

**OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. FON SEPETİ ŞEMSIYE FONU'NA BAĞLI  
OSMANLI PORTFÖY AGRESİF FON SEPETİ FONU  
İZAHNAME DEĞİŞİKLİĞİ  
TADİL METNİ**

Osmanlı Portföy Yönetimi A.Ş. Fon Sepeti Şemsiye Fonu'na Bağlı Osmanlı Portföy Agresif Fon Sepeti Fonu izahnamesinin başlangıç kısmı, kısaltmalar kısmı, 1.1, 2.3, 2.4, 2.5, 3.4, 6.1, 6.3 ve 6.4 maddeleri Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan 06 / 03 / 2026 tarih ve 12233903- 305.01.01-87480 sayılı izin doğrultusunda aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir:

**ESKİ HALİ:**

**OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. FON SEPETİ ŞEMSIYE FONU'NA BAĞLI  
OSMANLI PORTFÖY AGRESİF FON SEPETİ FONU'NUN KATILMA PAYLARININ  
İHRACINA İLİŞKİN İZAHNAME**

Osmanlı Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 52. ve 54. maddelerine dayanılarak, 19.10.2021 tarihinde İstanbul ili Ticaret Sicili Memurluğu'na 964615-0 sicil numarası altında kaydedilerek 22.10.2021 tarih ve 10436 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilen Osmanlı Portföy Yönetimi A.Ş. Fon Sepeti Şemsiye Fonu içtüzüğü ve bu izahname hükümlerine göre yönetilmek üzere oluşturulacak Osmanlı Portföy Agresif Fon Sepeti Fonu'nun katılma paylarının ihracına ilişkin bu izahname Sermaye Piyasası Kurulu tarafından ././.... 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 Osmanlı Portföy Yönetimi AŞ'nin (www.osmanliportfoy.com.tr) adresli resmi internet sitesi ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda (www.kap.org.tr) yayımlanmıştır. İzahnamenin nerede yayımlandığı hususunun tescili ve TTSG'de ilan tarihine ilişkin bilgiler yatırımcı bilgi formunda yer almaktadır.

Ayrıca bu izahname katılma paylarının alım satımının yapıldığı ortamlarda, şemsiye fon içtüzüğü ve yatırımcı bilgi formu ile birlikte, talep edilmesi halinde ücretsiz olarak yatırımcılara verilir.

**YENİ HALİ:**

**OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. FON SEPETİ ŞEMSIYE FONU'NA BAĞLI  
OSMANLI PORTFÖY ALTIN FON SEPETİ FONU'NUN KATILMA PAYLARININ  
İHRACINA İLİŞKİN İZAHNAME**

Osmanlı Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 52. ve 54. maddelerine dayanılarak, 19.10.2021 tarihinde İstanbul ili Ticaret Sicili Memurluğu'na 964615-0 sicil numarası altında kaydedilerek 22.10.2021 tarih ve 10436 sayılı Türkiye Ticaret



OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

Doğrulama Kodu: 180a853d-f2b3-4378-a281-2a93d96700fc  
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>



Sicili Gazetesi'nde ilan edilen Osmanlı Portföy Yönetimi A.Ş. Fon Sepeti Şemsiye Fonu içtüzüğü ve bu izahname hükümlerine göre yönetilmek üzere oluşturulacak Osmanlı Portföy Agresif Fon Sepeti Fonu'nun katılma paylarının ihracına ilişkin bu izahname Sermaye Piyasası Kurulu tarafından ..../.... tarihinde onaylanmıştır.

Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan .../.... tarih ve 12233903-.....-..... sayılı izin doğrultusunda Fon'un unvanı "Osmanlı Portföy Altın Fon Sepeti Fonu" olarak değiştirilmiştir.

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 Osmanlı Portföy Yönetimi AŞ'nin (www.osmanliportfoy.com.tr) adresli resmi internet sitesi ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda (www.kap.org.tr) yayımlanmıştır. İzahnamenin nerede yayımlandığı hususunun tescili ve TTSG'de ilan tarihine ilişkin bilgiler yatırımcı bilgi formunda yer almaktadır.

