

**MT PORTFÖY BIST HALKA ARZ ŞİRKETLERİ HİSSE SENEDİ FONU**  
**(Hisse Senedi Yoğun Fon)**

**28 NİSAN - 31 ARALIK 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**PERFORMANS SUNUM RAPORU VE**  
**YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA**  
**KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR**

**MT PORTFÖY BİST HALKA ARZ ŞİRKETLERİ HİSSE SENEDİ FONU**  
**(Hisse Senedi Yoğun Fon)**

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

Mt Portföy Bist Halka Arz Şirketleri Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon) ("Fon")'nun 28 Nisan - 31 Aralık 2025 hesap dönemine ait ekteki performans sunuş raporunu, T.C. Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII - 128.5 sayılı Bireysel Portföylerin ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarının Performans Sunumuna, Performansa Dayalı Ücretlendirilmesine ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarını Notlandırma ve Sıralama Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ'inde ("Tebliğ") yer alan performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde incelemiş bulunuyoruz.

İncelememiz sonucunda; Fon'un, 28 Nisan - 31 Aralık 2025 hesap dönemine ait performans sunuş raporunun, Tebliğ'de belirtilen performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelere uygun hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir tespitimiz bulunmamaktadır.

*Diğer Husus*

28 Nisan - 31 Aralık 2025 dönemine ait performans sunuş raporunda sunulan ve performans bilgisi hesaplamalarına dayanak teşkil eden finansal bilgiler, Türkiye Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") uygun olarak tam veya sınırlı kapsamlı denetime tabi tutulmamıştır. Fon'un 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla kamuya açıklanmak üzere ayrıca hazırlanacak yıllık finansal tabloları üzerindeki bağımsız denetim çalışmalarımız henüz tamamlanmamış olup; söz konusu finansal tablolara ilişkin bağımsız denetim çalışmalarımızın tamamlanmasına müteakiben ilgili bağımsız denetim raporumuz ayrıca tanzim edilecektir.

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

Ömer Çekiç  
Sorumlu Denetçi



30 Ocak 2026  
İstanbul, Türkiye

**MT PORTFÖY BIST HALKA ARZ ŞİRKETLERİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON) PERFORMANS SUNUM RAPORU 'NA AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU**

**A. TANITICI BİLGİLER**

PORTFÖYE BAKIŞ  
Halka Arz Tarihi : 28/04/2025

**YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER**

| 31/12/2025 tarihi itibarıyla      |            |
|-----------------------------------|------------|
| Fon Toplam Değeri                 | 24.653.739 |
| Birim Pay Değeri (TRL)            | 1,503888   |
| Yatırımcı Sayısı                  | 644        |
| Tedavül Oranı (%)                 | 0,16%      |
| Portföy Dağılımı                  |            |
| Ortaklık Payları                  | 83,54%     |
| - Elektrik                        | 14,41%     |
| - Gıda                            | 9,44%      |
| - Teknoloji                       | 8,24%      |
| - Diğer                           | 7,91%      |
| - Kağıt Ve Kağıt Ürünleri         | 7,57%      |
| - Yatırım Ortaklığı               | 7,08%      |
| - Gayrimenkul Yatırım Ort.        | 6,57%      |
| - Lojistik                        | 5,63%      |
| - İnşaat, Taahhüt                 | 5,42%      |
| - Çimento                         | 4,12%      |
| - Holding                         | 2,41%      |
| - Tekstil, Entegre                | 2,25%      |
| - Finansal Kiralama, Faktoring    | 1,66%      |
| - Demir, Çelik Döküm              | 0,82%      |
| - Aracı Kurum                     | 0,00%      |
| Yatırım Fonu Katılma Payları      | 6,27%      |
| Teminat                           | 4,36%      |
| Takasbank Para Piyasası İşlemleri | 4,06%      |
| Vadeli Mevduat                    | 0,79%      |
| Futures                           | 0,00%      |
| Toplam                            | 99,03%     |

