

MT PORTFÖY PARA PİYASASI KATILIM (TL) FON
25 AĞUSTOS - 31 ARALIK 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT
PERFORMANS SUNUM RAPORU VE
YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA
KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR

MT PORTFÖY PARA PİYASASI KATILIM (TL) FONU**YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA
KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR**

Mt Portföy Para Piyasası Katılım (TL) Fonu ("Fon")'nun 25 Ağustos - 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, 25 Ağustos - 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

25 Ağustos - 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 PARA PİYASASI KATILIM (TL) FONU PERFORMANS SUNUM RAPORU'NA AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU**A. TANITICI BİLGİLER**

PORTFÖYE BAKIŞ
Halka Arz Tarihi : 25/08/2025

YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER

31/12/2025 tarihi itibarıyla	
Fon Toplam Değeri	102.039.254
Birim Pay Değeri (TRL)	1,142807
Yatırımcı Sayısı	75
Tedavül Oranı (%)	0,89%
Portföy Dağılımı	
Taahhütlü Alım	64,32%
Borçlanma Araçları	25,80%
- Özel Sektör Kira Sertifikası	20,42%
- Kamu Kira Sertifikası	5,37%
Katılım Hesabı	9,91%
Toplam	100,03%

Fon'un Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
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.	Bahadır Tonguç
	İsa Yasin Sevinç
En Az Alınabilir Pay Adedi : 1 Adet	Umut Deniz Pak
Yatırım Stratejisi	
Fon toplam değerinin tamamı devamlı olarak vadesine en fazla 184 gün kalmış, likiditesi yüksek, katılım finans ilke ve esaslarına uygun para ve sermaye piyasası araçlarına yatırılır.Fon portföyünün günlük olarak hesaplanan ağırlıklı ortalama vadesi 45 günü aşamaz. Fon portföyüne vadeye kalan gün sayısı hesaplanamayan varlıklar dahil edilemez. Fon portföyüne sadece TL cinsi varlıklar ve işlemler dahil edilir. Yatırım stratejisi kapsamında fon portföyünde kira sertifikaları, katılma hesapları, taahhütlü işlemler, vada sözleşmeleri, gelir ortaklığı senetlerine yer verilebilir.	
Yatırım Riskleri	
1)Piyasa Riski: Piyasa riski ile yatırım yapılan finansal araçların, diğer menkul kıymetlerin ve vada sözleşmelerine ilişkin taşınan pozisyonların değerinde, kar payı oranlarında gerçekleşen dalgalanmalar nedeniyle meydana gelebilecek zarar riski ifade edilmektedir. Söz konusu risklerin detaylarına aşağıda yer verilmektedir: a) Kâr Payı Oranı Riski: Fon portföyüne kira sertifikası ve katılma hesabı dahil edilmesi halinde söz konusu ürünlerin sağlayacağı kira/kâr payı oranlarında yaşanabilecek dalgalanmalar nedeniyle oluşan riski 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 dönüştürülebilmesi halinde ortaya çıkan zarar olasılığıdır.4) Katılım Esaslı İşlem Riski: Fon portföyüne ileri valörlü kira sertifikası, vada sözleşmeleri ve diğer herhangi bir yöntemle katılım esaslı işlemlerde bulunulması halinde, başlangıç yatırımı ile başlangıç yatırımının üzerinde pozisyon alınması sebebi ile fonun başlangıç yatırımından daha yüksek zarar kaydedebilme olasılığı riskini ifade eder.5) Operasyonel Risk: Operasyonel risk, fonun operasyonel süreçlerindeki aksamalar sonucunda zarar oluşması olasılığını ifade eder. Operasyonel riskin kaynakları arasında kullanılan sistemlerin yetersizliği, başarısız yönetim, personelin hatalı ya da hileli işlemleri gibi kurum içi etkenlerin yanı sıra doğal afetler, rekabet koşulları, politik rejim değişikliği gibi kurum dışı etkenler de olabilir.6) Yoğunlaşma Riski: Belli bir varlığa ve/veya vadeye yoğun yatırım yapılması sonucu fonun bu 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 ya da kaybetmesine paralel olarak, en az iki farklı finansal varlığın birbirleri ile olan pozitif veya negatif yönlü ilişkileri nedeniyle doğabilecek zarar ihtimalini ifade eder.8) Yasal Risk: Fonun halka arz edildiği/katılma paylarının satıldığı dönemden sonra mevzuatta ve düzenleyici otoritelerin düzenlemelerinde meydana gelebilecek değişikliklerden olumsuz etkilenmesi riskidir.9) İhraççı Riski: Fon portföyüne alınan varlıkların ihraççısının yükümlülüklerini kısmen veya tamamen zamanında yerine getirememesi nedeniyle doğabilecek zarar ihtimalini ifade eder. 10) Katılım Finans İlkelerine Uyumsuzluk Riski: Fonun tabi olduğu uluslararası katılım finans ilkelerine uygun olarak fon portföyüne dahil edilen bir finansal varlığın, daha sonra söz konusu faizsiz finans ilkelerine uygunluğunu yerine getirmemesi durumunda fon portföyünden belirli bir süre içerisinde çıkartılması riskini ifade etmektedir.	

