

ALLBATROSS PORTFÖY ALTİUS SERBEST FON

31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA

YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA

KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR



ALLBATROSS
PORTFÖY

ALLBATROSS PORTFÖY ALTİUS SERBEST FON

Yatırım Performansı Konusunda Kamuya Açıklanan Bilgilere İlişkin Rapor

Allbatross Portföy Altius Serbest Fon'un ("Fon") 1 Ocak – 2 Eylül 2025 dönemine ait ekteki performans sunuş raporunu Sermaye Piyasa Kurulu'nun VII-128.5 sayılı bireysel Portföylerin ve Kolektif Yatırım Kuruluşların Performans Sunumuna, Performansa Dayalı Ücretlendirmesine Kolektif Yatırım Kuruluşlarını Notlandırma ve Sıralama Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ'inde ("Tebliğ") yer alan performans sunum standartlarına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde incelemiş bulunuyoruz.

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

İncelememiz sonucunda Fon'un 1 Ocak – 2 Eylül 2025 dönemine ait performans sunum raporunun Tebliğ'de belirtilen performans sunum standartlarına ilişkin düzenlemelere uygun hazırlanmadığı ile doğru ve gerçeğe uygun bir görünüm sağlamadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir tespitimiz bulunmamaktadır.

Diğer Husus

Fon'un 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla kamuya açıklanmak üzere ayrıca hazırlanacak yıllık finansal tabloları üzerindeki bağımsız denetim çalışmalarımız henüz tamamlanmamış olup; söz konusu finansal tablolara ilişkin bağımsız denetim çalışmalarımızın tamamlanmasına müteakiben ilgili bağımsız denetim raporu ayrıca tanzim edilecektir.

NEVADOS BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş.



Halil Sağlam, SMMM

Sorumlu Denetçi

İstanbul, 29 Ocak 2026

ALLBATROSS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN KURULAN VE YÖNETİLEN

ALLBATROSS PORTFÖY ALTİUS SERBEST FON

1 OCAK - 2 EYLÜL 2025 DÖNEMİNE AİT

PERFORMANS SUNUM RAPORU

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ Halka Arz Tarihi: 24/11/2023		YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER	
2 Eylül 2025 tarihi itibarıyla		Fonun Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Fon Toplam Değeri	59221,5	Fon yatırım öngörüsü doğrultusunda sermaye piyasası araçlarına, Kurulca uygun görülen diğer yatırım araçlarına, taraf olunacak sözleşmelere, finansal işlemlere ve menkul kıymetlere yatırım yaparak sermaye kazancı sağlamak portföy değerini artırmayı amaçlamaktadır.	İbrahim Başügüdücü
Birim Pay Değeri	4,224675		Mustafa Başalp
Yatırımcı Sayısı	12		İlayda Akalan
Tedavül Oranı %	0,00%		Berna Seher Özdemir
			Ferdi Özcan
			Abidin Erbay
			Mehmet Ali Palaz
			Osman Uçar
			Talha Öznarin
			En Az Alınabilir Pay Adedi: 1 Adet
Portföy Dağılımı %		Yatırım Stratejisi	
Yatırım Fonu Katılma Payları	100,00%	Fon'un ana yatırım stratejisi; 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. Bu kapsamda, portföy yöneticileri global ve yerel piyasalarda yaşanan gelişmeleri ve varlık fiyatlarını analiz ederek alım satım kararları oluşturacaktır. Bu kararların oluşturulmasında faiz oranları, dönemlik getiriler, piyasa riskleri, varlık volatiliteleri ve korelasyon seviyeleri göz önünde bulundurulacaktır.	
Toplam	100,00%		
		Yatırım Riskleri	
		Piyasa Riski (Faiz Oranı Riski, Ortaklık Payı Riski, Kar Payı Oranı Riski, Kur Riski, Kıymetli Madenlere Yatırım Yapılmasından Kaynaklanan Risk), Karşı Taraf Riski, Likidite Riski, Kaldıraç Yaratıcı İşlem Riski, Operasyonel Risk, Yoğunlaşma Riski, Korelasyon Riski, Yasal Risk, İhraççı Riski, Açığa Satış Riski, Teminat Riski, Baz Riski, Etik Risk, Opsiyon Duyarlılık Riskleri, Yapılandırılmış Yatırım/Borçlanma Araçları Riski ve Salgın Hastalık Riski 'dir.	

B. PERFORMANS BİLGİSİ

PERFORMANS BİLGİSİ							
YILLAR	Toplam Getiri (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi (%)	Enflasyon Oranı % (TÜFE) (*)	Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%) (**)	Karşılaştırma Ölçütünün Standart Sapması (%) (**)	Bilgi Rasyosu	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Toplam Değeri / Net Aktif Değeri
2023	2,689%	4,453%	3,594%	0,311%	0,1150%	-0,2305	31.432.185
2024	51,836%	57,557%	44,379%	0,338%	0,1167%	-0,0431	142.801.629
2025	170,295%	35,943%	25,430%	8,301%	0,1148%	0,0747	59.222

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

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

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

Portföyün geçmiş performansı gelecek dönem performansı için bir gösterge olamaz.

