

**MT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
İKİNCİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU**

**30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR
VE SINIRLI BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

İÇİNDEKİLER**SAYFA**

Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Bilgilere İlişkin Sınırlı Denetim Raporu	1
Finansal Durum Tabloları	2
Kar veya Zarar Tablosu.....	3
Toplam Değer/Net Varlık Değeri Değişim Tablosu	4
Nakit Akış Tablosu.....	5
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar	6-22
Not 1 – Fon Hakkında Genel Bilgiler.....	6-7
Not 2 – Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar.....	7-13
Not 3 – Bölümlere Göre Raporlama	14
Not 4 – İlişkili Taraf Açıklamaları	14
Not 5 – Diğer Alacaklar ve Borçlar.....	15
Not 6 – Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Borçlar	15
Not 7 – Niteliklerine Göre Giderler.....	16
Not 8 – Finansal Varlıklar	16
Not 9 – Toplam Değer/Net Varlık Değeri Değişim Tablosuna İlişkin Açıklamalar	16-17
Not 10 – Fiyat Raporundaki ve Finansal Durum Tablosundaki Toplam Değer/Net Varlık Değeri Mutabakatı	17
Not 11 – Hasılat.....	17
Not 12 – Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	18
Not 13 – Finansman Giderleri	18
Not 14 – Diğer Kapsamlı Gelir Unsurlarının Analizi	18
Not 15 – Türev Araçlar	18
Not 16 – Finansal Araçlar.....	19-22
Not 17 – Finansal Durum Tablosu Tarihinden Sonraki Olaylar	22
Not 18 – Nakit ve Nakit Benzerleri	22
Not 19 – Finansal Tabloları Önemli Ölçüde Etkileyen ya da Finansal Tabloların Açık, Yorumlanabilir ve Anlaşılabilir Olması Açısından Açıklanması Gerekli Olan Diğer Hususlar	22

15 NİSAN – 30 HAZİRAN 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

MT Portföy Yönetimi Anonim Şirketi İkinci Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
Kurucu Yönetim Kurulu'na,

1. Giriş

MT Portföy Yönetimi Anonim Şirketi İkinci Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'nun ("Fon") 30 Haziran 2026 tarihli ilişikteki finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık hesap dönemine ait ilgili kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, toplam değer/net varlık değeri değişim tablosunun ve nakit akış tablosunun sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Kurucu yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin Türkiye Muhasebe Standardı 34'e ("TMS 34") "Ara Dönem Finansal Raporlama" uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

2. Sınırlı Denetimin Kapsamı

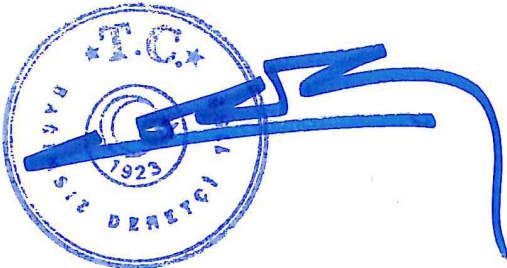
Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı ("SBDS") 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı bağımsız denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vakıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

3. Sonuç

Sınırlı denetimimize göre, MT Portföy Yönetimi Anonim Şirketi İkinci Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'nun ilişikteki ara dönem finansal bilgilerin, tüm önemli yönleriyle TMS 34'e uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

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

Ömer Çekiç
Sorumlu Denetçi



14 Ağustos 2026
İstanbul, Türkiye

MT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
İKİNCİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Cari dönem Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot Referansları	30.06.2026
VARLIKLAR		
DÖNEN VARLIKLAR		
Nakit ve Nakit Benzerleri	18	349.927.929
TOPLAM VARLIKLAR		349.927.929
YÜKÜMLÜLÜKLER		
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		
Diğer Borçlar	5	409.003
- <i>İlişkili taraflara diğer kısa vadeli borçlar</i>		299.775
- <i>İlişkili olmayan taraflara diğer kısa vadeli borçlar</i>		109.228
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		409.003
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		409.003
TOPLAM DEĞERİ / NET VARLIK DEĞERİ	10	349.518.926

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

MT Portföy Yönetimi Anonim Şirketi İkinci Girişim Sermayesi Yatırım Fonu ilk pay ihraç tarihi 15 Nisan 2026 olduğundan, finansal durum tablosu 30 Haziran 2026 itibarı ile oluşturulmuş ve önceki dönemle karşılaştırmalı olarak sunulmamıştır.

