

# OSMANLI PORTFÖY BIST TLREF ENDEKSİ (TL) BORSA YATIRIM FONU İÇTÜZÜĞÜ

## MADDE 1- FON'UN UNVANI, NİTELİĞİ VE SÜRESİ

1.1. Fon'un unvanı; Osmanlı Portföy BIST TLREF Endeksi (TL) Borsa Yatırım Fonu'dur.

1.2. Fon, Osmanlı Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 52. ve 54. maddelerine dayanılarak ve bu içtüzük hükümlerine göre yönetilmek üzere kurulmuştur. Bu içtüzük katılma payı sahipleri ile kurucu, portföy saklayıcısı arasında fon portföyünün inançlı mülkiyet esaslarına göre işletilmesini, 6362 sayılı Kanun'un 56. maddesi kapsamında saklanmasını ve vekalet akdi hükümlerine göre yönetimini konu alan genel işlem şartlarını içeren iltihaki bir sözleşmedir.

1.3. Fon, katılma payları Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem gören, fon portföyünün kompozisyonunu yansıtabilecek şekilde portföyde yer alan varlıkların veya sadece nakdin teslimi suretiyle katılma payı oluşturabilen ya da katılma paylarının iadesi karşılığında söz konusu katılma paylarına karşılık gelen varlıkların veya sadece nakdin alınmasına imkan veren, tasarruf sahipleri hesabına, inançlı mülkiyet esaslarına göre portföy işletmek amacıyla bu içtüzük ile kurulan ve tüzel kişiliği bulunmayan malvarlığıdır.

1.4. Fon süresiz olarak kurulmuştur.

## MADDE 2- KURUCU, YÖNETİCİ, PORTFÖY SAKLAYICI, YETKİLENDİRİLMİŞ KATILIMCI VE ENDEKS YAPICI UNVANLARI İLE İÇTÜZÜKTE KULLANILACAK KISALTMALAR

### 2.1.

| Kurucu'nun ve Yönetici'nin        |                                                                                                                  |
|-----------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Unvanı:                           | Osmanlı Portföy Yönetimi A.Ş.                                                                                    |
| Merkez adresi ve internet sitesi: | Maslak Mah., Büyükdere Cad. No:257 İç Kapı No.69 Nürol Plaza 34398 Sarıyer/İstanbul<br>www.osmanliportfoy.com.tr |
| Portföy Saklayıcısının            |                                                                                                                  |
| Unvanı:                           | İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.                                                                           |
| Merkez adresi ve internet sitesi: | Reşitpaşa Mah. Borsa İstanbul Cad. No:4 34367 Sarıyer/<br>www.takasbank.com.tr                                   |
| Yetkilendirilmiş Katılımcının     |                                                                                                                  |
| Unvanı:                           | Osmanlı Yatırım Menkul Değerler A.Ş.                                                                             |
| Merkez adresi ve internet sitesi: | Maslak Mah., Büyükdere Cad. No:257 İç Kapı No.69 Nürol Plaza 34398 Sarıyer/İstanbul<br>www.osmanlimenkul.com.tr  |
| Endeks Yapıcının                  |                                                                                                                  |
| Unvanı:                           | Borsa İstanbul A.Ş.                                                                                              |
| Merkez adresi ve internet sitesi: | Reşitpaşa Mah. Borsa İstanbul Cad. No:4 34367 Sarıyer/İSTANBUL<br>www.borsaistanbul.com                          |



**2.2.** Bu içtüzükte; Osmanlı Portföy BIST TLREF Endeksi (TL) Borsa Yatırım Fonu “**Fon**”, Sermaye Piyasası Kurulu “**Kurul**”, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu “**6362 Sayılı Kanun**”, Sermaye Piyasası Kurulu’nun III-52.2 sayılı Borsa Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği “**Tebliğ**”, III-52.1 sayılı Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği “**Yatırım Fonu Tebliği**”, III-55.1 sayılı Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği “**PYŞ Tebliği**”, II-14.2 sayılı Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği “**Finansal Raporlama Tebliği**” Borsa İstanbul A.Ş. “**BIST**”, Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. “**MKK**”, İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. “**Takasbank**”, “BIST TLREF Endeksi” “**Endeks**”, Kamuyu Aydınlatma Platformu “**KAP**” olarak ifade edilecektir.

### **MADDE 3- FON KATILMA PAYLARI**

**3.1.** Fon katılma payı, yatırımcının sahip olduğu hakları taşıyan ve fona katılımını gösteren sermaye piyasası aracıdır.

**3.2.** Katılma paylarının itibari değeri yoktur.

**3.3.** Katılma payları kaydi olarak MKK nezdindeki hesaplarda, her müşterinin kimlik bilgileri ve buna bağlı hesap kodları ile fon bilgileri bazında takip edilir. Katılma payları bastırılamaz ve fiziken teslim edilemez.

