

**MT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. HİSSE SENEDİ ŞEMSIYE FONU'NA BAĞLI  
MT PORTFÖY KATILIM HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN  
FON)'NUN  
KATILMA PAYLARININ İHRACINA İLİŞKİN  
İZAHNAME**

MT Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 52. ve 54. maddelerine dayanılarak, 01/08/2024 tarihinde İstanbul ili Ticaret Sicili Memurluğu'na 489754-5 sicil numarası altında kaydedilerek 06/08/2024 tarih ve 11137 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilen MT Portföy Yönetimi A.Ş. Hisse Senedi Şemsiye Fonu içtüzüğü ve bu izahname hükümlerine göre yönetilmek üzere oluşturulacak MT Portföy Katılım Hisse Senedi (TL) Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)'nun katılma paylarının ihracına ilişkin bu izahname Sermaye Piyasası Kurulu tarafından .18../.04../2025 tarihinde onaylanmıştır.

İzahnamenin onaylanması, izahnamede yer alan bilgilerin doğru olduğunun Kurulca tekeffülü anlamına gelmeyeceği gibi, izahnameye ilişkin bir tavsiye olarak da kabul edilemez.

İhraç edilecek katılma paylarına ilişkin yatırım kararları izahnamenin bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir.

Bu izahname, Kurucu MT Portföy Yönetimi A.Ş.'nin adresli resmi internet sitesi ([www.mtportfoy.com](http://www.mtportfoy.com)) ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda ([www.kap.org.tr](http://www.kap.org.tr)) yayımlanmıştır. İzahnamenin nerede yayımlandığı hususunun tescili ve TTSG'de ilan tarihine ilişkin bilgiler yatırımcı bilgi formunda yer almaktadır.

Bu izahname katılma paylarının alım satımının yapıldığı ortamlarda, şemsiye fon içtüzüğü ve yatırımcı bilgi formu ile birlikte, talep edilmesi halinde ücretsiz olarak yatırımcılara verilir. Ayrıca, fonun bilgilendirme dokümanları ile finansal raporlarına fonun KAP sayfasından ulaşılabilir.

Bu izahnamede hüküm bulunmayan hallerde Kurulun yatırım fonlarına ilişkin düzenlemelerinde yer alan hükümler uygulanır.

MT Portföy Yönetimi A.Ş.  
Esentepe Mah. Büyükdere Caddesi No: 91  
Kat:3 No:5 Akapınar Plaza Şişli-İstanbul  
Zincirlikuyu Varış Dairesi 6232112559  
Mersis No: 0623211255900001  
İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü: 489754-5  
Sermaye: 30.000.000 TL



## İÇİNDEKİLER

|                                                                                                     |    |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| I. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER .....                                                                | 3  |
| II. FON PORTFÖYÜNÜN YÖNETİMİ, YATIRIM STRATEJİSİ İLE FON PORTFÖY SINIRLAMALARI.....                 | 4  |
| III. TEMEL YATIRIM RİSKLERİ VE RİSKLERİN ÖLÇÜMÜ .....                                               | 7  |
| IV. FON PORTFÖYÜNÜN SAKLANMASI VE FON MAL VARLIĞININ AYRILIĞI.....                                  | 9  |
| V. FON BİRİM PAY DEĞERİNİN, FON TOPLAM DEĞERİNİN VE FON PORTFÖY DEĞERİNİN BELİRLENME ESASLARI ..... | 9  |
| VI. KATILMA PAYLARININ ALIM SATIM ESASLARI.....                                                     | 10 |
| VII. FON MAL VARLIĞINDAN KARŞILANACAK HARCAMALAR VE KURUCU'NUN KARŞILADIĞI GİDERLER.....            | 12 |
| VIII. VERGİLENDİRME ESASLARI .....                                                                  | 13 |
| IX. FONA İLİŞKİN KAMUYU AYDINLATMA ESASLARI.....                                                    | 13 |
| X. FON'UN SONA ERMESİ VE FON VARLIĞININ TASFİYESİ .....                                             | 14 |
| XI. KATILMA PAYI SAHİPLERİNİN HAKLARI .....                                                         | 14 |
| XII. FON PORTFÖYÜNÜN OLUŞTURULMASI VE HALKA ARZ .....                                               | 14 |

**MT Portföy Yönetimi A.Ş.**  
Esentepe Mah. Büyükdere Caddesi No:191  
Kat:3 No:5/ Apag 2 Plaza Şişli-İstanbul  
Zincirlikuyu Vergi Bürosu 6232112550  
Mersis No: 0623211255900001  
İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü: 489754-5  
Sermaye: 30.000.000 TL



