

**MT PORTFÖY YÖNETİMİ BİRİNCİ İSTATİSTİKSEL ARBİTRAJ  
HİSSE SENEDİ SERBEST (TL) (HİSSE SENEDİ YOĞUN) FON**

**12 MAYIS - 30 HAZİRAN 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT  
PERFORMANS SUNUM RAPORU VE  
YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA  
KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR**

**MT PORTFÖY YÖNETİMİ BİRİNCİ İSTATİSTİKSEL ARBİTRAJ  
HİSSE SENEDİ SERBEST (TL) (HİSSE SENEDİ YOĞUN) FON**

**YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA  
KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR**

MT Portföy Yönetimi Birinci İstatistiksel Arbitraj Hisse Senedi Serbest (TL) (Hisse Senedi Yoğun) Fon ("Fon")'un 12 Mayıs - 30 Haziran 2025 hesap dönemine ait ekteki performans sunuş raporunu, T.C. Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII - 128.5 sayılı Bireysel Portföylerin ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarının Performans Sunumuna, Performansa Dayalı Ücretlendirilmesine ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarını Notlandırma ve Sıralama Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ'inde ("Tebliğ") yer alan performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde incelemiş bulunmaktadır.

İncelememiz sonucunda; Fon'un, 12 Mayıs - 30 Haziran 2025 hesap dönemine ait performans sunuş raporunun, Tebliğ'de belirtilen performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelere uygun hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir tespitimiz bulunmamaktadır.

*Diğer Husus*

12 Mayıs - 30 Haziran 2025 dönemine ait performans sunuş raporunda sunulan ve performans bilgisi hesaplamalarına dayanak teşkil eden finansal bilgiler, Türkiye Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") uygun olarak tam veya sınırlı kapsamlı denetime tabi tutulmamıştır.

Ram Bağımsız Denetim ve Danışmanlık Anonim Şirketi  
*Member firm of ShineWing International*

Ömer Çekiç  
Sorumlu Denetçi



31 Temmuz 2025  
İstanbul, Türkiye

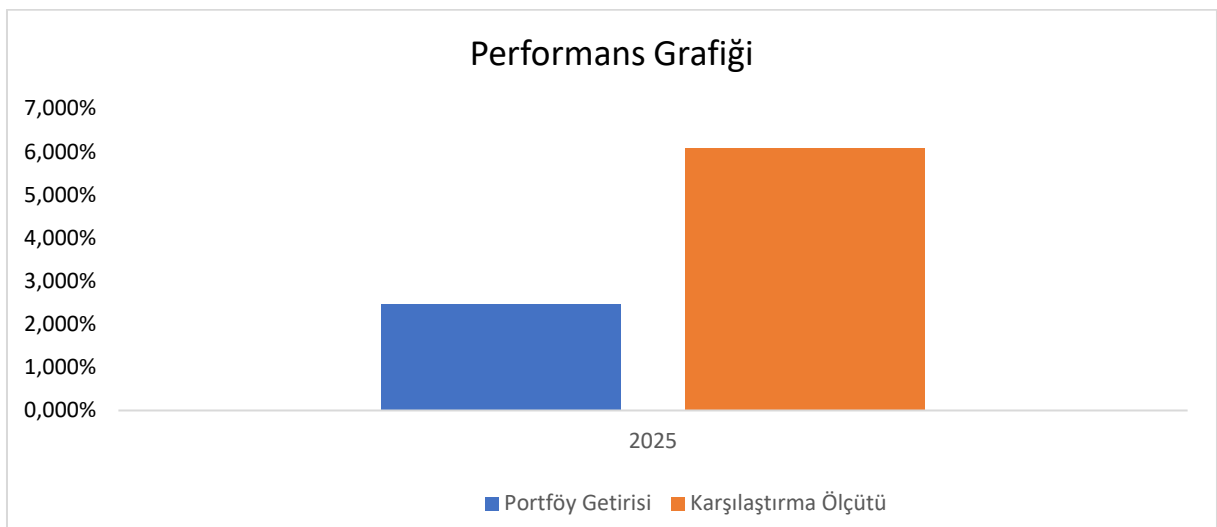
MT PORTFÖY YÖNETİMİ BİRİNCİ İSTATİSTİKSEL ARBİTRAJ HİSSE SENEDİ SERBEST (TL) (HİSSE SENEDİ  
YOĞUN) FON PERFORMANS SUNUM RAPORU

