

**Osmanlı Portföy BIST 30 Endeksi
Hisse Senedi Yoğun Borsa Yatırım Fonu**

31 Aralık 2025 Tarihinde
Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Yatırım Performansı Konusunda
Kamuya Açıklanan Bilgilere İlişkin Rapor

KPMG Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
İş Kuleleri Kule 3 Kat:2-9
Levent 34330 İstanbul
Tel +90 212 316 6000
Fax +90 212 316 6060
www.kpmg.com.tr

Osmanlı Portföy Yönetimi A.Ş.
Osmanlı Portföy BIST 30 Endeksi Hisse Senedi Yoğun Borsa Yatırım Fonu'nun
31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Yatırım Performansı Konusunda Kamuya Açıklanan Bilgilere İlişkin Rapor

Osmanlı Portföy Yönetimi A.Ş. Osmanlı Portföy BIST 30 Endeksi Hisse Senedi Yoğun Borsa Yatırım Fonu'nun ("Fon") 1 Ocak 2025 – 31 Aralık 2025 dönemine ait ekteki performans sunuş raporunu Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.5 sayılı "Bireysel Portföylerin ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarının Performans Sunumuna, Performansa Dayalı Ücretlendirmesine ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarını Notlandırma ve Sıralama Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği"nde ("Tebliğ") yer alan performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde incelemiş bulunuyoruz.

İncelememiz sadece yukarıda belirtilen döneme ait performans sunuşunu kapsamaktadır. Bunun dışında kalan dönemler için inceleme yapılmamış ve görüş oluşturulmamıştır.

İncelememiz sonucunda Fon'un 1 Ocak 2025 – 31 Aralık 2025 dönemine ait performans sunuş raporunun Tebliğ'de belirtilen performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelere uygun hazırlanmadığı ile doğru ve gerçeğe uygun bir görünüm sağlamadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir tespitimiz bulunmamaktadır.

Diğer Husus

Fon'un 1 Ocak 2024 – 31 Aralık 2024 dönemine ait performans sunuş raporunun denetimi başka bir bağımsız denetim kuruluşu tarafından gerçekleştirilmiş olup, söz konusu bağımsız denetim kuruluşu 31 Ocak 2025 tarihli performans sunuş raporunda, ilgili Tebliğ'in performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelerine uygun olarak doğru bir biçimde yansıttığını bildirmiştir.

Fon'un kamuya açıklamak üzere hazırlanan 31 Aralık 2025 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolarına ilişkin bağımsız denetim çalışmalarımız henüz tamamlanmamış olup, çalışmalarımızın tamamlanmasını müteakip söz konusu finansal tablolar hakkındaki bağımsız denetçi raporumuz ayrıca düzenlenecektir.

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.



Ebru Kocak, SMMM
Sorumlu Denetçi
30 Ocak 2025
İstanbul, Türkiye

Osmanlı Portföy BIST 30 Endeksi Hisse Senedi Yoğun Borsa Yatırım Fonu'NA AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ
Halka Arz Tarihi : 26/09/2023

YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER

31/12/2025 tarihi itibarıyla	
Fon Toplam Değeri	66,151,903
Birim Pay Değeri (TRL)	65.822789
Yatırımcı Sayısı	
Tedavül Oranı (%)	0.01%
Portföy Dağılımı	
Ortaklık Payları	98.29%
- Bankacılık	20.99%
- Hava Yolları Ve Hizmetleri	11.65%
- Teknoloji	11.49%
- Perakende	11.02%
- Petrol Ve Petrol Ürünleri	8.09%
- Holding	7.71%
- İletişim	4.80%
- Demir, Çelik Temel	4.09%
- Otomotiv	3.70%
- Diğer	2.53%
- Cam	2.41%
- İnşaat, Taahhüt	2.37%
- Elektrik	1.79%
- Gayrimenkul Yatırım Ort.	1.66%
- Madencilik	1.59%
- Biraçılık Ve Meşrubat	1.24%
- Endüstriyel Tekstil	1.17%
Teminat	1.71%
Toplam	100.00%

Fon'un Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
-Fon BIST 30 Ağırlık Sınırlamalı 25 Getiri Endeksini takip etmektedir. -Endeks yapıcısı Borsa İstanbul A.Ş. dir.-Takip hatasının 02/01/2025-31/12/2025 arası normal piyasa koşulları altında öngörülen tahmini değeri %3 tür. -Takip farkı ile takip hatasının büyüklüğünü etkileyen faktörler aşağıda yer almaktadır: a) Fonda takip edilen endeks kapsamındaki hisse senetlerinin taşınma oranı b)Toplam Giderler ve İşlem Maliyetleri c)Temettü ödemeleri d)Piyasa likiditesi sonucu ortaya çıkan fiyatlamalar e)Endeks içerik değişiklikleri ve endeks şirketlerindeki hak kullanımları (birleşme/bölünme/sermaye değişiklikleri vb.)-Fon, Fon Toplam Değeri'nin en az %80'ini devamlı olarak sadece takip edilen endeks kapsamındaki varlıklara yatırım yapmak suretiyle endeksi takip eder.	Can Tuğrul Kırıcı Mehmet Taylan Tatlısu Gürkan Sayın
En Az Alınabilir Pay Adedi : 1 Adet	

