

OSMANLI PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON

**1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**



BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Osmanlı Portföy Birinci Değişken Fon Kurucu Yönetim Kurulu'na

A. Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1. Görüş

Osmanlı Portföy Birinci Değişken Fon'un ("Fon") 1 Ocak - 31 Aralık 2022 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, toplam değer/net varlık değeri değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Fon'un 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ (II-14.2) ("Tebliğ") çerçevesinde Sermaye Piyasası Kurulu'nca ("SPK") belirlenen esaslara ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Finansal Raporlama Standartları hükümlerini içeren; "SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2. Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun "Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları" bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (Bağımsızlık Standartları dahil) ("Etik Kurallar") ile finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Fon'dan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.



3. Kilit Denetim Konuları

Tarafımızca raporumuzda bildirilecek bir kilit denetim konusunun olmadığına karar verilmiştir.

4. Kurucu Yönetiminin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Kurucu yönetimi; finansal tabloların SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Finansal tabloları hazırlarken yönetim; Fon'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Fon'u tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Fon'un finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

5. Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.



BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı “önemli yanlışlık” riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Hile; muvazaa, sahtekarlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.
- Fon'un iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Kurucu yönetimi tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminleri ile ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak Fon'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasının kullanılmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız halinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Fon'un sürekliliğini sona erdirebilir.
- Finansal tabloların açıklamaları dahil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dahil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususlar ile varsa, tehditleri ortadan kaldırmak amacıyla atılan adımlar ile alınan önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmiş bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağı makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.



B. Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

1. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca, Fon'un 1 Ocak - 31 Aralık 2022 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile Fon'un bağlı olduğu şemsiye fon iç tüzüğüne ilişkin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
2. TTK'nın 402. maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca, Kurucu Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir.

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

Talar Gül, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 28 Nisan 2023

OSMANLI PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON

İÇİNDEKİLER	SAYFA
FİNANSAL DURUM TABLOSU	1
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	2
TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU	3
NAKİT AKIŞ TABLOSU	4
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	5-30

OSMANLI PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot referansları	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	17	5.998.576	89.800
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri	17	824.387	1.580.652
Takas alacakları	6	22.755	1.753.488
Finansal varlıklar	9	62.251.341	123.430.138
Toplam varlıklar		69.097.059	126.854.078
Yükümlülükler			
Takas borçları		398.200	-
Diğer borçlar	6	106.188	209.784
Toplam yükümlülükler		504.388	209.784
Toplam değeri/Net varlık değeri		68.592.671	126.644.294

Takip eden açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasını oluştururlar.

OSMANLI PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2022 DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot referansları	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Faiz gelirleri	11	7.483.930	6.006.616
Temettü gelirleri	11	710.282	572.887
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar	11	30.631.437	13.680.688
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar	11	3.516.962	7.960.250
Net yabancı para çevrim farkı gelirleri		-	-
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	12	751	6.011
Esas faaliyet gelirleri		42.343.362	28.226.452
Yönetim ücretleri	8	(1.127.276)	(1.001.394)
Saklama ücretleri	8	(78.089)	(47.119)
Denetim ücretleri	8	(12.493)	(14.875)
Komisyon ve diğer işlem ücretleri	8	(49.968)	(79.290)
Esas faaliyetlerden diğer giderler	12	(90.410)	(41.050)
Esas faaliyet giderleri		(1.358.236)	(1.183.728)
Esas faaliyet karı		40.985.126	27.042.724
Net dönem karı		40.985.126	27.042.724
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		-	-
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar		-	-
Diğer kapsamlı gelir		-	-
Toplam değerde/net varlık değerinde artış	18	40.985.126	27.042.724

Takip eden açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasını oluştururlar.

OSMANLI PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT TOPLAM DEĞER / NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot referansları	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
Toplam değeri/Net varlık değeri (Dönem başı)	10	126.644.294	39.864.590
Toplam değerinde/net varlık değerinde artış		40.985.126	27.042.724
Katılma payı ihraç tutarı (+)		87.561.318	274.744.512
Katılma payı iade tutarı (-)		(186.598.067)	(215.007.532)
Toplam değeri/Net varlık değeri (Dönem sonu)	10	68.592.671	126.644.294

Takip eden açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasını oluştururlar.

OSMANLI PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot referansları	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		104.945.077	(60.351.367)
Net dönem karı		40.985.126	27.042.724
Net dönem karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		(11.711.622)	(14.539.753)
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler	11	(7.484.378)	(6.006.616)
Temettü gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler	11	(710.282)	(572.887)
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler	11	-	-
Gerçeğe uygun değer kayıpları/kazançları ile ilgili düzeltmeler	11	(3.516.962)	(7.960.250)
Kar mutabakatı ile ilgili diğer düzeltmeler	11	-	-
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		67.477.361	(79.433.841)
Alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		2.486.998	(1.485.857)
Borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		294.604	144.096
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış /azalışla ilgili düzeltmeler		64.695.759	(78.092.080)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		96.750.865	(66.930.870)
Alınan temettü	11	710.282	572.887
Alınan faiz	11	7.483.930	6.006.616
B. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		(99.036.749)	59.736.980
Katılma payı ihraçlarından elde edilen nakit	18	87.561.318	274.744.512
Katılma payı iadeleri için ödenen nakit	18	(186.598.067)	(215.007.532)
Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/(azalış) (A+B)		5.908.328	(614.387)
C. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		-	-
Nakit ve nakit benzerlerinde net artış (A+B+C)		5.908.328	(614.387)
D. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	17	89.800	704.187
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D)	17	5.998.128	89.800

Takip eden açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasını oluştururlar.

OSMANLI PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

1 - FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER

A. GENEL BİLGİLER

Osmanlı Portföy Yönetimi Anonim Şirketi tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 52. ve 54. maddelerine dayanılarak, 23 Mart 2018 tarihinde İstanbul ili Ticaret Sicili Memurluğu'na 964615 sicil numarası altında kaydedilerek 29 Mart 2018 tarih ve 9547. sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilen Osmanlı Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fon içtüzüğü ve fon izahname hükümlerine göre yönetilmek üzere oluşturulacak Osmanlı Portföy Birinci Değişken Fon'un ("Fon") katılma paylarının ihracına ilişkin fon izahnamesi Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") tarafından 11 Mayıs 2018 tarihinde onaylanmıştır.