Ayrıca bu izahname katılma paylarının alım satımının yapıldığı ortamlarda, şemsiye fon içtüzüğü ve yatırımcı bilgi formu ile birlikte, talep edilmesi halinde ücretsiz olarak yatırımcılara verilir.

## ESKİ HALİ:

## KISALTMALAR

Bilgilendirme Dokümanları	Şemsiye fon içtüzüğü, fon izahnamesi ve yatırımcı bilgi formu
BIST	Borsa İstanbul A.Ş.
Finansal Raporlama Tebliği	II-14.2 sayılı Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ
Fon	Osmanlı Portföy Agresif Fon Sepeti Fonu
Şemsiye Fon	Osmanlı Portföy Yönetimi A.Ş. Fon Sepeti Şemsiye Fonu
Kanun	6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu
KAP	Kamuyu Aydınlatma Platformu
Kurucu	Osmanlı Portföy Yönetimi A.Ş.
Kurul	Sermaye Piyasası Kurulu
MKK	Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.
Portföy Saklayıcısı	İstanbul Takas ve Saklama Bankası 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 Hizmetin 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	Osmanlı Portföy Yönetimi A.Ş.

## YENİ HALİ:

### KISALTMALAR

Bilgilendirme Dokümanları	Şemsiye fon içtüzüğü, fon izahnamesi ve yatırımcı bilgi formu
BIST	Borsa İstanbul A.Ş.
Finansal Raporlama Tebliği	II-14.2 sayılı Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ
Fon	<b>Osmanlı Portföy Altın Fon Sepeti Fonu</b>
Şemsiye Fon	Osmanlı Portföy Yönetimi A.Ş. Fon Sepeti Şemsiye Fonu
Kanun	6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu
KAP	Kamuyu Aydınlatma Platformu
Kurucu	Osmanlı Portföy Yönetimi A.Ş.
Kurul	Sermaye Piyasası Kurulu
MKK	Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.
Portföy Saklayıcısı	İstanbul Takas ve Saklama Bankası 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	Osmanlı Portföy Yönetimi A.Ş.

## ESKİ HALİ:

### 1.1. Fona İlişkin Genel Bilgiler

<b>Fon'un</b>	
Unvanı:	Osmanlı Portföy Agresif Fon Sepeti Fonu
Adı:	Agresif Fon Sepeti Fonu



Bağlı Olduğu Şemsiye Fonun Unvanı:	Osmanlı Portföy Yönetimi A.Ş. Fon Sepeti Şemsiye Fonu
Bağlı Olduğu Şemsiye Fonun Türü:	Fon Sepeti 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.

## YENİ HALİ:

### 1.1. Fona İlişkin Genel Bilgiler

<i>Fon'un</i>	
Unvanı:	<b>Osmanlı Portföy Altın Fon Sepeti Fonu</b>
Adı:	<b>Altın Fon Sepeti Fonu</b>
Bağlı Olduğu Şemsiye Fonun Unvanı:	Osmanlı Portföy Yönetimi A.Ş. Fon Sepeti Şemsiye Fonu
Bağlı Olduğu Şemsiye Fonun Türü:	Fon Sepeti 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.

## ESKİ HALİ:

**2.3. Fon'un yatırım stratejisi:** Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak, yatırım fonları ve borsa yatırım fonlarının katılma paylarına yatırılır.

Fonun yönetiminde orta ve uzun vadede TL bazında yüksek düzeyde getiri oynaklığına sahip bir varlık dağılımıyla azami getiri elde edilmesi hedeflenir. Fon, risk değeri 5 ila 7 arasında olacak şekilde yönetilir.

Fon portföyüne eklenecek fonların tespitinde ilgili fonların yatırım yaptıkları varlık grubu ve temanın yanı sıra benzer niteliklere sahip diğer yatırım fonlarıyla karşılaştırıldığında daha yüksek getiri potansiyeline sahip olup olmadıkları ve masraf yapıları (komisyonlar ve kesintiler) göz önünde bulundurulur.