**3.4.** Katılma payı işlemleri günlük olarak MKK’ya bildirilir.

### **MADDE 4- FON PORTFÖYÜNÜN OLUŞTURULMASI, AVANS TAHSİSİ**

**4.1.** Fon portföyü Kurucu tarafından Fon’a avans konulması yoluyla oluşturulur. Konulacak avans tutarı Tebliğ’in 9. maddesinin ikinci fıkrasında belirtilen ve her yıl Kurulca yeniden belirlenebilen tutardan az olamaz ve bu tutara izahnamede yer verilir.

**4.2.** Bu içtüzüğünün tescilini takip eden 10 iş günü içinde avans tahsisi işleminin tamamlanması ve fon portföyünün oluşturulması zorunludur. Avans tahsisi ve Fon portföyünün oluşturulması ile ilgili ayrıntılı esaslara izahnamede yer verilir.

**4.3.** Fon portföyünün oluşturulmasının ardından Fon katılma payları Tebliğ’in 10. maddesi hükümlerine uygun olarak yapılacak başvuru çerçevesinde BIST tarafından uygun görülecek pazarda işlem görür.

### **MADDE 5- FON YÖNETİMİNE İLİŞKİN ESASLAR VE YÖNETİCİNİN TABİ OLDUĞU İLKELER**

**5.1.** Kurucu, fonun katılma payı sahiplerinin haklarını koruyacak şekilde temsili, yönetimi, yönetiminin denetlenmesi ile faaliyetlerinin bu içtüzük ve Fon izahnamesi hükümlerine uygun olarak yürütülmesinden sorumludur. Kurucu fona ait varlıklar üzerinde kendi adına ve fon hesabına mevzuat ve bu içtüzüğe uygun olarak tasarruflarda bulunmaya ve bundan doğan hakları kullanmaya yetkilidir. Fonu temsil ve ilzama kurucunun yönetim kurulu yetkilidir. Yönetim kurulu bu yetkisini bir veya daha fazla murahhas üyeye veya müdür olarak üçüncü kişilere devredebilir.

**5.2.** Fon portföyü, Kurucu Osmanlı Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından, bu içtüzük, Fon izahnamesi ve sermaye piyasası mevzuatı hükümleri dahilinde yönetilir.



OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.



**5.3.** Fonla ilgili işlemlerin düzgün yürütülebilmesini teminen Osmanlı Yatırım Menkul Değerler A.Ş. bünyesinde PYŞ Tebliği'nin 14. maddesinde belirtilen nitelikleri haiz bir fon hizmet birimi oluşturulur. Fon hizmet biriminde, PYŞ Tebliği'nin 20. maddesinde belirtilen asgari nitelikleri haiz bir fon yönetim müdürü görevlendirilir ve fona işlerin gerektirdiği mekan, teknik donanım, muhasebe sistemi ve yeterli sayıda ihtisas personeli sağlanır.

**5.4.** Fon malvarlığının, fonun yönetim stratejisi doğrultusunda, fonun yatırım yapabileceği varlıklar konusunda yeterli bilgi ve sermaye piyasası alanında en az beş yıllık tecrübeye sahip portföy yöneticileri tarafından, yatırımcı lehine ve yatırımcının çıkarını gözeterek şekilde Kurulun kolektif portföy yöneticiliği hizmetine ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde yönetilmesi zorunludur.

## **MADDE 6- FON PORTFÖYÜNDEKİ VARLIKLARIN KORUNMASI VE SAKLANMASI**

**6.1.** Fon portföyünde yer alan ve saklamaya konu olabilecek varlıklar Kurulun portföy saklama hizmetine ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. nezdinde saklanır.

**6.2.** Fonun malvarlığı kurucunun ve portföy saklayıcısının malvarlığından ayrıdır. Fonun malvarlığı, fon hesabına olması kaydıyla türev araç işlemleri veya fon adına taraf olunan benzer nitelikteki işlemlerde bulunmak haricinde teminat gösterilemez ve rehnedilemez. Fon malvarlığı kurucunun ve portföy saklayıcısının yönetiminin veya denetiminin kamu kurumlarına devredilmesi halinde dahi başka bir amaçla tasarruf edilemez, kamu alacaklarının tahsili amacı da dahil olmak üzere haczedilemez, üzerine ihtiyati tedbir konulamaz ve iflas masasına dahil edilemez.

**6.3.** Kurucunun üçüncü kişilere olan borçları ve yükümlülükleri ile fonların aynı üçüncü kişilerden olan alacakları birbirlerine karşı mahsup edilemez.

