

ALLBATROSS PORTFÖY KISA VADELİ SERBEST (TL) FON

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA
YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA
KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR



ALLBATROSS
PORTFÖY

ALLBATROSS PORTFÖY KISA VADELİ SERBEST (TL) FON

Yatırım Performansı Konusunda Kamuya Açıklanan Bilgilere İlişkin Rapor

Allbatross Portföy Kısa Vadeli Serbest (TL) Fon'un ("Fon") 1 Ocak – 30 Haziran 2025 dönemine ait ekteki performans sunuş raporunu Sermaye Piyasa Kurulu'nun VII-128.5 sayılı bireysel Portföylerin ve Kolektif Yatırım Kuruluşların Performans Sunumuna, Performansa Dayalı Ücretlendirmesine Kolektif Yatırım Kuruluşlarını Notlandırma ve Sıralama Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ'inde ("Tebliğ") yer alan performans sunum standartlarına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde incelemiş bulunuyoruz.

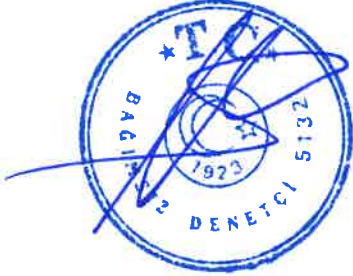
İncelememiz sadece yukarıda belirtilen döneme ait performans sunumunu kapsamaktadır. Bunun dışında kalan dönemler için inceleme yapılmamış ve görüş oluşturulmamıştır.

İncelememiz sonucunda Fon'un 1 Ocak – 30 Haziran 2025 dönemine ait performans sunum raporunun Tebliğ'de belirtilen performans sunum standartlarına ilişkin düzenlemelere uygun hazırlanmadığı ile doğru ve gerçeğe uygun bir görünüm sağlamadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir tespitimiz bulunmamaktadır.

Diğer Husus

01 Ocak – 30 Haziran 2025 dönemine ait performans sunum raporunda sunulan ve performans bilgisi hesaplamalarına dayanak teşkil eden finansal bilgiler Türkiye Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") uygun olarak tam veya sınırlı kapsamlı bağımsız denetime tabi tutulmamıştır.

NEVADOS BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş.



Halil Sağlam, SMMM

Sorumlu Denetçi

İstanbul, 29 Temmuz 2025

ALLBATROSS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN KURULAN VE YÖNETİLEN

ALLBATROSS PORTFÖY KISA VADELİ SERBEST (TL) FON

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2025 DÖNEMİNE AİT

PERFORMANS SUNUM RAPORU

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ Halka Arz Tarihi: 29/03/2023		YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER	
30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla		Fonun Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Fon Toplam Değeri	10.571.813.595	Fonun yatırım amacı, kısa vadeli TL sabit getirili menkul kıymetlere yatırım yaparak yatırımcısına düzenli getiri imkanı ve günlük nakde dönüşüm olanağı sağlamaktır.	İbrahim Başügüdücü
Birim Pay Değeri	2,164674		Mustafa Başalp
Yatırımcı Sayısı	4.604		Filiz Özcan
Tedavül Oranı %	61,05		Orçun Berkay Kaya
			İlayda Akalan
			Berna Seher Özdemir
			Ferdi Özcan
			Zeki Can Çınar
Portföy Dağılımı %		Yatırım Stratejisi	
Takasbank Para Piyasası İşlemleri	44,68	Fon'un yatırım stratejisi: Fon makroekonomik veriler, istatistiksel ve diğer analizlerle oluşacak piyasa beklentileri doğrultusunda sadece TL cinsi finansal varlıklara yatırım yaparak portföy değerini artırıp, Türk Lirası bazında mutlak getiri yaratmayı hedeflemektedir. Bu kapsamda, portföy yöneticileri global ekonomide yaşanan gelişmeleri ve varlık fiyatlarını analiz ederek alım satım kararları oluşturacaktır. Bu kararların oluşturulmasında global faizler, faiz farkları, dönemlik getiriler, varlık volatiliteleri ve korelasyon seviyeleri göz önünde bulundurulacaktır. Fon'un likidite açısından bir yönetim kısıtlaması yoktur. Fon portföyünün dağılımı belirlenirken, serbest fon niteliğine uygun şekilde bir veya birden fazla varlık sınıfına ağırlık verilebilecek, varlık dağılımı piyasa koşullarına göre esnek bir şekilde değiştirilebilecektir. Fon portföyünün tamamı devamlı olarak, likiditesi yüksek para ve sermaye piyasası araçlarından oluşacak ve fon portföyünün aylık ağırlıklı ortalama vadesi en az 25, en fazla 90gün olacaktır. Fon portföyüne vadeye kalan gün sayısı hesaplanamayan varlıklar dahil edilmez. Fon portföyüne sadece TL cinsi varlıklar ve işlemler dahil edilecektir.	
Ters Repo	26,87		
Katılım Hesabı	26,30		
Borçlanma Araçları	2,15		
Takasbank Para Piyasası İşlemleri	2,15		
Toplam	100		
		Yatırım Riskleri	
		Piyasa Riski (Faiz oranı Riski – Kur Riski), Karşı Taraf Riski, Likidite Riski, Kaldıraç Yaratan İşlem Riski, Operasyonel Risk, Yoğunlaşma Riski, Korelasyon Riski, Yasal Risk, İhraççı Riski, Teminat Riski, Yapılandırılmış Yatırım/Borçlanma Araçları Riskleri, Etik Risk, Salgın Hastalık Riski'dir.	

