

**MT PORTFÖY YÖNETİMİ DÖRDÜNCÜ
HİSSE SENEDİ SERBEST (HİSSE SENEDİ YOĞUN) FON**

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

**MT PORTFÖY YÖNETİMİ DÖRDÜNCÜ
HİSSE SENEDİ SERBEST (HİSSE SENEDİ YOĞUN) FON**

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

MT Portföy Yönetimi Dördüncü Hisse Senedi Serbest (Hisse Senedi Yoğun) Fon ("Fon")'un 16 Haziran - 30 Haziran 2025 hesap dönemine ait ekteki performans sunuş raporunu, T.C. Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII - 128.5 sayılı Bireysel Portföylerin ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarının Performans Sunumuna, Performansa Dayalı Ücretlendirilmesine ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarını Notlandırma ve Sıralama Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ'inde ("Tebliğ") yer alan performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde incelemiş bulunuyoruz.

İncelememiz sonucunda; Fon'un, 16 Haziran - 30 Haziran 2025 hesap dönemine ait performans sunuş raporunun, Tebliğ'de belirtilen performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelere uygun hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir tespitimiz bulunmamaktadır.

Diğer Husus

16 Haziran - 30 Haziran 2025 dönemine ait performans sunuş raporunda sunulan ve performans bilgisi hesaplamalarına dayanak teşkil eden finansal bilgiler, Türkiye Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") uygun olarak tam veya sınırlı kapsamlı denetime tabi tutulmamıştır.

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

Ömer Çekiç
Sorumlu Denetçi



31 Temmuz 2025
İstanbul, Türkiye

MT PORTFÖY YÖNETİMİ DÖRDÜNCÜ HİSSE SENEDİ SERBEST (HİSSE SENEDİ YOĞUN) FON
PERFORMANS SUNUM RAPORU

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ		YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER
Halka Arz Tarihi: 16/06/2025		
30/06/2025 itibarıyla		Portföy Yöneticileri
Fon Toplam Değeri	15.282.567,41	Bahadır Tonguç İsa Yasin Sevinç Umut Deniz Pak Perihan Baydar
Birim Pay Değeri	1,188140	Fon'un Yatırım Amacı ve Stratejisi
Yatırımcı Sayısı	6	Yatırım stratejisi kapsamında, Yönetici tarafından, fon portföyünde yer alabilecek varlık ve işlemlere dair azami aşağıda yer alan hususlar çerçevesinde olmak kaydıyla bir sınırlama getirilmemiştir. Fon'un likidite veya vade açısından bir yönetim kısıtlaması yoktur. Fon yatırım öngörüsü doğrultusunda sermaye piyasası araçlarına, Kurulca uygun görülen diğer yatırım araçlarına, taraf olunacak sözleşmelere, finansal işlemlere ve menkul kıymetlere yatırım yaparak sermaye kazancı sağlamak ve portföy değerini artırmayı amaçlamaktadır. Fon tarafından, Sermaye Piyasası Kurulu'nun III-52.1 sayılı Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği'nin (Tebliğ) 4. maddesinin ikinci fıkrası ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun iSPK.52.4 (20.06.2014 tarih ve 19/614 s.k.) sayılı İlke Kararı olarak kabul edilen Yatırım Fonlarına İlişkin Rehber'de (Rehber) düzenlenen tüm varlık ve işlemlere yatırım yapılabilecektir. Tebliğ'in 25. maddesinin birinci fıkrası ve Rehber'in 4.3. maddesinin birinci fıkrasının (a) bendi hükmü çerçevesinde, özel esaslar saklı kalmak kaydıyla, Fon tarafından, söz konusu varlık ve işlemlere Tebliğ ve Rehber'de belirlenen oransal yatırım sınırlamalarına tabi olunmaksızın Fon'un KAP sayfasında yer alan yatırım stratejileri ve limitleri dahilinde yatırım yapılabilir. Fon'un ana yatırım stratejisi uyarınca Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak BIST'te işlem gören ortaklık paylarına ve bu paylardan oluşan endeksleri III-52.2 sayılı Borsa Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği'nin (BYF Tebliği) 5. maddesinin dördüncü fıkrasının (a) bendi kapsamında takip etmek üzere kurulan borsa yatırım fonları katılma paylarına yatırılır. Ayrıca, 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'te işlem gören ihraççı paylarına, ihraççı paylarına ve pay endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli işlem sözleşmelerinin nakit teminatlarına, ihraççı paylarına ve pay endekslerine dayalı opsiyon sözleşmelerinin primleri ile borsada işlem gören ihraççı paylarına ve pay endekslerine dayalı aracı kuruluş varantlarına ve
Tedavül Oranı (%)	0,13	
Portföy Dağılımı (%)		
Ortaklık Payları	87,94	
-İnşaat	40,32	
-Holding	22,44	
-Enerji	17,42	
-Gayrimenkul Y.O.	7,76	
Vadeli Mevduat	12,06	

