

AJ1-A1 CAPITAL PY İSTATİSTİKSEL ARBİTRAJ HİS. SEN. SERBEST FON (HİS. SEN. YOĞUN FON)		
Aralık-2025		
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	:	33.432.266,18
E-) Katılma Payı Sayısı	:	30.099.713,000
F-)Fonun Kuruluş Tarihi	:	10 Eylül 2025
G-)Fonun Süresi	:	Süresizdir.
II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER		
A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)	:	1,110717
B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)	:	1,078738
C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)	:	2,96
D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı	:	11,26
E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı	:	
F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi		
a-)Hisse Senedi	:	82,28
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	:	2,25
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	:	15,47
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	:	2,67
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	0,00
d-)Opsiyon	:	0,00
e-)Varant	:	0,00
f-)Diğer	:	5,18
H-)Portföyün Ortalama Vadesi	:	0,00
I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (TL)	:	11.675.582,43
	:	8.000.661,58
İ-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları (TL)	:	

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																			
AKSEN	TL	AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş.			TREAKSN00011			29.000,00	61,103207	26/12/25			80100511		72,500000	2.102.500,00	7,37	6,11	6,29
AKSEN	TL	AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş.			TREAKSN00011			-9.000,00	64,445479	31/12/25			80100511		72,500000	-652.500,00	-2,29	-1,90	-1,95
ALARK	TL	ALARKO HOLDİNG A.Ş.			TRAALARK91Q0			8.100,00	102,496296	31/12/25			80100511		102,000000	826.200,00	2,90	2,40	2,47
ASTOR	TL	ASTOR ENERJİ A.Ş.			TREASTR00013			15.000,00	98,321454	12/12/25			80100511		116,900000	1.753.500,00	6,15	5,09	5,24
ASTOR	TL	ASTOR ENERJİ A.Ş.			TREASTR00013			-10.000,00	102,987026	31/12/25			80100511		116,900000	-1.169.000,00	-4,10	-3,40	-3,50
CİMSA	TL	CİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRACİMSA91F9			500,00	45,100000	31/12/25			80100511		46,500000	23.250,00	0,08	0,07	0,07
ENJSA	TL	ENERJİSA ENERJİ A.Ş.			TREENSA00014			9.500,00	89,775021	31/12/25			80100517		90,350000	858.325,00	3,01	2,49	2,57
EREGL	TL	EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALA RI T.A.Ş.			TRAEREGL91G3			50.000,00	26,128087	04/12/25			80100517		23,820000	1.191.000,00	4,17	3,46	3,56