MT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
İKİNCİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
15 NİSAN - 30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Cari dönem Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş 15.04.- 30.06.2026
	Dipnot Referansları	
KAR VEYA ZARAR KISMI		
Faiz Geliri	11	271.257
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/(Zarar)	11	7.011
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/(Zarar)	11	7.450.214
ESAS FAALİYET GELİRLERİ		7.728.482
Yönetim Ücretleri	7	(405.725)
Saklama Ücretleri	7	(137.355)
Denetim Ücretleri	7	(10.713)
Kurul Ücretleri	7	(12.099)
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	7	(2.571)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	12.1	(1.012.212)
ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)		(1.580.675)
ESAS FAALİYET KAR / ZARARI		6.147.807
NET DÖNEM KARI / (ZARARI)		6.147.807
TOPLAM DEĞERDE / NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ		6.147.807

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

MT Portföy Yönetimi Anonim Şirketi İkinci Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'nun, ilk pay ihraç tarihi 15 Nisan 2026 olduğundan, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu 15 Nisan - 30 Haziran 2026 itibarı ile oluşturulmuş ve önceki dönemle karşılaştırmalı olarak sunulmamıştır.

MT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
İKİNCİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
15 NİSAN - 30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

		Cari dönem Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş 15.04.- 30.06.2026
	Dipnot Referansları	
Toplam değeri / net varlık değeri (Dönem Başı)		-
Toplam değerinde / net varlık değerinde artış	9	6.147.807
Katılma payı ihraç tutarı	9	343.371.119
Toplam değeri / net varlık değeri (Dönem Sonu)	10	349.518.926

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

MT Portföy Yönetimi Anonim Şirketi İkinci Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'nun ilk pay ihraç tarihi 15 Nisan 2026 olduğundan, toplam değer/net varlık değeri değişim tablosu 15 Nisan - 30 Haziran 2026 itibarı ile oluşturulmuş ve önceki dönemle karşılaştırmalı olarak sunulmamıştır.

MT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
İKİNCİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
15 NİSAN - 30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Cari dönem Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş 15.04.- 30.06.2026
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		6.556.810
Net Dönem Karı (Zararı)		6.147.807
Dönem Net Karı / (Zararı) Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	11	(271.257)
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler	11	(7.450.214)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		
Borçlardaki Artış (Azalışla) İlgili Düzeltmeler	5	409.003
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalışla) İlgili Düzeltmeler	9 - 11	7.450.214
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		
Alınan Faiz	11	271.257
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		343.371.119
Katılma Payı İhraçlarından Elde Edilen Nakit	9	343.371.119
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		349.927.929
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		349.927.929
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		-
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	18	349.927.929

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

MT Portföy Yönetimi Anonim Şirketi İkinci Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'nun, ilk pay ihraç tarihi 15 Nisan 2026 olduğundan, nakit akış tablosu 15 Nisan - 30 Haziran 2026 itibarı ile oluşturulmuş ve önceki dönemle karşılaştırmalı olarak sunulmamıştır.

MT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
İKİNCİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

NOT 1 – FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER

1.a. Fon Hakkında Genel Bilgiler

MT Portföy Yönetimi Anonim Şirketi İkinci Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'dur ("Fon"). MT Portföy Yönetimi Anonim Şirketi tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 52. ve 54. maddelerine dayanılarak, İstanbul ili Ticaret Sicili Memurluğuna 489754-5 sicil numarası altında kaydedilerek 24 Nisan 2025 tarih ve 11321 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilen MT Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Girişim Sermayesi Şemsiye Fonu içtüzüğü ve bu ihraç belgesi hükümlerine göre yönetilmek üzere oluşturulacak MT Portföy Yönetimi Anonim Şirketi İkinci Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'nun katılma paylarının ihracına ilişkin bu ihraç belgesi Sermaye Piyasası Kurulu'nun (Kurul) 07 Kasım 2025 tarih ve 58/2034 sayılı kararı ile onaylanmıştır.

Fon katılma payları; içtüzük, ihraç belgesi bilgiler çerçevesinde satış başlangıç tarihi olarak belirlenen 15 Nisan 2026 tarihinden itibaren, ihraç belgesinde ilan edilen dağıtım kanalları aracılığıyla nitelikli yatırımcılara sunulmuştur.

