



# **MT PORTFÖY**

**HAFTALIK FON BÜLTENİ**

29 Ağustos – 5 Eylül 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 Portföy Büyüklüğü\*



**10,5**  
**Milyar TL**

## Yönetilen Fon Büyüklüğü



**9,1**  
**Milyar TL**

## Yatırımcı Adedi



**1,7**  
**Bin**

## Yönetilen Fon Adedi



**16**  
**Fon**

\*Yönetilen Portföy büyüklüğü, MT Portföy tarafından bireysel portföy yönetimi hizmeti kapsamında yönetilen varlıklar ile MT Portföy'ün yöneticisi olduğu yatırım fonları bünyesinde yer alan varlıkların toplamını ifade etmektedir.

# 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 istihdam ve PMI verileri haftanın ana gündem maddeleriydi. ABD’de Ağustos ayında ISM imalat PMI 52 ile son 6 ayın en yüksek değerini alırken, S&P hizmetler PMI 54,5 değerini aldı. Öte yandan ISM imalat PMI 48,7 değerini alarak 50 eşik değerinin altındaki seyrini sürdürdü. ADP özel sektör istihdam Ağustos ayında 73k beklentilerin altında 54k artış gösterirken, tarım dışı istihdam 75k beklentilerin altında 22k artış gösterdi. İşsizlik oranı 0,1 puan artarak %4,3 seviyesine yükseldi. Ortalama saatlik kazançlar aylık bazda %0,3 artarken, yıllık bazda %3,7 arttı. Söz konusu veriler işgücü piyasasına ilişkin olumsuz sinyaller verirken, Fed’in faiz indirimine yönelik beklentiler güç kazandı. Piyasalarda Fed’in Eylül ayında 25 baz puanlık faiz indirimi yapacağı kesin gözüyle bakılırken, veri sonrası düşük ihtimalle de olsa 50 baz puanlık faiz indirimi beklentilere dahil oldu. Faiz indirimine yönelik beklentiler ABD endekslerinin haftayı pozitif tamamlamasını sağladı. Önümüzdeki hafta ABD tarafında TÜFE ve Michigan tüketici güven endeksi takip edilecek.

Euro Bölgesi’nde Ağustos ayında imalat PMI 50,5 beklentilerin üzerinde 50,7 değerini alırken imalat sanayi 3 sene sonra genişleme bölgesine geçti. Hizmet PMI ise 50,7 beklentilerin hafif altında 50,5 genişleme bölgesindeki seyrini devam ettirdi. İşsizlik oranı %6,2 ile tarihi düşük seyrini sürdürürken, genç işsizlik oranı aylık bazda 0,4 puan düşerek %13,9 ile tarihi düşük seviyeye geriledi. Öncü verilere göre TÜFE Ağustos ayında aylık bazda %0,2 artarken, yıllık bazda 0,1 puan artarak %2,1 seviyesine yükseldi. Avrupa endeksleri genel anlamda haftayı negatif tamamladı. Önümüzdeki hafta Euro Bölgesi’nde Avrupa Merkez Bankası Faiz Kararı Toplantısı takip edilecek.

Yurtiçi tarafta Türkiye ekonomisi yılın ikinci çeyreğinde piyasa beklentilerinin üzerinde %1,6 büyürken, yıllıklandırılmış büyüme %4,8 oldu. Ağustos ayında TÜFE aylık bazda %1,79 beklentilerin üzerinde %2,04 artarken, yıllık bazda baz etkisi nedeniyle %32,95 seviyesine geriledi. Yi-ÜFE aylık bazda %2,48 artarak ivme kazanırken, yıllık bazda %25,16 artış kaydetti. İSO Türkiye imalat PMI Ağustos ayında 1,4 puan artarak 47,3 seviyesine yükseldi. Ancak 50 eşik değerinin altındaki seyrini 17. ayına taşıdı. TCMB brüt rezervler 29 Ağustos ile biten haftada 178,4 milyar dolar ile tarihi rekor kırarken, net rezervler 73,6 milyar dolar oldu. Beklentilerin üzerinde açıklanan TÜFE verisi sonrası TCMB’nin faiz indirim beklentileri bir miktar törpülenirken, haber akışlarının da etkisiyle BİST-100 endeksi haftayı %4,95 düşüşle 10.729 puanda tamamladı. Önümüzdeki hafta yurtiçinde sanayi üretimi, cari denge, TCMB faiz kararı ve TCMB Piyasa Katılımcıları Anketi takip edilecek.