Fon izahnamesi, Kurucu Osmanlı Portföy Yönetimi A.Ş.'nin adresli resmi internet sitesi (www.osmanliportfoy.com.tr) ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda (www.kap.gov.tr) yayımlanmıştır. İzahnamenin nerede yayımlandığı hususu 21 Haziran 2018 tarihinde ticaret siciline tescil ettirilmiş 31 Ekim 2019 tarihinde Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

Fon Kurucusu, Yöneticisi ve Saklayıcı Kurum ile ilgili bilgiler aşağıdaki gibidir:

Kurucu:

Osmanlı Portföy Yönetimi A.Ş.
Büyükdere cad. Nurol Plaza No:255/802 Sarıyer / İstanbul

Yönetici:

Osmanlı Portföy Yönetimi A.Ş.
Büyükdere cad. Nurol Plaza No:255/802 Sarıyer / İstanbul

Portföy Saklayıcısı:

Denizbank A.Ş.
Büyükdere Cad. Torun Tower No:141 34394 Esentepe / İstanbul

Saklayıcı Kurum:

İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.
Reşitpaşa Mahallesi Borsa İstanbul Caddesi No:4 34467 Sarıyer İstanbul

B. FON'UN YÖNETİM STRATEJİSİ

Fon portföyündeki varlıklar SPK düzenlemelerine ve bağlı olduğu şemsiye fonun iç tüzüğüne uygun olarak seçilir ve fon portföyü, Yönetici tarafından bağlı olduğu fonun iç tüzüğünün 5. maddesi ve SPK'nın III-52.1 numaralı Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği'nin 5. maddesine ve fon izahnamesinin 2.3 maddesine uygun olarak yönetilir.

Fonun ana yatırım stratejisi, yerli ve yabancı Devlet ve özel şirketlerin bono, eurobond ve diğer borçlanma enstrümanları ile borçlanma araçları, Emtia, parite, hisse senedi endeksleri ve paylar üzerine türev araçlara yatırım yaparak, opsiyon ve diğer türev işlemlerde kısa ve/veya uzun pozisyon alarak, yönlü stratejiler uygulayarak ABD Doları bazında mutlak getiri sağlamaktır. Bu strateji kapsamında yerli ve yabancı şirketlerin paylarına ve paylarına çevrilebilir bono ve diğer sermaye piyasası araçlarına da yatırım yapar. Fon portföyüne, fon toplam değerinin %80'i ve fazlası oranında, yabancı para ve sermaye piyasası araçları devamlı olarak dahil edilemez.

OSMANLI PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR

(a) Uygulanan muhasebe standartları

Bu finansal tablolar SPK'nın 30 Aralık 2013 tarih ve 28867 (mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan seri II-14.2 No'lu ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğ çerçevesinde SPK tarafından belirlenen esaslara ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") hükümlerini içeren; "SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı" esas alınmıştır. Bununla birlikte Fon'un portföyündeki varlıkların gerçeğe uygun değer ölçümlerinde Tebliğ'in 9. maddesinde belirtilen değerlendirme ilkeleri esas alınmıştır (Dipnot 2.n).

Fon'un finansal tabloları ve dipnotları, SPK tarafından 30 Aralık 2013 tarihli bülten ile açıklanan formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

Fon muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tabloların hazırlanmasında, SPK tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara, Fon içtüzüğünde belirtilen hükümlere, Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), vergi mevzuatı ve Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı şartlarına uymaktadır. Bu finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerinin dışında tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış, kanuni kayıtlara TMS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

31 Aralık 2022 tarihli finansal tablolar yayınlanmak üzere 28 Nisan 2023 tarihinde Kurucu Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

(b) Standartlarda değişiklikler ve yorumlar

Yeni ya da düzenlenmiş TFRS ve yorumların uygulanması

Şirket KGK tarafından yayınlanan ve 1 Ocak 2022 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

a. *31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:*

- **TFRS 16 'Kiralamalar' - COVID 19 kira imtiyazları kolaylaştırıcı uygulamanın uzatılmasına ilişkin değişiklikler (1 Nisan 2021 tarihi itibarıyla yürürlükte);** COVID-19 salgını sebebiyle kiracılara kira ödemelerinde bazı imtiyazlar sağlanmıştır. Mayıs 2020'de, UMSK TFRS 16 Kiralamalar standardında yayımladığı değişiklik ile kiracıların kira ödemelerinde COVID-19 sebebiyle tanınan imtiyazların, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmemeleri konusunda isteğe bağlı kolaylaştırıcı bir uygulama getirmiştir. 31 Mart 2021 tarihinde, UMSK kolaylaştırıcı uygulamanın tarihini 30 Haziran 2021'den 30 Haziran 2022'ye uzatmak için ilave bir değişiklik yayınlamıştır. Kiracılar, bu tür kira imtiyazlarını kiralamada yapılan bir değişiklik olmaması durumunda geçerli olan hükümler uyarınca muhasebeleştirmeyi seçebilirler. Bu uygulama kolaylığı çoğu zaman kira ödemelerinde azalmayı tetikleyen olay veya koşulun ortaya çıktığı dönemlerde kira imtiyazının değişken kira ödemesi olarak muhasebeleştirilmesine neden olur.

OSMANLI PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

a. 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar: (Devamı)

- **TFRS 3, TMS 16, TMS 37’de yapılan dar kapsamlı değişiklikler ve TFRS 1, TFRS 9, TMS 41 ve TFRS 16’da yapılan bazı yıllık iyileştirmeler;** 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
 - **TFRS 3 ‘İşletme Birleşmeleri’nde yapılan değişiklikler;** bu değişiklik işletme birleşmeleri için muhasebeleştirme hükümlerini değiştirmeden TFRS 3’te Finansal Raporlamaya İlişkin Kavramsal Çerçeve’ye yapılan bir referansı güncellemektedir.
 - **TMS 16 ‘Maddi Duran Varlıklar’ da yapılan değişiklikler;** bir şirketin, varlık kullanıma hazır hale gelene kadar üretilen ürünlerin satışından elde edilen gelirin maddi duran varlığın tutarından düşülmesini yasaklamaktadır. Bunun yerine, şirket bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyeti kar veya zarara yansıtacaktır.
 - **TMS 37, ‘Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar’ da yapılan değişiklikler;** bu değişiklik bir sözleşmeden zarar edilip edilmeyeceğine karar verirken şirketin hangi maliyetleri dahil edeceğini belirtir.

