



ALLBATROSS
PORTFÖY

YATIRIM FONLARI BÜLTENİ

MAYIS 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

Merkez Bankası, Nisan ayı PPK toplantısında politika faizini yaklaşık bir aydır borç verme faizi üzerinden piyasayı fonlamakta olduğu %46 seviyesine çekerken, gecelik borç verme faizini ise üç puanlık artışla %49 seviyesine getirdi. Toplantının ardından haftalık ihalelere tekrar başlanırken son günlerde merkez bankasının ağırlıklı ortalama fonlama maliyetinin faiz koridorunun üst bandı olan %49'a yakın gerçekleşmekte olduğu izleniyor.

PPK metnindeki önemli değişikliklere baktığımızda, öncü verilere göre ilk çeyrekte yurt içi talebin öngörülenin üzerinde seyrettiğine ve enflasyonu düşürücü etkisinin azaldığına vurgu yapılarak çıktı fazlasının azaldığı ima edildi. Ayrıca enflasyonda belirgin ve kalıcı bir bozulma görülürse para politikasının daha da sıkılaştırılabileceği belirtildi. Öncelikle, alınan kararı merkez bankasının gerektiğinde politika faizini tekrar artırabileceğini göstermesi ve önceliğinin fiyat istikrarını sağlamak olduğu algısını pekiştirmesi gerekçeleriyle kredibilitesini artıran bir adım olarak nitelendirebiliriz.

Yurtiçi piyasalarda Mart ortasından itibaren artan oynaklık sonrasında yapılan ara PPK toplantısında söz konusu dalgalanmanın geçici olabileceği ihtimali de göz önünde bulundurularak faiz koridorunun üst bandında artışa gidilmişti. Ancak bugüne kadar ki süreçte gerek yurtiçindeki gelişmeler gerekse küresel ticarete artan korumacı önlemler nedeniyle gelişmekte olan ülkelere olan sermaye akımlarındaki oynaklığın artması nedenleriyle risk primlerinde ve faizlerde artış devam etmişti. PPK kararından önceki süreçte TL sabit getirili varlıklardan çıkışlar azalsa da döviz varlıklara geçiş trendinin genel olarak devam etmesi ve ayrıca merkez bankasının rezervlerindeki hızlı düşüş de piyasalardaki endişeleri artırıyordu.

Alınan politika tedbirleri sonrasında 25 Nisan itibarıyla TL likit varlıklar ile hanehalkının YP mevduatındaki son 4 haftadaki ortalama artış oranları 19 Mart öncesindeki seviyelerine geri dönerken yabancı yatırımcıların da ilk kez haftalık bazda net DİBS alışı yaptığı izlendi.

Bunun yanı sıra merkez bankası TL'ye geçişi desteklemek ve aynı zamanda döviz rezervlerini artırmak amaçlarıyla 3 Mayıs'ta bir dizi makroihtiyati tedbir aldı. Söz konusu tedbirlerin bankaların TL mevduat toplamada daha istekli olmasını ve YP mevduatına ise daha isteksiz davranmasını ve bu gelişmelerin TL ve YP mevduat getirilerine yansımaları bekleyebiliriz. Ayrıca, bankaların döviz mevduat toplama konusunda istekli davranmamasının sonucu olarak YP yatırım fonları ve eurobondlar yatırımcı için daha cazip bir alternatif haline gelebilir. Bunun yanı sıra, ihracat bedellerinin asgari satış oranının yüzde 35'e ve aynı zamanda ihracatçılara sağlanan döviz dönüşüm desteğinin yüzde 3'e çıkartılmasının azalan merkez bankası rezervlerinin zaman içerisinde tekrar artırmasını destekleneceğini değerlendiriyoruz.

Olumsuz hava şartları ve elektrik zammı gibi gelişmelerin olumsuz etkilerinin görüldüğü Nisan ayı tüketici enflasyonu beklentilerimizin hafif üzerinde %3,0 olarak gerçekleşti. Böylece yıllık enflasyondaki düşüş trendi yavaşlayarak da olsa devam etti ve yıllık tüketici enflasyonu % 37,86'ye geriledi. Aylık olarak fiyatları en yüksek artış gösteren harcama kalemi %42,1 ile havayolu ile yolcu taşımacılığı olurken, bunu şans oyunları (%22,8), elektrik (%20,8), taze meyveler (%19,8), patates (%15,6) takip etti. En yüksek fiyat düşüşü ise -%17,3'lik aylık enflasyonla taze sebzelerde (patates hariç) izlendi. Yaşanan don olayları nedeniyle artan taze meyve fiyatlarını sebze fiyatlarındaki düşüşün dengelemesi gıda fiyatlarındaki bozulmayı sınırlandırdı diyebiliriz.

Tüm hizmet ana bileşenlerinin yıllık enflasyonundaki gerileme Nisan ayında devam ederken yıllık kira enflasyonu da %89,2'ye geriledi. Reel olarak değerlendirilen TL ile dezenflasyona önemli düzeyde katkı sağlayan temel mal enflasyonu ise önceki beş ayda fiyatları düşen giyim ve ayakkabıda seyrin tersine dönmesiyle beraber artış göstererek yıllık bazda %20,3'e yükseldi.

İSO tarafından açıklanan imalat PMI endeksi geçen yılın son aylarındaki toparlanmanın ardından Nisan ayında da sanayide yavaş bir seyre işaret ederek 47,3 seviyesinde (Mart ayında 47,3) gerçekleşti. Yeni siparişlerin gıda hariç tüm sektörlerde gerilemeye devam ettiği görüldü.

Yurtdışındaki gelişmelere baktığımızda ABD Başkanı Trump'ın 2 Nisan'da açıkladığı tarifeleri 90 gün ertelemesinin ardından ülkelerle ikili pazarlıklar devam ederken ABD tüketici güvenindeki gerileme sürüyor. University of Michigan tarafından açıklanan tüketici güven endeksi, beklentilerin oldukça altında kalarak 2022 ortasında gördüğü seviyeden sonra tarihteki en düşük değerine ulaştı. Gelecek yıla ilişkin enflasyon beklentisi %6,7'ye, 5-10 yıl sonrasına ilişkin beklenti ise %4,4'e yükseldi.

Anket verilerinin olumsuz akışına rağmen ABD ekonomisinde geriye dönük açıklanan verilerdeki seyrinde önemli bir zayıflama henüz görülüyor. ABD'de tarım dışı istihdam Nisan ayında beklentilerin üstünde 177 bin kişi artış gösterdi (beklenti 133 bin kişi). Ancak Mart ayı verisi 43.000, Şubat ayı verisi ise 15.000 aşağı revize edildi. Yeni iş oluşumunda sağlık sektörü liderliğini sürdürürken (51.000 yeni iş), onu taşımacılık ve depoculuk (29.000) ile finansal hizmetler (14.000) takip etti. Federal hükümet kuruluşlarında ise sadece 9.000 adetlik bir istihdam azalışı kaydedildi. Nisan ayında saatlik ücretlerdeki artış beklentilerin altında %0,2 olarak gerçekleşirken yıllık artış yüzde 3,77'ye geriledi. ABD'de 2025'in ilk çeyreğinde büyüme beklentileri karşılamayarak %0,3'lük daralmaya işaret ederken ekonominin reel küçülmesi tarifeler öncesi hızla artan ithalatın geçici etkisinden kaynaklandı (beklenti %0,4 büyüme). İthalat büyümesi çeyreklik bazda %41,3 olarak gerçekleşti. Kişisel tüketim harcamaları %1,8 artarak yavaşlama sinyali gösterdi. Yatırım harcamalarındaki hızlı artışta da tarifelerin etkisi yüksek olabilir.

