

OSMANLI PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN 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 BİRİNCİ DEĞİŞKEN 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 Birinci Değişken 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 Birinci Değişken 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 BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON

İÇİNDEKİLER	SAYFA
I- FONU TANITICI BİLGİLER.....	1
II- FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER.....	2-3
III- FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI.....	4-7
IV- TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU.....	8
V- YIL İÇİNDE YAPILAN GİDERLER.....	9
VI- DİĞER AÇIKLAMALAR.....	10
VII- PORTFÖYDEN SATIŞLAR.....	11
VIII- İTFALAR.....	12
IX- PORTFÖYE ALIŞLAR.....	13
X- FİYAT RAPORLARINA İLİŞKİN PORTFÖY DEĞERLEME ESASLARI.....	14

OSMANLI PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON

FONU TANITICI BİLGİLER

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

A. FONUN ADI:

Osmanlı Portföy Birinci Değişken Fon

B. KURUCUNUN ÜNVANI:

Osmanlı Portföy Yönetimi A.Ş.

C. YÖNETİCİNİN ÜNVANI:

Osmanlı Portföy Yönetimi A.Ş.

D. FON TUTARI:

Fonun tutarı 3.500.000 TL'dir.

E. TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ:

Fonun toplam değeri 39.864.590 TL'dir.

F. KATILMA PAYI SAYISI:

Fonun katılma payı sayısı 27.741.839 adettir.

G. FONUN KURULUŞ TARİHİ:

Fon 31 Ekim 2019 tarihinde kurulmuştur.

H. FONUN SÜRESİ:

Fon süresizdir.

OSMANLI PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN 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 1,436984 TL'dir.

B. ÖNCEKİ YIL KATILMA PAYI FİYATI:

Fonun önceki yıl katılma payı fiyatı 1,067176 TL'dir.

C. YILLIK KATILMA PAYI FİYATI ARTIŞ ORANI:

Yıllık katılma payı fiyatı artış oranı %27,94'dur.

D. YILBAŞINA GÖRE FİYAT ARTIŞ ORANI:

Yıllık katılma payı fiyatı artış oranı %100'dür.

E. YILLIK ORTALAMA PORTFÖYDEKİ MENKUL KIYMETLER YÜZDESİ:

Hisse Senedi	66,13
Devlet Tahvili	6,63
Özel Sektör Tahvili	24,9
Diğer	2,34

OSMANLI PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON

FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

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

F. YILLIK ORTALAMA TEDAVÜL ORANI:

Yıllık ortalama tedavül oranı %8,063'dür.

G. YILLIK ORTALAMA PORTFÖY DEVİR HIZI:

Yıllık ortalama portföy devir hızı Hisse Senedi için 0,01 , Devlet Tahvili için 0,07%'dir.

H. PORTFÖYÜN ORTALAMA VADESİ:

Portföyün ortalama vadesi 81,13'dür.

I. KATILMA PAYI İHRAÇLARINDAN KAYNAKLANAN NAKİT GİRİŞLERİ:

Katılma payı ihraçlarından kaynaklanan nakit girişleri 97.195.733 TL'dir.

J. KATILMA PAYI İADELERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT ÇIKIŞLARI:

Katılma payı iadelerinden kaynaklanan nakit çıkışları 88.188.309 TL'dir.