Emtia tarafında Fed’in faiz indirimine gideceğine yönelik beklentiler güçlenirken, güvenli liman altında haftayı %2,24 yükselişle 3.586 dolar seviyesinde rekor kapanış gerçekleştirdi. OPEC+ ülkelerinin hafta sonu yapacağı toplantıda Ekim ayında ilave üretim artışı yapacağına yönelik beklentiler brent petrolün haftayı %2,85 düşüşle 65 dolar seviyesinde tamamlamasına neden oldu.



## MPL Para Piyasası Fonu

%3,78

Aylık Getiri

%35,5

Yılbaşından  
İtibaren Getiri

### 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 kullanılabilecek ve genellikle risk almak istemeyen yatırımcılar için uygundur.

579,5

Milyon TL

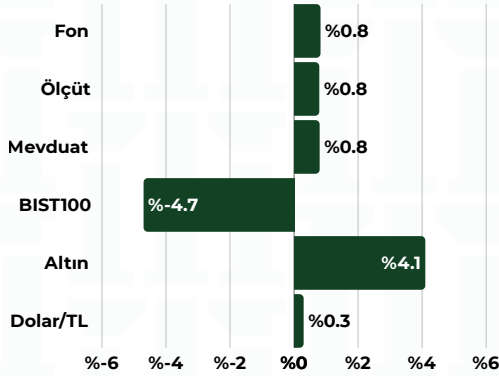
Büyükölük

546

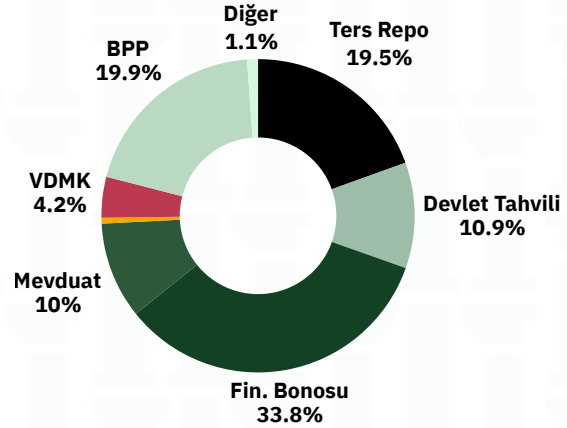
Yatırımcı Adedi

### Fon Getiri Performansı

Haftalık Getiri



### Fon Varlık Dağılımı



### Fon Temel Bilgiler

#### Alım ve Satım Valör

Alım T+0 / Satım T+0

#### Fon Risk Seviyesi

Çok Düşük (1/7)

#### Satış Kanalları

Tefas'a dahil tüm Banka/Aracı Kurumlar

#### Vergi (Stopaj)

Gerçek Kişi %17,5  
Tüzel Kişi %0

#### Fon Yatırım Vadesi

0-3 Ay

#### Saklamacı Kuruluş

DenizBank

#### 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

#### Yönetim Ücreti

Yıllık %0.735

#### Fon İhraç Tarihi

18.12.2024

## MD1 Birinci Değişken Fon

%0,97

Aylık Getiri

%27,6

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.

5,5

Milyon TL

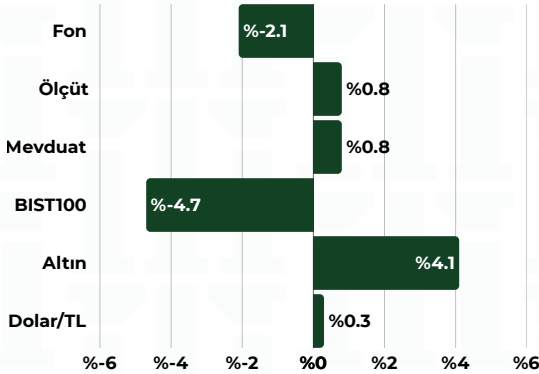
Büyükölük

50

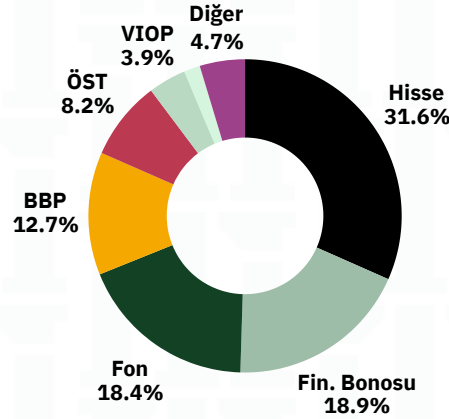
Yatırımcı Adedi

### Fon Getiri Performansı

Haftalık Getiri



### Fon Varlık Dağılımı



### Fon Temel Bilgiler

#### Alım ve Satım Valör

Alım T+1 / Satım T+2

#### Fon Risk Seviyesi

Orta (4/7)

