

OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
İKİNCİ SERBEST (DÖVİZ-AVRO) FON
30 Haziran 2026 Tarihinde
Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Yatırım Performansı Konusunda
Kamuya Açıklanan Bilgilere İlişkin Rapor

OSMANLI PORTFÖY İKİNCİ SERBEST (DÖVİZ-AVRO) FON
Yatırım Performansı Konusunda Kamuya Açıklanan Bilgilere İlişkin Rapor

Osmanlı Portföy İkinci Serbest (Döviz-Avro) Fonu (OLA)'nın 1 Ocak-30 Haziran 2026 ara hesap dönemine ait ektteki performans sunuş raporunu Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.5 Sayılı Bireysel Portföylerin ve Kolektif Yatırım Kuruluşların Performans Sunumuna Dayalı Ücretlendirmesine Kolektif Yatırım Kuruluşlarını Notlandırma Ve Sıralama Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ'inde ("Tebliğ") yer alan performans sunum 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 2026 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 2026 dönemine ait performans sunuş raporunda sunulan ve performans bilgisi hesaplamalarına dayanak teşkil eden finansal bilgiler Türkiye Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") uygun olarak tam kapsamlı veya sınırlı bağımsız denetime tabi tutulmamıştır.

İstanbul, 30 Temmuz 2026

PKF Aday Bağımsız Denetim A.Ş.
A member firm of PKF International



Yunus Can ÇARPATAN
Sorumlu Denetçi

OSMANLI PORTFÖY İKİNCİ SERBEST (DÖVİZ-AVRO) FON'NA AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ
Halka Arz Tarihi : 25/02/2022

YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER

30/06/2026 tarihi itibarıyla	
Fon Toplam Değeri	19.809.661
Birim Pay Değeri (TRL)	51,654381
Yatırımcı Sayısı	30
Tedavül Oranı (%)	3,84%
Portföy Dağılımı	
Borçlanma Araçları	95,58%
- Devlet Tahvili / Hazine Bonosu	95,58%
Vadeli Mevduat	4,42%
Toplam	100,00%