FİNANSAL GÖSTERGELER

	Güncel Veri (01.05.2025)	1 Aylık Değişim	6 Aylık Değişim	Yılbaşından Beri Değişim	Son 1 Yıllık Değişim
Bist 100 Endeksi	9.078	-6,02	2,18	-7,65	-9,63
Bist 30 Endeksi	9.900	-6,40	1,30	-7,96	-9,23
KYD Altın	4.078.376	8,74	30,57	36,05	66,35
Altın (USD/Ons)	3.237	3,91	18,31	23,35	39,31
USD/TL	38,37	1,60	12,11	8,75	18,75
EUR/TL	43,64	7,21	17,35	18,78	26,03
Döviz Sepeti (%50 USD/TRY+%50 EUR/TRY)	41,00	4,51	14,84	13,87	22,52
Bist Banka Endeksi	11.452	-9,30	-4,48	-21,32	-14,59
Bist Teknoloji Ağırlık Sınırlamalı Endeksi	22.792	-0,07	16,57	13,92	1,26
Bist Sürdürülebilirlik Getiri Endeksi	16.978	-5,91	2,62	-7,47	-6,26
S&P 500 Toplam Getiri Endeksi	5.604	-0,51	-2,18	-4,72	11,67
Nasdaq Bileşik Toplam Getiri Endeksi	17.711	1,49	-2,90	-8,29	13,49
S&P Global Vlean Energy Select Getiri Endeksi	749	2,20	-10,52	2,54	-11,44
BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi	3.689	3,97	25,74	16,13	62,42
BIST-KYD 1 Aylık Mevduat Endeksi(TL)	906,48	3,44	22,87	14,50	53,59
TÜFE					
ÜFE					

RİSK DEĞER TABLOSU

FON KODU	FON ADI	RİSK DEĞERİ (*)
PRU	Kısa Vadeli Serbest (TL) Fon	1
HVT	Birinci Para Piyasası (TL) Fonu	1
KKL	Kısa Vadeli Katılım Serbest (TL) Fon	1
LID	İkinci Değişken Fon	4
CAF	Altius Serbest Fon	3
TMH	Atmaca Hisse Senedi Serbest Fon (HSYF)	6
HVU	Birinci Değişken Fon	4
BGI	Giselda Serbest (TL) Fon	5
VOF	Venüs Serbest Özel Fon	6
SLN	Aslan Serbest Fon	6
RYA	Arya Hisse Senedi Serbest Özel Fon (HSYF)	6
RMA	Armada Serbest Özel Fon	5
NDL	Anadolu Hisse Senedi Serbest (TL) Özel Fon (HSYF)	6
NDI	İzmir Hisse Senedi Serbest (TL) Fon (HSYF)	6
LLA	Aydın Hisse Senedi Serbest (TL) Fon (HSYF)	6
KST	Katılım Hisse Senedi (TL) Fonu (HSYF)	6
KHT	Kartal Hisse Senedi Serbest (TL) Fon (HSYF)	6
IHZ	İkinci Hisse Senedi Serbest Fon (HSYF)	6
IHA	İkinci Hisse Senedi (TL) Fonu (HSYF)	6
HVZ	Birinci Hisse Senedi (TL) Fonu (HSYF)	6
GIH	Gıda ve İçecek Sektörü Hisse Senedi Fonu (HSYF)	6
ESN	Esin Serbest Fon	5
DEI	Demir Para Piyasası Katılım Serbest (TL) Fon	6
DEF	Defne Serbest Fon	5
BVM	Birinci Hisse Senedi Serbest (TL) Fon (HSYF)	6
BBI	Bianco Serbest (TL) Fon	6
AS3	Atlas Serbest Fon	6
AS1	Birinci Serbest (Döviz) Fon	6
AOJ	İnşaat Sektörü Hisse Senedi Serbest (TL) Fon (HSYF)	6
AEV	Sanayi Şirketleri Hisse Senedi (TL) Fonu (HSYF)	6
ABJ	Benz Hisse Senedi Serbest (TL) Özel Fon (HSYF)	6
LLU	Üçüncü Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	
LLI	İkinci Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	
GNE	Birinci Gayrimenkul Yatırım Fonu	
AS2	Birinci Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	

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

ALLBATROSS PORTFÖY BİRİNCİ PARA PİYASASI (TL) FONU HVT

7

Fon Büyüklüğü

1.003,5 Milyon TL

Fon Yatırımcı Adedi

1.741

Fon Risk Seviyesi



1 (Çok Düşük)

Halka Arz Tarihi

26.08.2022

Yıllık Yönetim Ücreti

Yıllık %1,00

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.

Vergi (Stopaj)

Gerçek Kişi %15 (30.04.2024 öncesi alınan paylar için %0)

Tüzel Kişi %0

Satış Kanalları

Tefas'a Dahil tüm Banka/Aracı Kurumlar

Yatırım Stratejisi ve Hedef Yatırımcı Profili

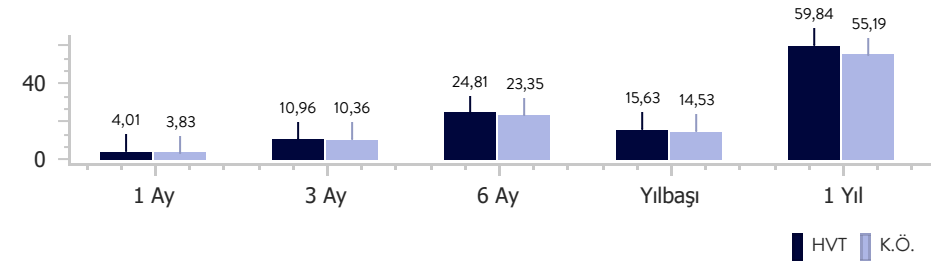
Fon portföyünün tamamı devamlı olarak, vadesine en fazla 184 gün kalmış, likiditesi yüksek para ve sermaye piyasası araçlarından oluşur.

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

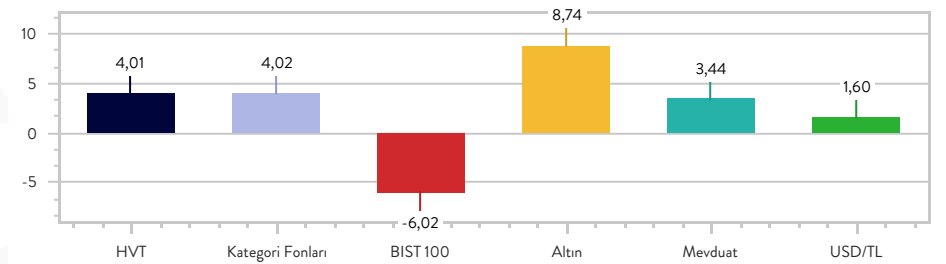
Portföy Yöneticisi Aylık Değerlendirme

Nisan ayında Devlet İç Borçlanma senetleri faizlerinde yaşanan yükselişin etkisi ile taşıdığı %10'luk DİBS portföyünden olumsuz etkilenen para piyasası fonları, TCMB'nin ay içinde gerçekleştirdiği PPK toplantısında yaptığı faiz artışı ve 1 hafta vadeli repo ihalelerine tekrar başlayacağını açıklaması sonrasında tahvil piyasasının sakinleşmesi, ve özellikle TLREF tahvillerindeki getiriden dolayı fonumuz olumlu etkilendi. TCMB'nin son faiz artırımı ile gecelik borçlanma faizi olan %49'a yakın seyir izleyen TLREF faizli kağıtların bu ayda mevcut seyrini sürdürmesi, aynı şekilde Ters Repo ve Takasbank Para Piyasası'nda da faizlerin yüksek seyri HVT'yi getiri bazında etkileyecektir.

Performans (%)



Aylık Karşılaştırma (%)



Güncel Portföy Dağılımı



- Ters Repo (%) 35,9
- Finansman Bonosu (%) 29,9
- Takasbank Para Piyasası (%) 18,5
- Devlet Tahvili (%) 10,1
- Diğer (%) 5,6

ALLBATROSS PORTFÖY KISA VADELİ SERBEST (TL) FON PRU

Fon Büyüklüğü

5.930,5 Milyon TL

Fon Yatırımcı Adedi

2.370

Fon Risk Seviyesi



1 (Çok 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.

Vergi (Stopaj)

Gerçek Kişi %15

Tüzel Kişi %0

Satış Kanalları

Tefas'a Dahil tüm Banka/Aracı Kurumlar

Kaynak: Mayıs 2025 - Rasyonet

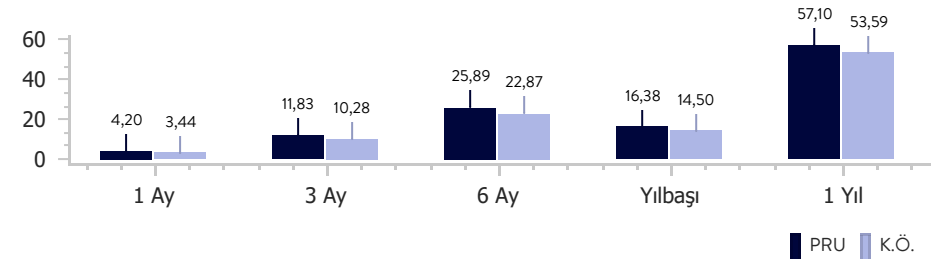
Yatırım Stratejisi ve Hedef Yatırımcı Profili

Fon makroekonomik veriler, istatistiksel ve diğer analizlerle oluşacak piyasa beklentileri doğrultusunda sadece TL cinsi finansal varlıklara yatırım yaparak değerini artırıp, Türk Lirası bazında mutlak getiri yaratmayı hedeflemektedir. Birikimlerini düşük riskle değerlendirmek ve günlük nakit ihtiyacı için likit kalmak isteyen nitelikli yatırımcılara yöneliktir.