Yıllık iyileştirmeler, TFRS 1 ‘Türkiye Finansal Raporlama Standartları’nın İlk Uygulaması’, TFRS 9 ‘Finansal Araçlar’, TMS 41 ‘Tarımsal Faaliyetler’ ve TFRS 16’nın açıklayıcı örneklerinde küçük değişiklikler yapmaktadır.

b. 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar, değişiklikler ve yorumlar:

- **TMS 1, Uygulama Bildirimi 2 ve TMS 8’deki dar kapsamlı değişiklikler;** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler muhasebe politikası açıklamalarını iyileştirmeyi ve finansal tablo kullanıcılarının muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ile muhasebe politikalarındaki değişiklikleri ayırt etmelerine yardımcı olmayı amaçlamaktadır.
- **TMS 12, Tek bir işlemten kaynaklanan varlık ve yükümlülüklerle ilişkin ertelenmiş vergiye ilişkin değişiklik;** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, şirketler tarafından ilk defa finansal tablolara alındığında vergilendirilebilir ve indirilebilir geçici farkların eşit tutarlarda oluşmasına neden olan işlemler üzerinden ertelenmiş vergi muhasebeleştirmelerini gerektirmektedir.
- **TFRS 16, Satış ve geri kiralama işlemleri;** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, işletmenin TFRS 16’daki bir satış ve geri kiralama işlemini işlem tarihinden sonra nasıl muhasebeleştirdiğini açıklayan satış ve geri kiralama hükümlerini içerir. Kira ödemelerinin bir kısmı veya tamamı bir endekse veya orana bağlı olmayan değişken kira ödemelerinden oluşan satış ve geri kiralama işlemlerinin etkilenmesi muhtemeldir.
- **TMS 1, Sözleşme koşulları olan uzun vadeli yükümlülüklerle ilişkin değişiklik;** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, işletmenin raporlama döneminden sonraki on iki ay içinde uyması gereken koşulların bir yükümlülüğün sınıflandırmasını nasıl etkilediğine açıklık getirmektedir.

OSMANLI PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

- **TFRS 17, 'Sigorta Sözleşmeleri', Aralık 2021'de değiştirildiği şekliyle;** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4'ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.

(c) Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Fon'un finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Fon, 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu, 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile 1 Ocak - 31 Aralık 2022 hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, toplam değer/net varlık değeri değişim tablosu ve nakit akış tablosunu ise 1 Ocak - 31 Aralık 2021 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Gerek görüldüğü takdirde cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmektedir.

(d) Netleştirme/Mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin birbirini takip ettiği durumlarda net olarak gösterilirler.

(e) Raporlama Para Birimi

Fon'un finansal tabloları, faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. İşletmenin finansal durumu ve faaliyet sonucu, Fon'un geçerli para birimi olan ve finansal tablo için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

B. MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Fon'un 2021 yılı içerisinde muhasebe politikalarında bir değişiklik olmamıştır.

C. MUHASEBE TAHMİNLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER VE HATALAR

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır. 1 Ocak - 31 Aralık 2022 hesap döneminde muhasebe tahminlerinde herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

OSMANLI PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir.

(a) Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat ve Takasbank Para Piyasasından alacaklardan oluşmaktadır. Vadeli İşlem Opsiyon Piyasası ("VİOP") işlemleri için teminat olarak verilen ve bilanço tarihi itibarıyla açık bulunan işlemlerin değerlemesi sonucu hesaplanan tutarlar teminata verilen nakit ve nakit benzerleri hesabında muhasebeleştirilmektedir (Dipnot 17).

(b) Ters repo alacakları

Geri almak kaydıyla satılan menkul kıymetler ("repo") finansal tablolara yansıtılır ve karşı tarafa olan yükümlülük "Repo borçları" hesabına kaydedilir. Geri satmak kaydıyla alınan menkul kıymetler ("ters repo"), satış ve geri alış fiyatı arasındaki farkın iç iskonto oranı yöntemine göre döneme isabet eden kısmının ters repoların maliyetine eklenmesi suretiyle "Ters repo alacakları" hesabına ters repo alacakları olarak kaydedilir.

(c) Finansal araçlar

a) *Türev olmayan finansal varlıklar*

Türev olmayan finansal varlıklar, "Nakit ve Nakit Benzerleri", "Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar" ve "Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar" olarak sınıflandırmakta ve muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu finansal varlıklar, KGK tarafından 19 Aralık 2017 tarihli ve 29953 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan finansal araçların sınıflandırılması ve ölçümüne ilişkin "TFRS 9 Finansal Araçlar" standardının üçüncü bölümünde yer alan "Finansal Tablolara Alma ve Finansal Tablo Dışı Bırakma" hükümlerine göre kayıtlara alınmakta veya çıkarılmaktadır. Finansal varlıklar ilk kez finansal tablolara alınması esnasında gerçeğe uygun değerinden ölçülmektedir. "Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar" dışındaki finansal varlıkların ilk ölçümünde işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilmekte veya gerçeğe uygun değerden düşülmektedir. Yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan finansal varlıkların alımı veya satışı sonucunda ilgili varlıklar, işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır.

Fon, finansal bir varlığı sadece finansal araca ilişkin sözleşme hükümlerine taraf olduğunda finansal durum tablosuna almaktadır. Finansal bir varlığın ilk kez finansal tablolara alınması sırasında, Şirket yönetimi tarafından belirlenen iş modeli ve finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özellikleri dikkate alınmaktadır.

