



ALLBATROSS
PORTFÖY

YATIRIM FONLARI BÜLTENİ
AĞUSTOS 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

Temmuz ayı PPK toplantısında, beklentimizle uyumlu şekilde 300 baz puanlık faiz indirimi yapan merkez bankası, olası oynaklıklara karşı esnekliğini koruyarak asimetrik faiz koridorunu sürdürdü. Politika faizi %43 olarak belirlenirken üst bant %46'ya, alt bant ise %41,5'e indirildi. PPK metninde talep koşullarının dezenflasyonist etkilerinin güçlendiği vurgulandı. Politika patikasına ilişkin olarak "Adımların büyüklüğü, enflasyon görünümü odaklı, toplantı bazlı ve ihtiyatlı bir yaklaşımla gözden geçirilecektir." ifadesine yer verilerek, faiz indirimlerinin sürebileceği ancak adımların koşullara bağlı olarak kalibre edileceği sinyali verildi.

Temmuz ayında tüketici enflasyonu beklentilerin altında kalarak yüzde 2,06 seviyesinde gerçekleşti. Son 2 ay olduğu gibi bu ay da enflasyonun beklentilerin altında kalmasında gıda enflasyonunun önemli katkısı oldu. Gıda ve alkolsüz içecek fiyatları Temmuz'da %0,07 arttı. Tarım üretici fiyatlarının Haziran ayında aylık bazda %18,82 artmasına rağmen tüketici tarafında gıda fiyatlarındaki sınırlı artış fiyat geçişkenliği açısından önümüzdeki aylarda takip edilmesi gereken bir gelişme olarak öne çıkıyor. Aylık enflasyonun ana eğiliminde son aylarda görülen iyileşme trendi ise devam etti.

Aylık fiyat artışlarının dağılımına baktığımızda ise fiyatları düşen ürün grubu sayısının Temmuz ayında gerilediği görülüyor. Toplam 143 ürün grubunun 18'inde fiyatlar Temmuz'da aylık olarak geriledi (geçen ay 26). Öte yandan, geçen ay sadece 2 ürün grubunda fiyatlar yüzde 5'den fazla düşerken bu ay 7 ürün grubunda bu ölçüde bir düşüş görüldü.

Giyim fiyatlarındaki düşüşün de etkisiyle temel mal enflasyonunda yıllık bazda ılımlı bir iyileşme görülürken hizmet enflasyonundaki düşüş ise Temmuz ayında da sürdü ve yıllık hizmet enflasyonu %48,5'e ulaştı. Telekomünikasyon hariç tüm ana bileşenlerde gerilemenin sürdüğü görülürken deniz yoluyla yolcu taşımacılığı (%19,7), sağlık sigortası (%7,3), hastane hizmetleri (%6,4), telefon ve internet ücretleri (%5,7) ve konaklama hizmetlerindeki (%5,3) aylık bazdaki yüksek artışlar dikkat çekti. Tüm bu gelişmeler kapsamında yıllık tüketici enflasyonu %33,52'ye geriledi.

Özetle, aylık enflasyonun ana eğiliminde iyileşmenin sürüyor olması olumlu bir gelişme. Bunun yanı sıra, geçen yılın Temmuz ayındaki yüksek bazın etkisiyle yıllık enflasyonda belirgin bir düşüş kaydedildi. Bu gelişme, geriye dönük fiyatlandırma davranışlarının baskın olduğu ve katılık gösteren hizmet kalemlerinde enflasyonun önümüzdeki aylarda gerilemesine katkı sağlayabilir. Aynı zamanda, hanehalkı ve reel sektörün enflasyon beklentilerindeki iyileşmenin devamı açısından da destekleyici bir unsur olarak öne çıkıyor. Bu gelişmeler doğrultusunda, yurt içi talepteki dengelenmenin dezenflasyon sürecine katkı sağlamasını da gözeterek Merkez Bankası'nın Eylül ayında 250–350 baz puan aralığında ihtiyatlı bir faiz indirimi yapması beklenebilir.

Merkez bankası tarafından açıklanan sektörel enflasyon beklentisi anketi sonuçlarına baktığımızda geçen ayki önemli düzeydeki iyileşmenin ardından hanehalkının 12 ay sonrasına ilişkin enflasyon beklentisi Temmuz'da 1,5 puan artış göstererek yüzde 54,5 seviyesine ulaşırken reel sektör ve piyasa katılımcılarının beklentileri ise sırasıyla 0,8 ve 1,2 düşüş göstererek yüzde 39 ve 23,4 seviyelerine geriledi.

Nisan ayındaki faiz artışı sonrasında sıkılaştan finansal koşullar ile birlikte yavaşlayan ekonomik aktivitedeki durağan seyir ise sürüyor. İSO tarafından açıklanan imalat PMI endeksi Temmuz ayında da sanayideki gerilemeye işaret ederek 45,9 seviyesine geriledi (Haziran ayında 46,7). Sektörel bazda bakıldığında Temmuz ayında anket yapılan tüm sektörlerde yeni siparişler daralırken elektrikli ve elektronik ürünler sektörü hariç kalan 9 sektörün tamamında talepteki yavaşlamanın da etkisiyle üretimin gerilediği belirtildi. Temmuz ayında kapasite kullanımı oranı mevsimsellikten arındırılmış olarak 0,3 puan azalarak 74,1 seviyesine geriledi. Tüm bu veriler sanayi sektöründeki zorlu şartların sürdüğüne işaret ediyor. Öte yandan, Haziran ayında işsizlik oranı %8,6'a yükselirken atıl işgücü oranı ise yeni bir tarihi zirve yaparak %32,9 seviyesine çıktı.

Geçtiğimiz ay açıklanan rakamlara göre aylık bazda cari açık Mayıs ayında beklentilerin altında 0,7 milyar dolar düzeyinde gerçekleşti. Dış ticaret açığı (net ithalat) 4,8 milyar düzeyine gerileyerek cari açığın düşmesine katkı verirken net altın ithalatında geçen aya göre iyileşme kaydedildi. Yıllık bazda cari açık 16 milyar dolar olarak gerçekleşirken enerji ve altın hariç bakıldığında cari fazla 49,5 milyar dolar seviyesinde yatay seyretti. Son 12 aylık cari açığın finansmanında bankacılık akımları ve merkez bankası rezervleri etkili oldu.

Yurtdışındaki gelişmelere baktığımızda ABD merkez bankası FED, ekonominin yılın ilk yarısında ılımlı bir şekilde yavaşladığını ancak işgücü piyasasının sağlam, işsizlik oranının düşük ve enflasyonun hedefin üzerinde kaldığını belirterek Temmuz ayı toplantısında faizleri sabit bıraktı. 1993'ten bu yana ilk kez iki FOMC üyesi karardan farklı bir şekilde oy kullanarak kurul içerisinde görüş ayrılığına işaret etti. Karar sonrasında düzenlenen basın toplantısında J. Powell Eylül ayında olası bir faiz indirimi doğrultusunda net bir sinyal vermedi. Toplantı sonrasında gelen zayıf işgücü verileri Eylül'de faiz indirimi ihtimalini kuvvetlendirirken bu doğrultuda bir sinyal için 21-23 Ağustos arasında gerçekleşecek Jackson Hall toplantısında J. Powell 'ın yapacağı konuşma takip edilecek. Öte yandan, ABD'de hükümetin FED üzerindeki faiz indirim baskıları ise artarak devam ediyor. FOMC üyelerinden üyelerinden A. Kugler görevinden erken ayrılacağını açıkladı. Böylece ABD Başkanı Trump kısa bir süre içerisinde yeni bir ismi FED üyeliğine atayabilecek.