## **MADDE 7- FONUN TAKİP ETTİĞİ ENDEKS VE ENDEKS TAKİP STRATEJİSİ**

**7.1.** Fon, "BIST TLREF Endeksi"ni (Endeks) takip etmektedir. Endeks yapıcuya ilişkin bilgiler bu içtüzüğün 2.1. maddesinde yer almakta olup, söz konusu Endeks'in Fon tarafından takibine yönelik olarak Kurucu ile Borsa İstanbul A.Ş. arasında 29/09/2022 tarihinde "BIST Endeksleri Lisans Sözleşmesi" imzalanmıştır. Sözleşme ile Şirket'e, sözleşmede belirlenen şartlar çerçevesinde sözleşme ekinde yer alan Yetki Talep Formu'nda belirtilen endeksleri yine aynı formda belirtilen finansal ürünlerde dayanak/baz olarak kullanma hakkı verilmiştir. Şirket ve Borsa İstanbul A.Ş. yetkilileri tarafından imzalanan Yetki Talep Formu'nda Endeks'in borsa yatırım fonları için dayanak/baz olarak kullanılabilmesi ifade edilmiştir.

**7.2.** Fonun temel stratejisi, takip edilen endeksin performansını yansıtmaktır. Bunun ölçümü, takip farkı ve takip hatasının bu içtüzüğün 16. maddesinde belirtilen şekilde hesaplanması suretiyle yapılır.

**7.3.** Fon, Fon toplam değerinin en az %80'ini devamlı olarak sadece takip edilen endeks kapsamındaki varlıklara yatırım yapmak suretiyle endeksi takip eder.

**7.4.** Fon, portföyünü esas olarak, Endeks kapsamındaki varlıkların tümünden tam kopyalama yoluyla oluşturur. Bu kapsamda TLREF'e dayalı varlıklara yatırım yapmak ağırlık sınırlamasını ihlal etmeksizin, tam kopyalama kuralı çerçevesinde değerlendirilecektir.

**7.5.** Endeks kriterleri aşağıdaki gibidir:



a) TLREF hesaplamalarında, ilgili pazarlarda gerçekleşen, piyasa koşullarına uygun işlemlerin kullanılması amacıyla, Borsa İstanbul Repo-Ters Repo Normal Emirler Pazarı'nda saat 15:30'a kadar gerçekleşen, aynı gün başlangıç valörlü ve sadece TL cinsi DİBS teminatlı gecelik repo işlemleri kullanılır. Aşağıdaki işlemler hesaplamalara dahil edilmez ve bu işlemlerin dışında kalanlar Hesaplamaya Dahil İşlem olarak kabul edilir:

- Kendinden kendine işlemler
- Takası Takasbank dışında yapılan işlemler
- İptal edilen işlemler
- Özlem işlem bildirimleri

b) TLREF, faiz oranına göre sıralanan ve uç değerler atıldıktan sonra kalan işlemlerden hacim ağırlıklı ortalama faiz oranı olarak aşağıdaki şekilde hesaplanır.

- İlgili iş gününde gerçekleşen tüm Hesaplamaya Dahil İşlemler faiz oranına göre küçükten büyüğe doğru sıralanır.
- Sıralamada yer alan her faiz oranı seviyesinde gerçekleşen işlem hacimleri toplanarak, Hesaplamaya Dahil İşlemlerin toplam hacminin %15'ini oluşturan en düşük faiz oranlı işlemler ile %15'ini oluşturan en yüksek faiz oranlı işlemler uç değer olarak değerlendirilir ve sıralanmış verilerden çıkarılır.
- %15'lik dilimlerin uçlarında kalan işlemlerin, yalnızca %70'lik dilime düşen kısımları hesaplamalara dahil edilir.
- TLREF, geriye kalan ve toplam işlem hacminin %70'ini oluşturan işlemlerin hacim ağırlıklı ortalama faiz oranı olarak aşağıdaki şekilde hesaplanır:

$$TLREF = \sum_{i=1}^n (R_i * V_i) / V$$

$R_i$  = i'inci işlemin faiz oranı

$V_i$  = i'inci işlemin hacmi

$V$  =  $V_i$ 'lerin toplamı

$n$  = endekse konu işlem sayısı

- TLREF yıllık bazda yüzde olarak ifade edilir (actual/365 gün konvansiyonuna göre).

c) İlan edilen TLREF oranı getirisini takip edebilmek amacıyla BIST TLREF Endeksi hesaplanır. Endeksin hesaplama günü için ilan edilen TLREF oranının getirisi ertesi iş günü elde edileceğinden, endeks bir sonraki iş günü elde edilecek getiriye yansıtılmaktadır.

Endeksin hesaplanmasında aşağıdaki formül kullanılır:

$$Endekst = Endekst-1 \times [1 + TLREFt \times g / 365]$$

Endekst: t günü endeks değeri

TLREFt: t gününde ilan edilen TLREF oranı

g : t gününde gecelik repo süresi



d) Endeks'te Düzeltme: İlan edilen herhangi bir değerde yanlışlık olduğu tespit edilirse aynı gün içinde olmak koşuluyla ve TLREF Komitesi (TLREF oranının ve BIST TLREF Endeksi'nin hesaplanması ve yayımlanmasına yönelik faaliyetleri gözetmek, piyasada meydana gelen gelişmeleri, ortaya çıkan yeni ihtiyaç ve talepleri göz önünde bulundurarak kurallarda ihtiyaç duyulan değişikliklere ilişkin çalışmaları yürütmek amacıyla oluşturulmuştur.) kararıyla düzeltme yapılabilir. Düzeltmeye ilişkin duyuru Borsa İstanbul internet sitesinde yapılır.