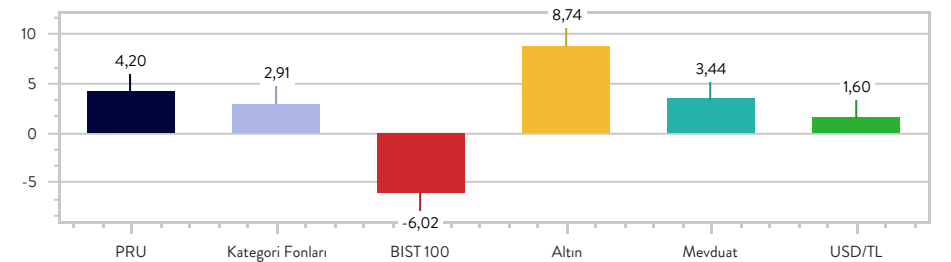
Portföy Yöneticisi Aylık Değerlendirme

PRU fon portföyünde nakit bakiyelerin piyasa faizlerinin yükselişinde üst seviyelerden değerlendirilmesi fonun kendi kategorisindeki fonlar arasında aylık getiride ilk sırada yer almasına neden oldu. Likit kalmak isteyen ve bakiyelerini bu tür fonlar arasında getiriye göre yönlüten yatırımcıların girişleriyle fonumuz ay içinde yaklaşık %650 büyüme sağlamıştır.

Performans (%)



Aylık Karşılaştırma (%)



Güncel Portföy Dağılımı



- Mevduat (TL) (%) 55,8
- Finansman Bonosu (%) 2,7
- Ters Repo (%) 31,1
- Diğer (%) 0,1
- Takasbank Para Piyasası (%) 10,3

ALLBATROSS PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON HVU

Fon Büyüklüğü

46,5 Milyon TL

Fon Yatırımcı Adedi

1.030

Fon Risk Seviyesi



4 (Orta)

Halka Arz Tarihi

26.08.2022

Yıllık Yönetim Ücreti

Yıllık %2,10

Eşik Değer

BİST-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.

Vergi (Stopaj)

Gerçek Kişi %15

Tüzel Kişi %0

Satış Kanalları

Tefas'a Dahil tüm Banka/Aracı Kurumlar

Kaynak: Mayıs 2025 - Rasyonet

Yatırım Stratejisi ve Hedef Yatırımcı Profili

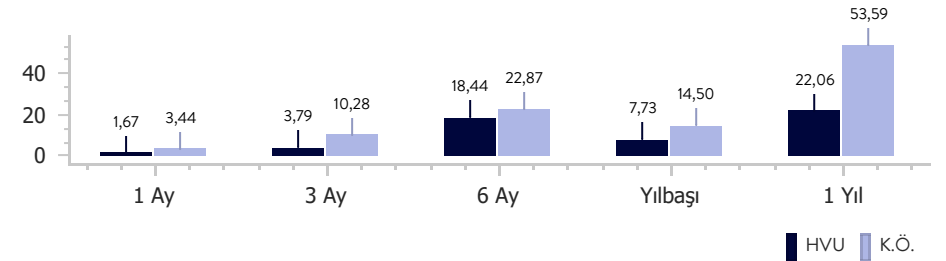
Fonun yatırım amacı orta ve uzun vadede TL bazında mevduatın üzerinde getiri sağlamak olup tüm piyasalardaki fırsatlardan faydalanılmasını amaçlayan bir yönetim stratejisi izlenecektir.

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

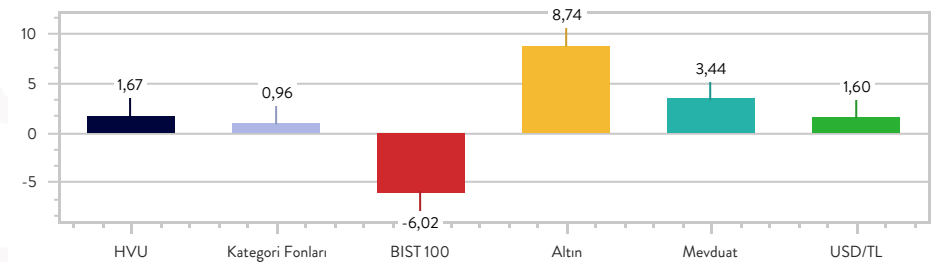
Portföy Yöneticisi Aylık Değerlendirme

Nisan ayında, yurt içi ve yurt dışı piyasalarda yaşanan siyasi ve ekonomik gelişmeler nedeniyle hem BİST 100 hem de uluslararası piyasalarda yüksek volatilité görülmüştür. Nisan 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. %25 oranında bono/ÖST/PPF pozisyonlarımızla riskimizi dengede tutmaya devam ediyoruz

Performans (%)



Aylık Karşılaştırma (%)



Güncel Portföy Dağılımı



- Hisse (%) 41,9
- Finansman Bonosu (%) 25,4
- YF Katılma Payı (%) 14,0
- ViOP Teminat (%) 10,1
- Diğer (%) 8,6

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

263,8 Milyon TL

Fon Yatırımcı Adedi

3.691

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.

Vergi (Stopaj)

Gerçek Kişi %0

Tüzel Kişi %0

Satış Kanalları

Tefas'a Dahil tüm Banka/Aracı Kurumlar

Kaynak: Mayıs 2025 - Rasyonet

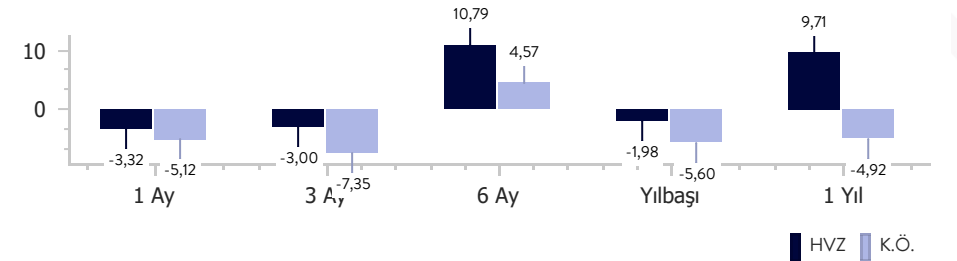
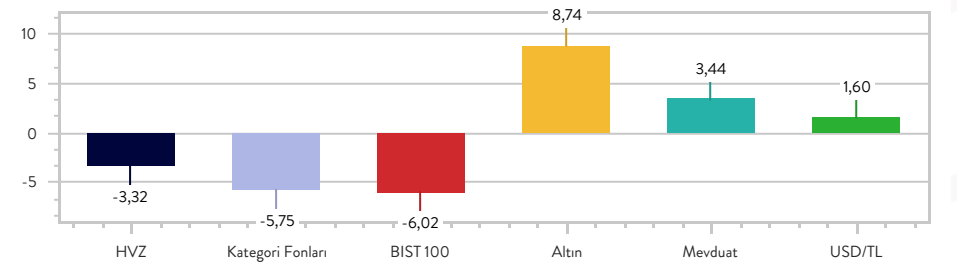
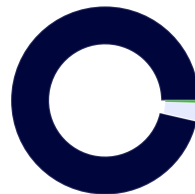
Yatırım Stratejisi ve Hedef Yatırımcı Profili

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

Yurt içinde faiz indirimi temasının ertelenmesi sonrasında bankacılık hisselerindeki pozisyonumuzu sıfırlayıp, daha defansif bir dağılımla devam ediyoruz. Savunma sanayi, çimento sektörü ve ulaştırma ağırlık verdiğimiz sektörler olarak öne çıkıyor.

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

- Hisse (%) 96,5
- YF Katılma Payı (%) 3,2
- ViOP Teminat (%) 0,4

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

22,0 Milyon TL

Fon Yatırımcı Adedi

481

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.

