

MT PORTFÖY YÖNETİMİ İKİNCİ DEĞİŞKEN FON
08 OCAK - 30 HAZİRAN 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT
PERFORMANS SUNUM RAPORU VE
YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA
KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR

MT PORTFÖY YÖNETİMİ İKİNCİ DEĞİŞKEN FON
YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA
KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR

MT Portföy Yönetimi İkinci Değişken Fon ("Fon")'un 08 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, 08 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

08 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 İKİNCİ DEĞİŞKEN FON PERFORMANS SUNUM RAPORU

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ		YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER
Halka Arz Tarihi: 08/01/2025		
30/06/2025 itibarıyla		Portföy Yöneticileri
Fon Toplam Değeri	10.154.783,08	Bahadır Tonguç İsa Yasin Sevinç Umut Deniz Pak Perihan Baydar
Birim Pay Değeri	1,178633	Fon'un Yatırım Amacı ve Stratejisi Fonun temel yatırım stratejisi, orta ve uzun vadede TL bazında mutlak getiri sağlamak olup; tüm piyasalardaki fırsatlardan faydalanmayı amaçlayan bir yönetim stratejisi izlenecektir. Fon portföyüne yabancı yatırım araçları da dahil edilebilecek olup hiçbir zaman yabancı para ve sermaye piyasası araçları (Türkiye'de kurulan ve unvanında Yabancı ibaresi geçen yatırım fonları da dâhil) da hiçbir zaman fon toplam değerinin azami %50'sini aşmayacaktır. Fon portföyüne dahil edilen yerli ve yabancı ihraççıların döviz cinsinden ihraç edilmiş para ve sermaye piyasası araçları (Türkiye'de kurulan ve unvanında Döviz ibaresi geçen yatırım fonları da dahil) da fon toplam değerinin %50'si ve fazlası olamaz. Ayrıca fon toplam değerinin %10'unu geçmemek üzere fon portföyüne yapılandırılmış yatırım araçları da dahil edilebilir. Fonun portföy dağılımında temkinli yatırım stratejisi izlenecektir. Fona yatırım yapılacak varlıkları değerlendirme aşamasında, detaylı analiz ile spesifik araştırma araçları kullanılacaktır. Ayrıca risk/getiri değerlendirmeleri sonucunda belirlenen ve nakde dönüşümü kolay olan menkul kıymetler tercih edilecektir.
Yatırımcı Sayısı	61	
Tedavül Oranı (%)	0,09	
Portföy Dağılımı (%)		
Borçlanma Araçları	45,03	
-Finansman Bonosu	23,34	
-Özel Sektör Tahvili	21,69	
Ters Repo	20,11	
Yatırım Fonu	18,72	
Ortaklık Payları	9,84	
-İletişim	4,04	
-Medya	3,91	
-Girişim Sermayesi Y.O.	1,89	
Takasbank Para Piyasası	5,03	
Vadeli Mevduat	0,93	
ViOP Teminatı	0,34	
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***	17,873%	24,420%	16,67	0,5915%	0,1227%	-0,0755	10.154.783,08

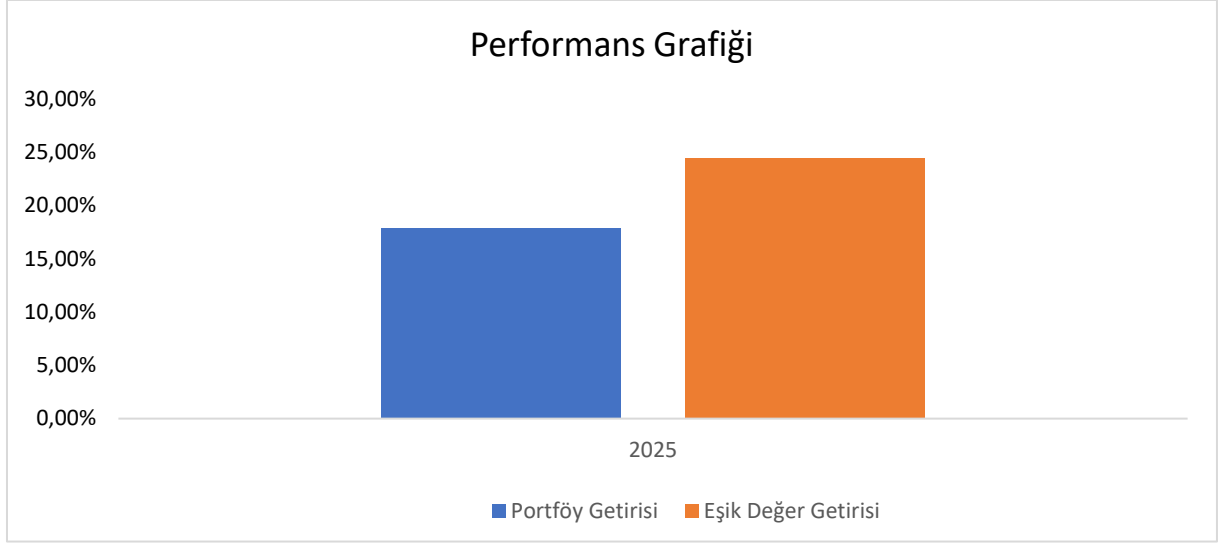
-Fon'un Eşik Değer'i KYD Repo (Brüt) Endeksi'dir.

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

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

*** İlgili veriler 08.01.2025 tarihinden itibaren rapor tarihine kadar olan değerleri vermektedir.

MT PORTFÖY YÖNETİMİ İKİNCİ DEĞİŞKEN 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 08.01.2025-30.06.2025 döneminde net %17,873 oranında getiri sağlarken, eşik değer getirisi aynı dönemde %24,420 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi %-6.547 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 İKİNCİ DEĞİŞKEN FON PERFORMANS SUNUM RAPORU

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

09.01.2025-30.06.2025 döneminde:	Portföy Değerine Oranı (%)	TL Tutar
Fon Yönetim Ücreti	1,48%	273.985,18
Denetim Ücreti Giderleri	0,31%	57.977,76
Saklama Ücreti Giderleri	1,48%	273.903,80
Kurul Kayıt Ücreti	0,01%	1.133,75
Diğer Faaliyet Giderleri	0,50%	93.261,97
Toplam Faaliyet Giderleri	700.262,46	
Ortalama Fon Toplam Değeri	18.532.420,08	
Toplam Faaliyet Giderleri/Ortalama Fon Toplam Değeri	3,78%	

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
08.01.2025-30.06.2025	17,873%	19,604%	24,42%	-6,547%

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	17,873%	0,59%	24,42%	0,12%