A. TANITICI BİLGİLER

| PORTFÖYE BAKIŞ               |               | YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|------------------------------|---------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Halka Arz Tarihi: 12/05/2025 |               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| 30/06/2025 itibarıyla        |               | Portföy Yöneticileri                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| Fon Toplam Değeri            | 41.018.123,05 | Bahadır Tonguç<br>İsa Yasin Sevinç<br>Umut Deniz Pak<br>Perihan Baydar                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| Birim Pay Değeri             | 1,024678      | Fon'un Yatırım Amacı ve Stratejisi                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| Yatırımcı Sayısı             | 18            | <p>Fon portföyünde yalnızca Türk lirası cinsinden varlıklar ve işlemler yer alacaktır. Fon portföyünde yabancı para birimi cinsinden varlık ve altın ile diğer kıymetli madenler ve bunlara dayalı sermaye piyasası araçları bulunmayacaktır. Ayrıca, fon portföyünde yabancı para birimi cinsinden varlık ve altın ile diğer kıymetli madenler ve bunlara dayalı sermaye piyasası araçlarına yönelik organize ve tezgahüstü türev araçlara yer verilmeyecektir. Ayrıca, fon portföyünde yabancı para birimi cinsinden varlık ve altın ile diğer kıymetli madenler ve bunlara dayalı sermaye piyasası araçlarına yönelik organize ve tezgahüstü türev araçlara yer verilmeyecektir. Fon'un hisse senedi yoğun fon olması nedeniyle Fon portföy değerinin en az %80'i devamlı olarak menkul kıymet yatırım ortaklıkları payları hariç olmak üzere BIST'te işlem gören ihraççı payları, ihraççı paylarına ve ihraççı payı endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli işlem sözleşmelerinin nakit teminatları, ihraççı paylarına ve ihraççı payına dayalı opsiyon sözleşmelerinin primleri ile borsada işlem gören ihraççı paylarına ve ihraççı payına dayalı aracı kuruluş varantlarına ve ihraççı paylarından oluşan endeksleri 27/11/2013 tarihli ve 28834 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Borsa Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği (III-52.2)'nin 5. maddesinin dördüncü fıkrasının (a) bendi kapsamında takip etmek üzere kurulan borsa yatırım fonu paylarına yatırılır. Fon, Borsa İstanbul'da işlem gören; ortaklık paylarında, ortaklık paylarına ait rüçhanlarda, varantlarda, vadeli işlem sözleşmeleri, opsiyon sözleşmeleri ve diğer türev araçlarda görülecek fiyat uyumsuzluklarını algoritma desteğiyle istatistiksel arbitraj fırsatlarını değerlendirerek düzenli ve dengeli bir sermaye kazancı sağlamayı ve portföy değerini artırmayı amaçlamaktadır. Fon yönetim stratejisi olarak; portföyde yer alan varlıkların pozisyon risklerini, uygun görülen finansal ürünler yardımıyla ters pozisyon olarak azaltmayı amaçlamakta olup, bu ürünlerde aldığı pozisyonlarla, piyasa nötr, piyasayla aynı veya ters yönlü stratejiler izleyebilecektir. Bu finansal ürünler yurt içi ortaklık paylarına, pay</p> |
| Tedavül Oranı (%)            | 0,40          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| Portföy Dağılımı (%)         |               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| Ortaklık Payları             | 88,44         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| -Bankacılık                  | 40,29         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| -Holding                     | 42,36         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| -İletişim                    | 5,79          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| -İmalat                      | 0,00          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| Viop Teminatı                | 11,56         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|                              |               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |

|                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                    | <p>endekslerine dayalı spot işlemler olabileceği gibi bu varlıklara dayalı forward, swap ve opsiyon gibi türev sözleşmeler de olabilir. Fon tarafından, yukarıda belirtilmeyen yerli para ve sermaye piyasası araçlarına ve bu araçlara dayalı türev işlem ve sözleşmelere de borsada veya borsa dışında yatırım yapılabilecektir. Söz konusu işlemler yurt içinde organize piyasalarda ve/veya tezgahüstü olarak yapılabilir.</p> |
| En Az Alınabilir Pay Adedi: 1 Adet |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |

| Performans Bilgisi |                  |                         |                     |                                                 |                                        |               |                                                                    |
|--------------------|------------------|-------------------------|---------------------|-------------------------------------------------|----------------------------------------|---------------|--------------------------------------------------------------------|
| Yıllar             | Toplam Getiri(%) | Eşik Değer Getirisi (%) | Enflasyon Oranı (*) | Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%)(**) | Eşik Değerin Standart Sapması (%) (**) | Bilgi Rasyosu | Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyünün Toplam Değeri/Net Aktif Değeri |
| 2025***            | 2,474%           | 6,076%                  | 2,92                | 0,2171%                                         | 0,1443%                                | -0,425        | 40.926.811,76                                                      |



**Portföyün geçmiş performansı gelecek dönem performansı için bir gösterge olamaz.**

**MT PORTFÖY YÖNETİMİ BİRİNCİ İSTATİSTİKSEL ARBİTRAJ HİSSE SENEDİ SERBEST (TL) (HİSSE SENEDİ YOĞUN) FON PERFORMANS SUNUM RAPORU**