Vergi (Stopaj)

Gerçek Kişi %0

Tüzel Kişi %0

Satış Kanalları

Tefas'a Dahil tüm Banka/Aracı Kurumlar

Kaynak: Mayıs 2025 - Rasyonet

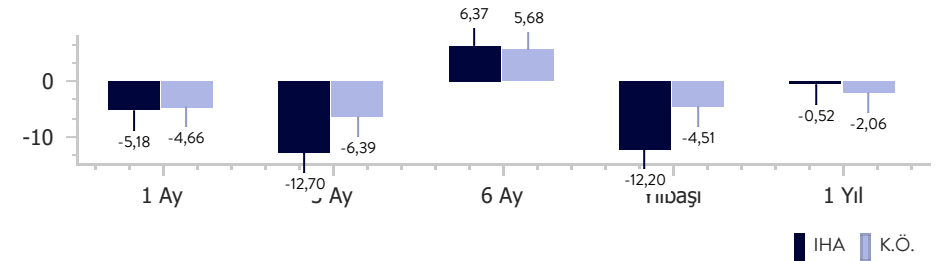
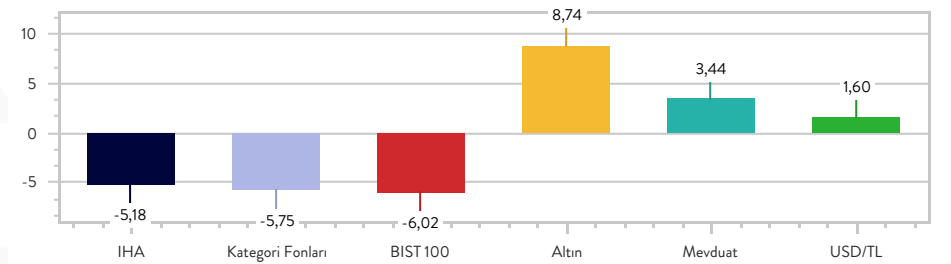
Yatırım Stratejisi ve Hedef Yatırımcı Profili

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

Konjonktürel olarak temel analizini beğendiğimiz hisselerde pozisyonlanmayı korumaktayız. Büyük piyasa değerli şirketlerin yanında güçlü büyüme hikayesi olan küçük ve orta ölçekli şirketlerde de pozisyon alınmaktadır. Merkez Bankalarından gelen faiz indirimleriyle beraber faiz indirimlerinin olumlu yansıyabileceği sektörlerde artırdığımız alakosyon yapısını koruyoruz.

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

● Hisse (%) 91,2

● YF Katılma Payı (%) 8,8

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

Fon Büyüklüğü

41,0 Milyon TL

Fon Yatırımcı Adedi

655

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.

Vergi (Stopaj)

Gerçek Kişi %0

Tüzel Kişi %0

Satış Kanalları

Tefas'a Dahil tüm Banka/Aracı Kurumlar

Kaynak: Mayıs 2025 - Rasyonet

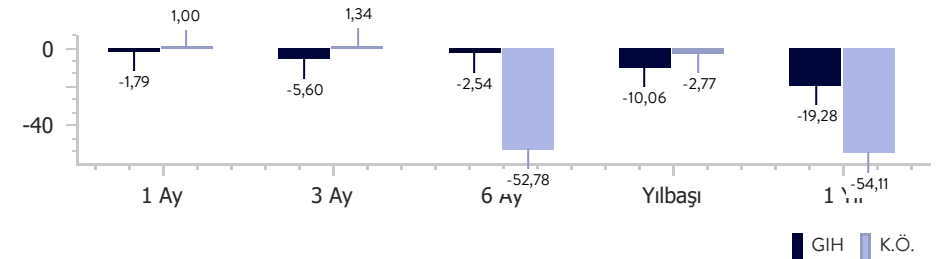
Yatırım Stratejisi ve Hedef Yatırımcı Profili

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.

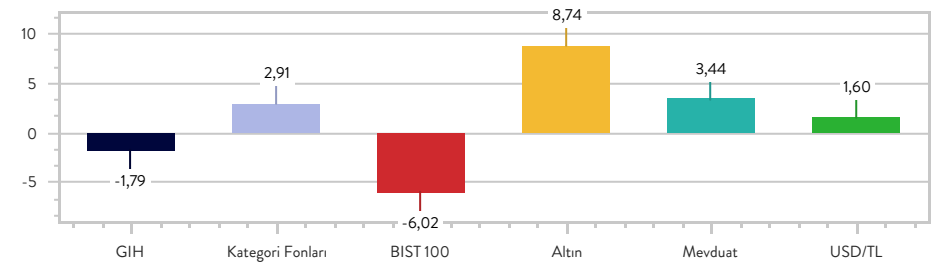
Portföy Yöneticisi Aylık Değerlendirme

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 (%) 89,5

● YF Katılma Payı (%) 10,5

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

Fon Büyüklüğü

160,4 Milyon TL

Fon Yatırımcı Adedi

172

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.

Vergi (Stopaj)

Gerçek Kişi %0

Tüzel Kişi %0

Satış Kanalları

Tefas'a Dahil tüm Banka/Aracı Kurumlar

Kaynak: Mayıs 2025 - Rasyonet

Yatırım Stratejisi ve Hedef Yatırımcı Profili

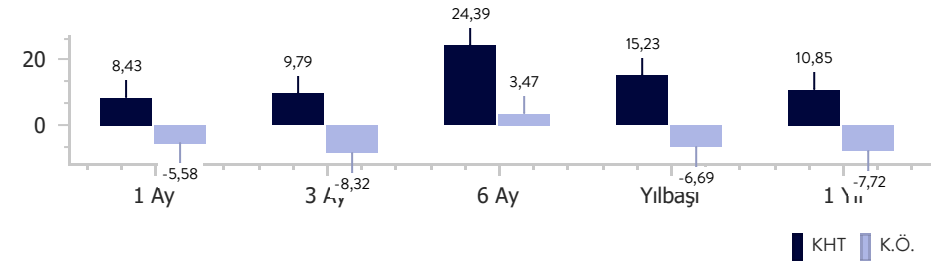
Fonun yatırım amacı BIST de işlem gören hisse senetlerine fon portföyünde ağırlıklı olarak yer vererek sermaye kazancı elde etmektir.

Orta-uzun vadede getiri hedefleyen nitelikli yatırımcılara yöneliktir.

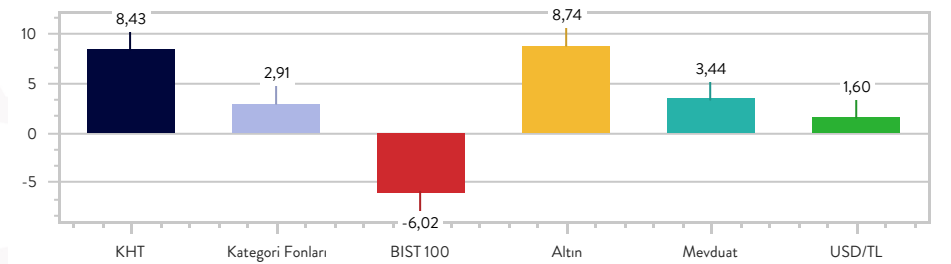
Portföy Yöneticisi Aylık Değerlendirme

KHT Fonunda tema olarak sıkı para politikasından az etkilenecek sağlık, iletişim ve gıda perakendesine fonda yer vermeye devam ediyoruz. Ukrayna ve Suriye'nin yeniden yapılanmasında öne çıkacak çimento sektörü ile ulaştırma/turizm sektörlerindeki yatırımlarımızı koruyoruz. Ancak faiz indiriminden olumlu yönde etkilenecek bankacılık sektöründe yoğunlaşan pozisyonlanmamamızı değiştirdik. Koşullarda değişiklik olursa, yeniden pozisyonlarımızı gözden geçireceğiz.

Performans (%)



Aylık Karşılaştırma (%)



Güncel Portföy Dağılımı



● Hisse (%) 98,3

● YF Katılma Payı (%) 1,7

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

Fon Büyüklüğü

212,2 Milyon TL

Fon Yatırımcı Adedi

1.514

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.

Vergi (Stopaj)

Gerçek Kişi %0

Tüzel Kişi %0

Satış Kanalları

Tefas'a Dahil tüm Banka/Aracı Kurumlar

Kaynak: Mayıs 2025 - Rasyonet

Yatırım Stratejisi ve Hedef Yatırımcı Profili

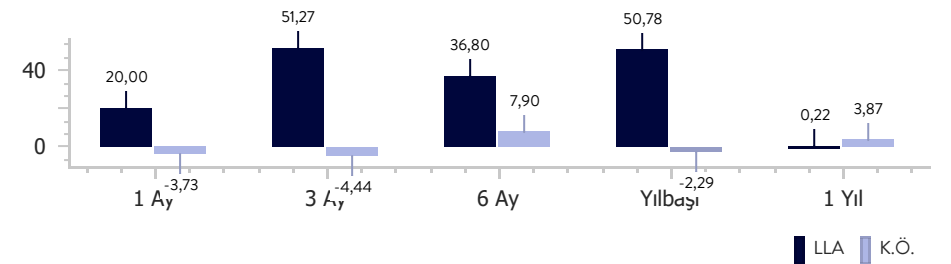
Fonun yatırım amacı BIST de işlem gören hisse senetlerine fon portföyünde ağırlıklı olarak yer vererek sermaye kazancı elde etmektir.