C. DİPNOTLAR

- Fon portföyü Allbatross Portföy Yönetimi A.Ş. 'nin portföy yöneticileri ve yatırım komiteleri tarafından fon izahnamelerinde belirtilen risk değerlerine uygun olarak yönetilmektedir. Allbatross Portföy Yönetimi A.Ş. Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak müşterilerle portföy yöneticiliği sözleşmeleri yaparak sermaye piyasası araçlarından oluşan portföy yöneticiliği faaliyetlerinde bulunmak üzere 23/08/2018 tarihinde kurulmuş ve 16/03/2022 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'nca portföy yöneticiliği faaliyet izni verilmiştir. Şirketimizin ana faaliyet konusu fon kurulumu, fon ve özel portföy yönetimidir.
- Fon Portföyü'nün yatırım amacı, yatırımcı riskleri ve stratejisi "Tanıtıcı Bilgiler" bölümünde belirtilmiştir.
- Fon 01.01.2025 - 2.09.2025 döneminde net %170,30 oranında getiri sağlarken, eşik değerinin getirisi aynı dönemde %35,94 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi %134,35 olarak gerçekleşmiştir.

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

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

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

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

01/01/2025 - 02/09/2025 döneminde	Portföy Değerine Oranı (%)	TL Tutar
Fon Yönetim Ücreti	1,399682%	1.228.860
Denetim Ücreti Giderleri	0,041004%	36.000
Saklama Ücreti Giderleri	0,301160%	264.405
Aracılık Komisyonu Giderleri	0,109101%	95.786
Kurul Kayıt Ücreti	0,011086%	9.733
Diğer Faaliyet Giderleri	0,123706%	108.608
Toplam Faaliyet Giderleri	1,743.393	
Ortalama Fon Portföy Değeri	87.795.700	
Toplam Faaliyet Giderleri / Ortalama Fon Portföy Değeri	1,985738%	

- Performans sunum döneminde Fon'a ilişkin yatırım stratejisi değişikliği yapılmamıştır.

Dönem	Karşılaştırma Ölçütü Bilgisi
24.11.2023 - 1.01.2024	%100 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat (TL) Endeksi * 1.1 (23/11/2023)
02.01.2024 - 31.12.2024	%100 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat (TL) Endeksi * 1.1 (29/12/2023)
02.01.2025 - 02.09.2025	%100 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat (TL) Endeksi * 1.1 (31/12/2024)

D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

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

Dönemler	Portföy Net Getiri	Portföy Brüt Getiri	Eşik Değeri	Nispi Getiri
24.11.2023 – 29.12.2023	2,69%	2,90%	4,45%	-1,76%
02.01.2024 – 31.12.2024	51,84%	55,06%	57,56%	-5,72%
02.01.2025 – 02.09.2025	170,30%	174,10%	35,94%	134,35%

2) Döviz Kurlarındaki Dönemsel Ortalama Getiri ve Sapma

Dönemler	USD		EUR		GBP		JPY	
	Ortalama	Standart Sapma	Ortalama	Standart Sapma	Ortalama	Standart Sapma	Ortalama	Standart Sapma
24.11.2023 – 29.12.2023	0,09%	0,10%	0,14%	0,41%	0,15%	0,41%	0,29%	0,83%
02.01.2024 – 31.12.2024	0,07%	0,22%	0,05%	0,39%	0,07%	0,41%	0,03%	0,71%
02.01.2025 – 02.09.2025	0,09%	0,32%	0,16%	0,63%	0,13%	0,58%	0,13%	0,70%

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

Dönemler	Takip Hatası	Beta
24.11.2023 – 29.12.2023	0,0480	0,8903
02.01.2024 – 31.12.2024	0,0528	0,6301
02.01.2025 – 02.09.2025	1,3223	-3,1119

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

Yıllar	Portföy		Eşik Değeri	
	Getiri	Standart Sapma	Getiri	Standart Sapma
2023	2,69%	0,31%	4,45%	0,11%
2024	51,84%	0,34%	57,56%	0,12%
2025	170,30%	8,30%	35,94%	0,11%

5) Yatırım Fonu Endeksleri Karşılaştırma Tablosu

Dönemler	Portföy	Yatırım Fonu Endeksleri
24.11.2023 – 29.12.2023	2,69%	14,60%
02.01.2024 – 31.12.2024	51,84%	109,72%
02.01.2025 – 02.09.2025	170,30%	580,29%

6) Getiri Oranını Etkileyen Piyasa Koşulları

31.12.2024 - 02.09.2025 Dönem Getirisi	Getiri
BIST 100 ENDEKSİ	12,50%
BIST 30 ENDEKSİ	12,58%
BIST-KYD REPO BRÜT ENDEKSİ	35,75%
BIST-KYD DİBS 91 GÜN ENDEKSİ	27,89%
BIST-KYD DİBS 182 GÜN ENDEKSİ	28,25%
BIST-KYD DİBS 365 GÜN ENDEKSİ	27,90%
BIST-KYD DİBS 547 GÜN ENDEKSİ	25,34%
BIST-KYD DİBS TÜM ENDEKSİ	21,54%
BIST-KYD DİBS UZUN ENDEKSİ	16,01%
BIST-KYD ÖSBA SABİT ENDEKSİ	32,27%
BIST-KYD ÖSBA DEĞİŞKEN ENDEKSİ	37,43%
BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi	17,61%
BIST-KYD Özel Sektör Kira Sertifikaları Endeksi	29,52%
BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat Endeksi (TL)	32,68%
BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Kar Payı TL Endeksi	25,59%
BIST Katılım 50 GETİRİ ENDEKSİ	27,16%
BIST-KYD ALTIN FİYAT AĞIRLIKLİ ORTALAMA	53,41%
BIST-KYD Eurobond USD (TL)	24,68%
BIST-KYD Eurobond EUR (TL)	35,06%
Dolar Kuru	16,43%
Euro Kuru	30,28%

Net Basit Getiri	170,30%
- Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı	1,99%
Azami Toplam Gider Oranı	-
Kurucu Tarafından Karşılanan Giderlerin Oranı	0,00%
Net Gider Oranı	1,99%
Brüt Getiri	172,28%