

**MT PORTFÖY YÖNETİMİ İKİNCİ
HİSSE SENEDİ SERBEST (HİSSE SENEDİ YOĞUN) FON**

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

**MT PORTFÖY YÖNETİMİ İKİNCİ
HİSSE SENEDİ SERBEST (HİSSE SENEDİ YOĞUN) FON**

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

MT Portföy Yönetimi İkinci Hisse Senedi Serbest (Hisse Senedi Yoğun) Fon ("Fon")'un 09 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 bulunuyoruz.

İncelememiz sonucunda; Fon'un, 09 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

09 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 İKİNCİ HİSSE SENEDİ SERBEST (HİSSE SENEDİ YOĞUN) FON PERFORMANS
SUNUM RAPORU**

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ		YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER
Halka Arz Tarihi: 09/05/2025		
30/06/2025 itibarıyla		Portföy Yöneticileri
Fon Toplam Değeri	967.778.065,98	Bahadır Tonguç İsa Yasin Sevinç Umut Deniz Pak Perihan Baydar
Birim Pay Değeri	1,456	Fon'un Yatırım Amacı ve Stratejisi
Yatırımcı Sayısı	6	Fon'un ana yatırım stratejisi uyarınca Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak BIST'te işlem gören ortaklık paylarına ve bu paylardan oluşan endeksleri III-52.2 sayılı Borsa Yatırım Fonlarına ilişkin Esaslar Tebliği'nin (BYF Tebliği) 5. maddesinin dördüncü fıkrasının (a) bendi kapsamında takip etmek üzere kurulan borsa yatırım fonları katılma paylarına yatırılır. Ayrıca, 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 paylarına, ihraççı paylarına ve pay endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli işlem sözleşmelerinin nakit teminatlarına, ihraççı paylarına ve pay endekslerine dayalı opsiyon sözleşmelerinin primleri ile borsada işlem gören ihraççı paylarına ve pay endekslerine dayalı aracı kuruluş varantlarına ve ihraççı paylarından oluşan endeksleri BYF Tebliği'nin 5. maddesinin dördüncü fıkrasının (a) bendi kapsamında takip etmek üzere kurulan borsa yatırım fonu paylarına yatırılır. Fon portföyüne riskten korunma ve/veya yatırım amacıyla türev araçlar alınabilir. Fon'un likidite veya vade açısından bir yönetim kısıtlaması yoktur. Fon yatırım öngörüsü doğrultusunda sermaye piyasası araçlarına, Kurulca uygun görülen diğer yatırım araçlarına, taraf olunacak sözleşmelere, finansal işlemlere ve menkul kıymetlere yatırım yaparak, orta-uzun vadede sermaye kazancı sağlayarak portföy değerini artırmayı ve BIST-30 Getiri Endeksi'nden yüksek bir getiri elde etmeyi amaçlamaktadır. Söz konusu strateji kapsamında, yurt içi ve global piyasalardaki makro ekonomik koşullar göz önünde bulundurularak, temel ve teknik analiz yöntemleri kullanılarak ve yatırım yapılacak ortaklıkların finansal ve sektörel durumları analiz edilerek, dinamik olarak dizayn edilecek aktif bir portföy oluşturulması planlanmaktadır. Fon portföyü, yatırım öngörülerini doğrultusunda uzun pozisyonlar alınarak oluşturulabileceği gibi kısa pozisyonlar alınarak veya uzun ve kısa pozisyonların birlikte alındığı karma bir biçimde oluşturulabilecektir. Fon yatırım stratejisini uygularken, açığa satış
Tedavül Oranı (%)	13,29	
Portföy Dağılımı (%)		
Ortaklık Payları	100,00	
-Faktoring	99,51	
-Gayrimenkul Yatırım O.	0,49	

**MT PORTFÖY YÖNETİMİ İKİNCİ HİSSE SENEDİ SERBEST (HİSSE SENEDİ YOĞUN) FON PERFORMANS
SUNUM RAPORU**

	gerçekleştirebilir, kredi alabilir, repo (menkul kıymet tercihli ve pay senedi repo işlemleri dahil), para piyasası işlemleri ve diğer işlemler aracılığıyla borçlanma gerçekleştirebilir. Fon portföyünde bulunan tüm ortaklık payları ödünç işlemine konu edilebilecektir. Fon, serbest fon niteliğinde olmasından dolayı ödünç menkul işlemlerine dair Tebliğ'in 22. maddesindeki sınırlamalara tabi değildir. Ödünç işlemlere dair uygulanacak esaslar ise Yatırım Fonlarına İlişkin Rehber'in 4.2.5 maddesinde belirtilmiştir. Fon sadece yapılan işlemlerle ilgili olması kaydıyla yatırım yaptığı para ve sermaye piyasası araçlarını ya da diğer finansal varlıkları teminat olarak gösterebilir. Kredi kullanarak kredili menkul kıymet alımı ve Kurul'un düzenlemeleri çerçevesinde açığa satış işlemleri gerçekleştirilebilir.
En Az Alınabilir Pay Adedi: 1 Adet	

