

**Osmanlı Portföy Yönetimi A.Ş.**  
**Osmanlı Portföy İkinci Değişken Fonu**

30 Haziran 2025 Tarihinde  
Sona Eren Hesap Dönemine Ait  
Yatırım Performansı Konusunda  
Kamuya Açıklanan Bilgilere İlişkin Rapor



## Osmanlı Portföy İkinci Değişken Fonu'NA AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

## A. TANITICI BİLGİLER

## PORTFÖYE BAKIŞ

Halka Arz Tarihi : 27/01/2021

| 30/06/2025 tarihi itibarıyla     |            |
|----------------------------------|------------|
| Fon Toplam Değeri                | 24,684,967 |
| Birim Pay Değeri (TRL)           | 6.312430   |
| Yatırımcı Sayısı                 | 277        |
| Tedavül Oranı (%)                | 3.91%      |
|                                  |            |
| Portföy Dağılımı                 |            |
| Borçlanma Araçları               | 47.77%     |
| - Devlet Tahvili / Hazine Bonosu | 29.66%     |
| - Özel Sektör Borçlanma Araçları | 16.26%     |
| - Finansman Bonosu               | 1.85%      |
| Ortaklık Payları                 | 18.03%     |
| - Biracılık Ve Meşrubat          | 3.84%      |
| - Gayrimenkul Yatırım Ort.       | 3.57%      |
| - Hava Yolları Ve Hizmetleri     | 1.97%      |
| - Otomotiv                       | 1.69%      |
| - Holding                        | 1.44%      |
| - Tekstil, Entegre               | 1.34%      |
| - Gıda                           | 1.04%      |
| - Perakende                      | 1.02%      |
| - Elektrik                       | 0.80%      |
| - Endüstriyel Tekstil            | 0.76%      |
| - Çimento                        | 0.56%      |
| - Dayanıklı Tüketim              | 0.00%      |
| Borsa Yatırım Fonu               | 16.58%     |
| Kıymetli Maden                   | 7.21%      |
| Yatırım Fonu Katılma Payları     | 6.17%      |
| Teminat                          | 4.24%      |
| Futures                          | 0.00%      |
| Toplam                           | 100.00%    |

## YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER

| Fon'un Yatırım Amacı                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | Portföy Yöneticileri  |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|
| Fon orta ve uzun vadede TL bazında yüksek getiri sağlamayı hedeflemektedir.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | Can Tuğrul Kırııcı    |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | Mehmet Taylan Tatlısu |
| En Az Alınabilir Pay Adedi : 1 Adet                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                       |
| Yatırım Stratejisi                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                       |
| Hem yurtiçi hem de yurt dışı ülkeler ile gelişmekte olan ülkelerde TL ve döviz cinsinden para vesermaye piyasası araçlarına yatırım yapar.- Fon piyasa koşullarına bağlı olarak fon portföyüneyurtiçi ortaklıkpayları dahil edebilir.- Fon, olumsuz piyasa koşullarında yatırımcıların uğrayabileceği olası zararları azaltabilmekamacıyla yurtiçi ve yurt dışı ülkeler ile gelişmekte olanülkelerde, faiz, döviz/kur, kıymetli maden, endeksve sermaye piyasası araçlarına dayalı kontratlara dayalıvadedeli işlem sözleşmelerinde kısa pozisyon alabilir.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |                       |
| Yatırım Riskleri                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |                       |
| 1) Piyasa Riski: Piyasa riski ile borçlanmayı temsil eden finansal araçların, ortaklık paylarının, diğer menkulkıymetlerin, döviz ve dövize endekli finansal araçlara dayalı türev sözleşmelere ilişkin taşınan pozisyonlarındeğerinde, faiz oranları, ortaklık payı fiyatları ve döviz kurlarındaki dalgalanmalar nedeniyle meydana gelebilecekzarar riski ifade edilmektedir. Söz konusu risklerin detaylarına aşağıda yer verilmektedir:a- Faiz Oranı Riski: Fon portföyüne faize dayalı varlıkların (borçlanma aracı, ters repo vb)dahil edilmesi halinde, söz konusu varlıkların değerinde piyasalarda yaşanabilecek faizoranları değişimleri nedeniyle oluşan riski ifade eder.b- Kur Riski: Fon portföyüne yabancı para cinsinden varlıkların dahil edilmesi halinde,döviz kurlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle Fon'un maruz kalacağı zararolasılığını ifade etmektedir.c- Ortaklık Payı Fiyat Riski: Fon portföyüne ortaklık payı dahil edilmesi halinde, Fonportföyünde bulunan ortaklık paylarının fiyatlarında meydana gelebilecek değişikliklernedeniyle portföyün maruz kalacağı zarar olasılığını ifade etmektedir.d- Altın ve Kıymetli Madenler Riski: Fon portföyüne altın ve kıymetli madenler ile bumadenlere dayalı sermaye piyasası araçları dahil edilmesi halinde, söz konu varlıklarındağerinde piyasalarda yaşanabilecek faiz oranları değişimleri nedeniyle oluşan riski ifadeeder.2) Karşı Taraf Riski:Karşı tarafın sözleşmeden kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirmek istememesi ve/veya yerine getirememesiveya takas işlemlerinde ortaya çıkan aksaklıklar sonucunda ödemenin yapılamaması riskini ifade etmektedir. 3)Likidite Riski: Fon portföyünde bulunan finansal varlıkların istenildiği anda piyasa fiyatından nakdedönüştürülememesi halinde ortaya çıkan zarar olasılığıdır. 4) Kaldıraç Yaratın İşlem Riski: Fon portföyüne türev araç (vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri), saklı türev araç, swap sözleşmesi, varant, sertifika dahil edilmesi, ilerivalörlü tahvil/bono ve altın dahil kıymetli maden alım işlemlerinde ve diğer herhangi bir yöntemle kaldıraç yaratıncbenzeri işlemlerde bulunulması halinde, başlangıç yatırımı ile başlangıç yatırımının üzerinde pozisyon alınmasısebebi ile fonun başlangıç yatırımından daha yüksek zarar kaydedebilme olasılığı kaldıraç riskini ifade eder. 5)Operasyonel Risk: Operasyonel risk, fonun operasyonel süreçlerindeki aksamalar sonucunda zarar oluşmasıolasılığını 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, politikrejim değişikliği gibi kurum dışı etkenler de olabilir. 6) Yoğunlaşma Riski: Belli bir varlığa ve/veya vadeye yoğunyatırım 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 yada kaybetmesine paralel olarak, en az iki farklı finansal varlığın birbirleri ile olan pozitif veya negatif yönlü ilişkilerinedeniyle doğabilecek zarar ihtimalini ifade eder. 8) Yasal Risk: Fonun halka arz edildiği/katılma paylarınınnsatıldığı dönemden sonra mevzuatta ve düzenleyici otoritelerin düzenlemelerinde meydana gelebilecekdeğişikliklerden olumsuz etkileneşmesi riskidir. 9) İhraççı Riski: Fon portföyüne alınan varlıkların ihraççısınınyükümlülüklerini kısmen veya tamamen zamanında yerine getirememesi nedeniyle doğabilecek zarar ihtimaliniifade eder. 10) Yapılandırılmış Yatırım Araçları Riski: Yapılandırılmış yatırım araçlarına yapılan yatırımın beklenmedik ve olağandışıgelişmelerin yaşanması durumlarında vade içinde veya vade sonunda tamamının kaybedilmesi mümkündür.Yapılandırılmış yatırım araçlarının dayanak varlıkları üzerine oluşturulan stratejilerin getirisinin ilgili dönemdenegatif olması halinde yatırımcı vade sonunda hiçbir gelir elde edemeyeceği gibi vade sonunda yatırımlarınındeğeri başlangıç değerinin altına düşebilir. Yapılandırılmış yatırım araçlarına yatırım yapılması halinde karşı tarafriski de mevcuttur. Yatırımcı, yapılandırılmış yatırım araçlarına ilişkin olarak şirketin kredi riskine maruz kalmaktave bu risk ölçüsünde bir getiri beklemektedir. Yapılandırılmış yatırım araçlarında yatırımcılar ihraççının ödemeriskini de almaktadır. Ödeme riski ile ihraççı kurumun yapılandırılmış yatırım araçlarından kaynaklananyükümlülüklerini yerine getirememe riski ifade edilmektedir. Karşı taraf riskini minimum seviyede tutabilmek adınaihraççının ve/veya varsa yatırım aracının yatırım yapılabilir seviyeye denk gelen derecelendirme notuna sahipolması koşulu aranmaktadır. Olağandışı korelasyon değişiklikleri ve olumsuz piyasa koşullarında ortaya çıkabileceklikidite sorunları yapılandırılmış yatırım araçları için önemli riskler oluşturmaktadır. Piyasa yapıcılığı olmadığıdurumlarda yapılandırılmış yatırım araçlarının likidite riski üst seviyededir. 11) Etik Risk: Dolandırıcılık, suiistimal,zimmete para geçirme, hırsızlık gibi nedenler ile Fon'u zarara uğratabilecek kısıtlı eylemler ya da Kurucu'nunitibarını olumsuz etkileyebilecek suçların (örneğin, kara para aklanması) işlenme riskidir. 12) Opsiyon DuyarlılıkRiski: Opsiyon portföylerinde risk duyarlılıkları arasında, işleme konu olan spot finansal ürün fiyat değişiminde çokfarklı miktarda risk duyarlılık değişimleri yaşanabilmektedir. Delta; opsiyonun yazıldığı ilgili finansal varlığınfiyatındaki bir birim değişiminin opsiyon priminde oluşturduğu değişimi göstermektedir. Gamma; opsiyonun ilgiliolduğu varlığın fiyatındaki değişimin opsiyonun deltasında meydana getirdiği değişimi ölçmektedir. Vega,opsiyonun dayanak varlığının fiyat dalgalanmasındaki birim değişimin opsiyon priminde oluşturduğu değişimdir.Theta; risk ölçümlerinde büyük önem taşıyan zaman faktörünü ifade eden gösterge olup, opsiyon fiyatının vadeyegöre değişiminin ölçüsüdür. Rho ise faiz oranlarındaki yüzdesel değişimin opsiyon fiyatında oluşturduğu değişiminölçüsüdür. 13) Açığa Satış Riski: Fon portföyü içerisinde açığa satış yapılan finansal enstrümanların piyasalılıkidesinin daralması sebebiyle ödünç karşılığı ve/veya doğrudan açığa satış imkanlarının azalması durumunuifade etmektedir. 14) Teminat Riski: türev araçlar üzerinden alınan bir pozisyonun güvencesi olarak alinanteminatın, teminatı zorunlu haller sebebiyle likidite etmesi halinde piyasaya göre değerlendirme değerinin beklenentürev pozisyon değerini karşılayamaması veya doğrudan teminatın niteliği ile ilgili olumsuzlukların bulunmasıolasılığının ortaya çıkması durumudur. 15) Baz Riski: Vadeli işlem kontratlarının cari değeri ile konu olan ilgilifinansal enstrüman spot fiyatının altında değer arasındaki fiyat farklılığı değişimini ifade etmektedir. Sözleşmedebelirlenen vade sonunda vadeli fiyat ile spot fiyat birbirine eşit olmaktadır. Ancak fon portföyü içerisinde yer alanilgili vadeli finansal enstrümanlarda işlem yapılan tarih ile vade sonu arasında geçen zaman içerisinde vadeli fiyatile spot fiyat teorik fiyatlamadan farklı olabilmektedir. Dolayısı ile burada Baz Değer'in sözleşme vadesi boyuncağostereceği değişim riskini ifade etmektedir. |                       |