ABD Başkanı Trump tarafından 2 Nisan'da duyurulan ve daha sonra ertelenen ek gümrük tarifeleri 1 Ağustos'ta uygulanmaya başlarken Temmuz ayı içerisinde aralarında AB ve Japonya'nın da bulunduğu önemli ticaret ortaklarıyla ikili anlaşmalar duyuruldu. AB, Japonya ve G. Kore ile yapılan anlaşmalarda gümrük tarife oranı yüzde 15 olarak belirlenirken buna karşılık ilgili tarafların ABD'de yatırım yapmasına ilişkin sözler verildi. Ek tarifelerin 1 Ağustos'ta uygulamaya geçmesinden hemen önce ise ABD tarafından bir değişikliğe gidilerek ABD'nin dış ticaret açığı verdiği ülkelere karşı uygulanacak minimum tarife oranı yüzde 15'e çıkarıldı. Böylece Türkiye'den ithal edilecek olan ürünlere ilişkin tarife oranı da 15 oldu. Öte yandan, Hindistan'ın Rusya'dan yüksek miktarda silah ve enerji alımlarını gerekçe göstererek bu ülkeye karşı tarife oranı yüzde 25 gibi yüksek bir seviyede belirlendi. ABD için son derece önemli bir ticaret ortağı olan Kanada'ya karşı tarife oranı yüzde 35 olarak belirlenirken, İsviçre'ye ise yüzde 39 tarife getirildi. Yarı iletkenlerin üretiminin önemli bir kısmının gerçekleştiği Taiwan'a ise yüzde 20 ek gümrük tarifi tanımlandı. Çin dahil olmak üzere ticaret ortaklarıyla yeni anlaşmaların devam etmesi beklenirken hem bu ikili anlaşmalar hem de olası sektörel tarifeler nedeniyle ticaret belirsizliği yüksek kalmaya devam ediyor.

FİNANSAL GÖSTERGELER

	Güncel Veri (01.08.2025)	1 Aylık Değişim	6 Aylık Değişim	Yılbaşından Beri Değişim	Son 1 Yıllık Değişim
Bist 100 Endeksi	10.747	6,61	7,42	9,32	-0,47
Bist 30 Endeksi	11.902	5,49	7,01	10,65	1,05
KYD Altın	4.340.819	1,54	35,03	44,80	65,55
Altın (USD/Ons)	3.363	0,74	20,23	28,14	37,50
USD/TL	40,52	1,87	13,30	14,85	22,49
EUR/TL	46,24	-1,48	24,48	25,87	29,52
Döviz Sepeti (%50 USD/TRY+%50 EUR/TRY)	43,38	0,06	19,00	20,47	26,14
Bist Banka Endeksi	16.065	3,37	7,55	10,38	6,35
Bist Teknoloji Ağırlık Sınırlamalı Endeksi	26.051	11,76	28,20	30,21	10,53
Bist Sürdürülebilirlik Getiri Endeksi	20.313	5,91	8,34	10,71	1,24
S&P 500 Toplam Getiri Endeksi	6.238	0,65	3,27	6,06	14,53
Nasdaq Bileşik Toplam Getiri Endeksi	20.650	2,21	5,21	6,94	20,10
S&P Global Vlean Energy Select Getiri Endeksi	860	2,10	18,05	17,78	-3,92
BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi	4.163	4,14	25,90	31,07	61,43
BIST-KYD 1 Aylık Mevduat Endeksi(TL)	1.015,49	4,01	23,54	28,27	53,92
TÜFE					
ÜFE					

RİSK DEĞER TABLOSU

FON KODU	FON ADI	RİSK DEĞERİ (*)
KKL	Kısa Vadeli Katılım Serbest (TL) Fon	1
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	6
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

1.488,3 Milyon TL

Fon Yatırımcı Adedi

3.289

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

Yatırım Stratejisi ve Hedef Yatırımcı Profili

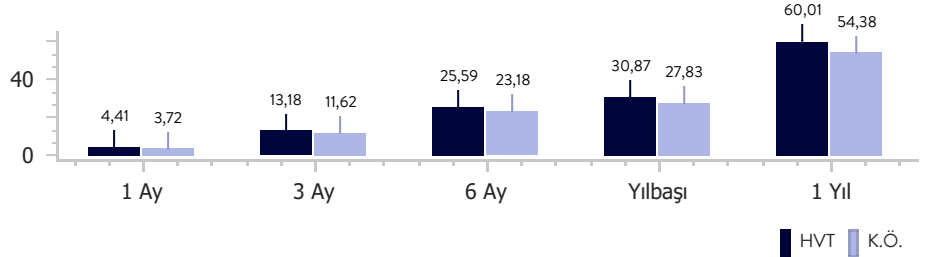
Fon portföyünün tamamı devamlı olarak, vadesine en fazla 184 gün kalmış, likiditesi yüksek para ve sermaye piyasası araçlarından oluşur.

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

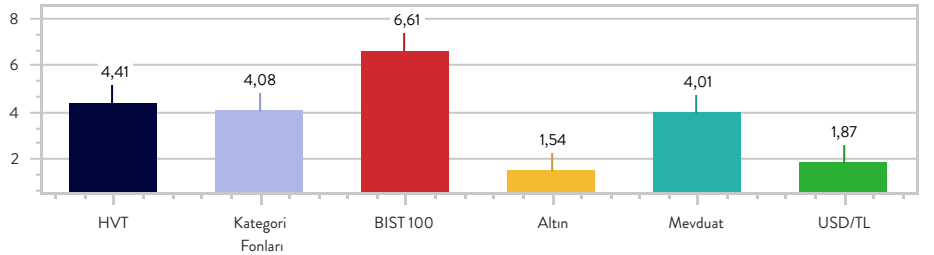
Portföy Yöneticisi Aylık Değerlendirme

Temmuz ayında açıklanan Haziran enflasyon rakamının beklentilerin altında olması TCMB'den faiz indirimi beklentilerini artırarak ay genelinde DİBS'nin olumlu seyrine neden oldu. Her ne kadar stopaj düzenlemesiyle ayın ilk yarısında olan yüksek indirim beklentileri sonraki dönemde törpülense de ay içinde tahvil piyasasına gelen yabancı alımları, TCMB rezervlerinin açıklanan haftalık verilerde yükseliş göstermesi tahvil ve bono faizlerinin aşağı yönlü hareketini destekledi ve içeriğinde %10 DİBS taşıyan HVT'nin aylık bazda %4,17 getiri ile kendi kategorisindeki fonlar arasında ayı 2. sırada tamamlamasını sağladı.

Performans (%)



Aylık Karşılaştırma (%)



Güncel Portföy Dağılımı



- Ters Repo (%) 52,7
- Devlet Tahvili (%) 10,6
- Takasbank Para Piyasası (%) 18,9
- Diğer (%) 4,8
- Finansman Bonosu (%) 13,0

ALLBATROSS PORTFÖY KISA VADELİ SERBEST (TL) FON PRU

Fon Büyüklüğü

12.413,1 Milyon TL

Fon Yatırımcı Adedi

4.934

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

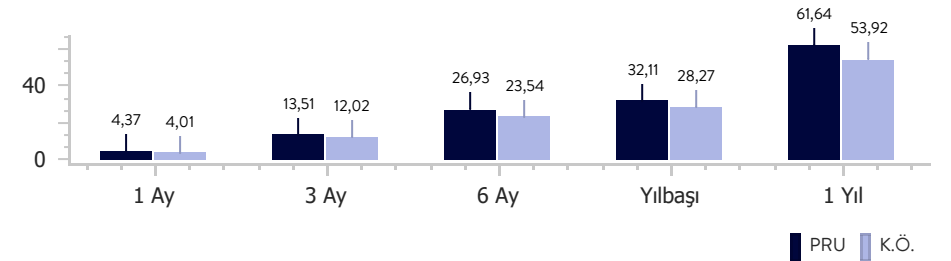
Yatırım Stratejisi ve Hedef Yatırımcı Profili

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.

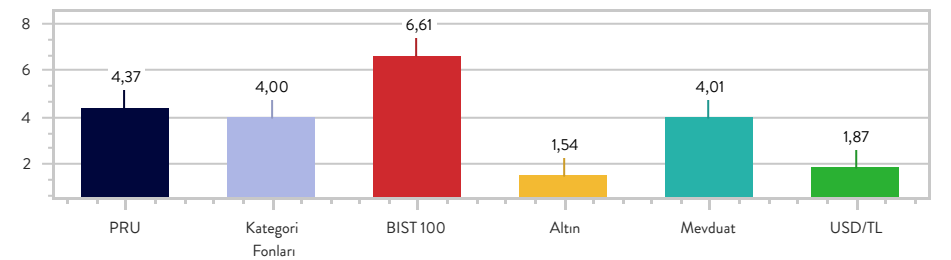
Portföy Yöneticisi Aylık Değerlendirme

TCMB'den faiz indirimi beklentileri ile gecelik repo ve para piyasası faizleri ile TLREF faizi Temmuz ayında geriledi. Faiz indirimi beklentilerinin öncesinde geçtiğimiz aylar itibarı ile fon bakiyelerinin uzun vadelerde mevduat, katılım hesaplarında değerlendirilmesi fonun getirisine katkıda bulundu. Serbest fonlardan çıkılıp faiz indirimi beklentisi ile Para Piyasası Fonlarının tercih edildiği Temmuz ayında PRU'nun aylık getirisi %4,02 olurken gecelik mevduat eşleniği %48,91 gerçekleşen fona girişler devam etti.