MT PORTFÖY YÖNETİMİ DÖRDÜNCÜ HİSSE SENEDİ SERBEST (HİSSE SENEDİ YOĞUN) FON
PERFORMANS SUNUM RAPORU

	ihraççı paylarından oluşan endeksleri BYF Tebliği'nin 5. maddesinin dördüncü fıkrasının (a) bendi kapsamında takip etmek üzere kurulan borsa yatırım fonu paylarına yatırılır. Bununla birlikte, fon portföyünün kalan kısmı Tebliğ'in 4. maddesi ikinci fıkrasında belirtilen, tüm varlık ve işlemlerden oluşabilir. Bu stratejiyi tamamlayıcı olarak kur riskinden korunmak amacıyla ve/veya yatırım amaçlı olarak Türk Lirası, yabancı para ve/veya çapraz kurlarda pozisyon alabilir. Sözü geçen tüm varlıklara (emtia dahil) ve/veya bu varlıklar üzerinden oluşturulan endekslere yönelik organize ve/veya tezgahüstü türev araçlara, yurt içinde ve/veya yurt dışında 5 kurulmuş yatırım ve serbest yatırım fonları paylarına portföyde yer verebilecektir. Piyasa yönlü stratejilere ilaveten, arbitraj/mutlak getiri amaçlı işlemler de yapılabilir. Fon portföyüne TL cinsi varlıklar ve işlemler olarak; Kurul tarafından teminat olarak kabul edilen her türlü varlığı dayanak olarak alan repo ve ters repo işlemleri (menkul kıymet tercihli ve pay senedi repo/ters repo işlemleri dahil), Takasbank Para Piyasası ve/veya yurt içi organize/tezgahüstü para piyasası işlemleri, devlet iç borçlanma senetleri, Türkiye'de mukim şirketler tarafından ihraç edilen özel sektör menkul kıymetleri (ortaklık payları ve borçlanma araçları), mevduat/katılma hesapları, kredi riskine dayalı yatırım araçları (CLN), kamu ve/veya özel sektör tarafından ihraç edilen kira sertifikaları, varlığa ve/veya ipotekle dayalı menkul kıymetler ve/veya ipotek ve/veya varlık teminatlı menkul kıymetler, yurt dışı ihraççıların çıkarmış olduğu TL cinsi menkul kıymetler, varantlar, sertifikalar ve söz konusu tüm varlıklara ve/veya söz konusu varlıklar üzerinden oluşturulan endekslere dayalı swap işlemleri/sözleşmeleri dahil türev araçlar, yapılandırılmış yatırım/borçlanma araçları ile yurt içinde ve/veya yurt dışında kurulmuş borsa yatırım fonları, gayrimenkul yatırım fonları ve girişim sermayesi yatırım fonları dahil olmak üzere yatırım fonu katılma payları ile her türlü yatırım ortaklığı paylarına yatırım yapılabilir. Fon döviz cinsi varlıklar ve işlemler olarak ise; Türk Devleti, il özel idareleri, Kamu Ortaklığı İdaresi ve belediyeler ile Devletin kefalet ettiği diğer kuruluşlar tarafından yurt dışında ihraç edilen Eurobondlara, sukuk ihraçlarına, Türkiye'de ihraç edilen döviz cinsinden/dövizle endeksli borçlanma araçlarına, Türk özel şirketlerinin ihraç ettiği Eurobondlar ve sukuklar dahil döviz cinsi borçlanma araçlarına, döviz cinsinden mevduat/katılma hesabına, gelişmiş ve gelişmekte olan ülkelerin kamu ve özel sektör borçlanma araçlarına (Eurobond, hazine/devlet bono/tahvil
--	--