Fon'un Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Fonun ana stratejisi Avro (euro) bazında mutlak getiri sağlamaktır. Fonun ana stratejisi Avro (euro) bazında mutlak getiri sağlamaktır.	Can Tuğrul Kıcıcı Mehmet Taylan Tatlısu
En Az Alınabilir Pay Adedi : 1 Adet	
Yatırım Stratejisi	
Fon'un ana yatırım stratejisi; döviz cinsi varlıklara yatırım yapmak suretiyle Avro (EUR) cinsinden mutlak getiri sağlamak olup bu doğrultuda Fon toplam değerinin en az % 80'i sürekli olarak Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından Avro cinsinden ihraç edilen borçlanma araçları ve kira sertifikaları ile diğer yerli ihraççıların Avro cinsinden ihraç edilen para ve sermaye piyasası araçlarına yatırılır. Fon toplam değerinin geri kalanı ise Türk Lirası (TL) veya yabancı para cinsinden diğer para ve sermaye piyasası araçlarına yatırılabilir.	
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 konuş 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. c- 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. d- Kıymetli Maden ve Emtia Riski: Kıymetli madenlere doğrudan yatırım yapılması veya kıymetli madenler ile emtiaya dayalı sermaye piyasası araçlarının fon portföyüne dahil edilmesi halinde, kıymetli madenlerin veya emtiaların fiyatlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle portföyün değer kaybetme olasılığını ifade etmektedir. e- Kar Payı Oranı Riski: Fon portföyüne kara katılıma dayalı varlıkların (katılım hesabı, kira sertifikaları vb.) dahil edilmesi halinde, söz konusu varlıkların değerinde piyasalarda yaşanabilecek kar payı oranları değişimleri nedeniyle oluşan riski 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 dahil kıymetli maden 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/katılma paylarının satıldığı dönemden sonra mevzuatta ve düzenleyici otoritelerin düzenlemelerinde meydana gelebilecek değişikliklerden olumsuz etkilenmesi riskidir. 9) İhraççı Riski: Fon portföyüne alınan varlıkların ihraççısının yükümlülüklerini kısmen veya tamamen zamanında yerine getirememesi nedeniyle doğabilecek zarar ihtimalini ifade eder. 10) Ülke Riski: Bir ülkedeki ekonomik, politik ve düzenleme risklerinin bileşiminden oluşmaktadır. 11) 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. 11) 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) işlenme riskidir. 12) Opsiyon Duyarlılık Riski: Opsiyon portföylerinde risk duyarlılıkları arasında, işleme konu olan spot finansal ürün fiyat değişiminde çok farklı miktarda risk duyarlılık değişimleri yaşanabilmektedir. Delta; opsiyonun yazıldığı ilgili finansal varlığın fiyatındaki bir birim değişimin opsiyon priminde oluşturduğu değişimi göstermektedir. Gamma; opsiyonun ilgili olduğu varlığın fiyatındaki değişimin opsiyonun deltasında meydana getirdiği değişimi ölçmektedir. Vega, opsiyonun dayanak varlığının fiyat dalgalanmasındaki birim değişimin opsiyon priminde oluşturduğu değişimdir. Theta; risk ölçümlerinde büyük önem taşıyan zaman faktörünü ifade eden gösterge olup, opsiyon fiyatının vadeye göre değişiminin ölçüsüdür. Rho ise faiz oranlarındaki yüzdesel değişimin opsiyon fiyatında oluşturduğu değişimin ölçüsüdür. 13) Açığa Satış Riski: Fon portföyü içerisinde açığa satış yapılan finansal enstrümanların piyasa likiditesinin daralması sebebiyle ödünç karşılığı ve/veya doğrudan açığa satış imkanlarının azalması durumunu ifade etmektedir. 14) Teminat Riski: türev araçlar üzerinden alınan bir pozisyonun güvencesi olarak alınan teminatın, teminatı zorunlu haller sebebiyle likidite etmesi halinde piyasaya göre değerlendirme değerinin beklenen türev pozisyon değerini karşılayamaması veya doğrudan teminatın niteliği ile ilgili olumsuzlukların bulunması olasılığının ortaya çıkması durumudur. 15) Baz Riski: Vadeli işlem kontratından cari değeri ile konu olan ilgili finansal enstrüman spot fiyatının altında değer arasındaki fiyat farklılığı değişimini ifade etmektedir. Sözleşmede belirlenen vade sonunda vadeli fiyat ile spot fiyat birbirine eşit olmaktadır. Ancak fon portföyü içerisinde yer alan ilgili vadeli finansal enstrümanlarda işlem yapılan tarih ile vade 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.	

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	17,151%	28,838%	40,827%	1,090%	0,7373%	-0,0593	10.468.499,65
2023	71,054%	64,553%	64,773%	0,882%	0,8043%	0,0655	29.641.165,85
2024	16,229%	13,883%	44,379%	0,392%	0,3909%	0,1357	35.356.089,51
2025	37,446%	38,554%	30,892%	0,530%	0,5371%	-0,0582	38.776.616,09
2026 (***)	3,766%	6,234%	17,758%	0,397%	0,3881%	-0,4674	19.809.661,27

PERFORMANS BİLGİSİ EUR							
YILLAR	Toplam Getiri (%)	Karşılaştırma Ölçütünün / Eşik Değerinin Getirisi (%)	Enflasyon Oranı (%) (TÜFE) (*)	Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%) (**)	Karşılaştırma Ölçütünün / Eşik Değerinin Standart Sapması (%) (**)	Bilgi Rasyosu	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Toplam Değeri / Net Aktif Değeri
2022	-8,585%	0,535%	40,827%	0,710%	0,0020%	-0,0601	525.134,29
2023	4,683%	0,705%	64,773%	0,244%	0,0018%	0,0641	909.966,75
2024	3,060%	0,980%	44,379%	0,060%	0,0026%	0,1360	962.431,87
2025	0,411%	1,220%	30,892%	0,056%	0,0030%	-0,0573	771.123,04
2026	-1,708%	0,629%	17,758%	0,041%	0,0034%	-0,4681	373.157,47

