

OSMANLI PORTFÖY BİRİNCİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)'NA AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU**A. TANITICI BİLGİLER****PORTFÖYE BAKIŞ**

Halka Arz Tarihi : 09/01/2020

YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER

30/06/2020 tarihi itibarıyla	
Fon Toplam Değeri	32,591,913
Birim Pay Değeri (TRL)	1.195248
Yatırımcı Sayısı	682
Tedavül Oranı (%)	13.63%
Portföy Dağılımı	
Paylar	94.53%
- Bankacılık	15.38%
- Diğer	11.23%
- Cam	8.01%
- Holding	6.49%
- Perakende	5.81%
- Demir, Çelik Temel	5.76%
- Çimento	5.33%
- Hava Yolları Ve Hizmetleri	4.78%
- Gayrimenkul Yatırım Ort.	4.73%
- Elektrik	4.26%
- Sağlık	4.05%
- Biracılık Ve Meşrubat	3.78%
- Otomotiv	3.68%
- Gıda	3.29%
- Teknoloji	2.75%
- Petrol Ve Petrol Ürünleri	2.70%
- Madencilik	2.48%
Teminat	5.47%
Futures	0.00%
Toplam	100.00%

Fon'un Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Fon toplam değerinin %80'i devamlı olarak yerli ihraççı paylarına yatırılacaktır.	Mehmet Taylan TATLISU
En Az Alınabilir Pay Adedi : 1 Adet	Ömer Zühtü TOPBAŞ
Yatırım Stratejisi	
Fon'un "hisse senedi yoğun fon" olması nedeniyle Fon portföy değerinin en az %80'i devamlı olarak menkul kıymet yatırım ortaklığı payları hariç olmak üzere BİST'te işlem gören ihraççı payları, ihraççı payları ve pay endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli işlem sözleşmelerinin nakit teminatları, ihraççı paylarına ve pay endekslerine dayalı opsiyon sözleşmelerinin primleri ile borsada işlem gören ihraççı paylarına ve pay endekslerine dayalı aracı kuruluş varantlarına yatırılır.	
Yatırım Riskleri	
Fonun maruz kalabileceği riskler şunlardır: • Piyasa Riski: Piyasa riski ile borçlanmayı temsil eden finansal araçların , ortaklık paylarının , diğer menkul kıymetlerin , döviz ve dövizde endeksli finansal araçlara dayalı türev sözleşmelere ilişkin taşınan pozisyonlarının değerinde, faiz oranları , ortaklık payı fiyatları ve döviz kurlarındaki dalgalanmalar nedeniyle meydana gelebilecek zarar riski ifade edilmektedir. • 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. • Likidite Riski: Fon portföyünde bulunan finansal varlıkların istenildiği anda piyasa fiyatından nakde dönüştürülebilmesi halinde ortaya çıkan zarar olasılığıdır. • Kaldıraç Yaratan 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. • 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. • Yoğunlaşma Riski: Belli bir varlığa ve/veya vadeye yoğun yatırım yapılması sonucu fonun bu varlığın ve vadenin içerdiği risklere maruz kalmasıdır. • 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. • Yasal Risk: Fonun halka arz edildiği dönemden sonra mevzuatta ve düzenleyici otoritelerin düzenlemelerinde meydana gelebilecek değişikliklerden olumsuz etkilenmesi riskidir. • Yapılandırılmış Yatırım Araçları Riski: Vade içinde veya sonunda beklenmedik ve olağandışı gelişmelerin yaşanması durumlarında yapılandırılmış yatırım araçlarına yapılan yatırımın tamamının kaybedilmesi mümkündür. Yapılandırılmış yatırım araçlarının dayanak varlıkları üzerine oluşturulan stratejilerin getirisinin negatif olması durumunda, yatırımcı vade sonunda hiçbir gelir elde edemeyeceği gibi vade sonunda yatırımlarının değeri başlangıç değerinin altına düşebilir.	

