



MT PORTFÖY

HAFTALIK FON BÜLTENİ

18 – 25 Nisan 2025

MT Portföy'e Bakış

MT Portföy Yönetimi A.Ş., herhangi bir banka veya aracı kuruma bağlı olmadan faaliyet gösteren, müşteri memnuniyetine odaklı bağımsız bir portföy yönetim şirketidir. Şirketimiz, menkul kıymet yatırım fonları başta olmak üzere girişim sermayesi yatırım fonları, özel portföy yönetimi hizmeti ve yatırım danışmanlığı alanlarında faaliyet göstermektedir.

Çağdaş ve yenilikçi yaklaşım, sağlam mali yapı ve yetkin insan kaynağımız ile müşterilerimiz ve çalışanlarımız için değer yaratırken yatırımcılarımıza ihtiyaçlarına en uygun ürün ve iş modelleri ile sürdürülebilir yüksek performans sunmak ana hedefimizdir.



Yönetilen Fon Büyüklüğü



0,6
Milyar TL

Yatırımcı Adedi



1,3
Bin

Yönetilen Fon Adedi



7
Fon

Haftanın Piyasa Gelişmeleri

Haftalık olarak siz değerli yatırımcılarımız ile paylaştığımız, önceki haftanın piyasa gelişmelerinin ve en öne çıkan fonlarımızın yer aldığı fon bültenini sunuyoruz. Küresel piyasalarda ABD Başkanı Trump'ın Fed politikalarına karşı söylemleri ve gümrük vergilerine ilişkin açıklamaları ön plana çıktı. Hafta başından enflasyonun artık risk olmadığını ve Fed Başkanı Powell'ın faiz indirimlerinde geç kaldığını, faizlerin düşmediği senaryoda ekonominin yavaşlayacağını dile getiren Trump, haftanın ilerleyen günlerinde Fed Başkanı Powell'ı görevden alma niyetinin olmadığını dile getirdi. Ayrıca Çin'e uygulanan gümrük tarifelerinin %145 düzeyinde kalmayacağını ve anlaşmayla bu oranın düşürülebileceğini söyledi. Ancak Çin tarafından müzakerelerin sürdüğüne dair iddialara yalanlama geldi. Makro tarafta Nisan ayına ilişkin öncü imalat PMI daralma yönündeki piyasa tahminlerinin üzerinde 50,7 değerini alırken, sektördeki iyileşmenin ivme kazandığını gösterdi. Öncü hizmet PMI ise aynı dönemde 51,4 değerini alarak sektördeki genişleme ivmesinin yavaşlamaya başladığını gösterdi. Açıklanan makro veriler ve yapılan açıklamalar eşliğinde ABD endeksleri oldukça volatil hareket ederek haftayı güçlü pozitif tamamladı. Önümüzdeki hafta ABD tarafından tarım dışı istihdam, GSYH, PCE fiyat endeksi, ISM imalat PMI verileri takip edilecek.

Euro Bölgesi'nde Nisan ayında öncü imalat PMI 48,7 değerini alarak eşik değerinin altında seyrini sürdürse de Ocak 2023'den bu yana en yüksek değeri alarak sektörün henüz ABD tarafından açıklanan gümrük vergilerinden etkilenmediğini gösterdi. Öncü hizmetler PMI ise 49,7 değerini alarak son ayların en düşük seviyesine geriledi. Böylece hizmetler PMI verisi 5 ay sonra daralma bölgesine geçmiş oldu. Tüketici güven endeksi Nisan ayında -16,7 değerini alarak Kasım 2023'ten bu yana en düşük seviyeyi görmüş oldu. ABD Başkanı Trump'ın gümrük tariflerine ilişkin açıklamaları küresel piyasalardaki risk iştahını yükseltirken Avrupa endeksleri de haftayı güçlü pozitif tamamladı. Önümüzdeki hafta Euro Bölgesi'nde GSYH, Öncü TÜFE ve İmalat PMI verileri takip edilecek.

