

OSMANLI PORTFÖY BALKAN SERBEST FON

**1 OCAK- 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
PORTFÖY DAĞILIM RAPORU VE PAY FİYATININ
HESAPLANMASINA DAYANAK TEŞKİL EDEN
PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU VE TOPLAM DEĞER/
NET VARLIK DEĞERİ TABLOSUNU İÇEREN
FİYAT RAPORLARININ MEVZUATA UYGUN OLARAK
HAZIRLANMASINA İLİŞKİN RAPOR**



OSMANLI PORTFÖY BALKAN SERBEST FON

PAY FİYATININ HESAPLANMASINA DAYANAK TEŞKİL EDEN PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU VE TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSUNU İÇEREN FİYAT RAPORLARININ MEVZUATA UYGUN OLARAK HAZIRLANMASINA İLİŞKİN RAPOR

Osmanlı Portföy Balkan Serbest Fon'un ("Fon") pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla hazırlanan portföy değeri tablosu ve toplam değer/net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporlarının 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına ilişkin Tebliğ (II-14.2) ("Tebliğ") hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca ("SPK") belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanıp hazırlanmadığını SPK'nın konu hakkındaki düzenleme ve duyuruları çerçevesinde 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

Osmanlı Portföy Balkan Serbest Fon'un pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla hazırlanan portföy değeri tablosu ve toplam değer/net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporları, yukarıdaki paragraflarda açıklanan hususların etkileri haricinde, Tebliğ hükümlerine ve SPK tarafından belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanmıştır.

Bu görüş tamamen SPK ve Osmanlı Portföy Yönetimi A.Ş.'nin bilgisi ve kullanımı için hazırlanmış olup, başka bir maksatla kullanılması mümkün değildir.

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

Didem Demer Kaya, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 21 Nisan 2020

OSMANLI PORTFÖY BALKAN SERBEST FON

İÇİNDEKİLER	Sayfa No
I- FONU TANITICI BİLGİLER	1
II- FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER.....	2
III- FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORU.....	3
IV- TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU	4
V- YIL İÇİNDE YAPILAN GİDERLER.....	5
VI- DİĞER AÇIKLAMALAR.....	6
VII- PORTFÖYDEN SATIŞLAR.....	7
VIII- İTFALAR.....	8
IX- PORTFÖYE ALIŞLAR.....	9
X- FİYAT RAPORLARINA İLİŞKİN PORTFÖY DEĞERLEME ESASLARI.....	10

OSMANLI PORTFÖY BALKAN SERBEST FON

FONU TANITICI BİLGİLER

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

A. FONUN ADI:

Osmanlı Portföy Balkan Serbest Fon.

B. KURUCUNUN UNVANI:

Osmanlı Portföy Yönetimi A.Ş.

C. YÖNETİCİNİN UNVANI:

Osmanlı Portföy Yönetimi A.Ş.

D. FON TUTARI:

Fon'un tutarı 2.000.000 TL'dir.

E. TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ:

Fon'un toplam değeri 18.825.619 TL'dir.

F. KATILMA PAYI SAYISI:

Fon'un katılma payı sayısı 17.164.579 adettir.

G. FONUN KURULUŞ TARİHİ:

Fon, 16 Ekim 2017 tarihinde kurulmuştur.

H. FONUN SÜRESİ:

Fon süresizdir.

OSMANLI PORTFÖY BALKAN SERBEST FON

FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

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

A. YIL SONU KATILMA PAYI FİYATI:

Fon'un yıl sonu katılma payı fiyatı 1,096771 TL'dir.

B. ÖNCEKİ YIL KATILMA PAYI FİYATI:

Fon'un önceki yıl katılma payı fiyatı 0,763300 TL'dir.

C. YILLIK KATILMA PAYI FİYATI ARTIŞ ORANI:

Yıllık katılma payı fiyatı artış oranı %43,68'dir.

D. YILBAŞINA GÖRE FİYAT ARTIŞ ORANI:

Yıllık katılma payı fiyatı artış oranı %43,69'dir.

E. YILLIK ORTALAMA PORTFÖYDEKİ MENKUL KIYMETLER YÜZDESİ:

Vadeli mevduat	68,11
Eurobond	19,93
VIOP nakit teminatı	6,27
Özel kesim tahvil ve bonoları	3,18
Hisse senetleri	2,51

F. YILLIK ORTALAMA TEDAVÜL ORANI:

Yıllık ortalama tedavül oranı %9.166'dir.

G. YILLIK ORTALAMA PORTFÖY DEVİR HIZI:

Yıllık ortalama portföy devir hızı Sabit Getirili Menkul Kıymetler için %0,02'dir.

H. PORTFÖYÜN ORTALAMA VADESİ:

Portföyün ortalama vadesi 40,73'dir.

I. KATILMA PAYI İHRAÇLARINDAN KAYNAKLANAN NAKİT GİRİŞLERİ:

Katılma payı ihraçlarından kaynaklanan nakit girişleri 2.661.998 TL'dir.

J. KATILMA PAYI İADELERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT ÇIKIŞLARI:

Katılma payı iadelerinden kaynaklanan nakit çıkışları 35.684.955 TL'dir.