OSMANLI PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

b) Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklar, sözleşmeye bağlı nakit akışlarını tahsil etmek için elde tutmayı amaçlayan iş modeli ile sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve satılmasını amaçlayan iş modeli dışında kalan diğer model ile yönetilen, piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kar sağlamak amacıyla elde edilen veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak, kısa dönemde kar sağlamaya yönelik bir portföyün parçası olan finansal varlıklar ile finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açmayan finansal varlıklardır. Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklar, ilk kayda alınmalarında ve kayda alınmalarını takiben sonraki dönemlerde de gerçeğe uygun değerleri ile değerlemeye tabi tutulmaktadır. Yapılan değerlendirme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kâr/zarar hesaplarına dahil edilmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflanan sermayede payı temsil eden menkul değerler gerçeğe uygun değerleri ile muhasebeleştirilmektedir.

c) İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar:

Finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması durumunda finansal varlık itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlık olarak sınıflandırılmaktadır.

İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar ilk olarak gerçeğe uygun değerlerini yansıtan elde etme maliyet bedellerine işlem maliyetlerinin eklenmesi ile kayda alınmakta ve kayda alınmalarını takiben "Etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi" kullanılarak "İtfa edilmiş maliyeti" ile ölçülmektedir. İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar ile ilgili faiz gelirleri gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Fon, 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla finansal tablolarında nakit ve nakit benzerlerini ve diğer alacaklarını İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar olarak sınıflandırmıştır.

d) Finansal varlıklarda değer düşüklüğüne ilişkin açıklamalar

1 Ocak 2021 tarihi itibarıyla Fon TFRS 9'un ilgili hükümleri uyarınca gerçeğe uygun değeri ile ölçülen finansal varlıkları dışındaki itfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıkları için beklenen kredi zarar karşılığı yöntemi ile değer düşüş karşılıklarını değerlendirmiştir. Değer düşüş karşılığı yöntemi ilgili finansal varlıkların kredi risklerinde ilk muhasebeleştirilmesinden sonra önemli bir değişiklik olup olmamasına dayanmaktadır.

OSMANLI PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

Beklenen kredi zararını ölçmeye ilişkin muhasebe koşullarını uygulamak için bir grup karar alınması gereklidir. Bunlar:

- Kredi riskindeki önemli artışa ilişkin kriterlerin belirlenmesi
- Beklenen kredi zararının ölçülmesi için uygun model ve varsayımların seçilmesi
- İlişkili beklenen kredi zararı ve her tip ürün/piyasaya yönelik ileriye dönük senaryoların sayısı ve olasılığı belirleme
- Beklenen kredi zararını ölçme amaçlarına ilişkin benzer finansal varlık gruplarının belirlenmesi

Bu kapsamda, Fon yönetimi 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla finansal tablolarında taşımakta olduğu finansal varlıkların kredi risklerinde önemli bir değişimin olmadığını ve finansal varlıklara ilişkin tespit etmiş olduğu değer düşüş karşılığı tutarının önemsiz olduğunu varsaymıştır. Buna göre, Fon yönetimi 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolarında ilgili finansal varlıklarına ilişkin herhangi bir değer düşüş karşılığı muhasebeleştirilmemiştir.

e) *Finansal araçların bilanço dışı bırakılması*

Finansal varlığa ait nakit akışlarına ilişkin sözleşmeden doğan hakların süresinin dolması veya ilgili finansal varlık ve bu varlığın mülkiyetinden doğan tüm risklerin ve kazanımların başka bir tarafa devredilmesi durumunda söz konusu varlık bilanço dışı bırakılır. Varlığın mülkiyetinden doğan tüm risklerin ve kazanımların başka bir tarafa devredilmediği ve varlığın kontrolünün elde bulundurulduğu durumlarda, varlıktan kalan pay ve bu varlıktan kaynaklanan ve ödenmesi gereken yükümlülükler muhasebeleştirilmeye devam edilir. Devredilen bir varlığın mülkiyetinden doğan tüm risklerin ve kazanımların elde tutulması durumunda, finansal varlığın muhasebeleştirilmesine devam edilir ve elde edilen gelirler için transfer edilen finansal varlık karşısında teminata bağlanan bir borç tutarı da muhasebeleştirilir.

Bir finansal varlığın tamamen bilanço dışı bırakılması sonucunda defter değeri ve elde edilen tutar ile doğrudan öz kaynaklarda muhasebeleştirilmiş bulunan her türlü birikmiş kazanç veya kaybın toplamından oluşan tutar arasındaki fark, kâr veya zararda muhasebeleştirilir.

Mevcut bir finansal varlığın aynı karşı taraf ile bir başka finansal varlık karşılığı takas edilmesi ve ilgili mevcut finansal varlığın koşullarında önemli bir değişiklik olması halinde eski finansal varlık bilanço dışı bırakılarak bunun yerine yeni bir finansal varlık muhasebeleştirilir. İlgili finansal varlıklara ilişkin defter değerleri arasındaki fark kâr veya zararda muhasebeleştirilir.

OSMANLI PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

Finansal borçlar

Fon'un finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Fon'un tüm borçları düşüldükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme özkaynağa dayalı finansal araçtır.

Finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

Diğer finansal yükümlülükler ilk defa maliyet değerleri üzerinden işlem maliyetleri ile netleştirilmiş tutarları ile kayda alınmakta olup sonraki dönemlerde itfa edilmiş maliyet bedelinden ölçülür.

(c) Yabancı para çevrimi

Fon'un geçerli ve finansal tabloların sunumunda kullanılan para birimi TL 'dir. Yabancı para işlemler, işlem tarihlerinde geçerli olan döviz kurları üzerinden TL'ye çevrilmiştir. Yabancı paraya dayalı parasal varlık ve yükümlülükler, bilanço tarihinde geçerli olan döviz kurları kullanılarak; yabancı para cinsinden olan ve maliyet değeri ile ölçülen parasal olmayan kalemler ilk işlem tarihindeki kurlardan; yabancı para cinsinden olan ve gerçeğe uygun değerleri ile ölçülen parasal olmayan kalemler ise gerçeğe uygun değerlerin tespit edildiği tarihte geçerli olan kurlardan TL'ye çevrilmiştir. Çevrimler sonucu oluşan kur farkları kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda yansıtılmıştır.

(d) İlişkili taraflar

Bu finansal tablolarda, Fon'un Kurucusu ve Yöneticisi, Kurucu ve Yönetici'nin ortakları ve doğrudan ve/veya dolaylı sermaye ilişkisinde bulunan kuruluşları, Kurucu üst düzey yönetimi ve Yönetim Kurulu üyeleri, aileleri ve kendileri tarafından kontrol edilen veya önemli etkinliğe sahip bulunulan şirketler "ilişkili taraflar" olarak kabul edilir.