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	Oranı	Sayısı	Deger	Fiyatı	Tarihi	Oranı	Tutar	No	Tutarı	Deger	Deger	(%)	(%)	(%)
HİSSE SENETLERİ																		
Hisse Türk																		
AKBNK	TL	AKBANK T.A.Ş.	-	-	-	-	86.620	5,058000	05/11/20	-	-	-	-	6,930000	600.277	4,04	1,58	1,51
AKGRT	TL	AKSİGORTA A.Ş.	-	-	-	-	68.950	7,416209	16/07/20	-	-	-	-	9,300000	641.235	4,32	1,69	1,61
AKGRT	TL	AKSİGORTA A.Ş.	-	-	-	-	-21.595	7,416209	31/12/20	-	-	-	-	9,300000	-200.834	-1,35	-0,53	-0,50
AKSEN	TL	AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş.	-	-	-	-	63.525	4,671427	16/09/20	-	-	-	-	7,440000	472.626	3,18	1,24	1,19
BİZİM	TL	BİZİM TOPTAN SATIŞ MAĞAZALARI A.Ş.	-	-	-	-	9.750	16,028554	09/12/20	-	-	-	-	15,360000	149.760	1,01	0,39	0,38
CLEBİ	TL	ÇELEBİ HAVA SERVİSİ A.Ş.	-	-	-	-	6.466	76,011485	18/12/20	-	-	-	-	184,900000	1.195.563	8,00	3,14	3,00
CLEBİ	TL	ÇELEBİ HAVA SERVİSİ A.Ş.	-	-	-	-	-2.145	76,011486	31/12/20	-	-	-	-	184,900000	-396.611	-2,67	-1,04	-0,99
ENJSA	TL	ENERJİSA ENERJİ A.Ş.	-	-	-	-	34.070	8,775833	13/08/20	-	-	-	-	12,510000	426.216	2,87	1,12	1,07
FONET	TL	VODAFONE GROUP PLC	-	-	-	-	38.035	12,048017	24/12/20	-	-	-	-	13,030000	495.596	3,34	1,30	1,24
İNDES	TL	İndeks Bilgisayar Sistemleri Mühendislik Sanayi Ve Ticaret A.Ş.	-	-	-	-	39.884	11,047422	09/12/20	-	-	-	-	19,130000	762.981	5,14	2,00	1,91
KORDS	TL	Kordsa Global Endüstriyel İplik Ve Kord Bezi Sanayi Ve Ticaret A.Ş.	-	-	-	-	60.440	13,223005	02/12/20	-	-	-	-	15,550000	939.842	6,33	2,47	2,36
KORDS	TL	Kordsa Global Endüstriyel İplik Ve Kord Bezi Sanayi Ve Ticaret A.Ş.	-	-	-	-	-19.060	13,223005	31/12/20	-	-	-	-	15,550000	-296.383	-1,99	-0,78	-0,74
KRDMB	TL	Kardemir Karabük Demir Çelik Sanayi Ve Ticaret A.Ş. (B)	-	-	-	-	47.620	5,258050	18/12/20	-	-	-	-	5,270000	250.957	1,69	0,66	0,63
MAVİ	TL	MAVİ GİYİM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	-	-	-	-	16.228	41,057885	13/11/20	-	-	-	-	52,200000	847.102	5,70	2,22	2,12
MPARK	TL	MLP SAĞLIK HİZMETLERİ A.Ş.	-	-	-	-	48.790	17,965106	15/09/20	-	-	-	-	19,870000	969.457	6,52	2,55	2,43
OSMEN	TL	OSMANLI MENKUL DEĞERLER A.Ş.	-	-	-	-	30.000	7,500000	22/06/20	-	-	-	-	31,000000	930.000	6,26	2,44	2,33
OTKAR	TL	Otokar Otomotiv Ve Savunma Sanayi A.Ş.	-	-	-	-	2.849	139,246753	16/09/20	-	-	-	-	318,400000	907.122	6,11	2,38	2,28
PGSUS	TL	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.	-	-	-	-	11.045	52,207666	24/12/20	-	-	-	-	74,600000	823.957	5,55	2,17	2,07
SAHOL	TL	HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.	-	-	-	-	24.385	8,027107	25/11/20	-	-	-	-	11,460000	279.452	1,88	0,73	0,70
SOKM	TL	ŞOK MARKETLER TİCARET A.Ş.	-	-	-	-	59.805	12,635151	09/12/20	-	-	-	-	12,620000	754.739	5,08	1,98	1,89
THYAO	TL	TURK HAVA YOLLARI A.O.	-	-	-	-	43.383	12,050375	27/11/20	-	-	-	-	12,910000	560.075	3,77	1,47	1,40
THYAO	TL	TURK HAVA YOLLARI A.O.	-	-	-	-	-15.500	12,050375	31/12/20	-	-	-	-	12,910000	-200.105	-1,35	-0,53	-0,50
TOASO	TL	TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI A.Ş.	-	-	-	-	18.773	24,271730	16/09/20	-	-	-	-	33,920000	636.780	4,29	1,67	1,60
TRGYO	TL	Torunlar Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	-	-	-	-	60.240	4,150000	18/12/20	-	-	-	-	3,900000	234.936	1,58	0,62	0,59
TTKOM	TL	TÜRK TELEKOMÜNİKASYON A.Ş.	-	-	-	-	6.900	7,250000	26/11/19	-	-	-	-	8,540000	58.926	0,40	0,15	0,15
TURSG	TL	TÜRKİYE SİGORTA A.Ş.	-	-	-	-	47.393	6,330000	17/12/20	-	-	-	-	6,600000	312.794	2,11	0,82	0,78
ULKER	TL	ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş.	-	-	-	-	31.760	24,279404	15/09/20	-	-	-	-	23,140000	734.926	4,95	1,93	1,84