B. PERFORMANS BİLGİSİ

PERFORMANS BİLGİSİ							
YILLAR	Toplam Getiri (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi (%)	Enflasyon Oranı % (TÜFE) (*)	Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%) (**)	Karşılaştırma Ölçütünün Standart Sapması (%) (**)	Bilgi Rasyosu	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Toplam Değeri / Net Aktif Değeri
2023	29,73	23,48	46,65	0,08	0,07	0,8561	870.653.171
2024	53,69	52,32	44,37	0,10	0,10	0,1520	146.157.120
2025(***)	26,41	23,17	16,67	0,12	0,10	1,0609	10.571.813.595

(*) Enflasyon Oranı TÜİK tarafından açıklanan 12 aylık TÜFE'nin dönemsel oranıdır.

(**) Portföyün ve eşik değerinin standart sapması dönemdeki günlük getiriler üzerinden hesaplanmıştır.

(***) İlgili veriler sene başından itibaren rapor tarihine kadar olan değerleri vermektedir.

Portföyün geçmiş performansı gelecek dönem performansı için bir gösterge olamaz.

C. DİPNOTLAR

- Fon portföyü Allbatross Portföy Yönetimi A.Ş. 'nin portföy yöneticileri ve yatırım komiteleri tarafından fon izahnamelerinde belirtilen risk değerlerine uygun olarak yönetilmektedir. Allbatross Portföy Yönetimi A.Ş. Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak müşterilerle portföy yöneticiliği sözleşmeleri yaparak sermaye piyasası araçlarından oluşan portföy yöneticiliği faaliyetlerinde bulunmak üzere 23/08/2018 tarihinde kurulmuş ve 16/03/2022 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'na portföy yöneticiliği faaliyet izni verilmiştir. Şirketimizin ana faaliyet konusu fon kurulumu, fon ve özel portföy yönetimidir.
- Fon Portföyü'nün yatırım amacı, yatırımcı riskleri ve stratejisi "Tanıtıcı Bilgiler" bölümünde belirtilmiştir.
- Fon 1.01.2025 - 30.06.2025 döneminde net %26,41 oranında getiri sağlarken, eşik değerinin getirisi aynı dönemde %23,17 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi %3,23 olarak gerçekleşmiştir.

Toplam Getiri : Fonun ilgili dönemdeki birim pay değerindeki yüzdesel getiriyi ifade etmektedir.

Eşik Değerinin Getirisi : Fonun eşik değerinin ilgili dönem içerisinde belirtilen varlık dağılımları ile ağırlıklandırarak hesaplanmış olan yüzdesel getirisini ifade etmektedir.

Nispi Getiri : Performans sonu dönemi itibarıyla hesaplanan portföy getiri oranı ile karşılaştırma ölçütünün getiri oranı arasındaki farkı ifade etmektedir.

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

01/01/2025 - 30/06/2025 döneminde	Portföy Değerine Oranı (%)	TL Tutar
Fon Yönetim Ücreti	0,38	14.457.458,67
Denetim Ücreti Giderleri	0,00	36.000,00
Saklama Ücreti Giderleri	0,04	1.507.756,75
Aracılık Komisyonu Giderleri	0,12	4.810.209,37
Kurul Kayıt Ücreti	0,01	567.778,78
Diğer Faaliyet Giderleri	0,01	537.125,55
Toplam Faaliyet Giderleri		21.916.329,12
Ortalama Fon Portföy Değeri		3.761.117.345,52
Toplam Faaliyet Giderleri / Ortalama Fon Portföy Değeri		%0,582708

5) SPK tebliğ gereği dönüşüm kapsamında strateji değişikliği 2.05.2024 tarihinde yapılmıştır.