Performans (%)



Aylık Karşılaştırma (%)



Güncel Portföy Dağılımı



- Takasbank Para Piyasası (%) 51,7
- Finansman Bonosu (%) 2,4
- Ters Repo (%) 28,0
- Diğer (%) 0,9
- Katılma Hesabı (TL) (%) 17,0

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

44,8 Milyon TL

Fon Yatırımcı Adedi

922

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

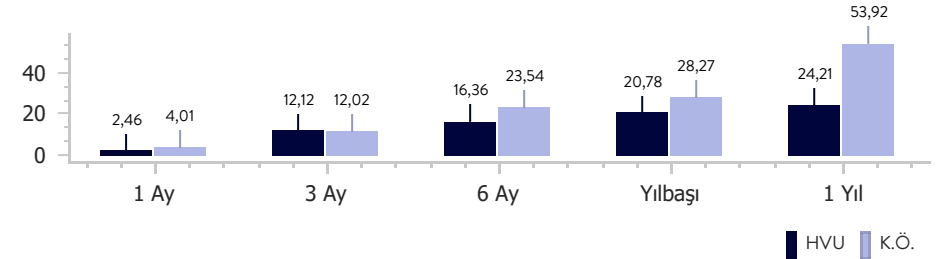
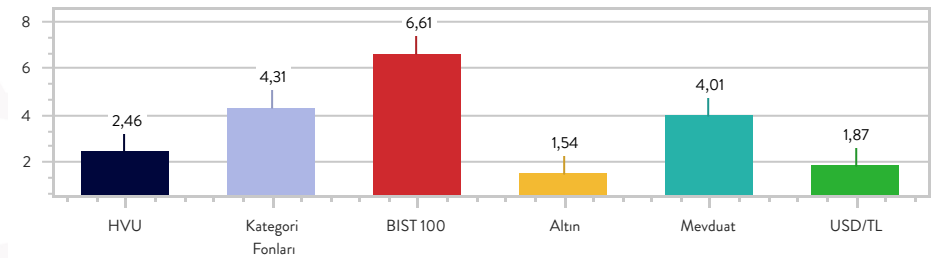
Yatırım Stratejisi ve Hedef Yatırımcı Profili

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

Temmuz ayında yurt içi hisse oranımız %49 seviyelerinde olmaktadır. ABD tarafındaki geri çekilmeleri alım fırsatı olarak görüyoruz. S&P 500 pozisyonumuz bulunmakta olup, bu oranı %10'a kadar yükseltmeyi hedefliyoruz.

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

- Hisse (%) 49,5
- VIOP Teminat (%) 16,2
- YF Katılma Payı (%) 14,8
- Takasbank Para Piyasası (%) 11,8
- Diğer (%) 7,7

Kaynak: Ağustos 2025 - Rasyonet

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

252,8 Milyon TL

Fon Yatırımcı Adedi

3.115

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: Ağustos 2025 - Rasyonet

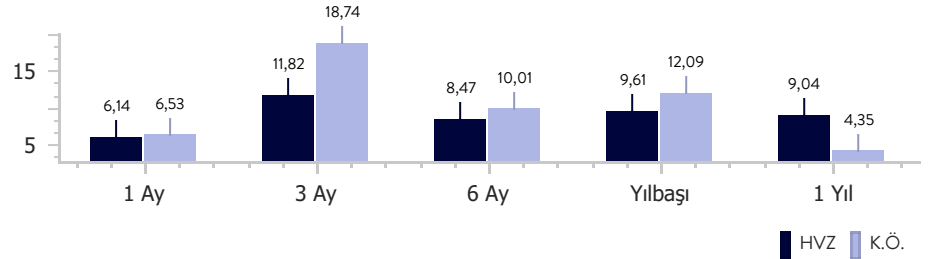
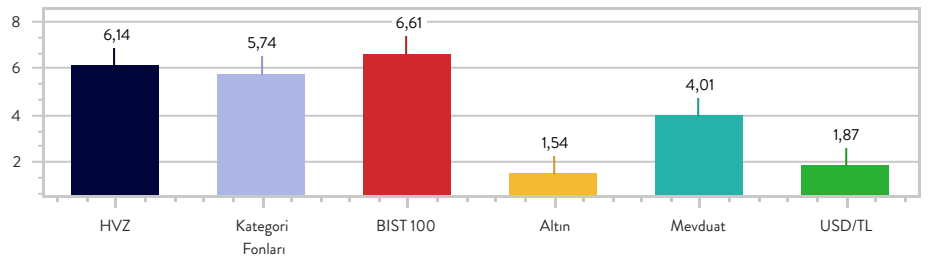
Yatırım Stratejisi ve Hedef Yatırımcı Profili

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

HVZ fonumuz, Temmuz ayını BIST100 endeksinin üzerinde bir getiriyle tamamladı. Belirsizliklerin azaldığı ve yönün daha net olduğu bu dönemde, hem hisse seçimi hem de aktif portföy yönetimi fonun dayanıklı yapısını ortaya koydu. Ağustos ayında daha ölçülü bir fiyatlama beklesek de, orta vadeli tema ve senaryo bazlı pozisyonlarımızla değer yaratmaya odaklıyız.

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

- Hisse (%) 88,0
- ViOP Teminat (%) 0,1
- BYF Katılma Payı (%) 9,5
- YF Katılma Payı (%) 2,5

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

26,4 Milyon TL

Fon Yatırımcı Adedi

404

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:Ağustos 2025 - Rasyonet

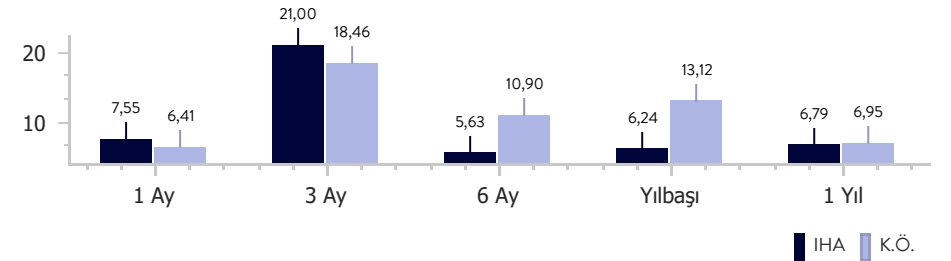
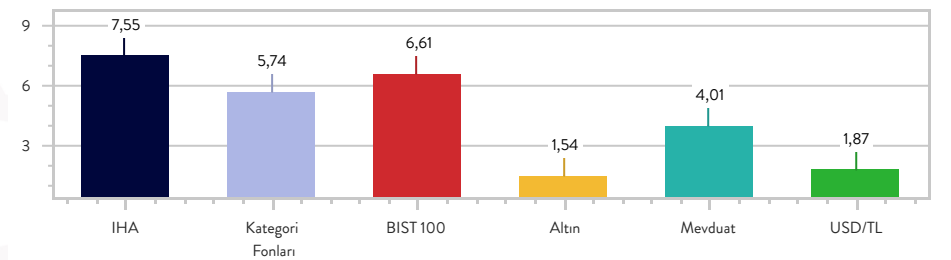
Yatırım Stratejisi ve Hedef Yatırımcı Profili

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

IHA fonumuz Temmuz ayında BIST100 endeksin üzerinde getiri sağlayarak başarılı bir ay geçirdi. Seçici hisse tercihlerimiz ve sektörel çeşitlilik stratejimiz, hızlı yükselen piyasa ortamında fonun güçlü performansına zemin hazırladı. Ağustos ayı itibarıyla daha temkinli ve dengeli bir borsa öngörüsüne paralel olarak, portföyümüzü risk-getiri optimizasyonu doğrultusunda yönetmeye devam ediyoruz.

