

Osmanlı Portföy Yönetimi A.Ş.
Osmanlı Portföy Dengeli Fon Sepeti Fonu

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

Osmanlı Portföy Dengeli Fon Sepeti Fonu'NA AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ
Halka Arz Tarihi : 01/08/2022

YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER

30/06/2025 tarihi itibarıyla	
Fon Toplam Değeri	12,152,882
Birim Pay Değeri (TRL)	3.318098
Yatırımcı Sayısı	179
Tedavül Oranı (%)	0.37%
Portföy Dağılımı	
Yatırım Fonu Katılma Payları	98.37%
Teminat	1.63%
Toplam	100.00%

Fon'un Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Fonun yönetiminde TL bazında düşük-orta düzeydegetiri oynaklığına sahip dengelibir varlık dağılımıyla mevduat getirisinin üzerinde ve risk seviyesine denk bir azamigetiri elde edilmesi hedeflenir.	Can Tuğrul Kıyıcı
	Mehmet Taylan Tatlısu

En Az Alınabilir Pay Adedi : 1 Adet

Yatırım Stratejisi

Fon'un yatırım stratejisi: Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak, yatırım fonları ve borsa yatırımfonlarının katılma paylarına yatırılır.Fonun yönetiminde TL bazında düşük-orta düzeyde getiri oynaklığına sahipdengeli bir varlık dağılımıyla mevduat getirisinin üzerinde ve risk seviyesine denk bir azamı getiri eldeedilmesi hedeflenir. Fon, risk değeri 3 ile 4 arasında olacak şekilde yönetilir. Varlık çeşitlendirmesi sağlanması için yerli/yabancı para ve yatırım araçları, ortaklık payları,borçlanma araçlarına yatırım yapan yatırım fonları ve borsayatırım fonları fon portföyüne dâhil edilebilir. Fon uygulayacağı stratejilerde, beklenen getiriyi artırmak veya risktenkorunma sağlamak amacıyla, kaldıraç yaratan işlemler gerçekleştirebilir. Fon portföyüne kaldıraç yaratanişlemlerden;döviz, faiz, pay senedi, pay senedi endeksleri ve sermaye piyasası araçları üzerine yazılan türevaraç(vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri), saklı türev araç, swap sözleşmesi, varant, sertifika, ileri valörlütahvil/bono alım işlemleri, ileri valörlü kıymetli maden alım işlemleri ve diğer herhangi bir yöntemle kaldıraçyaratan benzeri işlemler dâhil edilebilecektir.