MT PORTFÖY YÖNETİMİ DÖRDÜNCÜ HİSSE SENEDİ SERBEST (HİSSE SENEDİ YOĞUN) FON
PERFORMANS SUNUM RAPORU

	ve/veya benzer yapıdaki diğer borçlanma araçları), gelişmiş ve gelişmekte olan ülkelerdeki şirketlerin payları ile Amerikan ve Global Depo Sertifikalarına (ADR-GDR), gelişmiş ve gelişmekte olan ülkelerin yatırım fonlarına (yabancı fonlar), yurt içinde ve/veya yurt dışında kurulmuş borsa yatırım fonu katılma paylarına, yatırım ortaklığı paylarına, altın ve diğer kıymetli madenler ile bu madenlere dayalı ihraç edilen sermaye piyasası araçlarına ve altın ve diğer kıymetli madenler dahil emtiaya dayalı türev ürünlere yatırım yapabilecektir. Fon, ortaklık payına dönüştürülebilir tahviller, varlığa ve/veya ipotek dayalı menkul kıymetler, varlık ve/veya ipotek teminatlı menkul kıymetler, gelir ortaklığı senetleri, gelire endeksli senetler, kira sertifikaları ve kredi riskine dayalı yatırım araçları (CLN) gibi her türlü yapılandırılmış kredi enstrümanları ve Tebliğ'in 4. maddesinde belirtilen diğer varlıklar ve/veya işlemler ile bu araçların içerisinde bulunduğu endeksler ile döviz, faiz, kıymetli madenler, emtia üzerine tezgahüstü veya organize piyasalarda düzenlenmiş swap sözleşmeleri, opsiyon sözleşmeleri, vadeli alım/satım anlaşmaları (forward) ile vadeli işlem sözleşmeleri (futures) fon portföyüne dahil edilebilecektir. Repo/ters repo pazarındaki işlemlerin yanı sıra menkul kıymet tercihli ve/veya pay senedi repo/ters repo işlemleri yapılabilecektir. Fon yatırım stratejisini uygularken, açığa satış gerçekleştirebilir, kredi alabilir, repo (menkul kıymet tercihli ve pay senedi repo işlemleri dahil), para piyasası işlemleri ve diğer işlemler aracılığıyla borçlanma gerçekleştirebilir. Fon portföyünde bulunan tüm ortaklık payları ödünç işlemine konu edilebilecektir. Fon, serbest fon niteliğinde olmasından dolayı ödünç menkul işlemlerine dair Tebliğ'in 22. maddesindeki sınırlamalara tabi değildir. Ödünç işlemlere dair uygulanacak esaslar ise Yatırım Fonlarına İlişkin Rehber'in 4.2.5 maddesinde belirtilmiştir. Fon sadece yapılan işlemlerle ilgili olması kaydıyla yatırım yaptığı para ve sermaye piyasası araçlarını ya da diğer finansal varlıkları teminat olarak gösterebilir. Kredi kullanarak kredili menkul kıymet alımı ve Kurul'un düzenlemeleri çerçevesinde açığa satış işlemleri gerçekleştirilebilir.
En Az Alınabilir Pay Adedi: 1 Adet	

MT PORTFÖY YÖNETİMİ DÖRDÜNCÜ HİSSE SENEDİ SERBEST (HİSSE SENEDİ YOĞUN) FON
PERFORMANS SUNUM RAPORU

B. PERFORMANS BİLGİSİ

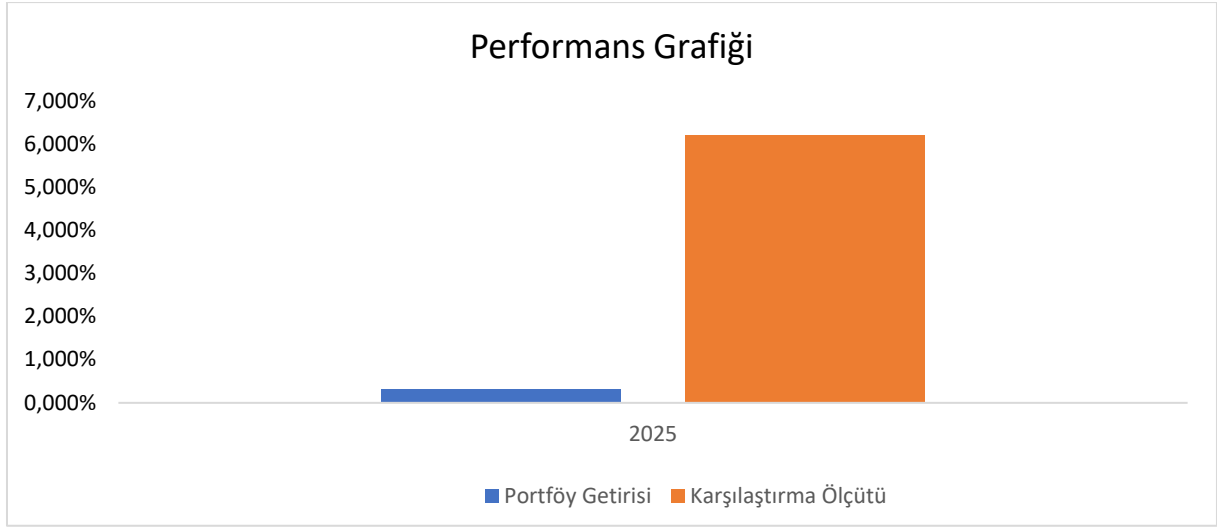
Performans Bilgisi							
Yıllar	Toplam Getiri(%)	Karşılaştırma Ölçütü Getirisi (%)	Enflasyon Oranı (*)	Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%) (**)	Karşılaştırma Ölçütünün Standart Sapması (%) (**)	Bilgi Rasyosu	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyünün Toplam Değeri/Net Aktif Değeri
2025***	0,317%	6,196%	1,37	1,7094%	1,9544%	-0,3134	15.282.567,41

