

**OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. DEĞİŞKEN ŞEMSIYE FON'A BAĞLI
OSMANLI PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON'UN İZAHNAME DEĞİŞİKLİĞİ
TADİL METNİ**

Osmanlı Portföy Yönetimi A.Ş. Değişken Şemsiye Fon'una bağlı Osmanlı Portföy Birinci Değişken Fonu izahnamesinin, Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan 0.8/12/2020 tarih ve E.12233903-305.04-12528 sayılı izni doğrultusunda 1.4, 2.4, 2.5 ve 3.4 maddeleri aşağıdaki şekilde değiştirilmiş ve 3.7. madde izahnameye eklenmiştir.

Eski Şekil

1.4. Fon Hizmet Birimi

Fon hizmet birimi Denizbank A.Ş.'de oluşturulmuş olup, hizmet biriminde görevli fon müdürüne ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir.

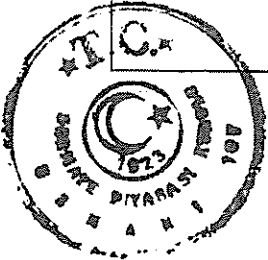
| Adı Soyadı | Görevi | Son 5 Yılda Yaptığı İşler (Yıl-Şirket-Görev) | Tecrübesi |
|---------------|------------|--|-----------|
| Serap DEMİRAL | Fon Müdürü | 2015 – Devam Denizbank A.Ş. Fon Hizmet Bölümü Müdürü 2013-2015 Denizbank A.Ş.Portföy Saklama Yönetmeni 2013 - 2013 Alternatif Portföy Yönetimi A.Ş.Yetkili 2010 – 2013 Alternatif Yatırım A.Ş. Fon Operasyon Yetkili | 25 |

Yeni Şekil

1.4. Fon Hizmet Birimi

Fon hizmet birimi Denizbank A.Ş.'de oluşturulmuş olup, hizmet biriminde görevli fon müdürüne ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir.

| Adı Soyadı | Görevi | Son 5 Yılda Yaptığı İşler (Yıl-Şirket-Görev) | Tecrübesi |
|---------------------|------------|--|-----------|
| Serpil Aslan Bektaş | Fon Müdürü | Ağustos 2020-Devam- Denizbank A.Ş. Fon Hizmet Bölüm Müdürü Ocak 2020-Temmuz 2020 Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.-Özel ve Serbest Fonlar ve Portföy Yönetimi Yönetmen 2016-2019 Denizbank A.Ş.-Fon Hizmet Operasyon Bölüm Yönetmeni 2014-2016 Türk Ekonomi Bankası A.Ş.- Portföy Saklama Hizmet Birimi Yönetici Yardımcısı | 12 |



OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

Eski Şekil

Eski Şekil

2.4. Yönetici tarafından, fon toplam değeri esas alınarak, Fon portföyünde yer alabilecek varlık ve işlemler için belirlenmiş asgari ve azami sınırlamalar aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

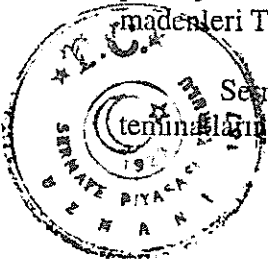
| VARLIK ve İŞLEM TURU | Asgari % | Azami % |
|---|----------|---------|
| Yurtiçi Ortaklık Payları | 0 | 100 |
| Yabancı Ortaklık Payları | 0 | 20 |
| Kamu ve Özel Sektör Yurtiçi Borçlanma Araçları | 0 | 100 |
| Kamu ve Özel Sektör Dış Borçlanma Araçları (Eurobond) | 0 | 80 |
| Yabancı Borçlanma Araçları | 0 | 20 |
| Ters Repo | 0 | 100 |
| Takasbank Para Piyasası ve Yurtiçi Organize Para Piyasası İşlemleri | 0 | 100 |
| Kira Sertifikaları (Kamu/Özel Sektör) | 0 | 100 |
| Yabancı Kira Sertifikaları | 0 | 10 |
| Vadeli Mevduat/Katılma Hesabı (TL/Döviz) | 0 | 10 |
| Varlığa Dayalı/Varlık Teminatlı Menkul Kıymetler | 0 | 100 |
| İpoteğe Dayalı/İpotek Teminatlı Menkul Kıymetler | 0 | 100 |
| Gayrimenkul Sertifikaları | 0 | 100 |
| Varantlar/Sertifikalar | 0 | 10 |
| Yatırım Fonu Katılma Payları, Yerli/Yabancı Borsa Yatırım Fonu Katılma Payları, Yatırım Ortaklıklarının Payları, Gayrimenkul Yatırım Fonu Katılma Payları, Girişim Sermayesi Yatırım Fonu Katılma Payları | 0 | 20 |
| Altın ve Diğer Kıymetli Madenler ile bu Madenlere Dayalı Sermaye Piyasası Araçları | 0 | 100 |
| Yapılandırılmış Yatırım Araçları | 0 | 10 |

