

**HDI FIBA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.  
OSMANLI PORTFÖY DEĞİŞKEN  
EMEKLİLİK YATIRIM FONU  
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA  
EREN HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİYAT RAPORUNA İLİŞKİN  
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

RSM Turkey Uluslararası Bağımsız Denetim A.Ş.

Maslak Office Building,  
Sümer Sokak, No 4, Kat 2,  
34485, Maslak, İstanbul

T +90 212 370 0700  
F +90 212 370 0849

[www.rsmtr.com](http://www.rsmtr.com)

## HDI FIBA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. OSMANLI PORTFÖY DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU'NUN

### 31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT PAY FİYATININ HAZIRLANMASINA DAYANAK TEŞKİL EDEN PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU VE TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSUNU İÇEREN FİYAT RAPORLARININ MEVZUATA UYGUN OLARAK HAZIRLANMASINA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

HDI Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş. Osmanlı Portföy Değişken Emeklilik Yatırım Fonu'nun Pay Fiyatının Hesaplanmasına Dayanak Teşkil Eden Portföy Değeri Tablosu ve Toplam Değer/Net Varlık Değeri Tablosunu İçeren Fiyat Raporlarının 30.12.2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete' de yayınlanan "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ (II-14.2)" hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanıp hazırlanmadığını Sermaye Piyasası Kurulu'nun konu hakkındaki düzenleme ve duyuruları çerçevesinde 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

HDI Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş. Osmanlı Portföy Değişken Emeklilik Yatırım Fonu'nun pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden portföy değeri tablosu ve toplam değer/net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporları 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmî Gazete' de yayınlanan "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ (II-14.2)" hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanmıştır.

Bu rapor tamamen Sermaye Piyasası Kurulu ve Fon Kurulu ile HDI Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş. ("Kurucu") bilgisi ve kullanımı için hazırlanmış olup, başka maksatla kullanılması mümkün değildir.

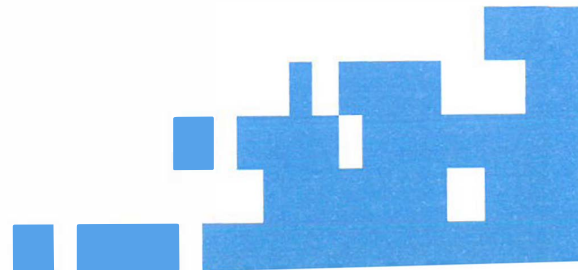
RSM Turkey Uluslararası Bağımsız Denetim A.Ş.  
Member of RSM International



Necip Çakmakoglu, SMMM  
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 28 Mart 2025

THE POWER OF BEING UNDERSTOOD  
ASSURANCE | TAX | CONSULTING



**HDI FIBA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.**  
**OSMANLI PORTFÖY DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU**  
**31.12.2024 TARİHLİ FİYAT RAPORU**