Yatırım Riskleri

1) Piyasa Riski: Piyasa riski ile borçlanmayı temsil eden finansal araçların, ortaklık paylarının, diğer menkulkiymetlerin, döviz ve dövize endekli finansal araçlara dayalı türev sözleşmelere ilişkin taşınan pozisyonlarındedeğerinde, 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)dâhil edilmesi halinde, söz konusu varlıkların değerinde piyasalarda yaşanabilecek faiz oranlarıdeğişimleri nedeniyle oluşan riski ifade eder.b- Kur Riski: Fon portföyüne yabancı para cinsinden varlıkların dâhil edilmesi halinde,döviz kurlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle Fon'un maruz kalacağı zararolasılığını ifade etmektedir.c- Ortaklık Payı Fiyat Riski: Fon portföyüne ortaklık payı dâhil edilmesi halinde, Fonportföyünde bulunan ortaklık paylarının fiyatlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyleportföyün maruz kalacağı zarar olasılığını ifade etmektedir.c- Kıymetli Maden ve Emtia Riski: Kıymetli madenlere doğrudan yatırım yapılması veyakıymetli madenlere dayalı sermaye piyasası araçları ile emtiaya dayalı yatırım fonu/borsa yatırımfonu katılma paylarının fon portföyüne dâhil edilmesi halinde, kıymetli madenlerin veya emtialarınıfiyatlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle portföyün değer kaybetme olasılığını ifadeetmektedir.d- Kar Payı Oranı Riski: Fon portföyüne kârdan pay almaya (kira sertifikası, katılma hesabıvb.) dâhil edilmesi halinde, söz konusu varlıkların değerinde piyasalarda yaşanabilecek getirioranları değişimleri nedeniyle oluşan riski ifade eder.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 Yaratan İşlem Riski: Fon portföyüne türevaraç (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 yaratanbenzeri işlemlerde bulunulması halinde, başlangıç yatırımları 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 oluşmasolasılığını ifade eder. Operasyonel riskin kaynakları arasında kullanılan sistemlerin yetersizliği, başarsız 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 ya dakaybetmesine paralel olarak, en az iki farklı finansal varlığın birbirleri ile olan pozitif veya negatif yönlü ilişkilerinenediyle doğabilecek zarar ihtimalini ifade eder. 8) Yasal Risk: Fonun halka arz edildiği/katılma paylarının satıldığıdönemden sonra mevzuatta ve düzenleyici otoritelerin düzenlemelerinde meydana gelebilecek değişikliklerdenolumsuz etkilenmesi riskidir. 9) İhraççı Riski: Fon portföyüne alınan varlıkların ihraççısının yükümlülüklerini kısmenveya tamamen zamanında yerine getirememesi nedeniyle doğabilecek zarar ihtimalini ifade eder.10) Ülke Riski: Yatırım yapılan ülkenin ekonomik, politik ve sosyal yapısı, ayrıca faiz vekur politikaları ürün fiyatında belligin etkiye sahip olabilir. Yerel riskler diyetanımlayabileceğimiz bu riskler, döviz kısıtlamaları, transfer riskleri, moratoryum, vergi değişikliklerivs. olabilir. Ayrıca global ekonomik ve politik dengelerde oluşacak değişiklikler de fon fiyatındadalgalanmalara sebep olabilir.11) Yapılandırılmış YatırımAraçları Riski: Yapılandırılmış yatırım araçlarına yapılan yatırımın beklenmedik ve olağandışı gelişmelerin yaşanmasıdurumlarında vade içinde veya vade sonunda tamamının kaybedilmesi mümkündür. Yapılandırılmış yatırımaraçlarının dayanak varlıkları üzerine oluşturulan stratejilerin getirisinin ilgili dönemde negatif olması halindeyatırımcı vade sonunda hiçbir gelir elde edemeyeceği gibi vade sonunda yatırımlarının değeri başlangıç değerininaltına düşebilir. Yapılandırılmış yatırım araçlarına yatırım yapılması halinde karşı taraf riski de mevcuttur. Yatırımcı,yapılandırılmış yatırım araçlarına ilişkin olarak şirketin kredi riskine maruz kalmakta ve