## KISALTMALAR

|                            |                                                                                                                                                                                                    |
|----------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Bilgilendirme Dokümanları  | Şemsiye fon içtüzüğü, fon izahnamesi ve yatırımcı bilgi formu                                                                                                                                      |
| BIST                       | Borsa İstanbul A.Ş.                                                                                                                                                                                |
| BYF Tebliği                | III-52.2 sayılı Borsa Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği                                                                                                                                    |
| Finansal Raporlama Tebliği | II-14.2 sayılı Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ                                                                                                                     |
| Fon                        | MT Portföy Katılım Hisse Senedi (TL) Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)                                                                                                                                 |
| Şemsiye Fon                | MT Portföy Yönetimi A.Ş. Hisse Senedi Şemsiye Fonu                                                                                                                                                 |
| Kanun                      | 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu                                                                                                                                                                |
| KAP                        | Kamuyu Aydınlatma Platformu                                                                                                                                                                        |
| Kurucu/Yönetici            | MT Portföy Yönetimi A.Ş.                                                                                                                                                                           |
| Kurul                      | Sermaye Piyasası Kurulu                                                                                                                                                                            |
| MKK                        | Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.                                                                                                                                                                        |
| Portföy Saklayıcısı        | Denizbank A.Ş.                                                                                                                                                                                     |
| PYŞ Tebliği                | III-55.1 sayılı Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği                                                                                                |
| Rehber                     | Yatırım Fonlarına İlişkin Rehber                                                                                                                                                                   |
| Saklama Tebliği            | III-56.1 sayılı Portföy Saklama Hizmetine ve Bu Hizmette Bulunacak Kuruluşlara İlişkin Esaslar Tebliği                                                                                             |
| Takasbank                  | İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.                                                                                                                                                             |
| Tebliğ                     | III-52.1 sayılı Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği                                                                                                                                          |
| TEFAS                      | Türkiye Elektronik Fon Alım Satım Platformu                                                                                                                                                        |
| TMS/TFRS                   | Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları/Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlar |
| Yönetici                   | MT Portföy Yönetimi A.Ş.                                                                                                                                                                           |
| Danışma Komitesi           | İslami Standartlar ve Finans Prensipleri kapsamında, Fon portföyüne alınabilecek varlık ve işlem türü hakkında icazet veren kurul                                                                  |

## I. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER

Fon, Kanun hükümleri uyarınca tasarruf sahiplerinden fon katılma payı karşılığında toplanan nakitle, tasarruf sahipleri hesabına, inançlı mülkiyet esaslarına göre işbu izahnamenin II. bölümünde belirlenen varlık ve haklardan oluşan portföyü işletmek amacıyla kurulan, katılma payları Şemsiye Fon'a bağlı olarak ihraç edilen ve tüzel kişiliği bulunmayan mal varlığıdır.

Uluslararası kabul görmüş katılım finans ilke ve esaslarına uygunluk, Danışma Komitesi'ne gözetilir. Danışma Komitesi'ne ilişkin bilgi, çalışma ilkeleri ve buna ilişkin diğer bilgiler MT Portföy Yönetimi A.Ş. internet sitesinde ve Fon'un KAP sayfasında ilan edilmektedir.



MT Portföy Yönetimi A.Ş.  
Esentepe Mah. Büyükdere Caddesi No: 10  
Kat: 3 No: 5 Akegiz Plaza Şişli-İstanbul  
Zincirlikuyu Yatırım Dalresi 6232112550  
Mersis No: 062321125590000  
İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü: 48  
Sermaye Piyasası Kurulu  
2023  
Nisan 2025

Doğrulama Kodu: e43ac83e-3d8d-4e06-9226-b835a0a427ba  
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>

### 1.1. Fona İlişkin Genel Bilgiler

| <b>Fon'un</b>                      |                                                                    |
|------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|
| Unvanı:                            | MT Portföy Katılım Hisse Senedi (TL) Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon) |
| Bağlı Olduğu Şemsiye Fonun Unvanı: | MT Portföy Yönetimi A.Ş. Hisse Senedi Şemsiye Fonu                 |
| Bağlı Olduğu Şemsiye Fonun Türü:   | Hisse Senedi Şemsiye Fonu                                          |
| Süresi:                            | Süresiz                                                            |

Fon portföy yöneticilerine, fon müdürüne ve fon finansal raporlarının bağımsız denetimini yapan kuruluşa ilişkin bilgiler Fon'un KAP ([www.kap.org.tr](http://www.kap.org.tr)) sayfasında yer almaktadır.

### 1.2. Kurucu, Yönetici ve Portföy Saklayıcısı Hakkında Genel Bilgiler

Fon'u temsil ve ilzama Kurucunun yönetim kurulu üyeleri yetkilidir. Kurucu yetkililerine, Kurucu bünyesindeki birimlere, dışarıdan alınan hizmetlere ve varsa, kurucunun şube ve acentelerine ilişkin bilgiler Kurucu'nun KAP ([www.kap.org.tr](http://www.kap.org.tr)) sayfasında yer almaktadır.

#### 1.2.1. Unvan ve Yetki Belgelerine İlişkin Bilgiler

| <b>Kurucu ve Yönetici'nin;</b>                                          |                                                                                                                                |
|-------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Unvanı:                                                                 | MT Portföy Yönetimi A.Ş.                                                                                                       |
| Yetki Belgesi/leri                                                      | Portföy Yöneticiliği ve Yatırım Danışmanlığı Faaliyetine İlişkin Yetki Belgesi<br>Tarih: 11/06/2024<br>No: PYŞ/PY.69-YD.30/823 |
| <b>Portföy Saklayıcısı'nın;</b>                                         |                                                                                                                                |
| Unvanı:                                                                 | Denizbank A.Ş.                                                                                                                 |
| Portföy Saklama Faaliyeti İznine İlişkin Kurul Karar Tarihi ve Numarası | Tarih: 17/07/2014<br>No: 22/279                                                                                                |

