

AJ1-A1 CAPITAL PY İSTATİSTİKSEL ARBİTRAJ HİS. SEN. SERBEST FON (HİS. SEN. YOĞUN FON)		
Kasım-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	:	28.797.504,19
E-) Katılma Payı Sayısı	:	26.695.543,000
F-)Fonun Kuruluş Tarihi	:	10 Eylül 2025
G-)Fonun Süresi	:	Süresizdir.
II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER		
A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)	:	1,078738
B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)	:	1,049121
C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)	:	2,82
D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı	:	8,06
E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı	:	
F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi	:	
a-)Hisse Senedi	:	82,33
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	:	2,54
h-)Opsiyon	:	0,00
i-) Varant	:	0,00
j-)Değerli Maden	:	0,00
k-)Mevduat	:	0,10
l-) Katılım Hesabı	:	0,00
m-)Diğer	:	0,00
n-)Teminat	:	13,97
o-)Yatırım Fonu	:	1,06
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	:	2,40
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	0,00
d-)Opsiyon	:	0,00
e-)Varant	:	0,00
f-)Diğer	:	3,52
H-)Portföyün Ortalama Vadesi	:	0,00
I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (TL)	:	6.029.081,55
	:	5.169.241,88
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			10.000,00	52,723825	28/11/25			80100511		52,700000	527.000,00	2,24	1,83	1,83
ALARK	TL	ALARKO HOLDİNG A.Ş.			TRAALARK91Q0			7.500,00	95,242000	28/11/25			80100511		93,800000	703.500,00	2,99	2,44	2,44
ARCLK	TL	ARÇELİK A.Ş.			TRAARCLK91H5			6.000,00	106,332550	28/11/25			80100511		105,700000	634.200,00	2,70	2,20	2,20
ASTOR	TL	ASTOR ENERJİ A.Ş.			TREASTR00013			25.900,00	96,028127	20/11/25			80100511		90,600000	2.346.540,00	9,98	8,13	8,15
ASTOR	TL	ASTOR ENERJİ A.Ş.			TREASTR00013			-15.900,00	94,727688	28/11/25			80100511		90,600000	-1.440.540,00	-6,12	-4,99	-5,00
DOAS	TL	DOĞUŞ OTOMOTİV SERVİS VE TİCARET A.Ş.			TREDOTO00013			2.000,00	181,260000	28/11/25			80100517		180,500000	361.000,00	1,53	1,25	1,25
DOHOL	TL	DOĞAN ŞİRKETLER GRUBU HOLDİNG A.Ş.			TRADOHOL91Q8			30.000,00	17,103167	28/11/25			80100517		17,090000	512.700,00	2,18	1,78	1,78
EREGL	TL	EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALA RI T.A.Ş.			TRAEREGL91G3			86.500,00	27,881885	19/11/25			80100517		23,860000	2.063.890,00	8,77	7,15	7,17