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

Aralık-2025

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)			
FROTO	TL	FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.			TRAOTOSN91H6			2.000,00	91,205000	31/12/25			80100517		92,650000	185.300,00	0,65	0,54	0,55			
FROTO	TL	FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.			TRAOTOSN91H6			11.000,00	92,594445	31/12/25			80100517		92,650000	1.019.150,00	3,57	2,96	3,05			
GUBRF	TL	GÜBRE FABRİKALARI T.A.Ş.			TRAGUBRF91E2			2.000,00	305,292650	11/12/25			80100517		348,000000	696.000,00	2,44	2,02	2,08			
GUBRF	TL	GÜBRE FABRİKALARI T.A.Ş.			TRAGUBRF91E2			600,00	332,594631	31/12/25			80100517		348,000000	208.800,00	0,73	0,61	0,62			
HALKB	TL	TÜRKİYE HALK BANKASI A.Ş.			TRETHAL00019			8.000,00	36,900000	30/12/25			80100517		36,780000	294.240,00	1,03	0,86	0,88			
HALKB	TL	TÜRKİYE HALK BANKASI A.Ş.			TRETHAL00019			16.000,00	37,159122	31/12/25			80100517		36,780000	588.480,00	2,06	1,71	1,76			
KCHOL	TL	KOÇ HOLDİNG A.Ş.			TRAKCHOL91Q8			22.500,00	169,723276	08/12/25			80100511		168,800000	3.798.000,00	13,31	11,03	11,36			
KCHOL	TL	KOÇ HOLDİNG A.Ş.			TRAKCHOL91Q8			-7.500,00	169,833965	31/12/25			80100511		168,800000	-1.266.000,00	-4,44	-3,68	-3,79			
KRDMD	TL	KARDEMİR KARABÜK DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRAKRDMR91G7			20.000,00	25,771335	31/12/25			80100511		25,260000	505.200,00	1,77	1,47	1,51			
PGSUS	TL	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.			TREPEGS00016			3.200,00	208,783600	26/12/25			80100511		191,700000	613.440,00	2,15	1,78	1,83			
PGSUS	TL	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.			TREPEGS00016			11.800,00	196,552613	31/12/25			80100511		191,700000	2.262.060,00	7,93	6,57	6,77			
SAHOL	TL	HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.			TRASAHOL91Q5			34.500,00	82,248039	08/12/25			80100511		84,250000	2.906.625,00	10,19	8,44	8,69			
SAHOL	TL	HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.			TRASAHOL91Q5			-4.500,00	83,254486	31/12/25			80100511		84,250000	-379.125,00	-1,33	-1,10	-1,13			
SOKM	TL	ŞOK MARKETLER TİCARET A.Ş.			TRESOKM00022			800,00	51,156250	31/12/25			80100511		51,050000	40.840,00	0,14	0,12	0,12			
TCELL	TL	TURKCELL İLETİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.			TRATCELL91M1			12.000,00	94,455846	31/12/25			80100511		93,100000	1.117.200,00	3,92	3,24	3,34			
THYAO	TL	TÜRK HAVA YOLLARI A.O.			TRATHYAO91M5			4.000,00	273,070000	16/12/25			80100511		268,500000	1.074.000,00	3,76	3,12	3,21			
THYAO	TL	TÜRK HAVA YOLLARI A.O.			TRATHYAO91M5			6.000,00	269,607627	31/12/25			80100511		268,500000	1.611.000,00	5,65	4,68	4,82			
TOASO	TL	TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI A.Ş.			TRATOASO91H3			25.000,00	240,169646	02/12/25			80100511		247,000000	6.175.000,00	21,66	17,95	18,47			
TOASO	TL	TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI A.Ş.			TRATOASO91H3			-8.000,00	243,360115	31/12/25			80100511		247,000000	-1.976.000,00	-6,93	-5,74	-5,91			
TRALT	TL	KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.			TREKOAL00014			5.000,00	35,280000	04/12/25			80100511		40,980000	204.900,00	0,72	0,60	0,61			
TRALT	TL	KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.			TREKOAL00014			3.000,00	38,773450	31/12/25			80100511		40,980000	122.940,00	0,43	0,36	0,37			
TRMET	TL	KOZA ANADOLU METAL MADENCİLİK İŞLETMELERİ A.Ş.			TREKOZA00014			1.400,00	104,957143	31/12/25			80100511		104,400000	146.160,00	0,51	0,42	0,44			
TTKOM	TL	TÜRK TELEKOMÜNİKASYON A.Ş.			TRETTLK00013			11.000,00	56,781818	31/12/25			80100511		57,500000	632.500,00	2,22	1,84	1,89			
ULKER	TL	ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş.			TREULKR00015			5.000,00	111,024000	02/12/25			80100511		108,000000	540.000,00	1,89	1,57	1,62			
ULKER	TL	ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş.			TREULKR00015			1.000,00	110,533272	31/12/25			80100511		108,000000	108.000,00	0,38	0,31	0,32			
VAKBN	TL	TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.			TREVKFB00019			14.000,00	28,570000	11/12/25			80100511		30,680000	429.520,00	1,51	1,25	1,28			
VAKBN	TL	TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.			TREVKFB00019			16.000,00	30,005000	31/12/25			80100511		30,680000	490.880,00	1,72	1,43	1,47			
VESTL	TL	VESTEL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRAVESTL91H6			12.500,00	28,929933	31/12/25			80100511		28,700000	358.750,00	1,26	1,04	1,07			
YKBNK	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.			TRAYKBNK91N6			60.000,00	36,272996	04/12/25			80100511		36,220000	2.173.200,00	7,62	6,31	6,50			
YKBNK	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.			TRAYKBNK91N6			-30.000,00	36,206575	31/12/25			80100511		36,220000	-1.086.600,00	-3,81	-3,16	-3,25			
GRUP TOPLAMI								351.400,00											28.527.735,00	100,00	82,87	85,30
GRUP TOPLAMI								351.400,00											28.527.735,00	100,00	82,87	85,30
TPP																						
TPP			02/01/26	0		38,00		145.301,92	38,000000	31/12/25			393596	145.301,92	38,000000	145.301,92	100,00	0,42	0,43			
GRUP TOPLAMI								145.301,92											145.301,92	100,00	0,42	0,43