#### 1.2.2. İletişim Bilgileri

| <b>Kurucu ve Yönetici MT Portföy Yönetimi A.Ş.'nin;</b> |                                                                                                                                               |
|---------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Merkez adresi ve internet sitesi:                       | Esentepe Mahallesi Büyükdere Caddesi No:191 K:3 No:5 Apa Giz Plaza Şişli-İstanbul<br><a href="http://www.mtportfoy.com">www.mtportfoy.com</a> |
| Telefon numarası:                                       | 0 (212) 970 34 68                                                                                                                             |
| <b>Portföy Saklayıcısı Denizbank A.Ş.'nin;</b>          |                                                                                                                                               |
| Merkez adresi ve internet sitesi:                       | Büyükdere Caddesi No:141 34394 Esentepe İstanbul<br><a href="http://www.denizbank.com">www.denizbank.com</a>                                  |
| Telefon numarası:                                       | 444 0 800                                                                                                                                     |

MT Portföy Yönetimi A.Ş.  
Esentepe Mah. Büyükdere Caddesi No:191  
Kat:3 No:5 Apa Giz Plaza Şişli-İstanbul  
Zincirlikuyu Vergi Dairesi 6232112559  
Mersis No:0823211265900001  
İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü: 489754-5  
Sermaye: 30.000.000 TL



## II. FON PORTFÖYÜNÜN YÖNETİMİ, YATIRIM STRATEJİSİ İLE FON PORTFÖY SINIRLAMALARI

**2.1.** Kurucu, fonun katılma payı sahiplerinin haklarını koruyacak şekilde temsili, yönetimi, yönetiminin denetlenmesi ile faaliyetlerinin içtüzük ve izahname hükümlerine uygun olarak yürütülmesinden sorumludur. Kurucu fona ait varlıklar üzerinde kendi adına ve fon hesabına mevzuat ve içtüzüğe uygun olarak tasarrufta bulunmaya ve bundan doğan hakları kullanmaya yetkilidir. Fonun faaliyetlerinin yürütülmesi esnasında portföy yöneticiliği hizmeti de dahil olmak üzere dışarıdan hizmet alınması, Kurucunun sorumluluğunu ortadan kaldırmaz.

**2.2.** Fon portföyü, kolektif portföy yöneticiliğine ilişkin PYŞ Tebliği'nde belirtilen ilkeler ve fon portföyüne dahil edilebilecek varlık ve haklara ilişkin Tebliğ'de yer alan sınırlamalar çerçevesinde yönetilir.

Fon'un yatırım stratejisi uyarınca; Fon toplam değerinin en az %80'i BIST'te işlem gören ve Katılım Finans İlke ve Esaslarına uygunluğu onaylanmış BIST Katılım Tüm Endeksinde yer alan şirketlerin paylarına ve bu paylardan oluşan endeksleri BYF Tebliği'nin 5'inci maddesinin dördüncü fıkrasının (a) bendi kapsamında takip etmek üzere kurulan borsa yatırım fonları katılma paylarına yatırılacak ve portföy yönetiminde Katılım Finans İlke ve Esaslarına uygunluk esas alınacaktır.

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 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 varantlarına ve ihraççı paylarından oluşan endeksleri BYF Tebliği'nin 5'inci maddesinin dördüncü fıkrasının (a) bendi kapsamında takip etmek üzere kurulan borsa yatırım fonları katılma paylarına yatırılır.

Fon portföyünde yalnızca Katılım Finans İlke ve Esaslarına uygun Türk Lirası cinsinden varlıklar ve işlemler yer alacaktır. Fon portföyünde yabancı para birimi cinsinden varlık ve altın ile diğer kıymetli madenler ve bunlara dayalı sermaye piyasası araçları bulunmayacaktır. Ayrıca, fon portföyünde yabancı para birimi cinsinden varlık ve altın ile diğer kıymetli madenler ve bunlara dayalı sermaye piyasası araçlarına yönelik organize ve tezgahüstü türev araçlara yer verilmeyecektir.

Ayrıca fon portföyüne katılma hesapları, kira sertifikaları tahtında taraflardan en çok birinin tek taraflı bağlı olduğu vaad sözleşmeleri ile taahhütlü işlem pazarı işlemleri, TL bazında kamu ve özel sektör kira sertifikaları, katılım esasları ile uyumlu gayrimenkul sertifikaları (TL), katılım yatırım fonu katılma payları, katılım esasları ile uyumlu borsa yatırım fonu katılma payları ile girişim sermayesi fonu katılma payları, ve bunlara benzer faize dayalı olmayan para ve sermaye piyasası araçları alınabilir.

Fon ters repo, repo, faize dayalı vadeli işlem, opsiyon, varant ve buna benzer faiz getirisi olan işlemleri yapamaz. Fon portföyüne faiz getirisi olan kamu veya özel sektör borçlanma araçları alınmaz.

Yatırım yapılacak sermaye piyasası araçlarının seçiminde yukarıda belirtilen sınırlamalar saklı kalmak kaydıyla, yapılan analizler sonucunda risk/getiri oranı cazip ve nakde dönüşümü kolay olanlar tercih edilir.

