

**OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. DEĞİŞKEN ŞEMSIYE FON'A BAĞLI  
OSMANLI PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON  
İZAHNAME DEĞİŞİKLİĞİ  
TADİL METNİ**

Osmanlı Portföy Yönetimi A.Ş. Değişken Şemsiye Fon'a bağlı Osmanlı Portföy Birinci Değişken Fon'un izahnamesinin 2.4, 2.5, 3.4 ve 7.1 nolu maddesi, Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan ..13../.12../2023 tarih ve ..E-12233903-305.04-46603... sayılı izni doğrultusunda aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir. 3.7 nolu madde ise izahnameden çıkarılmıştır.

**ESKİ ŞEKİL:**

2.4.

VARLIK ve İŞLEM TÜRÜ	Asgari %	Azami %
Yurtiçi Ortaklık Payları	0	40
Yabancı Ortaklık Payları	0	20
Kamu ve Özel Sektör Yurtiçi Borçlanma Araçları	40	80
Kamu ve Özel Sektör Dış Borçlanma Araçları (Eurobond)	0	40
Yabancı Para Birimi Cinsinden İhraç Edilmiş Yabancı Borçlanma Araçları	0	20
Türk Lirası Cinsinden İhraç Edilmiş Yabancı Borçlanma Araçları	0	20
Ters Repo	0	20
Takasbank Para Piyasası ve Yurtiçi Organize Para Piyasası İşlemleri	0	20
Kira Sertifikaları (Kamu/Özel Sektör)	0	20
Yabancı Kira Sertifikaları	0	20
Vadeli Mevduat/Katılma Hesabı (TL/Döviz)	0	10
Varlığa Dayalı/Varlık Teminatlı Menkul Kıymetler	0	20
İpoteğe Dayalı/İpotek Teminatlı Menkul Kıymetler	0	20
Gayrimenkul Sertifikaları	0	20
Varantlar/Sertifikalar	0	10
Yatırım Fonu Katılma Payları, Yerli/Yabancı Borsa Yatırım Fonu Katılma Payları, Yatırım Ortaklıklarının Payları, Gayrimenkul Yatırım Fonu Katılma Payları, Girişim Sermayesi Yatırım Fonu Katılma Payları	0	20
Altın ve Diğer Kıymetli Madenler ile bu Madenlere Dayalı Sermaye Piyasası Araçları	0	20
Yapılandırılmış Yatırım Araçları	0	10

Fon portföyüne dahil edilen yerli ve yabancı ihraççıların döviz cinsinden ihraç edilmiş para ve sermaye piyasası araçları fon toplam değerinin devamlı olarak %80'i ve daha fazlası olamaz.



Osmanlı Portföy Yönetimi A.Ş.

Fon, Kurul'un ilgili düzenlemeleri çerçevesinde yapılacak bir sözleşme ile portföyündeki sermaye piyasası araçlarının piyasa değerinin en fazla %50'si tutarındaki sermaye piyasası araçlarını ödünç verebilir.

Fon Kurul'un ilgili düzenlemeleri çerçevesinde yapılacak bir sözleşme çerçevesinde portföyündeki kıymetli madenlerin piyasa değerinin en fazla %50'si tutarındaki kıymetli madenleri Türkiye'de kurulu borsalarda ödünç verebilir.

Sermaye piyasası araçları ve kıymetli maden ödünç verme işlemlerinde ve alınan teminatların değerlendirilmesi konularında Kurul'un ilgili düzenlemelerine uyulur.

Fon borçlanma amacıyla Takasbank Para Piyasası işlemleri yapılabilir. Fon portföyünde bulunan repoya konu olabilecek kıymetlerin rayiç değerinin %10'unun geçmemek üzere borçlanma amacıyla borsada ya da borsa dışında repo işlemi yapılabilir.

#### YENİ ŞEKİL:

2.4.

VARLIK ve İŞLEM TÜRÜ	Asgari %	Azami %
Yurtiçi Ortaklık Payları	0	40
<b>Yerli Borsa Yatırım Fonları</b>	<b>0</b>	<b>100</b>
Yabancı Ortaklık Payları	0	20
<b>Kamu ve Özel Sektör Yurtiçi Borçlanma Araçları</b>	<b>0</b>	<b>80</b>
Kamu ve Özel Sektör Dış Borçlanma Araçları (Eurobond)	0	40
Yabancı Para Birimi Cinsinden İhraç Edilmiş Yabancı Borçlanma Araçları	0	20
Türk Lirası Cinsinden İhraç Edilmiş Yabancı Borçlanma Araçları	0	20
Ters Repo	0	20
Takasbank Para Piyasası ve Yurtiçi Organize Para Piyasası İşlemleri	0	20
Kira Sertifikaları (Kamu/Özel Sektör)	0	20
Yabancı Kira Sertifikaları	0	20
Vadeli Mevduat/Katılma Hesabı (TL/Döviz)	0	10
Varlığa Dayalı/Varlık Teminatlı Menkul Kıymetler	0	20
İpoteğe Dayalı/İpotek Teminatlı Menkul Kıymetler	0	20
Gayrimenkul Sertifikaları	0	20
Varantlar/Sertifikalar	0	10
<b>Yatırım Fonu Katılma Payları, Yabancı Borsa Yatırım Fonu Katılma Payları, Yatırım Ortaklıklarının Payları, Gayrimenkul Yatırım Fonu Katılma Payları, Girişim Sermayesi Yatırım Fonu Katılma Payları</b>	<b>0</b>	<b>20</b>
Altın ve Diğer Kıymetli Madenler ile bu Madenlere Dayalı Sermaye Piyasası Araçları	0	20
Yapılandırılmış Yatırım Araçları	0	10



Ormanlı Yatırım Menkul Değerler A.Ş.