bu risk ölçüsünde bir getiribeklemektedir. Yapılandırılmış yatırım araçlarında yatırımcılar ihraççının ödeme riskini de almaktadır. Ödeme riskiile ihraççı kurumun yapılandırılmış yatırım araçlarından kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirememe riski ifadeedilmektedir. Karşı taraf riskini minimum seviyede tutabilmek adına ihraççının ve/veya varsa yatırım aracınınyatırım yapılabilir seviyeye denk gelen derecelendirme notuna sahip olması koşulu aranmaktadır. Olağandışıkorelasyon değişiklikleri ve olumsuz piyasa koşullarında ortaya çıkabilecek likidite sorunları yapılandırılmış yatırımaraçları için önemli riskler oluşturmaktadır. Piyasa yapıcılığı olmadığı durumlarda yapılandırılmış yatırım araçlarınınlikidite riski üst seviyededir. 11) Etik Risk: Dolandırıcılık, suiistimal, zimmete para geçirme, hırsızlık gibi nedenlerle Fon'u zarara uğratabilecek kısıtlı eylemler ya da Kurucu'nun itibarını olumsuz etkileyebilecek suçların (örneğin,kara para aklanması) işlenme riskidir. 12) Opsiyon Duyarlılık Riski: Opsiyon portföylerinde risk duyarlılıklarıarasında, işleme konu olan spot finansal ürün fiyat değişiminde çok farklı miktarda risk duyarlılık değişimleriyaşanabilmektedir. Delta; opsiyonun yazıldığı ilgili finansal varlığın fiyatındaki bir birim değişiminin opsiyonpriminde oluşturduğu değişimi göstermektedir. Gamma; opsiyonun ilgili olduğu varlığın fiyatındaki değişiminopsiyonun deltasında meydana getirdiği değişimi ölçmektedir. Vega, opsiyonun dayanak varlığının fiyatdalgalanmasındaki birim değişimin opsiyon priminde oluşturduğu değişimdir. Theta; risk ölçümlerinde büyük önemtaşıyan zaman faktörünü ifade eden gösterge olup, opsiyon fiyatının vadeye göre değişiminin ölçüsüdür. Rho iseifaiz oranlarındaki yüzdesel değişimin opsiyon fiyatında oluşturduğu değişimin ölçüsüdür. 13) Açığa Satış Riski: Fonportföyü içerisinde açığa satış yapılan finansal enstrümanların piyasa likiditesinin daralması sebebiyle ödünçkarşılığı ve/veya doğrudan açığa satış imkanlarının azalması durumunu ifade etmektedir. 14) Teminat Riski: türevaraçlar üzerinden alınan bir pozisyonun güvencesi olarak alınan teminatın, teminatı zorunlu haller sebebiyle likiditeetmesi halinde piyasaya göre değerlendirme değerinin beklenen türev pozisyon değerini karşılayamaması veyadoğrudan teminatın niteliği ile ilgili olumsuzlukların bulunması olasılığının ortaya çıkması durumudur. 15) Baz Riski:Vadeli işlem kontratlarının cari değeri ile konu olan ilgili finansal enstrüman spot fiyatının altında değer arasındakifiyat farklılığı değişimini ifade etmektedir. Sözleşmede belirlenen vade sonunda vadeli fiyat ile spot fiyat birbirineeşit olmaktadır. Ancak fon portföyü içerisinde yer alan ilgili vadeli finansal enstrümanlarda işlem yapılan tarih ilevade 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.16) Fon Portföyüne Dâhil Edilebilecek Borsa Yatırım Fonlarına (BYF) İlişkin Riskler:Fonun yatırım stratejisi gereği yatırım yapabileceği BYF'lerin aşağıdaki risklere maruz kaldığıdikkate alınmalıdır:Likidite Riski: BYF tarafından takip edilen finansal varlıkların spot ve vadeli işlempiyasalarında likiditenin düşmesi durumunda BYF'lerin gerekli yatırımı yapamama durumuoluşabilir. Bu durum BYF'lerin getirilerinin takip ettikleri finansal varlıkların getirilerindenayrışmasına sebebiyet verebilir.BYF Yatırımlarında Anapara Kaybına Maruz Kalınabilmesi Riski: BYF'lere yapılanyatırımların, her finansal araç gibi, çeşitli finansal, operasyonel ve hukuki gerekçelerle, anaparakaybı riski bulunmaktadır. Bu gibi durumlar BYF getirilerinin takip ettikleri finansal varlıklarıngetirilerinden ayrışmasına sebebiyet verebilir.

