

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

Ocak-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	:	37.943.614,65
E-) Katılma Payı Sayısı	:	33.379.384,000
F-)Fonun Kuruluş Tarihi	:	10 Eylül 2025
G-)Fonun Süresi	:	Süresizdir.
II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER		
A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)	:	1,136738
B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)	:	1,110717
C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)	:	2,34
D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı	:	2,34
E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı	:	
F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi		
a-)Hisse Senedi	:	85,29
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	:	1,03
h-)Opsiyon	:	0,00
i-) Varant	:	0,00
j-)Değerli Maden	:	0,00
k-)Mevduat	:	0,00
l-) Katilim Hesabı	:	0,00
m-)Diğer	:	0,00
n-)Teminat	:	13,68
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	:	1,99
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	0,00
d-)Opsiyon	:	0,00
e-)Varant	:	0,00
f-)Diğer	:	5,51
H-)Portföyün Ortalama Vadesi	:	
I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (TL)	:	10.277.770,38
	:	6.610.617,99
İ-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları (TL)		

III-FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU

MENKUL KIYMET	DÖVİZ CINSİ	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			25.000,00	65,390383	09/01/26			80100511		73,700000	1.842.500,00	5,58	4,88	4,86
AKSEN	TL	AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş.			TREAKSN00011			-2.500,00	69,184025	30/01/26			80100511		73,700000	-184.250,00	-0,56	-0,49	-0,49
ALARK	TL	ALARKO HOLDİNG A.Ş.			TRAALARK91Q0			8.100,00	102,496296	05/01/26			80100511		108,000000	874.800,00	2,65	2,32	2,31
ALARK	TL	ALARKO HOLDİNG A.Ş.			TRAALARK91Q0			-1.600,00	105,056849	30/01/26			80100511		108,000000	-172.800,00	-0,52	-0,46	-0,46
BIMAS	TL	BİM BİRLEŞİK MAĞAZALA R A.Ş.			TREBIMM00018			200,00	667,000000	30/01/26			80100511		664,000000	132.800,00	0,40	0,35	0,35
BRSAN	TL	BORUSAN BİRLEŞİK BORU FABRİKALARI SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRABRSAN91G8			400,00	645,250000	30/01/26			80100511		644,000000	257.600,00	0,78	0,68	0,68
EREGL	TL	EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALA			TRAEREGL91G3			49.600,00	25,074043	08/01/26			80100517		28,180000	1.397.728,00	4,24	3,70	3,68