**1. FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU**

| 31 / 12 / 2024 Tarihli (114 FIR) Fon Portföy Raporu |   |             |               |                    |                   |                                |                   |                   |                  |                    |                    |            |                      |               |               |            |
|---|---|-------------|---------------|--------------------|-------------------|--------------------------------|-------------------|-------------------|------------------|--------------------|--------------------|------------|----------------------|---------------|---------------|------------|
| Menkul Kıymet                                       | İhraççı Kurum                                       | Vade Tarihi | Menkul Tanımı | Nominal Faiz Oranı | Faiz Ödeme Sayısı | Nominal Değer / Kontrat Sayısı | Birim Alış Fiyatı | Satın Alış Tarihi | İç Iskonto Oranı | Repo Teminat Tutar | Günlük Birim Değer | Günlük Kur | Toplam Değer         | Grup (%)      | Toplam (%)    | F.T.D. (%) |
| <b>A.HİSSE SENEDİ</b>                               |   |             |               |                    |                   |                                |                   |                   |                  |                    |                    |            |                      |               |               |            |
|   | ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİİ A.Ş          |             | AEFES         |                    |                   | 1.335,00                       | 202,08            | 15/05/2024        |                  |                    |                    | 191,6      | 255.786,00           | 0,59%         | 0,19%         | 0,19%      |
|   | AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG A.Ş                        |             | AGHOL         |                    |                   | 1.951,00                       | 256,25            | 06/03/2024        |                  |                    |                    | 313        | 610.663,00           | 1,41%         | 0,45%         | 0,45%      |
|   | AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş.                             |             | AKSEN         |                    |                   | 39.891,00                      | 30,02             | 22/05/2024        |                  |                    |                    | 39,2       | 1.563.727,20         | 3,61%         | 1,16%         | 1,16%      |
|   | TC HAZİNE VE MALİYE BAKANLIĞI                       |             | ALTIN         |                    |                   | 303.234,00                     | 29,48             | 30/12/2024        |                  |                    |                    | 30,58      | 9.272.895,72         | 21,43%        | 6,86%         | 6,85%      |
|   | ASTOR ENERJİ A.Ş.                                   |             | ASTOR         |                    |                   | 12.548,00                      | 89,83             | 27/11/2024        |                  |                    |                    | 113,9      | 1.429.217,20         | 3,30%         | 1,06%         | 1,06%      |
|   | BİM BİRLEŞİK MAĞZALAR A.Ş.                          |             | BIMAS         |                    |                   | 3.850,00                       | 479,06            | 13/11/2024        |                  |                    |                    | 528,5      | 2.034.725,00         | 4,70%         | 1,51%         | 1,50%      |
|   | BRIDGESTONE SABANCI LASTİK SAN. VE TİC. A.Ş         |             | BRISA         |                    |                   | 12.350,00                      | 51,56             | 27/11/2024        |                  |                    |                    | 90,75      | 1.120.762,50         | 2,59%         | 0,83%         | 0,83%      |
|   | BURSA ÇİMENTO FABRİKASI A.Ş.                        |             | BUCIM         |                    |                   | 160.878,00                     | 7,46              | 08/05/2024        |                  |                    |                    | 9,17       | 1.475.251,26         | 3,41%         | 1,09%         | 1,09%      |
|   | COCA-COLA İÇECEK A.Ş.                               |             | CCOLA         |                    |                   | 40.172,00                      | 29,47             | 13/08/2024        |                  |                    |                    | 59,95      | 2.408.311,40         | 5,57%         | 1,78%         | 1,78%      |
|   | OTOSAN  |             | FROTO         |                    |                   | 1.884,00                       | 1.118,31          | 10/07/2024        |                  |                    |                    | 937        | 1.765.308,00         | 4,08%         | 1,31%         | 1,30%      |
|   | KUZEY BORU A.Ş.                                     |             | KBORU         |                    |                   | 7.618,00                       | 80,36             | 11/09/2024        |                  |                    |                    | 77,75      | 592.299,50           | 1,37%         | 0,44%         | 0,44%      |
|   | KOÇ HOLDİNG A.Ş                                     |             | KCHOL         |                    |                   | 7.500,00                       | 199,88            | 02/12/2024        |                  |                    |                    | 178,6      | 1.339.500,00         | 3,10%         | 0,99%         | 0,99%      |
|   | Lila Kağıt Sanayi ve Ticaret A.Ş                    |             | LILAK         |                    |                   | 23.400,00                      | 26,2              | 11/09/2024        |                  |                    |                    | 26,6       | 622.440,00           | 1,44%         | 0,46%         | 0,46%      |
|   | MAVİ GİYİM SAN VE TİC AŞ                            |             | MAVI          |                    |                   | 23.601,00                      | 30,99             | 28/08/2024        |                  |                    |                    | 87,2       | 2.058.007,20         | 4,76%         | 1,52%         | 1,52%      |