e) Takip edilen Endeks'e ilişkin diğer bilgilere, BIST tarafından hazırlanan "TLREF TÜRK LİRASI GECELİK REFERANS FAİZ ORANI KURAL SETİ" dokümanında bulunmaktadır.

f) Piyasa koşullarına bağlı olarak bu Kural Setinde yapılan tüm değişiklikler TLREF Komitesi onayıyla yapılır ve Borsa İstanbul internet sitesinde duyurulur.

g) Yıllık olarak "BIST Endeksleri Lisans Sözleşmesi Ücret Tarifesi"nde belirtilen oran ile Fon toplam değeri üzerinden hesaplanan değişken tutar Endeks lisanslama ücreti ödenir. Ayrıca yıllık olarak söz konusu ücret tarifesinde belirtilen tutar kadar sabit endeks lisanslama ücreti ödenmektedir.

## **MADDE 8- FON'UN YATIRIM YAPACAĞI SERMAYE PİYASASI ARAÇLARI**

8.1. Fonun takip ettiği endeks ile fon portföyüne dahil edilecek varlıklar ve işlemler ile bunlara ilişkin portföy sınırlamaları Fon izahnamesinde yer almaktadır.

8.2. Fon'un takip ettiği endeks nedeniyle, Fon toplam değerinin en az % 80'i devamlı olarak BIST'te gerçekleştirilen, Endeks kapsamındaki aynı gün başlangıç valörlü ve sadece TL cinsi DİBS teminatlı gecelik ters repo işlemlerinden oluşur.

8.3. Fon portföyüne sadece Türk Lirası cinsi varlıklar ve işlemler dahil edilecektir. Fon portföyünde yabancı para birimi cinsinden varlık ve altın ile diğer kıymetli madenler ve bunlara dayalı organize piyasalarda işlem gören sermaye piyasası araçları dahil edilmeyecektir.

## **MADDE 9- FON BİRİM PAY DEĞERİ, FON TOPLAM DEĞERİ VE FON PORTFÖY DEĞERİNİN BELİRLENMESİ ESASLARI**

9.1. Fon katılma payının birim pay değeri ve işlem fiyatı olmak üzere iki ayrı değeri bulunur.

9.2. Fon birim pay değeri, fon toplam değerinin dolaşımdaki katılma paylarının sayısına bölünmesiyle hesaplanır. Fon'un "Birim Pay Değeri" BIST'in işleme açık olduğu günlerde, katılma paylarının işlem gördüğü pazardaki son seans sonunda açıklanır. Fon'un "Gösterge Niteliğindeki Birim Pay Değeri" ise, BIST'in işleme açık olduğu günlerde, katılma paylarının işlem gördüğü pazardaki seans saatleri dahilinde sürekli olarak hesaplanır ve izahnamede belirtilen zaman aralıkları itibarıyla açıklanır. Kurul'un portföy saklama hizmetine ve bu hizmette bulunacak kuruluşlara ilişkin düzenlemelerinde yer alan hükümler saklı kalmak üzere, birim pay değerinin hesaplanması kurucunun sorumluluğundadır.

9.3. Fonun işlem fiyatı BIST Yapılandırılmış Ürünler ve Fon Pazarı'nda oluşan fiyattır.

9.4. "Fon Portföy Değeri", portföydeki varlıkların değerlerinin toplamıdır. "Fon Toplam Değeri", Fon Portföy Değerine varsa diğer varlıkların eklenmesi ve borçların düşülmesi suretiyle bulunur.



**9.5.** Fon portföyünde yer alan varlıklardan, takip edilen endeks kapsamında bulunan varlıklar, endeksin hesaplanma yöntemiyle uyumlu olacak şekilde izahnamede açıklanan esaslara göre değerlendirilir.

**9.6.** Portföydeki diğer varlıkların değerlemesinde Finansal Raporlama Tebliği'nin 9. maddesi esas alınır ve bunlara Fon izahnamesinde yer verilir.

## **MADDE 10- KATILMA PAYLARININ ALIM SATIM ESASLARI**

### **10.1. Birincil Piyasa İşlemlerine İlişkin Esaslar**

Fonun birincil piyasa işlemleri yetkilendirilmiş katılımcıyla portföy saklayıcısı arasında yeni fon katılma paylarının oluşturulması ve mevcut fon katılma paylarının geri alınması işlemlerinden oluşur.

Fon katılma payı oluşturulması; yetkilendirilmiş katılımcı aracılığıyla gerçekleştirilecek işlemler çerçevesinde fon portföyünün kompozisyonunu yansıtacak şekilde portföyde yer alan varlıkların ve nakdin bir araya getirilmesi ve portföy saklayıcısına teslimi suretiyle asgari işlem birimi veya katlarına tekabül eden miktarda katılma payı oluşturulması sürecidir.