Fon portföyüne dahil edilen yerli ve yabancı ihraççıların döviz cinsinden ihraç edilmiş para ve sermaye piyasası araçları fon toplam değerinin devamlı olarak %80'i ve daha fazlası olamaz.

Fon, Kurul'un ilgili düzenlemeleri çerçevesinde yapılacak bir sözleşme ile portföyündeki sermaye piyasası araçlarının piyasa değerinin en fazla %50'si tutarındaki sermaye piyasası araçlarını ödünç verebilir.

Fon Kurul'un ilgili düzenlemeleri çerçevesinde yapılacak bir sözleşme çerçevesinde portföyündeki kıymetli madenlerin piyasa değerinin en fazla %50'si tutarındaki kıymetli madenleri Türkiye'de kurulu borsalarda ödünç verebilir.

Sermaye piyasası araçları ve kıymetli maden ödünç verme işlemlerinde ve alınan teminatların değerlendirilmesi konularında Kurul'un ilgili düzenlemelerine uyulur.



Osmanlı Portföy Yönetimi A.Ş.

Fon borçlanma amacıyla Takasbank Para Piyasası işlemleri yapılabilir. Fon portföyünde bulunan repoya konu olabilecek kıymetlerin rayiç değerinin %10'unun geçmemek üzere borçlanma amacıyla borsada ya da borsa dışında repo işlemi yapılabilir.

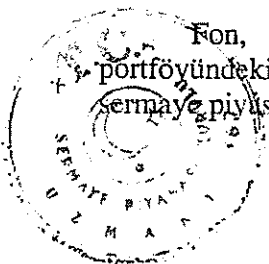
Yeni Şekil

2.4. Yönetici tarafından, fon toplam değeri esas alınarak, Fon portföyünde yer alabilecek varlık ve işlemler için belirlenmiş asgari ve azami sınırlamalar aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

| VARLIK ve İŞLEM TURU | Asgari % | Azami % |
|---|----------|---------|
| Yurtiçi Ortaklık Payları | 0 | 40 |
| Yabancı Ortaklık Payları | 0 | 20 |
| Kamu ve Özel Sektör Yurtiçi Borçlanma Araçları | 40 | 80 |
| Kamu ve Özel Sektör Dış Borçlanma Araçları (Eurobond) | 0 | 40 |
| Yabancı Para Birimi Cinsinden İhraç Edilmiş Yabancı Borçlanma Araçları | 0 | 20 |
| Türk Lirası Cinsinden İhraç Edilmiş Yabancı Borçlanma Araçları | 0 | 20 |
| Ters Repo | 0 | 20 |
| Takasbank Para Piyasası ve Yurtiçi Organize Para Piyasası İşlemleri | 0 | 20 |
| Kira Sertifikaları (Kamu/Özel Sektör) | 0 | 20 |
| Yabancı Kira Sertifikaları | 0 | 20 |
| Vadeli Mevduat/Katılma Hesabı (TL/Döviz) | 0 | 10 |
| Varlığa Dayalı/Varlık Teminatlı Menkul Kıymetler | 0 | 20 |
| İpoteğe Dayalı/İpotek Teminatlı Menkul Kıymetler | 0 | 20 |
| Gayrimenkul Sertifikaları | 0 | 20 |
| Varantlar/Sertifikalar | 0 | 10 |
| Yatırım Fonu Katılma Payları, Yerli/Yabancı Borsa Yatırım Fonu Katılma Payları, Yatırım Ortaklıklarının Payları, Gayrimenkul Yatırım Fonu Katılma Payları, Girişim Sermayesi Yatırım Fonu Katılma Payları | 0 | 20 |
| Altın ve Diğer Kıymetli Madenler ile bu Madenlere Dayalı Sermaye Piyasası Araçları | 0 | 20 |
| Yapılandırılmış Yatırım Araçları | 0 | 10 |

