

MT PORTFÖY YÖNETİMİ BİRİNCİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

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

MT PORTFÖY YÖNETİMİ BİRİNCİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU**YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA
KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR**

MT Portföy Yönetimi Birinci Borçlanma Araçları Fonu ("Fon")'nun 25 Nisan - 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, 25 Nisan - 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

25 Nisan - 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 BORÇLANMA ARAÇLARI FONU PERFORMANS SUNUM RAPORU**A. TANICITI BİLGİLER**

PORTFÖYE BAKIŞ		YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER
Halka Arz Tarihi: 25/04/2025		
30/06/2025 itibarıyla		Portföy Yöneticileri
Fon Toplam Değeri	10.571.595,91	Bahadır Tonguç İsa Yasin Sevinç Umut Deniz Pak Perihan Baydar
Birim Pay Değeri	1,075987	Fon'un Yatırım Amacı ve Stratejisi
Yatırımcı Sayısı	13	Fon'un yatırım stratejisi kapsamında; Fon toplam değerinin en az %80'i, devamlı olarak kamu ve 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 ve verim eğrisinin uygun görülen vadesinde konuşlandırılır. Fon portföyünde yer alan kamu ve özel sektör borçlanma araçlarının varlık dağılımı ve vade yapısı değiştirilerek fon portföyü aktif şekilde yönetilecektir. Bunlara ek olarak izahnamenin (2.4.) nolu maddesindeki tabloda yer alan para ve sermaye piyasası araçlarına, belirlenen sınırlar çerçevesinde yatırım yapılabilir. Yabancı yatırım araçları fon portföyüne dahil edilebilir. Ancak, fon portföyüne fon toplam değerinin en fazla %20'si oranında yabancı para ve sermaye piyasası araçları dahil edilebilir. Ayrıca yatırım amaçlı olarak ve/veya riskten korunmak amacıyla, kıymetli maden, yabancı borçlanma aracı, yerli ve yabancı şirketlerin ortaklık payları ve bunların dahil olduğu endekslere dayalı borsa yatırım fonları ile türev araçlara yatırım yapılabilir.
Tedavül Oranı (%)	0,10	
Portföy Dağılımı (%)		
Borçlanma Araçları	91,40	
-Finansman Bonosu	59,18	
-Devlet Tahvili	17,70	
-Özel Sektör Tahvili	14,52	
Varlığa Dayalı Menkul K.	5,06	
Takasbank Para Piyasası	2,85	
Vadeli Mevduat	0,69	
En Az Alınabilir Pay Adedi: 1 Adet		

MT PORTFÖY YÖNETİMİ BİRİNCİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU PERFORMANS SUNUM RAPORU

B. PERFORMANS BİLGİSİ

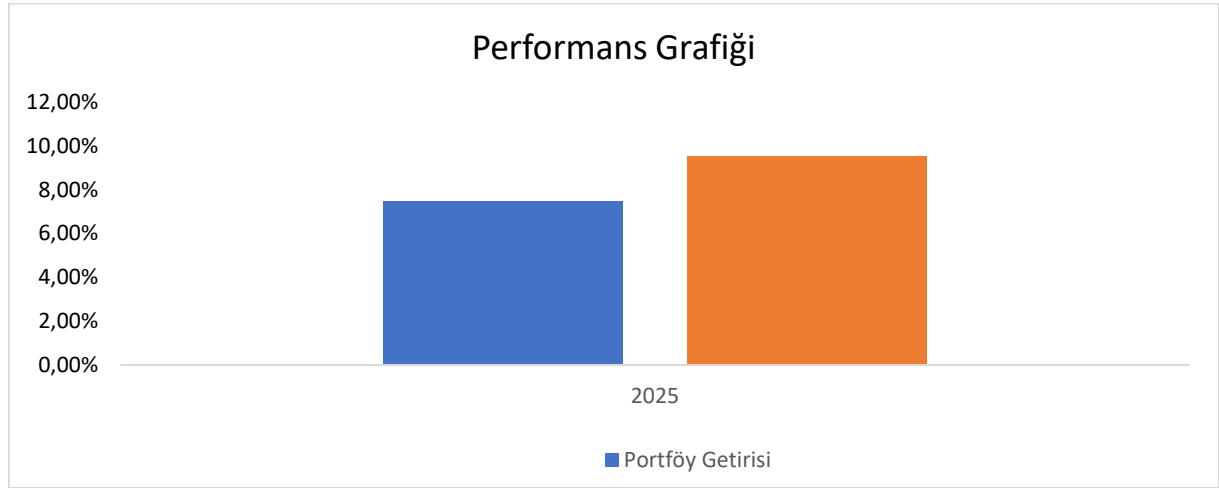
Performans Bilgisi							
Yıllar	Toplam Getiri(%)	Karşılaştırma Ölçütü Getirisi (%)	Enflasyon Oranı (*)	Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%) (**)	Karşılaştırma Ölçütü Standart Sapması (%) (**)	Bilgi Rasyosu	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyünün Toplam Değeri/Net Aktif Değeri
2025***	7,467%	9,535%	6,01	0,1161%	0,2093%	-0,1944	10.571.595,91

- Karşılaştırma Ölçütü: %50 BIST-KYD DİBS 100 Tüm Endeksi + %25 BIST-KYD ÖSBA Sabit Endeksi + %10 BİST-KYD Repo(Brüt) Endeksi + %15 BIST-KYD ÖSBA Değişken 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 25.04.2025 tarihinden itibaren rapor tarihine kadar olan değerleri vermektedir.



Portföyün geçmiş performansı gelecek dönem performansı için bir gösterge olamaz.

C. DİPNOTLAR

- 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.
- Fon Portföyü'nün yatırım amacı, yatırımcı riskleri ve stratejisi "Tanıtıcı Bilgiler" bölümünde belirtilmiştir.
- Fon 25.04.2025-30.06.2025 döneminde net %7,467 oranında getiri sağlarken, karşılaştırma ölçütünün getirisi aynı dönemde %9,535 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi %-2,068 olarak gerçekleşmiştir.

MT PORTFÖY YÖNETİMİ BİRİNCİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU PERFORMANS SUNUM RAPORU

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 itibariyle 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.

25.04.2025-30.06.2025 döneminde:	Portföy Değerine Oranı (%)	TL Tutar
Fon Yönetim Ücreti	0,24%	28.254,72
Denetim Ücreti Giderleri	0,26%	30.968,32
Saklama Ücreti Giderleri	1,11%	133.352,33
Kurul Kayıt Ücreti	0,00%	371,75
Diğer Faaliyet Giderleri	0,33%	40.050,14
Toplam Faaliyet Giderleri	232.997,26	
Ortalama Fon Toplam Değeri	12.013.531,61	
Toplam Faaliyet Giderleri/Ortalama Fon Toplam Değeri	1,94%	

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 karşılaştırma ölçütünün birikimli getiri oranı

Dönemler	Portföy Net Getiri	Portföy Brüt Getiri	Karşılaştırma Ölçütü	Nispi Getiri
25.04.2025-30.06.2025	7,467%	7,7362%	9,535%	-2,068%

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

Yıllar	Portföy		Karşılaştırma Ölçütü	
	Getiri	Standart Sapma	Getiri	Standart Sapma
2025	7,467%	0,12%	9,535%	0,21%