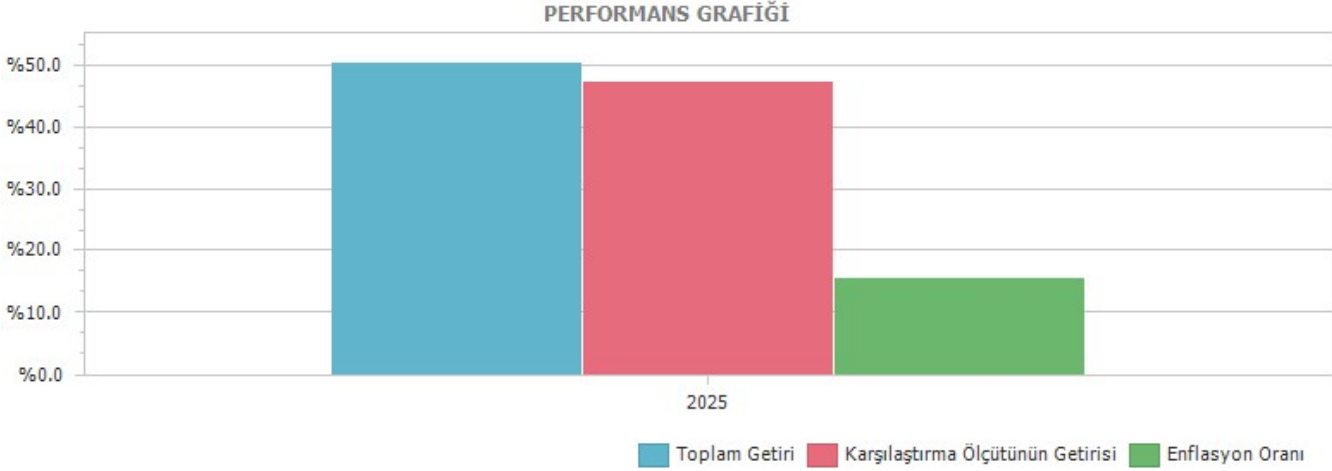
| Fon'un Yatırım Amacı                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | Portföy Yöneticileri                                 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|
| Fon'un hisse senedi yoğun fon olması nedeniyle Fon portföy değerinin en az %80'i devamlı olarak menkul kıymet yatırım ortaklıkları payları hariç olmak üzere, BIST Halka Arz Endeksi'nde yer alan ihraççı payları, ihraççı paylarına ve ihraççı payı endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli işlem sözleşmelerinin nakit teminatları, ihraççı paylarına ve ihraççı payına dayalı opsiyon sözleşmelerinin primleri ile borsada işlem gören ihraççı paylarına ve ihraççı payına dayalı aracı kuruluş varantları ile ve ihraççı paylarından oluşan endeksleri 27/11/2013 tarihli ve 28834 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Borsa Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği (III-52.2)'nin 5. maddesinin dördüncü fıkrasının (a) bendi kapsamında takip etmek üzere kurulan borsa yatırım fonu paylarına yatırılır.Yabancı yatırım araçları fon portföyüne dâhil edilebilir. Ancak, fon portföyüne fon toplam değerinin en fazla %20'si oranında yabancı para ve sermaye piyasası araçları dâhil edilebilir. Fon portföyüne risktenkorunma ve/veya yatırım amacıyla kaldıraç yaratanişlemlerden döviz, faiz, ortaklık payı, ortaklık payiendeksleri ve diğer sermaye piyasası araçlarına dayalıtürev araç (vadeli işlem ve opsiyon) işlemleri, ilerivalörlü tahvil/bono ve altın alım işlemleri ve diğerherhangi bir yöntemle kaldıraç yaratan benzerişlemler dâhil edilebilir.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | Bahadır Tonguç<br>Umut Deniz Pak<br>İsa Yasin Sevinç |
| En Az Alınabilir Pay Adedi : 1 Adet                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |                                                      |
| Yatırım Stratejisi                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                                                      |
| Fon'un yatırım stratejisi, Fon toplam değerinin en az %80'inin devamlı olarak BIST Halka Arz Endeksi'nde (XHARZ) yer alan şirketlerin paylarına ve BIST Halka Arz Endeksi'ni takip etmek üzere kurulan borsa yatırım fonu katılma paylarına yatırılması suretiyle sermaye kazancı sağlayarak portföy değerini artırmaktır. Söz konusu strateji 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.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                                                      |
| Yatırım Riskleri                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                                                      |