|   | MIGROS TİCARET A.Ş.                                 |             | MGROS         |                    |                   | 2.550,00                       | 242,88            | 11/09/2024        |                  |                    |                    | 547        | 1.394.850,00         | 3,22%         | 1,03%         | 1,03%      |
|   | Mia Teknoloji A.Ş                                   |             | MIATK         |                    |                   | 22.295,00                      | 57,83             | 10/07/2024        |                  |                    |                    | 42,14      | 939.511,30           | 2,17%         | 0,70%         | 0,69%      |
|   | ORGE ENERJİ ELEKTRİK TAAHHÜT A.Ş.                   |             | ORGE          |                    |                   | 16.000,00                      | 65,83             | 10/07/2024        |                  |                    |                    | 85,9       | 1.374.400,00         | 3,18%         | 1,02%         | 1,02%      |
|   | OSMANLI MENKUL DEĞERLER A.Ş.                        |             | OSMEN         |                    |                   | 229.713,01                     | 0,39              | 19/12/2024        |                  |                    |                    | 10,34      | 2.375.232,52         | 5,49%         | 1,76%         | 1,76%      |
|   | PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.                      |             | PGSUS         |                    |                   | 9.535,00                       | 168,74            | 13/11/2024        |                  |                    |                    | 213        | 2.030.955,00         | 4,69%         | 1,50%         | 1,50%      |
|   | TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI A.Ş                   |             | TOASO         |                    |                   | 7.158,00                       | 179,44            | 20/03/2024        |                  |                    |                    | 205,1      | 1.468.105,80         | 3,39%         | 1,09%         | 1,09%      |
|   | TORUNLAR GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.         |             | TRGYO         |                    |                   | 54.176,00                      | 13,55             | 28/08/2024        |                  |                    |                    | 63,75      | 3.453.720,00         | 7,98%         | 2,56%         | 2,55%      |
|   | ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş                            |             | ULKER         |                    |                   | 13.904,00                      | 120,2             | 02/09/2024        |                  |                    |                    | 117,7      | 1.636.500,80         | 3,78%         | 1,21%         | 1,21%      |
|   | VAKKO TEKSTİL VE HAZIR GİYİM SANAYİ İŞLETMELERİ A.Ş |             | VAKKO         |                    |                   | 13.210,00                      | 13,97             | 17/04/2023        |                  |                    |                    | 84,25      | 1.112.942,50         | 2,57%         | 0,82%         | 0,82%      |
|   | YEO TEKNOLOJİ ENERJİ                                |             | YEOTK         |                    |                   | 18.130,00                      | 47,32             | 19/12/2024        |                  |                    |                    | 51,7       | 937.321,00           | 2,17%         | 0,69%         | 0,69%      |
| <b>GRUP TOPLAMI</b>                                 |   |             |               |                    |                   | <b>1.026.883,01</b>            |                   |                   |                  |                    |                    |            | <b>43.272.432,90</b> | <b>32,02%</b> | <b>31,98%</b> |            |
| <b>B.BORÇLANMA SENETLERİ</b>                        |   |             |               |                    |                   |                                |                   |                   |                  |                    |                    |            |                      |               |               |            |
| <b>DEVLET TAHVİLİ</b>                               |   |             |               |                    |                   |                                |                   |                   |                  |                    |                    |            |                      |               |               |            |
|   | Hazine ve Maliye Bakanlığı                          | 02/05/2029  | TRT020529T18  | 1,00%              | 12                | 2.000.000,00                   | 99,6316           | 14/06/2024        | 0,00%            |                    |                    | 120,32057  | 2.406.411,46         | 8,33%         | 1,78%         | 1,78%      |
| <b>ARA GRUP TOPLAMI</b>                             |   |             |               |                    |                   | <b>2.000.000,00</b>            |                   |                   |                  |                    |                    |            | <b>2.406.411,46</b>  | <b>1,78%</b>  | <b>1,78%</b>  |            |
| <b>FİNANSMAN BONOSU</b>                             |   |             |               |                    |                   |                                |                   |                   |                  |                    |                    |            |                      |               |               |            |
|   | AKFEN İNŞAAT A.Ş.                                   | 24/10/2025  | TRFAKFE2519   | 14,22%             | 3                 | 2.000.000,00                   | 100               | 25/10/2024        | 3,82%            |                    |                    | 110,80486  | 2.216.097,23         | 7,68%         | 1,64%         | 1,64%      |
|   | Çağdaş Faktoring A.Ş.                               | 06/03/2025  | TRFCGDF32534  | 14,10%             | 3                 | 1.000.000,00                   | 100               | 05/09/2024        | 71,42%           |                    |                    | 103,96379  | 1.039.637,90         | 3,60%         | 0,77%         | 0,77%      |