OSMANLI PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

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

Menkul Kıymet	Döviz Cinsi	İhraççı Kurum	Vade Tarihi	VKG	Nom. Faiz Oranı	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Deger	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç İskonto Oranı	Repo Teminat Tutarı	Borsa Sözleşme No	Net Dönüş Tutarı	Günlük Birim Deger	Toplam Deger	Grup (%)	Toplam F.P.D (%)	Toplam F.T.D (%)
VAKBN	TL	Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.	-	-	-	-	151.940	4,422924	02/12/20	-	-	-	-	4,710000	715.637	4,82	1,88	1,80
VESBE	TL	Vestel Beyaz Eşya Sanayi Ve Ticaret A.Ş.	-	-	-	-	21.293	33,144669	18/12/20	-	-	-	-	40,880000	870.458	5,86	2,29	2,18
YKBNK	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	-	-	-	-	123.550	2,930000	02/12/20	-	-	-	-	3,080000	380.534	2,56	1,00	0,95
GRUP TOPLAMI							1.095.394								14.858.016	100,00	39,01	37,28
GRUP TOPLAMI							1.095.394								14.858.016	100,00	39,01	37,28
BORÇLANMA SENETLERİ																		
Eurobond Türk																		
XS1949601238	TL	INTL FINANCE CORP	08/02/21	-	420,5196	-	250.000	103,242600	23/07/20	0,000000	-	-	-	110,673541	276.684	1,23	0,73	0,69
XS1867595750	USD	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	15/01/24	-	10,3692	-	200.000	110,231300	21/07/20	0,000000	-	-	-	118,697065	1.761.322	7,82	4,63	4,42
XS2100270508	USD	TÜRKİYE SİNAİ KALKINMA BANKASI A.Ş.	23/01/25	-	7,074	-	200.000	98,350000	23/06/20	0,000000	-	-	-	103,505632	1.535.899	6,82	4,04	3,85
XS1617531063	USD	GARANTI BANKASI	24/05/27	-	7,8936	-	400.000	94,243500	27/08/20	0,000000	-	-	-	99,485204	2.952.482	13,09	7,76	7,41
XS1386178237	USD	FİBABANKA A.Ş.	24/11/27	-	9,9794	-	200.000	89,253500	29/04/20	0,000000	-	-	-	100,970716	1.498.284	6,65	3,94	3,76
XS1772360803	USD	AKBANK T.A.Ş.	27/04/28	-	6,7506	-	400.000	101,367600	05/02/20	0,000000	-	-	-	98,999173	2.938.058	13,05	7,72	7,37
XS2106022754	USD	T.İŞ BANKASI A.Ş.	22/01/30	-	7,2394	-	200.000	102,272200	30/01/20	0,000000	-	-	-	103,096388	1.529.827	6,79	4,02	3,84
GRUP TOPLAMI							1.850.000								12.492.556	55,45	32,84	31,34
Eurobond Yabancı																		
XS2166614789	TL	AFRICAN DEVELOPMENT BANK	04/05/21	-	9,1307	-	200.000	104,156700	16/07/20	0,000000	-	-	-	112,288481	224.577	1,00	0,59	0,56
GRUP TOPLAMI							200.000								224.577	1,00	0,59	0,56
Özel Sektör																		
Finansman Bonosu																		
TRFKORT12112	TL	Korteks Mensucat Sanayi Ve Ticaret A.Ş.	29/01/21	-	14,7236	-	250.000	102,491400	24/12/20	0,000000	-	730251926172738183	-	102,788335	256.971	1,14	0,67	0,64
TRFERTT22113	TL	Ereğli Tekstil Turizm Sanayi Ve Ticaret A.Ş.	15/02/21	-	17,49	-	100.000	100,000000	19/10/20	0,000000	-	-	-	101,089399	101.089	0,45	0,27	0,25
TRFSUMF22111	TL	SÜMER FAKTORİNG A.Ş.	24/02/21	-	18,500121	-	200.000	95,591000	25/11/20	19,824928	-	-	-	97,504557	195.009	0,87	0,51	0,49
TRFBVYS32112	TL	BİRİKİM VARLIK YÖNETİMİ A.Ş.	10/03/21	-	12,888	-	400.000	100,000000	11/03/20	14,941530	-	-	-	100,727511	402.910	1,79	1,06	1,01
TRFERTT42111	TL	Ereğli Tekstil Turizm Sanayi Ve Ticaret A.Ş.	05/04/21	-	19,332	-	100.000	100,000000	14/12/20	0,000000	-	-	-	101,205803	101.206	0,45	0,27	0,25
TRFBVYS42111	TL	BİRİKİM VARLIK YÖNETİMİ A.Ş.	13/04/21	-	17,49	-	200.000	100,000000	27/10/20	20,759220	-	-	-	100,674078	201.348	0,89	0,53	0,51