Yurt içi tarafta mevsim etkilerinden arındırılmış tüketici güven endeksi Nisan ayında %2,3 gerileyerek 83,9 oldu. Aynı dönemde reel kesim güven endeksi son 7 ayın en düşük seviyesi 100,8 puana geriledi. TCMB'nin yayımladığı sektörel enflasyon beklentilerine göre Nisan ayında 12 ay sonrası için yıllık enflasyon beklentisi piyasa katılımcılarında 1 puan artışla %25,56, reel sektörde 0,6 puan artışla %41,70, hane halkında değişmeyerek %59,30 seviyesinde sabit kaldı. Böylece Ekim 2023'ten bu yana ilk kez enflasyon beklentilerinden yükseliş kaydedildi. Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu S&P Türkiye'nin uzun vadeli kredi notunu "BB-" seviyesinde tutarken not görünümünü de "durağan" olarak teyit etti. Borsa İstanbul açıklanan veriler ve küresel taraftan yapılan açıklamalar eşliğinde dar bant hareketi gerçekleştirilerek haftayı %1,24 yükselişle 9.432 puanda tamamladı. Önümüzdeki hafta yurt içinde işsizlik oranı, dış ticaret dengesi ve PMI verileri takip edilecek.

Emtia tarafında ise hafta başında ABD Başkanı Trump tarafından yapılan açıklamalar ticaret savaşlarına dair risklerin canlanmasını sağlarken güvenli liman altına olan talebin güçlü bir şekilde devam etmesini sağlamıştı. Haftanın ilerleyen günlerinde ABD - Çin arasında müzakere yapılabileceğine dair haber akışları altının zirve seviyelerinde kar realizasyonu ile karşılaşmasına neden oldu. Altın haftayı 3.316 dolar seviyesinde yatay negatif tamamladı. Ticaret savaşlarına dair risklerin masada canlı bir şekilde kalması büyümeye dair beklentilerin aşağı yönlü revize edilmesine ve petrol talebinin azalacağına yönelik beklentiler Brent petrol fiyatlarını baskılamaya devam ediyor. Brent petrol haftayı %1,63 değer kaybıyla 65,87 dolar seviyesinde tamamladı.



MPL Para Piyasası Fonu

%3,84

Aylık Getiri

%14,8

Yılbaşından
İtibaren Getiri

341,7

Milyon TL

Büyükölük

891

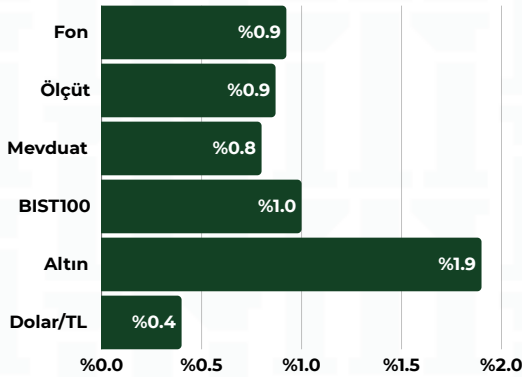
Yatırımcı Adedi

Yatırım Stratejisi

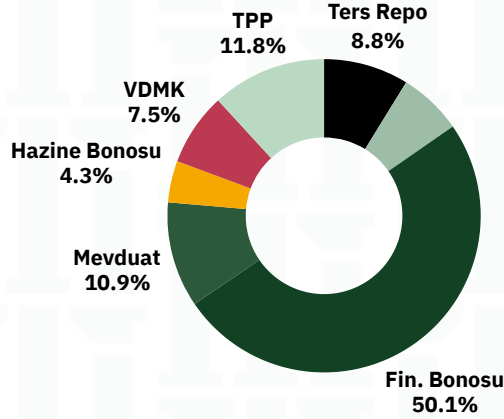
Fonun yatırım hedefi, likiditesi yüksek TL cinsi varlıklara yatırım yaparak TL cinsi mevduata alternatif getiri sağlamaktır. MPL yatırımcıya düşük risk ve kolayca nakde çevirebilme imkanı sunar. Kısa vadeli park yeri olarak kullanılabilir ve genellikle risk almak istemeyen yatırımcılar için uygundur.

Fon Getiri Performansı

Haftalık Getiri



Fon Varlık Dağılımı



Fon Temel Bilgiler

Alım ve Satım Valör

Alım T+0 / Satım T+0

Vergi (Stopaj)

Gerçek Kişi %15

Tüzel Kişi %0

Fon Karşılaştırma Ölçütü

%50 BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi

%25 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi

%15 BIST-KYD ÖSBA Sabit Endeksi

%10 BIST-KYD DİBS 91 Gün Endeksi

Fon Risk Seviyesi

Düşük (2/7)

Fon Yatırım Vadesi

0-3 Ay

Yönetim Ücreti

Yıllık %0.735

Satış Kanalları

Tefas'a dahil tüm Banka/Aracı Kurumlar

Saklamacı Kuruluş

DenizBank

Fon İhraç Tarihi

18.12.2024

MD1 Birinci Değişken Fon

%4,48

Aylık Getiri

%5,39

Yılbaşından
İtibaren Getiri

Yatırım Stratejisi

Fon, değişen piyasa koşullarına göre aktif olarak güncellenen portföy yapısı ile kolayca yatırım yapmanızı sağlar. Piyasa şartlarına göre farklı varlıklardaki fırsatlara odaklanan bir strateji ile likiditesi yüksek para ve sermaye piyasası araçlarına yatırım yaparak risklerden korunmayı amaçlar.