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

- Hisse (%) 87,1
- BYF Katılma Payı (%) 7,1
- YF Katılma Payı (%) 5,8

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

Fon Büyüklüğü

38,8 Milyon TL

Fon Yatırımcı Adedi

606

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: Ağustos 2025 - Rasyonet

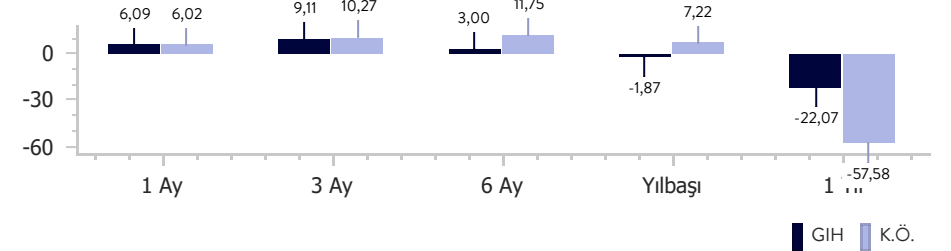
Yatırım Stratejisi ve Hedef Yatırımcı Profili

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.

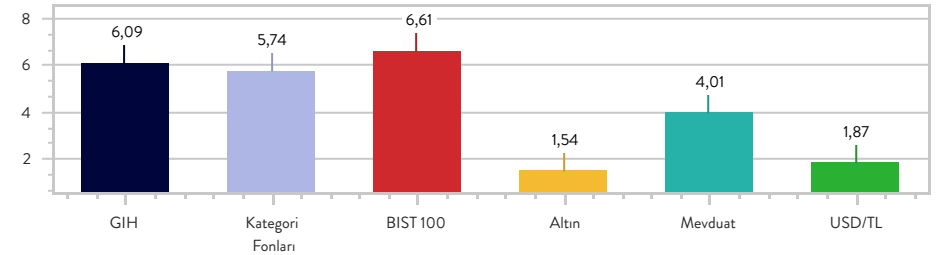
Portföy Yöneticisi Aylık Değerlendirme

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.

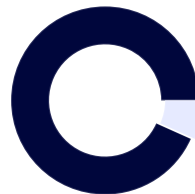
Performans (%)



Aylık Karşılaştırma (%)



Güncel Portföy Dağılımı



● Hisse (%) 93,3

○ YF Katılma Payı (%) 6,7

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

Fon Büyüklüğü

187,2 Milyon TL

Fon Yatırımcı Adedi

238

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

Yatırım Stratejisi ve Hedef Yatırımcı Profili

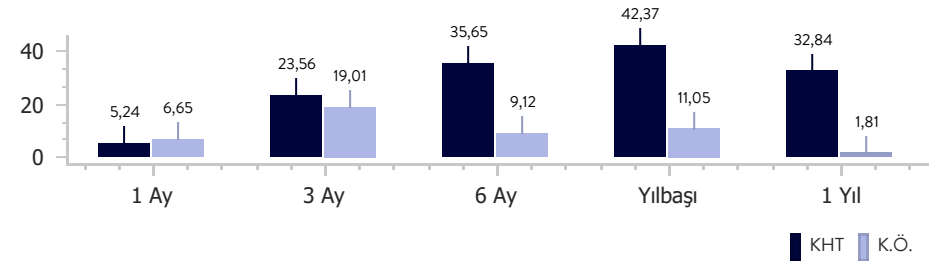
Fonun yatırım amacı BIST de işlem gören hisse senetlerine fon portföyünde ağırlıklı olarak yer vererek sermaye kazancı elde etmektir.

Orta-uzun vadede getiri hedefleyen nitelikli yatırımcılara yöneliktir.

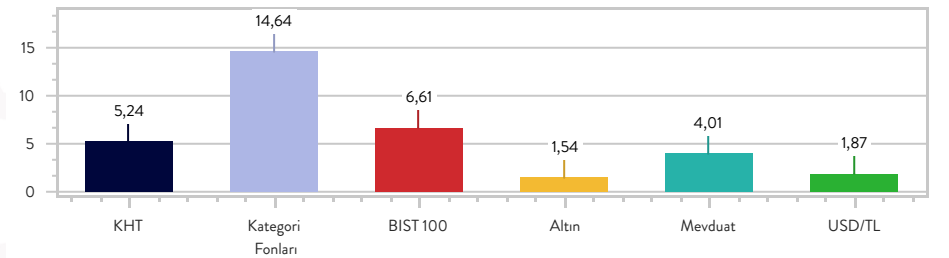
Portföy Yöneticisi Aylık Değerlendirme

KHT Fonu 1 Ayda %5,24 getiri elde ederek güçlü performans gösterdi. Yılbaşından bu yana %42'lik getiri performansı gösteren KHT Fonumuz büyüme hikayesi olan şirketlere yatırım yapmaktadır.

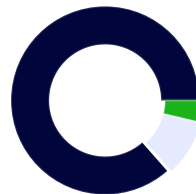
Performans (%)



Aylık Karşılaştırma (%)



Güncel Portföy Dağılımı



- Hisse (%) 86,5
- YF Katılma Payı (%) 9,8
- ViOP Teminat (%) 3,7

Kaynak: Ağustos 2025 - Rasyonet

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

Fon Büyüklüğü

242,0 Milyon TL

Fon Yatırımcı Adedi

1.536

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: Ağustos 2025 - Rasyonet

Yatırım Stratejisi ve Hedef Yatırımcı Profili

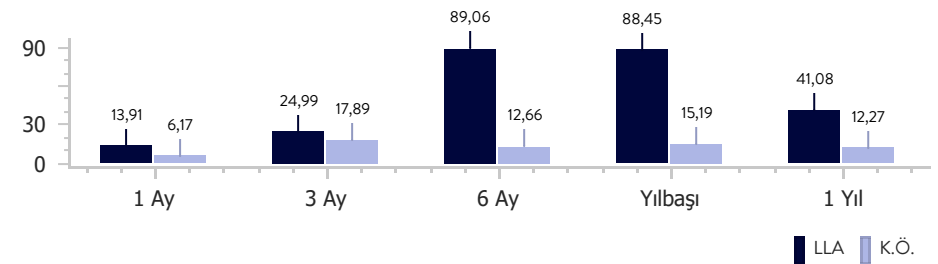
Fonun yatırım amacı BIST de işlem gören hisse senetlerine fon portföyünde ağırlıklı olarak yer vererek sermaye kazancı elde etmektir.

Orta-uzun vadede getiri hedefleyen nitelikli yatırımcılara yöneliktir.

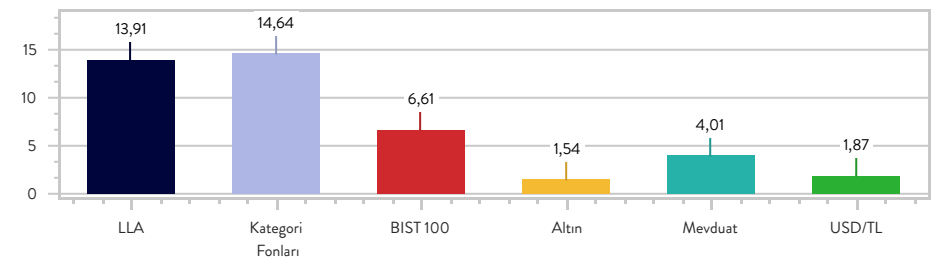
Portföy Yöneticisi Aylık Değerlendirme

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 (%) 81,9

YF Katılma Payı (%) 18,1

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

Fon Büyüklüğü

8,6 Milyon TL

Fon Yatırımcı Adedi

277

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:Ağustos 2025 - Rasyonet

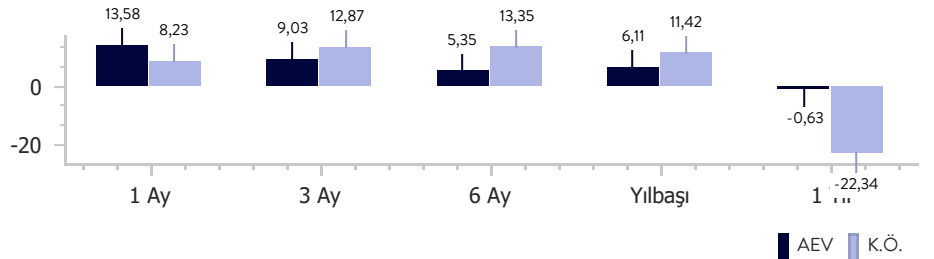
Yatırım Stratejisi ve Hedef Yatırımcı Profili

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.

