

OSMANLI BALKAN SERBEST FONU

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 DÖNEMİNE AİT
PERFORMANS SUNUŞ RAPORU VE
YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA KAMUYA
AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR**

OSMANLI PORTFÖY BALKAN SERBEST FON
YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA
KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR

Osmanlı Portföy Balkan Serbest Fon'nun ("Fon") 1 Ocak - 30 Haziran 2018 dönemine ait ekteki performans sunuş raporunu Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.5 sayılı Bireysel Portföylerin ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarının Performans Sunumuna, Performansa Dayalı Ücretlendirilmesine ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarını Notlandırma ve Sıralama Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ'inde ("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 - 30 Haziran 2018 dönemine ait performans sunuş raporunun Tebliğ'de belirtilen performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelere uygun hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir tespitimiz bulunmamaktadır.

Diğer Husus

1 Ocak - 30 Haziran 2018 dönemine ait performans sunuş raporunda sunulan ve performans bilgisi hesaplamalarına dayanak teşkil eden finansal bilgiler Türkiye Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak tam veya sınırlı kapsamlı bağımsız denetime tabi tutulmamıştır.

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


Didem Demer Kaya, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 30 Temmuz 2018

OSMANLI PORTFÖY BALKAN SERBEST FONU

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

OSMANLI PORTFÖY BALKAN SERBEST FONUNA AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ
Halka Arz Tarihi : 16.10.2017

YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER

29.06.2018 tarihi itibarıyla	
Fon Toplam Değeri	42,636,802
Birim Pay Değeri(TRL)	0.849085
Yatırımcı Sayısı	2
Tedavül Oranı (%)	25.11%
Portföy Dağılımı	
Borçlanma Araçları	99.00%
- Özel Sektör Borçlanma Araçları	99.00%
-Vadeli Mevduat	0.84%
Forward	0.16%

Fon'un Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
TL ve döviz cinsi para ve sermaye piyasası araçlarına ve kurulca uygun görülen diğer yatırım araçlarına yatırım yaparak sermaye kazancı sağlamak ve portföy değerini arttırmaktır.	Ömer Zühtü Topbaş
En Az Alınabilir Pay Adedi : 1 Adet	Mehmet Taylan Tatlısu
Yatırım Stratejisi	
Osmanlı Portföy Balkan Serbest Fon'un ("Fon") portföyündeki varlıklar Sermaye Piyasası Kurulu'nun düzenlemelerine ve fon içtüzüğüne uygun olarak seçilir ve fon portföyü yönetici tarafından içtüzüğün 5. md. ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği'ne (III-52.1) uygun olarak yönetilir.	
Osmanlı Portföy Balkan Serbest Fon ("Fon")'un ana yönetim stratejisi Türk ve yabancı kamu ve özel sektör borçlanma araçlarına yatırım yaparken, faiz arbitrajı olanaklarından faydalanarak Türk Lirası bazında mutlak getiri yaratmaktır. Fon, kısa, orta ve uzun vadeli Türk ve yabancı, kamu ve özel sektör borçlanma araçlarında, değişik vadeler arasında çeşitlendirilmiş bir portföy taşıyabileceği gibi mutlak getiri yaratmak amacıyla verim eğrisi üzerinde dağılmış ya da belli bir vadeye odaklanmış bir portföy yapısı da oluşturabilir. Bu stratejiyi tamamlayıcı olarak kur ve faiz riskinden korunmak amacıyla ve/veya en yatırım amaçlı, Türk Lirası, yabancı para ve/veya çapraz kurlarda ve faiz türevlerinde pozisyon alabilir.	
Yöneticinin yatırım öngörüsü doğrultusunda geliştirdiği piyasa yönlü stratejiler ve söz konusu ana yatırım stratejisi çerçevesinde, Türk Lirası, dövize endeksli veya döviz bazında kamu ile özel sektör borçlanma araçları ile değerlendirme açısından cazip bulunan Türk ve Yabancı hisse senetleri ile getiri potansiyeli yüksek yatırım fonu katılma payları ve borsa yatırım fonu katılma paylarına fon portföyünde yer verilecektir. Bununla birlikte, fon portföyüne; organize veya tezgahüstü piyasalarda faiz, döviz, kıymetli madenler, emtia, ortaklık payları ve ortaklık payları endekslerine üzerinden düzenlenmiş finansal vadeli işlemler, opsiyon sözleşmeleri, varantlar, forward, ödünç ve swap sözleşmeleri dahil edilebilir.	
Yönetici, Fonun temel yatırım hedefine ulaşabilmek için farklı para ve sermaye piyasası araçlarında eş anlı uzun veya kısa pozisyonlar alabilir. Fon herhangi bir menkul kıymete doğrudan veya türev araçlar vasıtası ile dolaylı yatırım yapabilir. Fon herhangi bir menkul kıymet cinsinden borçlanabilir veya türev araçlar vasıtası ile dolaylı olarak bu borçlanmayı gerçekleştirebilir. Ayrıca, mevzuat uyarınca izin verilmiş olan sermaye piyasası araçlarına dayalı olarak ters repo işlemleri yapılabilir. Fon, Takasbank para piyasasında nakit değerlendirilmesi amacıyla işlem yapabilir.	
Fon portföyünde yer alan repo işlemine konu olabilecek menkul kıymetler ile borsada veya borsa dışında repo yapılabilir.	