AJ1-A1 CAPITAL PY İSTATİSTİKSEL ARBİTRAJ HİS. SEN. SERBEST FON (HİS. SEN. YOĞUN FON)
Kasım-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)
EREGL	TL	EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.			TRAEREGL91G3			-46.500,00	26,662109	28/11/25			80100517		23,860000	-1.109.490,00	-4,72	-3,85	-3,85
GUBRF	TL	GÜBRE FABRİKALARI T.A.Ş.			TRAGUBRF91E2			8.900,00	308,423498	19/11/25			80100517		312,750000	2.783.475,00	11,83	9,65	9,67
GUBRF	TL	GÜBRE FABRİKALARI T.A.Ş.			TRAGUBRF91E2			-6.400,00	305,292652	28/11/25			80100517		312,750000	-2.001.600,00	-8,51	-6,94	-6,95
ISCTR	TL	TÜRKİYE İŞ BANKASI A.Ş. B			TRAISCTR91N2			50.000,00	13,352000	28/11/25			80100517		13,570000	678.500,00	2,88	2,35	2,36
KCHOL	TL	KOÇ HOLDİNG A.Ş.			TRAKCHOL91Q8			16.100,00	170,367580	04/11/25			80100511		168,400000	2.711.240,00	11,53	9,40	9,41
KCHOL	TL	KOÇ HOLDİNG A.Ş.			TRAKCHOL91Q8			2.400,00	169,809390	28/11/25			80100511		168,400000	404.160,00	1,72	1,40	1,40
MGROS	TL	MİGROS TİCARET A.Ş.			TREMGTI00012			1.800,00	514,500000	21/11/25			80100511		521,000000	937.800,00	3,99	3,25	3,26
MGROS	TL	MİGROS TİCARET A.Ş.			TREMGTI00012			700,00	521,209304	28/11/25			80100511		521,000000	364.700,00	1,55	1,26	1,27
PETKM	TL	PETKİM PETROKİMYA HOLDİNG A.Ş.			TRAPETKM91E0			25.000,00	16,964800	28/11/25			80100511		17,000000	425.000,00	1,81	1,47	1,48
PGSUS	TL	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.			TREPEGS00016			10.300,00	213,720843	04/11/25			80100511		201,000000	2.070.300,00	8,80	7,18	7,19
PGSUS	TL	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.			TREPEGS00016			-300,00	208,931270	28/11/25			80100511		201,000000	-60.300,00	-0,26	-0,21	-0,21
SAHOL	TL	HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.			TRASAHOL91Q5			35.200,00	81,300652	17/11/25			80100511		81,900000	2.882.880,00	12,26	9,99	10,01
SAHOL	TL	HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.			TRASAHOL91Q5			-10.200,00	81,564571	28/11/25			80100511		81,900000	-835.380,00	-3,55	-2,90	-2,90
THYAO	TL	TÜRK HAVA YOLLARI A.O.			TRATHYAO91M5			1.000,00	289,750000	07/11/25			80100511		272,750000	272.750,00	1,16	0,94	0,95
TOASO	TL	TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI A.Ş.			TRATOASO91H3			11.000,00	261,598835	07/11/25			80100511		229,800000	2.527.800,00	10,75	8,76	8,78
TOASO	TL	TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI A.Ş.			TRATOASO91H3			14.000,00	240,169646	28/11/25			80100511		229,800000	3.217.200,00	13,67	11,17	11,17
TSKB	TL	TÜRKİYE SİNAİ KALKINMA BANKASI A.Ş.			TRATSKBW91N0			60.000,00	12,949250	28/11/25			80100511		12,860000	771.600,00	3,28	2,67	2,68
ULKER	TL	ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş.			TREULKR00015			5.000,00	111,024000	28/11/25			80100511		110,800000	554.000,00	2,36	1,92	1,92
VAKBN	TL	TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.			TREVKFB00019			20.000,00	28,570000	28/11/25			80100511		28,780000	575.600,00	2,45	2,00	2,00
VESTL	TL	VESTEL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRAVESTL91H6			35.000,00	30,546837	17/11/25			80100511		32,100000	1.123.500,00	4,78	3,89	3,90
VESTL	TL	VESTEL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRAVESTL91H6			-15.000,00	31,862458	28/11/25			80100511		32,100000	-481.500,00	-2,05	-1,67	-1,67
GRUP TOPLAMI								370.000,00								23.520.525,00	100,00	81,52	81,69
GRUP TOPLAMI								370.000,00								23.520.525,00	100,00	81,52	81,69
TPP																			
TPP			01/12/25	0		39,55		38.123,53	39,550000	28/11/25			358366	38.123,53	39,550000	38.123,53	2,64	0,13	0,13
TPP			01/12/25	0		50,00		1.405.753,42	50,000000	28/11/25			1594135	1.405.753,42	50,000000	1.405.753,42	97,36	4,87	4,88
GRUP TOPLAMI								1.443.876,95								1.443.876,95	100,00	5,00	5,01
GRUP TOPLAMI								1.443.876,95								1.443.876,95	100,00	5,00	5,01
TÜREV																			
Futures																			
Kısa																			
F_AKSEN1225	TL				TRVXIST056V2			100,00	54,348100	28/11/25			80105125		54,200000	542.000,00	0,00	0,00	0,00
F_ALARK1225	TL				TRVXIST056M1			75,00	98,190800	28/11/25			80105125		96,680000	725.100,00	0,00	0,00	0,00
F_ARCLK1225	TL				TRVXIST056N9			60,00	109,651700	28/11/25			80105125		109,000000	654.000,00	0,00	0,00	0,00
F_ASTOR1225	TL				TRVXIST056O7			100,00	94,180000	28/11/25			80105125		93,410000	934.100,00	0,00	0,00	0,00
F_DOAS1225	TL				TRVXIST056R0			20,00	186,985000	28/11/25			80105125		186,150000	372.300,00	0,00	0,00	0,00
F_DOHOL1225	TL				TRVXIST056S8			300,00	17,642900	28/11/25			80105125		17,600000	528.000,00	0,00	0,00	0,00
F_EREGL1225	TL				TRVXIST05736			400,00	24,734800	28/11/25			80105125		24,570000	982.800,00	0,00	0,00	0,00
F_GUBRF1225	TL				TRVXIST057N7			25,00	307,650000	28/11/25			80105125		321,850000	804.625,00	0,00	0,00	0,00
F_ISCTR1225	TL				TRVXIST05785			500,00	13,772000	28/11/25			80105125		13,990000	699.500,00	0,00	0,00	0,00
F_KCHOL1225	TL				TRVXIST05793			185,00	174,689700	28/11/25			80105125		174,000000	3.219.000,00	0,00	0,00	0,00
F_MGROS1225	TL				TRVXIST057E6			25,00	542,660000	28/11/25			80105125		536,500000	1.341.250,00	0,00	0,00	0,00
F_PETKM1225	TL				TRVXIST057H9			250,00	17,497200	28/11/25			80105125		17,530000	438.250,00	0,00	0,00	0,00
F_PGSUS1225	TL				TRVXIST05744			100,00	210,721500	28/11/25			80105125		207,550000	2.075.500,00	0,00	0,00	0,00
F_SAHOL1225	TL				TRVXIST05769			250,00	84,538400	28/11/25			80105125		84,550000	2.113.750,00	0,00	0,00	0,00
F_THYAO1225	TL				TRVXIST057U2			10,00	282,590000	28/11/25			80105125		281,500000	281.500,00	0,00	0,00	0,00
F_TOASO1225	TL				TRVXIST057X6			250,00	237,967000	28/11/25			80105125		237,600000	5.940.000,00	0,00	0,00	0,00
F_TSKB1225	TL				TRVXIST05801			600,00	13,354400	28/11/25			80105125		13,270000	796.200,00	0,00	0,00	0,00
F_ULKER1225	TL				TRVXIST05835			50,00	114,498000	28/11/25			80105125		113,950000	569.750,00	0,00	0,00	0,00
F_VAKBN1225	TL				TRVXIST05868			200,00	29,476000	28/11/25			80105125		29,620000	592.400,00	0,00	0,00	0,00
F_VESTL1225	TL				TRVXIST05876			200,00	34,023000	28/11/25			80105125		33,120000	662.400,00	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI								3.700,00								24.272.425,00	0,00	0,00	0,00