#### Satış Kanalları

Tefas'a dahil tüm Banka/Aracı Kurumlar

#### Vergi (Stopaj)

Gerçek Kişi %17,5  
Tüzel Kişi %0

#### Fon Yatırım Vadesi

6-12 Ay

#### Saklamacı Kuruluş

DenizBank

#### Fon Karşılaştırma Ölçütü

%100 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi

#### Yönetim Ücreti

Yıllık %2.36

#### Fon İhraç Tarihi

20.12.2024

## MD2 İkinci Değişken Fon

%2,68

Aylık Getiri

%25,0

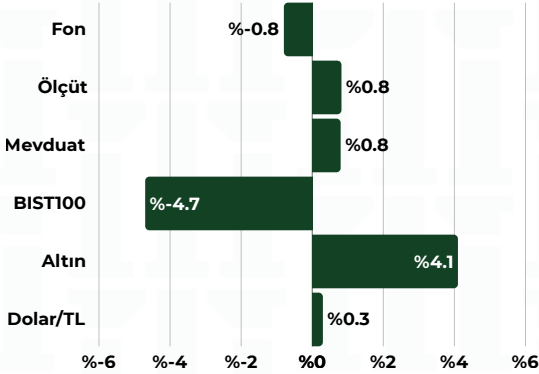
6 Aylık  
Getiri

### Yatırım Stratejisi

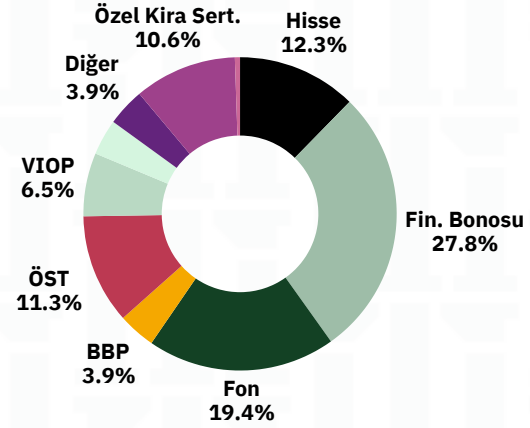
Fon, değişen piyasa koşullarına göre aktif olarak güncellenen portföy yapısı ile kolayca yatırım yapmanızı sağlar. Piyasa şartlarına göre farklı varlıklardaki fırsatlara odaklanan bir strateji ile likiditesi yüksek para ve sermaye piyasası araçlarına yatırım yaparak risklerden korunmayı amaçlar.

### 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 %17,5  
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)

%1,12

Aylık Getiri

%21,5

Yılbaşından  
İtibaren Getiri

13,0

Milyon TL

Büyükölük

321

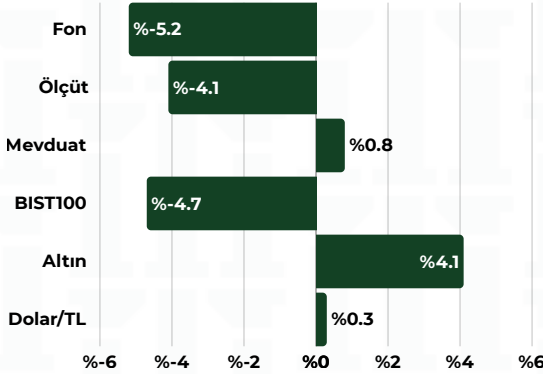
Yatırımcı Adedi

## Yatırım Stratejisi

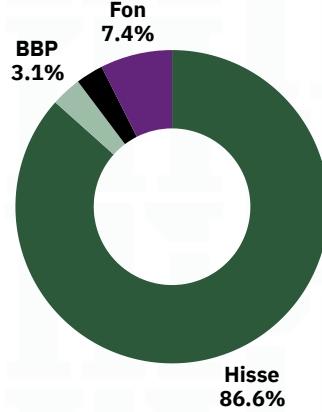
Orta ve uzun vadede sermaye kazancı sağlayarak portföy değerini artırmak ve BIST 100 Getiri Endeksi'nden yüksek bir getiri elde etmeyi amaçlamaktadır. Fon temel-teknik analiz odaklı, değişen yatırım temalarına uyum sağlamayı amaçlayarak, sürdürülebilir ve makul getiri hedefi olan yatırımcılar için uygundur.