(e) Finansal araçların netleştirilmesi

Finansal varlık ve yükümlülükler, netleştirmeye yönelik yasal bir hakka ve yaptırım gücüne sahip olunması ve söz konusu varlık ve yükümlülükleri net bazda tahsil etme/ödeme veya eş zamanlı sonuçlandırma niyetinin olması durumunda bilançoda netleştirilerek gösterilmektedir.

OSMANLI PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

(f) Satış ve geri alış anlaşmaları ve menkul değerlerin ödünç verilmesi işlemleri

Tekrar geri alımlarını öngören anlaşmalar çerçevesinde satılmış olan menkul kıymetler ("Repo"), finansal durum tablosunda "Teminata verilen finansal varlıklar" altında fon portföyünde tutulmuş amaçlarına göre "Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan" portföylerde sınıflandırılmakta ve ait olduğu portföyün esaslarına göre değerlemeye tabi tutulmaktadır. Repo sözleşmesi karşılığı elde edilen fonlar pasifte "Repo borçları" hesabında muhasebeleştirilmekte ve ilgili repo anlaşmaları ile belirlenen satım ve geri alım fiyatları arasındaki farkın döneme isabet eden kısmı için etkin faiz oranı yöntemine göre gider reeskontu hesaplanmaktadır. Repo işlemlerinden sağlanan fonlar karşılığında ödenen faizler kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda "faiz gelirleri" kalemi altında muhasebeleştirilmektedir.

Geri satım taahhüdü ile alınmış menkul kıymet ("Ters repo") işlemleri finansal durum tablosunda "Finansal varlıklar" kalemi altında muhasebeleştirilmektedir. Ters repo anlaşmaları ile belirlenen alım ve geri satım fiyatları arasındaki farkın döneme isabet eden kısmı için "Etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi"ne göre faiz gelir reeskontu hesaplanmakta ve kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda "faiz gelirleri" kalemi altında muhasebeleştirilmektedir.

(g) Gelir/giderin tanınması

Fon menkul kıymetlerinin dönem sonu itibarıyla aşağıdaki değerlendirme ilkelerine göre değerlendirilmesi sonucunda ortaya çıkan değerlendirme farkları, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna "Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/zarar" hesabına kaydedilir.

Bilançoda bulunan finansal varlıkların, alım ve satımı, fon paylarının alım ve satımı, fonun gelir ve giderleri ile fonun diğer işlemleri yapıldıkları gün itibarıyla muhasebeleştirilir. Fon'dan satılan bir menkul kıymet satış günü değeri (alış bedeli ve satış gününe kadar oluşan değer artış veya azalışları toplamı) üzerinden "Finansal varlıklar" hesabına alacak/borç kaydedilir. Satış günü değeri, ortalama bir değer olup; "Finansal varlıklar" hesabının borç bakiyesinin, ilgili menkul kıymetin birim sayısına bölünmesi suretiyle hesaplanır. Satış tutarı ile satış günü değeri arasında bir fark oluştuğu takdirde bu fark "Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/zarar" hesabına kaydolunur. Satılan menkul kıymete ilişkin Fon'un muhasebe kayıtlarında bulunan "Fon payları değer artış/azalış" hesabının bakiyesinin ortalamasına göre satılan kısma isabet eden tutar ise, bu hesaptan çıkarılarak "Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/zarar" hesaplarına aktarılır.

Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası'ndaki ("VİOP") işlemler için teminat olarak verilen tutar her gün itibarıyla açık olan pozisyon rayiç değeri de dikkate alınarak değerlendirilmekte ve ilgili tutarlar kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda "Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/zarar" kaleminde muhasebeleştirilmektedir. İlgili teminat tutarı ise bilançoda "Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri" hesabına kaydedilir. Temettü gelirleri ilgili temettüyü alma hakkı olduğu tarihte finansal tablolara kaydedilir.

Kurucu'ya Fon'un yönetim ve temsili ile Fon'a tahsis ettiği donanım ve personel ile muhasebe hizmetleri karşılığı olarak, yıllık fon toplam değerinin Kurucu ile portföy yönetimi çerçeve sözleşmesi ile belirlenen oranda Fon yönetim ücreti ödenmektedir. İlgili ücret pay fiyatı açıklama günlerinde tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde Kurucu'ya ödenir.

Tüm giderler kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna tahakkuk esasına göre kaydedilmektedir.

OSMANLI PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

(k) Vergi karşılığı

193 Sayılı Gelir Vergisi Kanunu'nun Geçici 67. maddesinde 7 Temmuz 2006 tarihinde 5527 sayılı yasa ile yapılan değişiklik ve bu değişiklik çerçevesinde yayınlanan 23 Temmuz 2006 tarih ve 26237 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan karar ile Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan menkul kıymetler yatırım fonları (borsa yatırım fonları ile konut finansman fonları ve varlık finansman fonları dahil) ile menkul kıymetler yatırım ortallıklarının portföy işletmeciliği kazançları üzerinden yapılacak tevkifat oranı 1 Ekim 2006 tarihinden itibaren %0 olarak değiştirilmiştir.

(l) Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar, dönem karına ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar. Fon, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

(m) Katılma payları

Katılma payları pay sahiplerinin opsiyonuna bağlı olarak paraya çevrilebilir olup, finansal yükümlülük olarak değerlendirilmektedir.

Katılma payları Fon'un net varlık değeri üzerinden günlük olarak belirlenen fiyatlardan pay sahipleri tarafından alınıp satılabilir. Katılma payının fiyatı fon net varlık/ toplam değerinin, değerlendirme gününde tedavülde olan pay sayısına bölünerek belirlenmektedir.

(n) Uygulanan değerlendirme esasları

- Değerleme her işgünü itibarıyla yapılır.
 - Portföydeki menkul kıymetlerin değerlendirilmesinde, aşağıda belirtilen esaslar kullanılır:
- (a) Portföye alınan varlıklar alım fiyatlarıyla kayda geçirilir. Yabancı para cinsinden varlıkların alım fiyatı satın alma günündeki yabancı para cinsinden değerinin TCMB döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle bulunur.