|   | Çağdaş Faktoring A.Ş.                               | 26/06/2025  | TRFCGDF62515  | 2,00%              | 3                 | 1.000.000,00                   | 100               | 25/07/2024        | 0,00%            |                    |                    | 112,3336   | 1.123.335,95         | 3,89%         | 0,83%         | 0,83%      |
|   | Çağdaş Faktoring A.Ş.                               | 23/06/2025  | TRFCGDF62523  | 20,00%             | 12                | 800.000,00                     | 100               | 23/12/2024        | 43,37%           |                    |                    | 101,26377  | 810.110,16           | 2,81%         | 0,60%         | 0,60%      |
|   | Çağdaş Faktoring A.Ş.                               | 13/08/2025  | TRFCGDF82521  | 2,00%              | 3                 | 500.000,00                     | 100               | 14/08/2024        | 0,00%            |                    |                    | 107,50145  | 537.507,25           | 1,86%         | 0,40%         | 0,40%      |
|   | Dünya Varlık Yönetim A.Ş.                           | 15/05/2025  | TRFDVYS2512   | 14,83%             | 3                 | 1.000.000,00                   | 100               | 16/05/2024        | 19,15%           |                    |                    | 107,73233  | 1.077.323,32         | 3,73%         | 0,80%         | 0,80%      |
|   | Eko Faktoring A.Ş.                                  | 24/09/2025  | TRFEKOF92517  | 20,00%             | 3                 | 500.000,00                     | 100               | 25/09/2024        | 27,88%           |                    |                    | 100,37869  | 501.893,47           | 1,74%         | 0,37%         | 0,37%      |
|   | Emir Varlık Yönetim A.Ş.                            | 18/08/2025  | TRFEMIR82511  | 14,38%             | 3                 | 500.000,00                     | 100               | 19/08/2024        | 11,90%           |                    |                    | 106,61839  | 533.091,94           | 1,85%         | 0,39%         | 0,39%      |
|   | Ereğli Tekstil Turizm Sanayi Ve Ticaret A.Ş.        | 07/03/2025  | TRFERTT32518  | 14,23%             |                   | 1.020.000,00                   | 87,542            | 29/11/2024        | 252,51%          |                    |                    | 91,58801   | 934.197,74           | 3,24%         | 0,69%         | 0,69%      |
|   | Ereğli Tekstil Turizm Sanayi Ve Ticaret A.Ş.        | 27/03/2025  | TRFERTT32526  | 0,00%              |                   | 300.000,00                     | 86,119            | 06/12/2024        | 63,46%           |                    |                    | 89,30704   | 267.921,13           | 0,93%         | 0,20%         | 0,20%      |
|   | LİDER FAKTORİNG A.Ş                                 | 10/09/2025  | TRFLDFK92515  | 20,00%             | 3                 | 700.000,00                     | 100               | 11/09/2024        | 24,70%           |                    |                    | 103,09771  | 721.683,94           | 2,50%         | 0,53%         | 0,53%      |
|   | Osmanlı Yatırım Menkul Değerler A.Ş.                | 07/07/2025  | TRFOSMK72515  | 1,00%              | 3                 | 2.000.000,00                   | 112,751           | 31/12/2024        | 0,00%            |                    |                    | 113,19571  | 2.263.914,28         | 7,84%         | 1,68%         | 1,67%      |
|   | PINAR SÜT MAMULLERİ SANAYİ A.Ş                      | 12/02/2025  | TRFPNST22516  | 25,38%             | 12                | 800.000,00                     | 100               | 26/08/2024        | 56,41%           |                    |                    | 119,23952  | 953.916,12           | 3,30%         | 0,71%         | 0,71%      |
|   | PINAR ENTEGRE ET VE UN SANAYİ                       | 15/01/2025  | TRFPTUN12513  | 25,56%             | 12                | 500.000,00                     | 100               | 23/07/2024        | 60,31%           |                    |                    | 123,46324  | 617.316,20           | 2,14%         | 0,46%         | 0,46%      |
|   | Tam Finans Faktoring A.Ş                            | 05/02/2025  | TRFTAMF22517  | 14,38%             | 3                 | 1.000.000,00                   | 100               | 07/08/2024        | 75,83%           |                    |                    | 108,52067  | 1.085.206,67         | 3,76%         | 0,80%         | 0,80%      |
|   | Tam Finans Faktoring A.Ş                            | 05/03/2025  | TRFTAMF32516  | 14,11%             | 3                 | 500.000,00                     | 100               | 05/09/2024        | 73,73%           |                    |                    | 103,89077  | 519.453,83           | 1,80%         | 0,38%         | 0,38%      |
|   | Tkfen Holding A.Ş.                                  | 20/06/2025  | TRFTKHO62514  | 0,00%              |                   | 1.000.000,00                   | 100               | 23/12/2024        | 0,00%            |                    |                    | 101,22153  | 1.012.215,29         | 3,51%         | 0,75%         | 0,75%      |
|   | CREDITWEST FAKTORİNG A.Ş.                           | 10/12/2025  | TRFTPFC2513   | 20,00%             | 3                 | 1.000.000,00                   | 100               | 11/12/2024        | 17,63%           |                    |                    | 103,05993  | 1.030.599,34         | 3,57%         | 0,76%         | 0,76%      |
|   | Ulusal Faktoring                                    | 17/03/2025  | TRFULFK32515  | 2,00%              | 3                 | 1.000.000,00                   | 100               | 18/03/2024        | 0,00%            |                    |                    | 102,38228  | 1.023.822,82         | 3,55%         | 0,76%         | 0,76%      |
|   | VESTEL BEYAZ EŞYA SAN.TİC.A.Ş.                      | 12/02/2025  | TRFVEST22521  | 21,14%             | 12                | 1.000.000,00                   | 100               | 18/09/2024        | 61,00%           |                    |                    | 114,83328  | 1.148.332,84         | 3,98%         | 0,85%         | 0,85%      |
| <b>ARA GRUP TOPLAMI</b>                             |   |             |               |                    |                   | <b>18.120.000,00</b>           |                   |                   |                  |                    |                    |            | <b>19.417.577,41</b> | <b>14,37%</b> | <b>14,35%</b> |            |