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

Kurucu ve Yönetici:

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

Saklayıcı kurum:

Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O. ("Saklayıcı")
Finanskent Mahallesi Finans Caddesi No:40/1 Ümraniye/İstanbul

Fon'un 30 Haziran 2026 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tabloları 14 Ağustos 2026 tarihinde Kurucu'nun Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

MT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
İKİNCİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

1.b. Fon'un Yönetim Stratejisi

Fon'un yatırım stratejisi temel olarak, büyüme ve katma değer üretme potansiyeline sahip, operasyonel, üretim ya da satış performansının geliştirilmesi suretiyle yüksek getiri beklentisi olan, verilecek finansal ve/veya kurumsal destekle faaliyet amaçlarını gerçekleştirebilecek şirketlere yatırım yapmak ve ileri aşamalarında satış, birleşme, halka arz veya sermaye azaltımı gibi yöntemlerle yatırımı sonlandırmaktır.

Fon; büyüme potansiyeli yüksek, mali yapısını kuvvetlendirmesi gereken anonim ve limited şirketlere; sermaye aktarımı veya pay devri yoluyla ortak olmayı veya girişim şirketlerinin kurucusu olmayı hedeflemektedir.

Yatırım sınırlamaları ve risklerine, portföyün yönetimine ve saklanmasına, fon malvarlığından yapılabilecek harcamalara, fon gelir gider farkının katılma payı sahiplerine aktarılmasına, fon katılma paylarının değerlerinin yatırımcılara bildirimine, katılma paylarının alım satımına, varsa pay gruplarının hak ve yükümlülüklerine, portföyün değerlemesine, giriş ve çıkış komisyonuna, performans ücretinin fondan veya katılma payı sahiplerinden tahsiline ve kar dağıtımına, fona katılma ve fondan ayrılma şartlarına, fon katılma paylarının fona iadesinin nakdi veya iştirak payı devri yoluyla yapıp yapılmayacağına, fon toplam gider oranına ve yönetim ücretine, birim pay değerinden farklı bir fiyat üzerinden katılma payı alım satımı yapılmasının mümkün olması halinde söz konusu fiyatın hesaplanmasına ve uygulanmasına, nitelikli yatırımcılar arasındaki katılma payı devirlerine, kaynak taahhütlerinin tutar ve ödenme planına, alt ve üst limitlerine, kaynak taahhütlerinin yerine getirilmemesi halinde kurucu tarafından alınabilecek tedbirler ile kaynak taahhüdü ödemelerinden önce girişim sermayesi portföyüne ilişkin özel değerlendirme raporu hazırlanacaksa buna ilişkin esaslara, denkleştirmeye, yatırımcının bilgilendirilmesine, sözleşmede değişiklik yapılmasına ve yapılan değişikliklerin yatırımcılara duyurulmasına ilişkin usul ve esaslar ile fonun tasfiye şekline fon ihraç sözleşmesinde yer verilmektedir.

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.

MT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
İKİNCİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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.

Yeni ve Düzeltilmiş Standartlar ve Yorumlar

30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2026 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS ve TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır.

a) 1 Ocak 2026 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

- TFRS 9 ve TFRS 7 Değişiklikleri – Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümü
- TFRS’lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler – Cilt 11
- TFRS 9 ve TFRS 7 Değişiklikleri – Doğaya Bağlı Elektriğe Dayanan Sözleşmeler

Söz konusu değişikliklerin, Fon’un finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

b) Yayımlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

- TFRS 10 ve TMS 28 Değişiklikleri: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları
- TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı Söz konusu standart
- TFRS 18 – Yeni Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama Standardı
- TFRS 19 – Kamuya Hesap Verilebilirliği Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar Standardı
- TMS 21 Değişiklikleri – Yüksek Enflasyonlu Sunum Para Birimine Çevrim

Söz konusu değişikliğin Fon’un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

MT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
İKİNCİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

