

Osmanlı Portföy Yönetimi A.Ş.
Osmanlı Portföy Para Piyasası Fonu

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

Osmanlı Portföy Para Piyasası Fonu'NA AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ
Halka Arz Tarihi : 21/05/2025

YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER

30/06/2025 tarihi itibarıyla	
Fon Toplam Değeri	124,177,914
Birim Pay Değeri (TRL)	1.053752
Yatırımcı Sayısı	389
Tedavül Oranı (%)	0.12%
Portföy Dağılımı	
Ters Repo	58.04%
Borçlanma Araçları	22.35%
- Devlet Tahvili / Hazine Bonosu	14.15%
- Özel Sektör Borçlanma Araçları	8.20%
Takasbank Para Piyasası İşlemleri	19.61%
Toplam	100.00%

Fon'un Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Fon portföyü, kolektif portföy yöneticiliğine ilişkin PYS Tebliği'nde belirtilen ilkeler vefon portföyüne dahil edilebilecek varlık ve haklara ilişkin Tebliğ'de yer alansınırlamalar çerçevesinde yönetilir.	Can Tuğrul Kıcıcı Mehmet Taylan Tatlısu
En Az Alınabilir Pay Adedi : 100 Adet	
Yatırım Stratejisi	
Fon'un yatırım stratejisi çerçevesinde, Fon toplam değerinin tamamı devamlı olarak vadesine en fazla 184 gün kalmış likiditesi yüksek para ve sermaye piyasası araçlarına yatırılır ve fon portföyünün günlük olarak hesaplanan ağırlıklı ortalama vadesi 45 günü aşamaz. Fon portföyüne vadeye kalan gün sayısı hesaplanamayan varlıklar dahil edilemez. Portföyün ağırlıklı ortalamavadesi sermaye piyasası araçlarının ayrı ayrı ortalama vadeleri dikkate alınarak bulunur. Fon portföyüne vadeye kalan gün sayısı hesaplanamayan varlıklar dahil edilemez.Fon portföyüne yabancı para ve sermaye piyasası araçları ile yerli ihraççıların dövizcinsinden ihraç edilen para ve sermaye piyasası araçları dahil edilebilir. Ancak, fon portföyüne dahil edilen yabancı para ve sermaye piyasası araçları ile yerli ihraççıların döviz cinsinden ihraç edilenpara ve sermaye piyasası araçları fon toplam değerinin %20'si ve fazlası olamaz.	
Yatırım Riskleri	
Yatırım Riskleri: 1) Piyasa Riski: Piyasa riski ile borçlanmayı temsil eden finansal araçların, diğer menkul kıymetlerin, döviz ve dövize endeksli finansal araçlara dayalı türev sözleşmelere ilişkin taşınan pozisyonların değerinde, faiz oranları, ve döviz kurlarındaki dalgalanmalar nedeniyle meydana gelebilecek zarar 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 faiz oranları 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 zarar olasılığını ifade etmektedir. c- Kar Payı Oranı Risk: Fon portföyüne kira sertifikası, katılma hesabı gibi kâra katılım olanağı sağlayan katılım finans ürünlerinin dahil edilmesi durumunda, söz konusu yatırımların getiri oranındaki değişimler nedeniyle maruz kalınabilecek zarar olasılığıdır. 2) Karşı Taraf Riski: Karşı tarafın sözleşmeden kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirmek istememesi ve/veya yerine getirememesi veya takas işlemlerinde ortaya çıkan aksaklıklar sonucunda ödemenin yapılamaması riskini ifade etmektedir. 3) Likidite Riski: Fon portföyünde bulunan finansal varlıkların istenildiği anda piyasa fiyatından nakde dönüştürülebilmesi halinde ortaya çıkan zarar olasılığıdır. 4) Kaldıraç Yaratan İşlem Riski: Fon portföyüne türev araç (vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri), saklı türev araç, swap sözleşmesi, varant, sertifika dahil edilmesi, ileri valörlü tahvil/bono ve altın alım işlemlerinde ve diğer herhangi bir yöntemle kaldıraç yaratan benzeri işlemlerde bulunulması halinde, başlangıç yatırımı ile başlangıç yatırımının üzerinde pozisyon alınması sebebi ile fonun başlangıç yatırımından daha yüksek zarar kaydedebilme olasılığı kaldıraç riskini ifade eder. 5) Operasyonel Risk: Operasyonel risk, fonun operasyonel süreçlerindeki aksamalar sonucunda zarar oluşması olasılığını ifade eder. Operasyonel riskin kaynakları arasında kullanılan sistemlerin yetersizliği, başarısız yönetim, personelin hatalı ya da hileli işlemleri gibi kurum içi etkenlerin yanı sıra doğal afetler, rekabet koşulları, politik rejim değişikliği gibi kurum dışı etkenler de olabilir. 6) Yoğunlaşma Riski: Belli bir varlığa ve/veya vadeye yoğun yatırım yapılması sonucu fonun bu varlığın ve vadenin içerdiği risklere maruz kalmasıdır. 7) Korelasyon Riski: Farklı finansal varlıkların piyasa koşulları altında belirli bir zaman dilimi içerisinde aynı anda değer kazanması ya da kaybetmesine paralel olarak, en az iki farklı finansal varlığın birbirleri ile olan pozitif veya negatif yönlü ilişkileri nedeniyle doğabilecek zarar ihtimalini ifade eder.8) Yasal Risk: Fonun halka arz edildiği/katılma paylarının satıldığı dönemden sonra mevzuatta ve düzenleyici otoritelerin düzenlemelerinde meydana gelebilecek değişikliklerden olumsuz etkilenmesi riskidir. 9) İhraççı Riski: Fon portföyüne alınan varlıkların ihraççısının yükümlülüklerini kısmen veya tamamen zamanında yerine getirememesi nedeniyle doğabilecek zarar ihtimalini ifade eder. 10) Yapılandırılmış Yatırım Aracı Riski: Yapılandırılmış yatırım araçlarına yapılan yatırımla yatırımcıların anaparasının %100'ünün yatırım dönemi sonda geri ödenmesi amaçlanmaktadır. Yapılandırılmış yatırım araçlarının dayanak varlıkları üzerine oluşturulan stratejilerin getirisinin ilgili dönemde negatif olması halinde yatırımcı vade sonunda dayanak varlık üzerine oluşturulan stratejilerden sadece %100'lük anapara koruma hedefi sağlayacak olup, dayanak varlık üzerine oluşturulan stratejiden elde edilecek getiriden yararlanamama riski ile karşı karşıya kalabilmektedir. 11) Kaldıraç Riski: Fon portföyüne türev araç (vadeli işlem sözleşmeleri), saklı türev araç, swap sözleşmesi, varant, sertifika dahil edilmesi, ileri valörlü borçlanma araçları işlemlerinde ve diğer herhangi bir yöntemle kaldıraç yaratan benzeri işlemlerde bulunulması halinde, fonun aktifinde bulunan söz konusu işlemlere konu varlıklardan daha fazla miktarda pozisyon açılabilmesi sonucunda oluşabilecek zararını ifade eder.	

