



ALLBATROSS
PORTFÖY

YATIRIM FONLARI BÜLTENİ

HAZİRAN 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, Mayıs ayında yayımlanan Enflasyon Raporu ve takip eden basın toplantısında önemli mesajlar verdi. Buna göre, Mart ortasından bu yana kendi kontrolü dışındaki iç ve dış faktörler nedeniyle para politikasını sıkılaştırmak durumunda kalan merkez bankasının dezenflasyon süreci açısından sıkılaşmadan memnun olduğu ve sıkı duruşunu genel olarak korumaya çalışacağı görülüyor. Tüketime dirençli kalması ve yılın ilk çeyreğinde çıktı açığının kapanarak dezenflasyona verdiği katkının azalması ile geleceğe ilişkin enflasyon beklentilerindeki iyileşmenin durma noktasına gelmesi merkez bankasının Mart öncesindeki patikaya göre daha sıkı kalmasını gerektirdiği anlaşıyor.

Ayrıca, toplantıda Haziran ayındaki PPK toplantısına ilişkin net bir sinyal vermekten kaçınılırken gevşemenin faiz indirimi ile olabileceği gibi kredi tedbirleri tarafında da olabileceği ifade edildi. Yurtiçi yatırımcıların TL'ye olan ilgisinin getirilere olan yüksek hassasiyetini ve merkez bankasının mevcut durumda rezervlerini tekrar artırma doğrultusunda attığı adımları da göz önünde bulundurduğumuzda Haziran toplantısında sıkılığı azaltma hamlesinin makroihtiyati tarafta olma ihtimalini faiz indiriminden biraz daha kuvvetli görüyoruz. Bu kapsamda ticari TL kredilerde ve özellikle de ihracat ve yatırım kredilerinde gevşetici adımlar beklenebilir.

Mayıs ayı tüketici enflasyonu verilerine baktığımızda aylık enflasyonunun beklentilerin oldukça altında kaldığını ve bunda eksi gerçekleşen gıda enflasyonunun önemli katkısı olduğunu gördük. Sebze ve yumurta fiyatlarındaki yüzde 18'e varan gerilemelerin zirai dondan etkilenecek %8,25 artan meyve fiyat artışlarını fazlasıyla telafi ettiği görülüyor. Taze balık ve tavuk eti fiyatlarının da sırasıyla %6,7 ve %3,7 düştüğü izlendi.

Aylık enflasyonun ana eğiliminde genel olarak Şubat ve Mart aylarındaki benzer seviyelere geldiğimizi görüyoruz. Aylık fiyat artışlarının dağılımına baktığımızda ise olağandışı aylık fiyat artışı görülen ürün grubu olmaması (en yüksek artış %14,2 ile posta hizmetlerinde) ve fiyatları düşen ürün grubu sayısında önceki aylara göre artış görülmesi olumlu bir gelişme. Toplam 143 ürün grubunun 28'inde fiyatlar Mayıs'ta aylık olarak geriledi.

Yıllık tüketici enflasyonu %35,41'e gerilerken yılın başında gerileyen giyim fiyatlarında son iki aydır trendin tersine dönmesi ile beraber temel mal enflasyonundaki gerileme de durmuş görünüyor. Yıllık hizmet enflasyonu Mayıs ayında da düşüşünü sürdürerek %51,2'ye geriledi. Taşımacılık hariç tüm ana bileşenlerde gerilemenin devam ettiği görülürken aylık olarak en yüksek fiyat artışı gösteren 10 ürün grubu arasında yalnızca bir hizmet kalemi yer aldı.

Merkez bankasının Nisan ayı ortasında para politikasını sıkılaştırması ve ek makroihtiyati tedbirler alması sonrasında rezerv birikiminin tekrar başladığını görüyoruz. Son açıklanan verilere göre 30 Mayıs haftasında, net döviz rezervlerinin 30 milyar dolar seviyesine çıktığı görülüyor. Ayrıca hanehalkı ve tüzel kişilerin YP mevduatlarının gerilemeye başladığı, YP yatırım fonlarına girişler devam etse de TL fonlara olan girişlerin de istikrarlı bir şekilde pozitif seyrettiği görülüyor. Bu gelişmelere paralel olarak gösterge tahvilin faizinde ve Türkiye'nin CDS priminde de önemli bir düşüş görüldü.

Mayıs ayı içerisinde açıklanan 2025 yılının ilk çeyreğine ilişkin GSYH rakamlarına göre ekonomi önceki yılın ilk çeyreğine göre yüzde 1,99'luk ılımlı bir büyüme gösterirken hanehalkının katkısı yüzde 1,56 düzeyinde gerçekleşti. 2024'ün son çeyreğinde olduğu gibi net ihracat daraltıcı etki yaparken (-%0,56), sabit sermaye oluşumu (yatırımlar) yüzde 0,53'lük katkı sağladı. İktisadi faaliyete göre büyüme rakamlarına baktığımızda ise yılın ilk çeyreğinde sanayi ve tarımda daralma yaşanırken geçen yıl olduğu gibi bu yılın başında da büyümeye en önemli katkılardan birinin özellikle deprem bölgesindeki inşaa faaliyetlerinin katkısıyla inşaat sektöründen geldiğini izledik.

İSO tarafından açıklanan imalat PMI endeksi Mayıs ayında da sanayide yavaş bir seyre işaret ederek 47,2 seviyesinde (Nisan ayında 47,3) gerçekleşti. Sektörel bazda en dikkat çekici gelişme Giyim ve Deri sektöründe yaşandı. Yeni ihracat siparişlerindeki güçlü artışın katkısıyla sektörün PMI endeksi bir yıl aradan sonra ilk kez 50 eşik değerinin üzerine çıktı. Bu artışta, ABD'nin uygulamaya başladığı ek tarifelerin etkisiyle ihracat talebinin görece düşük tarife uygulanan ülkelere kaymasının payı olabilir.

Yurtdışındaki gelişmelere baktığımızda geçtiğimiz ayın en önemli gelişmelerinin başında gelişmiş ülkelerin uzun vadeli tahvil faizlerindeki artış geldi. ABD hazinesinin 30 yıl vadeli tahvillerinin faizi Mayıs ayı içerisinde %5 seviyesinin üzerine kadar yükseldi. ABD'nin kredi derecelendirme kuruluşlarından almış olduğu son AAA notunu kaybetmesi, ABD Temsilciler Meclisi'nden geçen ve kamu maliyesini daha da gevşetmesi beklenen yasa tasarısı bir kez daha yatırımcıların gelişmiş ülkelerin kamu borcunun sürdürülebilirliğini sorgulamasına neden oluyor. ABD ve İngiltere gibi pek çok önemli ekonomide pandemi sonrasında artan bütçe açıkları azalsa da yüksek seviyelerde kalmaya devam ederken toplam kamu borcunun milli gelire oranı da tarihi yüksek seviyelerde yer alıyor.