Varlık çeşitlendirmesi sağlanması için yerli/yabancı para ve yatırım araçları, ortaklık payları, borçlanma araçlarına yatırım yapan yatırım fonları ve borsa yatırım fonları fon portföyüne dâhil edilebilir.

Yabancı yatırım fonu (Kurul tarafından izahnamesi onaylanan) ve borsa yatırım fonu katılma payları fon portföyüne dâhil edilebilir. Ancak her durumda, fon portföyüne dâhil edilen yabancı para ve sermaye piyasası araçları (Türkiye'de kurulan ve unvanında "Yabancı" ibaresi geçen yatırım fonları da dâhil) fon toplam değerinin %80'i ve fazlası olamaz. Fon portföyüne dâhil edilen yerli ve yabancı ihraççıların döviz cinsinden ihraç edilmiş para ve sermaye piyasası araçları (Türkiye'de kurulan ve unvanında "Döviz" ibaresi geçen yatırım fonları da dâhil) ile fon toplam



değerinin %80'i ve fazlası olamaz. Fon, yabancı para ve sermaye piyasası araçlarına yapılabilecek yatırımlar sebebiyle kur riski içerebilir.

Fon uygulayacağı stratejilerde, beklenen getiriye artırmak veya riskten korunma sağlamak amacıyla, kaldıraç yaratan işlemler gerçekleştirilebilir. Fon portföyüne kaldıraç yaratan işlemlerden; döviz, faiz, pay senedi, pay senedi endeksleri ve sermaye piyasası araçları üzerine yazılan türev araç (vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri), saklı türev araç, swap sözleşmesi, varant, sertifika, ileri valörlü tahvil/bono alım işlemleri, ileri valörlü kıymetli maden alım işlemleri ve diğer herhangi bir yöntemle kaldıraç yaratan benzeri işlemler dâhil edilebilecektir. Türev işlemler hem tezgahüstü piyasalar aracılığıyla hem de organize piyasalar aracılığıyla yapılabilecektir.

## YENİ HALİ:

**2.3. Fon'un yatırım stratejisi:** Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak, **altına dayalı yatırım fonları ve altın endeksini takip etmek üzere yurtiçinde ve yurtdışında kurulu borsa yatırım fonlarının katılma paylarına yatırılır.**

Varlık çeşitlendirmesi sağlanması için yerli/yabancı para ve yatırım araçları, ortaklık payları, borçlanma araçlarına yatırım yapan yatırım fonları ve borsa yatırım fonları fon portföyüne dâhil edilebilir.

Yabancı yatırım fonu (Kurul tarafından izahnamesi onaylanan) ve borsa yatırım fonu katılma payları fon portföyüne dâhil edilebilir. Ancak her durumda, fon portföyüne dâhil edilen yabancı para ve sermaye piyasası araçları (Türkiye'de kurulan ve unvanında "Yabancı" ibaresi geçen yatırım fonları da dâhil) fon toplam değerinin %80'i ve fazlası olamaz. Fon portföyüne dâhil edilen yerli ve yabancı ihraççıların döviz cinsinden ihraç edilmiş para ve sermaye piyasası araçları (Türkiye'de kurulan ve unvanında "Döviz" ibaresi geçen yatırım fonları da dâhil) da fon toplam değerinin %80'i ve fazlası olamaz. Fon, yabancı para ve sermaye piyasası araçlarına yapılabilecek yatırımlar sebebiyle kur riski içerebilir.

Fon uygulayacağı stratejilerde, beklenen getiriye artırmak veya riskten korunma sağlamak amacıyla, kaldıraç yaratan işlemler gerçekleştirilebilir. Fon portföyüne kaldıraç yaratan işlemlerden; döviz, faiz, pay senedi, pay senedi endeksleri ve sermaye piyasası araçları üzerine yazılan türev araç (vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri), saklı türev araç, swap sözleşmesi, varant, sertifika, ileri valörlü tahvil/bono alım işlemleri, ileri valörlü kıymetli maden alım işlemleri ve diğer herhangi bir yöntemle kaldıraç yaratan benzeri işlemler dâhil edilebilecektir. Türev işlemler hem tezgahüstü piyasalar aracılığıyla hem de organize piyasalar aracılığıyla yapılabilecektir.