12,3

Milyon TL

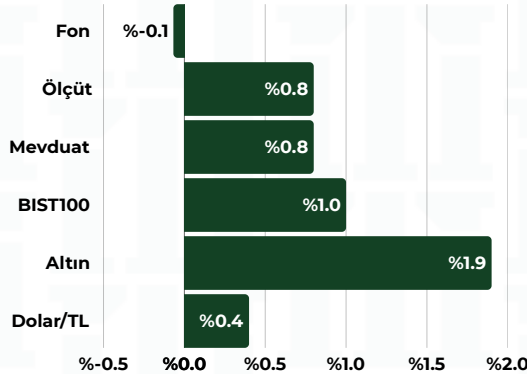
Büyükölük

43

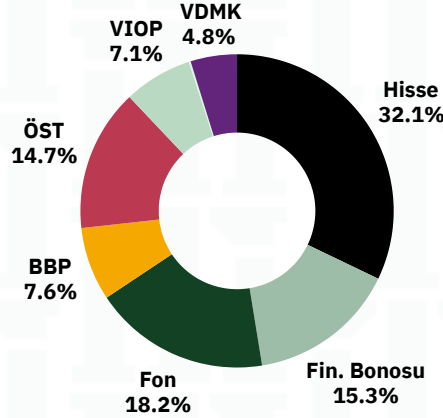
Yatırımcı Adedi

Fon Getiri Performansı

Haftalık Getiri



Fon Varlık Dağılımı



Fon Temel Bilgiler

Alım ve Satım Valör

Alım T+1 / Satım T+2

Vergi (Stopaj)

Gerçek Kişi %15

Tüzel Kişi %0

Fon Karşılaştırma Ölçütü

%100 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi

Fon Risk Seviyesi

Orta (4/7)

Fon Yatırım Vadesi

6-12 Ay

Yönetim Ücreti

Yıllık %2.36

Satış Kanalları

Tefas'a dahil tüm Banka/Aracı Kurumlar

Saklamacı Kuruluş

DenizBank

Fon İhraç Tarihi

20.12.2024

MD2 İkinci Değişken Fon

%7,21

Aylık Getiri

%8,91

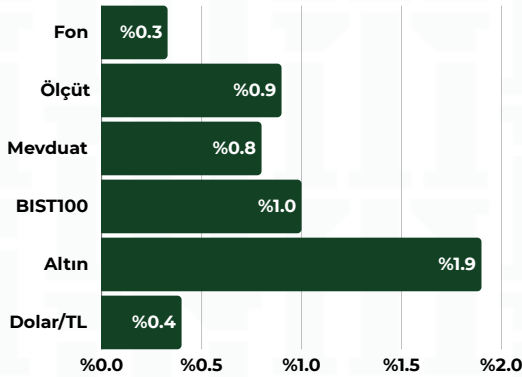
Başlangıçtan
İtibaren Getiri

Yatırım Stratejisi

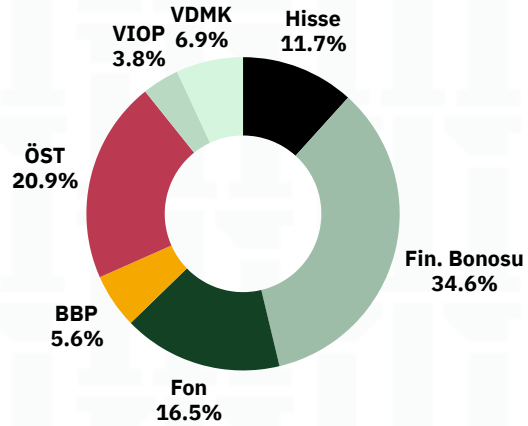
Fon, değişen piyasa koşullarına göre aktif olarak güncellenen portföy yapısı ile kolayca yatırım yapmanızı sağlar. Piyasa şartlarına göre farklı varlıklardaki fırsatlara odaklanan bir strateji ile likiditesi yüksek para ve sermaye piyasası araçlarına yatırım yaparak risklerden korunmayı amaçlar.

