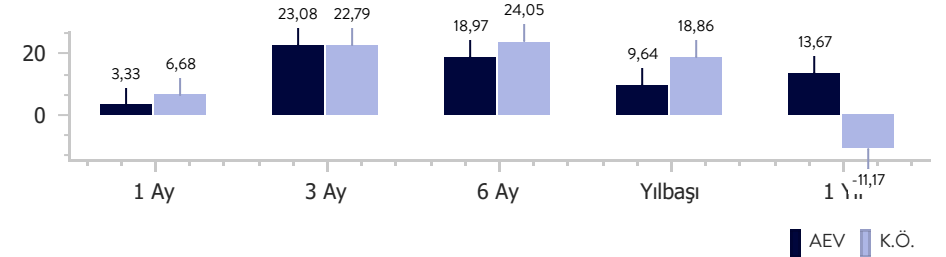
Yatırım Stratejisi ve Hedef Yatırımcı Profili

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.

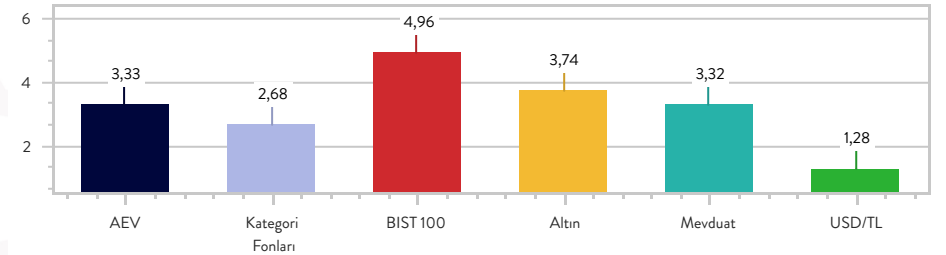
Portföy Yöneticisi Aylık Değerlendirme

Ağustos'ta enflasyon verilerinin beklentilerden iyi gelmesi faiz indirimlerinin devam edeceği algısını güçlendirirken, yurt içi haber akışının sakinleşmesiyle BIST-100 endeksi TL bazında tarihi seviyelere ulaştı. Fon, sanayi şirketlerine odaklı yapısı sayesinde bu olumlu zeminde pozitif performans sergiledi. Eylül ayında ise yurt içi siyasi gelişmelerin risk iştahını sınırlaması, TCMB rezervlerindeki olası oynaklık ve faiz indiriminin boyutunun fiyatlamalarda belirleyici olması nedeniyle seçici ve temkinli kalmaya devam ediyor; güçlü nakit akışı, sağlam bilançolar ve yüksek likiditeye sahip pozisyonlara öncelik veriyoruz.

Performans (%)



Aylık Karşılaştırma (%)



Güncel Portföy Dağılımı



- Hisse (%) 83,9
- YF Katılma Payı (%) 11,5
- VİOP Teminat (%) 4,6

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

Fon Büyüklüğü

636,5 Milyon TL

Fon Yatırımcı Adedi

493

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:Eylül 2025 - Rasyonet

Yatırım Stratejisi ve Hedef Yatırımcı Profili

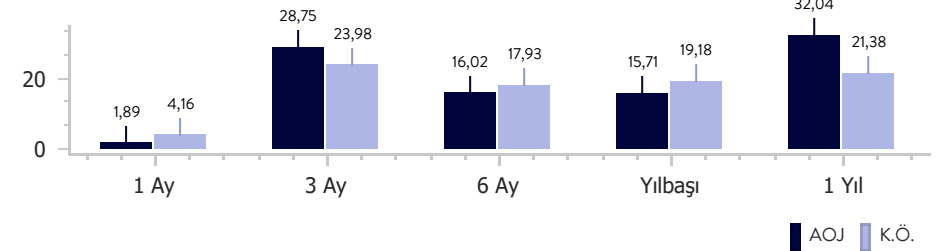
Fon'un yatırım amacı, yatırımcının inşaat sektöründe ve inşaat sektörünün alt ve ilişkili sektörlerinde (çimento, beton vs.) faaliyet gösteren şirketlerin büyüme olanaklarına ve kazançlarına iştirak etmesini sağlamaktır.