Fon portföyüne alınacak varlıklar ve yapılan işlemlerin uluslararası katılım finans ilke ve esaslarına uygunluğunun belirlenmesi için İslam İktisadi Araştırmaları Vakfı (İKTİSAT) Danışma Komitesi'nden icazet alınacaktır. Danışma Komitesinin kimlerden oluştuğuna Danışma Komitesi

Doğrulama Kodu: e43ac83e-3d8d-4e06-9226-b835a0a427ba  
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>





**2.3. Fonun karşılaştırma ölçütü %90 BIST Katılım Tüm Getiri Endeksi + %10 BIST KYD 1 Aylık Kar Payı (TL) Endeksi'dir.**

**2.4. Portföye katılım esaslı ileri valörlü kira sertifikası dahil edilebilir.** Katılım esaslı kaldıraç yaratan işlemlerin pozisyonlarının hesaplanmasında, Rehber'in "Fon Türlerine İlişkin Kontrol" başlığında yer alan sınırlamalara uyulur.

**2.5. Fon portföyüne riskten korunma amacıyla, Fon'un yatırım stratejisine uygun olacak şekilde, faiz içermeyen tezgahüstü piyasalarda en az bir tarafın cayma hakkını içeren taahhüt (vaad) sözleşmeleri dahil edilebilir.**

Borsa dışı vaad sözleşmesi fonun yatırım stratejisine uygun olarak fon portföyüne dahil edilir. Sözleşmelerin karşı taraflarının yatırım yapılabilir derecelendirme notuna sahip olması, herhangi bir ilişkiden etkilenmeyecek şekilde objektif koşullarda yapılması ve adil bir fiyat içermesi ve fonun fiyat açıklama dönemlerinde gerçeğe uygun değeri üzerinden nakde dönüştürülebilir olması zorunludur.

Ayrıca, borsa dışı vaad sözleşmelerinin karşı tarafının denetime ve gözetime tabi finansal bir kurum (banka, aracı kurum v.b.) olması ve fonun fiyat açıklama dönemlerinde "güvenilir" ve "doğrulanabilir" bir yöntem ile değerlendirilmesi zorunludur.

Borsa dışı sözleşmelerin adil bir fiyat içermesi ve fonun fiyat açıklama dönemlerinde "güvenilir" ve "doğrulanabilir" bir yöntem ile değerlendirilmesi için Rehber'in 5.2. maddesi dikkate alınarak belirlenen ilkelere fonun KAP sayfasında yayımlanan "Değerleme Esasları"ndan ulaşılabılır.

**2.6. Fon toplam değerinin % 10'unu geçmemek üzere, Danışma Komitesi'nin onayı ile uluslararası katılım finans ilke ve esaslarına uygun olarak fon hesabına faizsiz finansman sağlanabilir.** Bu takdirde finansmanın tutarı, kar payı, alındığı tarih ve finansman alınan kuruluş ile geri ödeneceği tarih KAP'ta açıklanır ve Kurula bildirilir.

### III. TEMEL YATIRIM RİSKLERİ VE RİSKLERİN ÖLÇÜMÜ

Yatırımcılar Fon'a yatırım yapmadan önce Fon'la ilgili temel yatırım risklerini değerlendirmelidirler. Fon'un maruz kalabileceği temel risklerden kaynaklanabilecek değişimler sonucunda Fon birim pay fiyatındaki olası düşüişlere bağlı olarak yatırımlarının değerinin başlangıç değerinin altına düşebileceğini yatırımcılar göz önünde bulundurmalıdır.

#### 3.1. Fonun maruz kalabileceği riskler şunlardır:

**1) Piyasa Riski:** Piyasa riski ile Katılım Finans ilke ve esaslarına uygun borçlanmayı temsil eden finansal araçların, ortaklık paylarının, diğer menkul kıymetlerin, dövizle ilişkin taşınan pozisyonların değerinde, ortaklık payı fiyatlarındaki dalgalanmalar nedeniyle meydana gelebilecek zarar riski ifade edilmektedir. Söz konusu risklerin detaylarına aşağıda yer verilmektedir:

**a- Kar 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.

**b- Ortaklık Payı Fiyat Riski:** Fon portföyüne ortaklık payı dahil edilmesi halinde, Fon portföyünde bulunan ortaklık paylarının fiyatlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle portföyün maruz kalacağı zarar olasılığını ifade etmektedir.



MT Portföy Yönetimi A.Ş.  
Esentepe Mah. Büyükdere Caddesi No: 49 Kat:3 No:5 Apagiz Plaza Şişli-İstanbul  
Zincirlikuyu Vergi Dairesi 6232112550  
Mersis No: 06232112559000000000000000  
İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü: 27.000.000 TL

Doğrulama Kodu: e43ac83e-3d8d-4e06-9226-b836a0a427ba  
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>

**c- Kira Sertifikası Fiyat Riski:** Fon portföyüne kira sertifikası dahil edilmesi halinde, kira sertifikalarının fiyatlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle portföyün maruz kalacağı zarar olasılığını ifade etmektedir.