Yatırım Stratejisi
Fonun temel stratejisi, takip edilen endeksin performansını yansıtmaktır. Bunun ölçümü, takip farkı ve takip hatasının izahnamede yer verilen şekilde hesaplanması suretiyle yapılır.
Yatırım Riskleri

1)Piyasa Riski: Piyasa riski ile borçlanmayı temsil eden finansal araçların, ortaklık paylarının, diğer menkul kıymetlerin, TL finansal araçlara dayalı türev sözleşmelere ilişkin taşınan pozisyonların değerinde, kar payı oranları ve ortaklık paylarındaki fiyat dalgalanmalar nedeniyle meydana gelebilecek zarar riski ifade edilmektedir. Söz konusu risklerin detaylarına aşağıda yer verilmektedir: a- Faiz Oranı Riski: Fon portföyüne faize dayalı varlıkların (ters repo, Takasbank para piyasası işlemleri vb.) dahil edilmesi halinde, söz konusu varlıkların değerinde piyasalarda yaşanabilecek faiz oranları değişimleri nedeniyle oluşan riski ifade eder.

b-Kur Riski:

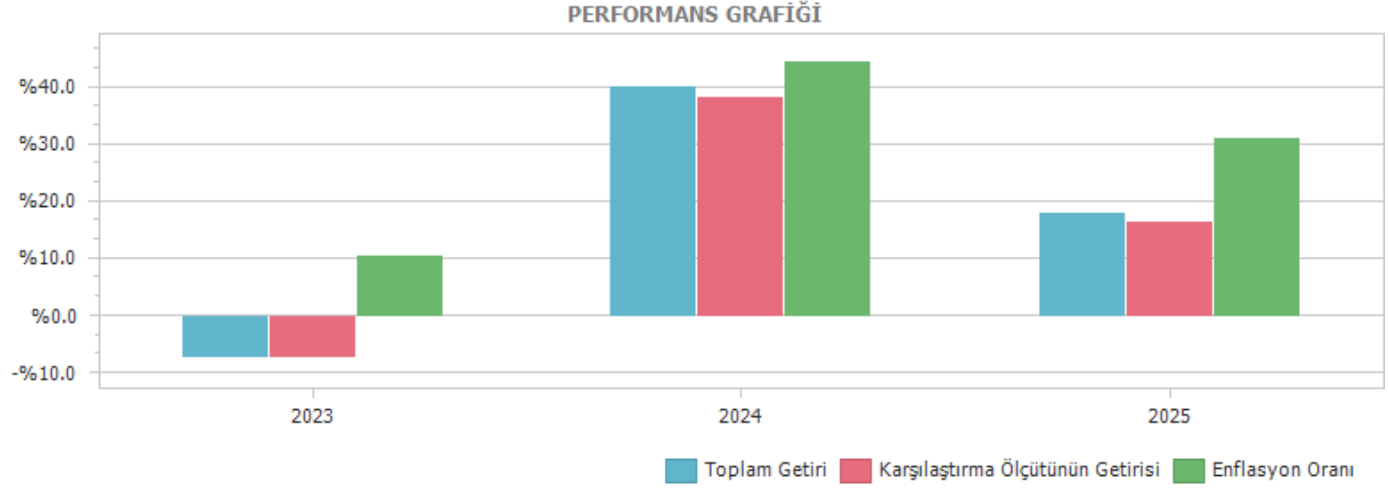
Fon portföyüne yabancı para cinsinden varlıkların dahil edilmesi halinde, döviz kurlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle Fon'un maruz kalacağı zarar olasılığını ifade etmektedir. c-Ortaklık Payı Fiyat Riski: Fon portföyüne ortaklık payı dahil edilmesi halinde, Fon portföyünde bulunan ortaklık paylarının fiyatlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle portföyün maruz kalacağı zarar olasılığını ifade etmektedir.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 Yaratın İşlem Riski: Fon portföyüne vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri, varant, sertifika dahil edilmesi 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)Teminat Riski: türev araçlar üzerinden alınan bir pozisyonun güvencesi olarak alınan teminatın, teminatı zorunlu haller sebebiyle likidite etmesi halinde piyasaya göre değerlendirme değerinin beklenen türev pozisyon değerini karşılayamaması veya doğrudan teminatın niteliği ile ilgili olumsuzlukların bulunması olasılığının ortaya çıkmasıdır.10) Opsiyon Duyarlılık Riski: Opsiyon portföylerinde risk duyarlılıkları arasında, işleme konu olan spot finansal ürün fiyat değişiminde çok farklı miktarda risk duyarlılık değişimleri yaşanabilmektedir. Delta; opsiyonun yazıldığı ilgili finansal varlığın fiyatındaki bir birim değişiminin opsiyon priminde oluşturduğu değişimi göstermektedir. Gamma; opsiyonun ilgili olduğu 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 vadeye göre değişiminin ölçüsüdür. Rho ise faiz oranlarındaki yüzdesel değişimin opsiyon fiyatında oluşturduğu değişimin ölçüsüdür.11) Baz Riski: Vadeli işlem kontratlarının cari değeri ile konu olan ilgili finansal enstrüman spot fiyatının aldığı değer arasındaki fiyat farklılığı değişimini ifade etmektedir. Sözleşmede belirlenen vade sonunda vadeli fiyat ile spot fiyat birbirine eşit olmaktadır. Ancak fon portföyü içerisinde yer alan ilgili vadeli finansal enstrümanlarda işlem yapılan tarih