-Fon'un Karşılaştırma Ölçütü %80 BIST 100 Getiri Endeksi- %20 KYD Repo (Brüt) Endeksi'dir.

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

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

*** İlgili veriler 16.06.2025 tarihinden itibaren rapor tarihine kadar olan değerleri vermektedir.



Portföyün geçmiş performansı gelecek dönem performansı için bir gösterge olamaz.

C. DİPNOTLAR

- MT Portföy Yönetimi A.Ş. ("Şirket") 07 Kasım 2023 tarihinde İstanbul'da kurulup tescil edilmiş bir sermaye şirkettir. Şirket'in amacı, sermaye piyasası kanunu ile ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde sermaye piyasası araçlarından oluşan portföyleri müşterilerle portföy yönetim sözleşmesi yapmak suretiyle vekil sıfatı ile yönetmek ve sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmaktır. Şirket ayrıca Portföy Yöneticiliği faaliyeti kapsamında yatırım fonları, yerli ve yabancı özel ve tüzel kişilerle yatırım şirketleri ve benzeri girişimlerin portföylerini de mevzuat hükümleri çerçevesinde yönetmektedir. 30.06.2025 tarihi itibarıyla 14 adet Yatırım Fonu yönetmektedir. MT Portföy Yönetimi A.Ş. 30.06.2025 tarihi itibarıyla toplam 1.947.418.489,31 TL yönetmektedir. Geniş yatırım evreni ile portföy yönetim süreçlerinde varlık çeşitlemesine önem veren, risk yönetimini ön planda tutan, tanımlanmış kurallara bağlı yatırım stratejisi doğrultusunda faaliyet gösteren kurum; kolektif yatırım ürünleri ve bireysel portföy yönetiminde risk getiri optimizasyonuna uygun portföy yönetimi gerçekleştirir.
- Fon Portföyü'nün yatırım amacı, yatırımcı riskleri ve stratejisi "Tanıtıcı Bilgiler" bölümünde belirtilmiştir.

MT PORTFÖY YÖNETİMİ DÖRDÜNCÜ HİSSE SENEDİ SERBEST (HİSSE SENEDİ YOĞUN) FON
PERFORMANS SUNUM RAPORU

3. Fon 16.06.2025-30.06.2025 döneminde net %0,317 oranında getiri sağlarken, karşılaştırma ölçütü getirisi aynı dönemde %6,196 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi %-5,879 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 itibariyle hesaplanan portföy getiri oranı ile karşılaştırma ölçütünün getiri oranı arasındaki farkı ifade etmektedir.

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

16.06.2025-30.06.2025 döneminde:	Portföy Değerine Oranı (%)	TL Tutar
Fon Yönetim Ücreti	0,02%	1.908,68
Denetim Ücreti Giderleri	0,07%	8.442,28
Saklama Ücreti Giderleri	0,18%	20.971,71
Kurul Kayıt Ücreti	0,00%	118,86
Diğer Faaliyet Giderleri	0,13%	15.310,49
Toplam Faaliyet Giderleri	46.752,02	
Ortalama Fon Toplam Değeri	11.705.241,73	
Toplam Faaliyet Giderleri/Ortalama Fon Toplam Değeri	0,40%	

5. Performans sunum döneminde Fon'a ilişkin yatırım stratejisi değişikliği yapılmamıştır.
6. Yatırım fonlarının portföy işletmesinden doğan kazançları, kurumlar vergisi ve stopajdan muaftır.

D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

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

Dönemler	Portföy Net Getiri	Portföy Brüt Getiri	Karşılaştırma Ölçütü	Nispi Getiri
16.06.2025-30.06.2025	0,317%	0,329%	6,196%	-5,879%

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

Yıllar	Portföy		Karşılaştırma Ölçütü	
	Getiri	Standart Sapma	Getiri	Standart Sapma
2025	0,317%	1,71%	6,196%	1,95%