## Fon Getiri Performansı

Haftalık Getiri



## Fon Varlık Dağılımı



## Fon Temel Bilgiler

### Alım ve Satım Valör

Alım T+1 / Satım T+2

### Vergi (Stopaj)

Gerçek Kişi %0

Tüzel Kişi %0

### Fon Karşılaştırma Ölçütü

%90 BIST 100 Getiri Endeksi

%10 BIST KYD Repo (Brüt) Endeksi

### Fon Risk Seviyesi

Yüksek (6/7)

### Fon Yatırım Vadesi

6-12 Ay

### Yönetim Ücreti

Yıllık %2.73

### Satış Kanalları

Tefas'a dahil tüm Banka/Aracı Kurumlar

### Saklamacı Kuruluş

DenizBank

### Fon İhraç Tarihi

19.12.2024

MT1

Birinci Serbest  
(Döviz) Fon

%1,07

Aylık Getiri

%-0,2

Aylık Getiri (USD)

### Yatırım Stratejisi

Fon'un yatırım stratejisi ve hedefi, piyasa faiz oranları öngörüsü çerçevesinde portföy varlık dağılımını ve vadesini dinamik şekilde kullanarak ABD doları bazında mutlak getiri sağlamaktır.

22,4

Milyon TL

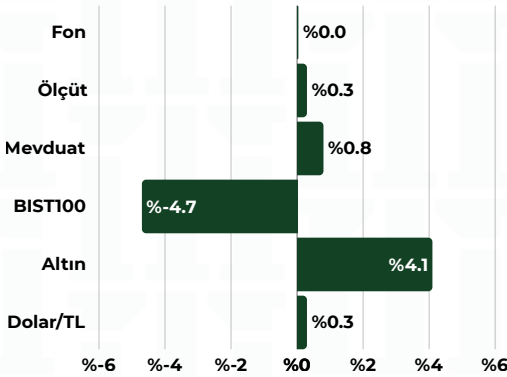
Büyükölük

11

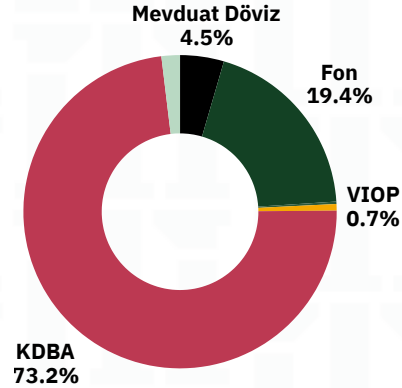
Yatırımcı Adedi

### 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 %17,5  
Tüzel Kişi %0

#### Fon Karşılaştırma Ölçütü

%100 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat USD Endeksi

#### Fon Risk Seviyesi

Yüksek (5/7)

#### Fon Yatırım Vadesi

12 Ay

#### Yönetim Ücreti

Yıllık %0.79

#### Satış Kanalları

Tefas'a dahil tüm Banka/Aracı Kurumlar

#### Saklamacı Kuruluş

DenizBank

#### Fon İhraç Tarihi

07.01.2025

**MHF**

**BIST Halka Arz  
Şirketleri  
Hisse Senedi  
Fonu (HSYF)**

**%5,59**

Aylık Getiri

**%37,5**

Başlangıçtan  
İtibaren Getiri

### Yatırım Stratejisi

Fon stratejisi kapsamında, BIST Halka Arz Endeksi (XHARZ) içerisindeki şirketlerin finansal ve sektörel analizleri yapılarak, değer kazanma potansiyeli yüksek şirketlerin belirlenmesi ve bu şirketlerden oluşan aktif bir portföy oluşturulması planlanmaktadır.

