

HVU-ALLBATROSS PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON  
Temmuz-2025

I-FONU TANITICI BİLGİLER

|                                   |   |                                             |
|-----------------------------------|---|---------------------------------------------|
| A-)Fonun Adı                      | : | HVU-ALLBATROSS PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON |
| B-)Kurucunun Ünvanı               | : | ALLBATROSS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.            |
| C-)Yöneticinin Ünvanı             | : | ALLBATROSS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.            |
| D-)Toplam Değer/Net Varlık Değeri | : | 44.682.941,96                               |
| E-) Katılma Payı Sayısı           | : | 10.378.066,000                              |
| F-)Fonun Kuruluş Tarihi           | : | 26 Ağustos 2022                             |
| G-)Fonun Süresi                   | : | Süresizdir.                                 |

II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

|                                                                |   |              |
|----------------------------------------------------------------|---|--------------|
| A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)                                     | : | 4,305517     |
| B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)                                   | : | 4,167751     |
| C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)                           | : | 3,31         |
| D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı                            | : | 20,63        |
| E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı                               | : | 25,06        |
| F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi         |   |              |
| a-)Hisse Senedi                                                | : | 48,33        |
| b-)Hazine Bonosu                                               | : | 0,00         |
| c-)Devlet Tahvili                                              | : | 0,00         |
| d-)Özel Sektör Tahvili                                         | : | 4,97         |
| e-)Kira Sertifikaları                                          | : | 0,00         |
| f-)Finansman Bonusu                                            | : | 0,72         |
| g-)TPP-TPP Borçlanma                                           | : | 12,18        |
| 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                                                     | : | 15,26        |
| o-)Yatırım Fonu                                                | : | 16,99        |
| p-)Borsa Yatırım Fonu                                          | : | 1,55         |
| 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                                                | : | 0,32         |
| b-)Hazine Bonosu                                               | : | 0,00         |
| c-)Devlet Tahvili                                              | : | 0,00         |
| d-)Opsiyon                                                     | : | 0,00         |
| e-)Varant                                                      | : | 0,00         |
| f-)Diğer                                                       | : | 6,45         |
| H-)Portföyün Ortalama Vadesi                                   | : | 3,66         |
| I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (TL) | : | 81.863,26    |
| İ-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları (TL)  | : | 3.795.037,21 |

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      |             |                                             |             |                  |              |                    |                   |               |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |              |          |                   |                   |
| AEFES           | TL          | ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİİ A.Ş. |             |                  | TRAAEFES91A9 |                    |                   | 75.000,00     | 15,318000         | 30/07/25          |                      |                     | 80100511          |                  | 15,160000       | 1.137.000,00 | 5,08     | 2,52              | 2,54              |
| AKSEN           | TL          | AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş.                     |             |                  | TREAKSN00011 |                    |                   | 60.000,00     | 31,991010         | 22/07/25          |                      |                     | 80100511          |                  | 39,840000       | 2.390.400,00 | 10,67    | 5,30              | 5,35              |
| CIMSA           | TL          | ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.        |             |                  | TRACIMSA91F9 |                    |                   | 60.000,00     | 48,123199         | 28/04/25          |                      |                     | 80100511          |                  | 51,750000       | 3.105.000,00 | 13,86    | 6,89              | 6,95              |
| ENJSA           | TL          | ENERJİSA ELEKTRİK DAĞITIM A.Ş.              |             |                  | TREENSA00014 |                    |                   | 50.000,00     | 57,172072         | 29/04/25          |                      |                     | 80100517          |                  | 64,750000       | 3.237.500,00 | 14,46    | 7,18              | 7,25              |
| ENKAI           | TL          | ENKA İNSAAT VE SANAYİ A.Ş.                  |             |                  | TREENKA00011 |                    |                   | 50.000,00     | 58,133384         | 28/04/25          |                      |                     | 80100517          |                  | 69,600000       | 3.480.000,00 | 15,53    | 7,72              | 7,79              |
| EREGL           | TL          | EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALA RI T.A.Ş.   |             |                  | TRAEREGL91G3 |                    |                   | 50.000,00     | 22,160000         | 29/04/25          |                      |                     | 80100517          |                  | 26,720000       | 1.336.000,00 | 5,97     | 2,96              | 2,99              |
| KCHOL           | TL          | KOÇ HOLDİNG A.Ş.                            |             |                  | TRAKCHOL91Q8 |                    |                   | 12.000,00     | 179,500000        | 31/07/25          |                      |                     | 80100511          |                  | 179,300000      | 2.151.600,00 | 9,61     | 4,77              | 4,82              |
| LMKDC           | TL          | Limak Doğu Anadolu Çimento Sanayi ve        |             |                  | TRELIMK00029 |                    |                   | 10.000,00     | 28,980000         | 14/07/25          |                      |                     | 80100511          |                  | 30,340000       | 303.400,00   | 1,35     | 0,67              | 0,68              |

