



MT PORTFÖY

HAFTALIK FON BÜLTENİ

21 – 28 Kasım 2025

MT Portföy'e Bakış

MT Portföy Yönetimi A.Ş., herhangi bir banka veya aracı kuruma bağlı olmadan faaliyet gösteren, müşteri memnuniyetine odaklı bağımsız bir portföy yönetim şirketidir. Şirketimiz, menkul kıymet yatırım fonları başta olmak üzere girişim sermayesi yatırım fonları, özel portföy yönetimi hizmeti ve yatırım danışmanlığı alanlarında faaliyet göstermektedir.

Çağdaş ve yenilikçi yaklaşım, sağlam mali yapı ve yetkin insan kaynağımız ile müşterilerimiz ve çalışanlarımız için değer yaratırken yatırımcılarımıza ihtiyaçlarına en uygun ürün ve iş modelleri ile sürdürülebilir yüksek performans sunmak ana hedefimizdir.



Yönetilen Portföy Büyükülüğü*



12,2
Milyar TL

Yönetilen Fon Büyükülüğü



8,8
Milyar TL

Yatırımcı Adedi



3,7
Bin

Yönetilen Fon Adedi



20
Fon

*Yönetilen Portföy büyüklüğü, MT Portföy tarafından bireysel portföy yönetimi hizmeti kapsamında yönetilen varlıklar ile MT Portföy'ün yöneticisi olduğu yatırım fonları bünyesinde yer alan varlıkların toplamını ifade etmektedir.

Haftanın Piyasa Gelişmeleri

Haftalık olarak siz değerli yatırımcılarımız ile paylaştığımız, önceki haftanın piyasa gelişmelerinin ve en öne çıkan fonlarımızın yer aldığı fon bültenini sunuyoruz. Küresel piyasalarda geçtiğimiz hafta Rusya – Ukrayna barış görüşmeleri ve Fed yetkililerinin para politikalarına ilişkin açıklamaları ana gündem maddesiydi. Yetkililerin söz konusu açıklamaları Aralık ayında Fed’in faiz indirimine gideceğine dair beklentileri güçlendirdi. Diğer taraftan ABD Başkanı Trump tarafından önerilen Rusya – Ukrayna savaşına yönelik ateşken planında, Ukrayna’nın 28 maddelik planın büyük bölümünde uzlaşya varıldığını belirtildi. Makro tarafta ABD’de Eylül ayında ÜFE piyasa beklentilerine paralel aylık bazda %0,3 artarken, yıllık bazda %2,7 arttı. Aynı dönemde perakende satışlar aylık bazda %0,4 beklentilerin altında %0,2 artarken, yıllık bazda %4,26 artış kaydetti. Şükran Günü tatili nedeniyle kısa işlem haftasında faiz indirim beklentilerinin canlanmasıyla ABD endeksleri haftayı pozitif tamamladı. Önümüzdeki hafta ABD tarafında PMI verileri, ADP istihdam raporu, PCE fiyat endeksi ve Michigan tüketici güven endeksi verileri takip edilecek.

Euro Bölgesi’nde Avrupa Merkez Bankası’nın (ECB) para politikası toplantı tutanakları, Yönetim Konseyi üyelerinin faiz indirimi konusunda daha fazla bilgi beklemenin doğru olacağı değerlendirilmesinde bulunduğunu gösterdi. Tutanaklar, Yönetim Konseyi üyelerinin mevcut ekonomik belirsizlikler ışığında mevcut faiz oranının korunmasının veri toplama için daha fazla zaman sağladığını değerlendirdiklerini gösterdi. Makro veri akışının sakin olduğu haftada Avrupa endeksleri haftayı pozitif tamamladı. Önümüzdeki hafta Euro Bölgesi’nde işsizlik oranı, ÜFE, perakende satışlar ve büyüme verileri takip edilecek.

Yurtiçi tarafta IMF Türkiye ekonomisine ilişkin 4. madde raporu kapsamında yıllık gözden geçirmesinin sonucunda değerlendirme yazısı yayınladı. Değerlendirmede Türkiye’nin uyguladığı politikaların olumlu sonuç verdiğini belirterek, enflasyonun kademeli olarak düştüğü ve TL’ye güvenin yeniden tesis edildiğini belirtti. Makro tarafta Kasım ayında 12 ay sonrasına yönelik yıllık enflasyon beklentileri reel sektörde %35,70’e, hane halkında %52,24’e gerilerken, piyasa katılımcılarında %23,49’a yükseldi. Mevsimsellikten arındırılmış reel kesim güven endeksi Kasım ayında aylık bazda %1,2 artarak 103,2 oldu. İmalat sanayi kapasite kullanım oranı Kasım ayında %74,1’e yükseldi. İşsizlik oranı Ekim ayında 0,1 puan gerileyerek %8,5 oldu. Veri akışının yoğun olduğu haftada BİST-100 endeksi 10.800 – 11.000 seviyeleri arasında dar bantta işlem gördü. Önümüzdeki hafta yurtiçinde PMI verileri, büyüme, enflasyon ve hazine nakit dengesi takip edilecek.

