

**MT PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST FON**

**31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP  
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR VE  
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

## İÇİNDEKİLER

## SAYFA

|                                                                                                                                                                                 |             |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|
| <b>Bağımsız Denetçi Raporu .....</b>                                                                                                                                            | <b>1-3</b>  |
| <b>Finansal Durum Tabloları .....</b>                                                                                                                                           | <b>4</b>    |
| <b>Kar veya Zarar Tablosu ve Diğer Kapsamlı Gelir Tabloları.....</b>                                                                                                            | <b>5</b>    |
| <b>Toplam Değer / Net Varlık Değeri Değişim Tablosu .....</b>                                                                                                                   | <b>6</b>    |
| <b>Nakit Akış Tabloları.....</b>                                                                                                                                                | <b>7</b>    |
| <b>Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar .....</b>                                                                                                                               | <b>8-26</b> |
| Not 1 - Fon Hakkında Genel Bilgiler.....                                                                                                                                        | 8-9         |
| Not 2 - Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar .....                                                                                                                      | 9-16        |
| Not 3 - Bölümlere Göre Raporlama.....                                                                                                                                           | 16          |
| Not 4 - İlişkili Taraf Açıklamaları .....                                                                                                                                       | 16          |
| Not 5 - Alacaklar Borçlar .....                                                                                                                                                 | 17          |
| Not 6 - Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler .....                                                                                                                      | 17          |
| Not 7 - Niteliklerine Göre Giderler.....                                                                                                                                        | 18          |
| Not 8 - Finansal Varlıklar .....                                                                                                                                                | 18          |
| Not 9 - Fiyat Raporundaki ve Finansal Durum Tablosundaki Toplam Değer/Net Varlık Değeri Mutabakatı.....                                                                         | 19          |
| Not 10 - Hasılat.....                                                                                                                                                           | 19          |
| Not 11 - Esas Faaliyetlerden Diğer Gelir / (Giderler).....                                                                                                                      | 19          |
| Not 12 - Finansman Giderleri .....                                                                                                                                              | 20          |
| Not 13 - Kur Değişiminin Etkileri .....                                                                                                                                         | 20          |
| Not 14 - Türev Araçlar. ....                                                                                                                                                    | 20          |
| Not 15 - Finansal Araçlar .....                                                                                                                                                 | 20-21       |
| Not 16 - Nakit Akış Tablosuna İlişkin Açıklamalar .....                                                                                                                         | 22          |
| Not 17 - Toplam Değer / Net Varlık Değeri Değişim Tablosuna İlişki .....                                                                                                        | 22-23       |
| Not 18 - Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi .....                                                                                                     | 23-25       |
| Not 19 - Finansal Tabloları Önemli Ölçüde Etkileyen Ya Da Finansal Tabloların Açık, Yorumlanabilir ve Anlaşılabilir Olması Açısından Açıklanması Gerekli Olan Diğer Husus ..... | 25          |
| Not 20 - Bağımsız Denetim Kuruluşundan Alınan Hizmetlere İlişkin Ücretler .....                                                                                                 | 25          |
| Not 21 - Yüksek Enflasyonlu Ekonomide Raporlama.....                                                                                                                            | 26          |
| Not 22 – Finansal Durum Tablosu Tarihinden Sonraki Olaylar .....                                                                                                                | 26          |

## 06 ARALIK – 31 ARALIK 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

MT Portföy Birinci Serbest Fon  
Kurucu (MT Portföy Yönetimi Anonim Şirketi) Yönetim Kurulu'na,

### A. Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

#### 1. Görüş

MT Portföy Birinci Serbest Fon'un ("Fon") 31 Aralık 2024 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, toplam değer/net varlık değeri değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Fon'un 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ (II-14.2) ("Tebliğ") çerçevesinde Sermaye Piyasası Kurulu'nca ("SPK") belirlenen esaslara ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") hükümlerini içeren; "SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır

#### 2. Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") tarafından yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına ("BDS"lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar ("Etik Kurallar") ile finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Fon'dan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

#### 3. Kilit Denetim Konuları

Tarafımızca raporumuzda bildirilecek bir kilit denetim konusunun olmadığına karar verilmiştir.

#### **4. Kurucu Yönetiminin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları**

Kurucu yönetimi; finansal tabloların SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Finansal tabloları hazırlarken yönetim; Fon'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Fon'u tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Fon'un finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

#### **5. Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları**

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. BDS'lere ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

BDS'lere ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

i) Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı “önemli yanlışlık” riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. (Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.)

ii) Fon'un iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.

iii) Kurucu Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.



iv) Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Fon'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız hâlinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Fon'un sürekliliğini sona erdirebilir.

v) Finansal tabloların, açıklamalar dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtip yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dâhil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususlar ile varsa, ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmış bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

## **B. Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler**

TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca, Fon'un, 06 Aralık - 31 Aralık 2024 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, kanun ile Fon esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca, Kurucu Yönetim Kurulu, tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Ömer Çekiç'tir.

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

Ömer Çekiç  
Sorumlu Denetçi



02 Nisan 2025  
İstanbul, Türkiye

**MT PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST FON**  
**31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA**  
**FİNANSAL DURUM TABLOLARI**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL")'nın 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

|                                            |                                | <i>Bağımsız<br/>denetimden<br/>Geçmiş</i> |
|--------------------------------------------|--------------------------------|-------------------------------------------|
|                                            | <b>Dipnot<br/>Referansları</b> | <b>Cari Dönem<br/>31 Aralık 2024 (*)</b>  |
| <b>VARLIKLAR</b>                           |                                |                                           |
| Nakit ve nakit benzerleri                  | 16                             | 65.867                                    |
| Teminata Verilen Nakit ve Nakit Benzerleri | 16                             | 258.588                                   |
| Takas Alacakları                           | 5                              | 452.492                                   |
| Finansal varlıklar                         | 8                              | 10.742.771                                |
| <b>TOPLAM VARLIKLAR</b>                    |                                | <b>11.519.718</b>                         |
| <b>YÜKÜMLÜLÜKLER</b>                       |                                |                                           |
| Takas Borçları                             | 5                              | 79.518                                    |
| Diğer borçlar                              | 5                              | 83.755                                    |
| <b>TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER</b>                |                                | <b>163.273</b>                            |
| <b>TOPLAM DEĞERİ / NET VARLIK DEĞERİ</b>   | <b>9-17</b>                    | <b>11.356.445</b>                         |

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

(\*) MT Portföy Birinci Serbest Fon'un, ilk pay ihraç tarihinin 06 Aralık 2024 olmasından dolayı, finansal durum tablosu, 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla sunulmuş olup önceki dönem verileriyle karşılaştırmalı olarak sunulmamıştır.

**MT PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST FON**  
**31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE**  
**AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL")'nın 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

|                                                                         | <b>Dipnot<br/>Referansları</b> | <i>Bağımsız<br/>denetimden<br/>Geçmiş</i>       |
|-------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|-------------------------------------------------|
|                                                                         |                                | <b>Cari Dönem<br/>06.12-<br/>31.12.2024 (*)</b> |
| Faiz Gelirleri                                                          | 10                             | 114.901                                         |
| Temettü gelirleri                                                       | 10                             | 580                                             |
| Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş (zarar) / kar   | 10                             | 75.017                                          |
| Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş (zarar) / kar | 10                             | 251.794                                         |
| Esas faaliyetlerden diğer gelirler                                      | 11                             | 84                                              |
| <b>Esas faaliyet gelirleri</b>                                          |                                | <b>442.376</b>                                  |
| Yönetim ücretleri                                                       | 7                              | (17.990)                                        |
| Saklama Ücretleri                                                       | 7                              | (30.275)                                        |
| Denetim Ücretleri                                                       | 7                              | (25.000)                                        |
| Kurul Ücretleri                                                         | 7                              | (142)                                           |
| Komisyon ve diğer işlem ücretleri                                       | 7                              | (12.216)                                        |
| Esas faaliyetlerden diğer giderler                                      | 11                             | (308)                                           |
| <b>Esas faaliyet giderleri (-)</b>                                      |                                | <b>(85.931)</b>                                 |
| <b>Esas faaliyet karı</b>                                               |                                | <b>356.445</b>                                  |
| <b>Net dönem karı / (zararı)</b>                                        |                                | <b>356.445</b>                                  |
| <b>Toplam değerde / net varlık değerinde artış</b>                      |                                | <b>356.445</b>                                  |

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

(\*) MT Portföy Birinci Serbest Fon'un, ilk pay ihraç tarihinin 06 Aralık 2024 olmasından dolayı, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tabloları, 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla sunulmuş olup önceki dönem verileriyle karşılaştırmalı olarak sunulmamıştır.