## ESKİ HALİ:

**2.4** Yönetici tarafından, fon toplam değeri esas alınarak, Fon portföyünde yer alabilecek varlık ve işlemler için belirlenmiş asgari ve azami sınırlamalar aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

VARLIK ve İŞLEM TÜRÜ	Asgari %	Azami %
Yerli/Yabancı* Yatırım Fonu Katılma Payları,	80	100
Yerli/Yabancı* Borsa Yatırım Fonu Katılma payları		



Altın ve Kıymetli Madenler ile bu Madenlere Dayalı Sermaye Piyasası Araçları	0	20
Yerli ve/veya Yabancı Ortaklık Payları	0	20
Yerli ve/veya Yabancı Borçlanma Araçları (Özel/Kamu)	0	20
Yerli ve/veya Yabancı Kira Sertifikaları (Özel/Kamu)	0	20
Ters Repo İşlemleri	0	20
Takasbank Para Piyasası ve Yurt içi Organize Para Piyasası İşlemleri	0	20
Varlığa Dayalı ve/veya Varlık Teminatlı Menkul Kıymetler	0	20
İpoteğe Dayalı ve/veya İpotek Teminatlı Menkul Kıymetler	0	20
Varantlar/Sertifikalar	0	10
Yapılandırılmış Yatırım Araçları	0	10
Vadeli Mevduat/Katılma Hesabı (TL/Döviz)	0	10

\* Fon portföyüne dâhil edilen yabancı para ve sermaye piyasası araçlarının toplam değeri fon toplam değerinin %80'i ve fazlası olamaz.

Portföye dâhil edilen yatırım fonu ve borsa yatırım fonu katılma paylarına ilişkin aşağıdaki kurallar uygulanır;

- Tek bir fona veya borsa yatırım fonuna ait katılma paylarının değeri fon sepeti fonunun toplam değerinin %20'sini aşamaz. Bu oranın hesaplanmasında katılma payı alım taleplerinde, nemalandırılma amaçlı olarak yatırım yapılan para piyasası fonları ve kısa vadeli borçlanma araçları fon katılma payları dikkate alınmaz.
- Diğer fon sepeti fonlarına yatırım yapılamaz.
- Fon sepeti fonu portföyüne alınan fon katılma paylarının veya borsa yatırım fonu katılma paylarının sayısı, yatırım yapılan fonun katılma payı sayısının %25'ini aşamaz. Bu oranın hesaplanmasında katılma paylarının fon portföyüne dâhil edildiği tarihteki katılma payı sayısı esas alınır.
- Fon sepeti fonunda yer alan serbest fonlara ait katılma paylarının değeri, fon toplam değerinin %10'unu geçemez.
- Fon sepeti fonu portföyüne, katılma payı satışına ilişkin izahnamesi Kurulca onaylanan fonların katılma paylarının dâhil edilmesi esastır. Yabancı borsalarda işlem gören borsa yatırım fonlarının katılma payları için söz konusu şart aranmaz.

Fon portföyüne dâhil edilecek yatırım fonu katılma paylarının arasına serbest fonların katılma payları da yukarıda belirtilen limitler kapsamında dâhil edilir.

Fon portföyünde yer alan repo işlemine konu olabilecek varlıkların rayiç değerinin %10'una kadar borsada veya borsa dışında repo yapılabilir. Borsa dışında taraf olunan ters repo sözleşmelerine, fon toplam değerinin en fazla %10'una kadar yatırım yapılabilir. Borsa dışında işlem yapılması halinde en geç işlem tarihini takip eden işgünü içinde işlemin tutarı, faizi, tarihi, karşı tarafı, karşı tarafın derecelendirme notu ile geri ödeneceği tarih KAP'ta açıklanır ve Kurula bildirilir.