OSMANLI PORTFÖY BALKAN SERBEST FON

31 ARALIK 2018 TARİHLİ FİYAT RAPORU FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU

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

MENKUL KIYMET	DÖVİ Z CİNSİ	İHRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	VADEYE KALAN GÜN	NOMİN AL FAİZ	FAİZ ÖDEME SAYISI	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	İÇ İSKONTO ORANI (%)	REPO TEMİNAT TUTARI	BORSA SÖZLEŞME NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)
HİSSE SENETLERİ																		
Hisse Türk																		
OSMEN	TL	OSMANLI MENKUL DEĞERLER A.Ş.					100.000,00	1,720000	03/12/18					4,200000	420.000,00	100,00	2,51	2,23
GRUP TOPLAMI							100.000,00								420.000,00	100,00	2,51	2,23
GRUP TOPLAMI							100.000,00								420.000,00	100,00	2,51	2,23
BORÇLANMA SENETLERİ																		
Eurobond Türk																		
XS1132450427	USD	YAŞAR HOLDING	01/03/2019		101,58		205.000,00	73,363200	04/11/19	0,000000				90,642966	1.103.759,39	28,55	6,60	5,86
XS0907295942	USD	ASYA VARLIK KİRALAMA A.Ş.	01/03/2019		107,80		200.000,00	12,587500	12/12/18	0,000000				8,717500	103.563,90	2,68	0,62	0,55
XS1626188491	USD	ŞEKERBANK T.A.Ş.	01/03/2019		10,13		350.000,00	100,252800	08/10/19	0,000000				102,705333	2.135.243,87	55,23	12,76	11,34
XS1655085485	USD	ODEA BANK A.Ş.	01/03/2019		11,62		550.000,00	82,329900	21/11/19	0,000000				77,028751	2.516.529,28	65,11	15,05	13,37
GRUP TOPLAMI							1.305.000,00								5.859.096,44	151,57	35,03	31,12
Özel Sektör																		
Özel Sektör Tahvil																		
TRSVERA52010	TL	VERA VARLIK YÖNETİMİ	01/03/2019		19,48		380.000,00	103,236900	31/12/19	21,230946		722810706352927517		102,999872	391.399,51	10,12	2,34	2,08
TRSHYTV62117	TL	HAYAT VARLIK YÖNETİMİ A.Ş.	01/03/2019		31,34		140.000,00	102,908800	29/07/19	0,000000		716675156592029855		100,297053	140.415,87	3,63	0,84	0,75
GRUP TOPLAMI							520.000,00								531.815,38	13,75	3,18	2,83
GRUP TOPLAMI							520.000,00								531.815,38	13,75	3,18	2,83
İleri Valörlü Satışlar Yabancı																		
Eurobond Türk																		
XS1655085485	USD	ODEA BANK A.Ş.	01/03/2019		16,82		-550.000,00	64,973611	15/01/20					77,292611	-2.525.149,61	-65,32	-15,10	-13,41
GRUP TOPLAMI							-550.000,00								-2.525.149,61	-65,32	-15,10	-13,41
GRUP TOPLAMI							1.275.000,00								3.865.762,21	100,00	23,11	20,54
MEVDUAT																		
DENİZBANK A.Ş.	TL		01/03/2019		10,35		11.385.879,02		31/12/19				11.392.327,40	10,350000	11.392.327,40	100,00	68,11	60,52
GRUP TOPLAMI							11.385.879,02								11.392.327,40	100,00	68,11	60,52
GRUP TOPLAMI							11.385.879,02								11.392.327,40	100,00	68,11	60,52
VIOP Nakit Teminatı																		
VIOP Nakit Teminatı							1.048.957,96								1.048.957,96	100,00	6,27	
GRUP TOPLAMI							1.048.957,96								1.048.957,96	100,00	6,27	
GRUP TOPLAMI							1.048.957,96								1.048.957,96	100,00	6,27	
FON PORTFÖY DEĞERİ															16.727.047,57		100,00	

OSMANLI PORTFÖY BALKAN SERBEST FON

31 ARALIK 2019 TARİHLİ FİYAT RAPORU

TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU

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

	31 Aralık 2019		
	Tutar TL	Grup %	Toplam %
Fon/ortaklık portföy değeri	5.334.720		28,34
Hazır değerler	11.392.327	-	60,52
Kasa	-	-	-
Bankalar	11.392.327	100,00	60,52
Diğer hazır değerler	-	-	-
Alacaklar	2.122.688		11,28
Takastan alacaklar	2.122.688	100,00	11,28
Diğer alacaklar	-	-	-
Diğer varlıklar	-	-	-
Borçlar	(24.116)		(0,14)
Takasa borçlar	-	-	-
Yönetim ücreti	(5.397)	22,38	(0,03)
Ödenecek vergi	-	-	-
İhtiyatlar	-	-	-
Krediler	-	-	-
Kayda alma ücreti	(941)	3,90	-
Diğer borçlar	(17.778)	73,72	(0,09)
Toplam değer/net varlık değeri	18.825.619		100
Toplam katılma payı/Pay sayısı	200.000.000		
Yatırım fonları için kurucu tarafından iktisap edilen katılma payı	1,096771		