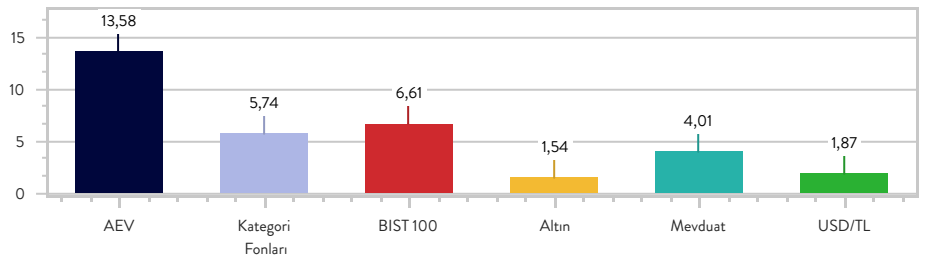
Portföy Yöneticisi Aylık Değerlendirme

Sanayi Fonumuz, Temmuz ayında %13,58 getiriyle kategorisinde öne çıkan bir diğer fonumuz oldu. Faiz indirimi beklentisinin güçlenmesiyle birlikte sanayi şirketlerinde yaşanan yukarı yönlü hareket, fonun performansına önemli katkı sağladı. Ağustos'ta daha yatay ve seçici bir piyasa hareketi öngörürken, üretim gücü yüksek ve mali disiplini sağlam sanayi hisselerine olan pozitif bakışımızı koruyoruz.

Performans (%)



Aylık Karşılaştırma (%)



Güncel Portföy Dağılımı



- Hisse (%) 86,5
- YF Katılma Payı (%) 11,3
- VİOP Teminat (%) 2,2

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

Fon Büyüklüğü

622,3 Milyon TL

Fon Yatırımcı Adedi

379

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:Ağustos 2025 - Rasyonet

Yatırım Stratejisi ve Hedef Yatırımcı Profili

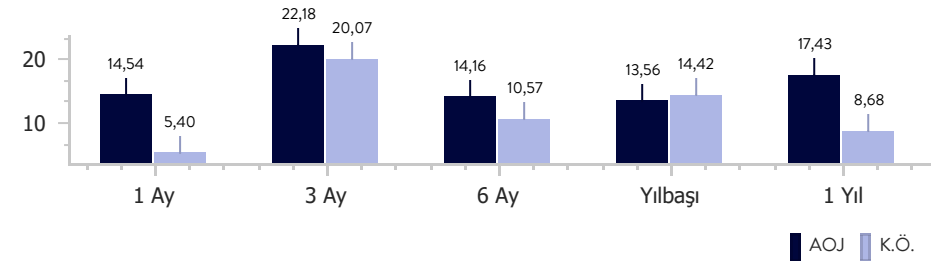
Fon'un yatırım amacı, yatırımcının inşaat sektöründe ve inşaat sektörünün alt ve ilişkili sektörlerinde (çimento, beton vs.) faaliyet gösteren şirketlerin büyüme olanaklarına ve kazançlarına iştirak etmesini sağlamaktır.

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.

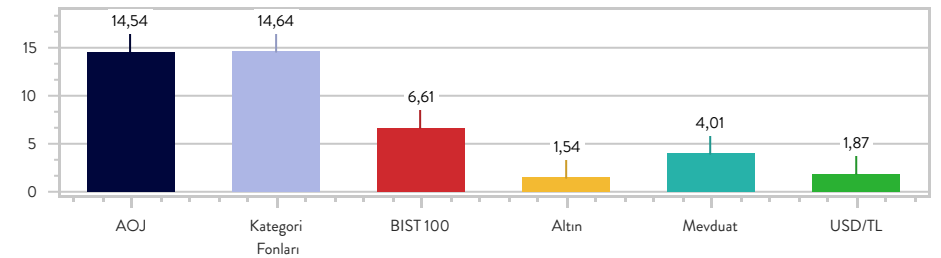
Portföy Yöneticisi Aylık Değerlendirme

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.

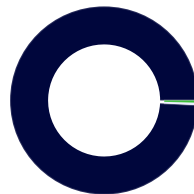
Performans (%)



Aylık Karşılaştırma (%)



Güncel Portföy Dağılımı



Hisse (%) 99,2

YF Katılma Payı (%) 0,4

VİOP Teminat (%) 0,4

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

118,5 Milyon TL

Fon Yatırımcı Adedi

140

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

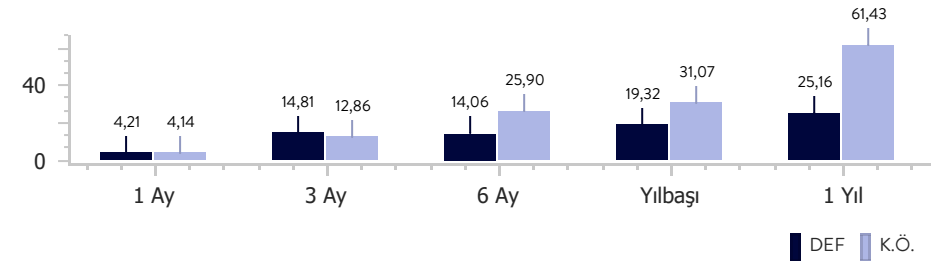
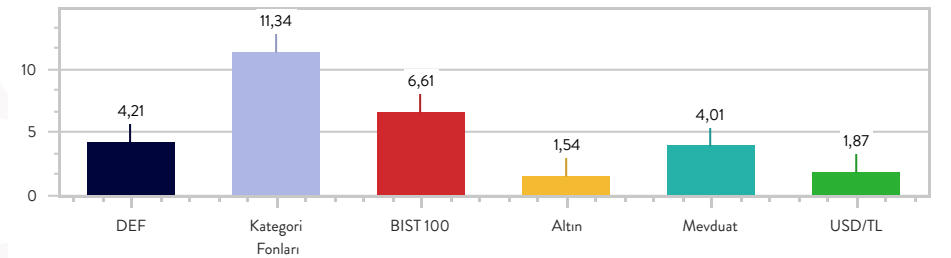
Kaynak: Ağustos 2025 - Rasyonet

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

Yüksek seyreden reel faize rağmen, yurtdışında siyasi gerilimlerin görece azalması ve yavaşlayan enflasyonla beraber TCMB'nin indirim döngüsüne devam etmesi yurtdışında pay piyasalarını desteklemektedir. Yurtdışı tarafta ise tarife belirsizliği bazı ülkeler için azalmış olsa da sürpriz haber akışı halen devam etmektedir. Dolayısıyla finansal piyasalardaki oynaklık risklere paralel görece azalmış olsa da sürmektedir. Fonumuz dengeli yapısıyla oynaklıklara karşı koruma sağlayarak sürdürülebilir getiri anlayışıyla yönetilmeye devam etmektedir.

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

- Hisse (%) 49,0
- Mevduat (Döviz) (%) 2,7
- YF Katılma Payı (%) 41,1
- Diğer (%) 1,0
- ViOP Teminat (%) 6,2

ALLBATROSS PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON AS1

Fon Büyüklüğü

14,4 Milyon TL

Fon Yatırımcı Adedi

63

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: Ağustos 2025 - Rasyonet

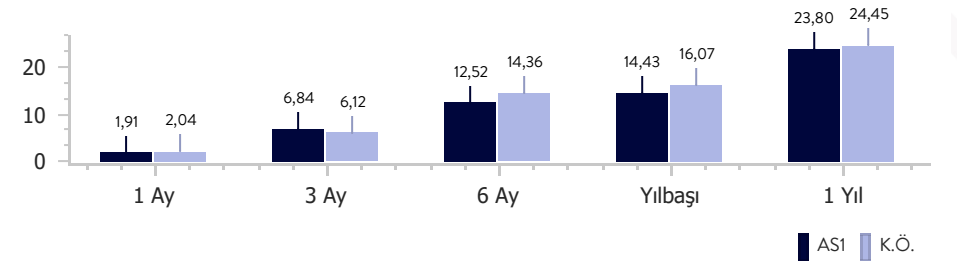
Yatırım Stratejisi ve Hedef Yatırımcı Profili

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.