**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) Katılım Esaslı İşlem Riski:** Fon portföyüne ileri valörlü kira sertifikası işlemlerinin dâhil edilmesi veya fon portföyünden benzeri nitelikte katılım esaslı işlemler gerçekleştirilmesi halinde, başlangıç yatırımı ile başlangıç yatırımının üzerinde pozisyon alınması sebebi ile fonun başlangıç yatırımından daha yüksek zarar kaydedebilme olasılığını 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) Etik Risk:** Dolandırıcılık, suiistimal, zimmete para geçirme, hırsızlık gibi nedenler ile Fon'u zarara uğratabilecek kasıtlı eylemler ya da Kurucu'nun itibarını olumsuz etkileyecek suçların (örneğin, kara para aklanması) işlenmesi riskidir.

**11) 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.

**12) Diğer Riskler:** Fon'a yatırım yapan yatırımcılar piyasalarda yaşanan dalgalanmalar, piyasa koşulları ve mevzuat değişikliklerine uyum sebebiyle para kaybedebilirler. Fon'un portföyündeki varlıkların değeri olumlu ve/veya olumsuz yönde değişim gösterebilir. Yatırım yapılan tüm yatırımlar sermaye kaybı riski taşır. Fon yatırım stratejisinin söz konusu yatırım elinde bulundurmanın taşıdığı zarar riskine karşı koruma sağlaması beklense de bu stratejilerin bu riski



5.3. Savaş, doğal afetler, ekonomik kriz, iletişim sistemlerinin çökmesi, portföydeki varlıkların ilgili olduğu pazarın, piyasanın, platformun kapanması, bilgisayar sistemlerinde meydana gelebilecek arızalar, şirketin mali durumunu etkileyebilecek önemli bir bilginin ortaya çıkması gibi olağanüstü durumların meydana gelmesi halinde, değerlendirme esaslarının tespiti hususunda Kurucu'nun yönetim kurulu karar alabilir. Ayrıca söz konusu olaylarla ilgili olarak KAP'ta açıklama yapılır.

5.4. 5.3. numaralı maddede belirtilen durumlarda, Kurulca uygun görülmesi halinde, katılma paylarının birim pay değerleri hesaplanmayabilir ve katılma paylarının alım satımı durdurulabilir.

5.5. Fon portföyündeki varlık ve işlemlerin değerlendirme esasları Fon'un KAP ([www.kap.org.tr](http://www.kap.org.tr)) sayfasında yer almaktadır.

## VI. KATILMA PAYLARININ ALIM SATIM ESASLARI

Fon satış başlangıç tarihinde bir adet payın nominal fiyatı (birim pay değeri) 1 TL'dir. Takip eden günlerde fonun birim pay değeri, fon toplam değerinin katılma paylarının sayısına bölünmesiyle elde edilir.

### 6.1. Katılma Payı Alım Esasları

Yatırımcıların BIST Pay Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 13:30'a (yarım günlerde 10.30) kadar verdikleri katılma payı alım talimatları talimatın verilmesini takip eden ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

BIST Pay Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 13:30'dan (yarım günlerde 10.30) sonra iletilen talimatlar ise, ilk pay fiyatı hesaplamasından sonra verilmiş olarak kabul edilir ve izleyen hesaplamada bulunan pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

BIST Pay Piyasası'nın kapalı olduğu günlerde iletilen talimatlar, izleyen ilk işgünü yapılacak ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden gerçekleştirilir.

Yurtiçi piyasalarda yarım gün tatil olması durumunda gerçekleşme valörü yarım güne denk gelen talimatlar, izleyen ilk iş günü gerçekleştirilir.

### 6.2. Alım Bedellerinin Tahsil Esasları

Alım talimatının verilmesi sırasında, talep edilen katılma payı bedelinin Kurucu tarafından tahsil edilmesi esastır. Alım talimatları pay sayısı ya da tutar olarak verilebilir. Kurucu, talimatın pay sayısı olarak verilmesi halinde, alış işlemine uygulanacak fiyatın kesin olarak bilinmemesi nedeniyle, katılma payı bedellerini en son ilan edilen satış fiyatına %20 ilave marj uygulayarak tahsil edebilir. Ayrıca, katılma payı bedellerini işlem günü tahsil etmek üzere en son ilan edilen fiyata marj uygulanmak suretiyle bulunan tutara eş değer kıymeti teminat olarak kabul edebilir. Talimatın tutar olarak verilmesi halinde ise belirtilen tutar tahsil edilerek, bu tutara denk gelen pay sayısı fonun fiyati açıklandıktan sonra hesaplanır.

TEFAS üzerinden gerçekleştirilecek işlemlerde, fonlar için alım talimatları pay sayısı ya da tutar olarak verilebilir. Dağıtıcı kuruluş, talimatın pay sayısı olarak verilmesi halinde, alış işlemine uygulanacak fiyatın kesin olarak bilinmemesi nedeniyle, katılma payı bedellerini en son ilan edilen satış fiyatına %20 ilave marj uygulayarak tahsil edebilir. Ayrıca katılma payı bedellerini işlem günü tahsil etmek üzere en son ilan edilen fiyata marj uygulanmak suretiyle bulunan tutara eş değer kıymeti teminat olarak kabul edebilir. Talimatın tutar olarak verilmesi halinde ise belirtilen tutar tahsil edilerek, bu tutara denk gelen pay sayısı fonun fiyati açıklandıktan sonra hesaplanır.

teminat olarak kabul edebilir. Talimatın tutar olarak verilmesi halinde ise, en son ilan edilen katılma payı satış fiyatından %20 marj düşülerek belirlenecek fiyat üzerinden talimat verilen tutara denk gelen katılma payı sayısı TEFAS'ta eşleştirilir. Nihai katılma payı adedi fon fiyatı açıklandıktan sonra hesaplanır. Tahsil edilen tutara eş değer adedin üstünde verilen katılma payı alım talimatları iptal edilir.