OSMANLI PORTFÖY BALKAN SERBEST FONU

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

A. TANITICI BİLGİLER (Devamı)

Yatırım Riskleri

- 1) Piyasa Riski: Piyasa riski ile borçlanmayı temsil eden finansal araçların, ortaklık paylarının, diğer menkul kıymetlerin, döviz ve döviz endeksli finansal araçlara dayalı türev sözleşmelere ilişkin taşınan pozisyonların değerinde, faiz oranları, ortaklık payı fiyatları 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.
 - 7c- 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 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 dönemden sonra mevzuatta ve düzenleyici otoritelerin düzenlemelerinde meydana gelebilecek değişikliklerden olumsuz etkilenmesi riskidir.
- 9) Yapılandırılmış Yatırım Araçları Riski: Yapılandırılmış yatırım araçlarına yapılan yatırımın beklenmedik ve olağandışı gelişmelerin yaşanması durumlarında vade içinde veya vade sonunda tamamının kaybedilmesi mümkündür. Yapılandırılmış yatırım araçlarının dayanak varlıkları üzerine oluşturulan stratejilerin getirisinin ilgili dönemde negatif olması halinde yatırımcı vade sonunda hiçbir gelir elde edemeyeceği gibi vade sonunda yatırımlarının değeri başlangıç değerinin altına 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 getiri beklemektedir. Yapılandırılmış yatırım araçlarında yatırımcılar ihraççının ödeme riskini de almaktadır. Ödeme riski ile ihraççı kurumun yapılandırılmış yatırım araçlarından kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirememesi riski ifade edilmektedir. Karşı taraf riskini minimum seviyede tutabilmek adına ihraççının ve/veya varsa yatırım aracının yatırım yapılabilir seviyeye denk gelen derecelendirme notuna sahip olması koşulu aranmaktadır. Olağandışı korelasyon değişiklikleri ve olumsuz piyasa koşullarında ortaya çıkabilecek likidite sorunları yapılandırılmış yatırım araçları için önemli riskler oluşturmaktadır. Piyasa yapıcılığı olmadığı durumlarda yapılandırılmış yatırım araçlarının likidite riski üst seviyededir.
- 10) Etik Risk: Dolandırıcılık, suiistimal, zimmete para geçirme, hırsızlık gibi nedenler ile Fon'u zarara uğratabilecek kısıtlı eylemler ya da Kurucu'nun itibarını olumsuz etkileyebilecek suçların (örneğin, kara para aklanması) işlenmesi riskidir. Risk tanımlamaları Kurul düzenlemeleri ve piyasa gelişmeleri takip edilerek düzenli olarak gözden geçirilir ve önemli gelişmeleri paralel olarak güncellenir.