Emtia tarafında ABD Merkez Bankası’nın (Fed) faiz indirim beklentileri canlanırken, güvenli liman altın haftayı %3,73 yükselişle 4.219 dolar seviyesinde tamamladı. OPEC+’in ilk çeyrekte üretim artışlarını durdurma planlarına bağlı kalacağının doğrulanması brent petrolün haftayı %2,18 yükselişle 63 dolar seviyesine tamamlamasını sağladı.



MPL Para Piyasası Fonu

%3,78

Aylık Getiri

%50,2

Yılbaşından
İtibaren Getiri

Yatırım Stratejisi

Fonun yatırım hedefi, likiditesi yüksek TL cinsi varlıklara yatırım yaparak TL cinsi mevduata alternatif getiri sağlamaktır. MPL yatırımcıya düşük risk ve kolayca nakde çevirebilme imkanı sunar. Kısa vadeli park yeri olarak kullanılabilecek ve genellikle risk almak istemeyen yatırımcılar için uygundur.

1.979,5

Milyon TL

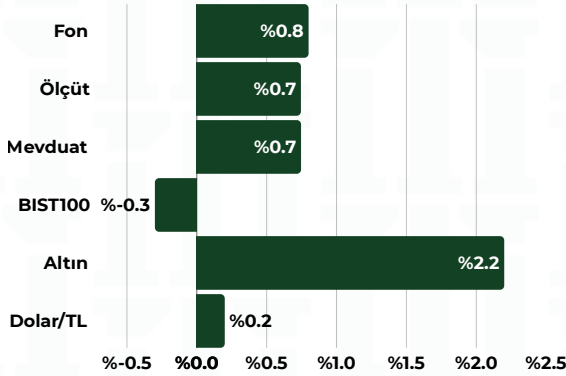
Büyükölük

949

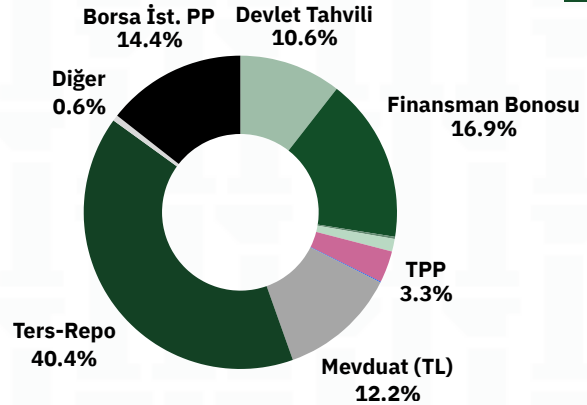
Yatırımcı Adedi

Fon Getiri Performansı

Haftalık Getiri



Fon Varlık Dağılımı



Fon Temel Bilgiler

Alım ve Satım Valör

Alım T+0 / Satım T+0

Fon Risk Seviyesi

Çok Düşük (1/7)

Satış Kanalları

Tefas'a dahil tüm Banka/Aracı Kurumlar

Vergi (Stopaj)

Gerçek Kişi %17,5
Tüzel Kişi %0

Fon Yatırım Vadesi

0-3 Ay

Saklamacı Kuruluş

DenizBank

Fon Karşılaştırma Ölçütü

%50 BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi
%25 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi
%15 BIST-KYD ÖSBA Sabit Endeksi
%10 BIST-KYD DİBS 91 Gün Endeksi

Yönetim Ücreti

Yıllık %0.735

Fon İhraç Tarihi

18.12.2024

MD1 Birinci Değişken Fon

%9,05

Aylık Getiri

%44,1

Yılbaşından
İtibaren Getiri

Yatırım Stratejisi

Fon, değişen piyasa koşullarına göre aktif olarak güncellenen portföy yapısı ile kolayca yatırım yapmanızı sağlar. Piyasa şartlarına göre farklı varlıklardaki fırsatlara odaklanan bir strateji ile likiditesi yüksek para ve sermaye piyasası araçlarına yatırım yaparak risklerden korunmayı amaçlar.