**17,1**

Milyon TL

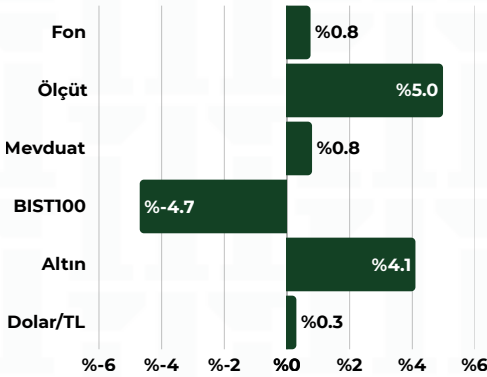
**443**

Büyükölük

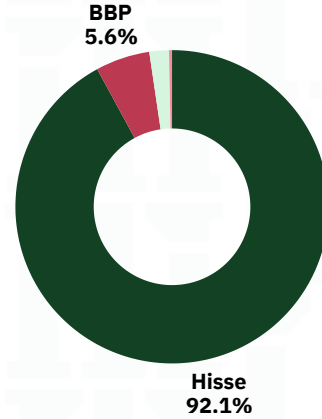
Yatırımcı Adedi

### 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 %0

Tüzel Kişi %0

#### Fon Karşılaştırma Ölçütü

%90 BIST Halka Arz Getiri Endeksi

%10 BIST KYD Repo (Brüt) Endeksi

#### Fon Risk Seviyesi

Yüksek (6/7)

#### Fon Yatırım Vadesi

12 Ay

#### Yönetim Ücreti

Yıllık %2.62

#### Satış Kanalları

Tefas'a dahil tüm Banka/Aracı Kurumlar

#### Saklamacı Kuruluş

DenizBank

#### Fon İhraç Tarihi

28.04.2025

MTK

Katılım Hisse  
Senedi (TL)  
Fonu (HSYF)

%1,15

Aylık Getiri

%15,6

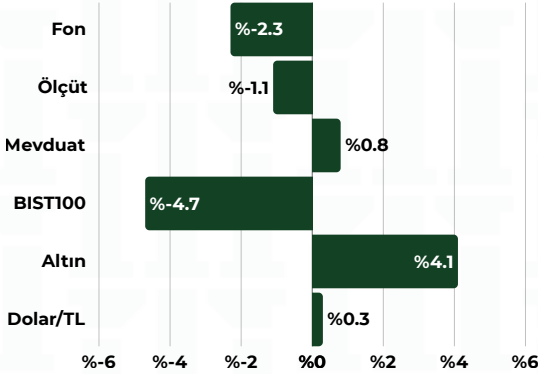
Başlangıçtan  
İtibaren Getiri

## Yatırım Stratejisi

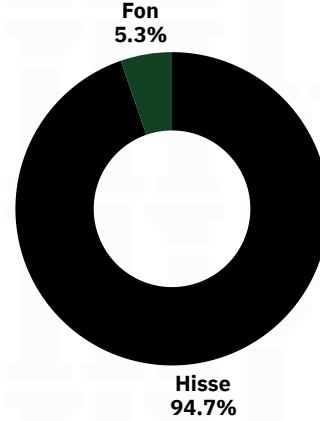
Fon stratejisi kapsamında, Fon portföy değerinin en az %80'i devamlı olarak menkul kıymet yatırım ortaklıkları payları hariç olmak üzere BIST Katılım Tüm Endeksi içerisinde yer alan ihraççı paylarına yatırılır. Fon portföyünde yalnızca Katılım Finans İlke ve Esaslarına uygun Türk lirası cinsinden varlıklar ve işlemler yer alacaktır.

## 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 %0

Tüzel Kişi %0

### Fon Karşılaştırma Ölçütü

%90 BIST Katılım Tüm Getiri Endeksi

%10 BIST KYD 1 Aylık Kar Payı (TL) Endeksi

### Fon Risk Seviyesi

Yüksek (6/7)

### Fon Yatırım Vadesi

12 Ay

### Yönetim Ücreti

Yıllık %2.41

### Satış Kanalları

Tefas'a dahil tüm Banka/Aracı Kurumlar

### Saklamacı Kuruluş

DenizBank

### Fon İhraç Tarihi

23.06.2025

MTF

1. İstatistiksel  
Arbitraj Hisse  
Senedi Serbest  
(TL) Fon (HSYF)