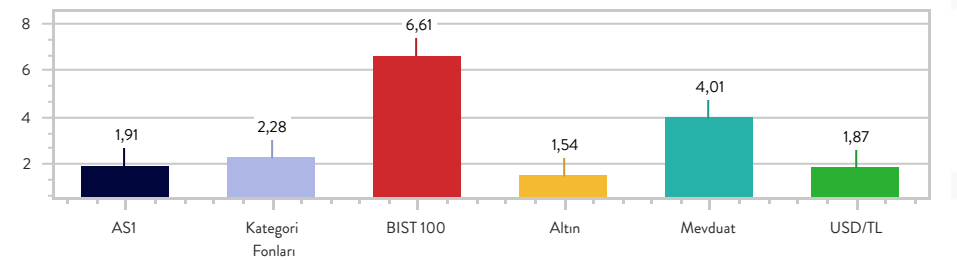
Portföy Yöneticisi Aylık Değerlendirme

Fon portföyünde az miktarda bulunan hisse senetlerini yurtdışı borsalardaki yükselişlerde tamamiyle satan AS1'de karşılaştırma ölçütü olan "%100 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat USD Endeksi'ne paralel olarak çeşitli vadelerde USD mevduat faizlerinden getiri sağlanmaktadır. Önümüzdeki aylarda fonun USD mevduatlarına ek olarak sabit getirili ürünlerde de fırsatlar takip edilerek fonun getirisi maksimize edilmeye çalışılacaktır.

Performans (%)



Aylık Karşılaştırma (%)



Güncel Portföy Dağılımı



- Katılma Hesabı (Döviz) (%) 80,8
- Mevduat (Döviz) (%) 14,6
- YF Katılma Payı (%) 4,7

ALLBATROSS PORTFÖY KATILIM HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HSYF) KST

20

Fon Büyüklüğü

64,7 Milyon TL

Fon Yatırımcı Adedi

888

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

Yatırım Stratejisi ve Hedef Yatırımcı Profili

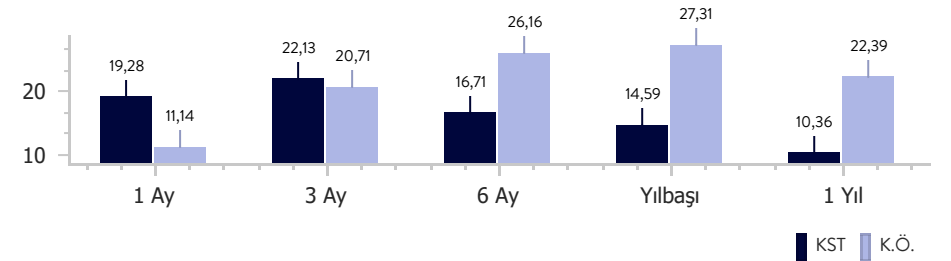
Fonun yatırım amacı, Katılım tüm endeks kapsamında yer alan, ana faaliyet kâr marjlarında olumlu ayrılan ve iş modeli büyüme potansiyeli taşıyan şirketlerin büyüme olanaklarına ve kazançlarına iştirak etmesini sağlamaktır.

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

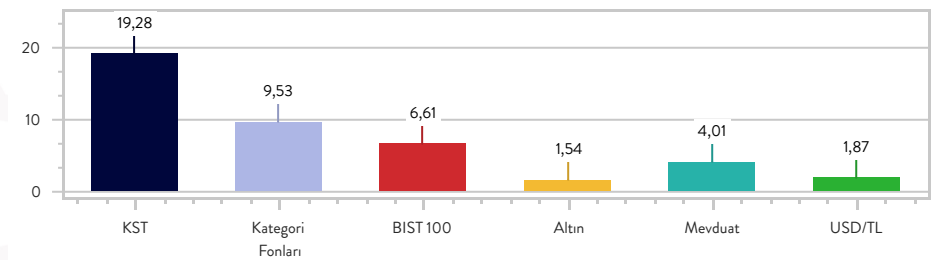
Portföy Yöneticisi Aylık Değerlendirme

Katılım Fonumuz, Temmuz ayında %19,28 getiri ile hisse senedi şemsiye fonlar kategorisinde 1. sırada yer alarak dikkat çekici bir başarıya imza attı. Güçlü seçilmiş portföy yapısı ve isabetli sektör rotasyonlarıyla elde edilen bu performans, fonun agresifleşen piyasa yapısına hızlı adaptasyonunu sağladı. Ağustos ayında risk dengesinin daha stabil seyrettiği bir borsa beklentimiz var; bu ortamda da disiplinli portföy yönetimimizle güçlü duruşumuzu sürdürmeyi hedefliyoruz.

Performans (%)



Aylık Karşılaştırma (%)



Güncel Portföy Dağılımı



- Hisse (%) 70,2
- Diğer (%) 21,2
- YF Katılma Payı (%) 6,0
- BYF Katılma Payı (%) 2,7

Kaynak:Ağustos 2025 - Rasyonet

ALLBATROSS PORTFÖY İKİNCİ HİSSE SENEDİ SERBEST FON (HSYF) IHZ

Fon Büyüklüğü

53,9 Milyon TL

Fon Yatırımcı Adedi

73

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: Ağustos 2025 - Rasyonet

Yatırım Stratejisi ve Hedef Yatırımcı Profili

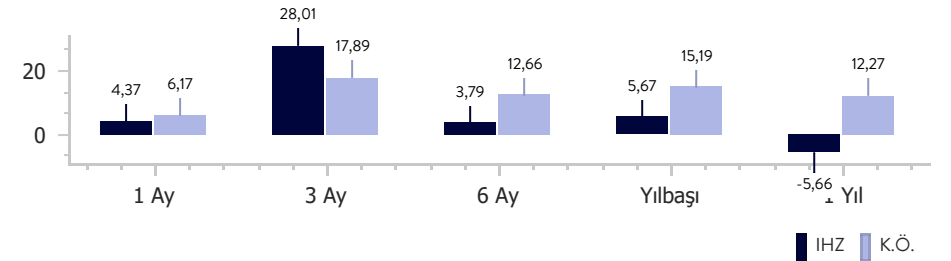
Fonun yatırım amacı BIST de işlem gören hisse senetlerine fon portföyünde ağırlıklı olarak yer vererek sermaye kazancı elde etmektir.

Orta-uzun vadede getiri hedefleyen nitelikli yatırımcılara yöneliktir.

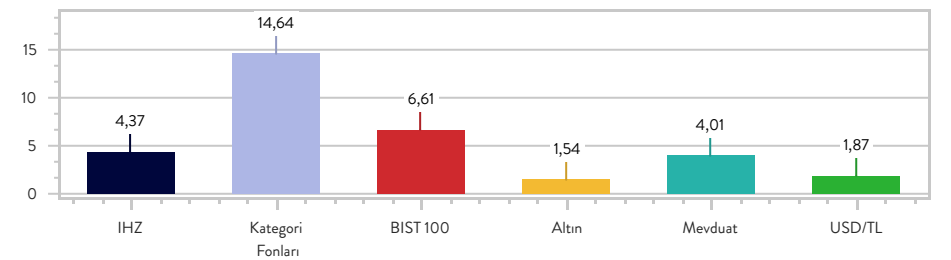
Portföy Yöneticisi Aylık Değerlendirme

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 (%) 97,5

YF Katılma Payı (%) 2,5

ALLBATROSS PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON LİD

Fon Büyüklüğü

26,0 Milyon TL

Fon Yatırımcı Adedi

729

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

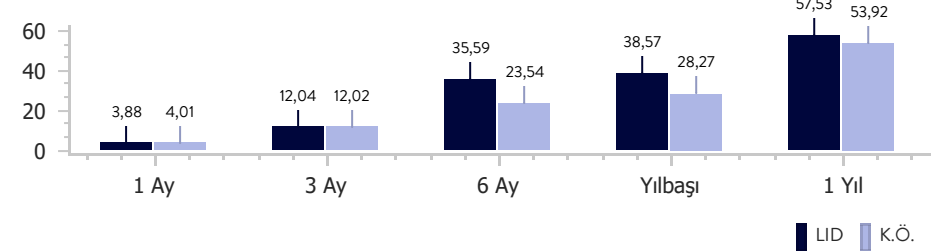
Yatırım Stratejisi ve Hedef Yatırımcı Profili