14,9

Milyon TL

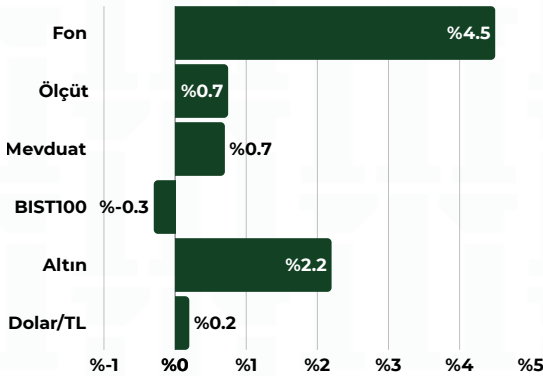
Büyükölük

80

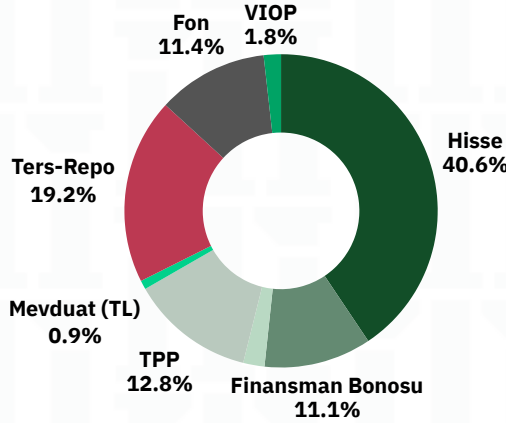
Yatırımcı Adedi

Fon Getiri Performansı

Haftalık Getiri



Fon Varlık Dağılımı



Fon Temel Bilgiler

Alım ve Satım Valör

Alım T+1 / Satım T+2

Fon Risk Seviyesi

Orta (4/7)

Satış Kanalları

Tefas'a dahil tüm Banka/Aracı Kurumlar

Vergi (Stopaj)

Gerçek Kişi %17,5
Tüzel Kişi %0

Fon Yatırım Vadesi

6-12 Ay

Saklamacı Kuruluş

DenizBank

Fon Karşılaştırma Ölçütü

%100 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi

Yönetim Ücreti

Yıllık %2.36

Fon İhraç Tarihi

20.12.2024

MD2 İkinci Değişken Fon

%8,83

Aylık Getiri

%27,3

6 Aylık
Getiri

Yatırım Stratejisi

Fon, değişen piyasa koşullarına göre aktif olarak güncellenen portföy yapısı ile kolayca yatırım yapmanızı sağlar. Piyasa şartlarına göre farklı varlıklardaki fırsatlara odaklanan bir strateji ile likiditesi yüksek para ve sermaye piyasası araçlarına yatırım yaparak risklerden korunmayı amaçlar.

35,0

Milyon TL

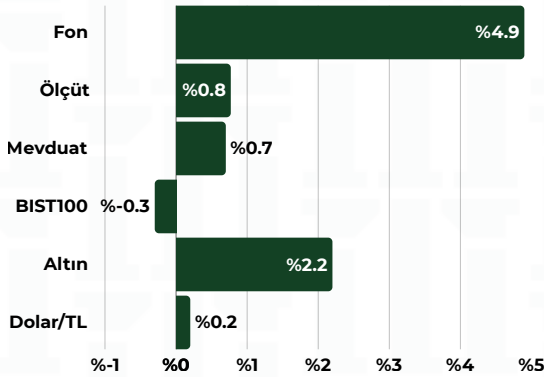
Büyükölük

127

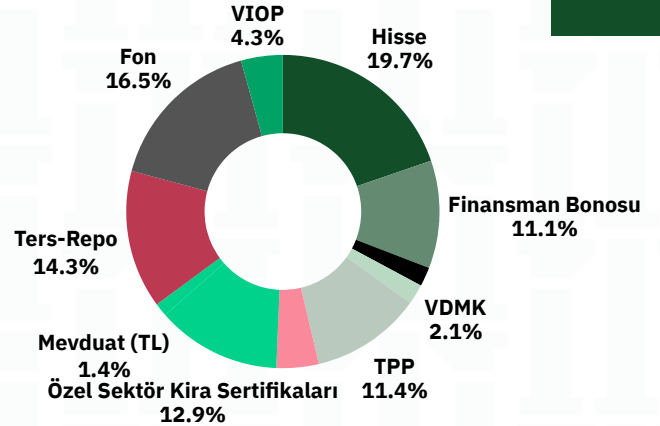
Yatırımcı Adedi

Fon Getiri Performansı

Haftalık Getiri



Fon Varlık Dağılımı



Fon Temel Bilgiler

Alım ve Satım Valör

Alım T+1 / Satım T+2

Vergi (Stopaj)

Gerçek Kişi %17,5

Tüzel Kişi %0

Fon Karşılaştırma Ölçütü

%100 BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi

Fon Risk Seviyesi

Düşük (3/7)

Fon Yatırım Vadesi

6-12 Ay

Yönetim Ücreti

Yıllık %3.1

Satış Kanalları

Tefas'a dahil tüm Banka/Aracı Kurumlar

Saklamacı Kuruluş

DenizBank

Fon İhraç Tarihi

08.01.2025

MTH

Birinci Hisse
Senedi Fonu
(HSYF)