ABD merkez bankası FED, Mayıs ayı toplantısında bir süredir devam ettiği bekle-gör stratejisini sürdürerek politika faizini sabit bıraktı. Son dönemde ABD tüketici enflasyonunda olumlu gelişmeler olsa da ek gümrük tarifelerinin ortaya çıkarmış olduğu gelecek ilişkin enflasyon belirsizliği FED'in faiz indirimlerine devam etmesini zorlaştırıyor. Öte yandan, Avro Bölgesi Mayıs ayı enflasyonu beklentilerin ve merkez bankası hedefinin de altında %1,9 olarak gerçekleşti. Almanya hariç tüm ana ekonomilerde enflasyon yüzde 2'nin altında gerçekleşti. Uzun süre katılık gösteren hizmet fiyatları enflasyonu önemli ölçüde gerileyerek %4'ten %3,2'ye inerken çekirdek enflasyon da %2,3'e düştü. Böylece 5 Haziran'da yapılacak olan ECB toplantısında politika faizinin 25 baz indirilme ihtimali daha da kuvvetlenmiş oldu.

FİNANSAL GÖSTERGELER

	Güncel Veri (01.06.2025)	1 Aylık Değişim	6 Aylık Değişim	Yılbaşından Beri Değişim	Son 1 Yıllık Değişim
Bist 100 Endeksi	9.020	-0,65	-6,55	-8,25	-13,28
Bist 30 Endeksi	9.940	0,40	-6,35	-7,59	-12,88
KYD Altın	4.159.501	1,99	40,05	38,75	71,79
Altın (USD/Ons)	3.289	1,61	23,76	25,34	41,35
USD/TL	39,06	1,81	12,96	10,72	21,56
EUR/TL	44,27	1,45	21,13	20,51	27,11
Döviz Sepeti (%50 USD/TRY+%50 EUR/TRY)	41,67	1,62	17,16	15,71	24,45
Bist Banka Endeksi	12.077	5,46	-14,47	-17,03	-19,82
Bist Teknoloji Ağırlık Sınırlamalı Endeksi	21.592	-5,27	10,52	7,92	4,57
Bist Sürdürülebilirlik Getiri Endeksi	16.945	-0,20	-5,88	-7,65	-11,64
S&P 500 Toplam Getiri Endeksi	5.912	5,49	-2,00	0,51	12,02
Nasdaq Bileşik Toplam Getiri Endeksi	19.114	7,92	-0,54	-1,02	14,21
S&P Global Vlean Energy Select Getiri Endeksi	804	7,35	2,20	10,08	-15,44
BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi	3.845	4,23	26,19	21,04	61,86
BIST-KYD 1 Aylık Mevduat Endeksi(TL)	941,18	3,83	23,37	18,88	53,34
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

1.035,0 Milyon TL

Fon Yatırımcı Adedi

2.163

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

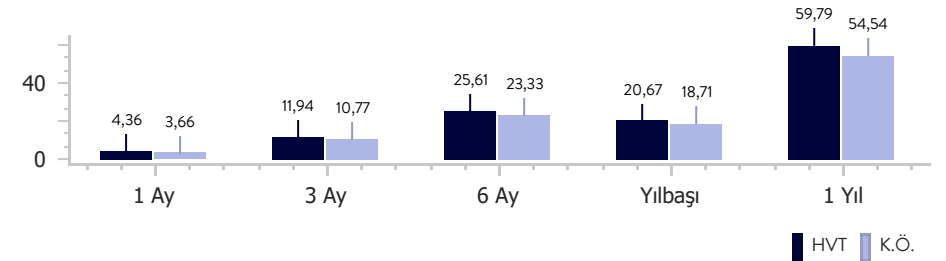
Fon portföyünün tamamı devamlı olarak, vadesine en fazla 184 gün kalmış, likiditesi yüksek para ve sermaye piyasası araçlarından oluşur.

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

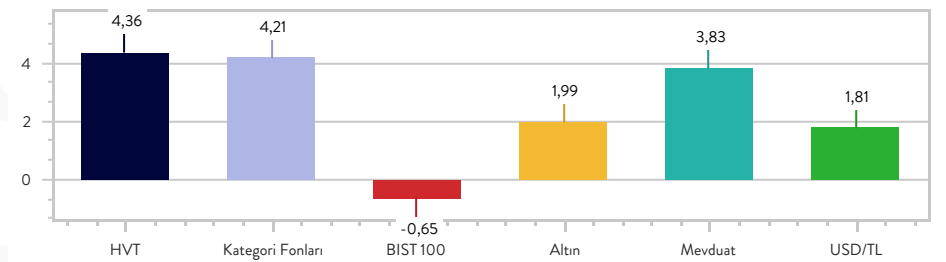
Portföy Yöneticisi Aylık Değerlendirme

TCMB'nin faiz artırdığı son PPK toplantısı sonrasında Mayıs ayı içinde enflasyon raporunda da sıkı para politikasının devam edeceğine dair açıklamaları fonlama maliyetinde yüksek seyrin ay genelinde devam etmesine neden oldu. BIST Repo-Ters Repo Pazarı ve Takasbank Para Piyasası'nda da faizlerin %49'a yakın seviyelerde gerçekleşmesi yatırımcıların Para Piyasası Fonlarını tercih etmesine neden oluyor. Aylık getirisi %4,20 civarında gerçekleşen HVT fonumuzda önümüzdeki aylarda da TCMB'nin sıkı para politikasının devam etmesi nedeniyle girişlerin devam etmesini bekliyoruz.

Performans (%)



Aylık Karşılaştırma (%)



Güncel Portföy Dağılımı



- Finansman Bonosu (%) 26,7
- Devlet Tahvili (%) 11,3
- Takasbank Para Piyasası (%) 25,9
- Diğer (%) 11,7
- Ters Repo (%) 24,4

ALLBATROSS PORTFÖY KISA VADELİ SERBEST (TL) FON PRU

Fon Büyüklüğü

9.262,8 Milyon TL

Fon Yatırımcı Adedi

3.819

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: Haziran 2025 - Rasyonet

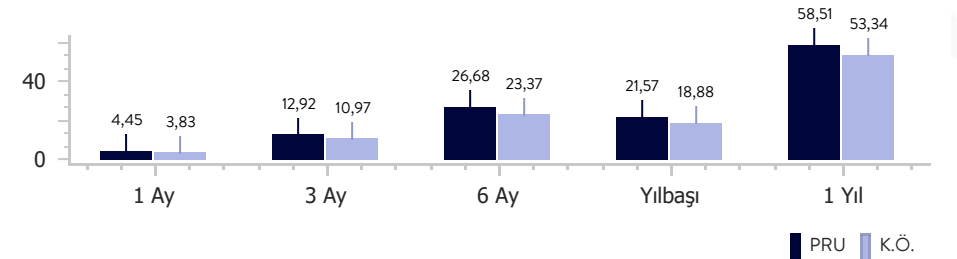
Yatırım Stratejisi ve Hedef Yatırımcı Profili

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.