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.

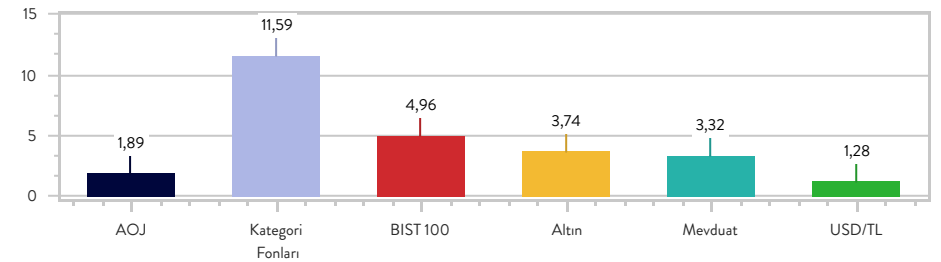
Portföy Yöneticisi Aylık Değerlendirme

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 (%) 97,5

● VİOP Teminat (%) 12,6

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

120,3 Milyon TL

Fon Yatırımcı Adedi

137

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

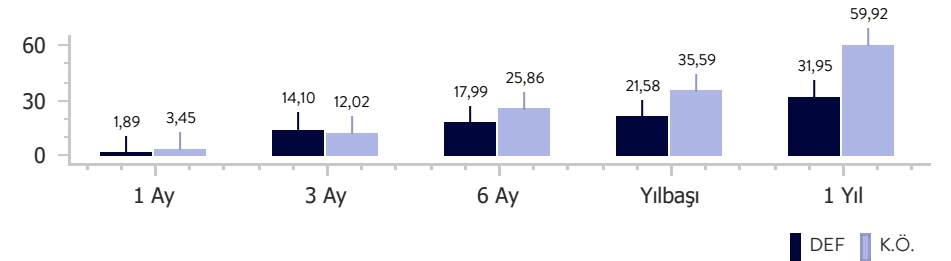
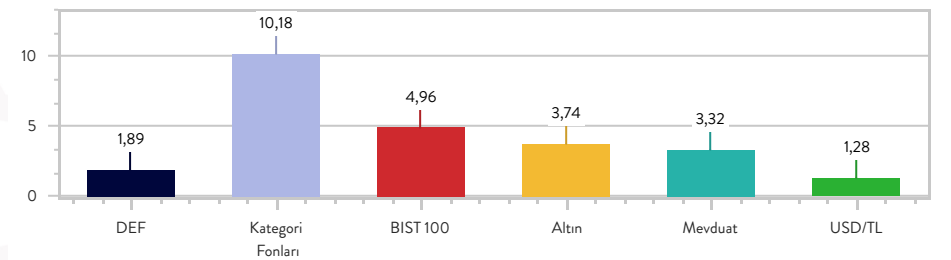
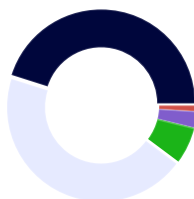
Kaynak:Eylül 2025 - Rasyonet

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

İlmlı seyreden enflasyon verileri faiz indirim devam edeceğine dair beklentileri artırarak pay piyasalarını desteklemektedir. Ancak yüksek seyreden siyasi riskler yatırımcı risk algısını etkilemektedir. Yurtdışı tarafta ise ateşkeş belirsizliği ve ticaret anlaşmazlıklarının devam ediyor olması piyasalar açısından volatilitiyi artırıcı bir faktör olmaya devam etmektedir. Ancak FED tarafından gelebilecek olası faiz indirimleri ABD borsalarını destekleyecektir. Fonumuz dengeli yapısıyla oynaklıklara karşı koruma sağlayarak sürdürülebilir getiri anlayışıyla yönetilmeye devam etmektedir.