OSMANLI PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

- (b) Alış tarihinden başlamak üzere portföydeki varlıklardan;
- i) 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 değerlendirilmesinde kapanış seansında oluşan fiyatlar, kapanış seansında fiyatın oluşmaması durumunda ise borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyatlar kullanılır.
 - ii) 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.
 - iii) Fon katılma payları, değerlendirme günü itibarıyla en son açıklanan fiyatları esas alınarak değerlendirilir.
 - iv) Vadeli mevduat, bileşik faiz oranı kullanılarak tahakkuk eden faizin anaparaya eklenmesi suretiyle değerlendirilir.
 - v) Yabancı para cinsinden olanlar, TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz alış kuru ile değerlendirilir.
 - vi) Türev araçlar nedeniyle teminat olarak verilen varlıklar da portföy değeri tablosunda gösterilir. Bu varlıklar teminatın türü dikkate alınarak bu maddedeki esaslar çerçevesinde değerlendirilir.
 - vii) Borsa dışı repo- ters repo sözleşmeleri, piyasa fiyatını en doğru yansıtabilecek şekilde güvenilir ve doğrulanabilir bir yöntemle değerlendirilir.
 - viii) (i) ilâ (vii) nolu alt bentlerde belirtilenler dışında kalanlar, KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Değerleme esasları, yazılı karara bağlanır.
 - ix) (vii) ve (viii) 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.
- 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.
 - Bir payın alış ve satış değeri, Fon toplam değerinin dolaşımdaki pay sayısına bölünmesi ile bulunur.

E. ÖNEMLİ MUHASEBE TAHMİN VE VARSAYIMLARI

Fon'un finansal tabloları, fonun sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan aktif ve pasiflerin ya da açıklanan koşullu varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını ve ilgili dönem içerisinde olduğu raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyen tahmin ve varsayımların yapılmasını gerektirir. Bu tahminler yönetimin en iyi kanaat ve bilgilerine dayanmakla birlikte, gerçek sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

OSMANLI PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Fon, Fon'un yatırım stratejisine uygun olarak çeşitli menkul kıymetlere ve türevlere yatırım yapmak amacıyla tek faaliyet bölümü olarak yapılanmıştır. Fon'un tüm faaliyetleri birbiriyle ilişkili ve birbirlerine bağımlıdır. Dolayısıyla tüm önemli faaliyet kararları Fon'u tek bir bölüm olarak değerlendirmek suretiyle alınmaktadır. Tek faaliyet bölümüne ilişkin bilgiler Fon'un bir bütün olarak sunulan finansal tablo bilgilerine eşittir.

4 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) 31 Aralık 2022 tarihinde ilişkili taraflarla olan bakiye aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Borçlar (Dipnot 6)		
Osmanlı Portföy Yönetimi A.Ş. - Fon yönetim ücreti (*)	82.183	183.118
	82.183	183.118

(*) İlişkili taraflara borçlar fon yönetim ücreti tahakkukundan oluşmaktadır. Fon'un sermaye piyasası araçlarından oluşan menkul kıymetler portföyü Osmanlı Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından yönetilmektedir. Fona, her gün için fon toplam değerinin %0,003836 oranında bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilmekte ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde veya bilanço gününde kurucu, yönetici ve pay alım satımına aracılık eden kuruluşlar arasında paylaştırılmaktadır.

b) 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren hesap dönemleri itibarıyla ilişkili taraflarla olan işlemler aşağıdaki gibidir:

Niteliklerine göre giderler (Dipnot 8)

	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
Osmanlı Portföy Yönetimi A.Ş. - Fon yönetim ücreti	1.127.276	1.001.394
	1.127.276	1.001.394

5 - TERS REPO ALACAKLARI VE REPO BORÇLARI

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla ters repo sözleşmeleri bulunmamaktadır. (31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır).

OSMANLI PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

6 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Diğer alacaklar	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Temettü alacakları	22.755	-
Takas alacakları	-	1.753.488
	22.755	1.753.488

Diğer borçlar	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Takas borçları	398.200	-
Ödenecek fon yönetim ücretleri (Dipnot 4)	82.183	183.118
Fon hizmet bedeli	7.472	7.472
SPK kayıt ücreti	3.430	6.332
Ödenecek denetim ücreti	9.812	6.748
KAP bedeli	3.259	-
Diğer	33	6.114
	504.388	209.784

7 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla VİOP işlemleri için teminat olarak verilen "Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri" 824.387 TL'dir. (31 Aralık 2021: 1.580.652 TL). (Dipnot 17).

8 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Fon'un kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda giderler niteliklerine göre sunulmuş olup, esas faaliyetlerden diğer giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
Yönetim ücretleri (Dipnot 4) (*)	1.127.276	1.001.394
Saklama ücretleri	78.089	47.119
Denetim ücretleri	12.493	14.875
Komisyon ve diğer işlem ücretleri (**)	140.379	120.340
Toplam	1.358.237	1.183.728

(*) Fon'un yönetim ve temsili ile Fon'a tahsis edilen donanım ve personel ile muhasebe hizmetleri karşılığı olarak her gün için fon toplam değerinin %0,003836'ünden oluşan yönetim ücreti tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde, imzalanan portföy yönetim sözleşmeleri ve katılma belgesi alım satımına aracılık sözleşmeleri çerçevesinde Kurucu'ya, Yönetici'ye ve katılma belgesi alım satımını yapan kuruluşlara ödenir.

(**) Fon izahnamesi 7.1.2'de açıklanan 1 Ocak - 31 Aralık 2022 tarihleri arasında geçerli olan komisyon oranları üzerinden, ilgili kurumlara ödenmektedir.

OSMANLI PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

9 - BAĞIMSIZ DENETÇİ/BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti (*)	15.000	9.375
	15.000	9.375

(*) Tutarlar KDV hariç tutulmuştur.