AJ1-A1 CAPITAL PY İSTATİSTİKSEL ARBİTRAJ HİS. SEN. SERBEST FON (HİS. SEN. YOĞUN FON)																			
Kasım-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 SÖZLEŞM E NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)
GRUP TOPLAMI								3.700,00								24.272.425,00	0,00	0,00	0,00
VIOP Nakit Teminatı																			
VIOP Nakit Teminatı								3.889.697,64								3.889.697,64	100,00	13,48	
GRUP TOPLAMI								3.889.697,64								3.889.697,64	100,00	13,48	
GRUP TOPLAMI								3.889.697,64								3.889.697,64	100,00	13,48	
FON PORTFÖY DEĞERİ															28.854.099,59		100,00		

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
A-)FON PORTFÖY DEĞERİ	28.854.099,59	100,20 %
B-)HAZIR DEĞERLER	20.238,05	0,07 %
C-)ALACAKLAR	24.132.853,53	83,80 %
D-)DİĞER VARLIKLAR	0,00	0,00 %
E-)BORÇLAR	-24.209.686,98	-84,07 %
F-)İHTİYAT	0,00	0,00 %
G-)VERGİ	0,00	0,00 %
FON TOPLAM DEĞERİ	28.797.504,19	100,00 %

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Portföye Alimlarda ve portföyden Satimlarda Ödenen Komisyonlar	15.545,16	0,0540 %
Fon Yönetim Ücreti	63.016,20	0,2188 %
Mevzuat Gereği Yapilmasi Zorunlu Tescil ve Ilan Giderleri	2.339,40	0,0081 %
Kayda Alma Ücreti	427,74	0,0015 %
Portföydeki Varliklarin Saklanmasi Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler	5.949,29	0,0207 %
Fonun Mükellefi Oldugu Vergi Ödemeleri	1.577,40	0,0055 %
Bagimsiz Denetim Kuruluslarina Ödenen Denetim Ücreti	6.213,76	0,0216 %
Varliklarin Nakde Çevrilmesi ve Transferinde Ödenen Ücretler	168,00	0,0006 %
Diger Harcamalar	5.524,61	0,0192 %
Portföy Saklama Komisyonu Değişken Ücreti	5.777,71	0,0201 %
	106.539,27	0,3701 %

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