Katılma paylarının geri alınması; yetkilendirilmiş katılımcı aracılığıyla gerçekleştirilecek işlemler çerçevesinde, asgari işlem birimi veya katlarına tekabül eden miktarda katılma paylarının portföy saklayıcısına iadesi karşılığında söz konusu katılma paylarına karşılık gelen varlıkların veya nakdin teslim alınması sürecidir.

Fon katılma payı oluşturma ve geri alım işlemlerinin gerçekleştirilmesi için gerekli olan asgari katılma payı miktarını ifade eden asgari işlem birimi 15.000 paydır.

Fon katılma paylarının BIST'te işlem görmeye başladığı gün itibarıyla, birincil piyasa işlemleri gerçekleştirilebilir.

Birincil piyasa işlemlerine ilişkin ayrıntılı esaslara Fon izahnamesinde yer verilmiştir.

### **10.2. İkincil Piyasa İşlemlerine İlişkin Esaslar**

Fon katılma paylarının BIST'te alım satımı, fonun ikincil piyasa işlemlerini oluşturur. İkincil piyasa işlemleri BIST'in düzenlemeleri çerçevesinde yürütülür.

## **MADDE 11- FİNANSAL RAPORLAMA ESASLARI İLE GELİR VE GİDERLERİN KATILMA PAYI SAHİPLERİNE YANSITILMASINA İLİŞKİN ESASLAR**

**11.1.** Fon'un hesap dönemi takvim yılıdır. Ancak ilk hesap dönemi Fon'un kuruluş tarihinden başlayarak o yılın Aralık ayının sonuna kadar olan süredir.

**11.2.** Finansal tabloların bağımsız denetiminde Kurulun bağımsız denetimle ilgili düzenlemelerine uyulur. Finansal tablo hazırlama yükümlülüğünün bulunduğu ilgili hesap döneminin son günü itibarıyla hazırlanan portföy raporları da finansal tablolarla birlikte bağımsız denetimden geçirilir.



**11.3.** Fon'da oluşan kar, bu içtüzükte belirtilen esaslara göre tespit edilen katılma payının birim pay değerine yansır. Katılma payı sahipleri, paylarını fon izahnamelerinde yer alan esaslar çerçevesinde geri alım işlemine konu ettiklerinde, ellerinde tuttıkları süre için fonda oluşan kardan paylarını almış olurlar. Hesap dönemi sonunda ayrıca temettü dağıtımı söz konusu değildir.

**11.4.** Katılma paylarının alım satımına ilişkin ikincil piyasa işlemleri BIST'de gerçekleştirilmekte olup, Fon'un birim pay değeri ve BIST'deki pay fiyatı arasındaki farklılıklar oluşabilir. İkincil piyasada oluşan pay fiyatı, birim pay değerinin altında veya üstünde olabileceğinden, katılma payı alım/satım veya katılma payı oluşturma/geri alım işlemlerinde yatırımcılar tarafından alınan veya ödenen tutarlar, birim pay değerindeki değişiklikleri tam olarak yansıtmayabilir.

**11.5.** Fonlar tasfiye tarihi itibarıyla özel bağımsız denetime tabidir.

**11.6.** Fondan karşılanan, yönetim ücreti dahil izahnamede belirtilen tüm giderlerin toplamının üst sınırı yıllık % 2,19'dur. 3, 6, 9 ve 12 aylık dönemlerin son iş günü itibarıyla, belirlenen yıllık fon toplam gideri oranının ilgili döneme denk gelen kısmının aşıp aşılmadığı, ilgili dönem için hesaplanan günlük ortalama fon toplam değeri esas alınarak, kurucu tarafından kontrol edilir. Yapılan kontrolde belirlenen oranların aşıldığının tespiti halinde aşan tutar ilgili dönemi takip eden beş iş günü içinde fona iade edilmesinden kurucu ve portföy saklayıcısı sorumludur. İade edilen tutar, ilgili yıl içinde takip eden dönemlerin toplam gider oranı hesaplamasında toplam giderlerden düşülür. Fon toplam gider oranı limiti içinde kalırsa dahi fondan yapılabilecek harcamalar dışında fona gider tahakkuk ettirilemez.

Fon'un toplam giderleri kapsamında, Kurucu'ya fon toplam değerinin günlük %0,001370'ünden (yüzbindebirdirgüçyüzyetmiş) [yıllık yaklaşık %0,50 (onbindeelli)] oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde kurucuya ödenir.