KGK Mayıs 2025'te, TMS 1'in yerini alan TFRS 18 Standardını yayımlamıştır. TFRS 18 belirli toplam ve alt toplamların verilmesi dahil, kar veya zarar tablosunun sunumuna ilişkin yeni hükümler getirmektedir. TFRS 18 işletmelerin, kar veya zarar tablosunda yer verilen tüm gelir ve giderleri, esas faaliyetler, yatırım faaliyetleri, finansman faaliyetleri, gelir vergileri ve durdurulan faaliyetler olmak üzere beş kategoriden biri içerisinde sunmasını zorunlu kılmaktadır. Standart ayrıca yönetim tarafından belirlenmiş performans ölçütlerinin açıklanmasını gerektirmekte ve bunun yanı sıra asli finansal tablolar ile dipnotlar için tanımlanan işlemlere uygun şekilde finansal bilgilerin toplulaştırılmasına ya da ayrıştırılmasına yönelik yeni hükümler getirmektedir. TFRS 18'in yayımlanmasıyla beraber TMS 7, TMS 8 ve TMS 34 gibi diğer finansal raporlama standartlarında da belirli değişiklikler meydana gelmiştir. TFRS 18 ve ilgili değişiklikler 1 Ocak 2027 tarihinde ya da sonrasında başlayan raporlama dönemlerinde yürürlüğe girecektir. Bununla birlikte, erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS 18 geriye dönük olarak uygulanacaktır.

Söz konusu değişikliklerin, Fon'un finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

c) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış değişiklikler

Aşağıda belirtilen UFRS 20 Standardı ile UMS 28'e yönelik değişiklik UMSK tarafından yayınlanmış ancak henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır. Bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Şirket, finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu Standart ve değişiklikler TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

- UFRS 20 – Düzenlemeye Dayalı Varlıklar ve Düzenlemeye Dayalı Yükümlülükler Standardı
- UMS 28 Değişiklikleri – İştirak ve İş Ortaklıklarına Yönelik Gerçeğe Uygun Değer Opsiyonu

Söz konusu değişikliklerin, Fon'un finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

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 15 Nisan 2026 olması nedeniyle 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla hazırlanan kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu ile nakit akış tablosu karşılaştırılmalı 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.

MT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
İKİNCİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak 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 15).

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 muhasebeleştirmektedir.

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.

MT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
İKİNCİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

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 30 Haziran 2026 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 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolarında ilgili finansal varlıklarına ilişkin herhangi bir değer düşüklüğü karşılığı muhasebeleştirilmemiştir.

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.

Finansal Durum Tablosu (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.

MT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
İKİNCİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

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.

Bilançada 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 olduğu 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.

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 bilançada “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.

MT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
İKİNCİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

Uygulanan değerleme 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 değerleme 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 değerleme 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, değerleme günü itibarıyla en son açıklanan fiyatları esas alınarak değerlendirilir.
 - iv) Katılma hesabı, kar payı oranı kullanılarak tahakkuk eden getirinin anaparaya eklenmesi suretiyle değerlendirilir.
 - v) Yabancı para cinsinden olanlar, TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz alış kuru ile değerlendirilir.
 - vi) Türev araçlar nedeniyle teminat olarak verilen varlıklar da portföy değeri tablosunda gösterilir. Bu varlıklar teminatın türü dikkate alınarak bu maddedeki esaslar çerçevesinde değerlendirilir.
 - vii) (i) ile (vi) nolu alt bentlerde belirtilenler dışında kalanlar, KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Değerleme esasları, yazılı karara bağlanır.
 - viii) (vii) nolu alt bentte yer alan yöntemlere ilişkin kararlar kurucunun yönetim kurulu tarafından alınır.
- 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.

MT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
İKİNCİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

NOT 3 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Fon'un ana faaliyet konusu katılma belgesi sahipleri hesabına, riskin dağıtılması ve inanca mülkiyet esaslarına göre sermaye piyasası araçlarından ve diğer kıymetli madenlerden oluşan portföyü işletmek ve hizmet sunduğu bölge Türkiye olduğundan 30 Haziran 2026 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 Anonim Şirketi'dir. Fon ile ilişkili taraflar arasındaki bakiye ve işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

i) İlişkili taraflardan alacak ve borçlar:

a) Diğer borçlar hesap kalemi içerisinde sınıflanan ilişkili taraflara borçların detayı aşağıdaki gibidir (Not 5):

	30.06.2026
MT Portföy Yönetimi Anonim Şirketi - fon yönetim ücretleri	299.775
	299.775

ii) İlişkili taraflara yapılan satışlar, alımlar ve işlemler:

a) Esas faaliyetlerden giderler hesap kalemi içerisinde sınıflanan ilişkili taraflardan kaynaklanan giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	15.04.- 30.06.2026
MT Portföy Yönetimi Anonim Şirketi - fon yönetim ücretleri	405.725
	405.725

MT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
İKİNCİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

NOT 5 – DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla diğer alacakların ve borçların detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli diğer alacaklar

Yoktur.