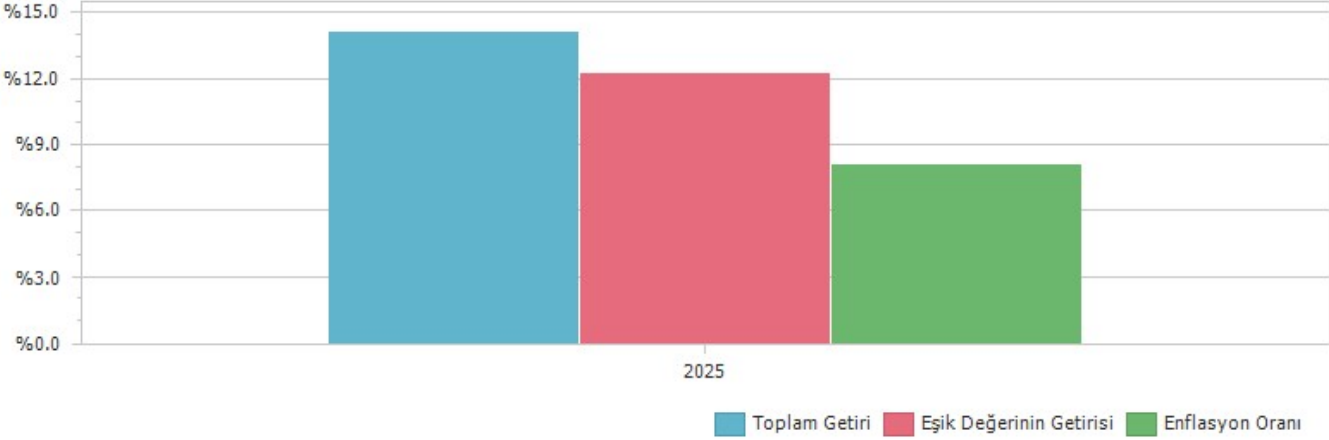
B. PERFORMANS BİLGİSİ

PERFORMANS BİLGİSİ							
YILLAR	Toplam Getiri (%)	Eşik Değer Getirisi (%)	Enflasyon Oranı (%) (TÜFE) (*)	Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%) (**)	Eşik Değerin Standart Sapması (%) (**)	Bilgi Rasyosu	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Toplam Değeri / Net Aktif Değeri
2025	14,170%	12,235%	8,152%	0,772%	0,6889%	1,7245	102.039.253,57

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

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

PERFORMANS GRAFİĞİ



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 25/08/2025 - 31/12/2025 döneminde net %14.17 oranında getiri sağlarken, eşik değerinin getirisi aynı dönemde %12.24 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi %1.93 olarak gerçekleşmiştir.

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

Eşik Değerinin Getirisi : Fonun eşik değerinin ilgili dönem içerisinde belirtilen varlık dağılımları ile 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.

25/08/2025 - 31/12/2025 döneminde :	Portföy Değerine Oranı (%)	TL Tutar
Fon Yönetim Ücreti	0,379686%	213.167,92
Denetim Ücreti Giderleri	0,408538%	229.366,80
Saklama Ücreti Giderleri	0,445402%	250.063,33
Aracılık Komisyonu Giderleri	0,082762%	46.465,54
Kurul Kayıt Ücreti	0,010252%	5.755,95
Diğer Faaliyet Giderleri	0,102082%	57.312,40
Toplam Faaliyet Giderleri	802.131,94	
Ortalama Fon Portföy Değeri	56.143.282,87	
Toplam Faaliyet Giderleri / Ortalama Fon Portföy Değeri	1,428723%	

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

Kıstas Dönemi	Kıstas Bilgisi
25/08/2025-31/12/2025	%100 BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Kar Payı TL (25/08/2025)

D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

1) Tüm dönemler için portföy ve eşik değerinin birikimli getiri oranı

Dönemler	Portföy Net Getiri	Portföy Brüt Getiri	Eşik Değeri	Nispi Getiri
25/08/2025 - 31/12/2025	14,17%	15,60%	12,24%	1,93%

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

Dönemler	Takip Hatası	Beta
25/08/2025 - 31/12/2025	0,0035	1,1164

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

Yıllar	Portföy		Eşik Değeri	
	Getiri	Standart Sapma	Getiri	Standart Sapma
2025	14,17%	0,77%	12,24%	0,69%

4) Getiri Oranını Etkileyen Piyasa Koşulları

25/08/2025 - 31/12/2025 Dönem Getirisi	Getiri
BIST 100 GETİRİ ENDEKSİ	-1,33%
BIST 30 GETİRİ ENDEKSİ	-2,87%
BIST-KYD REPO BRÜT ENDEKSİ	15,09%
BIST-KYD DİBS 91 GÜN ENDEKSİ	12,91%
BIST-KYD DİBS 182 GÜN ENDEKSİ	14,22%
BIST-KYD DİBS 365 GÜN ENDEKSİ	14,42%
BIST-KYD DİBS 547 GÜN ENDEKSİ	15,13%
BIST-KYD DİBS TÜM ENDEKSİ	14,92%
BIST-KYD DİBS UZUN ENDEKSİ	15,26%
BIST-KYD ÖSBA SABİT ENDEKSİ	14,73%
BIST-KYD ÖSBA DEĞİŞKEN ENDEKSİ	15,74%
BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi	11,56%
BIST-KYD Özel Sektör Kira Sertifikaları Endeksi	13,55%
BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat Endeksi (TL)	14,75%
BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Kar Payı TL Endeksi	12,24%
BIST Katılım 50 GETİRİ ENDEKSİ	1,40%
BIST-KYD ALTIN FİYAT AĞIRLIKLIL ORTALAMA	37,52%
BIST-KYD Eurobond USD (TL)	10,02%
BIST-KYD Eurobond EUR (TL)	7,94%
Dolar Kuru	4,70%
Euro Kuru	5,03%

	MPE
Net Basit Getiri	14,17%
Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı	1,43%
Azami Toplam Gider Oranı	-
Kurucu Tarafından Karşılanan Giderlerin Oranı	0,00%
Net Gider Oranı	1,43%
Brüt Getiri	15,60%