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

- Hisse (%) 45,1
- YF Katılma Payı (%) 44,7
- ViOP Teminat (%) 6,4
- Mevduat (Döviz) (%) 2,8
- Diğer (%) 1,0

ALLBATROSS PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON AS1

Fon Büyüklüğü

14,6 Milyon TL

Fon Yatırımcı Adedi

65

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

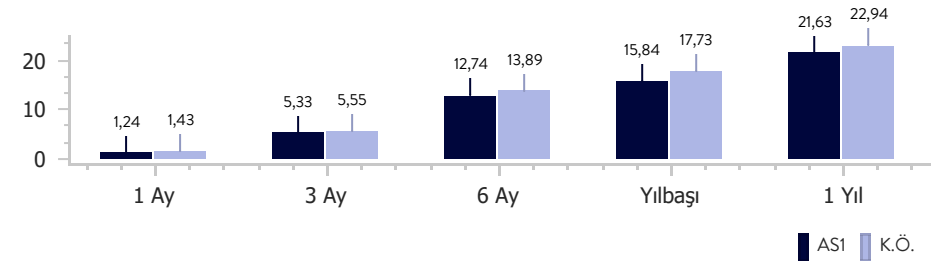
Yatırım Stratejisi ve Hedef Yatırımcı Profili

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.

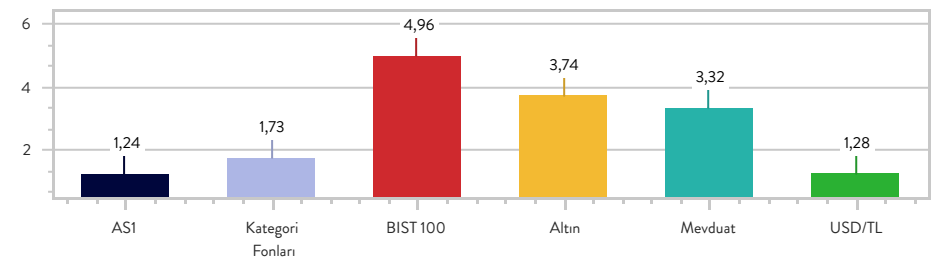
Portföy Yöneticisi Aylık Değerlendirme

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 Gelişmekte Olan Ülkeler Tahvil ETF'i eklenmiştir.

Performans (%)



Aylık Karşılaştırma (%)



Güncel Portföy Dağılımı



- Katılma Hesabı (Döviz) (%) 63,8
- YF Katılma Payı (%) 4,6
- BYF (Yabancı) (%) 16,5
- Mevduat (Döviz) (%) 15,1

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

44,7 Milyon TL

Fon Yatırımcı Adedi

947

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: Eylül 2025 - Rasyonet

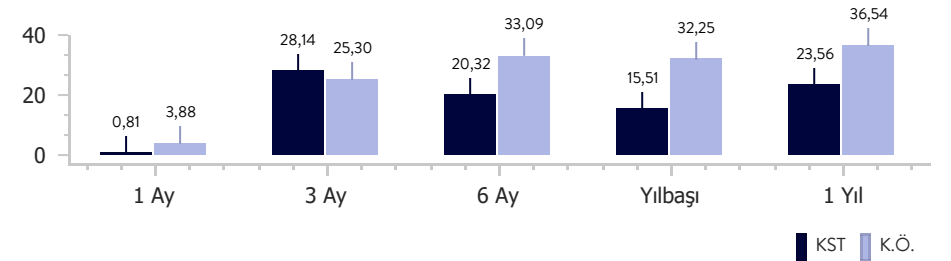
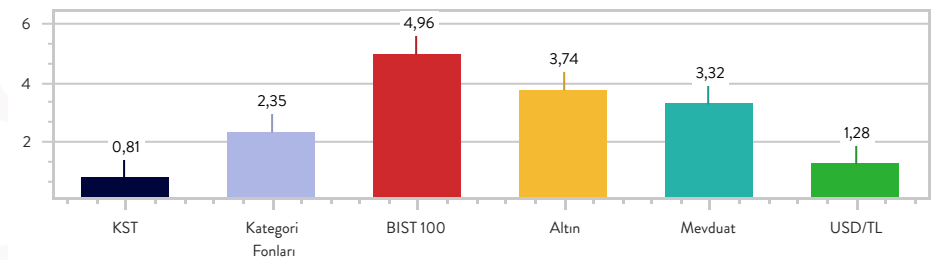
Yatırım Stratejisi ve Hedef Yatırımcı Profili

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

Zorlu piyasa koşullarında istikrarlı getiri hedefleyen fon, katılım ilkelerine uygun, temkinli ve seçici yatırım yaklaşımı sayesinde dalgalı dönemlerde yatırımcıyı korumayı sürdürüyor. Eylül ayında ise yurt içi siyasi gelişmeler ve küresel risk iştahındaki oynaklık yakından takip edilecek; fon, güçlü nakit akışı ve bilançosu sağlam şirketlere odaklanmaya devam edecektir.