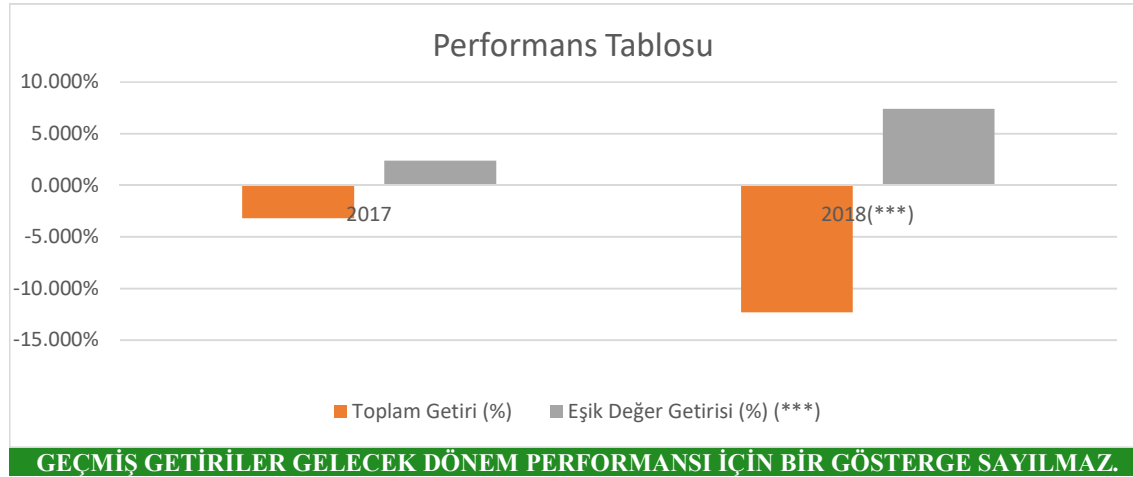
OSMANLI PORTFÖY BALKAN SERBEST FONU

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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
2017 (****)	-3.180%	2.370%	11.920%	1.030%	0.0240%	-0.1042	90,953,244
2018	-12.30%	7.42%	9.17%	1.333%	0.0269%	-0.1140	42,636,802

- (*) Enflasyon oranı TÜİK tarafından açıklanan TÜFE'nin performans dönemine denk gelen bileşik getirisidir.
- (**) Portföyün ve eşik değerinin standart sapması dönemindeki günlük getiriler üzerinden hesaplanmıştır.
- (***) 17 Aralık 2013 tarihli ve 28854 sayılı resmi gazetede yayınlanan VII -128.5 No'lu tebliğ uyarınca 5 yıllık performans bilgisi sunulması gerekmektedir. Bu durumla birlikte Fon'un halka arz tarihi 16 Ekim 2017 olmasından dolayı Fon, 16 Ekim 2017 tarihinden itibaren performans bilgilerini sunmaya başlamıştır.
- (****) İhraç tarihinden(16.10.2017) rapor tarihine kadar.
- (*****) Portföyün eşik değerinin standart sapması dönemindeki günlük getiriler üzerinden hesaplanmıştır. Fon'un türü serbest fon olup herhangi bir karşılaştırma ölçütü bulunmadığından eşik değer belirlenmiştir.
- (*****) Portföyün karşılaştırma ölçütü/eşik değeri bulunmuyor ise dönemsel getirileri sıfır olarak raporlanmıştır. Aynı zamanda ölçüte bağlı istatistikler hesaplanmamıştır.



OSMANLI PORTFÖY BALKAN SERBEST FONU

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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'n 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 30.06.2018 Tarihi itibarıyla 1 adet Emeklilik Yatırım fonu, 8 Adet Yatırım Fonu, 1 adet Malta'da kurulu olan SICAV fonu portföyü yönetmektedir. Toplam Yönetilen varlık büyüklüğü 30.06.2018 tarihi itibarıyla 440.523.434,01 TL'dir.
- 2) Fon Portföyü'nün yatırım amacı, yatırımcı riskleri ve stratejisi "Tanıtıcı Bilgiler" bölümünde belirtilmiştir.
- 3) Yatırım araçlarının ilgili dönem getirilerinin, Şirket'in yatırım stratejisi dahilinde hedeflenen portföy oranlarıyla ağırlıklandırılması sonucu "hedeflenen karşılaştırma ölçütü getirisi"; Şirket portföyündeki mevcut oranlarıyla ağırlıklandırılması sonucu ise "gerçekleşen karşılaştırma ölçütü getirisi" hesaplanmaktadır.

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 ağırlıklandırılarak hesaplanmış olan yüzdesel getirisini ifade etmektedir.