OSMANLI PORTFÖY BALKAN SERBEST FON

YIL İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

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

	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Yönetim ücretleri	(83.461)
Saklama ücretleri	(13.833)
Denetim ücretleri	(12.371)
Komisyon ve diğer işlem ücretleri	(118.044)
Esas faaliyetlerden diğer giderler	(77.393)

OSMANLI PORTFÖY BALKAN SERBEST FON

DİĞER AÇIKLAMALAR

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

A. Geçen Yıl İçinde Rüçhan Hakkı Kullanımı, Bedelsiz Pay Alımı, Temettü ve Anapara Tahsilatına İlişkin Açıklamalar

Bulunmamaktadır.

B. Geçen Yıl İçinde Yatırım Fonlarına İlişkin Mevzuatta Meydana Gelen Değişme ve Hukuki İhtilaflarla İlgili Açıklamalar

Bulunmamaktadır.

OSMANLI PORTFÖY BALKAN SERBEST FON

PORTFÖYDEN SATIŞLAR

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

Sermaye Piyasası Kurulu’nun yayınlamış olduğu Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği (II-14.2)' nin "Portföy dağılım raporları" konulu 10. maddesinin (4) nolu bendi uyarınca, satış detaylarına yer verilmemiştir.

OSMANLI PORTFÖY BALKAN SERBEST FON

İTFALAR

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

Sermaye Piyasası Kurulu’nun yayınlamış olduğu Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği (II-14.2)' nin "Portföy dağılım raporları" konulu 10. maddesinin (4) nolu bendi uyarınca, itfa detaylarına yer verilmemiştir.

OSMANLI PORTFÖY BALKAN SERBEST FON

PORTFÖYE ALIŞLAR

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

Sermaye Piyasası Kurulu’nun yayınlamış olduğu Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği (II-14.2)' nin "Portföy dağılım raporları" konulu 10. maddesinin (4) nolu bendi uyarınca, alış detaylarına yer verilmemiştir.

OSMANLI PORTFÖY BALKAN SERBEST FON

FİYAT RAPORLARINA İLİŞKİN PORTFÖY DEĞERLEME ESASLARI

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

- 1) Portföydeki varlıkların değeri aşağıdaki esaslara göre tespit edilir:
 - a) Portföye alınan varlıklar alım fiyatlarıyla kayda geçirilir. Yabancı para cinsinden varlıkların alım fiyatı satın alma günündeki yabancı para cinsinden değerinin T.C. Merkez Bankası ("TCMB") döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle bulunur.
 - b) Alış tarihinden başlamak üzere portföydeki varlıklardan;
 - 1) Borsada işlem görenler değerlendirme gününde borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyat veya oranlarla değerlendirilir. Şu kadar ki, kapanış seansı uygulaması bulunan piyasalarda işlem gören varlıkların değerlemesinde kapanış seansında oluşan fiyatlar, kapanış seansında fiyatın oluşmaması durumunda ise borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyatlar kullanılır.
 - 2) Borsada işlem görmekle birlikte değerlendirme gününde borsada alım satım konu olmayan paylar son işlem tarihindeki borsa fiyatıyla; borçlanma araçları, ters repo ve repolar son işlem günündeki iç verim oranı ile değerlendirilir.
 - 3) Fon katılma payları, değerlendirme günü itibarıyla en son açıklanan fiyatları esas alınarak değerlendirilir.
 - 4) Vadeli mevduat, bileşik faiz oranı kullanılarak tahakkuk eden faizin anaparaya eklenmesi suretiyle değerlendirilir.
 - 5) Yabancı para cinsinden olanlar, TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz alış kuru ile değerlendirilir.
 - 6) Türev araçlar nedeniyle teminat olarak verilen varlıklar da portföy değeri tablosunda gösterilir. Bu varlıklar teminatın türü dikkate alınarak bu maddedeki esaslar çerçevesinde değerlendirilir.
 - 7) Borsa dışı repo-ters repo sözleşmeleri, piyasa fiyatını en doğru yansıtabilecek şekilde güvenilir ve doğrulanabilir bir yöntemle değerlendirilir.
 - 8) (1) ile (7) nolu alt bentlerde belirtilenler dışında kalanlar, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") dikkate alınarak değerlendirilir. Değerleme esasları, yazılı karara bağlanır.
 - 9) (7) ve (8) nolu alt bentlerde yer alan yöntemlere ilişkin kararlar kurucunun yönetim kurulu tarafından alınır.
 - c) Endeks fonların portföylerinde yer alan varlıklardan; baz alınan endeks kapsamında bulunan varlıklar endeksin hesaplanmasında kullanılan esaslar, diğer varlıklar ise (b) bendinde belirtilen esaslar çerçevesinde değerlendirilir.
- 2) Fonun diğer varlık ve yükümlülükleri, KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Şu kadar ki, fonun yabancı para cinsinden yükümlülükleri TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle değerlendirilir.

.....