Orta-uzun vadede getiri hedefleyen nitelikli yatırımcılara yöneliktir.

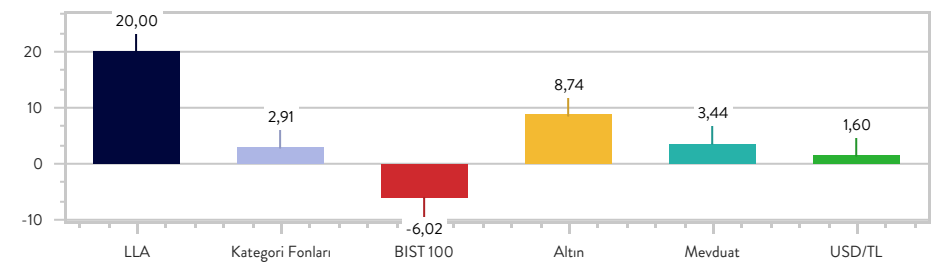
Portföy Yöneticisi Aylık Değerlendirme

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 (%) 74,1

● YF Katılma Payı (%) 25,9

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

3,6 Milyon TL

Fon Yatırımcı Adedi

249

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.

Vergi (Stopaj)

Gerçek Kişi %0

Tüzel Kişi %0

Satış Kanalları

Tefas'a Dahil tüm Banka/Aracı Kurumlar

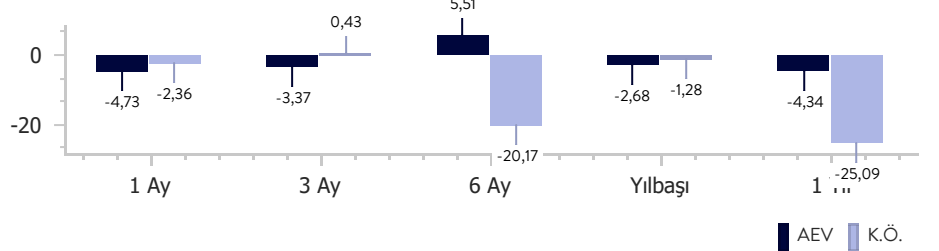
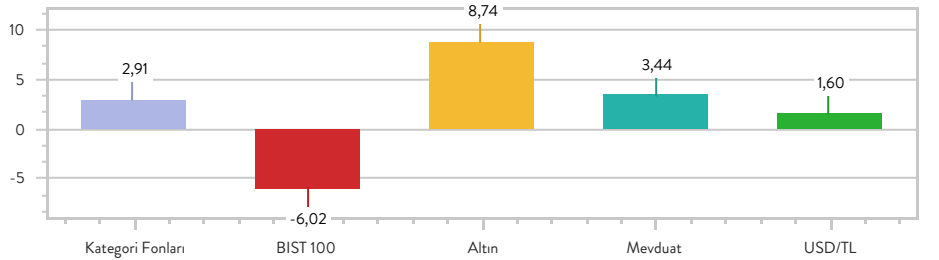
Kaynak: Mayıs 2025 - Rasyonet

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

Nisan ayında hisse senedi piyasalarında yaşanan düşüşte, defansif portföyümüz sayesinde endekse göre daha az kayıp yaşadık. Çimento sektöründeki ağırlığımızı korumaya devam ediyoruz. İhracatçı şirketler genel temasını besleyen bir gelişme olarak EURUSD paritesindeki yükselişten fayda sağlayacak şirketler odak noktamızı oluşturmaya devam ediyor.

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

- Hisse (%) 89,0
- YF Katılma Payı (%) 7,9
- ViOP Teminat (%) 3,0
- Diğer (%) 0,1

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

463,1 Milyon TL

Fon Yatırımcı Adedi

427

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.

Vergi (Stopaj)

Gerçek Kişi %0

Tüzel Kişi %0

Satış Kanalları

Tefas'a Dahil tüm Banka/Aracı Kurumlar

Kaynak: Mayıs 2025 - Rasyonet

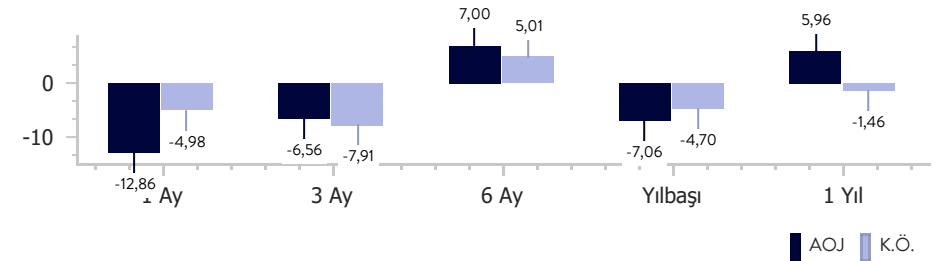
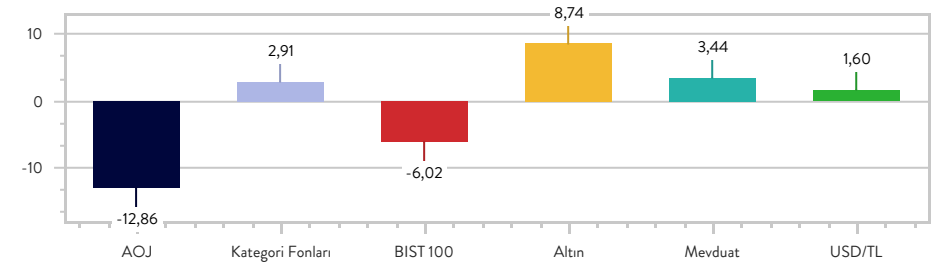
Yatırım Stratejisi ve Hedef Yatırımcı Profili

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 (%) 92,0
- ViOP Teminat (%) 5,3
- YF Katılma Payı (%) 2,7

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

119,4 Milyon TL

Fon Yatırımcı Adedi

156

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.

Vergi (Stopaj)

Gerçek Kişi %15

Tüzel Kişi %0

Satış Kanalları

Tefas'a Dahil tüm Banka/Aracı Kurumlar

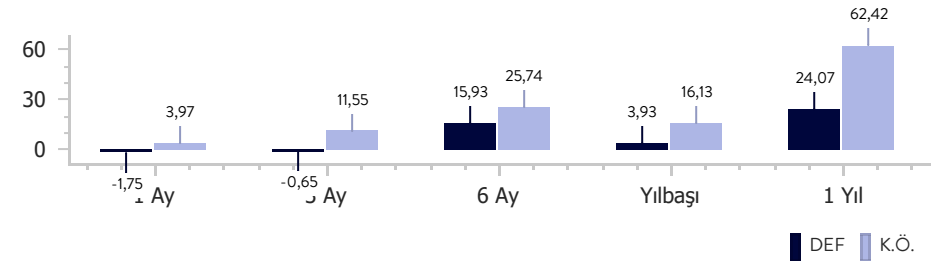
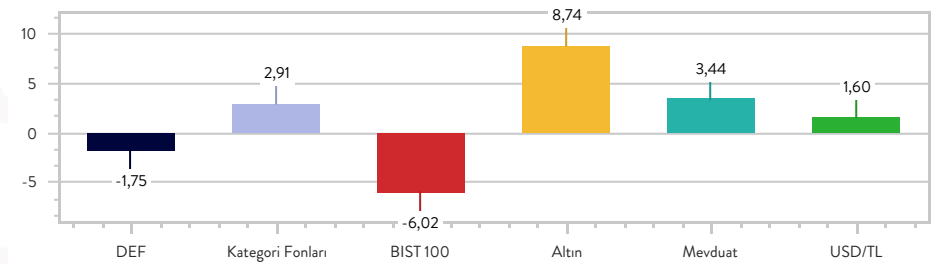
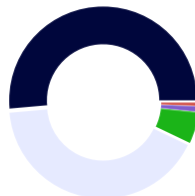
Kaynak: Mayıs 2025 - Rasyonet

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

DEF Fonu piyasa volatilitesine karşı oldukça sağlam durarak yatırımcılarını korumayı amaçlıyor. Yurt dışı ve Yurt içi pozisyonlarda doğru zamanlama ve doğru perspektifi yakalamaya özen gösteriyor. Bu doğrultuda ayrıca sabit getirili ürünler de tercih edilebiliyor.

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

- Hisse (%) 51,4
- BYF (Yabancı) (%) 1,0
- YF Katılma Payı (%) 41,5
- Diğer (%) 0,6
- ViOP Teminat (%) 5,5

ALLBATROSS PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON AS1

Fon Büyüklüğü

15,3 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

BİST-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.