AJ1-A1 CAPITAL PY İSTATİSTİKSEL ARBİTRAJ HİS. SEN. SERBEST FON (HİS. SEN. YOĞUN FON)																			
Ocak-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)
EREGL	TL	RI T.A.Ş. EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALA			TRAEREGL91G3			-11.700,00	26,442612	30/01/26			80100517		28,180000	-329.706,00	-1,00	-0,87	-0,87
GUBRF	TL	RI T.A.Ş. GÜBRE FABRİKALA			TRAGUBRF91E2			1.400,00	338,143700	21/01/26			80100517		480,500000	672.700,00	2,04	1,78	1,77
GUBRF	TL	RI T.A.Ş. GÜBRE FABRİKALA			TRAGUBRF91E2			8.600,00	464,734662	30/01/26			80100517		480,500000	4.132.300,00	12,52	10,94	10,89
KCHOL	TL	RI T.A.Ş. KOÇ HOLDİNG A.Ş.			TRAKCHOL91Q8			15.000,00	169,833965	05/01/26			80100511		207,700000	3.115.500,00	9,44	8,25	8,21
KCHOL	TL	RI T.A.Ş. KOÇ HOLDİNG A.Ş.			TRAKCHOL91Q8			-8.500,00	181,174858	30/01/26			80100511		207,700000	-1.765.450,00	-5,35	-4,67	-4,65
KRDMD	TL	KARDEMİR KARABÜK DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRAKRDMR91G7			3.200,00	25,771334	27/01/26			80100511		29,060000	92.992,00	0,28	0,25	0,25
KRDMD	TL	KARDEMİR KARABÜK DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRAKRDMR91G7			-1.700,00	26,852827	30/01/26			80100511		29,060000	-49.402,00	-0,15	-0,13	-0,13
OYAKC	TL	A.Ş. OYAK ÇİMENTO FABRİKALA RI A.Ş.			TRAMRDIN91F2			58.000,00	27,491799	30/01/26			80100511		27,600000	1.600.800,00	4,85	4,24	4,22
PGSUS	TL	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.			TREPEGS00016			15.000,00	196,552613	05/01/26			80100511		203,500000	3.052.500,00	9,25	8,08	8,04
PGSUS	TL	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.			TREPEGS00016			3.500,00	200,118781	30/01/26			80100511		203,500000	712.250,00	2,16	1,88	1,88
SAHOL	TL	HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.			TRASAHOL91Q5			30.000,00	83,254486	05/01/26			80100511		109,500000	3.285.000,00	9,96	8,69	8,66
SISE	TL	TÜRKİYE ŞİŞE VE CAM FABRİKALA RI A.Ş.			TRASISEW91Q3			5.000,00	45,279856	30/01/26			80100511		45,500000	227.500,00	0,69	0,60	0,60
SOKM	TL	ŞÖK MARKETLER TİCARET A.Ş.			TRESOKM00022			300,00	51,156233	21/01/26			80100511		64,850000	19.455,00	0,06	0,05	0,05
SOKM	TL	ŞÖK MARKETLER TİCARET A.Ş.			TRESOKM00022			1.200,00	62,917707	30/01/26			80100511		64,850000	77.820,00	0,24	0,21	0,21
TCELL	TL	TURKCELL İLETİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.			TRATCELL91M1			14.000,00	94,969296	12/01/26			80100511		116,900000	1.636.600,00	4,96	4,33	4,31
TCELL	TL	TURKCELL İLETİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.			TRATCELL91M1			-11.500,00	98,392128	30/01/26			80100511		116,900000	-1.344.350,00	-4,07	-3,56	-3,54
THYAO	TL	TÜRK HAVA YOLLARI A.O.			TRATHYAO91M5			13.000,00	274,319328	20/01/26			80100511		304,000000	3.952.000,00	11,98	10,46	10,42
THYAO	TL	TÜRK HAVA YOLLARI A.O.			TRATHYAO91M5			7.000,00	293,566709	30/01/26			80100511		304,000000	2.128.000,00	6,45	5,63	5,61
TOASO	TL	TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI A.Ş.			TRATOASO91H3			17.000,00	243,360115	05/01/26			80100511		326,000000	5.542.000,00	16,79	14,66	14,61
TOASO	TL	TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI A.Ş.			TRATOASO91H3			-2.000,00	281,049341	30/01/26			80100511		326,000000	-652.000,00	-1,98	-1,73	-1,72
TRALT	TL	KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.			TREKOAL00014			30.500,00	45,415331	23/01/26			80100511		54,600000	1.665.300,00	5,05	4,41	4,39
TRALT	TL	KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.			TREKOAL00014			-16.500,00	48,199271	30/01/26			80100511		54,600000	-900.900,00	-2,73	-2,38	-2,37
TRMET	TL	KOZA ANADOLU METAL MADENCİLİK İŞLETMELERİ A.Ş.			TREKOZA00014			300,00	104,957133	21/01/26			80100511		143,500000	43.050,00	0,13	0,11	0,11
TRMET	TL	KOZA ANADOLU METAL MADENCİLİK İŞLETMELERİ A.Ş.			TREKOZA00014			600,00	133,714289	30/01/26			80100511		143,500000	86.100,00	0,26	0,23	0,23
TTKOM	TL	TÜRK TELEKOMÜNİKASYON A.Ş.			TRETTLK00013			11.000,00	56,781818	05/01/26			80100511		66,500000	731.500,00	2,22	1,94	1,93
TTKOM	TL	TÜRK TELEKOMÜNİKASYON A.Ş.			TRETTLK00013			-10.400,00	57,277150	30/01/26			80100511		66,500000	-691.600,00	-2,10	-1,83	-1,82
ULKER	TL	ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş.			TREULKR00015			6.000,00	110,533272	05/01/26			80100511		135,400000	812.400,00	2,46	2,15	2,14
ULKER	TL	ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş.			TREULKR00015			-4.500,00	115,502987	30/01/26			80100511		135,400000	-609.300,00	-1,85	-1,61	-1,61
VAKBN	TL	TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.			TREVKFB00019			26.000,00	30,005000	21/01/26			80100511		36,500000	949.000,00	2,88	2,51	2,50
VAKBN	TL	TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.			TREVKFB00019			-25.000,00	30,241110	30/01/26			80100511		36,500000	-912.500,00	-2,77	-2,42	-2,40
VESTL	TL	VESTEL ELEKTRONİK SANAYİ			TRAVESTL91H6			12.500,00	28,929933	05/01/26			80100511		31,400000	392.500,00	1,19	1,04	1,03