| Fonun maruz kalabileceği riskler şunlardır: 1) Piyasa Riski: Borçlanmayı temsil eden finansal araçların, ortaklık paylarının, diğer menkul kıymetlerin, döviz ve dövizde endeksli finansal araçlara dayalı türev sözleşmelere ilişkin taşınan pozisyonların değerinde, faiz oranları, ortaklık payı fiyatları ve döviz kurlarındaki dalgalanmalar nedeniyle meydana gelebilecek zarar riskini ifade etmektedir. Bu kapsamda a) Faiz Oranı Riski, fon portföyüne faize dayalı varlıkların (borçlanma aracı, ters repo vb.) dâhil edilmesi halinde, söz konusu varlıkların değerinde piyasalarda yaşanabilecek faiz oranı değişimleri nedeniyle oluşabilecek zarar riskidir; b) Kur Riski, fon portföyüne yabancı para cinsinden varlıkların dâhil edilmesi halinde, döviz kurlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle Fon'un maruz kalabileceği zarar olasılığını ifade eder; c) Ortaklık Payı Fiyat Riski ise fon portföyüne ortaklık payı dâhil edilmesi halinde, Fon portföyünde yer alan ortaklık paylarının fiyatlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle portföyün maruz kalabileceği zarar olasılığını ifade eder. 2) Karşı Taraf Riski: Karşı tarafın sözleşmeden kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirmek istememesi ve/veya yerine getirememesi veya takas işlemlerinde ortaya çıkan aksaklıklar sonucunda ödemenin yapılamaması riskini ifade etmektedir. 3) Likidite Riski: Fon portföyünde bulunan finansal varlıkların istenildiği anda piyasa fiyatından nakde dönüştürülememesi halinde ortaya çıkan zarar olasılığıdır. 4) Kaldıraç Yaratan İşlem Riski: Fon portföyüne türev araçlar (vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri), saklı türev araçlar, swap sözleşmeleri, varantlar, sertifikalar, ileri valörlü tahvil/bono ve altın alım işlemleri ile diğer herhangi bir yöntemle kaldıraç yaratan benzeri işlemlerin dâhil edilmesi halinde, başlangıç yatırımı ile başlangıç yatırımının üzerinde pozisyon alınması sebebiyle fonun başlangıç yatırımından daha yüksek zarar kaydedebilme olasılığını ifade eder. 5) Operasyonel Risk: Fonun operasyonel süreçlerindeki aksamalar sonucunda zarar oluşması olasılığını ifade eder; kullanılan sistemlerin yetersizliği, başarısız yönetim, personelin hatalı veya hileli işlemleri gibi kurum içi etkenlerin yanı sıra doğal afetler, rekabet koşulları ve politik rejim değişiklikleri gibi kurum dışı etkenler de bu risk kapsamında değerlendirilmektedir. 6) Yoğunlaşma Riski: Belli bir varlığa ve/veya vadeye yoğun yatırım yapılması sonucu fonun söz konusu varlığın ve vadenin içerdiği risklere maruz kalmasıdır. 7) Korelasyon Riski: Farklı finansal varlıkların piyasa koşulları altında belirli bir zaman dilimi içerisinde aynı anda değer kazanması veya kaybetmesine bağlı olarak, bu varlıklar arasındaki pozitif veya negatif yönlü ilişkiler nedeniyle doğabilecek zarar ihtimalini ifade eder. 8) Yasal Risk: Fonun halka arz edildiği veya katılma paylarının satıldığı dönemden sonra mevzuatta ve düzenleyici otoritelerin düzenlemelerinde meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle fonun olumsuz etkilenmesi riskidir. 9) İhraççı Riski: Fon portföyüne alınan varlıkların ihraççısının yükümlülüklerini kısmen veya tamamen, zamanında yerine getirememesi nedeniyle doğabilecek zarar ihtimalini ifade eder. |                                                      |