Vergi (Stopaj)

Gerçek Kişi %15

Tüzel Kişi %0

Satış Kanalları

Tefas'a Dahil tüm Banka/Aracı Kurumlar

Kaynak: Mayıs 2025 - Rasyonet

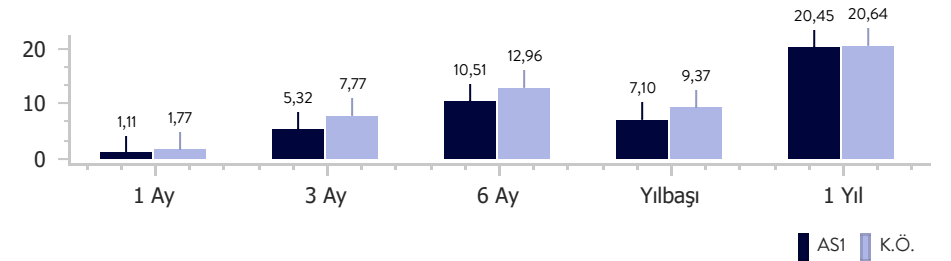
Yatırım Stratejisi ve Hedef Yatırımcı Profili

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.

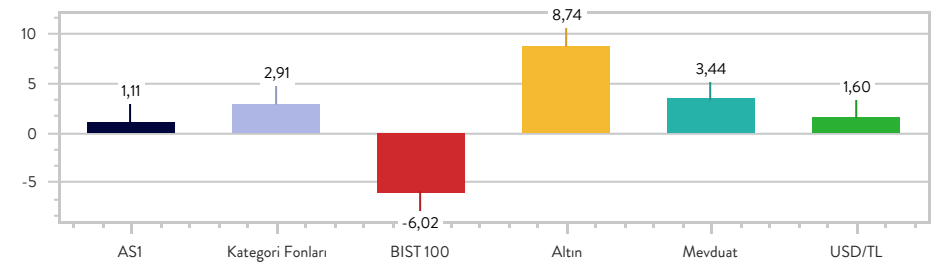
Portföy Yöneticisi Aylık Değerlendirme

Nisan ayında, yurt içi ve yurt dışı piyasalarda yaşanan siyasi ve ekonomik gelişmeler nedeniyle hem BİST 100 hem de uluslararası piyasalarda yüksek volatilité görülmüştür. Mart ayında BİST 100 endeksi %6,01 götürü sağlarken, Serbest Şemsiye fonlar %3,13, CAF ise %3,46 getiri elde etmiştir. Temkinli yapısı ile kurguladığımız çoklu varlık stratejisi ile yönetilen fonumuzda yerli hisse pozisyonlarımızı Ocak ve Şubat ayları içerisinde %10-15 aralığında alt banda yakın taşıyarak yılbaşından itibaren elde edilen getiri volatilitenin yüksek olduğu Nisan ayında korunmuştur.

Performans (%)



Aylık Karşılaştırma (%)



Güncel Portföy Dağılımı



- Mevduat (Döviz) (%) 80,0
- Yabancı Menkul Kıymet (%) 10,7
- YF Katılma Payı (%) 9,3

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

1,3 Milyon TL

Fon Yatırımcı Adedi

297

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.

Vergi (Stopaj)

Gerçek Kişi %0

Tüzel Kişi %0

Satış Kanalları

Tefas'a Dahil tüm Banka/Aracı Kurumlar

Kaynak: Mayıs 2025 - Rasyonet

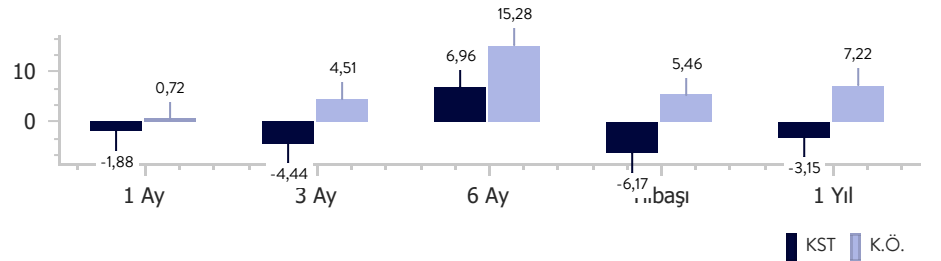
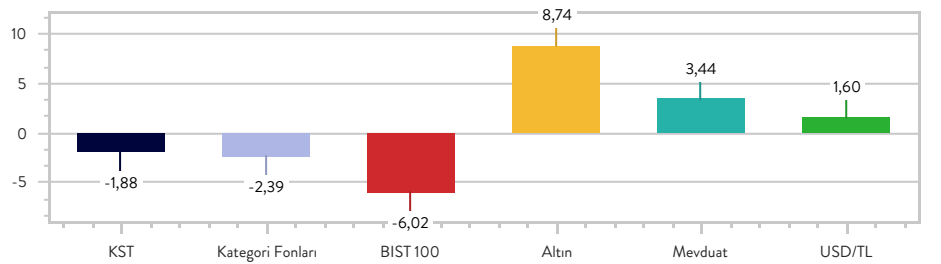
Yatırım Stratejisi ve Hedef Yatırımcı Profili

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

Mayıs ayında küresel risklerin ve yurt içi ekonomik dengelerin yeniden şekillendiği bir ortamda, fon portföyümüzü temkinli ve seçici bir yaklaşımla yönetiyoruz. Bu dönemde savunma sanayi ve gıda perakendeciliği ağırlık verdiğimiz sektörler olarak öne çıkıyor.

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

- Hisse (%) 81,5
- Diğer (%) 10,3
- YF Katılma Payı (%) 8,2

ALLBATROSS PORTFÖY İKİNCİ HİSSE SENEDİ SERBEST FON (HSYF) IHZ

Fon Büyüklüğü

41,4 Milyon TL

Fon Yatırımcı Adedi

57

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.

Vergi (Stopaj)

Gerçek Kişi %0

Tüzel Kişi %0

Satış Kanalları

Tefas'a Dahil tüm Banka/Aracı Kurumlar

Kaynak: Mayıs 2025 - Rasyonet

Yatırım Stratejisi ve Hedef Yatırımcı Profili

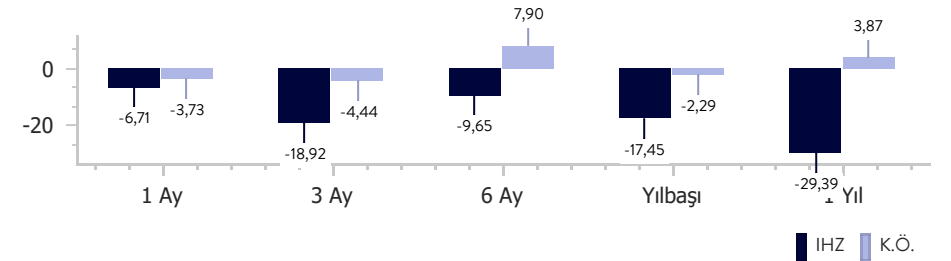
Fonun yatırım amacı BIST de işlem gören hisse senetlerine fon portföyünde ağırlıklı olarak yer vererek sermaye kazancı elde etmektir.

Orta-uzun vadede getiri hedefleyen nitelikli yatırımcılara yöneliktir.

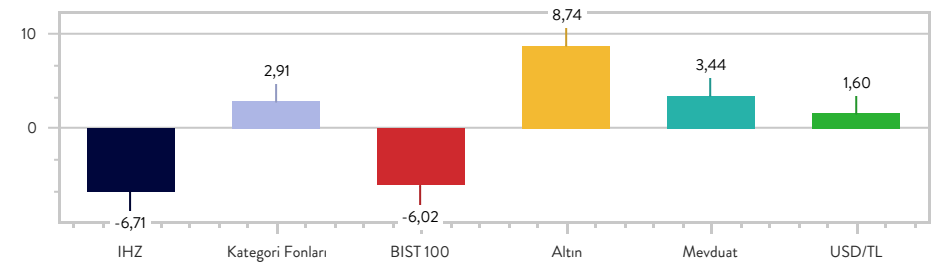
Portföy Yöneticisi Aylık Değerlendirme

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 (%) 99,0
● YF Katılma Payı (%) 1,0

ALLBATROSS PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON LİD

Fon Büyüklüğü

21,2 Milyon TL

Fon Yatırımcı Adedi

534

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.