**MT PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST FON**  
**31 ARALIK 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL")'nın 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

|                                                        | <i>Bağımsız<br/>denetimden<br/>Geçmiş</i> |
|--------------------------------------------------------|-------------------------------------------|
|                                                        | <b>Cari Dönem</b>                         |
| <b>Dipnot<br/>Referansları</b>                         | <b>06.12-<br/>31.12.2024 (*)</b>          |
| <b>Toplam değeri/ net varlık değeri (dönem başı)</b>   | 17 -                                      |
| Toplam değerinde/net varlık değerinde artış / (azalış) | 17 356.445                                |
| Katılma payı ihraç tutarı                              | 17 11.000.000                             |
| Katılma payı iade tutarı (-)                           | 17 -                                      |
| <b>Toplam değeri/ net varlık değeri (dönem sonu)</b>   | <b>9 11.356.445</b>                       |

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

(\*) MT Portföy Birinci Serbest Fon'un, ilk pay ihraç tarihinin 06 Aralık 2024 olmasından dolayı, toplam değer/net varlık değeri değişim tablosu, 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla sunulmuş olup önceki dönem verileriyle karşılaştırmalı olarak sunulmamıştır.



**MT PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST FON**  
**31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**NAKİT AKIŞ TABLOLARI**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL")'nın 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

|                                                                                                               |           | <i>Bağımsız<br/>denetimden<br/>Geçmiş</i> |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|-------------------------------------------|
|                                                                                                               |           | <b>Cari Dönem</b>                         |
|                                                                                                               |           | <b>06.12-<br/>31.12.2024 (*)</b>          |
|                                                                                                               |           | <b>Dipnot<br/>Referansları</b>            |
| <b>A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>                                                             |           | <b>(10.675.689)</b>                       |
| <b>Net Dönem Karı / (Zararı)</b>                                                                              |           | <b>356.445</b>                            |
| <b>Dönem Net (Zararı)/Karı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler:</b>                                             |           | <b>(367.419)</b>                          |
| Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler                                                            | 10        | (115.625)                                 |
| Gerçeğe uygun değer kayıpları (kazançları) ile ilgili düzeltmeler                                             | 10        | (251.794)                                 |
| <b>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler</b>                                                            |           | <b>(10.780.196)</b>                       |
| Alacaklardaki azalış/(artış) ile ilgili düzeltmeler                                                           | 5         | (452.492)                                 |
| Borçlardaki artış/(azalış) ile ilgili düzeltmeler                                                             | 5         | 163.273                                   |
| İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış/azalışla ilgili düzeltmeler                                      | 7         | (10.490.977)                              |
| <b>Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları</b>                                                              |           | <b>(10.791.170)</b>                       |
| Alınan temettü                                                                                                | 10        | 580                                       |
| Alınan Faiz                                                                                                   | 10        | 114.901                                   |
| <b>B. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>                                                           |           | <b>11.000.000</b>                         |
| Katılma payı ihraçlarından elde edilen nakit                                                                  | 17        | 11.000.000                                |
| Katılma payı iadeleri için ödenen nakit                                                                       | 17        | -                                         |
| <b>YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B)</b> |           | <b>324.311</b>                            |
| <b>C. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ</b>                        |           | <b>-</b>                                  |
| <b>NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)</b>                                                |           | <b>324.311</b>                            |
| <b>D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>                                                                | <b>16</b> | <b>-</b>                                  |
| <b>DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D)</b>                                                         | <b>16</b> | <b>324.311</b>                            |

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

(\*) MT Portföy Birinci Serbest Fon'un, ilk pay ihraç tarihinin 06 Aralık 2024 olmasından dolayı, nakit akış tablosu, 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla sunulmuş olup önceki dönem verileriyle karşılaştırmalı olarak sunulmamıştır.

**MT PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST FON**  
**31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL")'nın 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

---

**NOT 1 – FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER**

**1.a Fon Hakkında Genel Bilgiler**

MT Portföy Birinci Serbest Fon ("Fon") Serbest Şemsiye fondur.

MT Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun (Kanun) 52. ve 54. maddelerine dayanılarak, 01 Ağustos 2024 tarihinde İstanbul ili Ticaret Sicili Memurluğu'na 489754-5 sicil numarası altında kaydedilerek 06 Ağustos 2024 tarih ve 11137 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilen MT Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fon içtüzüğü ve bu izahname hükümlerine göre yönetilmek üzere oluşturulacak MT Portföy Birinci Serbest Fon'un katılma paylarının ihracına ilişkin bu izahname Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 14 Kasım 2024 tarihinde onaylanmıştır.

Fon katılma payları; içtüzük, ihraç belgesi bilgiler çerçevesinde satış başlangıç tarihi olarak belirlenen 06 Aralık 2024 tarihinden itibaren, ihraç belgesinde ilan edilen dağıtım kanalları aracılığıyla yatırımcılara sunulmuştur.

Fon Kurucusu, Yöneticisi ve Saklayıcı Kurum ile ilgili bilgiler aşağıdaki gibidir:

**Kurucu:**

MT Portföy Yönetimi A.Ş. ("Kurucu")  
Esentepe Mah. Büyükdere Cad. No:191 Apa Giz Plaza K:3 No:5 Şişli/İstanbul

**Yönetici:**

MT Portföy Yönetimi A.Ş. ("Kurucu")  
Esentepe Mah. Büyükdere Cad. No:191 Apa Giz Plaza K:3 No:5 Şişli/İstanbul

**Saklayıcı kurum:**

Denizbank A.Ş. ("Saklayıcı")  
Büyükdere Cad. No:141 34394 Esentepe/İstanbul

Fon'un 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tabloları 02 Nisan 2025 tarihinde Kurucu'nun Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

**MT PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST FON**  
**31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL")'nın 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

---

### **1.b Fon'un Yönetim Stratejisi**

Fonun yatırım amacı, orta ve uzun vadede TL bazında mutlak getiri sağlamak olup; tüm piyasalardaki fırsatlardan faydalanmayı amaçlayan bir yatırım stratejisi izlenecektir. Fon portföyünde TL cinsi borçlanma araçları, hisse senetleri ve diğer TL cinsi yatırım enstrümanları yer alabilecek olup; döviz cinsi para ve sermaye piyasası araçları da fon portföyüne dahil edilebilir. Fon yatırım stratejisi kapsamında, BİST nezdindeki piyasa ve pazarlarda işlem gören şirket paylarında ve/veya yurtdışı borsalarda işlem gören hisse senetlerinde uzun ve/veya kısa pozisyonlar alınabileceği gibi; Türk lirası ve diğer konvertibl para birimlerinde de uzun ve/veya kısa pozisyonlar alınabilir. Ayrıca hem organize piyasalarda hem de tezgahüstü piyasalarda işlem gören ve fiyatı hesaplanabilen menkul kıymetlerde de uzun ve/veya kısa pozisyonlar 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 vasıtası ile dolaylı olarak bu borçlanmayı gerçekleştirebilir.

## **NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR**

### **2.a Sunuma İlişkin Temel Esaslar**

#### **Uygulanan muhasebe standartları ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na uygunluk beyanı**

Bu finansal tablolar SPK'nın 30 Aralık 2013 tarih ve 28867 (mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan seri II-14.2 No'lu ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğ çerçevesinde SPK tarafından belirlenen esaslara ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") hükümlerini içeren; "SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı" esas alınmıştır. Bununla birlikte Fon'un portföyündeki varlıkların gerçeğe uygun değer ölçümlerinde Tebliğ'in 9. Maddesinde belirtilen değerlendirme ilkeleri kullanılmıştır (Dipnot 2.d).

Fon'un finansal tabloları ve dipnotları, SPK tarafından 30 Aralık 2013 tarihli bülten ile açıklanan formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

Fon muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, SPK tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara, Fon içtüzüğünde belirtilen hükümlere, Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), vergi mevzuatı ve SPK tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı şartlarına uymaktadır. Bu finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerinin dışında tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış, kanuni kayıtlara TFRS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

#### **Yeni ve revize edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları**

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait fon finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2024 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS ve TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır.