ile vade sonu arasında geçen zaman içerisinde vadeli fiyat ile spot fiyat teorik fiyatlamadan farklı olabilmektedir. Dolayısı ile burada Baz Değer'in sözleşme vadesi boyunca göstereceği değişim riskini ifade etmektedir.12) Fon'a yatırım yapmanın getirdiği diğer riskler: a- Fon'un katılma paylarında yapılan işlemlere ilişkin vergisel durumun zaman içerisinde farklılıklar gösterebilir. Yapabilecek mevzuat değişiklikleri fon payı satın alınmış olan yatırımcıların fon ile ilgili bu izahnamede belirtilen vergisel yükümlülüklerini değiştirebilir. Mevzuat değişiklikleri yatırımcılar tarafından takip edilmelidir. b-Fon Kurucusu'nun sorumluluğunda Yönetici tarafından devamlı bir şekilde hesaplanan ve 15 saniyede bir açıklanan "Gösterge Niteliğindeki Birim Pay Değeri" sadece gösterge niteliğindeki bir rakamdır. Bu rakamın doğru olarak hesaplanmasından Kurucu sorumludur, ancak veri dağıtım firmalarından alınan verilerden veya teknik nedenlerden kaynaklanan sorunlardan ötürü gösterge niteliğindeki birim pay değerinin yayınlanmasında ve hesaplanmasında sorunlar yaşanabilir. Bu değer kullanılarak yapılacak işlemlerde teknik ve verisel hatalardan ötürü yanlış hesaplama veya yayın durumunda oluşacak zarardan Kurucu sorumlu tutulamaz. c- Osmanlı Portföy Yönetimi A.Ş., "Endeks sadece Borsa İstanbul A.Ş. tarafından derlenmekte ve hesaplanmakta olup, Endekse ilişkin tüm fikri haklar ile sinai mülkiyet hakları tamamen Borsa İstanbul A.Ş.'ye aittir. Borsa İstanbul A.Ş., Endeks'in veya Endeks içinde yer alan herhangi bir verinin doğruluğu ve/veya tamlığı konusunda garanti vermediği gibi bu Endeks'in hesaplanmasında kullanılan verilerin hatalı olmasından, hesaplanma ve/veya yayınında oluşabilecek veya Endeks'in Fon'a uygulanmasından kaynaklanabilecek hata, yanlışlık, gecikme ve/veya ihmalden dolayı hiçbir sorumluluk kabul etmez. Borsa İstanbul A.Ş., Endeks'e dayalı olarak oluşturulan Fon'a hiçbir şekilde sponsor, garantör veya kefil olmadığı gibi, Endeks'in bu Fon'da kullanılmış olması, bu Fon'un Borsa İstanbul A.Ş. tarafından uygun bulunduğu veya tavsiye edildiği anlamına gelmez." çekince ibaresini kabul ve taahhüt eder.

B. PERFORMANS BİLGİSİ

PERFORMANS BİLGİSİ							
YILLAR	Toplam Getiri (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi (%)	Enflasyon Oranı (%) (TÜFE) (*)	Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%) (**)	Karşılaştırma Ölçütünün Standart Sapması (%) (**)	Bilgi Rasyosu	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Toplam Değeri / Net Aktif Değeri
2023	-7.357%	-7.357%	10.638%	1.928%	1.9513%	0.0339	20,335,863.21
2024	40.093%	38.060%	44.379%	1.530%	1.5407%	0.0585	28,489,210.29
2025	17.833%	16.317%	30.892%	1.617%	1.6292%	0.0760	66,151,903.37

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

(**) Portföyün ve karşılaştırma ölçütünün standart sapması dönemindeki günlük getiriler üzerinden hesaplanmıştır.