**HDI FIBA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.**  
**OSMANLI PORTFÖY DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU**  
**31.12.2024 TARİHLİ FİYAT RAPORU**

**2. TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU**

|  | TUTARI(TL)      | GRUP(%) | TOPLAM(%) |
|--|-----------------|---------|-----------|
| A. FON PORTFÖY DEĞERİ                      | 135.145.838     |         | 99,89%    |
| (MİZANDAN PORTFÖY DEĞERİ)                  | 135.145.838     |         | 99,89%    |
| B. HAZIR DEĞERLER                          | 348.962         |         | 0,26%     |
| a) Kasa                                    | --              | --      | 0,00%     |
| b) Bankalar                                | 348.962         | 100,00% | 0,26%     |
| i) TL Hesaplar                             | 24.665          | 7,07%   | 0,02%     |
| ii) Yabancı Para TL Karşılığı              | 324.297         |         | 0,24%     |
| iii) VOB Nakit Teminatları<br>(Alacakları) | --              | 0,00%   | 0,00%     |
| c) Diğer Hazır Değerler                    | --              | 0,00%   | 0,00%     |
| C. ALACAKLAR                               | --              |         | 0,00%     |
| a) Takastan Alacaklar T1                   | --              | 0,00%   | 0,00%     |
| b) Takastan Alacaklar T2                   | --              | 0,00%   | 0,00%     |
| c) Takastan BPP Alacakları                 | --              | 0,00%   | 0,00%     |
| d) Diğer Alacaklar                         | --              | 0,00%   | 0,00%     |
| D. DİĞER VARLIKLAR                         | --              |         | 0,00%     |
| E. BORÇLAR                                 | 200.456         |         | -0,15%    |
| a) Takasa Borçlar T1                       | --              | 0,00%   | 0,00%     |
| b) Takasa Borçlar T2                       | --              | 0,00%   | 0,00%     |
| c) Yönetim Ücreti                          | 188.204         | 93,89%  | -0,14%    |
| d) Ödenecek Vergi                          | --              | 0,00%   | 0,00%     |
| e) İhtiyatlar                              | --              | 0,00%   | 0,00%     |
| f) Krediler                                | --              | 0,00%   | 0,00%     |
| g) Diğer Borçlar                           | 12.252          | 6,11%   | -0,01%    |
| i) Denetim Ücreti                          | --              | 0,00%   | 0,00%     |
| ii) İlan Giderleri                         | --              | 0,00%   | 0,00%     |
| iii) Noter Masrafı                         | --              | 0,00%   | 0,00%     |
| iv) İhraç İzin Gideri                      | --              | 0,00%   | 0,00%     |
| v) Takas Saklama Komisyonu                 | --              | 0,00%   | 0,00%     |
| vi) Diğer                                  | 12.252          | 6,11%   | -0,01%    |
| F. M.D.Düşüş Karşılığı                     | --              |         | 0,00%     |
| FON TOPLAM DEĞERİ                          | 135.294.344     |         |           |
| Toplam Pay Sayısı                          | 100.000.000.000 |         |           |
| Dolaşımdaki Pay Sayısı                     | 903.443.296     |         |           |
| Kurucunun Elindeki Pay Sayısı              | --              |         |           |
| Merkezdeki Pay Sayısı                      | 99.096.556.704  |         |           |
| Birim Pay Değeri                           | 14,98%          |         |           |
| Dolaşımdaki Pay Oranı                      | 0,90%           |         |           |