**MT PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST FON**  
**31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL")'nın 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

**a) 2024 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar**

|                                 |                                                                                                 |
|---------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------|
| TMS 1 (Değişiklikler)           | <i>Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması</i>                           |
| TFRS 16 (Değişiklikler)         | <i>Satış ve Geri Kirala İşlemindeki Kira Yükümlülüğü</i>                                        |
| TMS 1 (Değişiklikler)           | <i>Kredi Sözleşmesi Şartları İçeren Uzun Vadeli Yükümlülükler</i>                               |
| TMS 7 ve TFRS 7 (Değişiklikler) | <i>Tedarikçi Finansmanı Anlaşmaları</i>                                                         |
| TSRS 1                          | <i>Sürdürülebilirlikle İlgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Gereklilikler</i> |
| TSRS 2                          | <i>İklimle İlgili Açıklamalar</i>                                                               |

**TMS 1 (Değişiklikler) *Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması***

Bu değişikliklerin amacı finansal durum tablosunda yer alan ve belirli bir vadesi bulunmayan borç ve diğer yükümlülüklerin kısa vadeli mi (bir yıl içerisinde ödenmesi beklenen) yoksa uzun vadeli mi olarak sınıflandırılması gerektiği ile ilgili şirketlerin karar verme sürecine yardımcı olmak suretiyle standardın gerekliliklerinin tutarlı olarak uygulanmasını sağlamaktır.

**TFRS 16 (Değişiklikler) *Satış ve Geri Kirala İşlemindeki Kira Yükümlülüğü***

TFRS 16'daki bu değişiklikler, bir satıcı-kiracının, satış olarak muhasebeleştirilmek üzere TFRS 15'teki gereklilikleri karşılayan satış ve geri kirala işlemlerini sonradan nasıl ölçtüğünü açıklamaktadır.

**TMS 1 (Değişiklikler) *Kredi Sözleşmesi Şartları İçeren Uzun Vadeli Yükümlülükler***

TMS 1'deki değişiklikler, bir işletmenin raporlama döneminden sonraki on iki ay içinde sağlaması gereken koşulların bir yükümlülüğün sınıflandırılmasını nasıl etkilediğini açıklamaktadır.

**TMS 7 ve TFRS 7 (Değişiklikler) *Tedarikçi Finansmanı Anlaşmaları***

TMS 7 ve TFRS 7'de yapılan değişiklikler, işletmelerin tedarikçi finansmanı anlaşmaları ve açıklama gereklilikleri hakkında mevcut açıklama gerekliliklerine niteliksel ve niceliksel bilgi sağlamalarını isteyen yol işaretleri eklemektedir.

**TSRS 1 *Sürdürülebilirlikle İlgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Gereklilikler***

TSRS 1, bir işletmenin sürdürülebilirlikle ilgili riskleri ve fırsatları hakkında, genel amaçlı finansal raporların birincil kullanıcılarının işletmeye kaynak sağlama ile ilgili karar vermelerinde faydalı olacak bilgileri açıklamasını zorunlu kılmak amacıyla sürdürülebilirlikle ilgili finansal açıklamalara ilişkin genel gereklilikleri belirler. Bu standardın uygulanması, KGK'nın 5 Ocak 2024 tarihli ve 2024-5 sayılı duyurusu ile bu duyuruya değişiklik yapan 16 Aralık 2024 tarihli Kurul Kararı'nda yer alan işletmelerden ilgili kriterleri sağlayanlar için 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde zorunludur. Diğer işletmeler gönüllülük esasına göre TSRS standartlarına uygun raporlama yapabilirler. Yapılan değişikliklerin Fon'un finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

**MT PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST FON**  
**31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL")'nın 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

## **TSRS 2 İklimle İlgili Açıklamalar**

TSRS 2, genel amaçlı finansal raporların birincil kullanıcılarına işletmeye kaynak sağlama ile ilgili kararlarında faydalı olacak iklim ile ilgili risk ve fırsatların tanımlanması, ölçülmesi ve açıklanması ile ilgili gereklilikleri ortaya koymaktadır. Bu standardın uygulanması, KGK'nın 5 Ocak 2024 tarihli ve 2024-5 sayılı duyurusu ile bu duyuruya değişiklik yapan 16 Aralık 2024 tarihli Kurul Kararı'nda yer alan işletmelerden ilgili kriterleri sağlayanlar için 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde zorunludur. Diğer işletmeler gönüllülük esasına göre TSRS standartlarına uygun raporlama yapabilirler.

Yapılan değişikliklerin Fon'un finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

### **a) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar**

Fon henüz yürürlüğe girmemiş aşağıdaki standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen aşağıdaki değişiklik ve yorumları henüz uygulamamıştır:

TFRS 17

TFRS 17 (Değişiklikler)

TMS 21 (Değişiklikler)

*Sigorta Sözleşmeleri*

*Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 17 ile TFRS 9'un*

*İlk Uygulaması – Karşılaştırmalı Bilgiler*

*Takas Edilebilirliğin Bulunmaması*

### **TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri**

TFRS 17, sigorta yükümlülüklerinin mevcut bir karşılama değerinde ölçülmesini gerektirir ve tüm sigorta sözleşmeleri için daha düzenli bir ölçüm ve sunum yaklaşımı sağlar. Bu gereklilikler sigorta sözleşmelerinde tutarlı, ilkeye dayalı bir muhasebeleştirmeye ulaşmak için tasarlanmıştır. TFRS 17, sigorta ve reasürans ile emeklilik şirketleri için 1 yıl daha ertelenmiş olup 1 Ocak 2026 itibarıyla TFRS 4 Sigorta Sözleşmelerinin yerini alacaktır.

### **TFRS 17 (Değişiklikler) Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 17 ile TFRS 9'un İlk Uygulaması – Karşılaştırmalı Bilgiler**

TFRS 17'de uygulama maliyetlerini azaltmak, sonuçların açıklanmasını ve geçişi kolaylaştırmak amacıyla değişiklikler yapılmıştır.

Ayrıca, karşılaştırmalı bilgilere ilişkin değişiklik ile TFRS 7 ve TFRS 9'u aynı anda ilk uygulayan şirketlere finansal varlıklarına ilişkin karşılaştırmalı bilgileri sunarken o finansal varlığa daha önce TFRS 9'un sınıflandırma ve ölçüm gereklilikleri uygulanmış gibi sunmasına izin verilmektedir.

Değişiklikler TFRS 17 ilk uygulandığında uygulanacaktır.

### **TMS 21 (Değişiklikler) Takas Edilebilirliğin Bulunmaması**

Bu değişiklikler, bir para biriminin ne zaman değiştirilebilir olduğunu ve olmadığında döviz kurunun nasıl belirleneceğini belirlemeye yönelik rehberlik içermektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2025 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir. Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Fon'un finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel yapılan değişikliklerin Fon'un finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

**MT PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST FON**  
**31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL")'nın 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

---

**Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi**

Fon muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında SPK tarafından çıkarılan prensipler ve şartlara, yürürlükteki ticari ve mevzuat ile SPK'nın tebliğlerine uymaktadır. Fon'un pay ihraç tarihinin 06 Aralık 2024 olması nedeniyle 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tabloların finansal durum, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu ile nakit akış tablosu karşılaştırmalı olarak sunulmamıştır.

**Netleştirme/Mahsup**

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin birbirini takip ettiği durumlarda net olarak gösterilirler.

**Raporlama para birimi**

Fon'un finansal tabloları, faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. İşletmenin finansal durumu ve faaliyet sonucu, Fon'un geçerli para birimi olan ve finansal tablo için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

**2.b Muhasebe Politikalarında Değişiklikler**

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Fon'un dönem içerisinde muhasebe politikalarında bir değişiklik olmamıştır.

**2.c Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar**

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Fon'un dönem içinde muhasebe tahminlerinde bir değişiklik olmamıştır.

**2.d Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti**

**Nakit ve nakit benzerleri**

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri üç aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır (Dipnot 16).

**Finansal varlıklar**

Fon, finansal varlıklarını "Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar" ve "İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar" olarak sınıflandırmakta ve muhasebeleşirmektedir.



**MT PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST FON**  
**31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL")'nın 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

***Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar:***

Fon'da "Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar" olarak sınıflandırılan finansal varlıklar, alım satım amaçlı finansal varlıklar olup piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kar sağlama amacıyla elde edilen veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak, kısa dönemde kar sağlamaya yönelik bir portföyün parçası olan finansal varlıklardır.

Alım satım amaçlı finansal varlıklar ilk olarak kayda alınmalarında gerçeğe uygun değerleri kullanılmakta ve kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlıkların makul değerindeki değişiklik sonucu ortaya çıkan kar veya zarar gelir tablosunda "Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/zarar" hesabına dahil edilmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlıkları elde tutarken kazanılan katılma payları, katılma payı geliri olarak finansal tablolara yansıtılmaktadır. Temettü gelirleri ise ayrı olarak, temettü gelirleri şeklinde finansal tablolarda gösterilmektedir.

***İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar:***

Finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan katılma payı ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması durumunda finansal varlık itfa edilmiş maliyet üzerinden ölçülür. Söz konusu varlıklar, ilk kayda alınmalarında işlem maliyetlerini de içeren elde etme maliyeti ile muhasebeleştirilmektedir. Kayda alınmayı müteakiben etkin kar payı oranı yöntemi kullanılarak "İskonto edilmiş bedeli" ile değerlendirilmektedir.

***Beklenen kredi zarar karşılığının ölçümü***

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık gruplarına ilişkin beklenen kredi zarar karşılığının ölçümü finansal varlığın durumu ve gelecek ekonomik ilgili önemli varsayımlar ve gelişmiş modellerin kullanımını gerektiren bir alandır.

Beklenen kredi zararını ölçmeye ilişkin muhasebe koşullarını uygulamak için bir grup önemli karar alınması gereklidir. Bunlar:

- Kredi riskindeki önemli artışa ilişkin kriterlerin belirlenmesi
- Beklenen kredi zararının ölçülmesi için uygun model ve varsayımların seçilmesi
- İlişkili beklenen kredi zararı ve her tip ürün / piyasaya yönelik ileriye dönük senaryoların sayısı ve olasılığını belirleme
- Beklenen kredi zararını ölçme amaçlarına ilişkin benzer finansal varlıklar grubunun belirlenmesi

Bu kapsamda, Fon yönetimi 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla finansal tablolarında taşımakta olduğu finansal varlıkların kredi risklerinde önemli bir değişimin olmadığını ve finansal varlıklara ilişkin TFRS 9'a göre hesaplamış olduğu değer düşüklüğü karşılığı tutarının finansal tabloların bütünü değerlendirildiğinde önemsiz olduğunu tespit etmiştir. Buna göre, Fon yönetimi 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolarında ilgili finansal varlıklarına ilişkin herhangi bir değer düşüklüğü karşılığı muhasebeleştirmemiştir.

**MT PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST FON**  
**31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL")'nın 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

---

**Takas alacakları ve borçları**

"Takas alacakları" kalemi altında Fon'un bilanço tarihinden önceki iki iş gününde sattığı menkul kıymetlerden kaynaklanan alacaklar bulunmaktadır.

"Takas borçları" kalemi altında Fon'un bilanço tarihinden önceki iki iş gününde aldığı menkul kıymetlerden kaynaklanan borçlar bulunmaktadır.

**Kur değişiminin etkileri**

Yabancı para cinsinden olan işlemler, işlemin yapıldığı tarihte geçerli olan kurdan; yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve borçlar ise, dönem sonu Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası döviz alış kurundan Türk lirasına çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan kalemlerin çevrimi sonucunda ortaya çıkan gelir ve giderler, ilgili yılın kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna dahil edilmiştir.

**Bilanço tarihinden sonraki olaylar**

Bilanço tarihinden sonraki olaylar, dönem karına ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar. Fon, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

**Vergi karşılığı**

193 Sayılı Gelir Vergisi Kanunu'nun ("GVK") Geçici 67. maddesinde 7 Temmuz 2006 tarihinde 5527 sayılı yasa ile yapılan değişiklik ve bu değişiklik çerçevesinde yayınlanan 23 Temmuz 2006 tarih ve 26237 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan karar ile Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan menkul kıymetler yatırım fonları (borsa yatırım fonları ile konut finansman fonları ve varlık finansman fonları dahil) ile menkul kıymetler yatırım ortaklıklarının portföy işletmeciliği kazançları üzerinden yapılacak tevkifat oranı değişiklik tarihinden 1 Ekim 2006 tarihine kadar %10, 1 Ekim 2006 tarihinden itibaren %0 olarak değiştirilmiştir.

**Gelir/giderin tanınması**

Fon menkul kıymetlerinin dönem sonu itibarıyla aşağıdaki değerleme ilkelerine göre değerlendirilmesi sonucunda ortaya çıkan değerlendirme farkları, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna "Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/zarar" hesabına kaydedilir.

Bilançoda bulunan finansal varlıkların, alım ve satımı, fon paylarının alım ve satımı, fonun gelir ve giderleri ile fonun diğer işlemleri yapıldıkları gün itibarıyla muhasebeleştirilir.

Fon'dan satılan bir menkul kıymet satış günü değeri (alış bedeli ve satış gününe kadar oluşan değer artış veya azalışları toplamı) üzerinden "Finansal varlıklar" hesabına alacak/borç kaydedilir. Satış günü değeri, ortalama bir değer olup; "Finansal varlıklar" hesabının borç bakiyesinin, ilgili menkul kıymetin birim sayısına bölünmesi suretiyle hesaplanır. Satış tutarı ile satış günü değeri arasında bir fark oluştuğu takdirde bu fark "Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/zarar" hesabına kaydolunur. Satılan menkul kıymete ilişkin Fon'un muhasebe kayıtlarında bulunan "Fon payları değer artış/azalış" hesabının bakiyesinin ortalamasına göre satılan kısma isabet eden tutar ise, bu hesaptan çıkarılarak "Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/zarar" hesaplarına aktarılır.

**MT PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST FON**  
**31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL")'nın 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası'ndaki ("VİOP") işlemler için teminat olarak verilen tutar her gün itibarıyla açık olan pozisyon rayiç değeri de dikkate alınarak değerlendirilmekte ve ilgili tutarlar kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda "Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/zarar" kaleminde muhasebeleştirilmektedir. İlgili teminat tutarı ise bilançoda "Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri" hesabına kaydedilir.

#### **Temettü dağıtımı**

Dönem sonunda fona iade edilmeyen katılma payı sahiplerine Ocak ayının ilk iş günü itibarıyla temettü dağıtımı yapılır. Dönem başı yılın ilk değerlendirme günü, dönem sonu yılın son değerlendirme günüdür. Temettü tutarı dönem sonu fon fiyatı ile dönem başı fon fiyatı arasındaki pozitif fark ile dönem sonu dolaşımdaki katılma payı sayısının çarpılması suretiyle elde edilir. Temettü dağıtımı sonrasında fon fiyatı, bir pay için dağıtılacak temettü tutarı kadar azalmaktadır.

#### **Uygulanan değerlendirme ilkeleri**

Portföydeki varlıkların değeri aşağıdaki esaslara göre tespit edilir:

- a) Portföye alınan varlıklar alım fiyatlarıyla kayda geçirilir. Yabancı para cinsinden varlıkların alım fiyatı satın alma günündeki yabancı para cinsinden değerinin TCMB döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle bulunur.
- b) Alış tarihinden başlamak üzere portföydeki varlıklardan;
  - i) Borsada işlem görenler değerlendirme gününde borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyat veya oranlarla değerlendirilir. Şu kadar ki, kapanış seansı uygulaması bulunan piyasalarda işlem gören varlıkların değerlemesinde kapanış seansında oluşan fiyatlar, kapanış seansında fiyatın oluşmaması durumunda ise borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyatlar kullanılır.
  - ii) Borsada işlem görmekle birlikte değerlendirme gününde borsada alım satım konu olmayan paylar son işlem tarihindeki borsa fiyatıyla; borçlanma araçları, ters repo ve repolar son işlem günündeki iç verim oranı ile değerlendirilir.
  - iii) Fon katılma payları, değerlendirme günü itibarıyla en son açıklanan fiyatları esas alınarak değerlendirilir.
  - iv) Katılma hesabı, kar payı oranı kullanılarak tahakkuk eden getirinin anaparaya eklenmesi suretiyle değerlendirilir.
  - v) Vadeli mevduat, bileşik faiz oranı kullanılarak tahakkuk eden faizin anaparaya eklenmesi suretiyle değerlendirilir.
  - vi) Yabancı para cinsinden olanlar, TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz alış kuru ile değerlendirilir.
  - vii) Türev araçlar nedeniyle teminat olarak verilen varlıklar da portföy değeri tablosunda gösterilir. Bu varlıklar teminatın türü dikkate alınarak bu maddedeki esaslar çerçevesinde değerlendirilir.
  - viii) Borsa dışı repo-ters repo sözleşmeleri, piyasa fiyatını en doğru yansıtabilecek şekilde güvenilir ve doğrulanabilir bir yöntemle değerlendirilir.
  - ix) (i) ile (vi) nolu alt bentlerde belirtilenler dışında kalanlar, KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Değerleme esasları, yazılı karara bağlanır.
  - x) (vii) ile (ix) nolu alt bentte yer alan yöntemlere ilişkin kararlar kurucunun yönetim kurulu tarafından alınır.