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

Ocak-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)
VESTL	TL	VE TİCARET A.Ş. VESTEL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRAVESTL91H6			37.500,00	30,956101	30/01/26			80100511		31,400000	1.177.500,00	3,57	3,12	3,10
GRUP TOPLAMI								304.000,00								32.997.937,00	100,00	87,34	86,98
GRUP TOPLAMI								304.000,00								32.997.937,00	100,00	87,34	86,98
TÜREV																			
Futures																			
Kısa																			
F_AKSEN0226	TL				TRVXIST05AF6			225,00	75,236200	30/01/26			80105125		75,290000	1.694.025,00	0,00	0,00	0,00
F_ALARK0226	TL				TRVXIST05AH2			65,00	110,954600	30/01/26			80105125		110,700000	719.550,00	0,00	0,00	0,00
F_BIMAS0226	TL				TRVXIST05AK6			2,00	683,150000	30/01/26			80105125		682,300000	136.460,00	0,00	0,00	0,00
F_BRSAN0226	TL				TRVXIST05AL4			4,00	660,850000	30/01/26			80105125		661,700000	264.680,00	0,00	0,00	0,00
F_EREGL0226	TL				TRVXIST05AT7			379,00	28,930500	30/01/26			80105125		28,910000	1.095.689,00	0,00	0,00	0,00
F_GUBRF0226	TL				TRVXIST05B23			100,00	494,352500	30/01/26			80105125		492,450000	4.924.500,00	0,00	0,00	0,00
F_KCHOL0226	TL				TRVXIST05B64			65,00	212,593800	30/01/26			80105125		212,800000	1.383.200,00	0,00	0,00	0,00
F_KRDM0226	TL				TRVXIST05BH0			15,00	29,870000	30/01/26			80105125		29,770000	44.655,00	0,00	0,00	0,00
F_OYAKC0226	TL				TRVXIST05BJ6			580,00	28,186200	30/01/26			80105125		28,270000	1.639.660,00	0,00	0,00	0,00
F_PGSUS0226	TL				TRVXIST05B98			185,00	208,233800	30/01/26			80105125		208,300000	3.853.550,00	0,00	0,00	0,00
F_SAHOL0226	TL				TRVXIST05BB3			300,00	112,110300	30/01/26			80105125		112,500000	3.375.000,00	0,00	0,00	0,00
F_SISE0226	TL				TRVXIST05BD9			50,00	46,370400	30/01/26			80105125		46,410000	232.050,00	0,00	0,00	0,00
F_SOKM0226	TL				TRVXIST05BK4			15,00	66,846700	30/01/26			80105125		66,760000	100.140,00	0,00	0,00	0,00
F_TCELL0226	TL				TRVXIST05BE7			25,00	120,500000	30/01/26			80105125		120,050000	300.125,00	0,00	0,00	0,00
F_THYAO0226	TL				TRVXIST05BF4			200,00	313,845000	30/01/26			80105125		312,850000	6.257.000,00	0,00	0,00	0,00
F_TOASO0226	TL				TRVXIST05BW9			150,00	331,096700	30/01/26			80105125		333,850000	5.007.750,00	0,00	0,00	0,00
F_TRALT0226	TL				TRVXIST05BQ1			140,00	55,609600	30/01/26			80105125		55,810000	781.340,00	0,00	0,00	0,00
F_TRMET0226	TL				TRVXIST05BR9			9,00	146,766700	30/01/26			80105125		146,800000	132.120,00	0,00	0,00	0,00
F_TTKOM0226	TL				TRVXIST05BT5			6,00	68,000000	30/01/26			80105125		67,650000	40.590,00	0,00	0,00	0,00
F_ULKER0226	TL				TRVXIST05BM0			15,00	138,683300	30/01/26			80105125		138,200000	207.300,00	0,00	0,00	0,00
F_VAKBN0226	TL				TRVXIST05BY5			10,00	37,280000	30/01/26			80105125		37,360000	37.360,00	0,00	0,00	0,00
F_VESTL0226	TL				TRVXIST05BO6			500,00	32,248100	30/01/26			80105125		32,240000	1.612.000,00	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI								3.040,00								33.838.744,00	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI								3.040,00								33.838.744,00	0,00	0,00	0,00
VIOP Nakit Teminatı																			
VIOP Nakit Teminatı								4.784.618,55								4.784.618,55	100,00	12,66	
GRUP TOPLAMI								4.784.618,55								4.784.618,55	100,00	12,66	
GRUP TOPLAMI								4.784.618,55								4.784.618,55	100,00	12,66	
FON PORTFÖY DEĞERİ																37.782.555,55		100,00	

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
A-)FON PORTFÖY DEĞERİ	37.782.555,55	99,58 %
B-)HAZIR DEĞERLER	22.849,26	0,06 %
C-)ALACAKLAR	33.333.409,83	87,85 %
D-)DİĞER VARLIKLAR	0,00	0,00 %
E-)BORÇLAR	-33.195.199,99	-87,49 %
F-)İHTİYAT	0,00	0,00 %
G-)VERGİ	0,00	0,00 %
FON TOPLAM DEĞERİ	37.943.614,65	100,00 %

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Fon Yönetim Ücreti	92.735,47	0,2444 %
Mevzuat Gereği Yapilmasi Zorunlu Tescil ve Ilan Giderleri	2.740,20	0,0072 %
Kayda Alma Ücreti	627,26	0,0017 %
Portföydeki Varliklarin Saklanmasi Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler	4.146,38	0,0109 %
Portföye Alimlarda ve portföyden Satimlarda Ödenen Komisyonlar	27.569,96	0,0727 %
Fonun Mükellefi Oldugu Vergi Ödemeleri	2.714,70	0,0072 %
Bagimsiz Denetim Kuruluslarina Ödenen Denetim Ücreti	31.401,12	0,0828 %
Varliklarin Nakde Çevrilmesi ve Transferinde Ödenen Ücretler	367,50	0,0010 %
Diger Harcamalar	6.836,27	0,0180 %
Portföy Saklama Komisyonu Değişken Ücreti	9.008,58	0,0237 %
	178.147,44	0,4696 %

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

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

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