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	Oranı	Ödeme	Nominal	Alış	Alış	İskonto	Teminat		Sözleşme	Dönüş	Birim	Toplam	Grup	F.P.D	F.T.D
						Sayısı	Deger	Fiyatı	Tarihi	Oran	Tutar		No	Tutarı	Deger	Deger	(%)	(%)	(%)
TRFBOVY52119	TL	BOĞAZIÇI VARLIK YÖNETİMİ A.Ş.	07/05/21	-	12,95	-	200.000	101,211000	11/06/20	19,971638	-	729262640585365835	-	104,047369	208.095	0,92	0,55	0,52	
TRFMLPC52110	TL	MLP SAĞLIK HİZMETLERİ A.Ş.	24/05/21	-	20,501166	-	200.000	91,237000	04/12/20	19,548956	-	-	-	93,380546	186.761	0,83	0,49	0,47	
TRFDVYS92112	TL	DÜNYA VARLIK YÖNETİMİ A.Ş.	20/09/21	-	6,6036	-	80.000	102,367000	16/11/20	0,000000	-	735516387845952144	-	100,351101	80.281	0,36	0,21	0,20	
GRUP TOPLAMI							1.730.000								1.733.670	7,70	4,56	4,34	
Özel Sektör Tahvil																			
TRSERGL52117	TL	Ereğli Demir Ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş.	28/05/21	-	7,4172	-	260.000	101,729200	13/10/20	0,000000	-	734171960002946347	-	101,741178	264.527	1,17	0,70	0,66	
TRSHYTV62117	TL	HAYAT VARLIK YÖNETİMİ A.Ş.	09/06/21	-	16,92	-	300.000	101,070800	02/10/20	22,709851	-	733737103154326877	-	101,480693	304.442	1,35	0,80	0,76	
TRSARCL72112	TL	ARÇELİK A.Ş.	16/07/21	-	22,3384	-	150.000	102,056500	04/12/19	0,000000	-	721741981050893567	-	103,034631	154.552	0,69	0,41	0,39	
TRSVSTL72110	TL	VESTEL ELEKTRONİK A.Ş.	16/07/21	-	11,4316	-	100.000	100,000000	09/07/20	0,000000	-	-	-	103,662663	103.663	0,46	0,27	0,26	
TRSAVGZ82118	TL	AYGAZ A.Ş.	04/08/21	-	19,6672	-	100.000	100,723400	05/12/19	0,000000	-	721781563469508348	-	102,776403	102.776	0,46	0,27	0,26	
TRSAIGY92113	TL	AKİŞ GYO A.Ş.	08/09/21	-	12,4076	-	400.000	103,180400	12/08/20	17,429376	-	731717025416319742	-	103,162963	412.652	1,83	1,08	1,04	
TRSENSAE2114	TL	Enerjisa Elektrik Dağıtım A.Ş.	15/10/21	-	4,7474	-	100.000	137,621000	25/11/19	0,000000	-	721385464405491217	-	160,685276	160.685	0,71	0,42	0,40	