Dönem	Karşılaştırma Ölçütü Bilgisi
29.03.2023 – 29.12.2023	%100 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat (TL) Endeksi (28/03/2023)
02.01.2024 – 31.12.2024	%100 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat (TL) Endeksi (29/12/2023)
02.01.2025 – 30.06.2025	%100 BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat TL (31/12/2024)

D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

1) Tüm dönemler için portföy ve eşik değerinin birikimli getiri oranı

Dönemler	Portföy Net Getiri	Portföy Brüt Getiri	Eşik Değeri	Nispi Getiri
29.03.2023 – 29.12.2023	%29,73	%30,47	%23,49	%6,24
02.01.2024 – 31.12.2024	%53,69	%54,85	%52,32	%1,37
02.01.2025 – 30.06.2025	%26,41	%26,87	%23,17	%3,23

2) Döviz Kurlarındaki Dönemsel Ortalama Getiri ve Sapma

Dönemler	USD		EUR		GBP		JPY	
	Ortalama	Standart Sapma	Ortalama	Standart Sapma	Ortalama	Standart Sapma	Ortalama	Standart Sapma
29.03.2023 - 29.12.2023	0,23%	0,81%	0,24%	0,87%	0,25%	0,91%	0,19%	0,96%
02.01.2024 - 31.12.2024	0,07%	0,22%	0,05%	0,39%	0,07%	0,41%	0,03%	0,71%
02.01.2025 - 30.06.2025	0,10%	0,37%	0,20%	0,67%	0,17%	0,62%	0,17%	0,73%

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

Dönemler	Takip Hatası	Beta
29.03.2023 – 29.12.2023	0,0064	1,0897
02.01.2024 – 31.12.2024	0,0038	0,9787
02.01.2025 – 30.06.2025	0,0047	1,1348

4) Performans bilgisi tablosunda rapor dönemi portföy ve karşılaştırma ölçütü / eşik değeri standart sapmasına yer verilmiştir. (Günlük verilerden hareketle hesaplanmıştır)

Yıllar	Portföy		Eşik Değeri	
	Getiri	Standart Sapma	Getiri	Standart Sapma
2023	%29,73	%0,09	%23,49	%0,08
2024	%53,69	%0,11	%52,32	%0,11
2025	%26,41	%0,13	%23,17	%0,11

5) Yatırım Fonu Endeksleri Karşılaştırma Tablosu

Dönemler	Portföy	Yatırım Fonu Endeksleri
29.03.2023 – 29.12.2023	%29,73	%98,08
02.01.2024 – 31.12.2024	%53,69	%109,72
02.01.2025 – 30.06.2025	%26,41	%533,10

6) Getiri Oranını Etkileyen Piyasa Koşulları

31.12.2024 - 30.06.2025 Dönem Getirisi	Getiri
BIST 100 GETİRİ ENDEKSİ	2,76%

BIST 30 GETİRİ ENDEKSİ	5,40%
BIST-KYD REPO BRÜT ENDEKSİ	25,70%
BIST-KYD DİBS 91 GÜN ENDEKSİ	19,39%
BIST-KYD DİBS 182 GÜN ENDEKSİ	18,64%
BIST-KYD DİBS 365 GÜN ENDEKSİ	18,31%
BIST-KYD DİBS 547 GÜN ENDEKSİ	16,20%
BIST-KYD DİBS TÜM ENDEKSİ	13,48%
BIST-KYD DİBS UZUN ENDEKSİ	10,04%
BIST-KYD ÖSBA SABİT ENDEKSİ	23,01%
BIST-KYD ÖSBA DEĞİŞKEN ENDEKSİ	26,76%
BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi	10,13%
BIST-KYD Özel Sektör Kira Sertifikaları Endeksi	20,92%
BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat Endeksi (TL)	23,17%
BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Kar Payı TL Endeksi	18,39%
BIST Katılım 50 GETİRİ ENDEKSİ	11,55%
BIST-KYD ALTIN FİYAT AĞIRLIKLIL ORTALAMA	39,26%
BIST-KYD Eurobond USD (TL)	17,01%
BIST-KYD Eurobond EUR (TL)	30,94%
Dolar Kuru	12,64%
Euro Kuru	26,87%

	PRU
Net Basit Getiri	%26,41
- Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı	%0,58
Azami Toplam Gider Oranı	-
Kurucu Tarafından Karşılana Giderlerin Oranı	%0,00
Net Gider Oranı	%0,58
Brüt Getiri	%26,99