**C. DİPNOTLAR**

1. MT Portföy Yönetimi A.Ş. ("Şirket") 07 Kasım 2023 tarihinde İstanbul'da kurulup tescil edilmiş bir sermaye şirkettir. Şirket'in amacı, sermaye piyasası kanunu ile ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde sermaye piyasası araçlarından oluşan portföyleri müşterilerle portföy yönetim sözleşmesi yapmak suretiyle vekil sıfatı ile yönetmek ve sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmaktır. Şirket ayrıca Portföy Yöneticiliği faaliyeti kapsamında yatırım fonları, yerli ve yabancı özel ve tüzel kişilerle yatırım şirketleri ve benzeri girişimlerin portföylerini de mevzuat hükümleri çerçevesinde yönetmektedir. 30.06.2025 tarihi itibarıyla 14 adet Yatırım Fonu yönetmektedir. MT Portföy Yönetimi A.Ş. 30.06.2025 tarihi itibarıyla toplam 1.947.418.489,31 TL yönetmektedir. Geniş yatırım evreni ile portföy yönetim süreçlerinde varlık çeşitlemesine önem veren, risk yönetimini ön planda tutan, tanımlanmış kurallara bağlı yatırım stratejisi doğrultusunda faaliyet gösteren kurum; kolektif yatırım ürünleri ve bireysel portföy yönetiminde risk getiri optimizasyonuna uygun portföy yönetimi gerçekleştirir.
2. Fon Portföyü'nün yatırım amacı, yatırımcı riskleri ve stratejisi "Tanıtıcı Bilgiler" bölümünde belirtilmiştir.
3. Fon 12.05.2025-30.06.2025 döneminde net %2,474 oranında getiri sağlarken, eşik değer getirisi aynı dönemde %6,076 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi %-3,602 olarak gerçekleşmiştir.  
Toplam Getiri: Fonun ilgili dönemdeki birim pay değerindeki yüzdesel getiriyi ifade etmektedir.  
Eşik Değerinin Getirisi: Fonun eşik değerinin ilgili dönem içerisinde belirtilen varlık dağılımları ile ağırlıklandırarak hesaplanmış olan yüzdesel getirisini ifade etmektedir.  
Nispi Getiri: Performans sonu dönemi itibarıyla hesaplanan portföy getiri oranı ile karşılaştırma ölçütünün getiri oranı arasındaki farkı ifade etmektedir.
4. Yönetim ücretleri, vergi, saklama ücretleri ve diğer faaliyetler giderlerinin günlük brüt portföy değerine oranının ağırlıklı ortalaması aşağıdaki gibidir.

| 12.05.2025-30.06.2025 döneminde:                     | Portföy Değerine Oranı (%) | TL Tutar   |
|------------------------------------------------------|----------------------------|------------|
| Fon Yönetim Ücreti                                   | 0,41%                      | 164.273,64 |
| Denetim Ücreti Giderleri                             | 0,06%                      | 24.416,03  |
| Saklama Ücreti Giderleri                             | 0,23%                      | 93.443,00  |
| Kurul Kayıt Ücreti                                   | 0,00%                      | 1.059,26   |
| Diğer Faaliyet Giderleri                             | 0,15%                      | 60.173,09  |
| Toplam Faaliyet Giderleri                            | 343.365,02                 |            |
| Ortalama Fon Toplam Değeri                           | 40.516.019,95              |            |
| Toplam Faaliyet Giderleri/Ortalama Fon Toplam Değeri | 0,85%                      |            |

5. Performans sunum döneminde Fon'a ilişkin yatırım stratejisi değişikliği yapılmamıştır.
6. Yatırım fonlarının portföy işletmesinden doğan kazançları, kurumlar vergisi ve stopajdan muaftır.

MT PORTFÖY YÖNETİMİ BİRİNCİ İSTATİSTİKSEL ARBİTRAJ HİSSE SENEDİ SERBEST (TL) (HİSSE SENEDİ  
YOĞUN) FON PERFORMANS SUNUM RAPORU

D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

1. Tüm dönemler için portföy ve eşik değerin birikimli getiri oranı

| Dönemler              | Portföy Net<br>Getiri | Portföy Brüt<br>Getiri | Karşılaştırma<br>Ölçütü | Nispi<br>Getiri |
|-----------------------|-----------------------|------------------------|-------------------------|-----------------|
| 12.05.2025-30.06.2025 | 2,474%                | 2,882%                 | 6,076%                  | -3,602%         |

2. Performans bilgisi tablosunda rapor dönemi portföy ve eşik değeri standart sapmasına yer verilmiştir. (Günlük verilerden hareketle hesaplanmıştır)

|        | Portföy |                | Karşılaştırma Ölçütü |                |
|--------|---------|----------------|----------------------|----------------|
| Yıllar | Getiri  | Standart Sapma | Getiri               | Standart Sapma |
| 2025   | 2,474%  | 0,2171%        | 6,076%               | 0,1443%        |