TRSAKFHK2111	TL	AKFEN HOLDİNG A.Ş.	17/11/21	-	13,5732	-	640.000	101,644000	23/12/20	0,000000	-	734131003194731898	-	102,415727	655.461	2,91	1,72	1,64	
TRSMPCA2111	TL	MLP SAĞLIK HİZMETLERİ A.Ş.	16/12/21	-	21,4412	-	800.000	100,000000	04/12/20	28,173060	-	-	-	102,084073	816.673	3,63	2,14	2,05	
TRSMGT1A2118	TL	MİGROS TİCARET A.Ş.	20/12/21	-	12,9852	-	150.000	100,000000	23/12/19	19,559543	-	-	-	100,690644	151.036	0,67	0,40	0,38	
TRSAKFH22212	TL	AKFEN HOLDİNG A.Ş.	04/02/22	-	13,2172	-	800.000	100,645900	29/12/20	0,000000	-	729302223003207769	-	101,205669	809.645	3,60	2,13	2,03	
TRSNHOL32214	TL	NUROL HOLDİNG A.Ş.	16/03/22	-	8,00	-	200.000	100,000000	16/12/20	0,000000	-	-	-	101,080644	202.161	0,90	0,53	0,51	
TRSDEVA42219	TL	DEVA HOLDİNG A.Ş.	29/04/22	-	10,3084	-	900.000	100,821700	04/09/20	0,000000	-	731637310823543243	-	102,777241	924.995	4,11	2,43	2,32	
TRSYAZI52216	TL	Ag Anadolu Grubu Holding A.Ş.	11/05/22	-	10,236	-	360.000	100,705600	25/09/20	0,000000	-	729262640585115039	-	102,302858	368.290	1,64	0,97	0,92	
TRSMGT162210	TL	MİGROS TİCARET A.Ş.	08/06/22	-	3,5816	-	480.000	100,632600	23/09/20	0,000000	-	731083156962653288	-	101,552605	487.453	2,16	1,28	1,22	
TRSMGT162228	TL	MİGROS TİCARET A.Ş.	08/06/22	-	10,1228	-	260.000	100,021400	12/06/20	0,000000	-	729302223003750265	-	101,026748	262.670	1,17	0,69	0,66	
TRSHYTV62216	TL	HAYAT VARLIK YÖNETİMİ A.Ş.	24/06/22	-	13,240414	-	300.000	82,494500	16/11/20	12,109119	-	735516387845943920	-	84,547860	253.644	1,13	0,67	0,64	
TRSVSTL72227	TL	VESTEL ELEKTRONİK A.Ş.	07/07/22	-	12,1596	-	100.000	100,000000	09/07/20	0,000000	-	-	-	104,234209	104.234	0,46	0,27	0,26	
TRSTPRSK2217	TL	Tüpraş-Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş.	28/11/22	-	3,8372	-	750.000	101,397000	30/12/20	0,000000	-	737258564020309260	-	101,658287	762.437	3,39	2,00	1,91	
GRUP TOPLAMI							7.150.000								7.301.996	32,44	19,18	18,31	
GRUP TOPLAMI							8.880.000								9.035.666	40,14	23,74	22,65	