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

- Hisse (%) 81,0
- Diğer (%) 14,0
- YF Katılma Payı (%) 5,1

ALLBATROSS PORTFÖY İKİNCİ HİSSE SENEDİ SERBEST FON (HSYF) İHZ

Fon Büyüklüğü

53,6 Milyon TL

Fon Yatırımcı Adedi

71

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:Eylül 2025 - Rasyonet

Yatırım Stratejisi ve Hedef Yatırımcı Profili

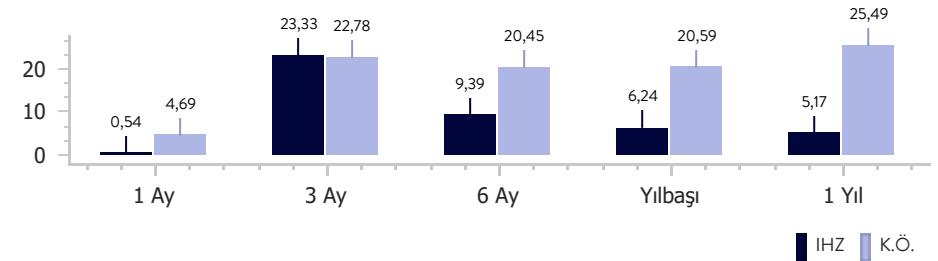
Fonun yatırım amacı BIST de işlem gören hisse senetlerine fon portföyünde ağırlıklı olarak yer vererek sermaye kazancı elde etmektir.

Orta-uzun vadede getiri hedefleyen nitelikli yatırımcılara yöneliktir.

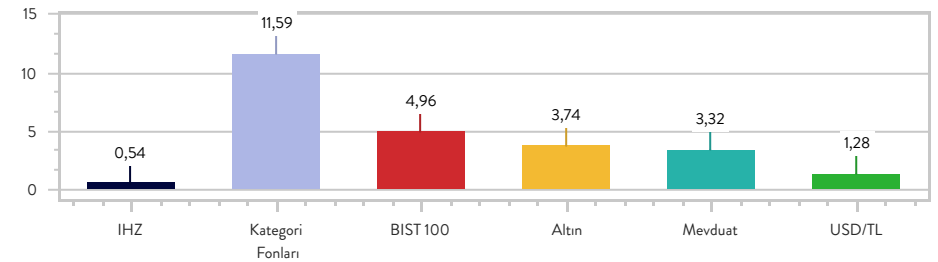
Portföy Yöneticisi Aylık Değerlendirme

Fon portföy büyüklüğüne bağlı olarak aktif yönetim stratejisi belirlediğimiz fonumuzda hızlı karar alma süreciyle small-cap ve BİST30 hisse senetlerinde pozisyonlanmaya devam ediyoruz.

Performans (%)



Aylık Karşılaştırma (%)



Güncel Portföy Dağılımı



● Hisse (%) 98,8

● YF Katılma Payı (%) 1,3

ALLBATROSS PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON LİD

22

Fon Büyüklüğü

21,6 Milyon TL

Fon Yatırımcı Adedi

682

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:Eylül 2025 - Rasyonet

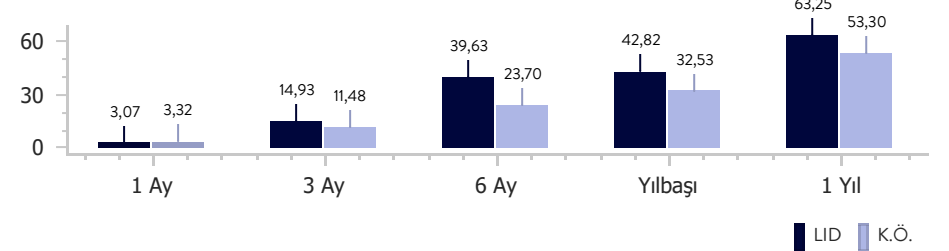
Yatırım Stratejisi ve Hedef Yatırımcı Profili