Uzun vadeli diğer alacaklar

Yoktur.

Kısa vadeli diğer borçlar

30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla diğer borçların detayı aşağıdaki gibidir;

	30.06.2026
Fon Yönetim Ücretleri	299.775
Saklama Ücreti	60.760
Kurul Ücreti	12.099
Bağımsız Denetim Ücretleri	10.713
Diğer Borçlar	25.656
	409.003

Uzun vadeli diğer borçlar

Yoktur.

NOT 6 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla Fon'un vermiş olduğu teminat mektubu ve teminat senedi bulunmamaktadır

MT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
İKİNCİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

NOT 7 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

30 Haziran 2026 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait niteliklerine göre giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	15.04.- 30.06.2026
Yönetim Ücretleri (*)	405.725
Saklama Ücretleri	137.355
Denetim Ücretleri	10.713
Kurul Ücretleri	12.099
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	2.571
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (**)	1.012.212
	1.580.675

(*) Fon'un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla, fon toplam değerinin günlük % 0,00288 (on binde ikiyüzseksensekiz) [yıllık yaklaşık %1,05 (yüzde birvirgülsıfırbeş)] (BSMV dahil) oluşan bir yönetim ücreti Fon'a tahakkuk ettirilir.

(**) 15 Nisan - 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla esas faaliyetlerden diğer giderler içerisinde, SMMM hizmet giderleri, KAP bedeli, kambiyo vergisi ve değerlendirme giderleri yer almaktadır.

NOT 8 – FİNANSAL VARLIKLAR

Yoktur.

NOT 9 – TOPLAM DEĞER / NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Aşağıda Fon'un cari dönem finansalına ait birim pay değeri ile toplam değer / net varlık değerinin detayı verilmiştir.

	15.04.- 30.06.2026
Toplam değeri / net varlık değeri (dönem başı)	-
Toplam değerinde / net varlık değerinde artış	6.147.807
Katılma payı ihraç tutarı	343.371.119
Toplam değeri / net varlık değeri (dönem sonu)	349.518.926

a) Birim Pay Değeri:

	30.06.2026
Fon toplam değeri (TL)	349.518.926
Dolaşımdaki pay sayısı (Adet)	342.053.723
Birim pay değeri (TL)	1,02182

MT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
İKİNCİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

b) Katılma Belgeleri Hareketleri:

	15.04.-
	30.06.2026
Dönem başında dolaşımdaki pay sayısı	-
Dönem içinde satılan katılma belgesi sayısı	342.053.723
	342.053.723
NOT 10 – FİYAT RAPORUNDAKİ VE FİNANSAL DURUM TABLOSUNDAKİ TOPLAM DEĞER / NET VARLIK DEĞERİ MUTABAKATI	
	30.06.2026
Fiyat raporundaki toplam değer/net varlık değeri	349.518.926
Finansal durum tablosundaki toplam değer/net varlık değeri	349.518.926
Fark	-

NOT 11 – HASILAT

30 Haziran 2026 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait hasılat tutarının detayı aşağıdaki gibidir:

	15.04.-
	30.06.2026
Faiz Geliri	271.257
Finansal Varlık ve Yükümlülüklere İlişkin Gerçekleşmiş Kar/(Zarar)	7.011
Finansal Varlık ve Yükümlülüklere İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/(Zarar)	7.450.214
	7.728.482

MT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
İKİNCİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

NOT 12 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR / (GİDERLER)

12.1 Esas faaliyetlerden diğer giderler

30 Haziran 2026 tarihinde sona eren ara hesap dönemlerine ait esas faaliyetlerden diğer giderler aşağıdaki gibidir:

	15.04.- 30.06.2026
Diğer Giderler (*)	1.012.212
	1.012.212

(*) 15 Nisan – 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla esas faaliyetlerden diğer giderler içerisinde, SMMM hizmet giderleri, KAP bedeli, kambiyo vergisi ve değerleme giderleri yer almaktadır.