Vergi (Stopaj)

Gerçek Kişi %15

Tüzel Kişi %0

Satış Kanalları

Tefas'a Dahil tüm Banka/Aracı Kurumlar

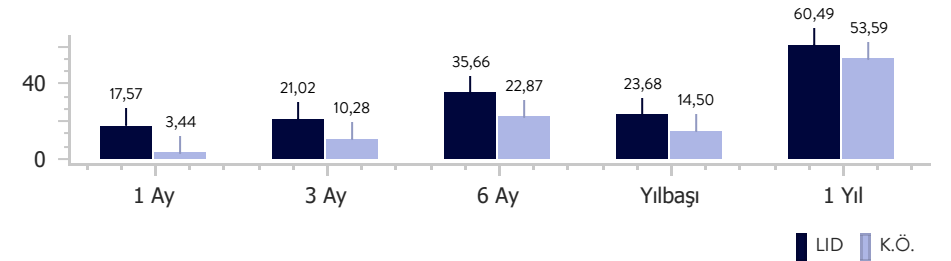
Yatırım Stratejisi ve Hedef Yatırımcı Profili

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

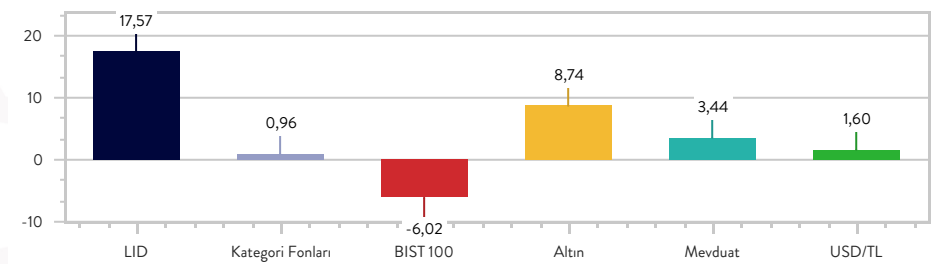
Portföy Yöneticisi Aylık Değerlendirme

Dengeli değişken temasıyla yönetilen fonda yerli hisse oranı %43 seviyelerinde bulunuyor. Enflasyon beklentilerinin iyileşmesi, faiz indirim sürecinin tekrar başlaması durumunda yerli hisse pozisyonlarımızı arttırmayı planlamaktayız.

Performans (%)



Aylık Karşılaştırma (%)



Güncel Portföy Dağılımı



- Hisse (%) 43,1
- YF Katılma Payı (%) 14,5
- Takasbank Para Piyasası (%) 13,1
- ViOP Teminat (%) 12,7
- Diğer (%) 16,6

ALLBATROSS PORTFÖY ALTİUS SERBEST FON CAF

Fon Büyüklüğü

46,2 Milyon TL

Fon Yatırımcı Adedi

15

Fon Risk Seviyesi

3 (Düşük)

Halka Arz Tarihi

24.11.2023

Yıllık Yönetim Ücreti

Yıllık %2,10

Eşik Değer

BİST 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.

Vergi (Stopaj)

Gerçek Kişi %15

Tüzel Kişi %0

Satış Kanalları

Allbatross Portföy Yönetimi A.Ş.

Kaynak: Mayıs 2025 - Rasyonet

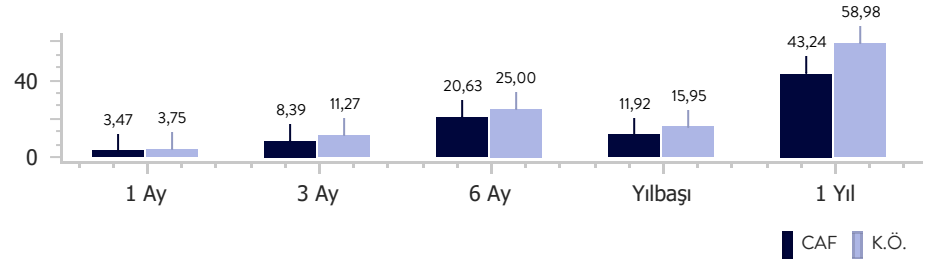
Yatırım Stratejisi ve Hedef Yatırımcı Profili

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.

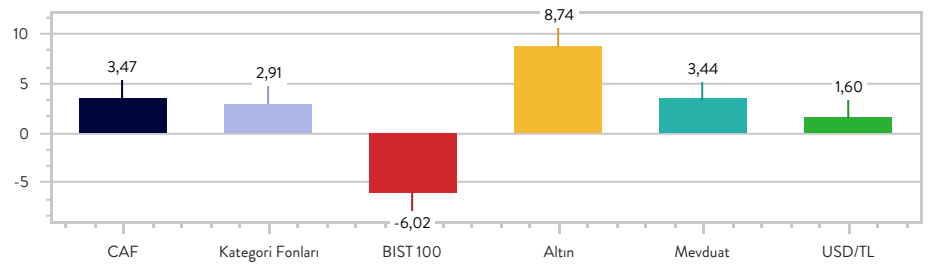
Portföy Yöneticisi Aylık Değerlendirme

Nisan ayında, yurt içi ve yurt dışı piyasalarda yaşanan siyasi ve ekonomik gelişmeler nedeniyle hem BİST 100 hem de uluslararası piyasalarda yüksek volatilité görülmüştür. Mart ayında BİST 100 endeksi %6,01 götürü sağlarken, Serbest Şemsiye fonlar %3,13, CAF ise %3,46 getiri elde etmiştir. Temkinli yapısı ile kurguladığımız çoklu varlık stratejisi ile yönetilen fonumuzda yerli hisse pozisyonlarımızı Ocak ve Şubat ayları içerisinde %10-15 aralığında alt banda yakın taşıyarak yılbaşından itibaren elde edilen getiri volatilitenin yüksek olduğu Nisan ayında korunmuştur.

Performans (%)



Aylık Karşılaştırma (%)



Güncel Portföy Dağılımı



- Finansman Bonosu (%) 69,9
- Özel Sektör Borç. Araç (%) 19,0
- YF Katılma Payı (%) 11,1

ALLBATROSS PORTFÖY BİRİNCİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU BBP**Fon Büyüklüğü**

20,7 Milyon TL

Fon Yatırımcı Adedi

39

Fon Risk Seviyesi

1 (Çok 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.

Vergi (Stopaj)

Gerçek kişilerin fon katılma payı alım satım kazancı %15; tüzel kişilerin fon katılma payı alım satım kazancı %0 oranında stopaja tabidir

Satış Kanalları

Tefas'a Dahil tüm Banka/Aracı Kurumlar

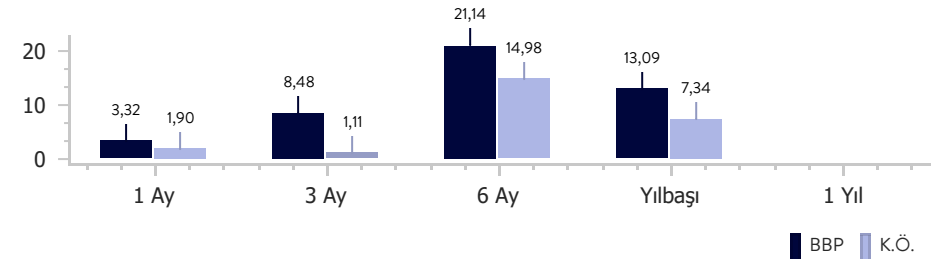
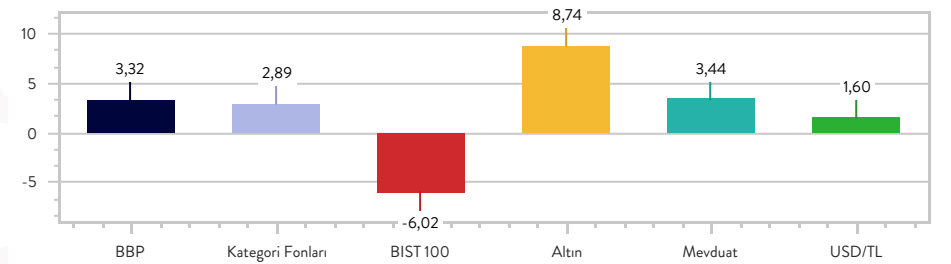
Kaynak: Mayıs 2025 - Rasyonet

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

Kesin alım satım pazarında yurtiçi siyasi haber akışı ve yurtdışında tarife endişeleri faizlerin yükselmesine neden olurken, ay içindeki PPK toplantısına kadar volatilité piyasada satışlara neden oldu. Portföyünün %65'lik kısmı özel sektör tahvilleri ve para piyasası enstrümanlarından oluşan fonumuz Nisan ayında DİBD'lerdeki faizlerin yükselişinden olumsuz etkilenmemeyi başardı. Aylık bazda %3,32 getiri sağlayan BBP, yılbaşından beri %13,09 getiri sağlamış bulunuyor.