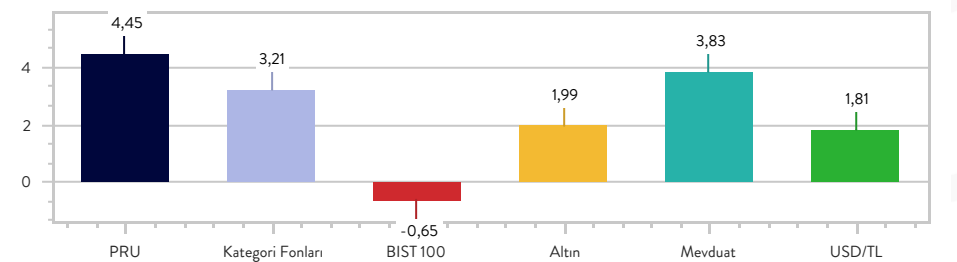
Portföy Yöneticisi Aylık Değerlendirme

TCMB'nın sıkı para politikasının devam etmesiyle para piyasalarında faizlerin yüksek seyri PRU'nun getirisinin Mayıs ayında da devamına neden olmuştur. Likit kalmak isteyen ve bakiyelerini kısa vadeli fonlar arasında getiriye göre yönlendiren yatırımcıların girişleriyle fon ay içinde de büyümeye devam etmiştir. Aylık getirisi %4,35 civarında gerçekleşen PRU fonumuzda önümüzdeki aylarda da TCMB'nın sıkı para politikasının devam etmesi nedeniyle girişlerin devam etmesini bekliyoruz.

Performans (%)



Aylık Karşılaştırma (%)



Güncel Portföy Dağılımı



- Katılma Hesabı (TL) (%) 66,1
- Finansman Bonosu (%) 2,4
- Ters Repo (%) 20,2
- Takasbank Para Piyasası (%) 11,3

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

45,2 Milyon TL

Fon Yatırımcı Adedi

989

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: Haziran 2025 - Rasyonet

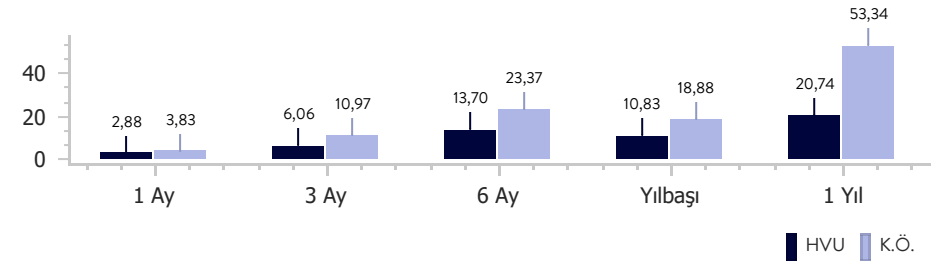
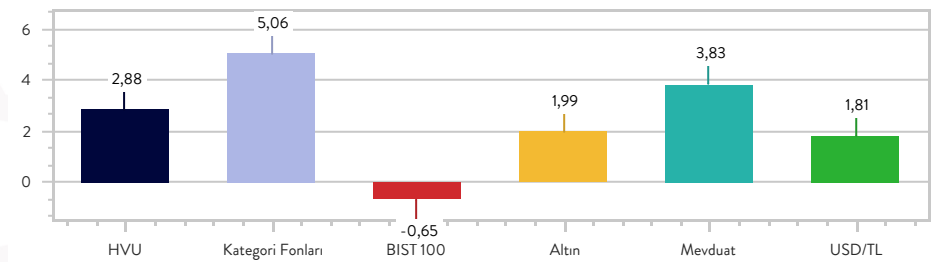
Yatırım Stratejisi ve Hedef Yatırımcı Profili

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

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

Portföy Yöneticisi Aylık Değerlendirme

Mayıs ayında, yurt içi ve yurt dışı piyasalarda yaşanan siyasi ve ekonomik gelişmeler nedeniyle hem BİST 100 hem de uluslararası piyasalarda yüksek volatilité görülmüştür. Mayıs ayında yurt içi hisse oranımız %45 seviyelerinde olmaktadır. ABD tarafındaki geri çekilmeleri alım fırsatı olarak görüyoruz. S&P 500 pozisyonumuz bulunmakta olup, bu oranı %10'a kadar yükseltmeyi hedefliyoruz. %30 oranında bono/ÖST/PPF pozisyonlarımızla riskimizi dengede tutmaya devam ediyoruz

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

- Hisse (%) 43,3
- Finansman Bonosu (%) 17,9
- YF Katılma Payı (%) 14,9
- ViOP Teminat (%) 11,6
- Diğer (%) 12,3

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

246,7 Milyon TL

Fon Yatırımcı Adedi

3.483

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: Haziran 2025 - Rasyonet

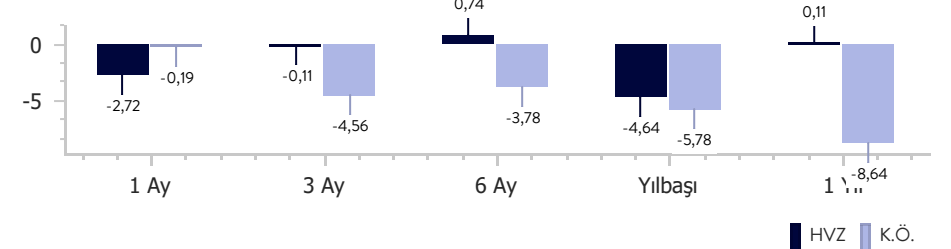
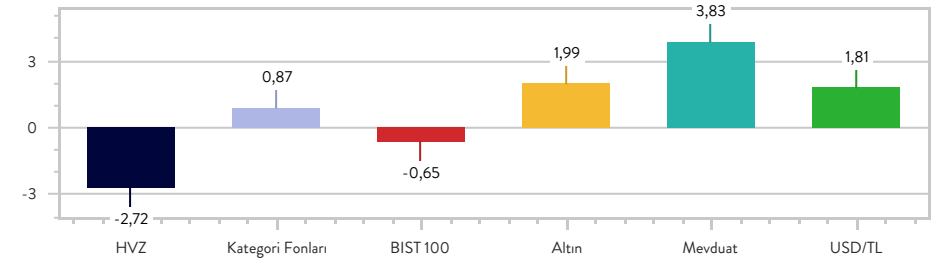
Yatırım Stratejisi ve Hedef Yatırımcı Profili

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 içi piyasalarda oldukça zayıf bir seyir hakim. 2.çeyreğe ilişkin şirket bilanço beklentileri zayıf olup hem iç siyaset hem de yurt dışından destekleyici bir haber akışı bulunmuyor. Bu ortamda hisse senedi yoğun fon olarak HVZ'de defansif bir konumda ilerliyoruz. Faiz indirimi ihtimalini artıracak her türlü gelişmeyi yakından takip edip pozisyonlarımızı buna göre şekillendireceğiz.