%16,06

Aylık Getiri

%49,4

Yılbaşından
İtibaren Getiri

125,4

Milyon TL

Büyükölük

1436

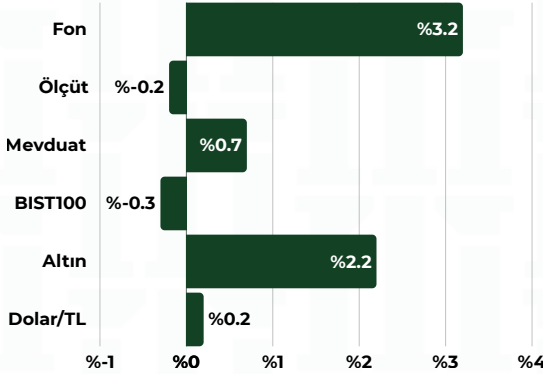
Yatırımcı Adedi

Yatırım Stratejisi

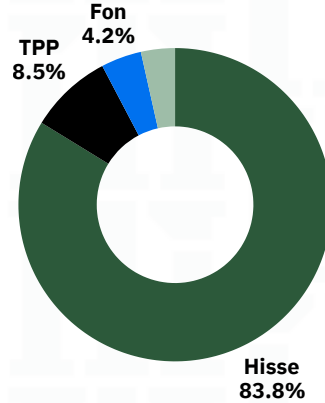
Orta ve uzun vadede sermaye kazancı sağlayarak portföy değerini artırmak ve BIST 100 Getiri Endeksi'nden yüksek bir getiri elde etmeyi amaçlamaktır. Fon temel-teknik analiz odaklı, değişen yatırım temalarına uyum sağlamayı amaçlayarak, sürdürülebilir ve makul getiri hedefi olan yatırımcılar için uygundur.

Fon Getiri Performansı

Haftalık Getiri



Fon Varlık Dağılımı



Fon Temel Bilgiler

Alım ve Satım Valör

Alım T+1 / Satım T+2

Vergi (Stopaj)

Gerçek Kişi %0

Tüzel Kişi %0

Fon Karşılaştırma Ölçütü

%90 BIST 100 Getiri Endeksi

%10 BIST KYD Repo (Brüt) Endeksi

Fon Risk Seviyesi

Yüksek (6/7)

Fon Yatırım Vadesi

6-12 Ay

Yönetim Ücreti

Yıllık %2.73

Satış Kanalları

Tefas'a dahil tüm Banka/Aracı Kurumlar

Saklamacı Kuruluş

DenizBank

Fon İhraç Tarihi

19.12.2024

MT1

Birinci Serbest
(Döviz) Fon

%1,67

Aylık Getiri

%0,22

Aylık Getiri (USD)

Yatırım Stratejisi

Fon'un yatırım stratejisi ve hedefi, piyasa faiz oranları öngörüsü çerçevesinde portföy varlık dağılımını ve vadesini dinamik şekilde kullanarak ABD doları bazında mutlak getiri sağlamaktır.

225,7

Milyon TL

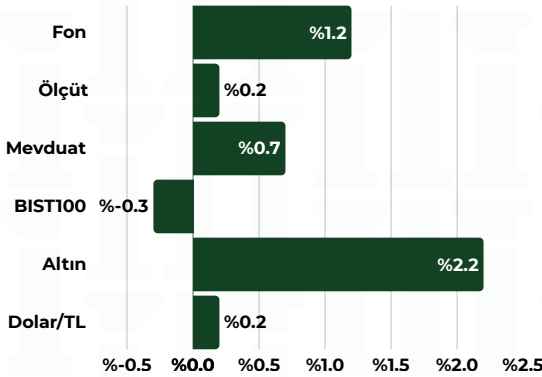
Büyükölük

19

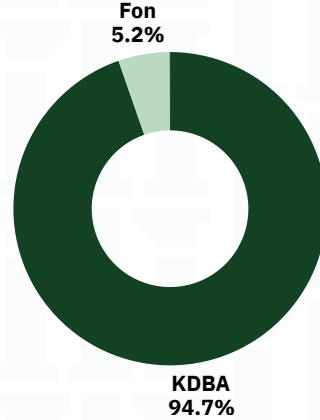
Yatırımcı Adedi

Fon Getiri Performansı

Haftalık Getiri



Fon Varlık Dağılımı



Fon Temel Bilgiler

Alım ve Satım Valör

Alım T+1 / Satım T+2

Vergi (Stopaj)

Gerçek Kişi %17,5

Tüzel Kişi %0

Fon Karşılaştırma Ölçütü

%100 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat USD Endeksi

Fon Risk Seviyesi

Yüksek (5/7)

Fon Yatırım Vadesi

12 Ay

Yönetim Ücreti

Yıllık %0.79

Satış Kanalları

Tefas'a dahil tüm Banka/Aracı Kurumlar

Saklamacı Kuruluş

DenizBank

Fon İhraç Tarihi

07.01.2025

MHF

BIST Halka Arz
Şirketleri
Hisse Senedi
Fonu (HSYF)

%9,01

Aylık Getiri

%37,3

6 Aylık
Getiri

Yatırım Stratejisi

Fon stratejisi kapsamında, BIST Halka Arz Endeksi (XHARZ) içerisindeki şirketlerin finansal ve sektörel analizleri yapılarak, değer kazanma potansiyeli yüksek şirketlerin belirlenmesi ve bu şirketlerden oluşan aktif bir portföy oluşturulması planlanmaktadır.