NOT 13 – FİNANSMAN GİDERLERİ

Fon'un 15 Nisan – 30 Haziran 2026 hesap dönemi itibarıyla finansman gideri bulunmamaktadır.

NOT 14 – DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

Fon'un 15 Nisan – 30 Haziran 2026 hesap dönemi itibarıyla diğer kapsamlı gelirleri bulunmamaktadır.

NOT 15 – TÜREV ARAÇLAR

Fon'un 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla portföyünde türev finansal araçları bulunmamaktadır.

MT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
İKİNCİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

NOT 16 – FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

Finansal Risk Faktörleri

Fon faaliyeti gereği piyasa riskine (faiz oranı riski ve hisse senedi fiyat riski), kredi riskine, kur riskine ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Fon'un risk yönetim amacı Fon'un yatırım stratejileri kapsamında katılım paylarının değerini maksimize etmektir. Fon menkul kıymetlerini gerçeğe uygun fiyatlar ile değerleyerek maruz kalınan piyasa riskini faiz ve hisse senedi pozisyon riski ayrımında günlük olarak takip etmektedir. Fon Kurulu'nca, belirli dönemlerde portföyün yönetimine ilişkin stratejiler ve limitler belirlenmekte; portföy yöneticileri tarafından bu çerçevede yönetilmektedir. Ekonomik tablonun ve piyasaların durumuna göre bu limit ve politikalar değişim göstermekte, belirsizliğin hakim olduğu dönemlerde riskin asgari düzeye indirilmesine çalışılmaktadır.

Yoğunlaşma riski

Fon ihraç belgesinde belirlenen yöntemler uygulanmış olup, söz konusu yatırım stratejisi de dahil olmak üzere, ona alınacak menkul kıymetlerin fon portföyüne oranı işlemleri mevzuata, iç tüzük ve ihraç belgesinde belirlenen sınırlamalara uygunluk arz etmektedir.

Faiz riski

Faiz oranı riski piyasa faiz oranlarında meydana gelen değişikliklerden dolayı Fon'un faize duyarlı finansal varlıklarının nakit akışlarında veya gerçeğe uygun değerinde dalgalanmalar olması riskidir. Fon'un faize duyarlılığı finansal araçların faiz değişimine bağlı olarak finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinde olacak değişikliği içermektedir. 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla Fon'un finansal araçlarında sabit veya değişken faizli finansal araçlar bulunmamaktadır.

Fiyat riski

Fiyat riski, menkul kıymet endeks seviyelerinin ve ilgili menkul kıymetlerin değerinin değişmesi sonucunda menkul kıymetlerin piyasa değerlerinin düşmesi riskidir. Fon'un finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıfladığı hisse senetleri ve yatırım fonları faiz değişimlerine bağlı olarak fiyat riskine maruz kalmaktadır.

MT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
İKİNCİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

Kur riski

Kurlardaki değişimin fon portföyünde yer alan yabancı para cinsinden finansal varlıkların ilerdeki nakit akışları veya gerçeğe uygun değerinde yaratacağı dalgalanmalar kur riskini doğurmaktadır. Fon'un 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla kur riski aşağıdaki gibidir:

	30.06.2026	
	TL karşılığı	ABD Doları
Bankalardaki mevduat	349.543.124	7.505.000
	349.543.124	7.505.000

ABD Doları'nın TL karşısında %20 değerlenmesi halinde:

	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
	ABD Doları'nın TL karşısında % 20 değer kazanması / kaybetmesi halinde			
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	69.908.625	(69.908.625)	69.908.625	(69.908.625)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	69.908.625	(69.908.625)	69.908.625	(69.908.625)
TOPLAM (3)	69.908.625	(69.908.625)	69.908.625	(69.908.625)

MT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
İKİNCİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

Kredi riski

Fon'un 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla finansal araç türleri itibarıyla maruz kaldığı kredi riskleri aşağıda belirtilmiştir:

	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Bankalardaki	
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf	Finansal Yatırımlar	Mevduat
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	-	-	-	-	-	349.927.929
Azami riski teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	349.927.929
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 değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım.	-	-	-	-	-	-
Vadesi gelmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım.	-	-	-	-	-	-
E.Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

