

ALLBATROSS PORTFÖY KISA VADELİ SERBEST (TL) FON

31 ARALIK 2024 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

Allbatros Portföy Kısa Vadeli Serbest (TL) Fon'un ("Fon") 2 Mayıs – 31 Aralık 2024 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 2 Mayıs – 31 Aralık 2024 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

Fon'un 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla kamuya açıklanmak üzere ayrıca hazırlanacak yıllık finansal tabloları üzerindeki bağımsız denetim çalışmalarımız henüz tamamlanmamış olup; söz konusu finansal tablolara ilişkin bağımsız denetim çalışmalarımızın tamamlanmasına müteakiben ilgili bağımsız denetim raporu ayrıca tanzim edilecektir.

NEVADOS BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş.



Halil Sağlam, SMMM

Sorumlu Denetçi

İstanbul, 31 Ocak 2025

ALLBATROSS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN KURULAN VE YÖNETİLEN

ALLBATROSS PORTFÖY KISA VADELİ SERBEST (TL) FON

2 MAYIS - 31 ARALIK 2024 DÖNEMİNE AİT

PERFORMANS SUNUM RAPORU

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ Halka Arz Tarihi: 29/03/2023		YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER	
31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla		Fonun Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Fon Toplam Değeri	146.157.120	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	1,712474		Oğuzhan Özer
Yatırımcı Sayısı	48		Mustafa Başalp
Tedavül Oranı %	1,71		Filiz Özcan
			Hüseyin Sert
			Orçun Berkay Kaya
			Gökhan Uzun
			İlayda Akalan
Portföy Dağılımı %		Yatırım Stratejisi	
Borçlanma Araçları	99,45	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 90 gün olacaktır. Fon portföyüne vadeye kalan gün sayısı hesaplanamayan varlıklar dahil edilmez. Fon portföyüne sadece TL cinsi varlıklar ve işlemler dahil edilecektir.	
- Özel sektör borçlanma araçları	99,45		
Takasbank Para Piyasası İşlemleri	0,55		
Toplam	100		
		Yatırım Riskleri	
		Yatırımcılar fona yatırım yapmadan önce fon ile ilgili temel yatırım risklerini değerlendirmelidir. Fonun maruz kalabileceği temel risklerden kaynaklanabilecek değişimler sonucunda olası düşüşlere bağlı olarak yatırımlarının değerinin başlangıç değerinin altına düşebileceğini göz önünde bulundurmalıdır. Fon'un maruz kalabileceği riskler: Piyasa Riski (Faiz oranı Riski, Ortaklık payı fiyat riski, Fon payı fiyat riski, Kar payı oranı riski), Karşı Taraf Riski, Likidite Riski, Kaldıraç Yaratan İşlem Riski, Operasyonel Risk, Yoğunlaşma Riski, Korelasyon Riski, Yasal Risk, İhraççı Riski, Açığa Satış Riski, Etik Risk, Baz Riski, Teminat Riski, Opsiyon Duyarlılık Riskleri, Salgın Hastalık Riski olup bu risklere ilişkin detaylı açıklamalar fon izahnamesinin III. Bölümünde yer almaktadır. Fon'un yatırım stratejisi ile yatırım yapılan varlıkların yapısına ve risk düzeyine uygun bir risk yönetim sistemi oluşturulmuştur.	

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
2024	34,84	33,98	21,35	1,51	1,49	0,1439	146.157.120,20

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

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

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'nca 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 2.05.2024 - 31.12.2024 döneminde net %34,84 oranında getiri sağlarken, eşik değerinin getirisi aynı dönemde %33,98 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi %0,86 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.