## B. PERFORMANS BİLGİSİ

| PERFORMANS BİLGİSİ |                   |                         |                                |                                                  |                                        |               |                                                                    |
|--------------------|-------------------|-------------------------|--------------------------------|--------------------------------------------------|----------------------------------------|---------------|--------------------------------------------------------------------|
| YILLAR             | Toplam Getiri (%) | Eşik Değer Getirisi (%) | Enflasyon Oranı (%) (TÜFE) (*) | Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%) (**) | Eşik Değerin Standart Sapması (%) (**) | Bilgi Rasyosu | Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Toplam Değeri / Net Aktif Değeri |
| 2021               | 39.618%           | 0.000%                  | 34.118%                        | 1.069%                                           | 1.1105%                                | -0.0198       | 7,902,525.12                                                       |
| 2022               | 65.218%           | 67.757%                 | 64.270%                        | 0.432%                                           | 0.4517%                                | -0.0149       | 13,056,399.03                                                      |
| 2023               | 56.278%           | 65.216%                 | 64.773%                        | 0.746%                                           | 0.7521%                                | -0.0590       | 14,259,526.62                                                      |
| 2024               | 42.809%           | 47.063%                 | 44.379%                        | 0.511%                                           | 0.6491%                                | -0.0259       | 20,930,808.48                                                      |
| 2025 (***)         | 22.615%           | 22.613%                 | 16.674%                        | 0.528%                                           | 0.4996%                                | 0.0004        | 24,684,966.86                                                      |