B. PERFORMANS BİLGİSİ

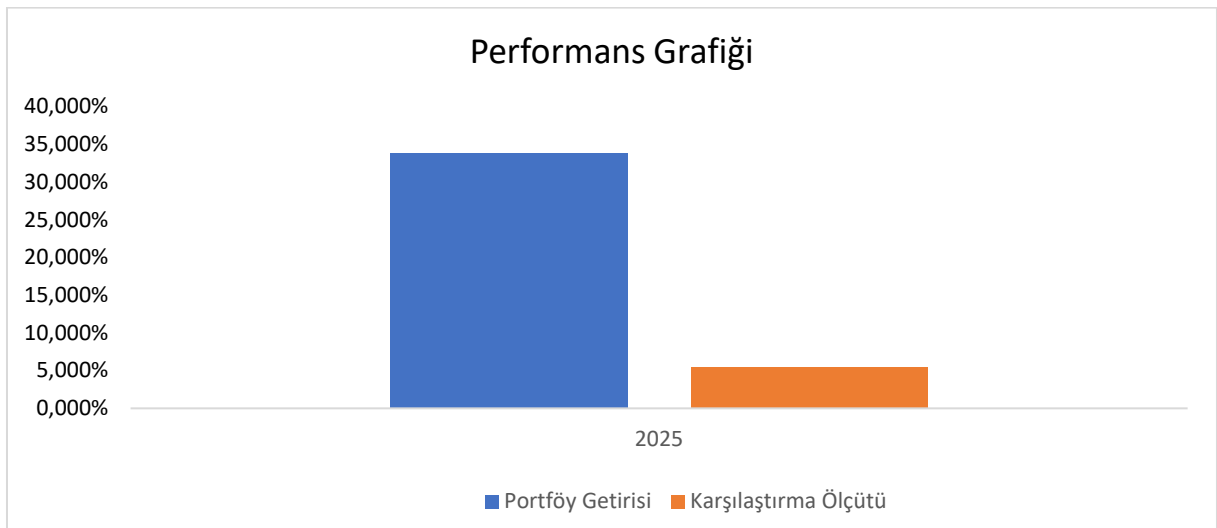
Performans Bilgisi							
Yıllar	Toplam Getiri(%)	Karşılaştırma Ölçütü Getirisi (%)	Enflasyon Oranı (*)	Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%)(**)	Karşılaştırma Ölçütünün Standart Sapması (%) (**)	Bilgi Rasyosu	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyünün Toplam Değeri/Net Aktif Değeri
2025***	33,887%	5,427%	2,92	5,1759%	1,6203%	0,1659	967.778.065,98

-Fon'un Karşılaştırma Ölçütü %85 BIST 30 Getiri Endeksi - %15 KYD Repo (Brüt) Endeksi'dir.

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

** Portföyün ve karşılaştırma ölçütünün standart sapması dönemindeki günlük getiriler üzerinden hesaplanmıştır.

*** İlgili veriler 09.05.2025 tarihinden itibaren rapor tarihine kadar olan değerleri vermektedir.



Portföyün geçmiş performansı gelecek dönem performansı için bir gösterge olamaz.

**MT PORTFÖY YÖNETİMİ İKİNCİ HİSSE SENEDİ SERBEST (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 09.05.2025-30.06.2025 döneminde net %33,887 oranında getiri sağlarken, karşılaştırma ölçütü getirisi aynı dönemde %5,427 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi %28,46 olarak gerçekleşmiştir.
Toplam Getiri: Fonun ilgili dönemdeki birim pay değerindeki yüzdesel getiriyi ifade etmektedir. Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi: Fonun karşılaştırma ölçütünün 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.

09.05.2025-30.06.2025 döneminde:	Portföy Değerine Oranı (%)	TL Tutar
Fon Yönetim Ücreti	0,04%	104.760,76
Denetim Ücreti Giderleri	0,01%	24.827,52
Saklama Ücreti Giderleri	0,04%	99.818,08
Kurul Kayıt Ücreti	0,01%	25.806,81
Diğer Faaliyet Giderleri	0,10%	263.829,35
Toplam Faaliyet Giderleri	519.042,52	
Ortalama Fon Toplam Değeri	269.143.158,76	
Toplam Faaliyet Giderleri/Ortalama Fon Toplam Değeri	0,19%	

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 İKİNCİ HİSSE SENEDİ SERBEST (HİSSE SENEDİ YOĞUN) FON PERFORMANS
SUNUM RAPORU**

D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

1. Tüm dönemler için portföy ve karşılaştırma ölçütünün birikimli getiri oranı

Dönemler	Portföy Net Getiri	Portföy Brüt Getiri	Karşılaştırma Ölçütü	Nispi Getiri
09.05.2025-30.06.2025	33,887%	33,941%	5,427%	28,46%

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

	Portföy		Karşılaştırma Ölçütü	
Yıllar	Getiri	Standart Sapma	Getiri	Standart Sapma
2025	33,887%	5,18%	5,427%	1,6203%