

OSMANLI PORTFÖY MİNİNERVA SERBEST FON

**1 OCAK - 31 ARALIK 2020 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 MINERVA 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 Minerva Serbest Fon'un ("Fon") pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 31 Aralık 2020 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 2020 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

Osmanlı Portföy Minerva Serbest Fon'un pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla hazırlanan portföy değeri tablosu ve toplam değer/net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporları 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, 28 Nisan 2021

OSMANLI PORTFÖY MİNİNERVA SERBEST FON

İÇİNDEKİLER	SAYFA
I- FONU TANITICI BİLGİLER.....	1
II- FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER.....	2-3
III- FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI.....	4-6
IV- TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU.....	7
V- YIL İÇİNDE YAPILAN GİDERLER.....	8
VI- DİĞER AÇIKLAMALAR.....	9
VII- PORTFÖYDEN SATIŞLAR.....	10
VIII- İTFALAR.....	11
IX- PORTFÖYE ALIŞLAR.....	12
X- FİYAT RAPORLARINA İLİŞKİN PORTFÖY DEĞERLEME ESASLARI.....	13

OSMANLI PORTFÖY MİNERVA SERBEST FON

FONU TANITICI BİLGİLER

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

A. FONUN ADI:

Osmanlı Portföy Minerva Serbest Fon

B. KURUCUNUN ÜNVANI:

Osmanlı Portföy Yönetimi A.Ş.

C. YÖNETİCİNİN ÜNVANI:

Osmanlı Portföy Yönetimi A.Ş.

D. FON TUTARI:

Fonun tutarı 10.000.000 TL'dir.

E. TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ:

Fonun toplam değeri 20.365.717 TL'dir.

F. KATILMA PAYI SAYISI:

Fonun katılma payı sayısı 497.149.943 adettir.

G. FONUN KURULUŞ TARİHİ:

Fon 30 Eylül 2015 tarihinde kurulmuştur.

H. FONUN SÜRESİ:

Fon süresizdir.

OSMANLI PORTFÖY MİNERVA SERBEST FON

FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

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

A. YIL SONU KATILMA PAYI FİYATI:

Fonun yıl sonu katılma payı fiyatı 0,040965 TL'dir.

B. ÖNCEKİ YIL KATILMA PAYI FİYATI:

Fonun önceki yıl katılma payı fiyatı 0,039349 TL'dir.

C. YILLIK KATILMA PAYI FİYATI ARTIŞ ORANI:

Yıllık katılma payı fiyatı artış oranı %4,1'dir.

D. YILBAŞINA GÖRE FİYAT ARTIŞ ORANI:

Yıllık katılma payı fiyatı artış oranı %149,34'dür.

E. YILLIK ORTALAMA PORTFÖYDEKİ MENKUL KIYMETLER YÜZDESİ:

Hisse Senedi	85,41
Diğer	14,59

OSMANLI PORTFÖY MİNİERVA SERBEST FON

FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

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

F. YILLIK ORTALAMA TEDAVÜL ORANI:

Yıllık ortalama tedavül oranı %49,715’dir.

G. YILLIK ORTALAMA PORTFÖY DEVİR HIZI:

Yıllık ortalama portföy devir hızı Hisse Senedi için %0,05’dir.

H. PORTFÖYÜN ORTALAMA VADESİ:

Bulunmamaktadır.

I. KATILMA PAYI İHRAÇLARINDAN KAYNAKLANAN NAKİT GİRİŞLERİ:

Katılma payı ihraçlarından kaynaklanan nakit girişleri 7.482.466 TL’dir.

J. KATILMA PAYI İADELERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT ÇIKIŞLARI:

Katılma payı iadelerinden kaynaklanan nakit çıkışları 5.212.242 TL’dir.