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

● Hisse (%) 87,0

● VİOP Teminat (%) 0,4

● YF Katılma Payı (%) 7,9

● BYF Katılma Payı (%) 4,8

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

21,8 Milyon TL

Fon Yatırımcı Adedi

447

Fon Risk Seviyesi**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: Haziran 2025 - Rasyonet

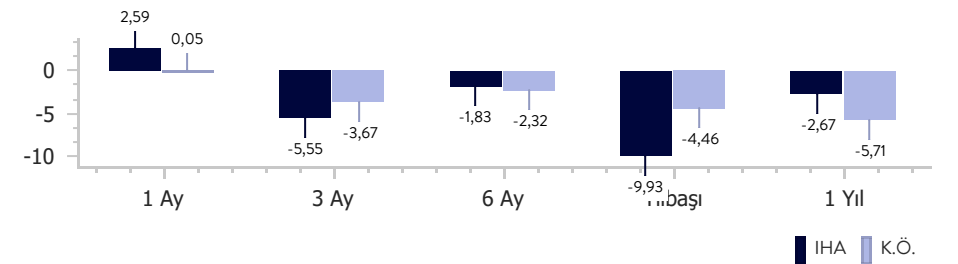
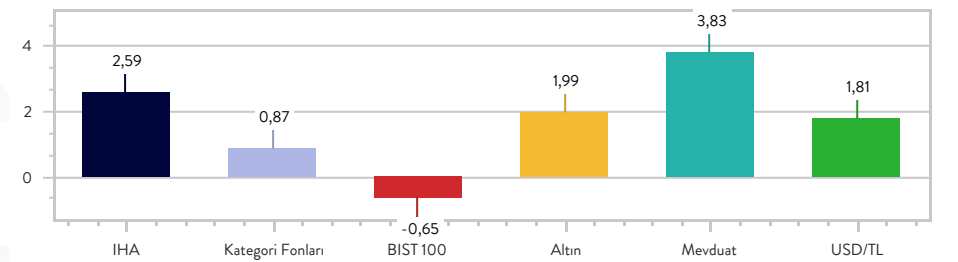
Yatırım Stratejisi ve Hedef Yatırımcı Profili

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 yatırımlarını 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.

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

● Hisse (%) 85,9
○ YF Katılma Payı (%) 14,1

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

Fon Büyüklüğü

35,3 Milyon TL

Fon Yatırımcı Adedi

621

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: Haziran 2025 - Rasyonet

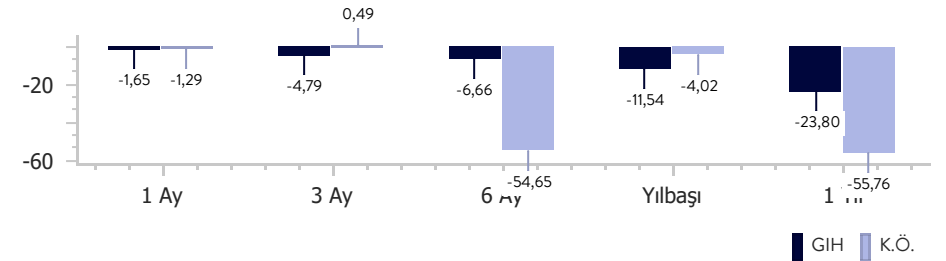
Yatırım Stratejisi ve Hedef Yatırımcı Profili

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.

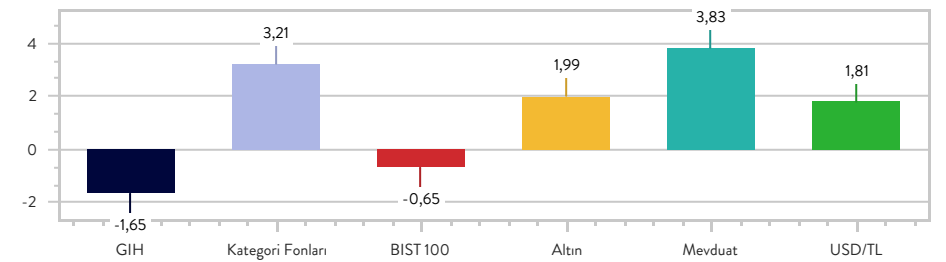
Portföy Yöneticisi Aylık Değerlendirme

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 (%) 98,0

○ YF Katılma Payı (%) 2,0

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

Fon Büyüklüğü

143,7 Milyon TL

Fon Yatırımcı Adedi

206

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: Haziran 2025 - Rasyonet

Yatırım Stratejisi ve Hedef Yatırımcı Profili

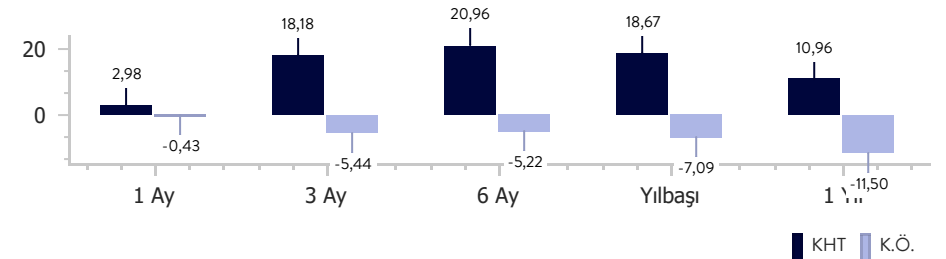
Fonun yatırım amacı BIST de işlem gören hisse senetlerine fon portföyünde ağırlıklı olarak yer vererek sermaye kazancı elde etmektir.

Orta-uzun vadede getiri hedefleyen nitelikli yatırımcılara yöneliktir.

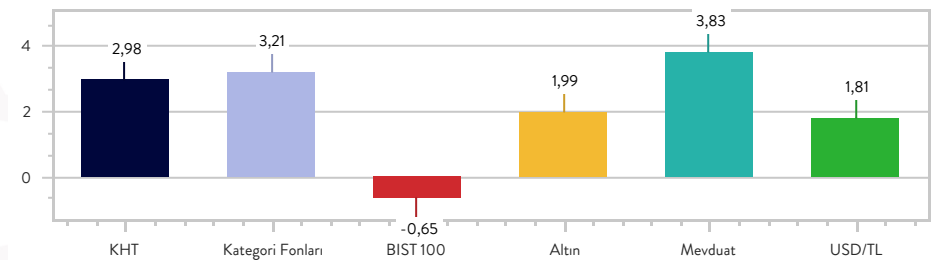
Portföy Yöneticisi Aylık Değerlendirme

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 (%) 97,4
● YF Katılma Payı (%) 2,6

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

Fon Büyüklüğü

114,8 Milyon TL

Fon Yatırımcı Adedi

1.464

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

Yatırım Stratejisi ve Hedef Yatırımcı Profili

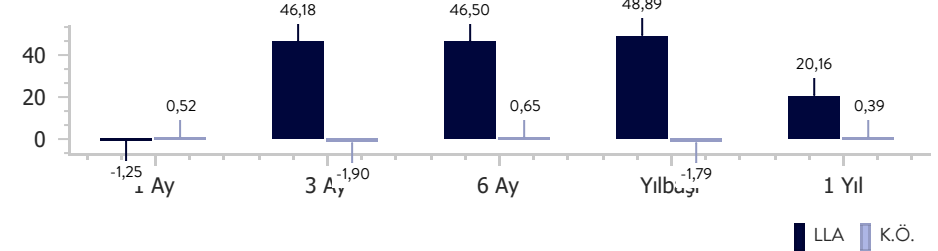
Fonun yatırım amacı BIST de işlem gören hisse senetlerine fon portföyünde ağırlıklı olarak yer vererek sermaye kazancı elde etmektir.

Orta-uzun vadede getiri hedefleyen nitelikli yatırımcılara yöneliktir.