%3,46

Aylık Getiri

%8,20

Başlangıçtan  
İtibaren Getiri

43,4

Milyon TL

Büyükölük

23

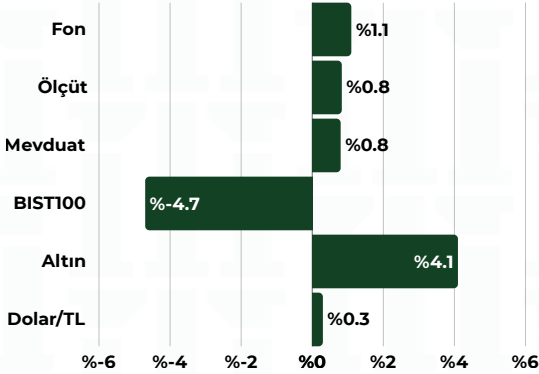
Yatırımcı Adedi

Yatırım Stratejisi

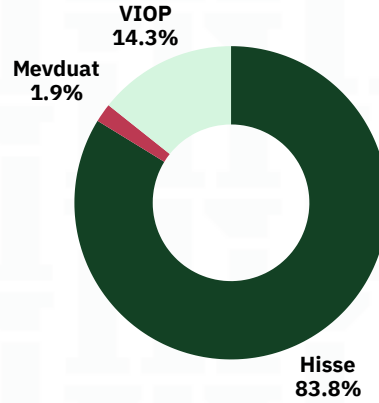
Fon toplam değeri en az %80'i devamlı olarak BIST'te işlem gören ortaklık paylarına ve bu paylardan oluşan endeksleri III-52.2 sayılı Borsa Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği'nin 5'inci maddesinin dördüncü fıkrasının (a) bendi kapsamında takip etmek üzere kurulan borsa yatırım fonlarının katılma paylarına yatırılır.

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 %0

Tüzel Kişi %0

Fon Karşılaştırma Ölçütü

%100 BIST-KYD 1 Aylık TL Mevduat  
Endeksi \*1,05

Fon Risk Seviyesi

Düşük (2/7)

Fon Yatırım Vadesi

6-12 Ay

Yönetim Ücreti

Yıllık %3.15

Satış Kanalları

Tefas'a dahil tüm Banka/Aracı Kurumlar

Saklamacı Kuruluş

DenizBank

Fon İhraç Tarihi

12.05.2025

## MBR Birinci Borçlanma Araçları Fonu

%2,61

Aylık Getiri

%14,4

Başlangıçtan İtibaren Getiri

### Yatırım Stratejisi

Fon toplam değerinin en az %80'i, devamlı olarak kamu/özel sektör borçlanma araçlarına yatırılır. Fon portföyünün ağırlıklı ortalama vadesi konusunda bir sınırlaması olmayıp, piyasa faiz beklentisi ve makro ekonomik göstergeler değerlendirilerek fon portföy dağılımı dinamik olarak belirlenir.

15,0

Milyon TL

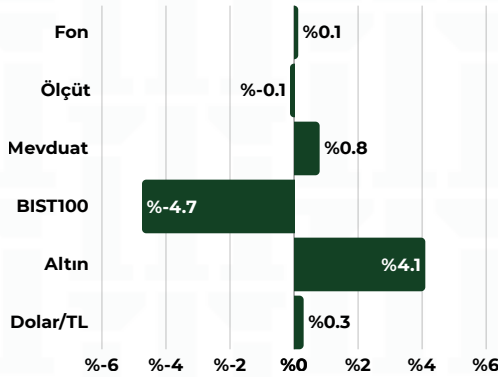
Büyükölük

27

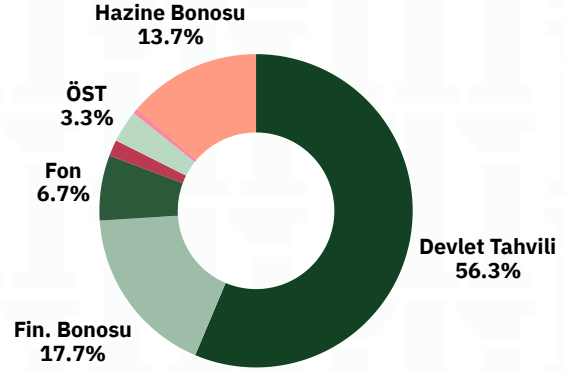
Yatırımcı Adedi

### Fon Getiri Performansı

Haftalık Getiri



### Fon Varlık Dağılımı



### Fon Temel Bilgiler

#### Alım ve Satım Valör

Alım T+1 / Satım T+1

#### Vergi (Stopaj)

Gerçek Kişi %17,5

Tüzel Kişi %0

#### Fon Karşılaştırma Ölçütü

%50 BIST-KYD DİBS Tüm Endeksi

%25 BIST-KYD ÖSBA Sabit Endeksi

%10 BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi

%15 BIST-KYD ÖSBA Değişken Endeksi

#### Fon Risk Seviyesi

Düşük (3/7)