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

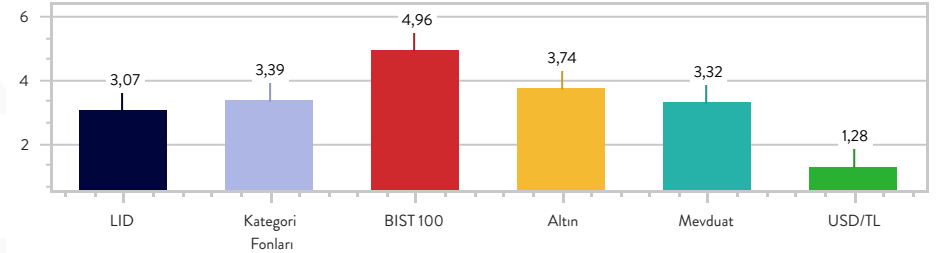
Portföy Yöneticisi Aylık Değerlendirme

Ağustos ayında yurt içi hisse oranımız %18 seviyelerinde olmaktadır.Temkinli duruşumuzu koruyarak endeksteki geri çekilmelerde alfa yaratmayı amaçlıyoruz. Sabit Getirili ürünlerle nakdimizi optimal şekilde değerlendiriyoruz.

Performans (%)



Aylık Karşılaştırma (%)



Güncel Portföy Dağılımı



- ViOP Teminat (%) 22,6
- Takasbank Para Piyasası (%) 16,6
- Ters Repo (%) 18,2
- Diğer (%) 24,4
- Hisse (%) 18,2

ALLBATROSS PORTFÖY BİRİNCİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU BBP

Fon Büyüklüğü

14,6 Milyon TL

Fon Yatırımcı Adedi

42

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:Eylül 2025 - Rasyonet

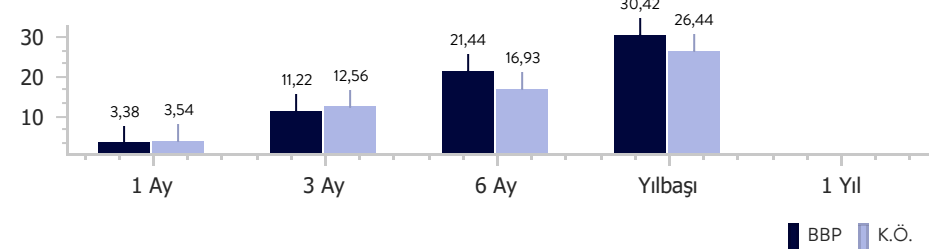
Yatırım Stratejisi ve Hedef Yatırımcı Profili

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.

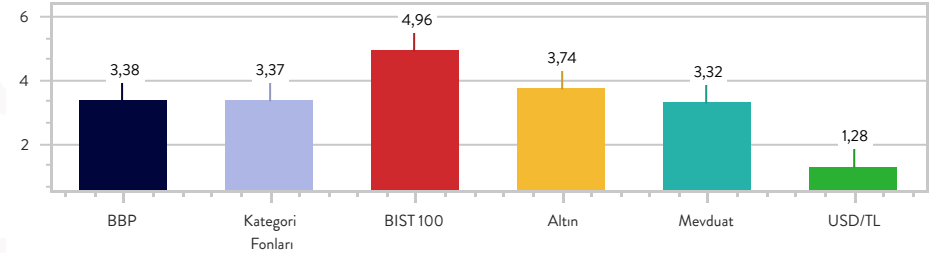
Portföy Yöneticisi Aylık Değerlendirme

Geleceğe dair enflasyon beklentilerinin iyileşmesi ile tahvil getiri eğrisinde yaşanan hareketten olumlu etkilenen BBP, aylık bazda %3,11 getiri sağlamıştır. TCMB'nin Eylül ayında yapacağı toplantıda, faiz indirimlerine devam edeceğine yönelik beklentilerin artması fonumuzu desteklemeye devam edecektir. Tahvil verim eğrisinin kısa vadeli tarafında, bu fiyatlamaların daha net görülebilmesi sebebi 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 (%) 81,1
YF Katılma Payı (%) 18,9