10 - FİNANSAL VARLIKLAR

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla, gerçeğe uygun değer farkı kar / zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıkların detayları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022			31 Aralık 2021		
	Nominal	Piyasa değeri	Faiz oranı (%)	Nominal	Piyasa değeri	Faiz oranı (%)
Hisse Senetleri	871.514	27.795.362	-	3.522.798	35.690.089	-
Eurobond- Borçlanma Senetleri	400.000	6.971.003	5,41-7,31	2.996.000	38.942.127	5,41-11,93
Özel Sektör Tahvili	14.270.000	15.163.441	0,00-42,08	24.730.000	25.393.818	1,74-30,04
Finansman Bonusu	12.550.000	12.321.535	0,00-32,00	23.470.000	23.404.104	1,79-23,46
Toplam		62.251.341			123.430.138	

Finansal varlıklar hesabında bulunan kıymetler gerçeğe uygun değer farkı kar / zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıklar olup, gerçeğe uygun değer, 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla bekleyen güncel emirler arasındaki en iyi alış emirlerini, bunların bulunmaması durumunda gerçekleşen en yakın zamanlı işlemin fiyatını, bunların bulunmaması durumunda ise içverim oranı ile ilerletilmiş maliyet fiyatını ifade etmektedir.

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla, teminata verilen finansal varlığı bulunmamaktadır. (31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır).

11 - FİYAT RAPORUNDAKİ VE FİNANSAL DURUM TABLOSUNDAKİ TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ MUTABAKATI

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Fiyat raporundaki toplam değer/net varlık değeri	68.592.671	126.644.294
Fiyat raporu üzerine verilen düzeltmelerin etkisi	-	-
Finansal durum tablosundaki toplam değer/net varlık değeri	68.592.671	126.644.294

OSMANLI PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

12 – HASILAT

	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
Menkul Kıymet Faiz ve Temettü Gelirleri	8.194.213	6.579.503
Faiz gelirleri	7.483.930	6.006.616
Menkul kıymet faiz gelirleri	7.437.654	-
VOB Nema Faiz Geliri	38.698	292.897
Ters Repo Faiz Gelirleri	4.295	4.098
BPP Faiz Gelirleri Faiz Geliri	2.459	5.232
Mevduat TL Faiz Geliri	825	736
Tahvil Özel Kesim Faiz Geliri	-	2.708.732
Özel Kesim Eurobond Faiz Geliri	-	1.544.421
Finansman Bonusu Faiz Geliri	-	1.434.381
Özel Sektör Kira Sertifikaları Faiz Geliri	-	14.069
Hazine Bonusu Faiz Geliri	-	2.050
Temettü gelirleri	710.282	572.887
Hisse senetlerinden temettü gelirleri	710.282	572.887
Hisse Senetleri Temettü gelirleri	710.282	572.887
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/(zarar)	30.631.437	13.680.688
Menkul Kıymet Satış Zararları	32.012.718	(10.134.329)
Menkul Kıymet Satış Kârları	2.551.936	10.425.919
Gerçekleşen Değer Azalışları	(1.109.663)	(1.780.573)
Gerçekleşen Değer Artışları	(2.823.554)	15.169.671
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş Kar/(zarar)	3.516.962	7.960.250
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş artış/(azalış)	3.516.962	7.960.250
Toplam	42.342.611	28.220.440

OSMANLI PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

13 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		
Komisyon iade gelirleri	751	-
Diğer gelirler	-	6.011
Toplam	751	6.011
Esas faaliyetlerden diğer giderler		
Repo faiz giderleri	42.251	-
SPK kayda alma ücreti	14.504	15.700
Performans sunum denetim ücreti	11.626	-
KAP bedeli 2018	7.916	4.681
Vergi, resim ve harçlar	2.074	12.100
BIST KYD ücreti	-	7.010
Esas faaliyetlerden diğer giderler	12.039	1.559
Toplam	90.411	41.050

14 - KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla Fon portföyünde dövizli varlık ve yükümlülüklerle ilişkin kur değişim etkilerinin detayı Dipnot 20'de verilmiştir.

15 - TÜREV ARAÇLAR

Fon'un 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla VİOP'da açık olan sözleşmelerinin detayları aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2022

Sözleşme Tanımı	Pozisyon	Nominal değer	Uzlaşma fiyatı	Rayiç değeri
F_USDTRY0123	Uzun	50	19,19	959.375
F_USDTRY0123	Uzun	224	20,17	4.517.901

31 Aralık 2021

Sözleşme Tanımı	Pozisyon	Nominal değer	Uzlaşma fiyatı	Rayiç değeri
F_USDTRY0122	Uzun	650	13,92	9.048.455

OSMANLI PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

16 - FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

Gerçeğe uygun değer, bilgili ve istekli taraflar arasında, piyasa koşullarına uygun olarak gerçekleşen işlemlerde, bir varlığın karşılığında el değiştirebileceği veya bir yükümlülüğün karşılanabileceği değerdir.

Fon, finansal enstrümanların tahmini gerçeğe uygun değerlerini hâlihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Bununla birlikte, piyasa bilgilerini değerlendirip gerçeğe uygun değerleri tahmin edebilmek yorum ve muhakeme gerektirmektedir. Sonuç olarak burada sunulan tahminler, Fon'un cari bir piyasa işleminde elde edebileceği miktarların göstergesi olamaz.

Gerçeğe uygun değerleri tahmin edilmesi pratikte mümkün olan finansal enstrümanların gerçeğe uygun değerlerinin tahmini için aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır:

a. Finansal varlıklar:

Bankalardan alacaklar ve diğer finansal varlıklar dahil olmak üzere maliyet bedeli ile gösterilen finansal aktifler bu finansal tablolarda iskontolu değerleri ile kayıtlara alınmaktadır.

Menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır.

b. Finansal yükümlülükler:

Kısa vadeli olmaları sebebiyle parasal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin defter değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır.

Fon'un finansal varlık ve yükümlülüklerinin gerçeğe uygun ve kayıtlı değerleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022		31 Aralık 2021	
	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Finansal varlıklar	62.251.341	62.251.341	123.430.138	123.430.138
Nakit ve nakit benzerleri	5.998.576	5.998.576	89.800	89.800
Teminata verilen				
nakit ve nakit benzerleri	824.387	824.387	1.580.652	1.580.652
Takas borçları	398.200	398.200	-	-
Takas alacakları	22.755	22.755	1.753.488	1.753.488
Diğer borçlar	106.188	106.188	209.784	209.784

Fon'un portföyündeki varlıkların kayıtlı değer ölçümlerinde Tebliğ'in 9. maddesinde belirtilen değerlendirme ilkeleri esas alınmıştır (Dipnot 2.n).