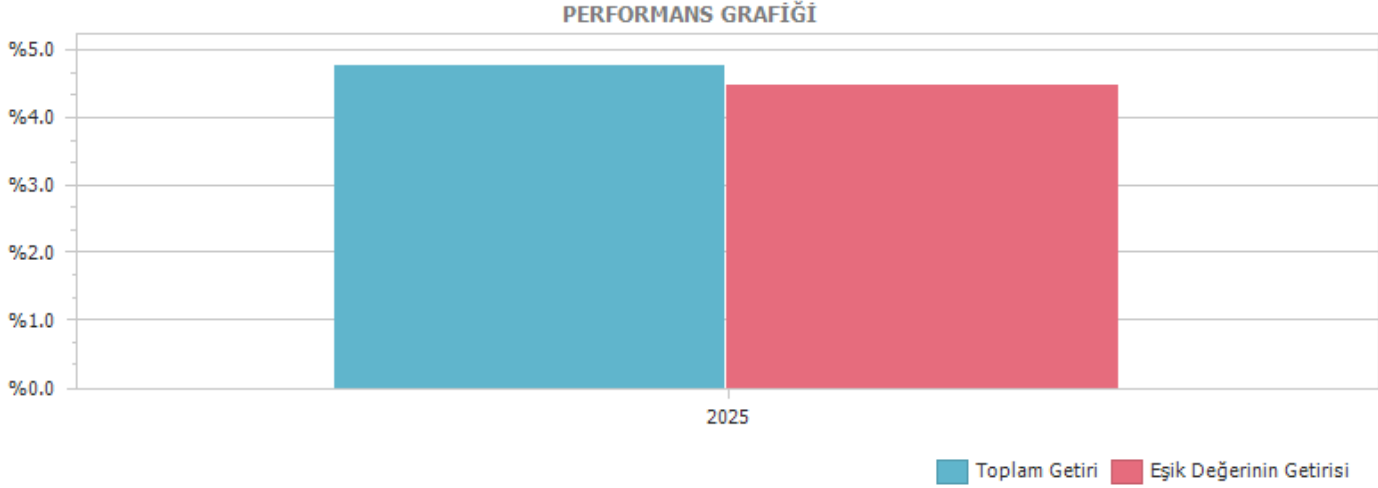
B. PERFORMANS BİLGİSİ

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
2025 (***)	4.791%	4.501%	1.771%	0.146%	0.1307%	0.2263	124,177,913.64

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

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

(***) İlgili veriler 23/05/2025 tarihinden rapor tarihine kadar olan değerleri vermektedir.