Nispi Getiri: Performans sonu dönemi itibarıyla hesaplanan portföy getiri oranı ile nispi getiri oranı arasındaki farkı ifade etmektedir.

Fon 02.01.2018 - 29.06.2018 döneminde net %-12.31 oranında getiri sağlarken, karşılaştırma ölçütünün getirisi aynı dönemde %7.42 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi eksi %-19.72 olarak gerçekleşmiştir.

İlgili getiri oranı hesaplamasında kullanılan finansal veriler SPK'nın 30 Aralık 2013 tarih ve 28867 (mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II-14.2 No'lu "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ"inin 9. maddesinde belirtilen portföy değerlendirme ilkeleri esas alınarak hazırlanmıştır.

OSMANLI PORTFÖY BALKAN SERBEST FONU

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

C. DİPNOTLAR (Devamı)

- 4) Yönetim ücretleri, vergi, saklama ücretleri ve diğer faaliyet giderlerinin günlük brüt portföy değerine oranının ağırlıklı ortalaması aşağıdaki gibidir.

02.01.2018 - 29.06.2018 döneminde :	Portföy Değerine Oranı (%)	TL Tutar
Fon Yönetim Ücreti	0.000873	64,755.75
Denetim Ücreti Giderleri	0.000036	2,694.42
Saklama Ücreti Giderleri	0.000022	1,629.27
Aracılık Komisyonu Giderleri	0.000040	2,941.69
Kurul Kayıt Ücreti	0.000057	4,198.19
Diğer Faaliyet Giderleri	0.000173	12,797.58
Toplam Faaliyet Giderleri		89,106.90
Ortalama Fon Portföy Değeri		41,210,216.19
Toplam Faaliyet Giderleri / Ortalama Fon Portföy Değeri		0.216007%

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

Kıstas Dönemi	Kıstas Bilgisi
16.10.2017-...	%100 KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat Endeksi + 3.0

- 6) Yatırım fonlarının portföy işletmeciliğinden doğan kazançları kurumlar vergisi ve stopajdan muaftır.

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
16.10.2017 - 29.12.2017	-3.18%	-3.18%	2.37%	-5.55%
02.01.2018 - 29.06.2018	-12.30%	-12.09%	7.42%	-19.72%

- 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
02.01.2017 - 29.12.2017	0.03%	0.69%	0.08%	0.68%	0.07%	0.77%	0.05%	0.76%
02.01.2018 - 29.06.2018	0.16%	1.01%	0.13%	0.95%	0.13%	0.96%	0.17%	1.08%

OSMANLI PORTFÖY BALKAN SERBEST FONU

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR (Devamı)

3) Portföy ve Karşılaştırma Ölçütü için Risk Ölçümleri

Dönemler	Takip Hatası	Beta
16.01.2017 - 29.12.2017	0.1689	5.5288
02.01.2018 - 29.06.2018	0.2127	4.0399

4) Performans bilgisi tablosunda rapor dönemi portföy ve karşılaştırma ölçütü standart sapmasına yer verilmiştir. (Günlük verilerden hareketle hesaplanmıştır)

Yıllar	Portföy		Karşılaştırma Ölçütü	
	Getiri	Standart Sapma	Getiri	Standart Sapma
2017	-3.18%	1.03%	2.37%	0.02%
2018	-12.30%	1.33%	7.42%	0.03%

5) Yatırım Fonu Endeksleri Karşılaştırma Tablosu

Dönemler	Portföy	Yatırım Fonu Endeksleri
16.01.2017 - 29.12.2017	-3.18%	2.85%
02.01.2018 - 29.06.2018	-12.30%	6.27%