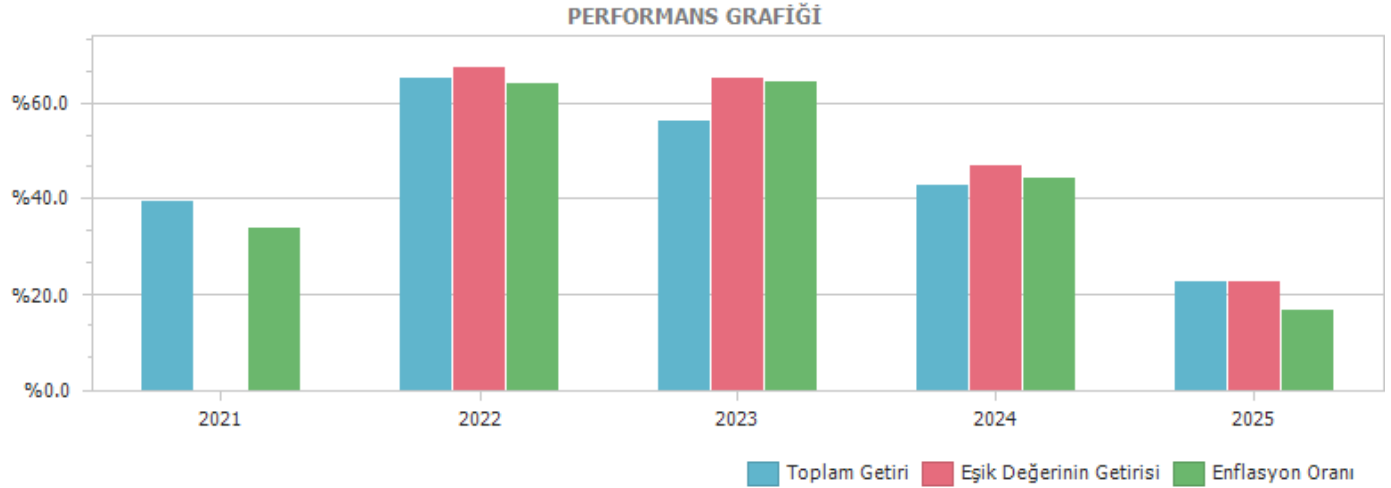
(\*) Enflasyon oranı TÜİK tarafından açıklanan 12 aylık TÜFE'nin dönemsel oranıdır.

(\*\*) Portföyün ve eşik değerinin standart sapması dönemindeki günlük getiriler üzerinden hesaplanmıştır.

(\*\*\*) İlgili veriler sene başından itibaren rapor tarihine kadar olan değerleri vermektedir.

(\*\*\*\*) Raporlama dönemi içerisinde Eşik Değer değişikliği gerçekleşmiş olup öncesi ve sonrası dönemde Eşik Değer bulunmaması nedeniyle raporlama dönemi için getiri hesaplanamamıştır. İlgili dönemler için Eşik Değer getirileri D. İLAVE BİLGİ VE AÇIKLAMALAR bölümünün 1 numaralı tablosunda detaylandırılmıştır.

2023 yılında fonun eşik değer getirisi (1.553%) TRLIBOR O/N getirisinin (65.216%) altında gerçekleştiği için eşik değer olarak TRLIBOR O/N kullanılmıştır.