ALLBATROSS PORTFÖY BİRİNCİ FON SEPETİ FONU BFE

Fon Büyüklüğü

20,5 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:Eylül 2025 - Rasyonet

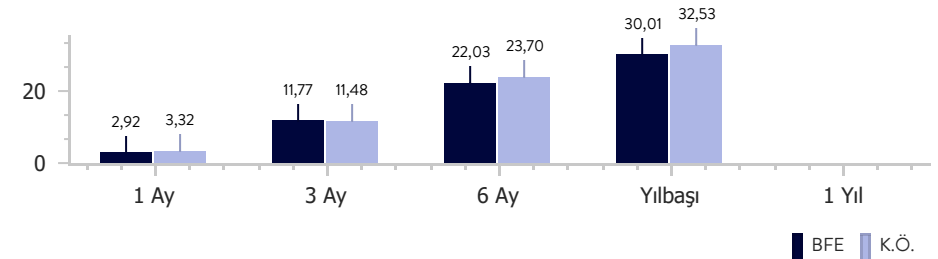
Yatırım Stratejisi ve Hedef Yatırımcı Profili

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.

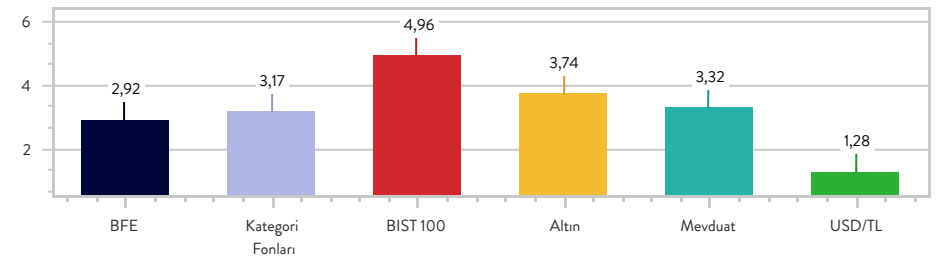
Portföy Yöneticisi Aylık Değerlendirme

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 değerlendirmektedir. Yüksek seyreden jeopolitik riskler ve FED'in faiz indirim ihtimaliyle desteklenen kıymetli metal fonları ve yurtdışı tarafta düşmesi beklenen faiz oranlarının desteklediği hisse senedi fonları da geçtiğimiz ay getirilere katkı sağlamıştır.

Performans (%)



Aylık Karşılaştırma (%)