32,6

Milyon TL

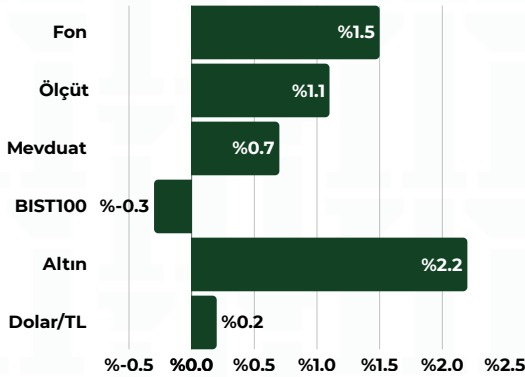
Büyükölük

751

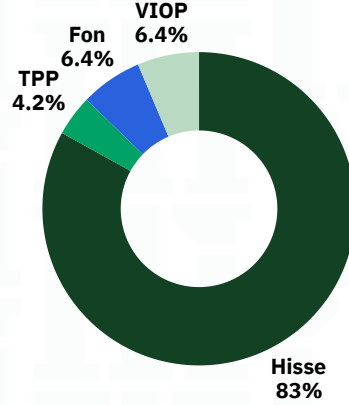
Yatırımcı Adedi

Fon Getiri Performansı

Haftalık Getiri



Fon Varlık Dağılımı



Fon Temel Bilgiler

Alım ve Satım Valör

Alım T+1 / Satım T+2

Vergi (Stopaj)

Gerçek Kişi %0

Tüzel Kişi %0

Fon Karşılaştırma Ölçütü

%90 BIST Halka Arz Getiri Endeksi

%10 BIST KYD Repo (Brüt) Endeksi

Fon Risk Seviyesi

Yüksek (6/7)

Fon Yatırım Vadesi

12 Ay

Yönetim Ücreti

Yıllık %2.62

Satış Kanalları

Tefas'a dahil tüm Banka/Aracı Kurumlar

Saklamacı Kuruluş

DenizBank

Fon İhraç Tarihi

28.04.2025

MTK

Katılım Hisse
Senedi (TL)
Fonu (HSYF)

%-2,68

Aylık Getiri

%12,7

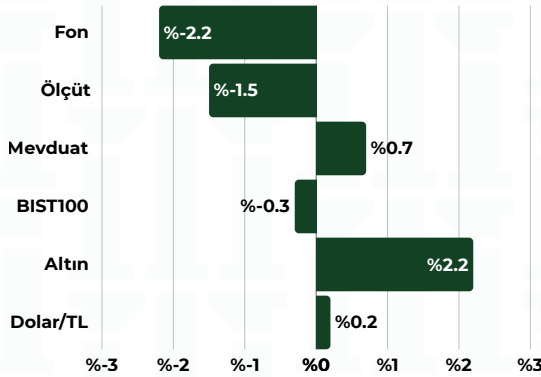
Başlangıçtan
İtibaren Getiri

Yatırım Stratejisi

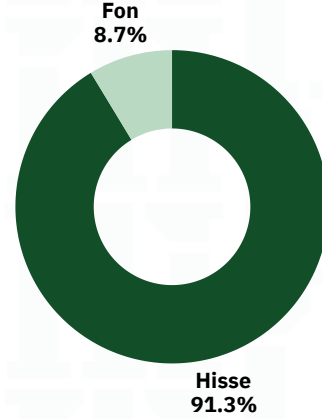
Fon stratejisi kapsamında, Fon portföy değerinin en az %80'i devamlı olarak menkul kıymet yatırım ortaklıkları payları hariç olmak üzere BIST Katılım Tüm Endeksi içerisinde yer alan ihraççı paylarına yatırılır. Fon portföyünde yalnızca Katılım Finans İlke ve Esaslarına uygun Türk lirası cinsinden varlıklar ve işlemler yer alacaktır.

Fon Getiri Performansı

Haftalık Getiri



Fon Varlık Dağılımı



Fon Temel Bilgiler

Alım ve Satım Valör

Alım T+1 / Satım T+2

Vergi (Stopaj)

Gerçek Kişi %0

Tüzel Kişi %0

Fon Karşılaştırma Ölçütü

%90 BIST Katılım Tüm Getiri Endeksi

%10 BIST KYD 1 Aylık Kar Payı (TL) Endeksi

Fon Risk Seviyesi

Yüksek (6/7)

Fon Yatırım Vadesi

12 Ay

Yönetim Ücreti

Yıllık %2.41

Satış Kanalları

Tefas'a dahil tüm Banka/Aracı Kurumlar

Saklamacı Kuruluş

DenizBank

Fon İhraç Tarihi

23.06.2025

MTF

1. İstatistiksel
Arbitraj Hisse
Senedi Serbest
(TL) Fon (HSYF)