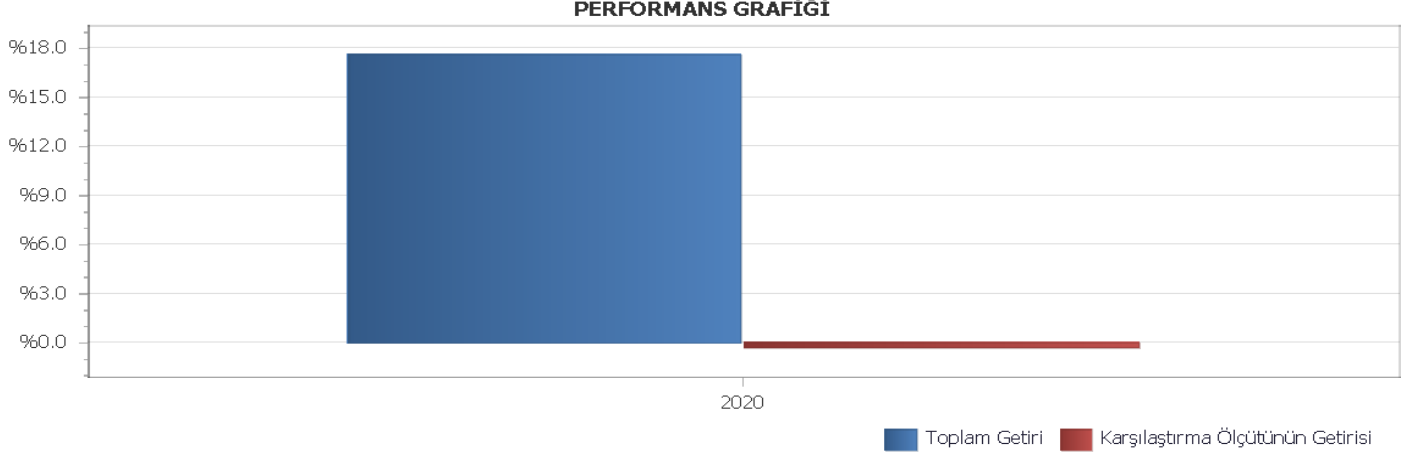
B. PERFORMANS BİLGİSİ

PERFORMANS BİLGİSİ							
YILLAR	Toplam Getiri (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi (%)	Enflasyon Oranı (%) (TÜFE) (*)	Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%) (**)	Karşılaştırma Ölçütünün Standart Sapması (%) (**)	Bilgi Rasyosu	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Toplam Değeri / Net Aktif Değeri
2020 (**)	17.593%	-0.313%	5.341%	2.456%	1.841%	0.1606	32,591,912.87

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

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

(***) İlgili veriler 09/01/2020 tarihinden rapor tarihine kadar olan değerleri vermektedir.



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’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 30.06.2020 Tarihi itibarıyla 3 adet Emeklilik Yatırım fonu, 10 Adet Yatırım Fonu, 1 adet Malta’ da kurulu olan SICAV fonu portföyü yönetmektedir.Toplam Yönetilen varlık büyüklüğü 30.06.2020 tarihi itibarıyla 540.678.083,10 TL’dir. OOK Fon tasfiyesi için 30/06/2020 tarihi itibarıyla SPK’ya başvuru yapılmıştır. OOK fon’un içinde 30.06.2020 tarihi itibarıyla yatırımcı bulunmamaktadır.

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

3) Fon 09/01/2020 - 30/06/2020 döneminde net %17.59 oranında getiri sağlarken, karşılaştırma ölçütünün getirisi aynı dönemde %-0.31 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi %17.91 olarak gerçekleşmiştir.

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

Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi : Fonun karşılaştırma ölçütünün ilgili dönem içerisinde belirtilen varlık dağılımları ile ağırlıklandırarak hesaplanmış olan yüzdesel getirisini ifade etmektedir.

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

4) Riske göre düzeltilmiş getirinin hesaplanmasında Bilgi Rasyosu (Information Ratio) kullanılmıştır. Bilgi rasyosu, fonun günlük getiri oranı ile karşılaştırma ölçütü/eşik değer günlük getiri farklarının performans dönemi boyunca ortalamasının, fonun günlük getiri oranı ile karşılaştırma ölçütü/eşik değer günlük getiri farklarının performans dönemi boyunca standart sapmasına oranı olarak hesaplanmaktadır. Pozitif ve istikrarlı bilgi rasyosu hedeflenir. 9 Ocak - 30 Haziran 2020 dönemi için hesaplanan bilgi rasyosu 0.161 olarak gerçekleşmiştir (1 Ocak - 31 Aralık 2019: -)