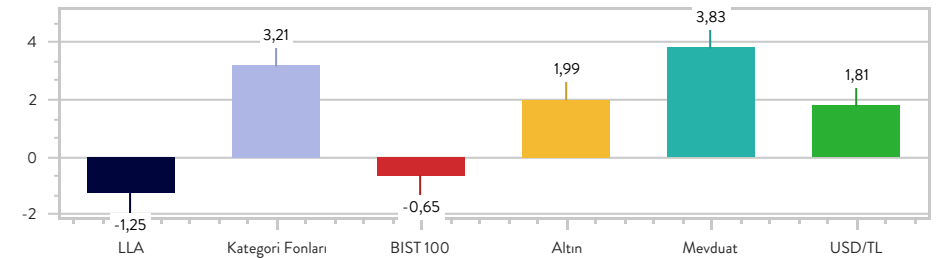
Portföy Yöneticisi Aylık Değerlendirme

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 (%) 97,0

● YF Katılma Payı (%) 3,0

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

Fon Büyüklüğü

2,9 Milyon TL

Fon Yatırımcı Adedi

229

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: Haziran 2025 - Rasyonet

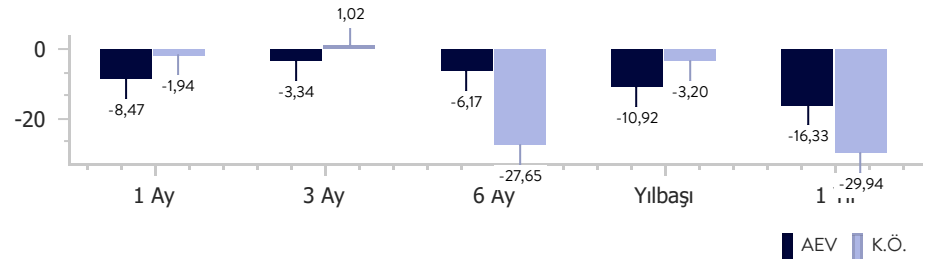
Yatırım Stratejisi ve Hedef Yatırımcı Profili

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.

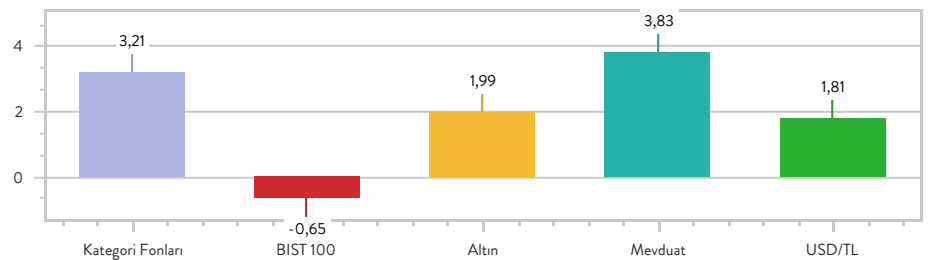
Portföy Yöneticisi Aylık Değerlendirme

Faiz indirimlerinin durduğu ve ekonomide yavaşlamanın belirginleştiği bir dönemden geçerken sanayi şirketleri için genel konjonktür oldukça zayıf. Bu ortamdan en az etkilenebilecek hisseleri seçmeye çalışırken zaman zaman VİOP pozisyonları ile portföyü dengelemeye devam ediyoruz.

Performans (%)



Aylık Karşılaştırma (%)



Güncel Portföy Dağılımı



- Hisse (%) 89,5
- YF Katılma Payı (%) 5,7
- VİOP Teminat (%) 4,8

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

Fon Büyüklüğü

493,3 Milyon TL

Fon Yatırımcı Adedi

386

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: Haziran 2025 - Rasyonet

Yatırım Stratejisi ve Hedef Yatırımcı Profili

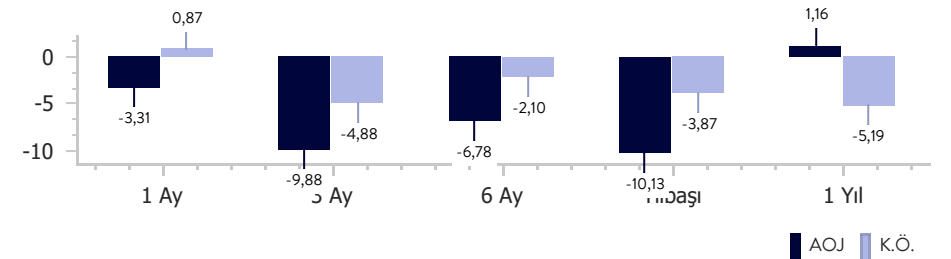
Fon'un yatırım amacı, yatırımcının inşaat sektöründe ve inşaat sektörünün alt ve ilişkili sektörlerinde (çimento, beton vs.) faaliyet gösteren şirketlerin büyüme olanaklarına ve kazançlarına iştirak etmesini sağlamaktır.

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.

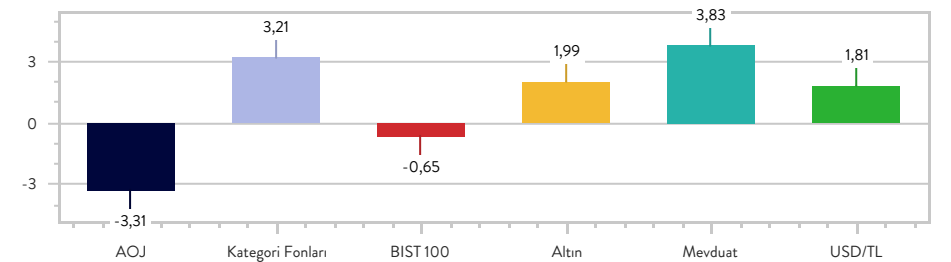
Portföy Yöneticisi Aylık Değerlendirme

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 (%) 99,5
ViOP Teminat (%) 0,5

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

105,7 Milyon TL

Fon Yatırımcı Adedi

150

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

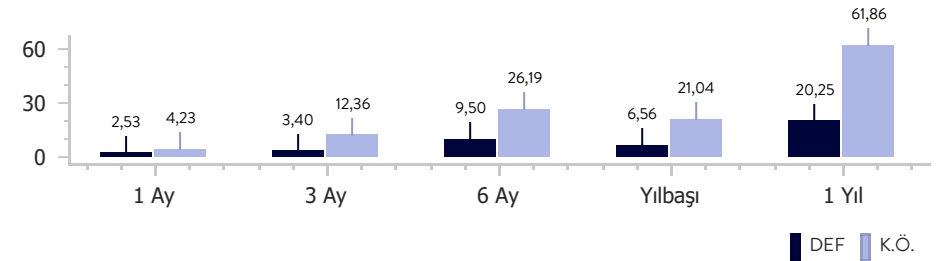
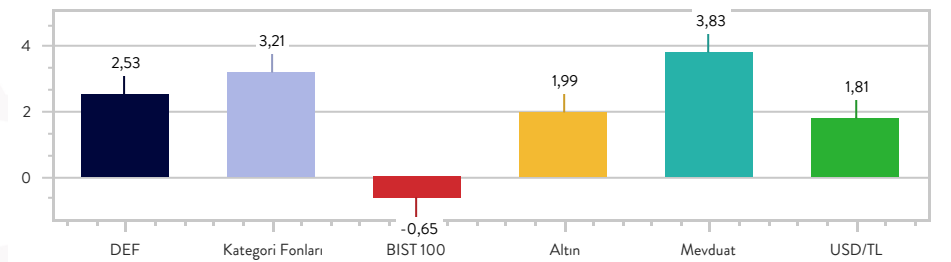
Kaynak: Haziran 2025 - Rasyonet

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 (%) 52,9
- Yabancı Menkul Kıymet (%) 1,9
- YF Katılma Payı (%) 37,1
- Diğer (%) 1,7
- ViOP Teminat (%) 6,4

ALLBATROSS PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON AS1

Fon Büyüklüğü

16,9 Milyon TL

Fon Yatırımcı Adedi

70

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.