**MT PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST FON**  
**31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL")'nın 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

- c) Endeks fonların portföylerinde yer alan varlıklardan; baz alınan endeks kapsamında bulunan varlıklar endeksin hesaplanmasında kullanılan esaslar, diğer varlıklar ise (b) bendinde belirtilen esaslar çerçevesinde değerlendirilir.

Fon'un diğer varlık ve yükümlülükleri, KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Fon'un yabancı para cinsinden yükümlülükleri TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle değerlendirilir.

**2.e Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları**

Fon finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan aktif ve pasiflerin ya da açıklanan koşullu varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını ve ilgili dönem içerisinde olduğu raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyen tahmin ve varsayımların yapılmasını gerektirir. Bu tahminler yönetimin en iyi kanaat ve bilgilerine dayanmakla birlikte, gerçek sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir. Fon portföyündeki varlıkların değerlendirme ilkeleri 2.d no'lu dipnotta açıklanmıştır.

**NOT 3 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA**

Fon'un ana faaliyet konusu katılma belgesi sahipleri hesabına, riskin dağıtılması ve inancılı mülkiyet esaslarına göre sermaye piyasası araçlarından ve diğer kıymetli madenlerden oluşan portföyü işletmek ve hizmet sunduğu bölge Türkiye olduğundan 31 Aralık 2024 hesap dönemi itibarıyla sona eren finansal tablolarda ayrıca bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

**NOT 4 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI**

Fon'un kurucusu ve yöneticisi Türkiye'de kurulmuş olan MT Portföy Yönetimi A.Ş.'dir. Fon ile ilişkili taraflar arasındaki bakiye ve işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

- a) İlişkili taraflarla yapılan işlemler aşağıdaki gibidir:

|                                                  |                       |
|--------------------------------------------------|-----------------------|
|                                                  | 06.12.-<br>31.12.2024 |
| MT Portföy Yönetimi A.Ş. - fon yönetim ücretleri | 17.990                |
|                                                  | 17.990                |

- b) İlişkili taraflara borçlar aşağıdaki gibidir:

|                                                  |            |
|--------------------------------------------------|------------|
|                                                  | 31.12.2024 |
| MT Portföy Yönetimi A.Ş. - fon yönetim ücretleri | 17.990     |
|                                                  | 17.990     |

**MT PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST FON**  
**31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL")'nın 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

**NOT 5 – ALACAKLAR BORÇLAR**

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla diğer alacakların ve takas alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

**5.1 Diğer Alacaklar**

|                                            |            |
|--------------------------------------------|------------|
|                                            | 31.12.2024 |
| Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri | 258.588    |
|                                            | 258.588    |

**5.2 Takas Alacakları**

|                  |            |
|------------------|------------|
|                  | 31.12.2024 |
| Takas Alacakları | 452.492    |
|                  | 452.492    |

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla diğer borçların ve takas borçların detayı aşağıdaki gibidir:

**5.3 Diğer borçlar**

|                                     |            |
|-------------------------------------|------------|
|                                     | 31.12.2024 |
| Ödenecek fon yönetim ücreti (Not 4) | 17.990     |
| Ödenecek denetim ücreti             | 32.200     |
| Diğer borçlar                       | 33.565     |
|                                     | 83.755     |

**5.4 Takas Borçları**

|                |            |
|----------------|------------|
|                | 31.12.2024 |
| Takas borçları | 79.518     |
|                | 79.518     |

**NOT 6 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER**

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Fon'un vermiş olduğu teminat mektubu ve teminat senedi bulunmamaktadır.

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Fon'un VİOP'a vermiş olduğu 258.588 TL nakit teminatı bulunmaktadır (Not 16).

**MT PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST FON**  
**31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL")'nın 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

**NOT 7 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER**

|                                   |                       |
|-----------------------------------|-----------------------|
|                                   | 06.12.-<br>31.12.2024 |
| Yönetim Ücretleri (Not 4) (*)     | 17.990                |
| Saklama Ücretleri                 | 30.275                |
| Denetim Ücretleri                 | 25.000                |
| Kurul Ücretleri                   | 142                   |
| Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri | 12.216                |
|                                   | 85.623                |

(\*)Fon toplam gideri içinde kalmak kaydıyla, fon toplam değerinin günlük %0,00714'ünden (yüzbindeyedivirgüldört) (yıllık yaklaşık %2,62 (yüzdeikivirgüldört) (BSMV dahil) oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir. Bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde, Kurucu'ya ve TEFAS'a üye olan fon dağıtım kuruluşlarına fondan ödenecektir. Bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde, kurucu ile dağıtıcı arasında imzalanan sözleşme çerçevesinde belirlenen paylaşım esaslarına göre kurucuya ve dağıtıcıya fondan ödenecektir. Dağıtıcı ile kurucu arasında bir sözleşme olmaması durumunda Kurul tarafından belirlenen "genel komisyon oranı" uygulanır.

**NOT 8 – FİNANSAL VARLIKLAR**

|                                                                    |            |
|--------------------------------------------------------------------|------------|
|                                                                    | 31.12.2024 |
| Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar | 10.742.771 |
|                                                                    | 10.742.771 |

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değeri kar/zarara yansıtılan finansal varlıkların detayı aşağıdaki gibidir;

|                 |            | 31.12.2024              |                |
|-----------------|------------|-------------------------|----------------|
|                 | Maliyet    | Gerçeğe Uygun<br>Değeri | Kayıtlı Değeri |
| Hisse senetleri | 491.122    | 555.714                 | 555.714        |
| Yatırım fonları | 10.000.002 | 10.187.057              | 10.187.057     |
|                 | 10.491.124 | 10.742.771              | 10.742.771     |

**MT PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST FON**  
**31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL")'nın 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

**NOT 9 – FİYAT RAPORUNDAKİ VE FİNANSAL DURUM TABLOSUNDAKİ TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ MUTABAKATI**

|                                                              |            |
|--------------------------------------------------------------|------------|
|                                                              | 31.12.2024 |
| Fiyat raporundaki toplam değer / net varlık değeri           | 11.356.445 |
| Finansal durum tablosundaki toplam değer / net varlık değeri | 11.356.445 |

**NOT 10 – HASILAT**

|                                                                         |                       |
|-------------------------------------------------------------------------|-----------------------|
|                                                                         | 06.12.-<br>31.12.2024 |
| Faiz Gelirleri                                                          | 114.901               |
| Temettü Gelirleri                                                       | 580                   |
| Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar / (zarar)   | 75.017                |
| Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar / (zarar) | 251.794               |
|                                                                         | 442.292               |

**NOT 11 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER**

**11.1 Esas faaliyetlerden diğer gelirler**

31 Aralık 2024 tarihinde sona eren hesap dönemine ait esas faaliyetlerden diğer gelirler aşağıdaki gibidir:

|                |                       |
|----------------|-----------------------|
|                | 06.12.-<br>31.12.2024 |
| Diğer gelirler | 84                    |
|                | 84                    |

**11.2 Esas faaliyetlerden diğer giderler**

31 Aralık 2024 tarihinde sona eren hesap dönemine ait esas faaliyetlerden diğer giderler aşağıdaki gibidir:

|                                 |                       |
|---------------------------------|-----------------------|
|                                 | 06.12.-<br>31.12.2024 |
| Vergi, resim, harç vb. giderler | 308                   |
|                                 | 308                   |

**MT PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST FON**  
**31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL")'nın 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

**NOT 12 – FİNANSMAN GİDERLERİ**

Fon'un 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla finansman gideri bulunmamaktadır.

**NOT 13 – KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ**

Dönem sonu itibarıyla oluşan kur farkı gelirleri ve kur farkı giderleri bulunmamaktadır.

**NOT 14 – TÜREV ARAÇLAR**

| Sözleşme Tanımı | Vade       | Pozisyon | Nominal Değer | Uzlaşma Fiyatı/Fiyat | Rayiç Değeri |
|-----------------|------------|----------|---------------|----------------------|--------------|
| F_ASTOR0125     | 31.01.2025 | Uzun     | 2             | 11.580,0000          | 23.170       |
|                 |            |          |               |                      | 23.170       |

**NOT 15 – FİNANSAL ARAÇLAR**

**Finansal araçların gerçeğe uygun değeri**

Gerçeğe uygun değer, bilgili ve istekli taraflar arasında, piyasa koşullarına uygun olarak gerçekleşen işlemlerde, bir varlığın karşılığında el değiştirebileceği veya bir yükümlülüğün karşılanabileceği değerdir.