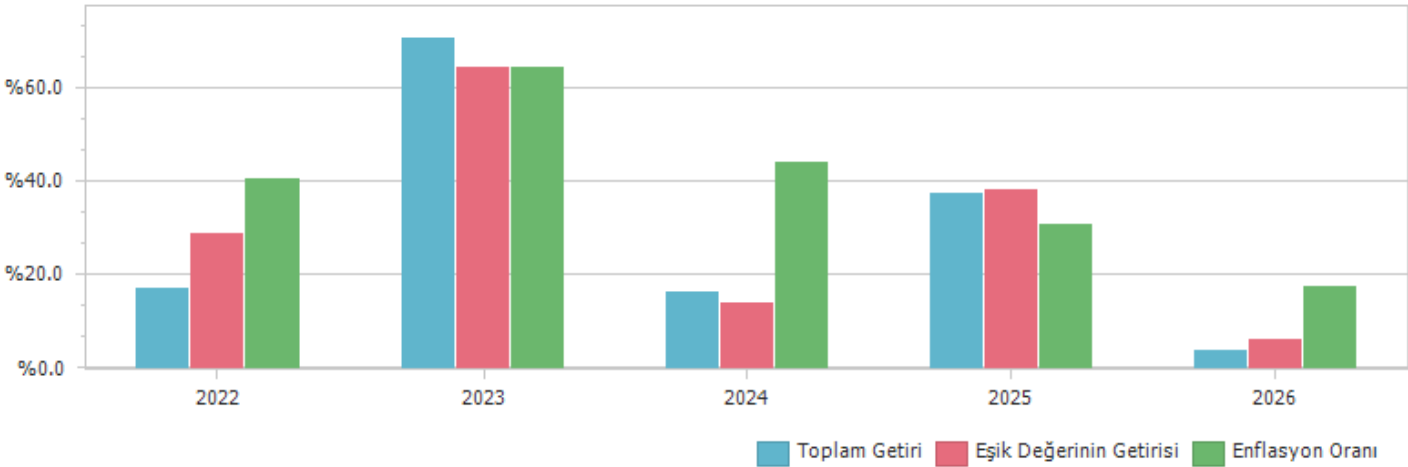
(*) Enflasyon oranı TÜİK tarafından açıklanan 12 aylık TÜFE'nin dönemsel oranıdır.

(**) Portföyün ve eşik değerinin standart sapması dönemindeki günlük getiriler üzerinden hesaplanmıştır.

(***) İlgili veriler sene başından itibaren rapor tarihine kadar olan değerleri vermektedir.

(*****) 01/03/2022 tarihi itibarıyla EUR fiyat açıklamaya başlamıştır.

PERFORMANS GRAFİĞİ



GEÇMİŞ GETİRİLER GELECEK DÖNEM PERFORMANSI İÇİN BİR GÖSTERGE SAYILMAZ.

C. DİPNOTLAR

1) 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 30.06.2026 Tarihi itibarıyla 2 adet Emeklilik Yatırım fonu, 5 adet Borsa Yatırım Fonu, 18 Adet Yatırım Fonu portföyü yönetmektedir. Toplam Yönetilen varlık büyüklüğü 30.06.2026 tarihi itibarıyla 10.922.522.454,62 TL’dir.

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

3) Fon 01/01/2026 - 30/06/2026 döneminde net %3.77 oranında getiri sağlarken, eşik değerinin getirisi aynı dönemde %6.23 olmuştur. Sonuç olarak Fon’un nispi getirisi %-2.47 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.