**GEÇMİŞ GETİRİLER GELECEK DÖNEM PERFORMANSI İÇİN BİR GÖSTERGE SAYILMAZ.**

### C. DİPNOTLAR

1) 1) Osmanlı Portföy Yönetimi A.Ş.("Şirket") 05.03.2015 tarihinde İstanbul' da kurulup tescil edilmiş bir sermaye şirkettir. Osmanlı Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin %100 oranında bağlı ortağıdır. Şirket' in ana faaliyet konusu SPK ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde yatırım fonlarının kurulması ve yönetimidir. Ayrıca, yatırım ortaklarının, 28.03.2001 tarihli ve 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu kapsamında kurulan emeklilik yatırım fonlarının ve bunların muadili yurt dışında kurulmuş yabancı kolektif yatırım kuruluşlarının portföylerinin yönetimi de ana faaliyet konusu kapsamındadır. Şirket, sermaye piyasası mevzuatında yer alan şartları sağlamak ve Sermaye Piyasası Kurulu'ndan gerekli izin ve/veya yetki belgelerini almak kaydıyla, portföy yöneticiliği, yatırım danışmanlığı ve kurucusu olduğu yatırım fonlarının katılma payları dahil olmak üzere fon katılma payları ile değişken sermayeli yatırım ortaklıklarının paylarının pazarlanması ve dağıtılması faaliyetinde bulunabilir. Kolektif yatırım kuruluşlarının portföy yönetimi hizmeti kapsamında 30.06.2025 Tarihi itibarıyla 2 adet Emeklilik Yatırım fonu, 5 adet Borsa Yatırım Fonu, 18 Adet Yatırım Fonu portföyü yönetmektedir. Toplam Yönetilen varlık büyüklüğü 30.06.2025 tarihi itibarıyla 4.605.787.313,72 TL'dir.

2) Fon Portföyü'nün yatırım amacı, yatırımcı riskleri ve stratejisi "Tanıtıcı Bilgiler" bölümünde belirtilmiştir.

3) Fon 01/01/2025 - 30/06/2025 döneminde net %22.62 oranında getiri sağlarken, eşik değerinin getirisi aynı dönemde %22.61 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi %0.00 olarak gerçekleşmiştir.

Toplam Getiri : Fonun ilgili dönemdeki birim pay değerindeki yüzdesel getiriyi ifade etmektedir.

Eşik Değerinin Getirisi : Fonun eşik değerinin ilgili dönem içerisinde belirtilen varlık dağılımları ile ağırlıklandırarak hesaplanmış olan yüzdesel getirisini ifade etmektedir.

Nispi Getiri : Performans sonu dönemi itibarıyla hesaplanan portföy getiri oranı ile karşılaştırma ölçütünün getiri oranı arasındaki farkı ifade etmektedir.

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

| 01/01/2025 - 30/06/2025 döneminde :                     | Portföy Değerine Oranı (%) | TL Tutar   |
|---------------------------------------------------------|----------------------------|------------|
| Fon Yönetim Ücreti                                      | 0.003813%                  | 155,802.48 |
| Denetim Ücreti Giderleri                                | 0.000171%                  | 6,967.89   |
| Saklama Ücreti Giderleri                                | 0.007082%                  | 289,361.42 |
| Aracılık Komisyonu Giderleri                            | 0.000331%                  | 13,535.66  |
| Kurul Kayıt Ücreti                                      | 0.000056%                  | 2,304.83   |
| Diğer Faaliyet Giderleri                                | 0.000847%                  | 34,590.63  |
| Toplam Faaliyet Giderleri                               | 502,562.91                 |            |
| Ortalama Fon Portföy Değeri                             | 22,573,557.74              |            |
| Toplam Faaliyet Giderleri / Ortalama Fon Portföy Değeri | 2.226335%                  |            |

5) Performans sunum döneminde Fon'a ilişkin yatırım stratejisi değişikliği yapılmamıştır.

| Kıstas Dönemi  | Kıstas Bilgisi       |
|----------------|----------------------|
| 29/12/2023-... | %100 EGM BES Endeksi |

D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

1) Tüm dönemler için portföy ve eşik değerinin birikimli getiri oranı

| Dönemler                | Portföy Net Getiri | Portföy Brüt Getiri | Eşik Değeri | Nispi Getiri |
|-------------------------|--------------------|---------------------|-------------|--------------|
| 27/01/2021 - 31/12/2021 | 39.62%             | 41.45%              | 0.00%       | 39.62%       |
| 03/01/2022 - 30/12/2022 | 65.22%             | 67.54%              | 0.00%       | 65.22%       |
| 02/01/2023 - 28/12/2023 | 56.28%             | 58.48%              | 0.00%       | 56.28%       |
| 02/01/2024 - 31/12/2024 | 42.81%             | 44.83%              | 47.06%      | -4.25%       |
| 02/01/2025 - 30/06/2025 | 22.62%             | 23.46%              | 22.61%      | 0.00%        |