Fon, finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerlerini hali hazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Bununla birlikte, piyasa bilgilerini değerlendirip gerçeğe uygun değerleri tahmin edebilmek, yorum ve muhakeme gerektirmektedir. Sonuç olarak burada sunulan tahminler, Fon'un cari bir piyasa işleminde elde edebileceği miktarların göstergesi olamaz.

*a. Finansal varlıklar:*

Nakit ve nakit benzeri değerler ve diğer finansal varlıklar dahil olmak üzere maliyet bedeli ile gösterilen finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek kayıtlı değerlerine yaklaştığı öngörülmektedir.

Borçlanma senetlerinin ve hisse senetlerinin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır.

*b. Finansal yükümlülükler:*

Finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin, kısa vadeli olmaları nedeniyle kayıtlı değerlerinden önemli ölçüde farklılık göstermeyeceği varsayılmıştır.



**MT PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST FON**  
**31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL")'nın 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

Fon'un finansal varlık ve yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değerleri ve kayıtlı değerleri aşağıdaki gibidir:

|                                            | 31.12.2024              |                |
|--------------------------------------------|-------------------------|----------------|
|                                            | Gerçeğe uygun<br>değeri | Kayıtlı değeri |
| Nakit ve nakit benzerleri                  | 11.723                  | 11.723         |
| Takasbank para piyasası alacakları         | 54.144                  | 54.144         |
| Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri | 258.588                 | 258.588        |
| Takas alacakları                           | 452.492                 | 452.492        |
| Finansal varlıklar                         | 10.742.771              | 10.742.771     |
| Takas Borçları                             | 79.518                  | 79.518         |
| Diğer borçlar                              | 83.755                  | 83.755         |

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

- Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmektedir.
- İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka doğrudan ya da dolaylı olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmektedir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmektedir.

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer ile gösterilen finansal varlıkların değerlendirme yöntemleri:

| 31 Aralık 2024  | Seviye 1   | Seviye 2 | Seviye 3 |
|-----------------|------------|----------|----------|
| Hisse senetleri | 555.714    | -        | -        |
| Yatırım fonu    | 10.187.057 | -        | -        |
|                 | 10.742.771 | -        | -        |

**MT PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST FON**  
**31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL")'nın 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

**NOT 16 – NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR**

|                                                     |            |
|-----------------------------------------------------|------------|
|                                                     | 31.12.2024 |
| Bankalar                                            |            |
| - <i>Vadeli mevduat</i>                             | 11.723     |
| Takasbank Para Piyasası alacakları                  | 54.144     |
|                                                     | 65.867     |
|                                                     | 31.12.2024 |
| Bankalar                                            |            |
| - <i>Vadeli mevduat</i>                             | 11.723     |
| Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri          | 258.588    |
| Takasbank Para Piyasası alacakları                  | 54.144     |
| Faiz tahakkukları (-)                               | (144)      |
| Nakit akış tablosuna esas nakit ve nakit benzerleri | 324.311    |

Fon'un 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla nakit akış tablolarında, nakit ve nakit benzeri değerler, teminata verilen nakit ve nakit benzerleri, takasbank para piyasası alacakları ilave edilerek gösterilmektedir.

**NOT 17 – TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR**

|                                                                 |            |
|-----------------------------------------------------------------|------------|
|                                                                 | 06.12.-    |
|                                                                 | 31.12.2024 |
| <b>1 Ocak 2024 itibarıyla toplam değer/net varlık değeri</b>    | -          |
| Toplam değerde/net varlık değerinde artış                       | 356.445    |
| Katılma payı ihraç tutarı (+)                                   | 11.000.000 |
| <b>31 Aralık 2024 itibarıyla toplam değer/net varlık değeri</b> | 11.356.445 |
| <b>Birim pay değeri</b>                                         |            |
|                                                                 | 31.12.2024 |
| Fon toplam değeri (TL)                                          | 11.356.445 |
| Dolaşımdaki pay sayısı (Adet)                                   | 10.990.530 |
| <b>Birim pay değeri (TL)</b>                                    | 1,033294   |

**MT PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST FON**  
**31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL")'nın 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

06.12-  
31.12.2024

**1 Ocak 2024 itibarıyla (Adet)**

-

Dönem içinde satılan fon payları sayısı (Adet)

10.990.530

Dönem içinde geri alınan fon payları sayısı (Adet)

-

**31 Aralık 2024 itibarıyla dolaşımdaki pay sayısı (Adet)**

10.990.530

**NOT 18 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ**

**Finansal risk yönetimi**

Fon portföyündeki finansal varlık ve yükümlülüklerden dolayı, borç ve sermaye piyasası fiyatlarındaki, döviz kurları ile kar payı oranlarındaki değişimlerin etkileri dahil çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Fon'un yönetim stratejisi Dipnot 1'de açıklanmıştır.

**i. Kredi riski açıklamaları**

Fon'un kredi riski esas olarak finansal varlıklarından doğabilmektedir. Fon'un portföyünde bulunabilecek finansal varlıklar SPK düzenlemeleri ve Fon içtüzüğü hükümlerine göre belirlenmektedir.

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

|                                                                                                                                                  | Alacaklar        |                 |                |                | Finansal Yatırımlar (**) | Nakit ve nakit benzerleri |                        |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-----------------|----------------|----------------|--------------------------|---------------------------|------------------------|
|                                                                                                                                                  | Ticari alacaklar | Diğer alacaklar |                |                |                          | Banka Mevduatı            | T.R./ T.P.P Alacakları |
| 31 Aralık 2024                                                                                                                                   | İlişkili taraf   | Diğer taraf     | İlişkili taraf | Diğer taraf(*) |                          |                           |                        |
| <b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)</b>                                                                   | -                | -               | -              | 711.080        | 10.187.057               | 11.723                    | 54.144                 |
| <i>Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı</i>                                                                                 | -                | -               | -              | -              | -                        | -                         | -                      |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri                                                      | -                | -               | -              | 711.080        | 10.187.057               | 11.723                    | 54.144                 |
| B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri | -                | -               | -              | -              | -                        | -                         | -                      |
| C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri                                                                 | -                | -               | -              | -              | -                        | -                         | -                      |
| D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri                                                                                    | -                | -               | -              | -              | -                        | -                         | -                      |
| Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)                                                                                                               | -                | -               | -              | -              | -                        | -                         | -                      |
| Değer düşüklüğü (-)                                                                                                                              | -                | -               | -              | -              | -                        | -                         | -                      |
| Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım.                                                                                      | -                | -               | -              | -              | -                        | -                         | -                      |
| Vadesi gelmemiş (brüt defter değeri)                                                                                                             | -                | -               | -              | -              | -                        | -                         | -                      |
| Değer düşüklüğü (-)                                                                                                                              | -                | -               | -              | -              | -                        | -                         | -                      |
| Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım.                                                                                      | -                | -               | -              | -              | -                        | -                         | -                      |
| E.Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar                                                                                                       | -                | -               | -              | -              | -                        | -                         | -                      |

\*) Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri ve Takas alacaklardan oluşmaktadır.

(\*\*) Hisse senetleri piyasa riski içerdiği için dahil edilmemiştir.

**MT PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST FON**  
**31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL")'nın 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

**ii. Likidite riskine ilişkin açıklamalar**

Likidite riski, Fon'un net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Fon Yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmak suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Fon'un 23.170 TL tutarında türev finansal yükümlülüğü bulunmaktadır.

Aşağıdaki tablo, Fon'un türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir. Aşağıdaki tablolar, Fon'un yükümlülükleri iskonto edilmeden ve ödemesi gereken en erken tarihler esas alınarak hazırlanmıştır. Söz konusu yükümlülükler üzerinden ödenecek finansman maliyetleri aşağıdaki tabloya dahil edilmiştir.

| 31 Aralık 2024                       |                |                                                         |                  |                    |                     |                    |
|--------------------------------------|----------------|---------------------------------------------------------|------------------|--------------------|---------------------|--------------------|
| Sözleşme uyarınca vadeler            | Kayıtlı Değeri | Sözleşme uyarınca nakit çıkışları toplamı(=I+II+III+IV) | 3 Aydan Kısa (I) | 3-12 Ay Arası (II) | 1-5 Yıl Arası (III) | 5 Yılden Uzun (IV) |
| Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler | 163.273        | 163.273                                                 | 163.273          | -                  | -                   | -                  |
| Takas borçları                       | 79.518         | 79.518                                                  | 79.518           | -                  | -                   | -                  |
| Diğer borçlar                        | 83.755         | 83.755                                                  | 83.755           | -                  | -                   | -                  |

**iii. Piyasa riski açıklamaları**

**Döviz pozisyonu riski**

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir. Fon'un 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla yabancı varlık cinsinden varlık ve yükümlülüğü bulunmamaktadır.