6) Getiri Oranını Etkileyen Piyasa Koşulları

30.12.2016 - 29.12.2017 Dönem Getirisi	Getiri
BIST 100 ENDEKSİ	-16.31%
BIST 30 ENDEKSİ	-16.89%
BIST-KYD REPO BRÜT ENDEKSİ	6.67%
BIST-KYD DİBS 91 GÜN ENDEKSİ	6.29%
BIST-KYD DİBS 182 GÜN ENDEKSİ	5.41%
BIST-KYD DİBS 365 GÜN ENDEKSİ	2.49%
BIST-KYD DİBS 547 GÜN ENDEKSİ	-0.20%
BIST-KYD DİBS TÜM ENDEKSİ	-5.67%
BIST-KYD DİBS UZUN ENDEKSİ	-12.07%
BIST-KYD ÖSBA SABİT ENDEKSİ	7.05%
BIST-KYD ÖSBA DEĞİŞKEN ENDEKSİ	8.46%
BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi	3.23%
BIST-KYD Özel Sektör Kira Sertifikaları Endeksi	6.61%
BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat Endeksi (TL)	6.00%
BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Kar Payı TL Endeksi	4.82%
Katılım 50 Endeksi	-9.42%
BIST-KYD ALTIN FİYAT AĞIRLIKLILIKLI ORTALAMA	16.49%
BIST-KYD Eurobond USD (TL)	10.39%
BIST-KYD Eurobond EUR (TL)	13.87%
Dolar Kuru	20.91%

OSMANLI PORTFÖY BALKAN SERBEST FONU

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR (Devamı)

	OSF
Net Basit Getiri	-12.30%
Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı	0.22%
Azami Toplam Gider Oranı	-
Kurucu Tarafından Karşılanaan Giderlerin Oranı	0.00%
Net Gider Oranı	0.22%
Brüt Getiri	-12.08%

- 7) Fon, 1 Ocak - 30 Haziran 2018 dönemine ait performans sunuş raporunu Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.5 sayılı Bireysel Portföylerin ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarının Performans Sunumuna, Performansa Dayalı Ücretlendirilmesine ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarını Notlandırma ve Sıralama Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ'inde yer alan performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde hazırlamıştır.
- 8) Fon portföy yapısı ve A. Tanıtıcı Bilgiler bölümünde açıklandığı üzere; yönetim stratejisi karşılaştırma ölçütü kullanmaya elverişli olmaması nedeniyle karşılaştırma ölçütü belirlenememiştir. Karşılaştırma ölçütü yerine performans bilgisi hesaplamalarında VII-128.5 sayılı Bireysel Portföylerin ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarının Performans Sunumuna, Performansa Dayalı Ücretlendirilmesine ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarını Notlandırma ve Sıralama Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ ("Tebliğ")'in 8. maddesi uyarınca eşik değer kullanılmıştır. Performans sunum döneminde yatırım strateji değişikliği yoktur.
- 9) Fon'un portföy saklama hizmeti Denizbank A.Ş. tarafından verilmektedir.
- 10) Fon'un bağlı olduğu şemsiye fonunun ünvanı "Osmanlı Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fonu" olup şemsiye fonunun türü serbest şemsiye fondur.
- 11) 1 Ocak - 30 Haziran 2018 dönemi için hesaplanan bilgi rasyosu (0,1140)'dur. Bu oran Fon'un net getirisi üzerinden hesaplanmıştır. Bilgi rasyosu, riske göre düzeltilmiş getiri ölçümünde kullanılır. Performans Ölçütü getirisi üzerindeki portföy getirisinin, portföyün volatilitesine (oynaklığına) oranı olarak hesaplanır. Portföy yöneticisinin performans ölçütü üzerinde sağladığı getiriyi ölçer. Bilgi rasyosunun aynı zamanda portföy yöneticisinin tutarlılık/istikrar derecesini de gösterdiği kabul edilir. Pozitif ve yüksek bilgi rasyosu iyi kabul edilir.
- 12) Fon ile ilgili değişiklikler Fon'un kurucu şirketi olan Osmanlı Portföy Yönetimi A.Ş.'nin internet sitesi olan www.osmanliportfoy.com adresinde ve Kamuyu Aydınlatma Platformu'ndan ("KAP") da takip edilebilmektedir.
- 13) 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla Fon portföyünde bulunan ve bir borçluya ait toplam değeri 1.274.109 TL olan bir adet yeniden yapılandırılmaya tabi tutulmuş özel sektör borçlanma aracının kupon ödemelerinde ilgili özel sektör borçlanma aracına ilişkin ödemeler borçlu tarafından gerçekleştirilememiştir. Bu duruma istinaden, Fon tarafından ilgili özel sektör borçlanma araçları için 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla 783.596 TL tutarında karşılık ayrılmış olmakla birlikte 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla ilgili özel sektör borçlanma aracının finansal tablolarda taşınan değeri 490.513 TL'dir.

.....