**11.7.** Fon varlığından yapılabilecek harcamalar:

- 1) Katılma payları ile ilgili harcamalar,
- 2) Portföydeki varlıkların veya bunları temsil eden belgelerin nakil veya nakile bağlı sigorta ücretleri,
- 3) Saklama hizmetleri için ödenen her türlü ücretler,
- 4) Varlıkların nakde çevrilmesi ve transferinde ödenen her türlü vergi, resim ve komisyonlar,
- 5) Alınan kredilerin faizi,
- 6) Portföye alımlarda ve portföyden satımlarda ödenen kurtajlar, (yabancı para cinsinden yapılan giderler TCMB döviz satış kuru üzerinden TL'ye çevrilerek kaydolunur.),
- 7) Portföy yönetim ücreti,
- 8) Fonun mükellefi olduğu vergi,
- 9) Bağımsız denetim kuruluşlarına ödenen denetim ücreti,
- 10) Mevzuat gereği yapılması zorunlu ilan giderleri,
- 11) Endeks ücreti,
- 12) Karşılaştırma ölçütü giderleri,
- 13) KAP giderleri,
- 14) E-vergi beyannamelerinin tasdikine ilişkin yetkili meslek mensubu ücreti,
- 15) Tüzel kişi kimlik kodu (LEI) tahsis ve yıllık bakım giderleri,
- 16) Fonun yönetimi ile ilişkilendirilebilecek diğer harcamalar,
- 17) Takvim yılı esas alınarak üçer aylık dönemlerin son iş gününde fonun toplam değeri üzerinden hesaplanacak Kurul ücreti,



OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ



- 18) E-defter (mali mühür, arşivleme ve kullanım) ve E-fatura (arşivleme) uygulamaları nedeni ile ödenen hizmet bedeli,  
19) Kotta kalma ücreti,  
20) Kurulca uygun görülecek diğer harcamalar.

**11.8.** Borsa dışında taraf olunan sözleşmelerin Fon portföyünden çıkarılması nedeniyle doğan masraf ve zararlar fon malvarlığına yansıtılamaz.

## **MADDE 12- FON'LA İLGİLİ BİLGİLERİN AÇIKLANMA ŞEKLİ**

**12.1.** Kurucu, Fon'un yıllık finansal tablolarını, ilgili hesap veya varsa yatırım döneminin bitimini takip eden 90 gün içinde KAP'da ilan eder. Finansal tabloların son bildirim gününün resmi tatil gününe denk gelmesi halinde resmi tatil gününü takip eden ilk iş günü son bildirim tarihidir.

**12.2.** Finansal raporlar, bağımsız denetim raporuyla birlikte, bağımsız denetim kuruluşunu temsil ve ilzama yetkili kişinin imzasını taşıyan bir yazı ekinde kurucuya ulaşmasından sonra, kurucu tarafından finansal raporların kamuya açıklanmasına ilişkin yönetim kurulu kararına bağlandığı tarihi izleyen altıncı iş günü mesai saati bitimine kadar KAP'ta açıklanır.

**12.3.** Portföy dağılım raporları aylık olarak hazırlanır ve ilgili ayı takip eden altı iş günü içinde KAP'da ilan edilir. Portföy dağılım raporunda son bir yıllık dönem için hesaplanan takip farkı ve takip hatası ile takip farkının ve takip hatasının önemli ölçüde artması durumunda farkın gerekçelerine ilişkin bilgilere yer verilmesi zorunludur.

**12.4.** Fiyat raporu günlük olarak düzenlenir. Söz konusu raporlar değerlendirme günü itibarıyla Takasbank'a gönderilir. Fiyat raporlarının kamuya açıklanmasına gerek yoktur.

**12.5.** Fiyat raporları ve portföy dağılım raporları dışındaki finansal raporlar kamuya açıklandıktan sonra, kurucunun internet sitesinde, yatırımcılar tarafından kolaylıkla ulaşılabilecek şekilde yayımlanır ve kamuya açıklanmalarını takip eden ilk iş günü portföy saklayıcısına gönderilir. Bu bilgiler, ilgili internet sitesinde en az beş yıl süreyle kamuya açık tutulur. Söz konusu finansal raporlar aynı zamanda kurucunun merkezinde ve katılma payı satışı yapılan yerlerde, yatırımcıların incelemesi için hazır bulundurulur.

**12.6.** İşbu içtüzük ve içtüzükteki değişiklikler ticaret siciline tescil ve TTSG ile KAP'ta ilan edilir. Değişiklikler yatırımcıların yatırım yapma kararını etkileyebilecek ve önceden bilgi sahibi olunmasını gerektirecek nitelikte ise, bir duyuru metni ile izin yazısının şirket tarafından tebellüğ edildiği tarihi izleyen iş günü ayrıca KAP'ta ve kurucunun resmi internet sitesinde ilan edilir ve yeni hususların yürürlüğe giriş tarihi 10 iş gününden az olmamak üzere duyuru metninde belirtilir.