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

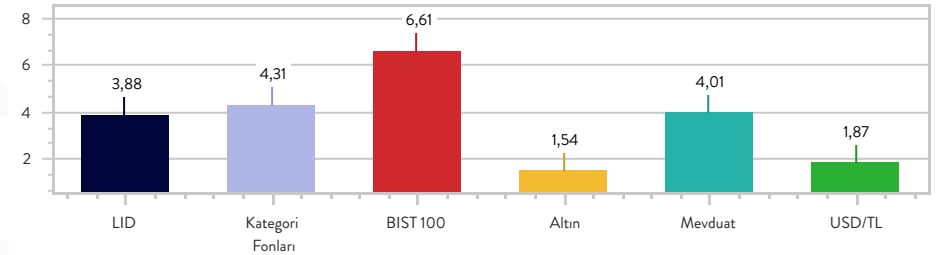
Portföy Yöneticisi Aylık Değerlendirme

Dengeli değişken temasıyla yönetilen fonda yerli hisse oranı %41 seviyelerinde bulunuyor. Enflasyon beklentilerinin iyileşmesi, faiz indirim sürecinin tekrar başlamasıyla yerli hisse pozisyonu önem kazanabilir.

Performans (%)



Aylık Karşılaştırma (%)



Güncel Portföy Dağılımı



- ViOP Teminat (%) 51,7
- Hisse (%) 29,1
- Takasbank Para Piyasası (%) 9,4
- YF Katılma Payı (%) 7,7
- Diğer (%) 2,1

Kaynak:Ağustos 2025 - Rasyonet

ALLBATROSS PORTFÖY ALTİUS SERBEST FON CAF

Fon Büyüklüğü

41,9 Milyon TL

Fon Yatırımcı Adedi

13

Fon Risk Seviyesi



3 (Düşük)

Halka Arz Tarihi

24.11.2023

Yıllık Yönetim Ücreti

Yıllık %2,10

Eşik Değer

BIST KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi * 1,10

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

Allbatross Portföy Yönetimi A.Ş.

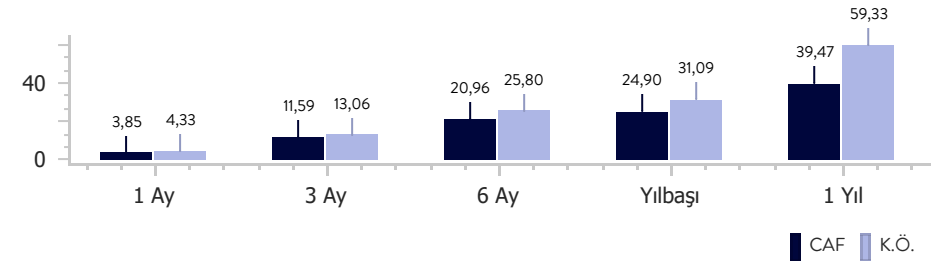
Kaynak: Ağustos 2025 - Rasyonet

Yatırım Stratejisi ve Hedef Yatırımcı Profili

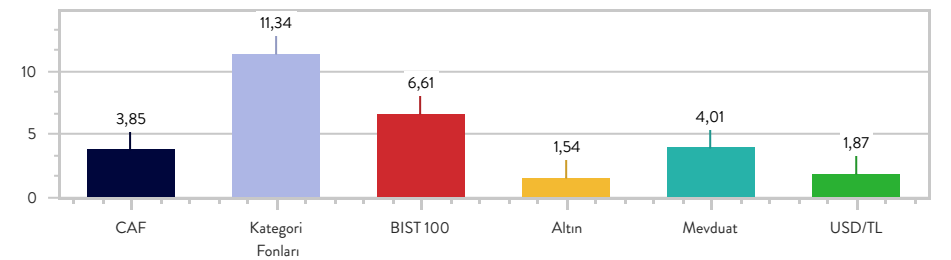
Fon ekonomik veriler, gelişmeler ve gerçekleştirmeler ile piyasa beklentileri doğrultusunda hem TL hem döviz cinsi finansal varlıklara yatırım yaparak portföy değerini arttırıp, Türk Lirası bazında mutlak getiri yaratmayı hedeflemektedir.

Portföy Yöneticisi Aylık Değerlendirme

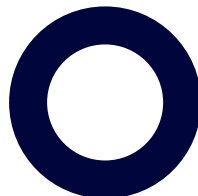
Performans (%)



Aylık Karşılaştırma (%)



Güncel Portföy Dağılımı



● YF Katılma Payı (%) 100,0

ALLBATROSS PORTFÖY BİRİNCİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU BBP

Fon Büyüklüğü

23,3 Milyon TL

Fon Yatırımcı Adedi

41

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

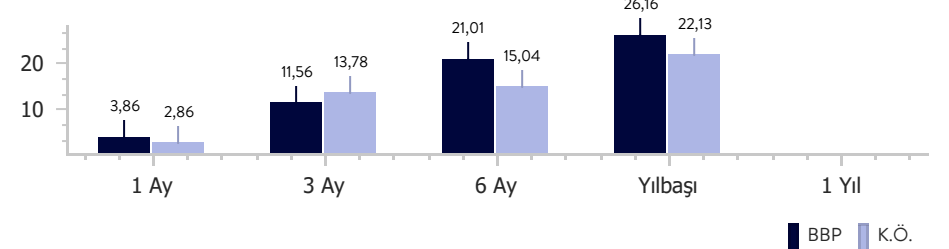
Yatırım Stratejisi ve Hedef Yatırımcı Profili

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.

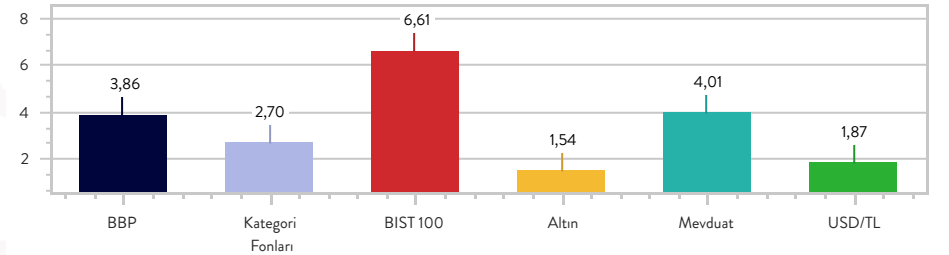
Portföy Yöneticisi Aylık Değerlendirme

TCMB'den faiz indirimi beklentilerinin Haziran enflasyon rakamının açıklanması sonrası artması, jeopolitik isklrin azalması sonrasında yabancı bankaların Tük tahvilleri için olumlu öneri vermesi ile tahvil piyasasına gelen yabancı alımları ve TCMB rezervlerinin açıklanan haftalık verilerde yükseliş göstermesi Tahvil ve Bono Piyasasında faizlerin aşağı yönlü hareketini destekledi. Fon portföyünün yarısı ile Devlet İş Borçlanma Senedi diğer yarısı ile Özel Sektör Tahvilleri taşıyan BBP ay genelinde olumlu havadan fayda sağladı. Bundan sonraki dönemde faizlerin sonraki aylarda da ineceğine yönelik beklentiler tahvil getirilerini olumlu etkilemeye devam edecektir.

Performans (%)



Aylık Karşılaştırma (%)



Güncel Portföy Dağılımı



- Devlet Tahvili (%) 54,9
- Finansman Bonosu (%) 36,9
- Özel Sektör Borç. Araç (%) 4,5
- YF Katılma Payı (%) 3,6
- Diğer (%) 0,1

ALLBATROSS PORTFÖY BİRİNCİ FON SEPETİ FONU BFE

Fon Büyüklüğü

20,7 Milyon TL

Fon Yatırımcı Adedi

36

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: Ağustos 2025 - Rasyonet

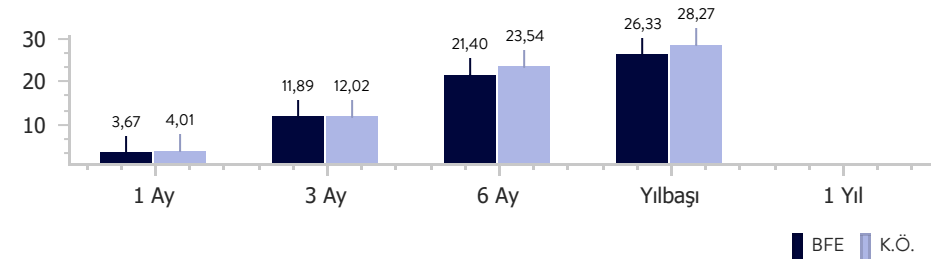
Yatırım Stratejisi ve Hedef Yatırımcı Profili

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.