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

09/01/2020 - 30/06/2020 döneminde :	Portföy Değerine Oranı (%)	TL Tutar
Fon Yönetim Ücreti	0.006598%	168,353.69
Denetim Ücreti Giderleri	0.000021%	525.00
Saklama Ücreti Giderleri	0.000331%	8,453.58
Aracılık Komisyonu Giderleri	0.001567%	39,979.55
Kurul Kayıt Ücreti	0.000082%	2,086.06
Diğer Faaliyet Giderleri	0.000193%	4,932.34
Toplam Faaliyet Giderleri	224,330.22	
Ortalama Fon Portföy Değeri	13,942,299.27	
Toplam Faaliyet Giderleri / Ortalama Fon Toplam Değeri	1.644539%	

6) Sermaye Piyasası Kurulu'nun i-SPK.52.4 (20.06.2014 tarih ve 19/614 s.k.) sayılı ilke kararına (Yatırım Fonlarına İlişkin Rehber-EK/2) göre hazırlanan brüt fon getirisi hesaplaması.

09 Ocak - 30 Haziran 2020 Döneminde brüt fon getirisi

09/01/2020 - 30/06/2020 döneminde :	Oran
Net Basit Getiri	17.59%
Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı*	1.64%
Azami Toplam Gider Oranı	1.74%
Kurucu Tarafından Karşılanan Giderlerin Oranı**	-
Net Gider Oranı	1.64%
Brüt Getiri	19.24%

(*) Kurucu tarafından karşılananlarda dahil tüm fon giderlerinin ortalama net varlık değerine oranı.

(**) Azami Fon Toplam Gider Oranın aşılması nedeniyle kurucu tarafından dönem sonunu takip eden 5 iş günü içinde fona iade edilen giderlerin ortalama fon net varlık değerine oranını ifade etmektedir.

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

Kıstas Dönemi	Kıstas Bilgisi
09/01/2020-...	%100 BIST 100 GETİRİ

8) **Kurumlar Vergisi Düzenlemesi Açısından:** 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununun 5'inci maddesinin 1 numaralı bendinin (d) alt bendi uyarınca, menkul kıymet yatırım fonlarının portföy işletmeciliğinden doğan kazançları kurumlar vergisinden istisnadır.

Gelir Vergisi Düzenlemesi Açısından: Fonların portföy işletmeciliği kazançları. Gelir Vergisi Kanununun geçici 67. maddesinin (8) numaralı bendi uyarınca. %0 oranında gelir vergisi tevfikata tabidir.

D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

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

Dönemler	Portföy Net Getiri	Karşılaştırma Ölçütü	Nispi Getiri
09/01/2020 - 30/06/2020	17.59%	-0.31%	17.91%

2) Döviz Kurlarındaki Dönemsel Ortalama Getiri ve Sapma

	USD		EUR		GBP		JPY	
Dönemler	Ortalama	Standart Sapma	Ortalama	Standart Sapma	Ortalama	Standart Sapma	Ortalama	Standart Sapma
09/01/2020 - 30/06/2020	0.12%	0.61%	0.12%	0.68%	0.06%	0.79%	0.13%	0.91%

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

Dönemler	Takip Hatası	Beta
09/01/2020 - 30/06/2020	0.1535	1.2550

4) Getiri Oranını Etkileyen Piyasa Koşulları

09/01/2020 - 30/06/2020 Dönem Getirisi	Getiri
BIST 100 ENDEKSİ	-0.31%
BIST 30 ENDEKSİ	-5.42%
BIST-KYD REPO BRÜT ENDEKSİ	4.66%
BIST-KYD DİBS 91 GÜN ENDEKSİ	5.03%
BIST-KYD DİBS 182 GÜN ENDEKSİ	5.57%
BIST-KYD DİBS 365 GÜN ENDEKSİ	7.45%
BIST-KYD DİBS 547 GÜN ENDEKSİ	8.26%
BIST-KYD DİBS TÜM ENDEKSİ	7.30%
BIST-KYD DİBS UZUN ENDEKSİ	8.06%
BIST-KYD ÖSBA SABİT ENDEKSİ	5.72%
BIST-KYD ÖSBA DEĞİŞKEN ENDEKSİ	6.87%
BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi	6.92%
BIST-KYD Özel Sektör Kira Sertifikaları Endeksi	4.64%
BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat Endeksi (TL)	4.08%
BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Kar Payı TL Endeksi	4.12%
Katılım 50 Endeksi	20.54%
BIST-KYD ALTIN FİYAT AĞIRLIKLI ORTALAMA	32.91%
BIST-KYD Eurobond USD (TL)	13.75%
BIST-KYD Eurobond EUR (TL)	15.19%
Dolar Kuru	16.36%
Euro Kuru	17.42%