Fon, Kurulun ilgili düzenlemeleri çerçevesinde yapılacak bir sözleşme ile herhangi bir anda portföyündeki sermaye piyasası araçlarının piyasa değerinin en fazla %50'si tutarındaki ortaklık paylarını Türkiye'de kurulu borsalarda ödünç verebilir. Fon portföyünden ödünç verme işlemi, ödünç verilen sermaye piyasası araçlarının en az %100'ü karşılığında Kurulun ilgili



düzenlemelerinde özkaynak olarak kabul edilen varlıkların fon adına Takasbank'ta bloke edilmesi şartıyla yapılabilir. Özkaynağın değerlemesine ve tamamlanmamasına ilişkin esaslarda Kurulun ilgili düzenlemelerine uyulur.

Fon, Kurul düzenlemeleri uyarınca yapılacak bir sözleşme çerçevesinde bulunması halinde portföyündeki kıymetli madenlerin piyasa değerinin en fazla %75'i tutarındaki kıymetli madenleri Türkiye'de kurulu borsalarda ödünç verebilir. Ayrıca, piyasada gerçekleşen ödünç işlemleri karşılığında ödünç alacaklarını temsil etmek üzere çıkarılan sertifikalar aynı oranda portföye alınabilir. Kıymetli maden ödünç işlemleri ile kıymetli maden ödünç sertifikası alım-satım işlemleri ilgili piyasadaki işlem esasları ile teminat sistemi çerçevesinde yapılır.

#### YENİ HALİ:

2.4 Yönetici tarafından, fon toplam değeri esas alınarak, Fon portföyünde yer alabilecek varlık ve işlemler için belirlenmiş asgari ve azami sınırlamalar aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

VARLIK ve İŞLEM TÜRÜ	Asgari %	Azami %
<b>Altına Dayalı Yerli/Yabancı Yatırım Fonu Katılma Payları ve/veya Altından Oluşan Endeksleri Takip Eden Yerli/Yabancı* Borsa Yatırım Fonu Katılma payları</b>	<b>80</b>	<b>100</b>
- Altına Dayalı Yerli Yatırım Fonu ve/veya Altın Endekslerini Takip Eden Yerli Borsa Yatırım Fonu Katılma Payları	0	100
- Altına Dayalı Yabancı Yatırım Fonu ve/veya Altın Endekslerini Takip Eden Yabancı Borsa Yatırım Fonu Katılma Payları	0	70
<b>Diğer Yerli/Yabancı Yatırım Fonu Katılma Payları ve Yerli/Yabancı Borsa Yatırım Fonları, Yatırım Ortaklıklarının Payları, Gayrimenkul Yatırım Fonu Katılma Payları, Girişim Sermayesi Fonu Katılma Payları</b>	<b>0</b>	<b>20</b>
Altın ve Kıymetli Madenler ile bu Madenlere Dayalı Sermaye Piyasası Araçları	0	20
Yerli ve/veya Yabancı Ortaklık Payları	0	20
Yerli ve/veya Yabancı Borçlanma Araçları (Özel/Kamu)	0	20
Yerli ve/veya Yabancı Kira Sertifikaları (Özel/Kamu)	0	20
Ters Repo İşlemleri	0	20
Takasbank Para Piyasası ve Yurt içi Organize Para Piyasası İşlemleri	0	20
Varlığa Dayalı ve/veya Varlık Teminatlı Menkul Kıymetler	0	20
İpoteğe Dayalı ve/veya İpotek Teminatlı Menkul Kıymetler	0	20
Varantlar/Sertifikalar	0	10
Yapılandırılmış Yatırım Araçları	0	10
Vadeli Mevduat/Katılma Hesabı (TL/Döviz)	0	10

\* Fon portföyüne dâhil edilen yabancı para ve sermaye piyasası araçlarının toplam değeri fonun toplam değerinin %80'i ve fazlası olamaz.



