

AJ1-A1 CAPITAL PY İSTATİSTİKSEL ARBİTRAJ HİS. SEN. SERBEST FON (HİS. SEN. YOĞUN FON)
Mart-2026

I-FONU TANITICI BİLGİLER

A-)Fonun Adı	:	AJ1-A1 CAPITAL PY İSTATİSTİKSEL ARBİTRAJ HİS. SEN. SERBEST FON
B-)Kurucunun Ünvanı	:	(HİS. SEN. YOĞUN FON)
C-)Yöneticinin Ünvanı	:	A1 CAPITAL PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
D-)Toplam Değer/Net Varlık Değeri	:	A1 CAPITAL PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
E-) Katılma Payı Sayısı	:	32.238.567,85
F-)Fonun Kuruluş Tarihi	:	27.396.589,000
G-)Fonun Süresi	:	10 Eylül 2025
	:	Süresizdir.

II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)	:	1,176737
B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)	:	1,159430
C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)	:	1,49
D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı	:	5,94
E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı	:	
F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdeleri	:	
a-)Hisse Senedi	:	82,42
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	0,00
d-)Özel Sektör Tahvili	:	0,00
e-)Kira Sertifikaları	:	0,00
f-)Finansman Bonusu	:	0,00
g-)TPP-TPP Borçlanma	:	0,00
g2-)BPP-BPP Borçlanma	:	0,20
h-)Opsiyon	:	0,00
i-) Varant	:	0,00
j-)Değerli Maden	:	0,00
k-)Mevduat	:	0,00
l-) Katılım Hesabı	:	0,00
m-)Diğer	:	0,00
n-)Teminat	:	17,38
o-)Yatırım Fonu	:	0,00
p-)Borsa Yatırım Fonu	:	0,00
r-)Repo-Trepo	:	0,00
s-)Taahhütlü Alış-Satış İşlemleri	:	0,00
t-) Vaad Sözleşmesi İşlemleri	:	0,00
G-)Aylık Ortalama Portföy Devir Hızı	:	
a-)Hisse Senedi	:	2,26
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	0,00
d-)Opsiyon	:	0,00
e-)Varant	:	0,00
f-)Diğer	:	3,24
H-)Portföyün Ortalama Vadeleri	:	
I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (TL)	:	2.484.898,98
	:	7.195.730,74

III-FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU

MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	İHRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	VADEYE KALAN GÜN	ISIN KODU	NOMİNAL FAİZ ORANI	FAİZ ÖDEME SAYISI	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	İÇ İSKONTO ORANI (%)	REPO TEMİNAT TUTARI	BORSA SÖZLEŞME NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)
HİSSE SENETLERİ																			
Hisse Türk																			
AKBNK	TL	AKBANK T.A.Ş.			TRAAKBNK91N6			20.000,00	66,419750	31/03/26			80100511		66,000000	1.320.000,00	4,86	4,17	4,09
AKSEN	TL	AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş.			TREAKSN00011			46.500,00	69,203147	04/03/26			80100511		77,100000	3.585.150,00	13,23	11,32	11,12
AKSEN	TL	AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş.			TREAKSN00011			-26.500,00	71,801450	31/03/26			80100511		77,100000	-2.043.150,00	-7,52	-6,46	-6,34
ALARK	TL	ALARKO HOLDİNG A.Ş.			TRAAALARK91Q0			27.500,00	104,696387	04/03/26			80100511		88,400000	2.431.000,00	8,95	7,69	7,54
ALARK	TL	ALARKO HOLDİNG A.Ş.			TRAAALARK91Q0			-7.500,00	97,532758	31/03/26			80100511		88,400000	-663.000,00	-2,44	-2,10	-2,06
DOHOL	TL	DOĞAN ŞİRKETLER GRUBU HOLDİNG A.Ş.			TRADOHOL91Q8			168.000,00	20,141663	31/03/26			80100517		19,970000	3.354.960,00	12,35	10,61	10,41
KCHOL	TL	KOÇ HOLDİNG A.Ş.			TRAKCHOL91Q8			15.000,00	193,175187	31/03/26			80100511		194,800000	2.922.000,00	10,76	9,24	9,06
SOKM	TL	ŞOK MARKETLER TİCARET A.Ş.			TRESOKM00022			14.000,00	63,680507	03/03/26			80100511		48,920000	684.880,00	2,52	2,17	2,12
SOKM	TL	ŞOK MARKETLER TİCARET A.Ş.			TRESOKM00022			26.000,00	52,823744	31/03/26			80100511		48,920000	1.271.920,00	4,68	4,02	3,95

AJ1-A1 CAPITAL PY İSTATİSTİKSEL ARBİTRAJ HİS. SEN. SERBEST FON (HİS. SEN. YOĞUN FON)