Fon portföyüne dahil edilen yerli ve yabancı ihraççıların döviz cinsinden ihraç edilmiş para ve sermaye piyasası araçları fon toplam değerinin devamlı olarak %80'i ve daha fazlası olamaz.

Fon, Kurul'un ilgili düzenlemeleri çerçevesinde yapılacak bir sözleşme ile portföyündeki sermaye piyasası araçlarının piyasa değerinin en fazla %50'si tutarındaki sermaye piyasası araçlarını ödünç verebilir.



OSTİMİLİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

Fon Kurul'un ilgili düzenlemeleri çerçevesinde yapılacak bir sözleşme çerçevesinde portföyündeki kıymetli madenlerin piyasa değerinin en fazla %50'si tutarındaki kıymetli madenleri Türkiye'de kurulu borsalarda ödünç verebilir.

Sermaye piyasası araçları ve kıymetli maden ödünç verme işlemlerinde ve alınan teminatların değerlendirilmesi konularında Kurul'un ilgili düzenlemelerine uyulur.

Fon borçlanma amacıyla Takasbank Para Piyasası işlemleri yapılabilir. Fon portföyünde bulunan repoya konu olabilecek kıymetlerin rayiç değerinin %10'unun geçmemek üzere borçlanma amacıyla borsada ya da borsa dışında repo işlemi yapılabilir.

Eski Şekil

2.5. Fon'un eşik değeri EGM-BES-Tüm Emeklilik Yatırım Fonu Endeksi olarak belirlenmiştir.

Yeni Şekil

2.5. Fon'un karşılaştırma ölçütü %20 BIST 100 GETİRİ ENDEKSİ + %20 BIST-KYD KAMU EUROBOND USD (TL) + %30 BIST-KYD ÖSBA DEĞİŞKEN + %30 BIST-KYD ÖSBA SABİT ENDEKSİ olarak belirlenmiştir.

Eski Şekil

3.4. Kaldıraç yaratan işlemlerden kaynaklanan riskin ölçümünde Rehber'de belirlenen esaslar çerçevesinde Mutlak Riske Maruz Değer yöntemi kullanılacaktır. Fon'un mutlak riske maruz değeri fon toplam değerinin % 25'ini aşamaz.

Yeni Şekil

3.4. Kaldıraç yaratan işlemlerden kaynaklanan riskin ölçümünde Rehber'de belirlenen esaslar çerçevesinde Görelî RMD yöntemini kullanılacaktır. Fon portföyünün riske maruz değeri, referans alınan portföyün riske maruz değerinin iki katını aşamaz.

Ekleneñ Madde

3.7. Görelî RMD yöntemi için baz alınan referans portföy Fon'un aynı zamanda karşılaştırma ölçütü olan %20 BİST 100 GETİRİ ENDEKSİ + %20 BİST-KYD KAMU EUROBOND USD (TL) + %30 BİST-KYD ÖSBA DEĞİŞKEN + %30 BİST-KYD ÖSBA SABİT ENDEKSİ'dir.



Sermaye Piyasası Kurulu
Menkul Değerler Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Sermaye Piyasası Kurulu
Menkul Değerler Yatırım Menkul Değerler A.Ş.