Vergi (Stopaj)

Gerçek Kişi %15

Tüzel Kişi %0

Satış Kanalları

Tefas'a Dahil tüm Banka/Aracı Kurumlar

Kaynak: Haziran 2025 - Rasyonet

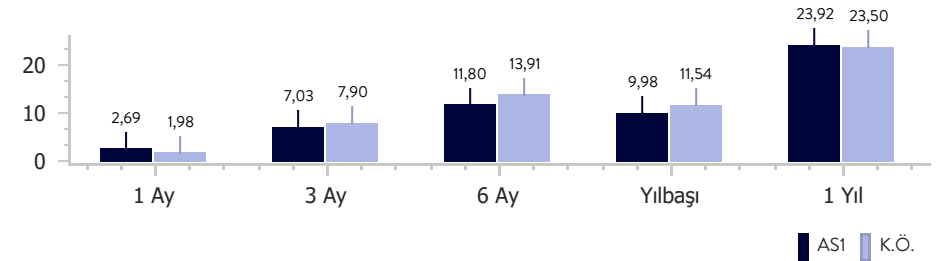
Yatırım Stratejisi ve Hedef Yatırımcı Profili

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.

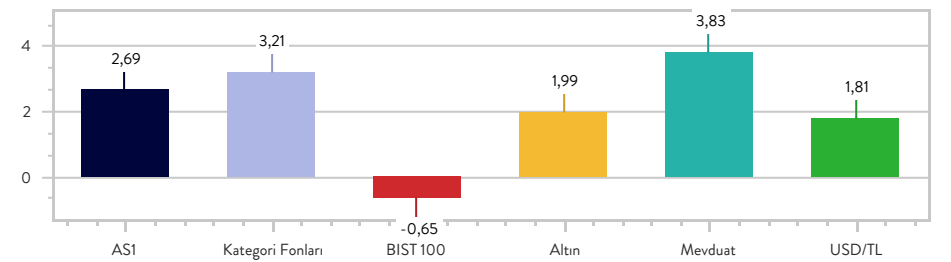
Portföy Yöneticisi Aylık Değerlendirme

ABD'nin Çin'e uygulamaya başladığı tarife haberlerinin etkisi küresel ekonomilerdeki büyümelere ilişkin endişeler ay içinde ABD ve Çin'in masaya oturması ile bir miktar hafiflese de belirsizlikler volatilité yaratmaya devam ediyor. Portföyünün %12'lik kısmı ile yabancı hisse senetleri yapmış olan AS1, geçtiğimiz Ay içinde ABD Borsalarının tekrar toparlamasından olumlu etkilendi. AS1 portföyünün %80'lik kısmını küresel piyasalarda devam eden belirsizlik ortamında USD mevduatta değerlendirmeyi Mayıs ayında da tercih etmiştir.

Performans (%)



Aylık Karşılaştırma (%)



Güncel Portföy Dağılımı



- Mevduat (Döviz) (%) 82,9
- Yabancı Menkul Kıymet (%) 10,7
- YF Katılma Payı (%) 6,4

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

1,3 Milyon TL

Fon Yatırımcı Adedi

290

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

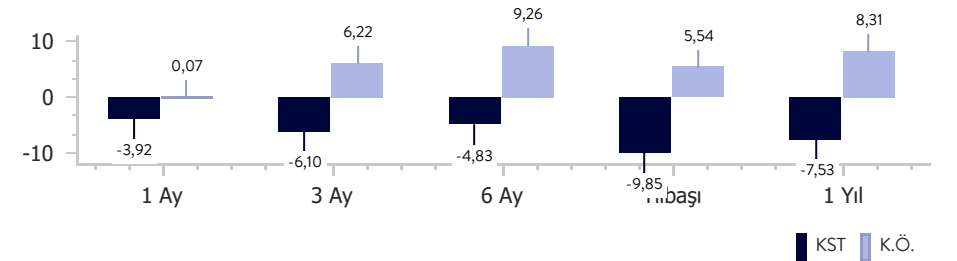
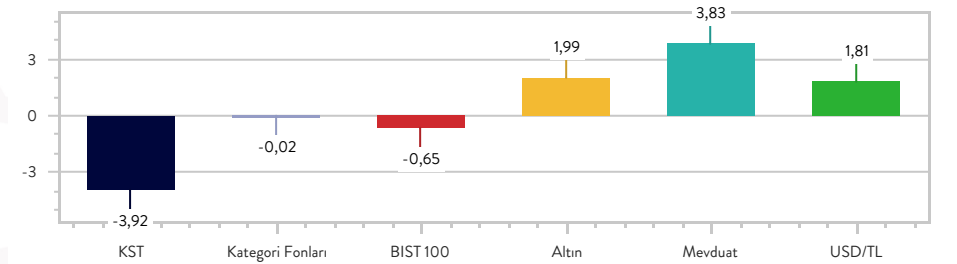
Yatırım Stratejisi ve Hedef Yatırımcı Profili

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

Küresel risklerin arttığı, yurt içi ekonomik dengelerin yeniden şekillendiği bir ortamda, fon portföyümüzü temkinli ve seçici bir yaklaşımla yönetiyoruz. Bu dönemde savunma sanayini ve gıda perakendeciliğini ağırlık verdiğimiz sektörler olarak korumaya devam ediyoruz.

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

- Hisse (%) 85,7
- YF Katılma Payı (%) 8,1
- Diğer (%) 6,3

ALLBATROSS PORTFÖY İKİNCİ HİSSE SENEDİ SERBEST FON (HSYF) IHZ

Fon Büyüklüğü

43,3 Milyon TL

Fon Yatırımcı Adedi

61

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: Haziran 2025 - Rasyonet

Yatırım Stratejisi ve Hedef Yatırımcı Profili

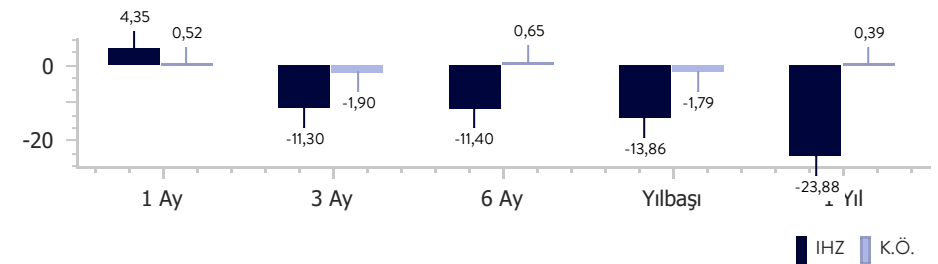
Fonun yatırım amacı BIST de işlem gören hisse senetlerine fon portföyünde ağırlıklı olarak yer vererek sermaye kazancı elde etmektir.