## B. PERFORMANS BİLGİSİ

| PERFORMANS BİLGİSİ |                   |                                      |                                |                                                  |                                                   |               |                                                                    |
|--------------------|-------------------|--------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------------------------|---------------------------------------------------|---------------|--------------------------------------------------------------------|
| YILLAR             | Toplam Getiri (%) | Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi (%) | Enflasyon Oranı (%) (TÜFE) (*) | Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%) (**) | Karşılaştırma Ölçütünün Standart Sapması (%) (**) | Bilgi Rasyosu | Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Toplam Değeri / Net Aktif Değeri |
| 2025               | 50,596%           | 47,363%                              | 15,579%                        | 15,182%                                          | 16,6573%                                          | 0,0121        | 24.653.739,11                                                      |

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

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



**GEÇMİŞ GETİRİLER GELECEK DÖNEM PERFORMANSI İÇİN BİR GÖSTERGE SAYILMAZ.**

### C. DİPNOTLAR

1) MT Portföy Yönetimi A.Ş. ("Şirket") 07 Kasım 2023 tarihinde İstanbul'da kurulup tescil edilmiş bir sermaye şirkettir. Şirket'in amacı, sermaye piyasası kanunu ile ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde sermaye piyasası araçlarından oluşan portföyleri müşterilerle portföy yönetim sözleşmesi yapmak suretiyle vekil sıfatı ile yönetmek ve sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmaktır. Şirket ayrıca Portföy Yöneticiliği faaliyeti kapsamında yatırım fonları, yerli ve yabancı özel ve tüzel kişilerle yatırım şirketleri ve benzeri girişimlerin portföylerini de mevzuat hükümleri çerçevesinde yönetmektedir. 31.12.2025 tarihi itibarıyla 22 adet Yatırım Fonu yönetmektedir. MT Portföy Yönetimi A.Ş. 31.12.2025 tarihi itibarıyla toplam 12.891.324.892 TL yönetmektedir. Geniş yatırım evreni ile portföy yönetim süreçlerinde varlık çeşitlemesine önem veren, risk yönetimini ön planda tutan, tanımlanmış kurallara bağlı yatırım stratejisi doğrultusunda faaliyet gösteren kurum; kolektif yatırım ürünleri ve bireysel portföy yönetiminde risk getiri optimizasyonuna uygun portföy yönetimi gerçekleştirir.

2) Fon Portföyü'nün yatırım amacı, yatırımcı riskleri ve stratejisi "Tanıtıcı Bilgiler" bölümünde belirtilmiştir.

3) Fon 28/04/2025 - 31/12/2025 döneminde net %50,60 oranında getiri sağlarken, karşılaştırma ölçütünün getirisi aynı dönemde %47,36 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi %3,23 olarak gerçekleşmiştir.

Toplam Getiri : Fonun ilgili dönemdeki birim pay değerindeki yüzdesel getiriyi ifade etmektedir.

Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi : Fonun karşılaştırma ölçütünün ilgili dönem içerisinde belirtilen varlık dağılımları ile ağırlıklandırarak hesaplanmış olan yüzdesel getirisini ifade etmektedir.

Nispi Getiri : Performans sonu dönemi itibarıyla hesaplanan portföy getiri oranı ile karşılaştırma ölçütünün getiri oranı arasındaki farkı ifade etmektedir.