B. PERFORMANS BİLGİSİ

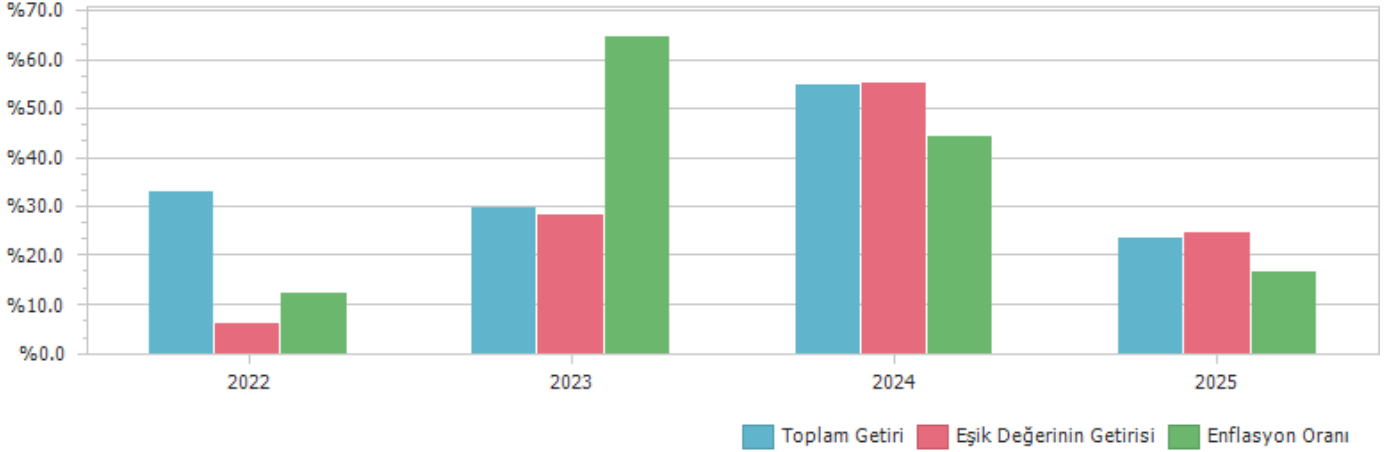
PERFORMANS BİLGİSİ							
YILLAR	Toplam Getiri (%)	Eşik Değer Getirisi (%)	Enflasyon Oranı (%) (TÜFE) (*)	Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%) (**)	Eşik Değerin Standart Sapması (%) (**)	Bilgi Rasyosu	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Toplam Değeri / Net Aktif Değeri
2022	33.205%	6.140%	12.255%	0.593%	0.0336%	0.3805	8,762,410.41
2023	29.868%	28.334%	64.773%	0.405%	0.0726%	0.0138	5,189,755.48
2024	54.919%	55.341%	44.379%	0.283%	0.1058%	-0.0027	8,197,389.82
2025 (***)	23.661%	24.659%	16.674%	0.222%	0.1075%	-0.0310	12,152,882.39

(*) 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.

PERFORMANS GRAFİĞİ



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 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 %23.66 oranında getiri sağlarken, eşik değerinin getirisi aynı dönemde %24.66 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi %-1.00 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	0.000321%	6,376.47
Denetim Ücreti Giderleri	0.000000%	0.00
Saklama Ücreti Giderleri	0.000006%	122.50
Aracılık Komisyonu Giderleri	0.000005%	97.49
Kurul Kayıt Ücreti	0.000058%	1,146.17
Diğer Faaliyet Giderleri	0.003963%	78,728.24
Toplam Faaliyet Giderleri	86,470.87	
Ortalama Fon Portföy Değeri	10,975,856.91	
Toplam Faaliyet Giderleri / Ortalama Fon Portföy Değeri	0.787828%	

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

Kıstas Dönemi	Kıstas Bilgisi
09/08/2022-01/01/2023	%100 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat (TL) Endeksi + %3 (08/08/2022)
02/01/2023-01/01/2024	%100 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat (TL) Endeksi + %3 (30/12/2022)
02/01/2024-01/01/2025	%100 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat (TL) Endeksi + %3 (29/12/2023)
02/01/2025-...	%100 BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat TL + %3 (31/12/2024)

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
09/08/2022 - 30/12/2022	33.20%	33.26%	7.31%	25.89%
02/01/2023 - 29/12/2023	29.87%	30.00%	31.33%	-1.46%
02/01/2024 - 31/12/2024	54.92%	55.07%	55.34%	-0.42%
02/01/2025 - 30/06/2025	23.66%	23.72%	24.66%	-1.00%

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
09/08/2022 - 30/12/2022	0.04%	0.09%	0.09%	0.67%	0.04%	0.90%	0.07%	0.82%
02/01/2023 - 29/12/2023	0.18%	0.71%	0.20%	0.80%	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
09/08/2022 - 30/12/2022	0.1004	1.7130
02/01/2023 - 29/12/2023	0.0631	1.0799
02/01/2024 - 31/12/2024	0.0430	0.8150
02/01/2025 - 30/06/2025	0.0331	0.7421

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 AĞIRLIKLILIK 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%

	OIR
Net Basit Getiri	23.66%
Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı	0.79%
Azami Toplam Gider Oranı	4.38%
Kurucu Tarafından Karşılanan Giderlerin Oranı	0.00%
Net Gider Oranı	0.79%
Brüt Getiri	24.45%