%2,20

Aylık Getiri

%14,2

6 Aylık
Getiri

56,1

Milyon TL

Büyükölük

30

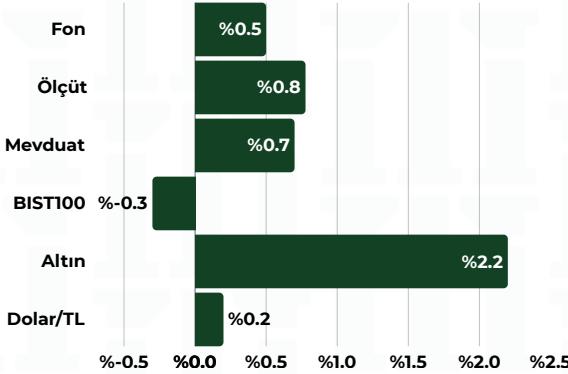
Yatırımcı Adedi

Yatırım Stratejisi

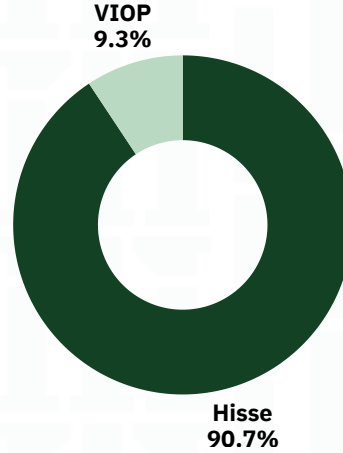
Fon toplam değeri en az %80'i devamlı olarak BIST'te işlem gören ortaklık paylarına ve bu paylardan oluşan endeksleri III-52.2 sayılı Borsa Yatırım Fonlarına ilişkin Esaslar Tebliği'nin 5'inci maddesinin dördüncü fıkrasının (a) bendi kapsamında takip etmek üzere kurulan borsa yatırım fonlarının katılma paylarına yatırılır.

Fon Getiri Performansı

Haftalık Getiri



Fon Varlık Dağılımı



Fon Temel Bilgiler

Alım ve Satım Valör

Alım T+1 / Satım T+2

Vergi (Stopaj)

Gerçek Kişi %0

Tüzel Kişi %0

Fon Karşılaştırma Ölçütü

%100 BIST-KYD 1 Aylık TL Mevduat
Endeksi *1,05

Fon Risk Seviyesi

Düşük (2/7)

Fon Yatırım Vadesi

6-12 Ay

Yönetim Ücreti

Yıllık %3.15

Satış Kanalları

Tefas'a dahil tüm Banka/Aracı Kurumlar

Saklamacı Kuruluş

DenizBank

Fon İhraç Tarihi

12.05.2025

MBR Birinci Borçlanma Araçları Fonu

%3,34

Aylık Getiri

%19,6

6 Aylık Getiri

11,6

Milyon TL

Büyükölük

27

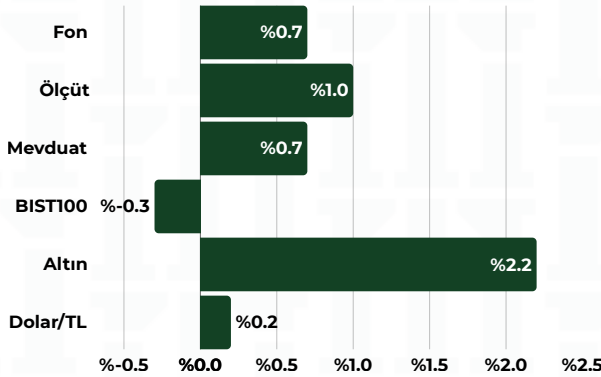
Yatırımcı Adedi

Yatırım Stratejisi

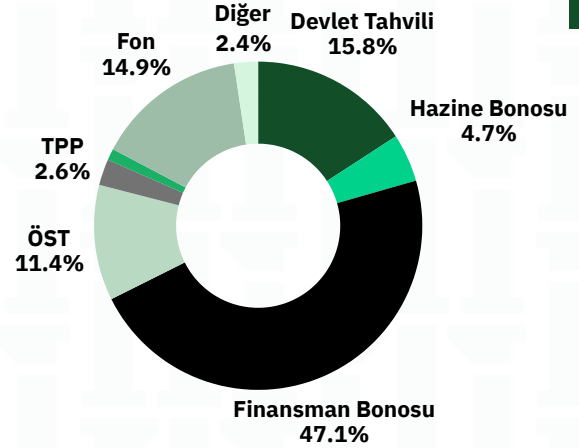
Fon toplam değeri en az %80'i, devamlı olarak kamu/özel sektör borçlanma araçlarına yatırılır. Fon portföyünün ağırlıklı ortalama vadesi konusunda bir sınırlaması olmayıp, piyasa faiz beklentisi ve makro ekonomik göstergeler değerlendirilerek fon portföy dağılımı dinamik olarak belirlenir.