**12.7.** Fon izahnamesi, yatırımcı bilgi formu ve yatırımcıların yatırım yapma kararını etkileyebilecek ve önceden bilgi sahibi olunmasını gerektirecek nitelikte izahname değişiklikleri Kurul tarafından incelenerek onaylanır ve izin yazısının kurucu tarafından tebellüğ edildiği tarihi izleyen 10 iş günü içinde KAP'ta ve kurucunun resmi internet sitesinde yayımlanır, ayrıca ticaret siciline tescil ve TTSG'de ilan edilmez. Ancak, izahnamenin nerede yayımlandığı hususu ticaret siciline tescil ettirilir ve TTSG'de ilan olunur. Yatırımcı bilgi formunda söz konusu tescil tarihi ve izahname yayımlanma tarihi belirtilir. Yatırımcı bilgi formunda yapılacak değişiklikler için Kurul onayı aranmaz. Ancak, değişikliklerin altı iş günü önce Kurula bildirilmesi, içtüzük ile izahnameye uygun olması ve değişikliği takip eden iş günü KAP'ta ve kurucunun resmi internet sitesinde ilan edilmesi zorunludur.



**12.8. Kurucu tarafından,**

a) Takip eden ayın ilk iş gününde açıklanmak üzere; her ayın sonu itibarıyla, son bir yıllık dönem için hesaplanan takip farkı ve takip hatası ile takip farkının ve takip hatasının önemli ölçüde artması durumunda farkın gerekçeleri,

b) Her yılın son iş gününde, bir sonraki yıla ilişkin takip hatasının normal piyasa koşulları altında gerçekleşebilecek tahmini değeri,

c) Her yıl Ocak ayının en geç son iş gününde, bir önceki yıl için öngörülen tahmini takip hatası, gerçekleşen takip farkı ve takip hatası ve tahmini takip hatası ile gerçekleşen takip hatasının önemli ölçüde farklılaşması durumunda farkın gerekçeleri

KAP'ta duyurulur.

**12.9.** Kurucu, Yatırım Fonu Tebliği'nin 17. maddesinin üçüncü fıkrasında sayılan kişi ve ihraççıların unvanları, adresleri ve iştirak oranları ile portföy saklayıcısının 6362 sayılı Kanun kapsamındaki yükümlülüklerini yerine getirmesi için gerekli diğer bilgileri her yılın Ocak ayında ve bunlardaki değişikliklerin meydana geldiği tarihten itibaren 6 işgünü içinde portföy saklayıcısına yazılı olarak bildirir.

**12.10.** Fon'un reklam ve ilanları ile ilgili olarak Kurulun bu konudaki düzenlemelerine uyulur.

**12.11.** Kurul gerektiğinde, Tebliğ'de yer alan sürelerle bağlı olmaksızın fonlar hakkında bilgi verilmesini isteyebilir. Savaş, doğal afetler, ekonomik kriz, iletişim sistemlerinin çökmesi, fonların portföylerindeki varlıkların ilgili olduğu pazarın, piyasanın, platformun kapanması, bilgisayar sistemlerinde meydana gelebilecek arızalar, şirketin mali durumunu etkileyebilecek önemli bir bilginin ortaya çıkması gibi olağanüstü durumların meydana gelmesi halinde, değerlendirme esaslarının tespiti hususunda kurucunun yönetim kurulu karar alabilir. Bu durumda değerlendirme esaslarının gerekçeli olarak karar defterine yazılarak, Kurula ve Portföy Saklayıcısına bildirilmesi zorunludur. Ayrıca söz konusu olaylarla ilgili olarak KAP'ta açıklama yapılır.

**12.12.** Tebliğ'in 5 nolu ekinde yer alan hususlara ilişkin özel durum açıklamaları, aynı maddede yer alan esaslara uygun olarak KAP'da yapılır. KAP'ta ilan edilmesi gereken bilgi ve belgelerin eksiksiz olarak yayımlanması, doğruluğu ve güncel tutulması Kurucunun sorumluluğundadır.

**12.13.** Borsa dışında taraf olunan sözleşmelerin Tebliğ'de belirlenen niteliklere uygunluğunu tevsik edici tüm bilgi ve belgeler, sözleşmelerin portföye dahil edilmelerini takip eden 10 iş günü içinde Kurula gönderilir. Gerekli nitelikleri taşımadığı Kurulca tespit edilen sözleşmeler fon portföyünden çıkarılarak Kurul düzenlemelerine uygun olan sözleşmeler portföye dahil edilir.

**MADDE 13- FON'UN SONA ERMESİ VE FON VARLIĞININ TASFİYESİ**

**13.1.** Fon, Yatırım Fonu Tebliği'nin 28. maddesinde belirtilen hallerde sona erer. Tebliğ'in 9. maddesinin altıncı fıkrasında ve 17. maddesinin ondokuzuncu fıkrasında belirtilen hallerde ise Kurul tarafından Fon'un tasfiyesi veya Yatırım Fonu Tebliği'nde düzenlenen farklı bir fon türüne dönüşümü talep edilir.

**13.2.** Fon'un sona ermesi durumunda, Fon portföyündeki varlıklar Kurucu veya Yönetici tarafından borsada satılır. Fon'un taraf olduğu borsada işlem görmeyen sözleşmeler ise tasfiye edilir. Bu şekilde satışı mümkün olmayan Fon mevcudu, açık artırma veya pazarlık veya her iki usulün uygulanması suretiyle satılarak paraya çevrilebilir. Bu yolla nakde dönen Fon varlığı, katılma payı sahiplerine payları oranında dağıtılır. Fesih ihbarından itibaren hiçbir katılma payı ihraç edilemez ve geri alınamaz.