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

| 28/04/2025 - 31/12/2025 döneminde :                     | Portföy Değerine Oranı (%) | TL Tutar   |
|---------------------------------------------------------|----------------------------|------------|
| Fon Yönetim Ücreti                                      | 1,696164%                  | 213.162,04 |
| Denetim Ücreti Giderleri                                | 1,418916%                  | 178.319,44 |
| Saklama Ücreti Giderleri                                | 3,308833%                  | 415.831,11 |
| Aracılık Komisyonu Giderleri                            | 0,311311%                  | 39.123,41  |
| Kurul Kayıt Ücreti                                      | 0,016469%                  | 2.069,65   |
| Diğer Faaliyet Giderleri                                | 0,637766%                  | 80.149,99  |
| Toplam Faaliyet Giderleri                               | 928.655,64                 |            |
| Ortalama Fon Portföy Değeri                             | 12.567.302,78              |            |
| Toplam Faaliyet Giderleri / Ortalama Fon Portföy Değeri | 7,389459%                  |            |

5) Performans sunum döneminde Fon'a ilişkin yatırım stratejisi değişikliği yapılmamıştır.

| Kıstas Dönemi  | Kıstas Bilgisi                                       |
|----------------|------------------------------------------------------|
| 28/04/2025-... | %10 BIST-KYD Repo (Brüt) + %90 BIST HALKA ARZ GETİRİ |

D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

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

| Dönemler                | Portföy Net Getiri | Portföy Brüt Getiri | Karşılaştırma Ölçütü | Nispi Getiri |
|-------------------------|--------------------|---------------------|----------------------|--------------|
| 28/04/2025 - 31/12/2025 | 50,60%             | 57,99%              | 47,36%               | 3,23%        |

2) Portföy ve Karşılaştırma Ölçütü / Eşik Değeri için Risk Ölçümleri

| Dönemler                | Takip Hatası | Beta   |
|-------------------------|--------------|--------|
| 28/04/2025 - 31/12/2025 | 0,1498       | 0,6427 |

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

| Yıllar | Portföy |                | Karşılaştırma Ölçütü |                |
|--------|---------|----------------|----------------------|----------------|
|        | Getiri  | Standart Sapma | Getiri               | Standart Sapma |
| 2025   | 50,60%  | 15,18%         | 47,36%               | 16,66%         |

4) Getiri Oranını Etkileyen Piyasa Koşulları

| 28/04/2025 - 31/12/2025 Dönem Getirisi          | Getiri |
|-------------------------------------------------|--------|
| BIST 100 GETİRİ ENDEKSİ                         | 23,45% |
| BIST 30 GETİRİ ENDEKSİ                          | 22,92% |
| BIST-KYD REPO BRÜT ENDEKSİ                      | 33,63% |
| BIST-KYD DİBS 91 GÜN ENDEKSİ                    | 28,55% |
| BIST-KYD DİBS 182 GÜN ENDEKSİ                   | 32,55% |
| BIST-KYD DİBS 365 GÜN ENDEKSİ                   | 36,92% |
| BIST-KYD DİBS 547 GÜN ENDEKSİ                   | 38,24% |
| BIST-KYD DİBS TÜM ENDEKSİ                       | 35,66% |
| BIST-KYD DİBS UZUN ENDEKSİ                      | 38,14% |
| BIST-KYD ÖSBA SABİT ENDEKSİ                     | 31,19% |
| BIST-KYD ÖSBA DEĞİŞKEN ENDEKSİ                  | 35,13% |
| BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi        | 22,28% |
| BIST-KYD Özel Sektör Kira Sertifikaları Endeksi | 28,77% |
| BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat Endeksi (TL)  | 32,09% |
| BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Kar Payı TL Endeksi   | 25,12% |
| BIST Katılım 50 GETİRİ ENDEKSİ                  | 27,22% |
| BIST-KYD ALTIN FİYAT AĞIRLIKLIL ORTALAMA        | 48,61% |
| BIST-KYD Eurobond USD (TL)                      | 24,94% |
| BIST-KYD Eurobond EUR (TL)                      | 21,59% |
| Dolar Kuru                                      | 11,67% |
| Euro Kuru                                       | 15,11% |

|                                               | MHF    |
|-----------------------------------------------|--------|
| Net Basit Getiri                              | 50,60% |
| Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı        | 7,39%  |
| Azami Toplam Gider Oranı                      | 3,65%  |
| Kurucu Tarafından Karşılanan Giderlerin Oranı | 3,74%  |
| Net Gider Oranı                               | 7,39%  |
| Brüt Getiri                                   | 57,99% |