Mart-2026

MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	İHRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	VADEYE KALAN GÜN	ISIN KODU	NOMİNAL FAİZ ORANI	FAİZ ÖDEME SAYISI	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	İÇ İSKONTO ORANI (%)	REPO TEMİNAT TUTARI	BORSA SÖZLEŞME NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)
TAVHL	TL	R TİCARET A.Ş. TAV HAVALIMANLARI HOLDING			TRETAVH00018			9.700,00	317,334045	04/03/26			80100511		307,750000	2.985.175,00	10,99	9,44	9,26
TAVHL	TL	A.Ş. TAV HAVALIMANLARI HOLDING			TRETAVH00018			-7.200,00	313,463748	31/03/26			80100511		307,750000	-2.215.800,00	-8,16	-7,01	-6,87
TCELL	TL	TURKCELL İLETİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.			TRATCELL91M1			18.000,00	112,935628	10/03/26			80100511		105,900000	1.906.200,00	7,02	6,03	5,91
TCELL	TL	TURKCELL İLETİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.			TRATCELL91M1			12.000,00	108,887374	31/03/26			80100511		105,900000	1.270.800,00	4,68	4,02	3,94
THYAO	TL	TÜRK HAVA YOLLARI A.O.			TRATHYAO91M5			5.500,00	299,070722	10/03/26			80100511		294,250000	1.618.375,00	5,96	5,12	5,02
THYAO	TL	TÜRK HAVA YOLLARI A.O.			TRATHYAO91M5			-2.500,00	296,236940	31/03/26			80100511		294,250000	-735.625,00	-2,71	-2,33	-2,28
TKFEN	TL	TEKFEN HOLDING A.Ş.			TRETKHO00012			4.000,00	75,085000	03/03/26			80100511		98,000000	392.000,00	1,44	1,24	1,22
TKFEN	TL	TEKFEN HOLDING A.Ş.			TRETKHO00012			1.000,00	88,987482	31/03/26			80100511		98,000000	98.000,00	0,36	0,31	0,30
TOASO	TL	TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI A.Ş.			TRATOASO91H3			6.000,00	274,272958	31/03/26			80100511		273,750000	1.642.500,00	6,05	5,19	5,09
TRALT	TL	KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.			TREKOAL00014			30.000,00	42,356667	30/03/26			80100511		41,900000	1.257.000,00	4,63	3,98	3,90
TRALT	TL	KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.			TREKOAL00014			-20.000,00	42,201769	31/03/26			80100511		41,900000	-838.000,00	-3,09	-2,65	-2,60
TRMET	TL	KOZA ANADOLU METAL MADENCİLİK İŞLETMELERİ A.Ş.			TREKOZA00014			2.700,00	168,033333	03/03/26			80100511		119,000000	321.300,00	1,18	1,02	1,00
TRMET	TL	KOZA ANADOLU METAL MADENCİLİK İŞLETMELERİ A.Ş.			TREKOZA00014			4.300,00	132,509579	31/03/26			80100511		119,000000	511.700,00	1,88	1,62	1,59
TUPRS	TL	TÜPRAS TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.			TRATUPRS91E8			6.000,00	239,400000	31/03/26			80100511		258,250000	1.549.500,00	5,71	4,90	4,81
TUPRS	TL	TÜPRAS TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.			TRATUPRS91E8			4.200,00	241,541112	31/03/26			80100511		258,250000	1.084.650,00	3,99	3,43	3,36
ULKER	TL	ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş.			TREULKR00015			14.700,00	122,036054	05/03/26			80100511		117,800000	1.731.660,00	6,38	5,48	5,37
ULKER	TL	ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş.			TREULKR00015			300,00	117,451850	31/03/26			80100511		117,800000	35.340,00	0,13	0,11	0,11
VESTL	TL	VESTEL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRAVESTL91H6			73.800,00	30,442937	10/03/26			80100511		27,940000	2.061.972,00	7,59	6,52	6,40
VESTL	TL	VESTEL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRAVESTL91H6			-13.800,00	29,514265	31/03/26			80100511		27,940000	-385.572,00	-1,42	-1,22	-1,20
GRUP TOPLAMI								431.700,00								27.154.935,00	100,00	85,86	84,22
GRUP TOPLAMI								431.700,00								27.154.935,00	100,00	85,86	84,22
TÜREV																			
Futures																			
Kısa																			
F_AKBNK0426	TL				TRVXIST05ED3			200,00	68,523700	31/03/26			80105125		67,950000	1.359.000,00	0,00	0,00	0,00
F_AKSEN0426	TL				TRVXIST05EF8			200,00	79,929900	31/03/26			80105125		79,660000	1.593.200,00	0,00	0,00	0,00
F_ALARK0426	TL				TRVXIST05EE1			200,00	90,448400	31/03/26			80105125		90,970000	1.819.400,00	0,00	0,00	0,00
F_DOHOL0426	TL				TRVXIST05EK8			1.680,00	20,802800	31/03/26			80105125		20,660000	3.470.880,00	0,00	0,00	0,00
F_KCHOL0426	TL				TRVXIST05F37			150,00	199,224700	31/03/26			80105125		201,350000	3.020.250,00	0,00	0,00	0,00
F_SOKM0426	TL				TRVXIST05FF5			400,00	50,574200	31/03/26			80105125		50,560000	2.022.400,00	0,00	0,00	0,00
F_TAVHL0426	TL				TRVXIST05FG3			25,00	307,790000	31/03/26			80105125		315,800000	789.500,00	0,00	0,00	0,00
F_TCELL0426	TL				TRVXIST05FH1			300,00	109,871700	31/03/26			80105125		109,250000	3.277.500,00	0,00	0,00	0,00
F_THYAO0426	TL				TRVXIST05FO7			30,00	300,116700	31/03/26			80105125		303,650000	910.950,00	0,00	0,00	0,00
F_TKFEN0426	TL				TRVXIST05FP4			50,00	103,108000	31/03/26			80105125		100,550000	502.750,00	0,00	0,00	0,00
F_TOASO0426	TL				TRVXIST05FR0			60,00	283,020800	31/03/26			80105125		283,150000	1.698.900,00	0,00	0,00	0,00
F_TRALT0426	TL				TRVXIST05FS8			100,00	43,009700	31/03/26			80105125		43,200000	432.000,00	0,00	0,00	0,00
F_TRMET0426	TL				TRVXIST05FT6			70,00	122,482100	31/03/26			80105125		123,350000	863.450,00	0,00	0,00	0,00
F_TUPRS0426	TL				TRVXIST05FW0			102,00	248,915400	31/03/26			80105125		266,900000	2.722.380,00	0,00	0,00	0,00
F_ULKER0426	TL				TRVXIST05FI9			150,00	116,647300	31/03/26			80105125		118,850000	1.782.750,00	0,00	0,00	0,00
F_VESTL0426	TL				TRVXIST05FM1			600,00	29,281700	31/03/26			80105125		28,900000	1.734.000,00	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI								4.317,00								27.999.310,00	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI								4.317,00								27.999.310,00	0,00	0,00	0,00
VIOP Nakit Teminatı																			
VIOP Nakit Teminatı								4.470.341,71								4.470.341,71	100,00	14,14	
GRUP TOPLAMI								4.470.341,71								4.470.341,71	100,00	14,14	
GRUP TOPLAMI								4.470.341,71								4.470.341,71	100,00	14,14	