GEÇMİŞ GETİRİLER GELECEK DÖNEM PERFORMANSI İÇİN BİR GÖSTERGE SAYILMAZ.

C. DİPNOTLAR

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 31.12.2025 Tarihi itibarıyla 2 adet Emeklilik Yatırım fonu, 5 adet Borsa Yatırım Fonu, 18 Adet Yatırım Fonu portföyü yönetmektedir. Toplam Yönetilen varlık büyüklüğü 31.12.2025 tarihi itibarıyla 7.438.594.501,02 TL’dir.

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

3) Fon 01/01/2025 - 31/12/2025 döneminde net %17.83 oranında getiri sağlarken, karşılaştırma ölçütünün getirisi aynı dönemde %16.32 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi %1.52 olarak gerçekleşmiştir.

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

Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi : Fonun karşılaştırma ölçütünün 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 - 31/12/2025 döneminde :	Portföy Değerine Oranı (%)	TL Tutar
Fon Yönetim Ücreti	0.000687%	113,783.18
Denetim Ücreti Giderleri	0.000306%	50,730.00
Saklama Ücreti Giderleri	0.000422%	69,902.92
Aracılık Komisyonu Giderleri	0.000125%	20,780.76
Kurul Kayıt Ücreti	0.000062%	10,274.59
Diğer Faaliyet Giderleri	0.001169%	193,674.37
Toplam Faaliyet Giderleri	459,145.82	
Ortalama Fon Portföy Değeri	45,375,136.64	
Toplam Faaliyet Giderleri / Ortalama Fon Portföy Değeri	1.011889%	

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

Kıstas Dönemi	Kıstas Bilgisi
25/09/2023-...	%100 BIST 30 AĞIRLIK SINIRLAMALI 25 GETİRİ

D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

1) Tüm dönemler için portföy ve karşılaştırma ölçütünün birikimli getiri oranı

Dönemler	Portföy Net Getiri	Portföy Brüt Getiri	Karşılaştırma Ölçütü	Nispi Getiri
26/09/2023 - 29/12/2023	-6.49%	-6.43%	-6.61%	0.12%
02/01/2024 - 31/12/2024	40.09%	40.45%	38.06%	2.03%
02/01/2025 - 31/12/2025	17.83%	18.13%	16.32%	1.52%

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
26/09/2023 - 29/12/2023	0.12%	0.10%	0.17%	0.45%	0.18%	0.50%	0.19%	0.61%
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 - 31/12/2025	0.08%	0.26%	0.13%	0.54%	0.11%	0.51%	0.08%	0.63%

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

Dönemler	Takip Hatası	Beta
26/09/2023 - 29/12/2023	0.0067	0.9881
02/01/2024 - 31/12/2024	0.0155	0.9909
02/01/2025 - 31/12/2025	0.0104	0.9915

4) Getiri Oranını Etkileyen Piyasa Koşulları

31/12/2024 - 31/12/2025 Dönem Getirisi	Getiri
BIST 100 GETİRİ ENDEKSİ	17.04%
BIST 30 GETİRİ ENDEKSİ	16.32%
BIST-KYD REPO BRÜT ENDEKSİ	54.78%
BIST-KYD DİBS 91 GÜN ENDEKSİ	43.23%
BIST-KYD DİBS 182 GÜN ENDEKSİ	45.26%
BIST-KYD DİBS 365 GÜN ENDEKSİ	44.88%
BIST-KYD DİBS 547 GÜN ENDEKSİ	42.85%
BIST-KYD DİBS TÜM ENDEKSİ	38.41%
BIST-KYD DİBS UZUN ENDEKSİ	33.08%
BIST-KYD ÖSBA SABİT ENDEKSİ	50.39%
BIST-KYD ÖSBA DEĞİŞKEN ENDEKSİ	57.55%
BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi	30.19%
BIST-KYD Özel Sektör Kira Sertifikaları Endeksi	45.85%
BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat Endeksi (TL)	50.89%
BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Kar Payı TL Endeksi	39.92%
BIST Katılım 50 GETİRİ ENDEKSİ	33.95%
BIST-KYD ALTIN FİYAT AĞIRLIKLIL ORTALAMA	104.04%
BIST-KYD Eurobond USD (TL)	36.55%
BIST-KYD Eurobond EUR (TL)	45.84%
Dolar Kuru	21.44%
Euro Kuru	36.88%

	OHY
Net Basit Getiri	17.83%
Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı	1.01%
Azami Toplam Gider Oranı	2.19%
Kurucu Tarafından Karşılanan Giderlerin Oranı	0.00%
Net Gider Oranı	1.01%
Brüt Getiri	18.84%