GEÇMİŞ GETİRİLER GELECEK DÖNEM PERFORMANSI İÇİN BİR GÖSTERGE SAYILMAZ.

C. DİPNOTLAR

1) 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 23/05/2025 - 30/06/2025 döneminde net %4.79 oranında getiri sağlarken, eşik değerinin getirisi aynı dönemde %4.50 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi %0.29 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.

23/05/2025 - 30/06/2025 döneminde :	Portföy Değerine Oranı (%)	TL Tutar
Fon Yönetim Ücreti	0.000265%	55,183.10
Denetim Ücreti Giderleri	0.000000%	0.00
Saklama Ücreti Giderleri	0.000035%	7,334.13
Aracılık Komisyonu Giderleri	0.000289%	60,046.58
Kurul Kayıt Ücreti	0.000013%	2,759.57
Diğer Faaliyet Giderleri	0.000027%	5,633.95
Toplam Faaliyet Giderleri	130,957.33	
Ortalama Fon Portföy Değeri	115,574,580.86	
Toplam Faaliyet Giderleri / Ortalama Fon Portföy Değeri	0.113310%	

5) SPK tebliğ gereği dönüşüm kapsamında strateji değişikliği 23/05/2025 tarihinde yapılmıştır.

Kıstas Dönemi	Kıstas Bilgisi
21/05/2025-...	%100 BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat TL (20/05/2025)

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
23/05/2025 - 30/06/2025	4.79%	4.83%	4.50%	0.29%

2) Döviz Kurlarındaki Dönemsel Ortalama Getiri ve Sapma

	USD		EUR		GBP		JPY	
Dönemler	Ortalama	Standart Sapma	Ortalama	Standart Sapma	Ortalama	Standart Sapma	Ortalama	Standart Sapma
23/05/2025 - 30/06/2025	0.10%	0.13%	0.24%	0.48%	0.17%	0.46%	0.07%	0.67%

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

Dönemler	Takip Hatası	Beta
23/05/2025 - 30/06/2025	0.0084	1.0453

4) Getiri Oranını Etkileyen Piyasa Koşulları

23/05/2025 - 30/06/2025 Dönem Getirisi	Getiri
BIST 100 GETİRİ ENDEKSİ	6.76%
BIST 30 GETİRİ ENDEKSİ	9.18%
BIST-KYD REPO BRÜT ENDEKSİ	4.83%
BIST-KYD DİBS 91 GÜN ENDEKSİ	4.40%
BIST-KYD DİBS 182 GÜN ENDEKSİ	5.28%
BIST-KYD DİBS 365 GÜN ENDEKSİ	6.37%
BIST-KYD DİBS 547 GÜN ENDEKSİ	7.32%
BIST-KYD DİBS TÜM ENDEKSİ	6.23%
BIST-KYD DİBS UZUN ENDEKSİ	7.55%
BIST-KYD ÖSBA SABİT ENDEKSİ	4.42%
BIST-KYD ÖSBA DEĞİŞKEN ENDEKSİ	5.30%
BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi	4.08%
BIST-KYD Özel Sektör Kira Sertifikaları Endeksi	4.12%
BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat Endeksi (TL)	4.50%
BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Kar Payı TL Endeksi	3.36%
BIST Katılım 50 GETİRİ ENDEKSİ	3.40%
BIST-KYD ALTIN FİYAT AĞIRLIKLİ ORTALAMA	-0.18%
BIST-KYD Eurobond USD (TL)	4.31%
BIST-KYD Eurobond EUR (TL)	7.54%
Dolar Kuru	2.38%
Euro Kuru	5.92%

	PLR
Net Basit Getiri	4.79%
Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı	0.11%
Azami Toplam Gider Oranı	1.65%
Kurucu Tarafından Karşılanan Giderlerin Oranı	0.00%
Net Gider Oranı	0.11%
Brüt Getiri	4.90%