Fon Getiri Performansı

Haftalık Getiri



Fon Varlık Dağılımı



Fon Temel Bilgiler

Alım ve Satım Valör

Alım T+1 / Satım T+2

Vergi (Stopaj)

Gerçek Kişi %15
Tüzel Kişi %0

Fon Karşılaştırma Ölçütü

%100 BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi

Fon Risk Seviyesi

Düşük (3/7)

Fon Yatırım Vadesi

6-12 Ay

Yönetim Ücreti

Yıllık %3.1

Satış Kanalları

Tefas'a dahil tüm Banka/Aracı Kurumlar

Saklamacı Kuruluş

DenizBank

Fon İhraç Tarihi

08.01.2025

MTH

Birinci Hisse
Senedi Fonu
(HSYF)

%0,87

Aylık Getiri

%2,09

Yılbaşından
İtibaren Getiri

15,1

Milyon TL

Büyükölük

303

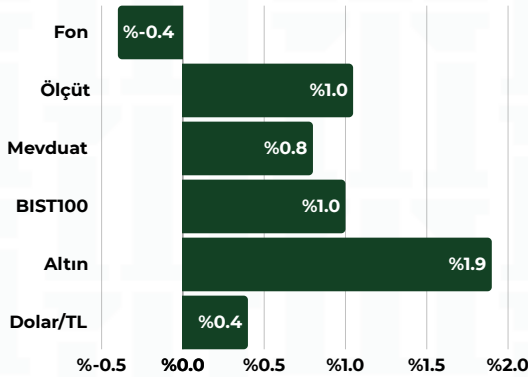
Yatırımcı Adedi

Yatırım Stratejisi

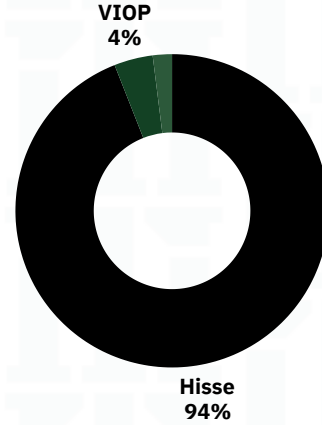
Orta ve uzun vadede sermaye kazancı sağlayarak portföy değerini artırmak ve BIST 100 Getiri Endeksi'nden yüksek bir getiri elde etmeyi amaçlamaktadır. Fon temel-teknik analiz odaklı, değişen yatırım temalarına uyum sağlamayı amaçlayarak, sürdürülebilir ve makul getiri hedefi olan yatırımcılar için uygundur.

Fon Getiri Performansı

Haftalık Getiri



Fon Varlık Dağılımı



Fon Temel Bilgiler

Alım ve Satım Valör

Alım T+1 / Satım T+2

Fon Risk Seviyesi

Yüksek (6/7)

Satış Kanalları

Tefas'a dahil tüm Banka/Aracı Kurumlar

Vergi (Stopaj)