Portföye dâhil edilen yatırım fonu ve borsa yatırım fonu katılma paylarına ilişkin aşağıdaki kurallar uygulanır;

- a) Tek bir fona veya borsa yatırım fonuna ait katılma paylarının değeri fon sepeti fonunun toplam değerinin %20'sini aşamaz. Bu oranın hesaplanmasında katılma payı alım taleplerinde, nemalandırılma amaçlı olarak yatırım yapılan para piyasası fonları ve kısa vadeli borçlanma araçları fon katılma payları dikkate alınmaz.
  - b) Diğer fon sepeti fonlarına yatırım yapılamaz.
  - c) Fon sepeti fonu portföyüne alınan fon katılma paylarının veya borsa yatırım fonu katılma paylarının sayısı, yatırım yapılan fonun katılma payı sayısının %25'ini aşamaz. Bu oranın hesaplanmasında katılma paylarının fon portföyüne dâhil edildiği tarihteki katılma payı sayısı esas alınır.
  - d) Fon sepeti fonunda yer alan serbest fonlara ait katılma paylarının değeri, fon toplam değerinin %10'unu geçemez.
  - e) Fon sepeti fonu portföyüne, katılma payı satışına ilişkin izahnamesi Kurulca onaylanan fonların katılma paylarının dâhil edilmesi esastır. Yabancı borsalarda işlem gören borsa yatırım fonlarının katılma payları için söz konusu şart aranmaz.

Fon portföyüne dâhil edilecek yatırım fonu katılma paylarının arasına serbest fonların katılma payları da yukarıda belirtilen limitler kapsamında dâhil edilir.

Fon portföyünde yer alan repo işlemine konu olabilecek varlıkların rayiç değerinin %10'una kadar borsada veya borsa dışında repo yapılabilir. Borsa dışında taraf olunan ters repo sözleşmelerine, fon toplam değerinin en fazla %10'una kadar yatırım yapılabilir. Borsa dışında işlem yapılması halinde en geç işlem tarihini takip eden işgünü içinde işlemin tutarı, faizi, tarihi, karşı tarafı, karşı tarafın derecelendirme notu ile geri ödeneceği tarih KAP'ta açıklanır ve Kurula bildirilir.

Fon, Kurulun ilgili düzenlemeleri çerçevesinde yapılacak bir sözleşme ile herhangi bir anda portföyündeki sermaye piyasası araçlarının piyasa değerinin en fazla %50'si tutarındaki ortaklık paylarını Türkiye'de kurulu borsalarda ödünç verebilir. Fon portföyünden ödünç verme işlemi, ödünç verilen sermaye piyasası araçlarının en az %100'ü karşılığında Kurulun ilgili düzenlemelerinde özkaynak olarak kabul edilen varlıkların fon adına Takasbank'ta bloke edilmesi şartıyla yapılabilir. Özkaynağın değerlemesine ve tamamlanmamasına ilişkin esaslarda Kurulun ilgili düzenlemelerine uyulur.

Fon, Kurul düzenlemeleri uyarınca yapılacak bir sözleşme çerçevesinde bulunması halinde portföyündeki kıymetli madenlerin piyasa değerinin en fazla %75'i tutarındaki kıymetli madenleri Türkiye'de kurulu borsalarda ödünç verebilir. Ayrıca, piyasada gerçekleşen ödünç işlemleri karşılığında ödünç alacaklarını temsil etmek üzere çıkarılan sertifikalar aynı oranda portföye alınabilir. Kıymetli maden ödünç işlemleri ile kıymetli maden ödünç sertifikası alım-satım işlemleri ilgili piyasadaki işlem esasları ile teminat sistemi çerçevesinde yapılır.