Likidite riski

Likidite riski, Fon'un net fonlama yükümlülüklerini yerine getirememe ihtimalidir. Fon yükümlülüklerinin tümü kısa vadeli olup defter değeri sözleşme uyarınca yapılacak nakit çıkışlar toplamını göstermektedir. Fon'un türev finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır. Türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerin 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla indirgenmemiş nakit akımlarının sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

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)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler					
Diğer Borçlar	409.003	409.003	409.003	-	-
- İlişkili taraflara diğer kısa vadeli borçlar	299.775	299.775	299.775	-	-
- İlişkili olmayan taraflara diğer kısa vadeli borçlar	109.228	109.228	109.228	-	-

MT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
İKİNCİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

Finansal Araç Kategorileri

30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değerleri aşağıdaki gibidir:

	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Not
<u>Finansal varlıklar</u>					
Nakit ve Nakit Benzerleri	349.927.929	-	-	-	18
<u>Finansal yükümlülükler</u>					
Diğer Borçlar	-	-	409.003	-	5

NOT 17 – FİNANSAL DURUM TABLOSU TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

NOT 18 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

	30.06.2026
Bankalar	349.927.929
- Vadesiz mevduat	349.927.929
- Vadeli mevduat	-
	349.927.929

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

Bulunmamaktadır.

**MT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
İKİNCİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU**

**30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA 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 YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
İKİNCİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
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**

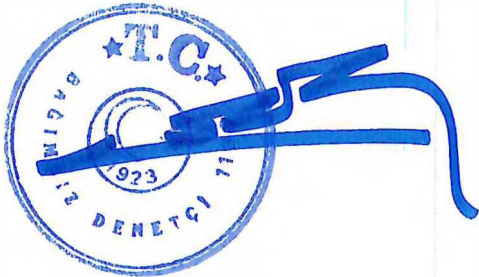
MT Portföy Yönetimi Anonim Şirketi İkinci Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'nun ("Fon") pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla hazırlanan portföy değeri tablosu ve toplam değer/net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporlarının 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (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 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

MT Portföy Yönetimi Anonim Şirketi İkinci Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'nun pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 30 Haziran 2026 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 Anonim Şirketi'nin bilgisi ve kullanımı için hazırlanmış olup başka bir maksatla kullanılması mümkün değildir.

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

Ömer Çekiç
Sorumlu Denetçi



14 Ağustos 2026
İstanbul, Türkiye

MT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
İKİNCİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
30 HAZİRAN 2026 TARİHLİ TOPLAM DEĞER TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

	30 Haziran 2026		
	Tutar TL	Grup %	Toplam %
Fon/ortaklık portföy değeri	0,00		0,00%
Hazır değerler	349.927.929,02		100,12%
Bankalar	384.805,52	100,00%	0,11%
Diğer Hazır Değerler	349.543.123,50		100,01%
Borçlar	409.003,00		0,12%
Fon Yönetim Ücretleri	299.775,00	73,29%	0,09%
Saklama Ücreti	60.760,00	14,86%	0,02%
Kurul Ücreti	12.099,00	2,96%	0,00%
Bağımsız Denetim Ücretleri	10.713,00	2,62%	0,00%
Diğer Borçlar	25.656,00	6,27%	0,01%
Toplam değer/net varlık değeri	349.518.926,02		100,00%

MTC - MT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ İKİNCİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU

MTC - MT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ İKİNCİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU 30 HAZİRAN 2026 TARİHLİ GÜNLÜK RAPORUDUR

					DEĞERLEME RAPORUNDA YER ALAN DEĞER (TL)	PORTFOY DEĞERİ (TL)	GRUP (%)	TOPLAM (%)
YATIRIMLAR		ALİŞ TARİHİ	DEĞERLEME RAPORU TARİHİ					
A.GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIMLARI								
Y. içinde kurulu özel amaçlı şirketlerdeki paylar								
						0,00		
GRUP TOPLAMI						0,00		
GRUP TOPLAMI						0,00		
YATIRIMLAR	DÖVİZ CİNSİ	İHRAÇCI KURUM	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALİŞ FİYATI	SATIN ALİŞ TARİHİ	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	TOPLAM (FTD GÖRE)
DİĞER								
Döviz								
USD	USD	FED	7.505.000,00	45,582000	30.06.2026	46,574700	349.543.123,50	100,01
GRUP TOPLAMI			7.505.000,00				349.543.123,50	100,01
FON PORTFÖY DEĞERİ							0,00	