

MT PORTFÖY YÖNETİMİ BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON

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

MT PORTFÖY YÖNETİMİ BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON

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

MT Portföy Yönetimi Birinci Serbest (Döviz) Fon ("Fon")'un 07 Ocak - 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 bulunuyoruz.

İncelememiz sonucunda; Fon'un, 07 Ocak - 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

07 Ocak - 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 SERBEST (DÖVİZ) FON PERFORMANS SUNUM RAPORU

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ		YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER
Halka Arz Tarihi: 07/01/2025		
30/06/2025 itibarıyla		Portföy Yöneticileri
Fon Toplam Değeri	21.889.377,75	Bahadır Tonguç İsa Yasin Sevinç Umut Deniz Pak Perihan Baydar
Birim Pay Değeri	36,667528	Fon'un Yatırım Amacı ve Stratejisi
Yatırımcı Sayısı	11	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. Fon toplam değerinin asgari %80'i, T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından döviz cinsinden ihraç edilen borçlanma araçları ve kira sertifikaları ile yerli ihraççılar tarafından ihraç edilen döviz cinsi para ve sermaye piyasası araçlarından oluşacaktır. Fon toplam değerinin azami %20'si ise, Türk Lirası cinsi para ve sermaye piyasası araçlarına ve/veya yabancı ihraççılar tarafından ihraç edilen para ve sermaye piyasası araçlarına yatırım yapılabilir. Ayrıca fon portföyünde, yatırım öngörülerini doğrultusunda farklı bir para ve sermaye piyasası aracında uzun ve/veya kısa pozisyon alınabilir. Uzun ve kısa pozisyonlar, fon portföyüne kaldıraçlı olarak da dahil edilebilir. Fon, herhangi bir menkul kıymete doğrudan ve/veya türev araçlar vasıtasıyla da dolaylı olarak yatırım yapabilir. Fon, portföyünde bulunan herhangi bir menkul kıymeti ya da nakdi teminat göstererek borçlanabilir ve/veya türev araçlar vasıtasıyla dolaylı olarak bu borçlanmayı gerçekleştirebilir.
Tedavül Oranı (%)	0,01	
Portföy Dağılımı (%)		
Borçlanma Araçları	72,63	
-Eurobond	72,63	
Vadeli Mevduat	18,08	
Katılma Hesabı	9,04	
Teminat	0,25	
Döviz	0,00	
En Az Alınabilir Pay Adedi: 1 Adet		

B. PERFORMANS BİLGİSİ

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***	3,912%	13,567%	16,67	0,4393%	0,3758%	-0,1345	21,889,377,75

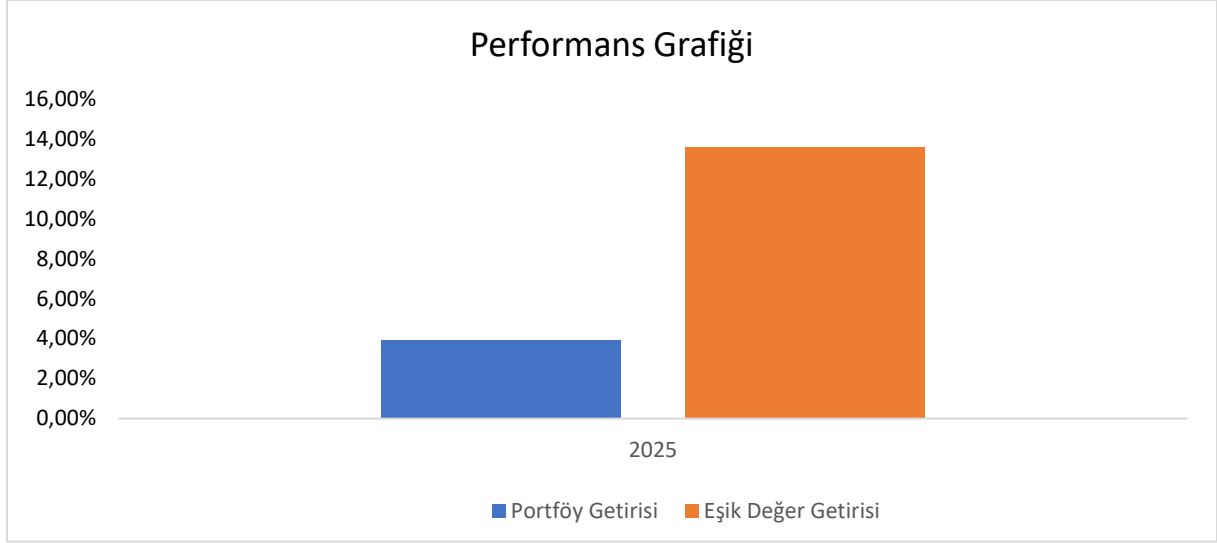
-Fon'un Eşik Değeri BIST-KYD 1 Aylık Mevduat USD Endeksi'dir.

*Enflasyon oranı TÜİK tarafından açıklanan 12 aylık TÜFE'nin dönemsel oranıdır.

** Portföyün ve eşik değerinin standart sapması dönemdeki günlük getiriler üzerinden hesaplanmıştır.

*** İlgili veriler 07.01.2025 tarihinden itibaren rapor tarihine kadar olan değerleri vermektedir.

MT PORTFÖY YÖNETİMİ BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON PERFORMANS SUNUM RAPORU



Portföyün geçmiş performansı gelecek dönem performansı için bir gösterge olamaz.

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 07.01.2025-30.06.2025 döneminde net %3,912 oranında getiri sağlarken, eşik değer getirisi aynı dönemde %13,567 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi %-9,655 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 ağırlıklandırılarak 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.

MT PORTFÖY YÖNETİMİ BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON PERFORMANS SUNUM RAPORU

4. Yönetim ücretleri, vergi, saklama ücretleri ve diğer faaliyetler giderlerinin günlük brüt portföy değerine oranının ağırlıklı ortalaması aşağıdaki gibidir.

7.01.2025-30.06.2025 döneminde:	Portföy Değerine Oranı (%)	TL Tutar
Fon Yönetim Ücreti	0,37%	36.095,98
Denetim Ücreti Giderleri	0,59%	57.460,00
Saklama Ücreti Giderleri	3,51%	342.298,75
Kurul Kayıt Ücreti	0,02%	1.585,86
Diğer Faaliyet Giderleri	1,73%	168.177,02
Toplam Faaliyet Giderleri	605.617,61	
Ortalama Fon Toplam Değeri	9.743.504,09	
Toplam Faaliyet Giderleri/Ortalama Fon Toplam Değeri	6,22%	

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

D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

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

Dönemler	Portföy Net Getiri	Portföy Brüt Getiri	Karşılaştırma Ölçütü	Nispi Getiri
07.01.2025-30.06.2025	3,912%	4,291%	13,567%	-9,655%

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	3,912%	0,44%	13,567%	0,3758%