Güncel Portföy Dağılımı



YF Katılma Payı (%) 98,5

Takasbank Para Piyasası (%) 1,6

ALLBATROSS PORTFÖY KISA VADELİ KATILIM SERBEST (TL) FON KKL**Fon Büyüklüğü**

4.066,7 Milyon TL

Fon Yatırımcı Adedi

1.336

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

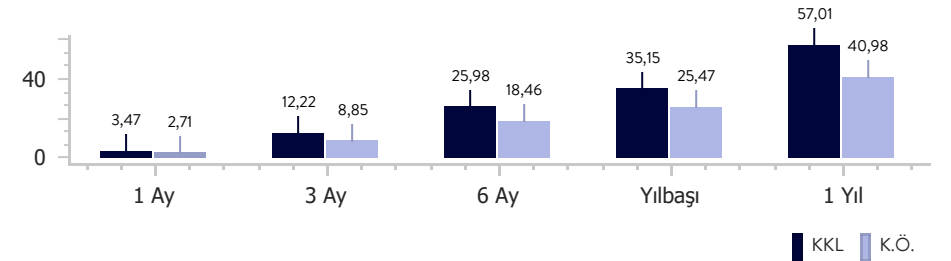
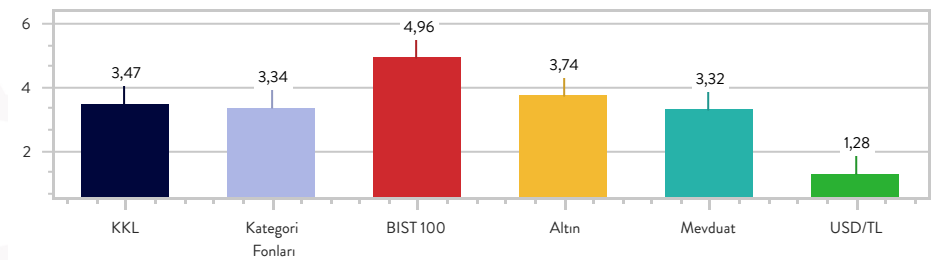
Kaynak:Eylül 2025 - Rasyonet

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

TCMB'nin Temmuz ayı toplantısı sonrasında Taahhütlü İşlemler Pazarı'nda getiriler Ağustos ayında gecelik %41-%42 aralığında dalgalandı. Katılım hesaplarında aynı getiri seviyesinin oluştuğunu gözlemledik ve TCMB'nin 11 Eylül'deki PPK toplantısına kadar bu seviyelerin korunması mümkün görünüyor.KKL fonun geçtiğimiz aylarda uzun vadeli olarak değerlendirdiği nakit kısmı fona katkı sağlarken Ağustos ayında KKL fonun getirisi %3,81 seviyesinde, aylık kâr payı eşleniği %44,91 seviyesinde oluşmuş bulunuyor.

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

- Katılma Hesabı (TL) (%) 90,9
- Diğer (%) 8,4
- 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:Eylül 2025 - Rasyonet

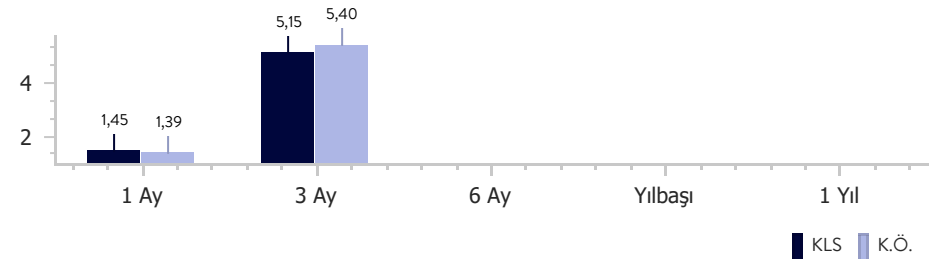
Yatırım Stratejisi ve Hedef Yatırımcı Profili

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.

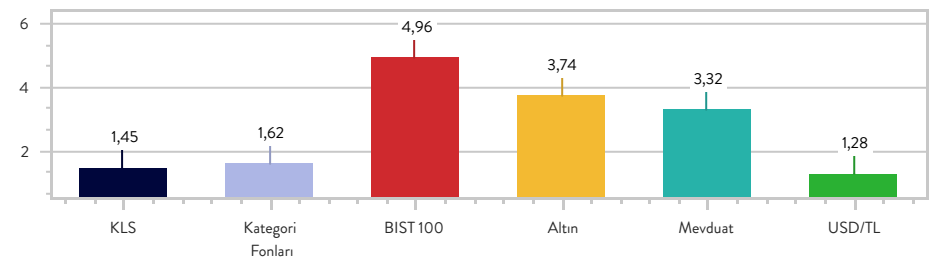
Portföy Yöneticisi Aylık Değerlendirme

Fonumuz USD katılım hesaplarından getiri elde ederek, faiz hassasiyeti olan yatırımcılarına döviz cinsinden getiri fırsatı sunmaktadır. Fonumuz'un ilgili ayda USD cinsinden mevduat eşleniği getirisi % 2,23 olarak gerçekleşmiştir.

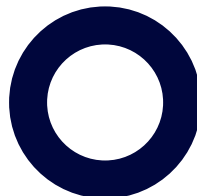
Performans (%)



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