Orta-uzun vadede getiri hedefleyen nitelikli yatırımcılara yöneliktir.

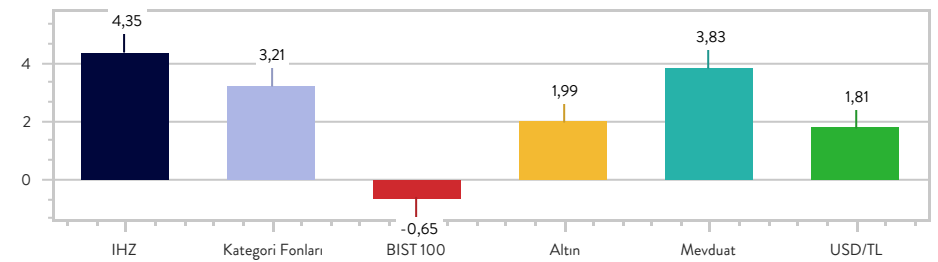
Portföy Yöneticisi Aylık Değerlendirme

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

Performans (%)



Aylık Karşılaştırma (%)



Güncel Portföy Dağılımı



● Hisse (%) 98,3

● YF Katılma Payı (%) 1,7

ALLBATROSS PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON LİD

Fon Büyüklüğü

40,3 Milyon TL

Fon Yatırımcı Adedi

1.062

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

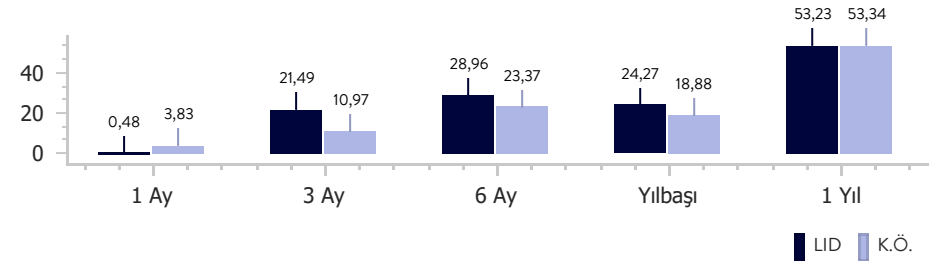
Yatırım Stratejisi ve Hedef Yatırımcı Profili

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

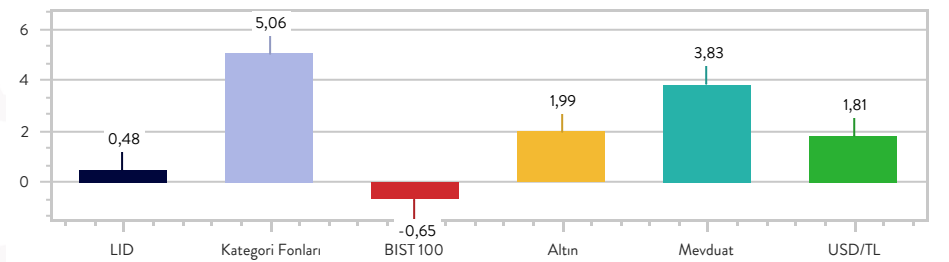
Portföy Yöneticisi Aylık Değerlendirme

Dengeli değişken temasıyla yönetilen fonda yerli hisse oranı %80 seviyelerinde bulunuyor. Enflasyon beklentilerinin iyileşmesi, faiz indirim sürecinin tekrar başlaması durumunda yerli hisse pozisyonu önem kazanabilir.

Performans (%)



Aylık Karşılaştırma (%)



Güncel Portföy Dağılımı



- Hisse (%) 75,7
- Finansman Bonosu (%) 3,7
- ViOP Teminat (%) 15,1
- BYF Katılma Payı (%) 5,5

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

21,5 Milyon TL

Fon Yatırımcı Adedi

34

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

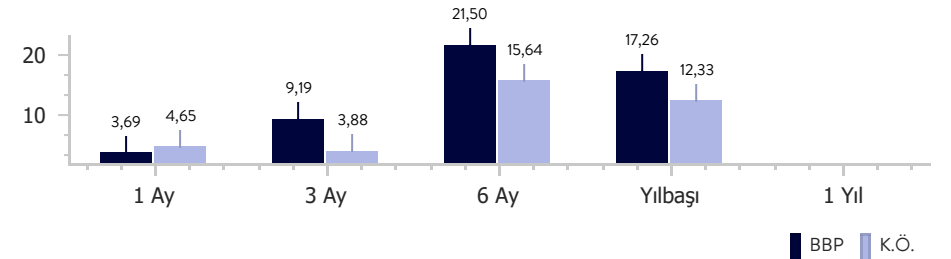
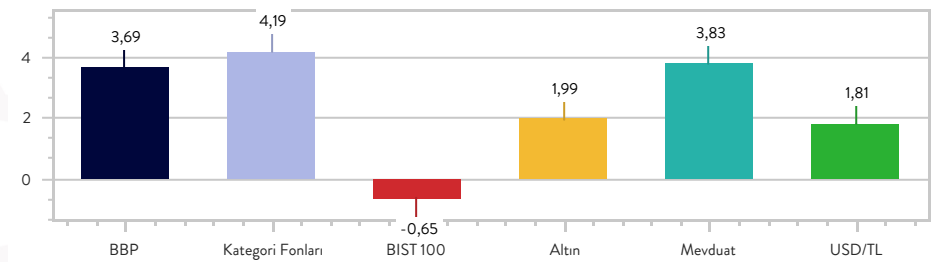
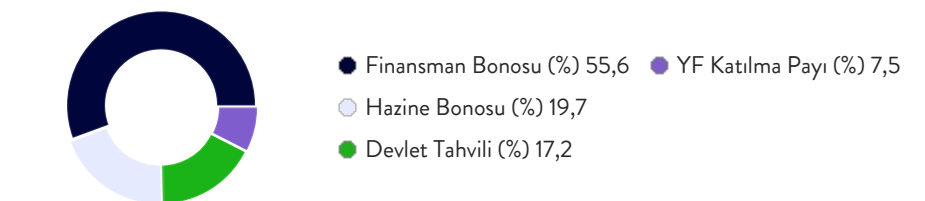
Kaynak: Haziran 2025 - Rasyonet

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

Mart ayında kesin alım satım pazarında yurtiçi siyasi haber akışı ve yurtdışında tarife endişeleri ile %51 bileşik seviyesine kadar yükseliş gösteren gösterge tahvilde Mayıs ayında gelen yabancı alımları bileşik faizin %43,50 seviyelerine kadar gerilemesine neden oldu. Küresel piyasalarda ekonomilere ilişkin endişeler devam ederken yatırımcılar sabit getirili varlıklara geçiş yaparak beklemeyi tercih etmekte. Mayıs ayı enflasyon verisi kritik önem taşımakla birlikte son Enflasyon Raporu TCMB'nin artan belirsizlik ortamında sıkı para politikasını devam ettireceğini gösteriyor. Bu nedenle açıklanabilecek olumlu enflasyon verileri ve enflasyona yönelik beklentilerdeki iyileşmeler TCMB'den faiz indirimi beklentilerini desteklese de tahvil piyasasında olumlu etkisi sınırlı kalabilecektir.