Gerçek Kişi %0
Tüzel Kişi %0

Fon Yatırım Vadesi

6-12 Ay

Saklamacı Kuruluş

DenizBank

Fon Karşılaştırma Ölçütü

%90 BIST 100 Getiri Endeksi
%10 BIST KYD Repo (Brüt) Endeksi

Yönetim Ücreti

Yıllık %2.73

Fon İhraç Tarihi

19.12.2024

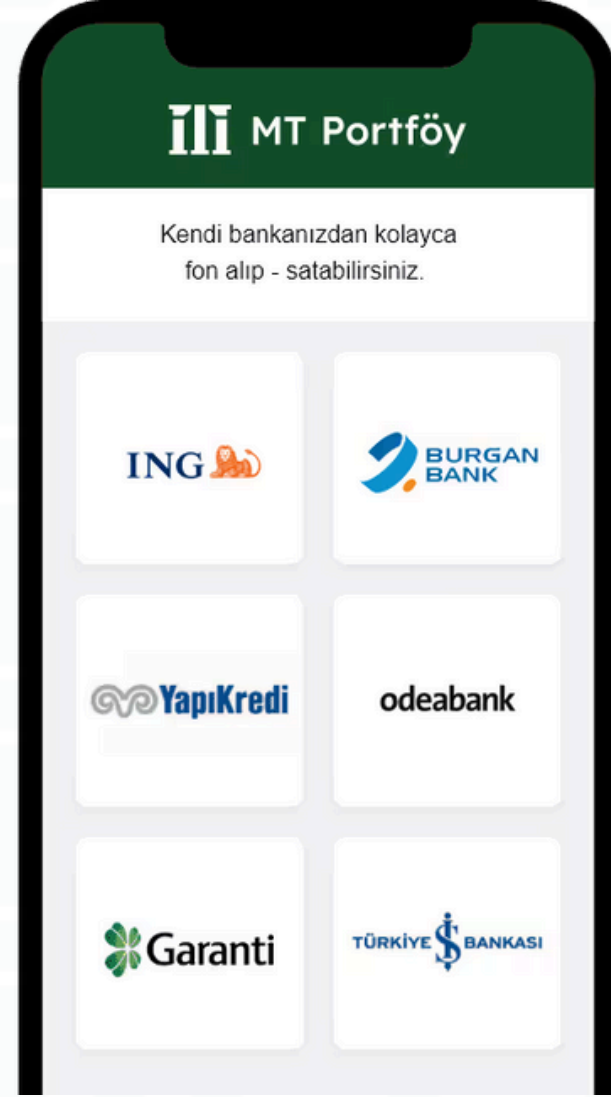
Fon Getirileri

Fon Kodu	Fon Adı	1 Ay (%)	3 Ay (%)	6 Ay (%)	Yılbaşı (%)	1 Yıl (%)
MD2	MT PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON	7.2	7.5			
MD1	MT PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON	4.5	2.6		5.4	
MPL	MT PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU	3.8	11.1		14.8	
MTH	MT PORTFÖY BİRİNCİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	0.9	-2.3		2.1	

Nasıl Satın Alırım?

MT Portföy müşterisi değilseniz, bankanızın internet şubasından ya da mobil uygulamasından bu fonu satın alabilirsiniz.

- İnternet şubenize giriş yapın
- Yatırım işlemlerine girin.
- Fon Alış - Satış'a girin.
- "TEFAS'ta işlem Gören Fonlar" ya da "Diğer Yatırım Fonları"nı seçin. Bankanız bu aşamada TEFAS aracılığıyla fon alım satımına izin vermenizi isteyebilir, onaylayın. Bankanız sizden fon alış satış işlemlerinde kullanılmak üzere yatırım hesabı açmanızı isteyebilir.
- Açılacak Listedden "MT Portföy Yönetimi AŞ"yi seçin.
- Açılacak listeden almak istediğiniz fonun türünü seçin
- Açılacak listeden fonun ismini seçin.
- Kaç tane ya da hangi tutarda fon almak ya da satmak istediğinizi girin ve işleminizi onaylayın.



Çekince Bildirimi

Bu raporda yer alan her türlü bilgi, değerlendirme, yorum, istatistiki şekil ve bilgiler hazırlandığı tarih itibari ile mevcut piyasa koşulları ve güvenilirliğine inanılan kaynaklardan elde edilerek derlenmiştir ve MT Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından genel bilgilendirme amacı ile hazırlanmıştır.

Sunulan bilgilerin doğruluğu ve bunların yatırım kararlarına uygunluğu tarafımızca garanti edilmemektedir. Bu bilgiler belli bir getirinin sağlanmasına yönelik olarak verilmemekte olup alım satım kararını destekleyebilecek yeterli bilgiler burada bulunmayabilir. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır.

Herhangi bir yatırım aracının alım-satım önerisi ya da getiri vaadi olarak yorumlanmamalıdır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

Bu nedenle bu sayfalarda yer alan bilgilerdeki hatalardan, eksikliklerden ya da bu bilgilere dayanılarak yapılan işlemlerden, yorum ve bilgilerin kullanılmasından doğacak her türlü maddi/manevi zararlardan ve her ne şekilde olursa olsun üçüncü kişilerin uğrayabileceği her türlü doğrudan ve/veya dolaylı zararlardan dolayı MT Portföy Yönetimi A.Ş. ile bağlı kuruluşları, çalışanları, yöneticileri ve ortakları sorumlu tutulamaz. Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir.





Birlikte daha ileri

BİZE ULAŞIN:



+90 212 970 34 68



Esentepe Mah. Büyükdere Cad. No: 191
Kat: 3 No: 5 Apagiz Plaza • Şişli, İstanbul



MTportfoy.com