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

- Finansman Bonosu (%) 44,9
- Takasbank Para Piyasası (%) 9,1
- Hazine Bonosu (%) 19,8
- Diğer (%) 9,2
- Devlet Tahvili (%) 17,0

ALLBATROSS PORTFÖY BİRİNCİ FON SEPETİ FONU BFE

Fon Büyüklüğü

17,6 Milyon TL

Fon Yatırımcı Adedi

34

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.

Vergi (Stopaj)

Yatırım fonları; değişken, karma, eurobond, dış borçlanma, yabancı, serbest fonlar ile unvanında "döviz" ifadesi geçen yatırım fonları hariç olmak üzere %15 stopaja tabidir.

Satış Kanalları

Tefas'a Dahil tüm Banka/Aracı Kurumlar

Kaynak: Mayıs 2025 - Rasyonet

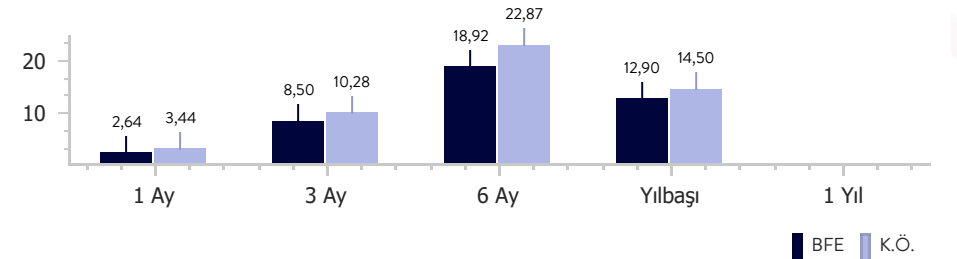
Yatırım Stratejisi ve Hedef Yatırımcı Profili

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.

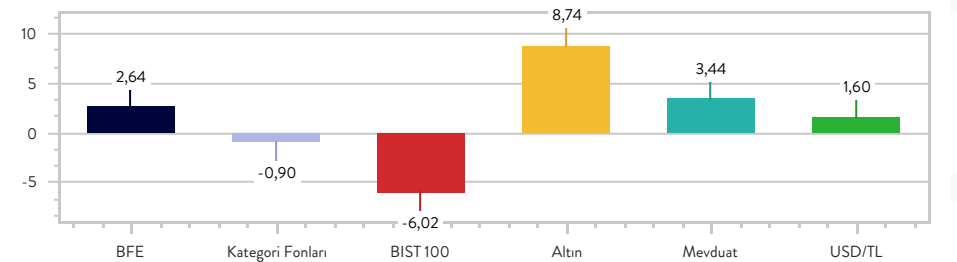
Portföy Yöneticisi Aylık Değerlendirme

Makro ekonomik gelişmeler ve farklı veriler ışığında oluşturmuş olduğumuz matrise bağlı kalarak; piyasanın getirisi yüksek ya da potansiyeli görece fazla olan fonlarına yatırım yapıp, risk-getiri dengesi sağlamaktayız.

Performans (%)



Aylık Karşılaştırma (%)



Güncel Portföy Dağılımı



- YF Katılma Payı (%) 96,2
- Takasbank Para Piyasası (%) 3,8

ALLBATROSS PORTFÖY KISA VADELİ KATILIM SERBEST (TL) FON KKL

Fon Büyüklüğü

1.447,0 Milyon TL

Fon Yatırımcı Adedi

805

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.

Vergi (Stopaj)

Gerçek Kişi %15

Tüzel Kişi %0

Satış Kanalları

Tefas'a Dahil tüm Banka/Aracı Kurumlar

Kaynak: Mayıs 2025 - Rasyonet

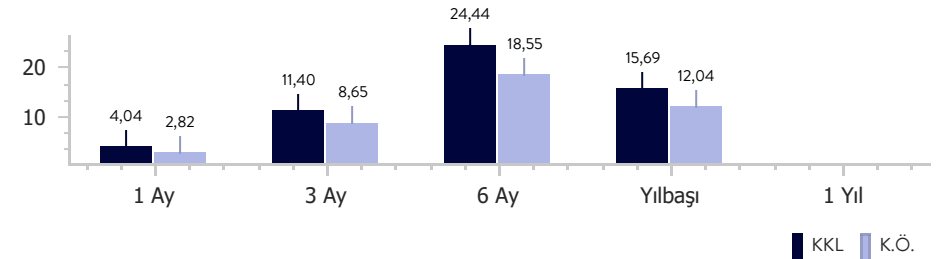
Yatırım Stratejisi ve Hedef Yatırımcı Profili

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.

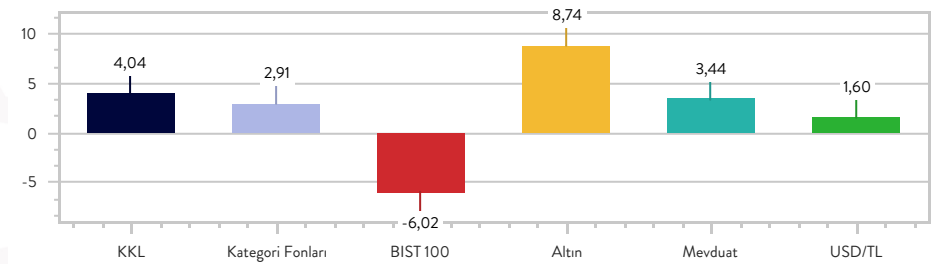
Portföy Yöneticisi Aylık Değerlendirme

TCMB'nin Nisan ayında faizleri artırdığı toplantısının ardından katılım hesaplarında, murabaha oranlarında ve taahhütlü işlemler pazarında da getiriler yükseldi. Son bir aylık getirisinde %4,043'lük getiri sağlamayı başaran KKL kısa vadeli serbest fonlar içerisinde Nisan ayını birinci sırada kapatmış bulunuyor. Mayıs ayı içinde de TCMB'nin sıkı para politikası paralelinde katılım enstrümanlarında da oranların aynı seviyede kalmasını beklemekteyiz.

Performans (%)



Aylık Karşılaştırma (%)



Güncel Portföy Dağılımı



- Katılma Hesabı (TL) (%) 97,8
- Özel Kira Sertifikaları (%) 2,2

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

Fon Büyüklüğü

32,5 Milyon TL

Fon Yatırımcı Adedi

62

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.

Vergi (Stopaj)

Gerçek Kişi %0

Tüzel Kişi %0

Satış Kanalları

Tefas'a Dahil tüm Banka/Aracı Kurumlar

Kaynak: Mayıs 2025 - Rasyonet

Yatırım Stratejisi ve Hedef Yatırımcı Profili

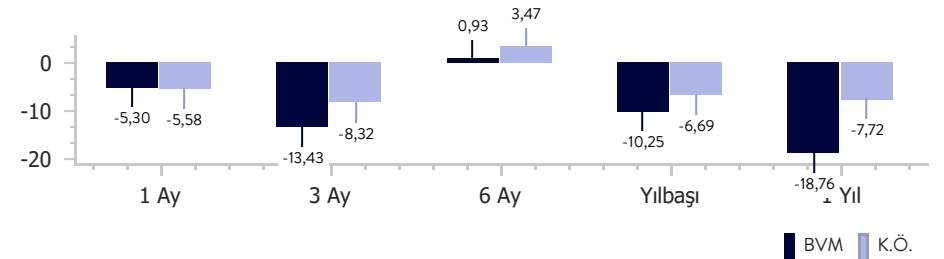
Fonun yatırım amacı BIST de işlem gören hisse senetlerine fon portföyünde ağırlıklı olarak yer vererek sermaye kazancı elde etmektir.

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

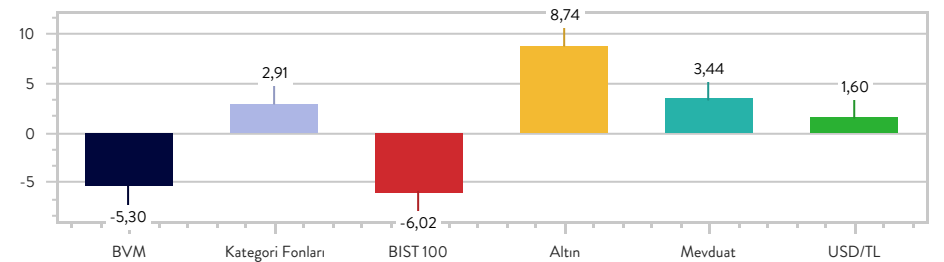
Portföy Yöneticisi Aylık Değerlendirme

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





ALLBATROSS PORTFÖY

Adalet Mh. Şehit Polis Fethi Şekin Cd. No: 6 K: 20
İç Kapı No: 202 Ventus Tower - Bayraklı, İzmir
0850 307 90 12

allbatrossportfoy.com