01/01/2026 - 30/06/2026 döneminde :	Portföy Değerine Oranı (%)	TL Tutar
Fon Yönetim Ücreti	0,001896%	83.989,00
Denetim Ücreti Giderleri	0,001149%	50.876,64
Saklama Ücreti Giderleri	0,009558%	423.386,58
Aracılık Komisyonu Giderleri	0,000042%	1.866,19
Kurul Kayıt Ücreti	0,000044%	1.954,97
Diğer Faaliyet Giderleri	0,002213%	98.025,17
Toplam Faaliyet Giderleri	660.098,55	
Ortalama Fon Portföy Değeri	24.472.677,73	
Toplam Faaliyet Giderleri / Ortalama Fon Portföy Değeri	2,697288%	

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

Kıstas Dönemi	Kıstas Bilgisi
01/03/2022-01/01/2023	%100 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat EUR (TL) Endeksi (28/02/2022)
02/01/2023-01/01/2024	%100 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat EUR (TL) Endeksi (30/12/2022)
02/01/2024-01/01/2025	%100 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat EUR (TL) Endeksi (29/12/2023)
02/01/2025-01/01/2026	%100 BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat EUR (TL) (31/12/2024)
02/01/2026-...	%100 BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat EUR (TL) (31/12/2025)

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
01/03/2022 - 30/12/2022	17,15%	17,84%	28,84%	-11,69%
02/01/2023 - 29/12/2023	71,05%	72,26%	64,55%	6,50%
02/01/2024 - 31/12/2024	16,23%	17,05%	13,88%	2,35%
02/01/2025 - 31/12/2025	37,45%	38,41%	38,55%	-1,11%
02/01/2026 - 30/06/2026	3,77%	4,13%	6,23%	-2,47%

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
01/03/2022 - 30/12/2022	0,14%	0,48%	0,12%	0,74%	0,10%	0,86%	0,08%	0,87%
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 - 31/12/2025	0,08%	0,26%	0,13%	0,54%	0,11%	0,51%	0,08%	0,63%
02/01/2026 - 30/06/2026	0,07%	0,09%	0,05%	0,39%	0,06%	0,41%	0,04%	0,47%

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

Dönemler	Takip Hatası	Beta
01/03/2022 - 30/12/2022	0,1125	1,1325
02/01/2023 - 29/12/2023	0,0388	1,0556
02/01/2024 - 31/12/2024	0,0096	0,9916
02/01/2025 - 31/12/2025	0,0089	0,9824
02/01/2026 - 30/06/2026	0,0073	1,0186

4) Getiri Oranını Etkileyen Piyasa Koşulları

31/12/2025 - 30/06/2026 Dönem Getirisi	Getiri
BIST 100 GETİRİ ENDEKSİ	26,83%
BIST 30 GETİRİ ENDEKSİ	35,29%
BIST-KYD REPO BRÜT ENDEKSİ	21,21%
BIST-KYD DİBS 91 GÜN ENDEKSİ	17,03%
BIST-KYD DİBS 182 GÜN ENDEKSİ	16,54%
BIST-KYD DİBS 365 GÜN ENDEKSİ	15,70%
BIST-KYD DİBS 547 GÜN ENDEKSİ	12,43%
BIST-KYD DİBS TÜM ENDEKSİ	11,17%
BIST-KYD DİBS UZUN ENDEKSİ	-2,45%
BIST-KYD ÖSBA SABİT ENDEKSİ	19,62%
BIST-KYD ÖSBA DEĞİŞKEN ENDEKSİ	21,83%
BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi	12,66%
BIST-KYD Özel Sektör Kira Sertifikaları Endeksi	19,03%
BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat Endeksi (TL)	20,19%
BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Kar Payı TL Endeksi	16,87%
BIST Katılım 50 GETİRİ ENDEKSİ	33,39%
BIST-KYD ALTIN FİYAT AĞIRLIKLIL ORTALAMA	-1,13%
BIST-KYD Eurobond USD (TL)	9,64%
BIST-KYD Eurobond EUR (TL)	6,85%
Dolar Kuru	8,70%
Euro Kuru	5,57%

	OLA
Net Basit Getiri	3,77%
Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı	2,70%
Azami Toplam Gider Oranı	-
Kurucu Tarafından Karşılanan Giderlerin Oranı	0,00%
Net Gider Oranı	2,70%
Brüt Getiri	6,46%