Alım talimatının karşılığında tahsil edilen tutar o gün için yatırımcı adına nemalandırılmaksızın bu izahnamede belirlenen esaslar çerçevesinde, katılma payı alımında kullanılır.

### 6.3. Katılma Payı Satım Esasları

Yatırımcıların BIST Pay Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 13.30'a (yarım günlerde 10.30) kadar verdikleri katılma payı satım talimatları talimatın verilmesini takip eden ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

BIST Pay Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 13.30'dan (yarım günlerde 10.30) sonra iletilen talimatlar ise, ilk fiyat hesaplanmasından sonra verilmiş olarak kabul edilir ve izleyen hesaplamada bulunan pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

BIST Pay Piyasası'nın kapalı olduğu günlerde iletilen talimatlar izleyen ilk işgünü yapılacak ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden gerçekleştirilir.

Yurtiçi piyasalarda yarım gün tatil olması durumunda, gerçekleşme valörü yarım güne denk gelen talimatlar izleyen ilk iş günü yerine getirilir.

### 6.4. Satım Bedellerinin Ödenme Esasları

Katılma payı bedelleri; iade talimatının, BIST Pay Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 13.30'a (yarım günlerde 10.30) kadar verilmesi halinde, talimatın verilmesini takip eden ikinci işlem gününde, iade talimatının BIST Pay Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 13.30'dan (yarım günlerde 10.30) sonra verilmesi halinde ise, talimatın verilmesini takip eden üçüncü işlem gününde yatırımcılara ödenir.

Katılma payı iade talimatının verildiği günden ödeme gününe kadar geçen sürede BIST Pay Piyasası açık olmakla birlikte pay takas işlemlerinin gerçekleşmediği gün olması durumunda (katılma payı satım talimatının yerine getirileceği günün yurt içi piyasalarda yarım gün tatil olması durumunda); ödeme, pay piyasası takas işlemlerinin gerçekleşmediği gün sayısı kadar ertelenir.

### 6.5. Alım Satıma Aracılık Eden Kuruluşlar ve Alım Satım Yerleri:

Katılma paylarının alım ve satımı kurucunun yanı sıra TEFAS'a üye olan fon dağıtım kuruluşları aracılığıyla da yapılır. Üye kuruluşlara aşağıda yer alan linkten ulaşılması mümkündür.

<http://www.takasbank.com.tr/tr/Sayfalar/TEFAS-Uyeler.aspx>

Kurucu ile aktif pazarlama ve dağıtım sözleşmesi imzalamış olan kurumların unvanı ile iletişim bilgileri aşağıda yer almaktadır.

| Unvan                    | İletişim Bilgileri                                                                                                                                    |
|--------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| MT Portföy Yönetimi A.Ş. | Esentepe Mahallesi Büyükdere Caddesi No:191 K:3 No:5/Apaç Plaza Şişli-İstanbul<br>E-Posta: <a href="mailto:info@mtportfoy.com">info@mtportfoy.com</a> |

Doğrulama Kodu: e43ac83e-3d8d-4e06-9226-b835a0a4270a  
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>

MT Portföy Yönetimi A.Ş.  
Esentepe Mah. Büyükdere Caddesi No:191 K:3 No:5/Apaç Plaza Şişli-İstanbul  
Ticaret Sicil No: 2754-5  
Sermaye: 30.000.000 TL



|                                    |                                                                                                                                                                                                                       |
|------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                    | Tel:0212 9703468<br>www.mtportfoy.com                                                                                                                                                                                 |
| Colendi Menkul Değerler A.Ş.       | Acıbadem Mah. Çeçen Sokak. Akasya A Kule Kent Etabı, A Blok No:25, 34660 Üsküdar/İstanbul<br>E-Posta: <a href="mailto:info@colendimenkul.com">info@colendimenkul.com</a><br>Tel:0216 5990346<br>www.colendimenkul.com |
| Marbaş Menkul Değerler A.Ş.        | Esentepe, Ecza Sokağı No: 6 Kat: 2, 34394 Şişli/İstanbul<br>E-Posta: <a href="mailto:iletisim@marbasmenkul.com.tr">iletisim@marbasmenkul.com.tr</a><br>Tel:0212 2863000<br>www.marbas.com.tr                          |
| Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | Altayçeşme Mahallesi, Çamlı Sokak, Pasco Plaza, No :21, İç Kapı No :45, Kat: 10-11-12 Maltepe/ İstanbul<br>Tel: 0216 453 00 53<br>www.gedik.com                                                                       |

## VII. FON MALVARLIĞINDAN KARŞILANACAK HARCAMALAR VE KURUCU'NUN KARŞILADIĞI GİDERLER:

### 7.1. Fonun Malvarlığından Karşılanan Harcamalar

Fon varlığından yapılabilecek harcamalar aşağıda yer almaktadır.