OSMANLI PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

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

Menkul	Döviz				Nom.	Faiz			Birim	Satın	İç	Repo	Borsa	Net	Günlük		Toplam	Toplam	Toplam
Kıymet	Cinsi	İhraççı	Vade	VKG	Faiz	Ödeme	Nominal		Alış	Alış	İskonto	Teminat	Sözleşme	Dönüş	Birim	Toplam	Grup	F.P.D	F.T.D
		Kurum	Tarihi		Oran	Sayısı	Deger		Fiyatı	Tarihi	Oran	Tutar	No	Tutarı	Deger	Deger	(%)	(%)	(%)
HİSSE SENETLERİ																			
Hisse Türk		Kardemir Karabük Demir Çelik Sanayi Ve Ticaret A.Ş. (B)																	
AKSEN	TL						205.435		7,301496	28/12/20	-	-	-	-	7,440000	1.528.436	8,75	7,50	7,50
AKSEN	TL						46.250		7,350000	31/12/20	-	-	-	-	7,440000	344.100	1,97	1,69	1,69
BAGFS	TL						30.535		20,165094	18/12/20	-	-	-	-	20,000000	610.700	3,50	3,00	3,00
FONET	TL						24.000		12,496839	24/12/20	-	-	-	-	13,030000	312.720	1,79	1,53	1,54
FONET	TL						33.240		12,349282	30/12/20	-	-	-	-	13,030000	433.117	2,48	2,13	2,13
İNDES	TL						39.765		12,286125	28/09/20	-	-	-	-	19,130000	760.704	4,35	3,73	3,74
KORDS	TL						86.830		12,957615	24/12/20	-	-	-	-	15,550000	1.350.207	7,73	6,62	6,63
KORDS	TL						25.735		15,902577	30/12/20	-	-	-	-	15,550000	400.179	2,29	1,96	1,96
KOZAL	TL						5.083		78,712672	18/11/20	-	-	-	-	96,700000	491.526	2,81	2,41	2,41
KRDDB	TL						152.190		5,252819	18/12/20	-	-	-	-	5,270000	802.041	4,59	3,94	3,94
MAVI	TL						31.969		39,716543	18/12/20	-	-	-	-	52,200000	1.668.782	9,55	8,19	8,19
MPARK	TL						100.325		18,152269	25/11/20	-	-	-	-	19,870000	1.993.458	11,41	9,79	9,79
MPARK	TL						16.755		19,932100	31/12/20	-	-	-	-	19,870000	332.922	1,91	1,63	1,63
OTKAR	TL						3.515		141,626939	01/12/20	-	-	-	-	318,400000	1.119.176	6,41	5,49	5,50
SOKM	TL						4.215		12,566112	28/12/20	-	-	-	-	12,620000	53.193	0,30	0,26	0,26
SOKM	TL						26.750		12,730449	31/12/20	-	-	-	-	12,620000	337.585	1,93	1,66	1,66
TOASO	TL						34.665		25,771403	03/12/20	-	-	-	-	33,920000	1.175.837	6,73	5,77	5,77
TURSG	TL						175.146		6,307655	18/12/20	-	-	-	-	6,600000	1.155.964	6,62	5,67	5,68
ULKER	TL						32.326		23,204741	31/12/20	-	-	-	-	23,140000	748.024	4,28	3,67	3,67
VAKBN	TL						72.000		4,720000	31/12/20	-	-	-	-	4,710000	339.120	1,94	1,66	1,67
VESBE	TL						37.031		34,428203	01/12/20	-	-	-	-	40,880000	1.513.827	8,66	7,43	7,43
GRUP TOPLAMI							1.183.760									17.471.618	100,00	85,73	85,79
GRUP TOPLAMI							1.183.760									17.471.618	100,00	85,73	85,79

OSMANLI PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

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

					Nom.	Faiz		Birim	Satın	İç	Repo	Borsa	Net	Günlük			Toplam	Toplam
Menkul	Döviz	İhraççı	Vade		Faiz	Ödeme	Nominal	Alış	Alış	İskonto	Teminat	Sözleşme	Dönüş	Birim	Toplam	Grup	F.P.D	F.T.D
Kıymet	Cinsi	Kurum	Tarihi	VKG	Oran	Sayısı	Deger	Fiyatı	Tarihi	Oran	Tutar	No	Tutarı	Deger	Deger	(%)	(%)	(%)
TÜREV																		
Futures																		
Uzun																		
F_AKBNK0121	TL	-	-	-	-	-	720	7,010000	30/12/20	-	-	-	-	7,060000	508.320	0,00	0,00	0,00
Kısa																		
F_BIMAS0121	TL	-	-	-	-	-	106	75,750000	09/12/20	-	-	-	-	75,530000	800.618	0,00	0,00	0,00
Uzun																		
F_KCHOL0121	TL	-	-	-	-	-	1.057	21,330000	21/12/20	-	-	-	-	21,440000	2.266.208	0,00	0,00	0,00
Kısa																		
F_MGROS0121	TL	-	-	-	-	-	185	42,860000	09/12/20	-	-	-	-	43,290000	800.865	0,00	0,00	0,00
Uzun																		
F_PGSUS0121	TL	-	-	-	-	-	203	75,380000	24/12/20	-	-	-	-	75,430000	1.531.229	0,00	0,00	0,00
F_SOKM0121	TL	-	-	-	-	-	1.165	12,930000	24/12/20	-	-	-	-	12,920000	1.505.180	0,00	0,00	0,00
Kısa																		
F_TCELL0121	TL	-	-	-	-	-	1.280	16,500000	18/12/20	-	-	-	-	16,380000	2.096.640	0,00	0,00	0,00
Uzun																		
F_THYAO0121	TL	-	-	-	-	-	1.230	13,120000	23/12/20	-	-	-	-	13,160000	1.618.680	0,00	0,00	0,00
F_TOASO0121	TL	-	-	-	-	-	305	34,100000	17/12/20	-	-	-	-	34,060000	1.038.830	0,00	0,00	0,00
F_TUPRS0121	TL	-	-	-	-	-	130	110,200000	21/12/20	-	-	-	-	110,180000	1.432.340	0,00	0,00	0,00
F_ULKER0121	TL	-	-	-	-	-	522	23,540000	25/12/20	-	-	-	-	23,620000	1.232.964	0,00	0,00	0,00
F_VAKBN0121	TL	-	-	-	-	-	6.424	4,860000	24/12/20	-	-	-	-	4,800000	3.083.520	0,00	0,00	0,00
F_XLBNK0221	TL	-	-	-	-	-	151	1.409,000000	21/12/20	-	-	-	-	1.419,250000	2.143.068	0,00	0,00	0,00
Kısa																		
F_XU0300221	TL	-	-	-	-	-	161	1.663,750000	28/12/20	-	-	-	-	1.658,500000	2.670.185	0,00	0,00	0,00
Uzun																		
F_YKBNK0121	TL	-	-	-	-	-	4.760	3,140000	30/12/20	-	-	-	-	3,140000	1.494.640	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI							18.399							24.223.287	0,00	0,00	0,00	
GRUP TOPLAMI							18.399							24.223.287	0,00	0,00	0,00	