#### ESKİ HALİ:

2.5. Fonun eşik değeri BIST-KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi + %5 (yıllık) olarak belirlenmiştir.



**YENİ HALİ:**

**2.5. Fon'un karşılaştırma ölçütü %95 BIST-KYD Altın Fiyat Ağırlıklı Ortalama Endeksi + %5 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi olarak belirlenmiştir.**

**ESKİ HALİ:**

**3.4. Kaldıraç yaratan işlemlerden kaynaklanan riskin ölçümünde Rehber'de belirlenen esaslar çerçevesinde Mutlak riske maruz değer (Mutlak RMD) yöntemi kullanılacaktır. Fonun mutlak riske maruz değeri %25'i aşamaz.**

**YENİ HALİ:**

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

**Yatırım fonlarına ilişkin rehberde belirlenen esaslar çerçevesinde gerçekleştirilen risk hesaplamalarında kullanılan referans portföy Fon'un karşılaştırma ölçütüdür.**

**ESKİ HALİ:**

**6.1. Yatırımcılar tarafından BIST Borçlanma Araçları Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 13:30'a kadar verdikleri katılma payı alım talimatları talimatın verilmesini takip eden ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.**

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

BIST Borçlanma Araçları Piyasası'nın kapalı olduğu günlerde iletilen talimatlar, izleyen ilk iş günü yapılacak ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden gerçekleştirilir.

**YENİ HALİ:**

**6.1. Yatırımcılar tarafından BIST Kıymetli Madenler ve Kıymetli Taşlar Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 13:30'a kadar verdikleri katılma payı alım talimatları talimatın verilmesini takip eden ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.**



**BIST Kıymetli Madenler ve Kıymetli Taşlar Piyasası'nın** açık olduğu günlerde saat 13:30'dan sonra iletilen talimatlar ise, ilk pay fiyatı hesaplamasından sonra verilmiş olarak kabul edilir ve izleyen hesaplamada bulunan pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

**BIST Kıymetli Madenler ve Kıymetli Taşlar Piyasası'nın** kapalı olduğu günlerde iletilen talimatlar, izleyen ilk iş günü yapılacak ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden gerçekleştirilir.

#### **ESKİ HALİ:**

**6.3.** Yatırımcılar tarafından BIST Borçlanma Araçları Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 13:30'a kadar verdikleri katılma payı satım talimatları talimatın verilmesini takip eden ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

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

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

#### **YENİ HALİ:**

**6.3.** Yatırımcılar tarafından **BIST Kıymetli Madenler ve Kıymetli Taşlar Piyasası'nın** açık olduğu günlerde saat 13:30'a kadar verdikleri katılma payı satım talimatları talimatın verilmesini takip eden ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

**BIST Kıymetli Madenler ve Kıymetli Taşlar Piyasası'nın** açık olduğu günlerde saat 13:30'dan sonra iletilen talimatlar ise, ilk fiyat hesaplamasından sonra verilmiş olarak kabul edilir ve izleyen hesaplamada bulunan pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

**BIST Kıymetli Madenler ve Kıymetli Taşlar Piyasası'nın** kapalı olduğu günlerde iletilen talimatlar izleyen ilk işgünü yapılacak ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden gerçekleştirilir.

#### **ESKİ HALİ:**

#### **6.4. Satım Bedellerinin Ödenme Esasları**

Katılma payı bedelleri iade talimatının, BIST Borçlanma Araçları Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 13:30'a kadar verilmesi halinde, talimatın verilmesini takip eden üçüncü işlem gününde, iade talimatının BIST Borçlanma Araçları Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 13:30'dan sonra verilmesi halinde ise, talimatın verilmesini takip eden dördüncü işlem gününde yatırımcılara ödenir.

#### **YENİ HALİ:**



#### 6.4. Satım Bedellerinin Ödenme Esasları

Katılma payı bedelleri iade talimatının, **BIST Kıymetli Madenler ve Kıymetli Taşlar Piyasası**'nın açık olduğu günlerde saat 13:30'a kadar verilmesi halinde, talimatın verilmesini takip eden **ikinci işlem gününde**, iade talimatının **BIST Kıymetli Madenler ve Kıymetli Taşlar Piyasası**'nın açık olduğu günlerde saat 13:30'dan sonra verilmesi halinde ise, talimatın verilmesini takip eden **üçüncü işlem gününde** yatırımcılara ödenir.



Doğrulama Kodu: 180a853d-f2b3-4378-a281-2a93d96700fc  
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>

Osmanlı Portföy Yatırım A.Ş.