| HVU-ALLBATROSS PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON |             |                                       |             |                  |              |                    |                   |               |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |               |          |                   |                   |
|---------------------------------------------|-------------|---------------------------------------|-------------|------------------|--------------|--------------------|-------------------|---------------|-------------------|-------------------|----------------------|---------------------|-------------------|------------------|-----------------|---------------|----------|-------------------|-------------------|
| Temmuz-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) |
| MGROS                                       | TL          | Ticaret A.Ş. MIGROS TİCARET A.Ş.      |             |                  | TREMGTI00012 |                    |                   | 2.000,00      | 488,250000        | 14/07/25          |                      |                     | 80100511          |                  | 524,000000      | 1.048.000,00  | 4,68     | 2,33              | 2,35              |
| ODAS                                        | TL          | ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SAN. VE TİC A.Ş. |             |                  | TREODAS00014 |                    |                   | 50.000,00     | 5,704000          | 30/07/25          |                      |                     | 80100511          |                  | 5,460000        | 273.000,00    | 1,22     | 0,61              | 0,61              |
| TCELL                                       | TL          | TURKCELL İLETİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.     |             |                  | TRATCELL91M1 |                    |                   | 13.000,00     | 93,400000         | 31/07/25          |                      |                     | 80100511          |                  | 93,250000       | 1.212.250,00  | 5,41     | 2,69              | 2,71              |
| TTKOM                                       | TL          | TÜRK TELEKOMÜNİKASYON A.Ş.            |             |                  | TRETTLK00013 |                    |                   | 50.000,00     | 47,487586         | 24/07/25          |                      |                     | 80100511          |                  | 54,450000       | 2.722.500,00  | 12,16    | 6,04              | 6,09              |
| GRUP TOPLAMI                                |             |                                       |             |                  |              |                    |                   | 482.000,00    |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 | 22.396.650,00 | 100,00   | 49,68             | 50,13             |
| GRUP TOPLAMI                                |             |                                       |             |                  |              |                    |                   | 482.000,00    |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 | 22.396.650,00 | 100,00   | 49,68             | 50,13             |
| BORÇLANMA SENETLERİ                         |             |                                       |             |                  |              |                    |                   |               |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |               |          |                   |                   |
| Özel Sektör                                 |             |                                       |             |                  |              |                    |                   |               |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |               |          |                   |                   |
| TRSCARF82519                                | TL          | CARREFOUR SA                          | 13/08/25    | 12               | TRSCARF82519 | 53,00              | 1                 | 1.500.000,00  | 113,409200        | 25/04/25          | 53,002607            |                     | 79386116          |                  | 150,875645      | 2.263.134,68  | 100,00   | 5,02              | 5,06              |
| GRUP TOPLAMI                                |             |                                       |             |                  |              |                    |                   | 1.500.000,00  |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 | 2.263.134,68  | 100,00   | 5,02              | 5,06              |
| GRUP TOPLAMI                                |             |                                       |             |                  |              |                    |                   | 1.500.000,00  |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 | 2.263.134,68  | 100,00   | 5,02              | 5,06              |
| TPP                                         |             |                                       |             |                  |              |                    |                   |               |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |               |          |                   |                   |
| TPP                                         |             |                                       | 01/08/25    | 0                |              | 43,35              |                   | 5.166.128,38  | 43,350000         | 31/07/25          |                      |                     | 223750            | 5.166.128,38     | 43,350000       | 5.166.128,38  | 100,00   | 11,48             | 11,56             |
| GRUP TOPLAMI                                |             |                                       |             |                  |              |                    |                   | 5.166.128,38  |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 | 5.166.128,38  | 100,00   | 11,48             | 11,56             |
| GRUP TOPLAMI                                |             |                                       |             |                  |              |                    |                   | 5.166.128,38  |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 | 5.166.128,38  | 100,00   | 11,48             | 11,56             |
| DİĞER                                       |             |                                       |             |                  |              |                    |                   |               |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |               |          |                   |                   |
| Borsa Y.Fonu Yabancı                        |             |                                       |             |                  |              |                    |                   |               |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |               |          |                   |                   |
| VOO US EQUITY                               | USD         | VANGUARD S&P 500 ETF                  |             |                  | US9229083632 |                    |                   | 30,00         | 465,034667        | 08/04/25          |                      |                     |                   |                  | 587,443700      | 713.969,67    | 9,02     | 1,58              | 1,60              |
| GRUP TOPLAMI                                |             |                                       |             |                  |              |                    |                   | 30,00         |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 | 713.969,67    | 9,02     | 1,58              | 1,60              |
| Y.Fonu Türk                                 |             |                                       |             |                  |              |                    |                   |               |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |               |          |                   |                   |
| GO5                                         | TL          | Gri Portföy Yönetimi A.Ş.             |             |                  | TRYGRIP00058 |                    |                   | 247.211,00    | 1,011282          | 28/09/23          |                      |                     |                   |                  | 2,008130        | 496.431,83    | 6,27     | 1,10              | 1,11              |
| HVT                                         | TL          | ALLBATROSS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.      |             |                  | TRYALBT00028 |                    |                   | 868.747,00    | 2,405865          | 28/04/25          |                      |                     |                   |                  | 3,024434        | 2.627.467,96  | 33,18    | 5,83              | 5,88              |
| PRU                                         | TL          | ALLBATROSS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.      |             |                  | TRYALBT00119 |                    |                   | 1.812.475,00  | 1,931917          | 17/07/25          |                      |                     |                   |                  | 2,250976        | 4.079.837,73  | 51,53    | 9,05              | 9,13              |
| GRUP TOPLAMI                                |             |                                       |             |                  |              |                    |                   | 2.928.433,00  |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 | 7.203.737,52  | 90,98    | 15,98             | 16,12             |
| GRUP TOPLAMI                                |             |                                       |             |                  |              |                    |                   | 2.928.463,00  |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 | 7.917.707,19  | 100,00   | 17,56             | 17,72             |
| VIOP Nakit Teminatı                         |             |                                       |             |                  |              |                    |                   |               |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |               |          |                   |                   |
| VIOP Nakit Teminatı                         |             |                                       |             |                  |              |                    |                   | 7.329.717,63  |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 | 7.329.717,63  | 100,00   | 16,26             |                   |
| GRUP TOPLAMI                                |             |                                       |             |                  |              |                    |                   | 7.329.717,63  |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 | 7.329.717,63  | 100,00   | 16,26             |                   |
| GRUP TOPLAMI                                |             |                                       |             |                  |              |                    |                   | 7.329.717,63  |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 | 7.329.717,63  | 100,00   | 16,26             |                   |
| DİĞER                                       |             |                                       |             |                  |              |                    |                   |               |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |               |          |                   |                   |
| Döviz                                       |             |                                       |             |                  |              |                    |                   |               |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |               |          |                   |                   |
| EUR                                         | EUR         | EU                                    |             |                  | EUR          |                    |                   | 0,20          | 32,550000         | 31/07/25          |                      |                     |                   |                  | 46,374000       | 9,27          | 0,00     | 0,00              | 0,00              |
| USD                                         | USD         | FED                                   |             |                  | USD          |                    |                   | 179,22        | 38,393036         | 31/07/25          |                      |                     |                   |                  | 40,512800       | 7.260,70      | 0,00     | 0,00              | 0,02              |
| GRUP TOPLAMI                                |             |                                       |             |                  |              |                    |                   | 179,42        |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 | 7.269,97      | 0,00     | 0,00              | 0,02              |
| GRUP TOPLAMI                                |             |                                       |             |                  |              |                    |                   | 179,42        |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 | 7.269,97      | 0,00     | 0,00              | 0,02              |
| FON PORTFÖY DEĞERİ                          |             |                                       |             |                  |              |                    |                   |               |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 | 45.073.337,88 | 100,00   |                   |                   |