Fon portföyüne dahil edilen yerli ve yabancı ihraççıların döviz cinsinden ihraç edilmiş para ve sermaye piyasası araçları fon toplam değerinin devamlı olarak %80'i ve daha fazlası olamaz. Fon portföy değerinin en fazla %50'si yabancı para ve sermaye piyasası araçlarına yatırılabilir.

Fon, Kurul'un ilgili düzenlemeleri çerçevesinde yapılacak bir sözleşme ile portföyündeki sermaye piyasası araçlarının piyasa değerinin en fazla %50'si tutarındaki sermaye piyasası araçlarını ödünç verebilir.

Fon Kurul'un ilgili düzenlemeleri çerçevesinde yapılacak bir sözleşme çerçevesinde portföyündeki kıymetli madenlerin piyasa değerinin en fazla %50'si tutarındaki kıymetli madenleri Türkiye'de kurulu borsalarda ödünç verebilir.

Sermaye piyasası araçları ve kıymetli maden ödünç verme işlemlerinde ve alınan teminatların değerlendirilmesi konularında Kurul'un ilgili düzenlemelerine uyulur.

Fon borçlanma amacıyla Takasbank Para Piyasası işlemleri yapılabilir. Fon portföyünde bulunan repoya konu olabilecek kıymetlerin rayiç değerinin %10'unun geçmemek üzere borçlanma amacıyla borsada ya da borsa dışında repo işlemi yapılabilir.

#### ESKİ ŞEKİL

2.5. Fon'un karşılaştırma ölçütü %20 BIST 100 GETİRİ ENDEKSİ + %20 BIST-KYD KAMU EUROBOND USD (TL) + %30 BIST-KYD ÖSBA DEĞİŞKEN + %30 BIST-KYD ÖSBA SABİT ENDEKSİ olarak belirlenmiştir.

#### YENİ ŞEKİL

2.5. Fonun eşik değeri BİST-KYD 1 Aylık TL Mevduat Endeksi olarak belirlenmiştir.

#### ESKİ ŞEKİL

3.4. Kaldıraç yaratan işlemlerden kaynaklanan riskin ölçümünde Rehber'de belirlenen esaslar çerçevesinde Görelî RMD yöntemini kullanılacaktır. Fon portföyünün riske maruz değeri, referans alınan portföyün riske maruz değerinin iki katını aşamaz.

#### YENİ ŞEKİL

3.4. Kaldıraç yaratan işlemlerden kaynaklanan riskin ölçümünde Rehber'de belirlenen esaslar çerçevesinde Mutlak Riske Maruz Değer yöntemi kullanılacaktır. Fonun mutlak riske maruz değeri fon toplam değerinin %25'ini aşamaz.

#### ESKİ ŞEKİL

3.7. Görelî RMD yöntemi için baz alınan referans portföy Fon'un aynı zamanda karşılaştırma ölçütü olan %20 BIST 100 GETİRİ ENDEKSİ + %20 BIST-KYD KAMU EUROBOND USD (TL) + %30 BIST-KYD ÖSBA DEĞİŞKEN + %30 BIST-KYD ÖSBA SABİT ENDEKSİDİR.

#### YENİ ŞEKİL



Osmanlı Portföy Yönetimi A.Ş.

### 3.7. Madde kaldırılmıştır.

## ESKİ ŞEKİL

### 7.1. Fon'un Malvarlığından Karşılanaan 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) Alınan kredilerin faizi,
- 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 ve e-vergi beyannamelerinin tasdikine ilişkin yetkili meslek mensubu ücreti
- 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, kullanım ve bakım) ve E-fatura (arşivleme) uygulamaları nedeni ile ödenen hizmet bedelleri
- 13) Mevzuat uyarınca tutulması zorunlu defterlere ilişkin noter onay gideri
- 14) Tüzel kişi kimlik kodu ( Legal Entity Identification Code )giderleri
- 15) Kurulca uygun görülecek diğer harcamalar

## YENİ ŞEKİL

### 7.1. Fon'un Malvarlığından Karşılanaan 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) Alınan kredilerin faizi,
- 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 ve e-vergi beyannamelerinin tasdikine ilişkin yetkili meslek mensubu ücreti
- 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) Eşik Değer giderleri,
- 11) KAP giderleri,



Osmanlı Portföy Yönetimi A.Ş.

- 12) E-defter (mali mühür,arşivleme, kullanım ve bakım) ve E-fatura (arşivleme) uygulamaları nedeni ile ödenen hizmet bedelleri
- 13) Mevzuat uyarınca tutulması zorunlu defterlere ilişkin noter onay gideri
- 14) Tüzel kişi kimlik kodu ( Legal Entity Identification Code )giderleri
- 15) Kurulca uygun görülecek diğer harcamalar



Osmanlı Port Yönetim A.ř.