OSMANLI PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

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

Menkul Kıymet	Döviz Cinsi	İhraççı Kurum	Vade Tarihi	VKG	Nom. Faiz Oran	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç İskonto Oranı	Repo Teminat Tutar	Borsa Sözleşme No	Net Dönüş Tutarı	Günlük Birim Değer	Toplam Değer	Grup (%)	Toplam F.P.D (%)	Toplam F.T.D (%)
Varlığa Dayalı Menkul Kıymet																		
TRPPASTE2118	TL	PASHA YATIRIM BANKASI AŞ	15/10/21	-	0,00	-	300.000	100,000000	08/10/20	0,000000	-	-	-	104,098630	312.296	1,39	0,82	0,78
GRUP TOPLAMI							300.000								312.296	1,39	0,82	0,78
GRUP TOPLAMI							11.230.000								22.065.095	97,98	57,99	55,33
TÜREV																		
Futures																		
Uzun																		
F_XLBNK0221	TL	-	-	-	-	-	62	1.409,000000	21/12/20	-	-	-	-	1.419,250000	879.935	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI							62								879.935	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI							62								879.935	0,00	0,00	0,00
VIOP Nakit Teminatı																		
VIOP Nakit Teminatı	-	-	-	-	-	-	688.924	-	-	-	-	-	-	-	688.924	100,00	1,81	-
GRUP TOPLAMI							688.924								688.924	100,00	1,81	
GRUP TOPLAMI							688.924								688.924	100,00	1,81	
KİRA SERTİFİKALARI																		
Özel Sektör Kira Sertifikaları																		
TRDYVKS2119	TL	Yatırım Varlık Kiralama A.Ş.	24/12/21	-	16,108	-	450.000	101,874500	11/06/20	0,000000	-	729262640585164375	-	101,043816	454.697	2,02	1,19	1,14
GRUP TOPLAMI							450.000								454.697	2,02	1,19	1,14
GRUP TOPLAMI							450.000								454.697	2,02	1,19	1,14
FON PORTFÖY DEĞERİ															38.066.732		100,00	

OSMANLI PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON

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

	31 Aralık 2020		
	Tutar TL	Grup %	Toplam %
Fon/ortaklık portföy değeri	38.066.732	-	95,49
Hazır değerler	15.262	-	0,04
Kasa	0	0,00	0,00
Bankalar	15.262	100,00	0,04
Diğer hazır değerler	0	0,00	0,00
Alacaklar	1.848.283	-	4,64
Takastan alacaklar	1.817.750	100,00	4,56
Diğer alacaklar	30.533	-	0,08
Diğer varlıklar	0	-	0,00
Borçlar	-65.687	-	-0,16
Takasa borçlar	0	0,00	0,00
Yönetim ücreti	-51.199	77,94	-0,13
Ödenecek vergi	0	0,00	0,00
İhtiyatlar	0	0,00	0,00
Krediler	0	0,00	0,00
Kayda Alma Ücreti	-1.993	3,03	-0,01
Diğer borçlar	-12.495	22,06	-0,03

Toplam değer/net varlık değeri	39.864.590
---------------------------------------	-------------------

Toplam katılma payı/Pay sayısı	350.000.000
Yatırım fonları için kurucu tarafından iktisap edilen katılma payı	1,436984

OSMANLI PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON

YIL İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

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

	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Fon Yönetim Ücreti	521.661
Denetim Ücreti Giderleri	8.636
Saklama Ücreti Giderleri	30.634
Aracılık Komisyonu Giderler	44.602
Kurul Kayıt Ücreti	7.720
Diğer Faaliyet Giderleri	25.630
	638.882

OSMANLI PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN 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 alınan bedelsiz hisse senetleri detayı aşağıdaki gibidir:

	Bedelsiz Hisse Senedi (Adet)
AKSA	1.725,00
	1.725,00

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

	Temettü Tutarı
CLEBI	38.086,81
INDES	18.288,39
TAVHL	15.503,82
OTKAR	8.125,00
AKGRT	8.085,00
KORDS	4.058,75
CCOLA	1.707,98
OSMEN	1.207,86
TTKOM	1.186,11
KFEIN	795,44
	97.045,16

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 BİRİNCİ DEĞİŞKEN 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 BİRİNCİ DEĞİŞKEN 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 BİRİNCİ DEĞİŞKEN 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 BİRİNCİ DEĞİŞKEN 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 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.

.....