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU

| AÇIKLAMA              | TUTAR         | ORAN%    |
|-----------------------|---------------|----------|
| A-)FON PORTFÖY DEĞERİ | 45.073.337,88 | 100,87 % |
| B-)HAZIR DEĞERLER     | 18.376,01     | 0,04 %   |
| C-)ALACAKLAR          | 3.385.997,85  | 7,58 %   |
| D-)DİĞER VARLIKLAR    | 0,00          | 0,00 %   |
| E-)BORÇLAR            | -3.794.769,78 | -8,49 %  |
| F-)İHTİYAT            | 0,00          | 0,00 %   |
| G-)VERGİ              | 0,00          | 0,00 %   |
| FON TOPLAM DEĞERİ     | 44.682.941,96 | 100,00 % |

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

| AÇIKLAMA                                                           | TUTAR     | ORAN%    |
|--------------------------------------------------------------------|-----------|----------|
| Portföye Alımlarda ve portföyden Satımlarda Ödenen Komisyonlar     | 31.930,82 | 0,0715 % |
| Fon Yönetim Ücreti                                                 | 79.321,17 | 0,1775 % |
| Kayda Alma Ücreti                                                  | 767,63    | 0,0017 % |
| Portföydeki Varlıkların Saklanması Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler | 44.108,80 | 0,0987 % |
| Fonun Mükellefi Olduğu Vergi Ödemeleri                             | 969,70    | 0,0022 % |

HVU-ALLBATROSS PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON  
Temmuz-2025

| V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER                                 |            |          |
|--------------------------------------------------------------|------------|----------|
| AÇIKLAMA                                                     | TUTAR      | ORAN%    |
| Bağımsız Denetim Kuruluşlarına Ödenen Denetim Ücreti         | 6.129,32   | 0,0137 % |
| Varlıkların Nakde Çevrilmesi ve Transferinde Ödenen Ücretler | 419,99     | 0,0009 % |
| Diğer Harcamalar                                             | 996,65     | 0,0022 % |
| KYD Benchmark Kull. ücreti                                   | 5.076,88   | 0,0114 % |
| SMMM ve Noter Hizmet Giderleri                               | 3.759,99   | 0,0084 % |
|                                                              | 173.480,95 | 0,3882 % |

| 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     |
| EREGL                                                                                                                       | Temmettü   | 04/07/25       | 12.500,00      | 12.500,00 |

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