OSMANLI PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

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

Menkul	Döviz	İhraççı	Vade	Nom.	Faiz		Birim	Satın	İç	Repo	Borsa	Net	Günlük			Toplam	Toplam
Kıymet	Cinsi	Kurum	Tarihi	VKG	Faiz	Ödeme	Nominal	Alış	Alış	İskonto	Teminat	Sözleşme	Dönüş	Birim		Toplam	Grup
					Oranı	Sayısı	Deger	Fiyatı	Tarihi	Oranı	Tutar	No	Tutarı	Deger		Deger	(%)
																	F.P.D
																	F.T.D
																	(%)
VIOP Nakit Teminatı																	
VIOP Nakit Teminatı	-	-	-	-	-	-	2.909.228	-	-	-	-	-	-	-	-	2.909.228	100,00
GRUP TOPLAMI							2.909.228									2.909.228	100,00
GRUP TOPLAMI							2.909.228									2.909.228	100,00
FON PORTFÖY DEĞERİ																20.380.846	100,00

OSMANLI PORTFÖY MİNİERVA SERBEST FON

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

	31 Aralık 2020		
	Tutar TL	Grup %	Toplam %
Fon/ortaklık portföy değeri	20.380.846	-	100,07
Hazır değerler	4.929	-	0,02
Kasa	0	0,00	0,00
Bankalar	4.929	100,00	0,02
Diğer hazır değerler	0	0,00	0,00
Alacaklar	2.943.270	-	14,45
Takastan alacaklar	2.937.416	100,00	14,42
Diğer alacaklar	5.854	-	0,03
Diğer varlıklar	0	-	0,00
Borçlar	-2.963.328	-	-14,55
Takasa borçlar	-2.924.139	98,68	-14,36
Yönetim ücreti	-23.934	0,81	-0,12
Ödenecek vergi	0	0,00	0,00
İhtiyatlar	0	0,00	0,00
Krediler	0	0,00	0,00
Kayda Alma Ücreti	-1.018	0,03	-0,01
Diğer borçlar	-14.236	0,51	-0,07
Toplam değer/net varlık değeri	20.365.717		
Toplam katılma payı/Pay sayısı	1.000.000.000		
Yatırım fonları için kurucu tarafından iktisap edilen katılma payı	0,040965		

OSMANLI PORTFÖY MİNİNERVA SERBEST FON

YIL İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

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

	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Fon Yönetim Ücreti	224.590
Denetim Ücreti Giderler	9.399
Saklama Ücreti Giderler	1.332
Aracılık Komisyonu Giderleri	257.065
Kurul Kayıt Ücreti	3.151
Diğer Faaliyet Giderler	116.295
	611.832

OSMANLI PORTFÖY MİNİNERVA 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

31 Aralık 2020 itibarıyla fonun aldığı temettü ödemeleri detayı aşağıdaki gibidir:

	Temettü Tutarı
AKGRT	50.292,00
CLEBI	46.326,08
OTKAR	20.933,33
CCOLA	3.453,80
	121.005,21

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

(i)

Fon muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını TL cinsinden, Türk Ticaret Kanunu (“TTK”), Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) yayınlamış olduğu tebliğler ve Vergi Usul Kanunu’na uygun olarak hazırlamaktadır. SPK, 30 Aralık 2013 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanan, “Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ”i (II-14.2) ile finansal tablo ve raporların hazırlanıp sunulmasına ilişkin ilke ve kuralları belirlemiştir.

(ii)

1 Temmuz 2014 tarihi itibarıyla, 19 Aralık 1996 tarihli ve 22852 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliğ (Seri VII, No:10)” yürürlükten kaldırılmış olup, 9 Temmuz 2013 tarihli 28702 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliğ (III-52.1)” yürürlüğe girmiştir.

OSMANLI PORTFÖY MİNİNERVA 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 MİNERVA 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 MİNİNERVA 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 MİNİNERVA 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 satıma 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 yansıttak şekilde güvenilir ve doğrulanabilir bir yöntemle değerlendirilir.

8)

(1) ile (7) nolu alt bentlerde belirtilenler dışında kalanlar, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KKGK") 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, KKGK 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.

.....