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

ALLBATROSS PORTFÖY BİRİNCİ FON SEPETİ FONU BFE

Fon Büyüklüğü

18,1 Milyon TL

Fon Yatırımcı Adedi

32

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: Haziran 2025 - Rasyonet

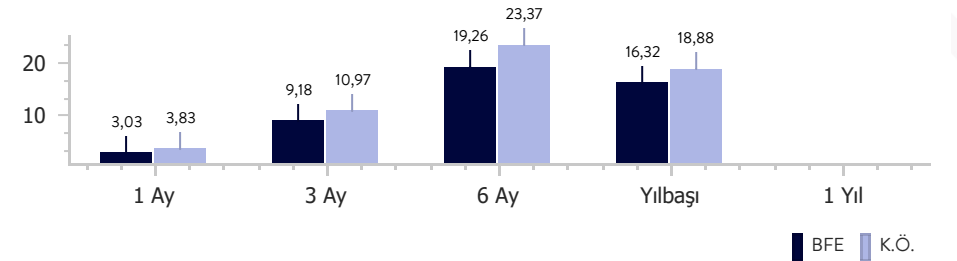
Yatırım Stratejisi ve Hedef Yatırımcı Profili

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.

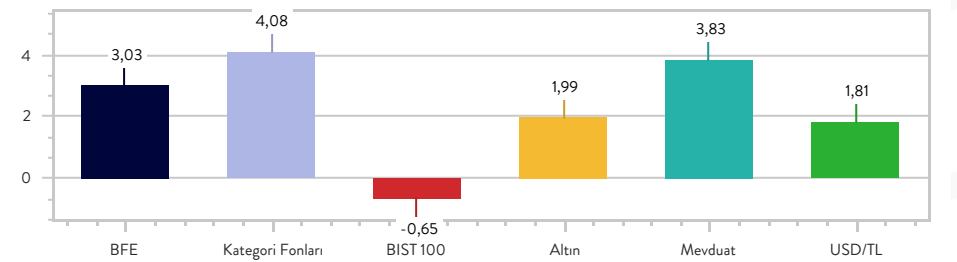
Portföy Yöneticisi Aylık Değerlendirme

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 (%) 95,8
- Takasbank Para Piyasası (%) 4,2

ALLBATROSS PORTFÖY KISA VADELİ KATILIM SERBEST (TL) FON KKL

Fon Büyüklüğü

1.559,9 Milyon TL

Fon Yatırımcı Adedi

831

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

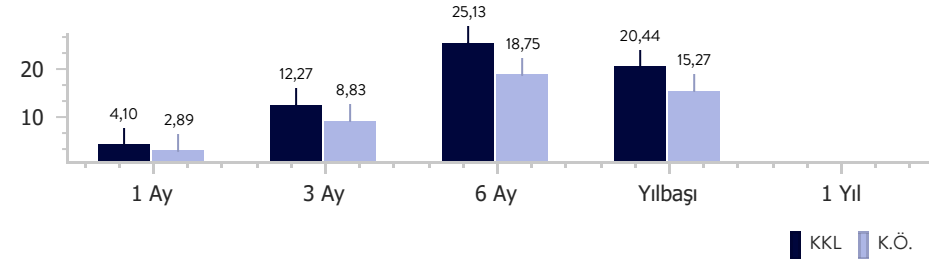
Yatırım Stratejisi ve Hedef Yatırımcı Profili

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.

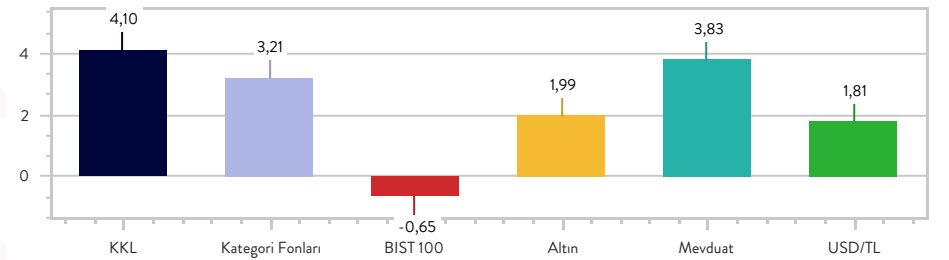
Portföy Yöneticisi Aylık Değerlendirme

Son yapılan PPK toplantısında TCMB'nin faizleri artırması sonrasında yükselen oranlar ay içinde TCMB'nin enflasyon raporu ile destek buldu. Yurtiçinde parasal sıkılaşmanın sürüyor olması Katılım hesapları ve Taahhütlü İşlemler Pazarı'nda da getirilerin yüksek seyrini korumasına neden oluyor. Önümüzdeki dönemde de TCMB'nin sıkı para politikası paralelinde katılım enstrümanlarında da oranların mevcut seviyelerini korumasını beklemekteyiz.

Performans (%)



Aylık Karşılaştırma (%)



Güncel Portföy Dağılımı



- Katılma Hesabı (TL) (%) 81,3
- Diğer (%) 16,6
- Özel Kira Sertifikaları (%) 2,1

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

Fon Büyüklüğü

206,5 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

Yatırım Stratejisi ve Hedef Yatırımcı Profili

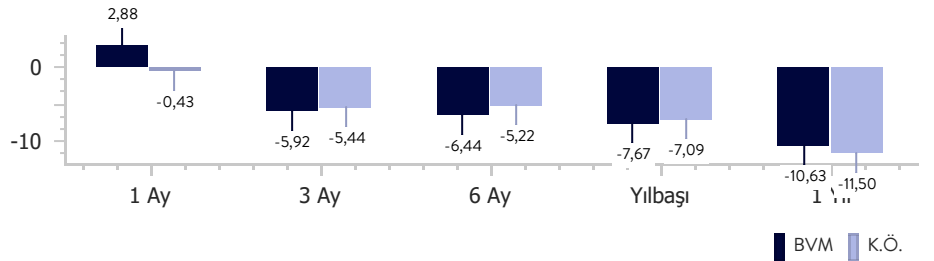
Fonun yatırım amacı BIST de işlem gören hisse senetlerine fon portföyünde ağırlıklı olarak yer vererek sermaye kazancı elde etmektir.

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

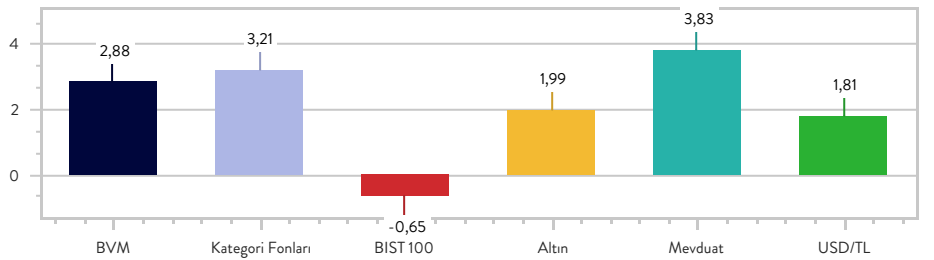
Portföy Yöneticisi Aylık Değerlendirme

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 (%) 58,8
- YF Katılma Payı (%) 29,9
- ViOP Teminat (%) 11,3



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