Fon Getiri Performansı

Haftalık Getiri



Fon Varlık Dağılımı



Fon Temel Bilgiler

Alım ve Satım Valör

Alım T+1 / Satım T+1

Vergi (Stopaj)

Gerçek Kişi %17,5
Tüzel Kişi %0

Fon Karşılaştırma Ölçütü

%50 BIST-KYD DİBS Tüm Endeksi
%25 BIST-KYD ÖSBA Sabit Endeksi
%10 BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi
%15 BIST-KYD ÖSBA Değişken Endeksi

Fon Risk Seviyesi

Düşük (3/7)

Fon Yatırım Vadesi

6-12 Ay

Yönetim Ücreti

Yıllık %1.31

Satış Kanalları

Tefas'a dahil tüm Banka/Aracı Kurumlar

Saklamacı Kuruluş

DenizBank

Fon İhraç Tarihi

25.04.2025

MPE

Para Piyasası Katılım (TL) Fonu

%3,17

Aylık Getiri

%10,3

Başlangıçtan
İtibaren Getiri

Yatırım Stratejisi

Fon'un yatırım stratejisi, birikimlerini istediği an nakde çevirmek isteyen yatırımcılara, faizsiz/katılım finans ilke ve esaslarına uygun şekilde; kısa vadede istikrarlı getiri potansiyeli sunan sermaye piyasası araçlarına yatırım yapmaktır.

64,9

Milyon TL

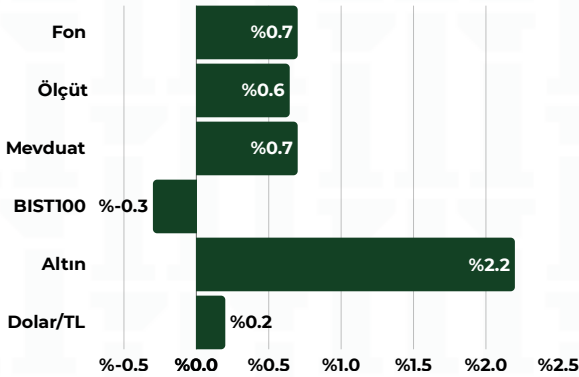
Büyükölük

67

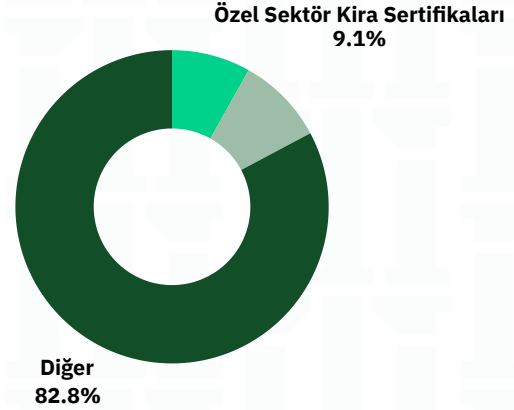
Yatırımcı Adedi

Fon Getiri Performansı

Haftalık Getiri



Fon Varlık Dağılımı



Fon Temel Bilgiler

Alım ve Satım Valör

Alım T0 / Satım T0

Fon Risk Seviyesi

Çok Düşük (1/7)

Satış Kanalları

Tefas'a dahil tüm Banka/Aracı Kurumlar

Vergi (Stopaj)

Gerçek Kişi %17,5
Tüzel Kişi %0

Fon Yatırım Vadesi

0-3 Ay

Saklamacı Kuruluş

DenizBank

Fon Karşılaştırma Ölçütü

%100 BIST-KYD 1 Aylık Kar Payı TL End.