2) Döviz Kurlarındaki Dönemsel Ortalama Getiri ve Sapma

| Dönemler                | USD      |                | EUR      |                | GBP      |                | JPY      |                |
|-------------------------|----------|----------------|----------|----------------|----------|----------------|----------|----------------|
|                         | Ortalama | Standart Sapma | Ortalama | Standart Sapma | Ortalama | Standart Sapma | Ortalama | Standart Sapma |
| 27/01/2021 - 31/12/2021 | 0.29%    | 2.42%          | 0.26%    | 2.39%          | 0.28%    | 2.38%          | 0.24%    | 2.42%          |
| 03/01/2022 - 30/12/2022 | 0.14%    | 0.58%          | 0.11%    | 0.76%          | 0.09%    | 0.86%          | 0.08%    | 0.90%          |
| 02/01/2023 - 28/12/2023 | 0.18%    | 0.71%          | 0.20%    | 0.81%          | 0.21%    | 0.86%          | 0.16%    | 0.93%          |
| 02/01/2024 - 31/12/2024 | 0.07%    | 0.22%          | 0.05%    | 0.39%          | 0.07%    | 0.41%          | 0.03%    | 0.71%          |
| 02/01/2025 - 30/06/2025 | 0.10%    | 0.37%          | 0.20%    | 0.67%          | 0.17%    | 0.62%          | 0.17%    | 0.73%          |

3) Portföy ve Karşılaştırma Ölçütü / Eşik Değeri için Risk Ölçümleri

| Dönemler                | Takip Hatası | Beta   |
|-------------------------|--------------|--------|
| 27/01/2021 - 31/12/2021 | 0.0679       | 0.8886 |
| 03/01/2022 - 30/12/2022 | 0.0653       | 0.5419 |
| 02/01/2023 - 28/12/2023 | 0.0595       | 0.8682 |
| 02/01/2024 - 31/12/2024 | 0.0770       | 0.5316 |
| 02/01/2025 - 30/06/2025 | 0.0561       | 0.8072 |

4) Getiri Oranını Etkileyen Piyasa Koşulları

| 31/12/2024 - 30/06/2025 Dönem Getirisi          | Getiri |
|-------------------------------------------------|--------|
| BIST 100 GETİRİ ENDEKSİ                         | 2.76%  |
| BIST 30 GETİRİ ENDEKSİ                          | 5.40%  |
| BIST-KYD REPO BRÜT ENDEKSİ                      | 25.70% |
| BIST-KYD DİBS 91 GÜN ENDEKSİ                    | 19.39% |
| BIST-KYD DİBS 182 GÜN ENDEKSİ                   | 18.64% |
| BIST-KYD DİBS 365 GÜN ENDEKSİ                   | 18.31% |
| BIST-KYD DİBS 547 GÜN ENDEKSİ                   | 16.20% |
| BIST-KYD DİBS TÜM ENDEKSİ                       | 13.48% |
| BIST-KYD DİBS UZUN ENDEKSİ                      | 10.04% |
| BIST-KYD ÖSBA SABİT ENDEKSİ                     | 23.01% |
| BIST-KYD ÖSBA DEĞİŞKEN ENDEKSİ                  | 26.76% |
| BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi        | 10.13% |
| BIST-KYD Özel Sektör Kira Sertifikaları Endeksi | 20.92% |
| BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat Endeksi (TL)  | 23.17% |
| BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Kar Payı TL Endeksi   | 18.39% |
| BIST Katılım 50 GETİRİ ENDEKSİ                  | 11.55% |
| BIST-KYD ALTIN FİYAT AĞIRLIKLİ ORTALAMA         | 39.26% |
| BIST-KYD Eurobond USD (TL)                      | 17.01% |
| BIST-KYD Eurobond EUR (TL)                      | 30.94% |
| Dolar Kuru                                      | 12.64% |
| Euro Kuru                                       | 26.87% |

|                                              | OPL    |
|----------------------------------------------|--------|
| Net Basit Getiri                             | 22.62% |
| Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı       | 2.23%  |
| Azami Toplam Gider Oranı                     | 3.65%  |
| Kurucu Tarafından Karşılana Giderlerin Oranı | 0.00%  |
| Net Gider Oranı                              | 2.23%  |
| Brüt Getiri                                  | 24.84% |