**Faiz pozisyonu riski**

Faiz oranı değişikliklerinin Fon varlık ve yükümlülüklerine etkisi faiz oranı riski ile ifade edilir. Bu risk, faiz değişimlerinden etkilenen varlıkları aynı tipte yükümlülüklerle karşılamak suretiyle yönetilmektedir.

**31.12.2024**

**Sabit getirili finansal araçlar**

|                    |                                                                    |           |
|--------------------|--------------------------------------------------------------------|-----------|
| Finansal varlıklar | Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar | 8.144.159 |
|                    | Ters Repo ve T.Para Piyasası                                       | 54.144    |

**Değişken getirili finansal araçlar**

|                    |                                                                    |           |
|--------------------|--------------------------------------------------------------------|-----------|
| Finansal varlıklar | Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar | 2.042.898 |
|                    | İtfa Edilmiş Maliyetiyle Ölçülen Finansal Varlıklar                | -         |

10.241.201

**MT PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST FON**  
**31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL")'nın 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

Fon'un finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıfladığı sabit getirili menkul kıymetleri faiz değişimlerine bağlı olarak fiyat ve faiz oranı riskine maruz kalmaktadır. 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Fon'un hesapladığı analizlere göre TL faizlerde %1 oranında faiz artışı veya azalışı olması durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla sabit getirili menkul kıymetleri gerçeğe uygun değerinde ve Fon'un net dönem karı/zararında meydana gelen etkiler aşağıda sunulmuştur.

| 31.12.2024       |            |                 |                             |                            |
|------------------|------------|-----------------|-----------------------------|----------------------------|
| Risk türü        | Risk oranı | Risk yönü       | Dönem Karı//Zararına Etkisi | Net Varlık Değerine Etkisi |
| Faiz oranı riski | 1%         | Yukarı<br>Aşağı | 20.429<br>(20.429)          | 20.429<br>(20.429)         |

**Fiyat riski**

Fon'un finansal durum tablosunda 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıfladığı hisse senetlerinin tümü Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem görmektedir. Fon'un analizlerine göre sahip olduğu hisse senetlerinin borsa fiyatında %5 oranında artış/(azalış) durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla Fon'un vergi öncesi karında 27.786 TL artış/(azalış) oluşmaktadır.

**NOT 19 – FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR**

- 31 Aralık 2024 itibarıyla Fon portföyünde gelir ortaklığı senetleri bulunmamaktadır.
- 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla alınan bedelsiz hisse senetleri bulunmamaktadır.

**NOT 20 – BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER**

Fon'un 06 Aralık – 31 Aralık 2024 dönemine ait Bağımsız Denetim Kuruluşundan (BDK) aldığı hizmetlere ilişkin ücretler aşağıdaki gibidir:

|                                                    |                      |
|----------------------------------------------------|----------------------|
|                                                    | 06.12-<br>31.12.2024 |
| Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti (*) | 25.000               |
|                                                    | 25.000               |

(\*) Tutarlar KDV hariç sunulmuştur.

**MT PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST FON**  
**31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL")'nın 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

---

**NOT 21 – YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA**

KGK, 23 Kasım 2023 tarihli “Bağımsız Denetime Tabi Şirketlerin Finansal Tablolarının Enflasyona Göre Düzeltilmesi Hakkında Duyurusu” ile, Türkiye Finansal Raporlama Standartları’nı uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının, TMS 29, “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardı” (“TMS 29”) kapsamında enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerektiğini, bununla birlikte kendi alanlarında düzenleme ve denetleme yapmakla yetkili olan kurum ya da kuruluşların TMS 29 hükümlerinin uygulanmasına yönelik olarak farklı geçiş tarihleri belirleyebileceğini açıklamıştır. SPK Karar Organı’nın 7 Mart 2024 tarih ve 14/382 sayılı Kararı uyarınca; ilk enflasyona geçişte yatırım fonlarının enflasyon muhasebesi uygulamamış olması ile 20 Şubat 2024 tarihli ve 165 nolu Vergi Usul Kanunu Sirkülerinde yer alan hükümler dikkate alınarak, yatırım fonlarının TMS/TFRS uyarınca hazırlayacakları finansal tablolarında enflasyon muhasebesi uygulanmamasına karar verilmiştir.

**NOT 22 – FİNANSAL DURUM TABLOSU TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR**

Bulunmamaktadır.

**MT PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST FON**

**31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN  
HESAP DÖNEMİNE AİT PORTFÖY DAĞILIM RAPORU  
VE PAY FİYATININ HESAPLANMASINA DAYANAK TEŞKİL EDEN  
PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU VE TOPLAM DEĞER/  
NET VARLIK DEĞERİ TABLOSUNU İÇEREN FİYAT  
RAPORLARININ MEVZUATA UYGUN OLARAK  
HAZIRLANMASINA İLİŞKİN RAPOR**

**MT PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST FON  
PAY FİYATININ HESAPLANMASINA DAYANAK TEŞKİL EDEN  
PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU VE TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSUNU  
İÇEREN FİYAT RAPORLARININ MEVZUATA UYGUN OLARAK  
HAZIRLANMASINA İLİŞKİN RAPOR**

MT Portföy Birinci Serbest Fon'un ("Fon") pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla hazırlanan portföy değeri tablosu ve toplam değer/net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporlarının 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esasları"na ilişkin Tebliğ (II-14.2) ("Tebliğ") hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca ("SPK") belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanıp hazırlanmadığını SPK'nın konu hakkındaki düzenleme ve duyuruları çerçevesinde 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

MT Portföy Birinci Serbest Fon'un ("Fon") pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla hazırlanan portföy değeri tablosu ve toplam değer/net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporları Tebliğ hükümlerine ve SPK tarafından belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanmıştır.

Bu görüş, tamamen, SPK ve MT Portföy Yönetimi A.Ş.'nin bilgisi ve kullanımı için hazırlanmış olup başka bir maksatla kullanılması mümkün değildir.

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

Ömer Çekiç  
Sorumlu Denetçi



02 Nisan 2025  
İstanbul, Türkiye



MT PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST FON  
31 ARALIK 2024 TARİHLİ PORTFÖY DEĞER TABLOSU

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL")'nın 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

| MENKUL KIYMET | DÖVİZ CİNSİ | İHRAÇCI KURUM                                           | ISIN KODU    | NOMİNAL DEĞER | BİRİM ALIŞ FİYATI | SATIN ALIŞ TARİHİ | BORSA SÖZLEŞME NO         | GÜNLÜK BR DEĞER | TOPLAM DEĞER | GRUP (%) | TOPLAM (FPD GÖRE) | TOPLAM (FTD GÖRE) |
|---------------|-------------|---------------------------------------------------------|--------------|---------------|-------------------|-------------------|---------------------------|-----------------|--------------|----------|-------------------|-------------------|
| ASTOR         | TL          | Astor Enerji A.Ş.                                       | TREASTR00013 | 677,00        | 101,106795        | 30/12/24          | 801005111343858030060     | 113,90          | 77.110,30    | 13,88    | 0,70              | 0,68              |
| EMKEL         | TL          | EMEK ELEKTRİK ENDÜSTRİSİ A.Ş.                           | TRAEMKEL91L6 | 50.000,00     | 12,875874         | 31/12/24          | 801005175001258816010060  | 15,57           | 778.500,00   | 140,09   | 7,04              | 6,86              |
| EMKEL         | TL          | EMEK ELEKTRİK ENDÜSTRİSİ A.Ş.                           | TRAEMKEL91L6 | -30.000,00    | 12,875874         | 31/12/24          | 801005175001258816010060  | 15,57           | -467.100,00  | -84,05   | -4,23             | -4,11             |
| KRDMD         | TL          | KARDEMİR KARABÜK DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. (D) | TRAKRDMR91G7 | 2.900,00      | 27,420000         | 31/12/24          | 8010051100011529508840060 | 27,10           | 78.590,00    | 14,14    | 0,71              | 0,69              |
| SUWEN         | TL          | Suwen Tekstil Sanayi Pazarlama A.Ş.                     | TRESUWN00022 | 1.800,00      | 29,460000         | 30/12/24          | 8010051122501247721630060 | 30,72           | 55.296,00    | 9,95     | 0,50              | 0,49              |
| SUWEN         | TL          | Suwen Tekstil Sanayi Pazarlama A.Ş.                     | TRESUWN00022 | -600,00       | 29,460000         | 31/12/24          | 8010051122501247721630060 | 30,72           | -18.432,00   | -3,32    | -0,17             | -0,16             |
| TATEN         | TL          | TATLIPINAR ENERJİ ÜRETİM A.Ş.                           | TRETATL00022 | 1.250,00      | 40,228000         | 30/12/24          | 8010051122501196382960060 | 41,40           | 51.750,00    | 9,31     | 0,47              | 0,46              |
| GRUP TOPLAMI  |             |                                                         |              | 26.027,00     |                   |                   |                           | 555.714,30      |              | 100,00   | 5,02              | 4,91              |
| GRUP TOPLAMI  |             |                                                         |              | 26.027,00     |                   |                   |                           | 555.714,30      |              | 100,00   | 5,02              | 4,91              |