- 1) Saklama hizmetleri için ödenen her türlü ücretler,
- 2) Varlıkların nakde çevrilmesi ve transferinde ödenen her türlü vergi, resim ve komisyonlar,
- 3) Kullanılan finansmanların kar payı ödemeleri,
- 4) Portföye alımlarda ve portföyden satımlarda ödenen aracılık komisyonları, (yabancı para cinsinden yapılan giderler TCMB döviz satış kuru üzerinden TL'ye çevrilerek kaydolunur.),
- 5) Portföy yönetim ücreti,
- 6) Fonun mükellefi olduğu vergi,
- 7) Bağımsız denetim kuruluşlarına ödenen denetim ücreti,
- 8) Mevzuat gereği yapılması zorunlu ilan giderleri,
- 9) Takvim yılı esas alınarak üçer aylık dönemlerin son iş gününde fonun toplam değeri üzerinden hesaplanacak Kurul ücreti,
- 10) Karşılaştırma ölçütü giderleri,
- 11) KAP giderleri,
- 12) E-defter (mali mühür, arşivleme ve kullanım) ve E-fatura (arşivleme) uygulamaları nedeni ile ödenen hizmet bedeli,
- 13) E-vergi beyannamelerinin tasdikine ilişkin yetkili meslek mensubu ücreti,
- 14) Mevzuat kapsamında tutulması zorunlu defterlere ilişkin noter onay giderleri,
- 15) Tüzel kişi kimlik kodu gideri,
- 16) Fonun faizsiz/katılım finans ilkelerine uygunluğunun tespiti için alınan danışmanlık ve icazet belgesi giderleri,
- 17) Kurulca uygun görülecek diğer harcamalar.

**7.1.1. Fon Toplam Gider Oranı:** Fondan karşılanan, yönetim ücreti dahil bu maddede belirtilen tüm giderlerin toplamının üst sınırı yıllık %3,65 (yüzdeüçvirgüaltmışbeş)'tir.

3, 6, 9 ve 12 aylık dönemlerin son iş günü itibarıyla, belirlenen yıllık fon toplam gider oranının ilgili döneme denk gelen kısmının aşıp aşılmadığı, ilgili dönem için hesaplanan günlük ortalama fon toplam değeri esas alınarak, Kurucu tarafından kontrol edilir. Yapılan kontrolde belirlenen oranların aşıldığının tespiti halinde aşan tutarın ilgili dönemi takip eden beş iş günü içinde fona iade edilmesinden Kurucu ve Portföy Saklayıcısı sorumludur. İade edilen tutar, ilgili maddede

Doğrulama Kodu: e43ac83e-3d8d-4e06-9226-b835a0a427ba  
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>



takip eden dönemlerin toplam gider oranı hesaplamasında toplam giderlerden düşülür. Fon toplam gider oranı limiti içinde kalırsa dahi fondan yapılabilecek harcamalar dışında Fon'a gider tahakkuk ettirilemez ve fon malvarlığından ödenemez.

#### 7.1.2. Fon Yönetim Ücreti Oranı:

Fon'un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla, fon toplam değerinin günlük %0,00630'undan (yüzbindealtıvirgülotuz) [yıllık yaklaşık %2,30 (yüzdeiki virgülotuz)]+BSMV'sinden oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir. Bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde, kurucu ile dağıtıcı arasında imzalanan sözleşme çerçevesinde belirlenen paylaşım esaslarına göre kurucuya ve dağıtıcıya fondan ödenecektir.

Dağıtıcı ile kurucu arasında bir sözleşme olmaması durumunda Kurul tarafından belirlenen "genel komisyon oranı" uygulanır.

#### 7.1.3. Fon Portföyündeki Varlıkların Alım Satımına Aracılık Eden Kuruluşlar ve Aracılık İşlemleri İçin Ödenen Komisyonlar

Fon portföyünde yer alan varlıkların alım satımına aracılık eden kuruluşlar ve söz konusu aracılık işlemleri için uygulanan komisyon oranları Fon'un KAP sayfasında ([www.kap.org.tr](http://www.kap.org.tr)) yayımlanmaktadır.

#### 7.1.4. Karşılık Ayrılacak Diğer Giderler ve Tahmini Tutarları

Fon malvarlığından karşılanan saklama ücreti ve diğer giderlere ilişkin güncel bilgilere yatırımcı bilgi formundan ulaşılabilir.

### VIII. VERGİLENDİRME ESASLARI

Fon'un ve katılma payı satın alanların vergilendirilmesine ilişkin esaslara [www.gib.gov.tr](http://www.gib.gov.tr) adresinden ulaşılabilir.

### IX. FONA İLİŞKİN KAMUYU AYDINLATMA ESASLARI

9.1. Kurucu, Fon'un yıllık finansal tablolarını, ilgili hesap döneminin bitimini takip eden 90 gün içinde KAP'ta ilan eder. Finansal tabloların son bildirim gününün resmi tatil gününe denk gelmesi halinde resmi tatil gününü takip eden ilk iş günü son bildirim tarihidir. Fonlar tasfiye tarihi itibarıyla özel bağımsız denetime tabidir.

9.2. Şemsiye fon içtüzüğüne, bu izahnameye, yatırımcı bilgi formuna, bağımsız denetim raporuyla birlikte finansal raporlara (Finansal tablolar, sorumluluk beyanları, aylık portföy dağılım raporları) fon giderlerine ilişkin bilgilere, fonun risk değerine, uygulanan komisyonlara, varsa performans ücretlendirmesine ilişkin bilgilere ve fon tarafından açıklanması gereken diğer bilgilere fonun KAP'ta yer alan sürekli bilgilendirme formundan ([www.kap.org.tr](http://www.kap.org.tr)) ulaşılması mümkündür.