01/01/2024 - 31/12/2024 döneminde	Portföy Değerine Oranı (%)	TL Tutar
Fon Yönetim Ücreti	1,49	3.099.228,58
Denetim Ücreti Giderleri	0,02	44.694,96
Saklama Ücreti Giderleri	0,22	458.322,85
Aracılık Komisyonu Giderleri	0,33	689.167,39
Kurul Kayıt Ücreti	0,03	60.226,99
Diğer Faaliyet Giderleri	0,06	133.967,26
Toplam Faaliyet Giderleri		4.485.608,03
Ortalama Fon Portföy Değeri		207.721.584,78
Toplam Faaliyet Giderleri / Ortalama Fon Portföy Değeri		%2,159433

- SPK tebliğ gereği dönüşüm kapsamında strateji değişikliği 2.05.2024 tarihinde yapılmıştır.

Fon unvanında yer alan "Para Piyasası" ifadesi "Kısa Vadeli" olarak değiştirilerek "Vadeye Kalan Gün" limitinin esnekliği sağlanmıştır. Söz konusu değişiklik kapsamında, fon portföyünde yer verilen varlıklarda daha etkin bir çeşitlendirme ve likidite yönetimi hedeflenmektedir.

Dönem	Karşılaştırma Ölçütü Bilgisi
02.05.2024 – 31.12.2024	%100 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat (TL) Endeksi (29/12/2023)

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
02.05.2024 - 31.12.2024	%34,84	%35,52	%33,98	%0,86

2) Döviz Kurlarındaki Dönemsel Ortalama Getiri ve Sapma

	USD		EUR		GBP		JPY	
Dönemler	Ortalama	Standart Sapma	Ortalama	Standart Sapma	Ortalama	Standart Sapma	Ortalama	Standart Sapma
02.05.2024 - 31.12.2024	%0,05	%0,20	%0,04	%0,38	%0,05	%0,38	%0,05	%0,80

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

Dönemler	Takip Hatası	Beta
02.05.2024 - 31.12.2024	0,0041	0,9910

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

	Portföy		Eşik Değeri	
Yıllar	Getiri	Standart Sapma	Getiri	Standart Sapma
2024	%34,84	%1,51	%33,98	%1,49

5) Yatırım Fonu Endeksleri Karşılaştırma Tablosu

Dönemler	Portföy	Yatırım Fonu Endeksleri
02.05.2024 - 31.12.2024	%34,84	%75,07

6) Getiri Oranını Etkileyen Piyasa Koşulları

02.05.2024 - 31.12.2024 Dönem Getirisi	Getiri
BIST 100 ENDEKSİ	-%2,80
BIST 30 ENDEKSİ	-%1,99
BIST-KYD REPO BRÜT ENDEKSİ	%39,65
BIST-KYD DİBS 91 GÜN ENDEKSİ	%32,25
BIST-KYD DİBS 182 GÜN ENDEKSİ	%29,40
BIST-KYD DİBS 365 GÜN ENDEKSİ	%29,10
BIST-KYD DİBS 547 GÜN ENDEKSİ	%27,14
BIST-KYD DİBS TÜM ENDEKSİ	%18,81
BIST-KYD DİBS UZUN ENDEKSİ	%12,47
BIST-KYD ÖSBA SABİT ENDEKSİ	%33,80
BIST-KYD ÖSBA DEĞİŞKEN ENDEKSİ	%41,62
BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi	%18,57
BIST-KYD Özel Sektör Kira Sertifikaları Endeksi	%31,61
BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat Endeksi (TL)	%33,98
BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Kar Payı TL Endeksi	%25,79
BIST Katılım 50 GETİRİ ENDEKSİ	-%5,74
BIST-KYD ALTIN FİYAT AĞIRLIKLİ ORTALAMA	%23,88
BIST-KYD Eurobond USD (TL)	%15,74
BIST-KYD Eurobond EUR (TL)	%11,39
Dolar Kuru	%9,16
Euro Kuru	%6,15

Net Basit Getiri	%34,84
- Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı	%2,16
Azami Toplam Gider Oranı	-
Kurucu Tarafından Karşılana Giderlerin Oranı	%0,00
Net Gider Oranı	%2,16
Brüt Getiri	%37,00