Yönetim Ücreti

Yıllık %1.05

Fon İhraç Tarihi

26.08.2025

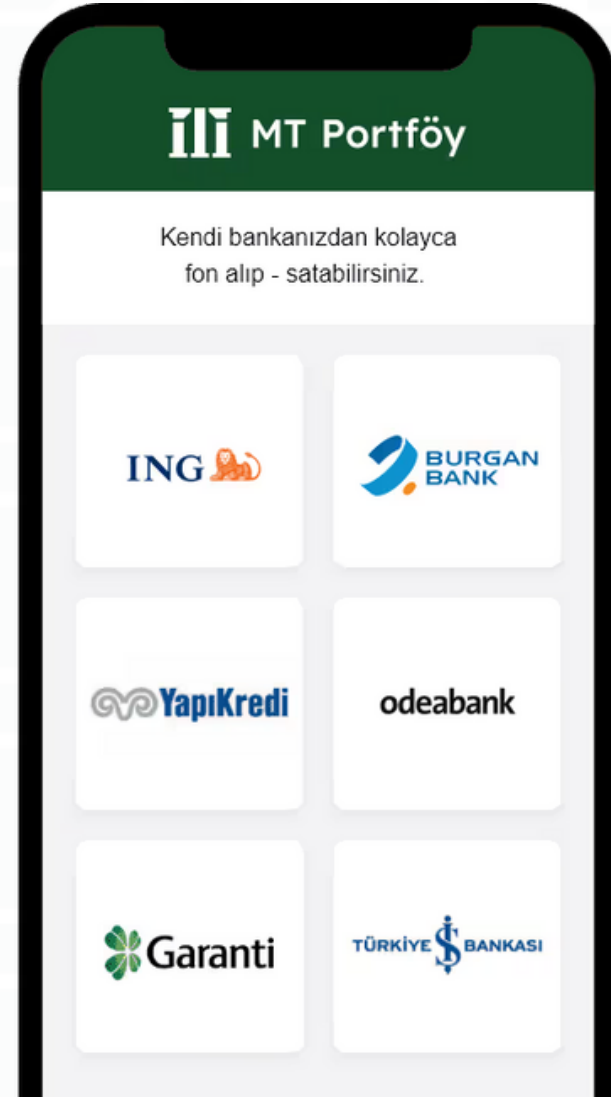
Fon Getirileri

Fon Kodu	Fon Adı	1 Ay (%)	3 Ay (%)	6 Ay (%)	Yılbaşı (%)	1 Yıl (%)
MTH	MT PORTFÖY BİRİNCİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	16.1	16.3	43.8	49.4	
MD1	MT PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON	9.0	10.4	29.1	44.1	
MHF	MT PORTFÖY BIST HALKA ARZ ŞİRKETLERİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	9.0	6.9	37.3		
MD2	MT PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON	8.8	12.5	27.3		
MPL	MT PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU	3.8	11.9	25.3	50.2	
MBR	MT PORTFÖY BİRİNCİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU	3.3	8.5	19.6		
MPE	MT PORTFÖY PARA PİYASASI KATILIM (TL) FONU	3.2	10.0			
MTF	MT PORTFÖY BİRİNCİ İSTATİSTİKSEL ARBİTRAJ HİSSE SENEDİ SERBEST (TL) FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	2.2	6.8	14.2		
MT1	MT PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON	1.7	5.1	10.6		
MTK	MT PORTFÖY KATILIM HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	-2.7	-4.7			

Nasıl Satın Alırım?

MT Portföy müşterisi değilseniz, bankanızın internet şubasından ya da mobil uygulamasından bu fonu satın alabilirsiniz.

- İnternet şubenize giriş yapın
- Yatırım işlemlerine girin.
- Fon Alış - Satış'a girin.
- "TEFAS'ta işlem Gören Fonlar" ya da "Diğer Yatırım Fonları"nı seçin. Bankanız bu aşamada TEFAS aracılığıyla fon alım satımına izin vermenizi isteyebilir, onaylayın. Bankanız sizden fon alış satış işlemlerinde kullanılmak üzere yatırım hesabı açmanızı isteyebilir.
- Açılacak Listedden "MT Portföy Yönetimi AŞ"yi seçin.
- Açılacak listeden almak istediğiniz fonun türünü seçin
- Açılacak listeden fonun ismini seçin.
- Kaç tane ya da hangi tutarda fon almak ya da satmak istediğinizi girin ve işleminizi onaylayın.



Çekince Bildirimi

Bu raporda yer alan her türlü bilgi, değerlendirme, yorum, istatistiki şekil ve bilgiler hazırlandığı tarih itibari ile mevcut piyasa koşulları ve güvenilirliğine inanılan kaynaklardan elde edilerek derlenmiştir ve MT Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından genel bilgilendirme amacı ile hazırlanmıştır.

Sunulan bilgilerin doğruluğu ve bunların yatırım kararlarına uygunluğu tarafımızca garanti edilmemektedir. Bu bilgiler belli bir getirinin sağlanmasına yönelik olarak verilmemekte olup alım satım kararını destekleyebilecek yeterli bilgiler burada bulunmayabilir. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır.

Herhangi bir yatırım aracının alım-satım önerisi ya da getiri vaadi olarak yorumlanmamalıdır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

Bu nedenle bu sayfalarda yer alan bilgilerdeki hatalardan, eksikliklerden ya da bu bilgilere dayanılarak yapılan işlemlerden, yorum ve bilgilerin kullanılmasından doğacak her türlü maddi/manevi zararlardan ve her ne şekilde olursa olsun üçüncü kişilerin uğrayabileceği her türlü doğrudan ve/veya dolaylı zararlardan dolayı MT Portföy Yönetimi A.Ş. ile bağlı kuruluşları, çalışanları, yöneticileri ve ortakları sorumlu tutulamaz. Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir.





Birlikte daha ileri

BİZE ULAŞIN:



+90 212 970 34 68



Esentepe Mah. Büyükdere Cad. No: 191
Kat: 3 No: 5 Apagiz Plaza • Şişli, İstanbul



MTportfoy.com