#### Fon Yatırım Vadesi

6-12 Ay

#### Yönetim Ücreti

Yıllık %1.31

#### Satış Kanalları

Tefas'a dahil tüm Banka/Aracı Kurumlar

#### Saklamacı Kuruluş

DenizBank

#### Fon İhraç Tarihi

25.04.2025

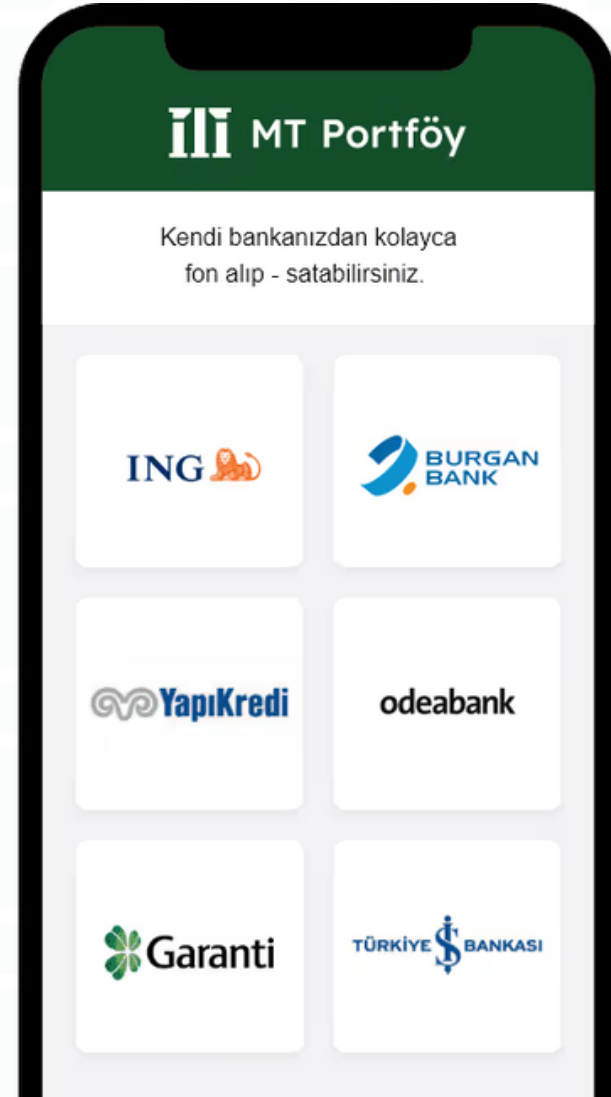
# Fon Getirileri

| Fon Kodu | Fon Adı                                                                                          | 1 Ay (%) | 3 Ay (%) | 6 Ay (%) | Yılbaşı (%) | 1 Yıl (%) |
|----------|--------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|----------|----------|-------------|-----------|
| MHF      | MT PORTFÖY BIST HALKA ARZ ŞİRKETLERİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)                  | 5.6      | 27.2     |          |             |           |
| MPL      | MT PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU                                                               | 3.8      | 12.0     | 25.3     | 35.5        |           |
| MTF      | MT PORTFÖY BİRİNCİ İSTATİSTİKSEL ARBİTRAJ HİSSE SENEDİ SERBEST (TL) FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON) | 3.5      | 7.8      |          |             |           |
| MD2      | MT PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON                                                                   | 2.7      | 10.6     | 25.0     |             |           |
| MBR      | MT PORTFÖY BİRİNCİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU                                                       | 2.6      | 9.5      |          |             |           |
| MTK      | MT PORTFÖY KATILIM HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)                               | 1.1      |          |          |             |           |
| MTH      | MT PORTFÖY BİRİNCİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)                                    | 1.1      | 12.0     | 14.7     | 21.5        |           |
| MT1      | MT PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON                                                           | 1.1      | 5.4      | 8.4      |             |           |
| MD1      | MT PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON                                                                  | 1.0      | 11.4     | 21.3     | 27.6        |           |

# 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