| MENKUL KIYMET                                                     | DÖVİZ CİNSİ | İHRAÇCI KURUM            | VADE TARİHİ | ISIN KODU | NOMİNAL FAİZ ORANI | NOMİNAL DEĞER | BİRİM ALIŞ FİYATI | SATIN ALIŞ TARİHİ | BORSA SÖZLEŞME NO | NET DÖNÜŞ TUTARI | GÜNLÜK BR DEĞER | TOPLAM DEĞER | GRUP (%) | TOPLAM (FPD GÖRE) | TOPLAM (FTD GÖRE) |
|-------------------------------------------------------------------|-------------|--------------------------|-------------|-----------|--------------------|---------------|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|-----------------|--------------|----------|-------------------|-------------------|
| TPP                                                               |             |                          |             |           |                    |               |                   |                   |                   |                  |                 |              |          |                   |                   |
| TPP                                                               |             |                          | 02/01/25    |           | 48,80              | 54.144,39     | 48,800000         | 31/12/24          | 399043            | 54.144,39        | 48,800000       | 54.144,39    | 100,00   | 0,49              | 0,48              |
| GRUP TOPLAMI                                                      |             |                          |             |           |                    | 54.144,39     |                   |                   |                   |                  | 54.144,39       |              | 100,00   | 0,49              | 0,48              |
| GRUP TOPLAMI                                                      |             |                          |             |           |                    | 54.144,39     |                   |                   |                   |                  | 54.144,39       |              | 100,00   | 0,49              | 0,48              |
| DİĞER                                                             |             |                          |             |           |                    |               |                   |                   |                   |                  |                 |              |          |                   |                   |
| Y.Fonu Türk                                                       |             |                          |             |           |                    |               |                   |                   |                   |                  |                 |              |          |                   |                   |
| MD1-MT PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON                               | TL          | MT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. |             | MD1       |                    | 2.000.000,00  | 1,000000          | 24/12/24          |                   |                  | 1,021449        | 2.042.898,00 | 20,05    | 18,48             | 17,99             |
| MPL-MT PORTFÖY PARA PİYASASI FONU                                 | TL          | MT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. |             | MPL       |                    | 6.985.758,00  | 1,002039          | 25/12/24          |                   |                  | 1,017191        | 7.105.850,17 | 69,76    | 64,28             | 62,57             |
| MTH-MT PORTFÖY BİRİNCİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON) | TL          | MT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. |             | MTH       |                    | 1.000.000,00  | 1,000000          | 20/12/24          |                   |                  | 1,038308        | 1.038.308,00 | 10,19    | 9,39              | 9,14              |
| GRUP TOPLAMI                                                      |             |                          |             |           |                    | 9.985.758,00  |                   |                   |                   |                  | 10.187.056,17   |              | 100,00   | 92,15             | 89,70             |
| GRUP TOPLAMI                                                      |             |                          |             |           |                    | 9.985.758,00  |                   |                   |                   |                  | 10.187.056,17   |              | 100,00   | 92,15             | 89,70             |

MT PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST FON  
31 ARALIK 2024 TARİHLİ PORTFÖY DEĞER TABLOSU

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL")'nın 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

| MENKUL KIYMET                        | DÖVİZ CİNSİ | ISIN KODU   | NOMİNAL DEĞER               | BİRİM ALIŞ FİYATI | SATIN ALIŞ TARİHİ | BORSA SÖZLEŞME NO       | GÜNLÜK BR DEĞER | TOPLAM DEĞER                   | GRUP (%)                | TOPLAM (FPD GÖRE)       | TOPLAM (FTD GÖRE)     |
|--------------------------------------|-------------|-------------|-----------------------------|-------------------|-------------------|-------------------------|-----------------|--------------------------------|-------------------------|-------------------------|-----------------------|
| <strong>TÜREV</strong>               |             |             |                             |                   |                   |                         |                 |                                |                         |                         |                       |
| <strong>Futures</strong>             |             |             |                             |                   |                   |                         |                 |                                |                         |                         |                       |
| <strong>Uzun</strong>                |             |             |                             |                   |                   |                         |                 |                                |                         |                         |                       |
| F_ASTOR0125                          | TL          | F_ASTOR0125 | 2,00                        | 115,800000        | 31/12/24          | 80105125119002569790060 | 115,850000      | 23.170,00                      | 0,00                    | 0,00                    | 0,00                  |
| <strong>GRUP TOPLAMI</strong>        |             |             | <strong>2,00</strong>       |                   |                   |                         |                 | <strong>23.170,00</strong>     | <strong>0,00</strong>   | <strong>0,00</strong>   | <strong>0,00</strong> |
| <strong>GRUP TOPLAMI</strong>        |             |             | <strong>2,00</strong>       |                   |                   |                         |                 | <strong>23.170,00</strong>     | <strong>0,00</strong>   | <strong>0,00</strong>   | <strong>0,00</strong> |
| <strong>VIOP Nakit Teminatı</strong> |             |             |                             |                   |                   |                         |                 |                                |                         |                         |                       |
| VIOP Nakit Teminatı                  |             |             | 258.588,33                  |                   |                   |                         |                 | 258.588,33                     | 100,00                  | 2,34                    |                       |
| <strong>GRUP TOPLAMI</strong>        |             |             | <strong>258.588,33</strong> |                   |                   |                         |                 | <strong>258.588,33</strong>    | <strong>100,00</strong> | <strong>2,34</strong>   |                       |
| <strong>GRUP TOPLAMI</strong>        |             |             | <strong>258.588,33</strong> |                   |                   |                         |                 | <strong>258.588,33</strong>    | <strong>100,00</strong> | <strong>2,34</strong>   |                       |
| <strong>FON PORTFÖY DEĞERİ</strong>  |             |             |                             |                   |                   |                         |                 | <strong>11.055.503,19</strong> |                         | <strong>100,00</strong> |                       |

**MT PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST FON**  
**31 ARALIK 2024 TARİHLİ TOPLAM DEĞER TABLOSU**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL")'nın 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

|                                       | 31 Aralık 2024       |           |                |
|---------------------------------------|----------------------|-----------|----------------|
|                                       | Tutar<br>TL          | Grup<br>% | Toplam<br>%    |
| <b>Fon/ortaklık portföy değeri</b>    | <b>11.055.503,19</b> |           | <b>97,35%</b>  |
| <b>Hazır değerler</b>                 | <b>11.722,55</b>     |           | <b>0,10%</b>   |
| Bankalar                              | 11.722,55            | 100,00%   | 0,10%          |
| <b>Alacaklar</b>                      | <b>452.492,50</b>    |           | <b>3,98%</b>   |
| Takastan Alacaklar                    | 452.492,50           | 100,00%   | 3,98%          |
| <b>Borçlar</b>                        | <b>163.273,42</b>    |           | <b>1,44%</b>   |
| Takasa Borçlar                        | 79.518,00            | 48,70%    | 0,70%          |
| Denetim Ücreti                        | 32.200,23            | 19,72%    | 0,28%          |
| Yönetim ücreti                        | 17.989,61            | 11,02%    | 0,16%          |
| Kayda alma ücreti                     | 141,96               | 0,09%     | 0,00%          |
| Diğer borçlar                         | 33.423,62            | 20,47%    | 0,29%          |
| <b>Toplam değer/net varlık değeri</b> | <b>11.356.444,82</b> |           | <b>100,00%</b> |
| Toplam katılma payı/pay sayısı        | 1.000.000.000        |           |                |