**13.3.** Tasfiye işlemlerine ilişkin olarak, Yatırım Fonu Tebliği'nde belirlenen altı aylık süre sonunda hala Fon'a iade edilmemiş katılma paylarının bulunması halinde, katılma payı sahiplerinin satış talimatı beklenmeden pay satışları yapılarak elde edilen tutarlar Kurucu ve katılma payı alım satımı yapan kuruluş nezdinde açılacak hesaplarda yatırımcılar adına ters repoda veya Kurul tarafından uygun görülen diğer sermaye piyasası araçlarında nemalandırılır.

**13.4.** Kurucunun iflası veya tasfiyesi halinde Kurul, fonu uygun göreceği başka bir portföy yönetim şirketine tasfiye amacıyla devreder. Portföy saklayıcısının mali durumunun taahhütlerini karşılayamayacak kadar zayıflaması, iflası veya tasfiyesi halinde, kurucu fon varlığını Kurul tarafından uygun görülecek başka bir portföy saklayıcısına devreder.

**13.5.** Tasfiyenin sona ermesi üzerine, Fon adının Ticaret Sicili'nden silinmesi için keyfiyet, kurucu tarafından Ticaret Sicili'ne tescil ve ilan ettirilir, bu durum Kurul'a bildirilir.

#### **MADDE 14- BELGE KAYIT DÜZENİ**

**14.1.** Çıkarılan katılma paylarının kaydına mahsus olmak üzere 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun (TTK) 64. maddesine göre tasdik ettirilen "Katılma Payları Defteri" tutulur. Katılma payları defterinde günlük katılma paylarının alım satımları izlenir. Fon işlemlerine ilişkin olarak TTK, 213 sayılı Vergi Usul Kanunu (VUK) ve 6362 sayılı Kanun hükümleri çerçevesinde; Yevmiye Defteri (günlük defter), Defter-i Kebir (büyük defter), Osmanlı Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından tutulur. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nca istenebilecek VUK'ndan kaynaklanan zorunlu defterler de ayrıca tutulur.

**14.2.** Kurucu her fon bazında kaydi değer olarak tutulan fon katılma paylarını müşteriler bazında izleyebilecek bir sistemi kurmak ve bu bilgileri 5 yıl boyunca saklamak zorundadır.

**14.3.** Fon'un muhasebe, denetim, hesap ve işlemleri 6362 sayılı Kanun, TTK, VUK ve Borçlar Kanunu'nun ilgili hükümlerine uygun olarak, Kurucunun ve Yöneticinin hesapları dışında özel hesaplarda izlenir. Fon muhasebesine ilişkin olarak, Finansal Raporlama Tebliğinde belirtilen esaslar ile Kurulca belirlenen diğer esaslara uyulur.

#### **MADDE 15- FON'A İLİŞKİN YASAL AÇIKLAMALAR**

**15.1.** Fon katılma paylarının vergilendirme esaslarına ve Fon'a yatırım yapmanın getirdiği risklere ilişkin bilgilere Fon izahnamesinde yer verilir.

**15.2.** Kurucu ile katılma payı sahipleri arasındaki ilişkilerde 6362 sayılı Kanunda, ilgili sermaye piyasası mevzuatında ve bu içtüzükte hüküm bulunmayan hâllerde 6098 sayılı Türk Borçlar Kanununun 502 ilâ 514. maddeleri hükümleri kıyasen uygulanır.

**15.3.** Osmanlı Portföy Yönetimi A.Ş., "Endeks sadece Borsa İstanbul A.Ş. tarafından derlenmekte ve hesaplanmakta olup, Endeks 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 yayımlanmasında 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 dayanarak 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.

## MADDE 16- TAKİP FARKI VE TAKİP HATASININ HESAPLANMASI

### Takip Farkı (Tracking Difference):

$$TD = R_P - R_B$$

*TD: Takip farkı*

*R<sub>P</sub>: Fonun yıllık getirisi (Fon toplam değeri esas alınarak hesaplanan)*

*R<sub>B</sub>: Takip edilen endeksin yıllık getirisi*

### Takip Hatası (Tracking Error):

$$TE = \sqrt{\frac{\sum_{i=1}^N (R_P - R_B)^2}{N-1}}$$

*TE: Takip hatası*

*R<sub>P</sub>: Fonun getirisi (Fon toplam değeri esas alınarak hesaplanan)*

*R<sub>B</sub>: Takip edilen endeksin getirisi*

*N: Hesaplamaya konu gün sayısı*

Bu içtüzük hükümleri ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun düzenlemeleri arasında bir uygunsuzluk olduğu zaman Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri dikkate alınır. Sermaye Piyasası Kurulu içtüzük hükümlerinin değiştirilmesini her zaman talep edebilir ve içtüzük standartlarını değiştirebilir.