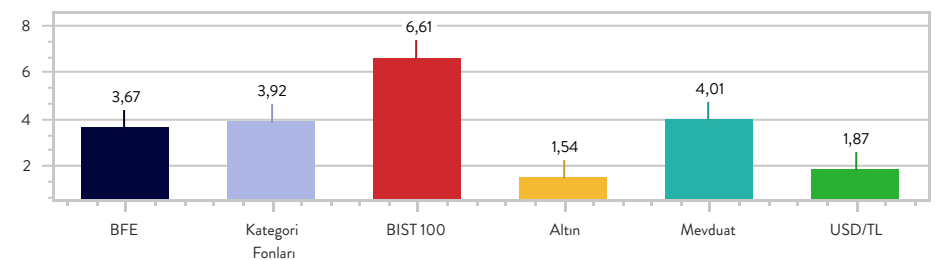
Portföy Yöneticisi Aylık Değerlendirme

Fon sepeti fonumuz farklı ürün gruplarına yatırım yaparak yurtiçi ve yurtdışı riskleri minimize etmeye çalışmaktadır. Yurtiçi tarafta düşen enflasyonla beraber TCMB'nin faiz indirim sürecinin devam edeceğine dair beklentiler ve siyasi gerilimin azalması pay piyasalarını desteklemektedir. Yüksek seyreden reel faizler döviz varlıklar üzerinde baskı oluşturmaya devam etmektedir. Yurtdışı tarafta ise azalmış olsa da süren tarife belirsizliği ve yaşanan jeopolitik gerilimler altın fiyatını desteklemeye devam etmektedir.

Performans (%)



Aylık Karşılaştırma (%)



Güncel Portföy Dağılımı



● YF Katılma Payı (%) 96,1
● Takasbank Para Piyasası (%) 3,9

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

2.112,4 Milyon TL

Fon Yatırımcı Adedi

1.086

Fon Risk Seviyesi

1 (Çok 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

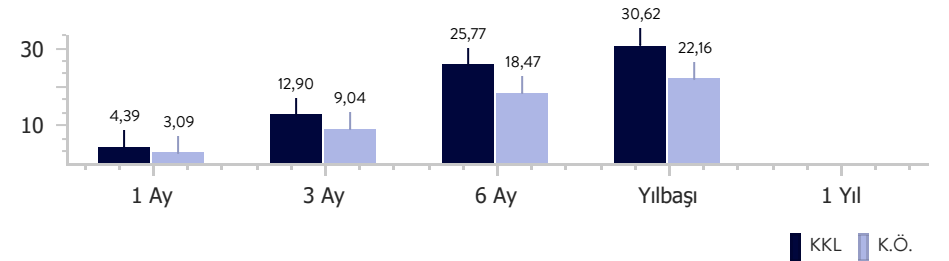
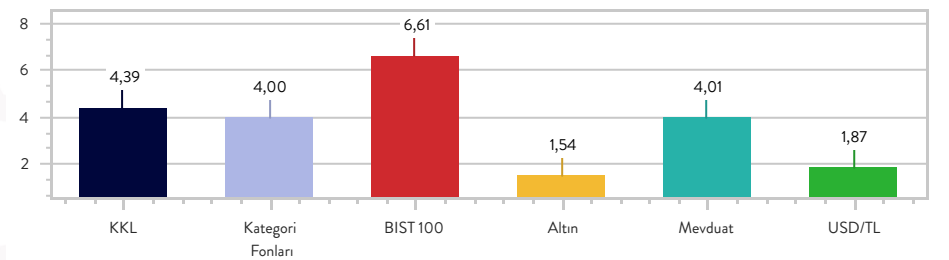
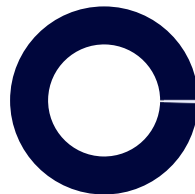
Kaynak: Ağustos 2025 - Rasyonet

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

Haziran ayı enflasyon rakamının beklentilerin altında açıklanması ile Katılım hesapları ve Taahhütlü İşlemler Pazarı'nda getiriler düşüş eğilimi gösterdi. TCMB'nin düşen enflasyona paralel faiz indirimlerine devam edeceğine yönelik beklentilerin artması katılım ürünleri tarafında da getiri etkilemekte ancak geçtiğimiz aylarda uzun vadeli olarak fonun değerlendirilen tutarlarından sağlanan katkı Temmuz ayında da fonun kendi kategorisinde ayı %3,99 ile birinci sırada tamamlamasına olanak sağladı.

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

- Katılma Hesabı (TL) (%) 99,7
- Özel Kira Sertifikaları (%) 0,4

ALLBATROSS PORTFÖY BİRİNCİ HİSSE SENEDİ SERBEST (TL) FON (HSYF) BVM

Fon Büyüklüğü

225,2 Milyon TL

Fon Yatırımcı Adedi

64

Fon Risk Seviyesi



6 (Yüksek)

Halka Arz Tarihi

01.07.2022

Yıllık Yönetim Ücreti

Yıllık %2,50

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: Ağustos 2025 - Rasyonet

Yatırım Stratejisi ve Hedef Yatırımcı Profili

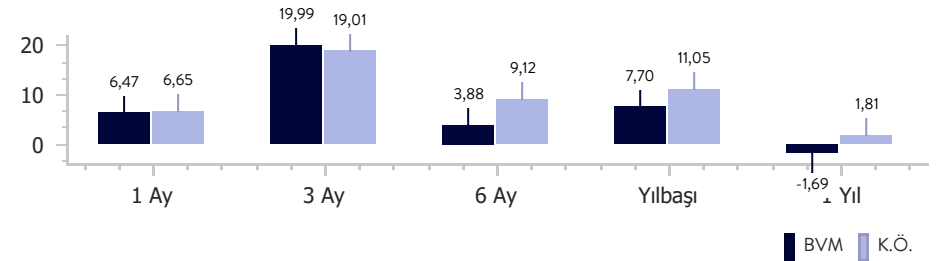
Fonun yatırım amacı BIST de işlem gören hisse senetlerine fon portföyünde ağırlıklı olarak yer vererek sermaye kazancı elde etmektir.

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

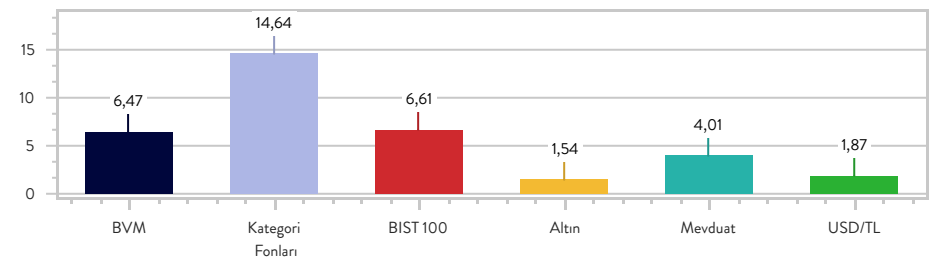
Portföy Yöneticisi Aylık Değerlendirme

BVM fonun bu seneki teması likidasyonu yüksek ağırlıklı Gıda perakende, iletişim, havacılık, gayrimenkul ağırlıklı bir yapısı bulunmaktadır. Hem Türkiye'nin çevresel risklerinin azaldığı hem de global anlamda risk algısının düştüğü dönemde. kademeli olarak yeni şartlara uygun hızlı hareket edebilecek esnek yapısı bulunmaktadır.

Performans (%)



Aylık Karşılaştırma (%)



Güncel Portföy Dağılımı



- Hisse (%) 81,1
- YF Katılma Payı (%) 10,3
- VİOP Teminat (%) 8,7



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