AJ1-A1 CAPITAL PY İSTATİSTİKSEL ARBİTRAJ HİS. SEN. SERBEST FON (HİS. SEN. YOĞUN FON)																						
Aralık-2025																						
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)			
GRUP TOPLAMI								145.301,92								145.301,92				100,00	0,42	0,43
TÜREV																						
Futures																						
Kısa																						
F_AKSEN0126	TL				TRVXIST058J3			200,00	71,029900	31/12/25			80105125		73,290000	1.465.800,00	0,00	0,00	0,00			
F_ALARK0126	TL				TRVXIST058L9			81,00	105,128400	31/12/25			80105125		104,500000	846.450,00	0,00	0,00	0,00			
F_ASTOR0126	TL				TRVXIST058O3			50,00	119,939000	31/12/25			80105125		120,000000	600.000,00	0,00	0,00	0,00			
F_CIMSA0126	TL				TRVXIST058E4			5,00	46,260000	31/12/25			80105125		46,880000	23.440,00	0,00	0,00	0,00			
F_ENJSA0126	TL				TRVXIST058G9			95,00	92,101400	31/12/25			80105125		92,060000	874.570,00	0,00	0,00	0,00			
F_EREGL0126	TL				TRVXIST058I5			500,00	24,646000	31/12/25			80105125		24,500000	1.225.000,00	0,00	0,00	0,00			
F_FROTO0126	TL				TRVXIST058W6			130,00	95,179200	31/12/25			80105125		95,020000	1.235.260,00	0,00	0,00	0,00			
F_GUBRF0126	TL				TRVXIST058Z9			26,00	362,580800	31/12/25			80105125		356,350000	926.510,00	0,00	0,00	0,00			
F_HALKB0126	TL				TRVXIST05900			240,00	38,178300	31/12/25			80105125		37,870000	908.880,00	0,00	0,00	0,00			
F_KCHOL0126	TL				TRVXIST05983			150,00	174,420000	31/12/25			80105125		173,400000	2.601.000,00	0,00	0,00	0,00			
F_KRDMD0126	TL				TRVXIST059C6			200,00	26,432600	31/12/25			80105125		26,000000	520.000,00	0,00	0,00	0,00			
F_PGSUS0126	TL				TRVXIST059H5			150,00	199,054700	31/12/25			80105125		197,300000	2.959.500,00	0,00	0,00	0,00			
F_SAHOL0126	TL				TRVXIST059J1			300,00	86,646000	31/12/25			80105125		86,430000	2.592.900,00	0,00	0,00	0,00			
F_SOKM0126	TL				TRVXIST05942			8,00	52,402500	31/12/25			80105125		52,210000	41.768,00	0,00	0,00	0,00			
F_TCELL0126	TL				TRVXIST05967			120,00	96,931700	31/12/25			80105125		95,570000	1.146.840,00	0,00	0,00	0,00			
F_THYAO0126	TL				TRVXIST059R4			100,00	275,180000	31/12/25			80105125		275,550000	2.755.500,00	0,00	0,00	0,00			
F_TOASO0126	TL				TRVXIST05A73			170,00	254,471500	31/12/25			80105125		254,250000	4.322.250,00	0,00	0,00	0,00			
F_TRALT0126	TL				TRVXIST05AD1			80,00	42,018800	31/12/25			80105125		42,070000	336.560,00	0,00	0,00	0,00			
F_TRMET0126	TL				TRVXIST05AA7			14,00	107,521400	31/12/25			80105125		107,450000	150.430,00	0,00	0,00	0,00			
F_TTKOM0126	TL				TRVXIST059P8			110,00	58,253600	31/12/25			80105125		58,750000	646.250,00	0,00	0,00	0,00			
F_ULKER0126	TL				TRVXIST059S2			60,00	112,950000	31/12/25			80105125		110,700000	664.200,00	0,00	0,00	0,00			
F_VAKBN0126	TL				TRVXIST059M5			300,00	31,464000	31/12/25			80105125		31,400000	942.000,00	0,00	0,00	0,00			
F_VESTL0126	TL				TRVXIST059U8			125,00	29,679600	31/12/25			80105125		29,500000	368.750,00	0,00	0,00	0,00			
F_YKBNK0126	TL				TRVXIST059N3			300,00	37,021000	31/12/25			80105125		37,210000	1.116.300,00	0,00	0,00	0,00			
GRUP TOPLAMI								3.514,00								29.270.158,00				0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI								3.514,00								29.270.158,00				0,00	0,00	0,00
VIOP Nakit Teminatı																						
VIOP Nakit Teminatı								5.753.307,54								5.753.307,54				100,00	16,71	
GRUP TOPLAMI								5.753.307,54								5.753.307,54				100,00	16,71	
GRUP TOPLAMI								5.753.307,54								5.753.307,54				100,00	16,71	
FON PORTFÖY DEĞERİ																34.426.344,46				100,00		

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
A-)FON PORTFÖY DEĞERİ	34.426.344,46	102,97 %
B-)HAZIR DEĞERLER	20.474,30	0,06 %
C-)ALACAKLAR	28.012.530,37	83,79 %
D-)DİĞER VARLIKLAR	0,00	0,00 %
E-)BORÇLAR	-29.027.082,95	-86,82 %
F-)İHTİYAT	0,00	0,00 %
G-)VERGİ	0,00	0,00 %
FON TOPLAM DEĞERİ	33.432.266,18	100,00 %

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Fon Yönetim Ücreti	87.042,89	0,2604 %
Mevzuat Gereği Yapilmasi Zorunlu Tescil ve Ilan Giderleri	2.673,60	0,0080 %
Kayda Alma Ücreti	743,01	0,0022 %
Portföydeki Varliklarin Saklanmasi Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler	5.903,06	0,0177 %
Portföye Alimlarda ve portföyden Satimlarda Ödenen Komisyonlar	25.299,41	0,0757 %
Fonun Mükellefi Oldugu Vergi Ödemeleri	1.995,00	0,0060 %
Bagimsiz Denetim Kuruluslarina Ödenen Denetim Ücreti	7.101,44	0,0212 %
Varliklarin Nakde Çevrilmesi ve Transferinde Ödenen Ücretler	336,00	0,0010 %
Diger Harcamalar	10.074,05	0,0301 %
Portföy Saklama Komisyonu Değişken Ücreti	7.209,81	0,0216 %
	148.378,27	0,4439 %

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