AJ1-A1 CAPITAL PY İSTATİSTİKSEL ARBİTRAJ HİS. SEN. SERBEST FON (HİS. SEN. YOĞUN FON)
Mart-2026

FON PORTFÖY DEĞERİ

31.625.276,71

100,00

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
A-)FON PORTFÖY DEĞERİ	31.625.276,71	98,10 %
B-)HAZIR DEĞERLER	20.000,00	0,06 %
C-)ALACAKLAR	28.200.163,30	87,47 %
D-)DİĞER VARLIKLAR	0,00	0,00 %
E-)BORÇLAR	-27.606.872,16	-85,63 %
F-)İHTİYAT	0,00	0,00 %
G-)VERGİ	0,00	0,00 %
FON TOPLAM DEĞERİ	32.238.567,85	100,00 %

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Portföye Alımlarda ve portföyden Satımlarda Ödenen Komisyonlar	18.540,05	0,0575 %
Fon Yönetim Ücreti	82.402,63	0,2556 %
Mevzuat Gereği Yapılması Zorunlu Tescil ve İlan Giderleri	3.150,00	0,0098 %
Kayda Alma Ücreti	394,83	0,0012 %
Portföydeki Varlıkların Saklanması Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler	6.820,65	0,0212 %
Fonun Mükellefi Olduğu Vergi Ödemeleri	791,00	0,0025 %
Bağımsız Denetim Kuruluşlarına Ödenen Denetim Ücreti	6.657,60	0,0207 %
Varlıkların Nakde Çevrilmesi ve Transferinde Ödenen Ücretler	105,00	0,0003 %
Diğer Harcamalar	4.156,07	0,0129 %
	123.017,83	0,3817 %

VI-A-GEÇEN AY İÇİNDE RÜÇHAN HAKKI KULLANIMI, BEDELSİZ HİSSE SENEDİ ALIM, TEMMETTÜ VE ANAPARA TAHSİLATINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Sirketin Unvani	İşlem Tipi	BDL-BDZ Tarihi	Nominal Değeri	TUTAR
-----------------	------------	----------------	----------------	-------

B-Geçen Ay İçinde Yatırım Fonlarına İlişkin Mevzuatta Meydana Gelen Değişme ve Hukuki İhtilaflarla İlgili Açıklamalar