Ayrıca, fonun geçmiş performansına, fonun portföy dağılımına, fonun risk değerine ve fondan tahsil edilen ve yatırımcılardan belirli şartlar altında tahsil edilecek ücret ve komisyon bilgilerine yatırımcı bilgi formundan da ulaşılması mümkündür.

9.3. Yatırımcıların yatırım yapma kararını etkileyebilecek ve önceden bilgi sahibi olmasını gerektirecek nitelikte olan izahnamenin I.1.1., I.1.2.1., II, III., VI. (6.5. maddesi hariç), VII nolu

bölümlerindeki değişiklikler Kurul tarafından incelenerek onaylanır ve Kurucu tarafından KAP'ta ve Kurucu'nun resmi internet sitesinde yayımlanır, ayrıca ticaret siciline tescil ve TTSG'de ilan edilmez. İzahnamenin diğer bölümlerinde yapılacak değişiklikler ise, Kurulun onayı aranmaksızın kurucu tarafından yapılarak KAP'ta ve Kurucu'nun resmi internet sitesinde ilan edilir ve yapılan değişiklikler her takvim yılı sonunu izleyen altı iş günü içinde toplu olarak Kurula bildirilir.

**9.4.** Fon'un reklam ve ilanları ile ilgili olarak Kurulun bu konudaki düzenlemelerine uyulur.

**9.5.** Vaad sözleşmesinin olası karşı tarafları ile söz konusu tarafların derecelendirme notlarına ilişkin bilgiler KAP'ta açıklanır ve açıklanan bilgilerde değişiklik meydana gelmesi durumunda KAP'ta yapılan bir önceki açıklama güncellenir. Söz konusu sözleşmelerin kar payı oranı ve vadesine ilişkin bilgilere ise aylık dönemler itibarıyla hazırlanan portföy dağılım raporunda yer verilir.

**9.6.** Danışma komitesine ve çalışma esaslarına Fon'un KAP sayfasında yer verilir.

## **X. FON'UN SONA ERMESİ VE FON VARLIĞININ TASFİYESİ**

Fon, Tebliğ'in 28. maddesi, 29. maddesi ve Rehber'in 11. maddesi hükümleri çerçevesinde sona erer ve tasfiye edilir.

## **XI. KATILMA PAYI SAHİPLERİNİN HAKLARI**

**11.1.** Kurucu ile katılma payı sahipleri arasındaki ilişkilerde Kanun, ilgili mevzuat ve içtüzük; bunlarda hüküm bulunmayan hâllerde 11/1/2011 tarihli ve 6098 sayılı Türk Borçlar Kanununun 502 ilâ 514 üncü maddeleri hükümleri kıyasen uygulanır.

**11.2.** Fon'da oluşan kar, Fon'un bilgilendirme dokümanlarında belirtilen esaslara göre tespit edilen katılma payının birim pay değerine yansır. Katılma payı sahipleri, paylarını Fon'a geri sattıklarında, ellerinde tuttukları süre için fonda oluşan kardan paylarını almış olurlar. Hesap dönemi sonunda ayrıca temettü dağıtımı söz konusu değildir.

**11.3.** Katılma payları müşteri bazında MKK nezdinde izlenmekte olup, tasarruf sahipleri Kurucu'dan veya alım satım aracılık eden yatırım kuruluşlardan hesap durumları hakkında her zaman bilgi talep edebilirler.

## **XII. FON PORTFÖYÜNÜN OLUŞTURULMASI VE HALKA ARZ**

**12.1.** Katılma payları, izahnamenin ve yatırımcı bilgi formunun KAP'ta yayımını takiben formda belirtilen satış başlangıç tarihinden itibaren, izahname ve yatırımcı bilgi formunda belirtilen usul ve esaslar çerçevesinde yatırımcılara sunulur.

**12.2.** Katılma payları karşılığı yatırımcılardan toplanan para, takip eden iş günü izahnamede belirlenen varlıklara ve işlemlere yatırılır.



**MT Portföy Yönetimi A.Ş.**  
Esentepe Mah. Büyükdere Caddesi No:13  
Kat:3 No:5 Apagiz Plaza Şişli-İstanbul  
Zincirlikuyu Vergi Dairesi 6232112550  
Mersis No: 0623211255900001  
İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü: 4897  
Sicil No: 274427



İzahnamede yer alan veya fonun/kurucunun KAP sayfasına atıf yapmak yoluyla yer verilen bilgilerin doğruluğunu ve güncel olduğunu kanuni yetki ve sorumluluklarımız çerçevesinde onaylarız.

...../...../2025

## MT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

**MT Portföy Yönetimi A.Ş.**  
Esentepe Mah. Büyükdere Caddesi No:191  
Kat:3 No:5 Apagöz Plaza Şişli-İstanbul  
Zincirlikuyu Vergi Dairesi 6232112559  
Mersis No: 0623211255900001  
İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü: 489754-5  
Sermaye: 30.000.000 TL

Murat TANRIÖVER  
Yönetim Kurulu Başkanı