OSMANLI PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

16 - FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Finansal tablolarda gerçeğe uygun değeri ile yansıtılan finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin tespitinde kullanılan girdilerin seviyelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

- Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ölçüm tarihinde erişilebilen, özdeş varlıkların veya borçların aktif piyasalardaki kotasyon fiyatları (düzeltilmemiş olan) ile değerlendirilmektedir.
- İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da indirek olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmektedir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar (alım satım amaçlı finansal varlıklar) devlet iç borçlanma senetleri, özel sektör tahvilleri ve hisse senetlerinden oluşmaktadır ve rayiç değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır. Bu sebeple, söz konusu varlıkların raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi birinci seviyedir.

31 Aralık 2022	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Hisse Senetleri	27.795.362	-	-
Özel Sektör Tahvili	15.163.441	-	-
Finansman Bonosu	12.321.535	-	-
Eurobond- Borçlanma Senetleri	6.971.003	-	-
	62.251.341		

31 Aralık 2021	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Hisse Senetleri	35.690.089	-	-
Eurobond- Borçlanma Senetleri	38.942.127	-	-
Özel Sektör Tahvili	25.393.818	-	-
Finansman Bonosu	23.404.104	-	-
	123.430.138	-	

17 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

6 Şubat 2023'te Kahramanmaraş merkezli yaşanan, pek çok ili etkileyen depremlerin yarattığı olumsuzluklar nedeniyle bölgedeki 10 ili içeren olağanüstü hal ilan edilmiştir. Söz konusu doğal afete ilişkin gelişmeler ve piyasalara yansımaları Fon yönetimi tarafından yakından izlenmektedir.

OSMANLI PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

18 - NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Nakit ve nakit benzerleri	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Bankalardaki nakit	5.998.576	89.800
<i>Vadesiz mevduat</i>	5.561.786	89.800
<i>Vadeli mevduat</i>	436.790	-
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri (Dipnot 7) (*)	824.387	1.580.652
	6.822.963	1.670.452

(*) 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla, teminata verilen nakit ve nakit benzerleri, VİOP teminatı 824.387 TL (31 Aralık 2021: 1.580.652 TL)'dir.

Fon'un 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla nakit akış tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler hazır değerler ile teminata verilen nakit ve nakit benzerleri ve faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Nakit ve nakit benzerleri	6.822.963	1.670.452
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri	(824.387)	(1.580.652)
Faiz tahakkuku	(448)	-
Nakit akış tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri	5.998.128	89.800

19 - TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
1 Ocak itibarıyla toplam değeri/net varlık değeri	126.644.294	39.864.590
Toplam değeri / net varlık değerinde artış	40.985.126	27.042.724
Katılma payı ihraç tutarı	87.561.318	274.744.512
Katılma payı iade tutarı	(186.598.067)	(215.007.532)
31 Aralık itibarıyla toplam değeri/net varlık değeri	68.592.671	126.644.294

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Birim pay değeri		
Fon toplam değeri (TL)	68.592.671	126.644.294
Dolaşımdaki pay sayısı (Adet)	19.005.943	59.753.445
Birim pay değeri (TL)	3,609012	2,119447

OSMANLI PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

19 - TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (Devamı)

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
1 Ocak itibarıyla (Adet)	59.753.445	27.741.839
Dönem içinde satılan fon payları sayısı (Adet)	34.707.545	152.898.823
Dönem içinde geri alınan fon payları sayısı (Adet)	(75.455.047)	(120.887.217)
31 Aralık itibarıyla dolaşımdaki pay sayısı (Adet)	19.005.943	59.753.445

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla çıkarılmış katılma belgeleri 19.005.943 adettir. Fon'a ait menkul kıymetler ve katılma belgeleri İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. ("Takasbank") nezdinde saklamada tutulmaktadır. Yapılan saklama sözleşmesine istinaden menkul kıymetler Takasbank güvencesi altındadır.

20 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal risk faktörleri

Fon faaliyeti gereği piyasa riskine (faiz oranı riski, kur riski ve hisse senedi /emtia fiyat riski), kredi riskine ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Fon'un risk yönetim amacı Fon'un yatırım stratejileri kapsamında katılım paylarının değerini maksimize etmektir. Fon menkul kıymetlerini gerçeğe uygun fiyatlar ile değerleyerek maruz kalınan piyasa riskini faiz ve hisse senedi pozisyon riski ayırımında günlük olarak takip etmektedir. Fon Kurulu'nca, belirli dönemlerde portföyün yönetimine ilişkin stratejiler ve limitler belirlenmekte; portföy yöneticileri tarafından bu çerçevede yönetilmektedir. Ekonomik tablonun ve piyasaların durumuna göre bu limit ve politikalar değişim göstermekte, belirsizliğin hakim olduğu dönemlerde riskin asgari düzeye indirilmesine çalışılmaktadır.

i. Piyasa riski açıklamaları

Yoğunlaşma riski

Fon içtüzüğünde belirlenen yöntemler uygulanmış olup, söz konusu yatırım stratejisi de dahil olmak üzere, fona alınacak menkul kıymetlerin fon portföyüne oranı işlemleri mevzuata, içtüzük ve izahnamede belirlenen sınırlamalara uygunluk arz etmektedir.

Faiz oranı riski

Faiz oranı değişikliklerinin Şirket varlık ve yükümlülüklerine etkisi faiz oranı riski ile ifade edilir. Bu risk, faiz değişimlerinden etkilenen varlıkları aynı tipte yükümlülüklerle karşılamak suretiyle yönetilmektedir.

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla Fon'un yaptığı analizlere göre TL faizlerde %1 oranında faiz artışı veya azalışı olması durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla değişken getirili menkul kıymetleri gerçeğe uygun değerinde ve Fon'un net dönem karı/zararında ve net varlık değerinde meydana gelen etki 307.314 TL (31 Aralık 2021: 4.158.684 TL)'dir.

OSMANLI PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

20 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

	31Aralık 2021	31 Aralık 2021
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar		
Özel sektör tahvili	1.941.031	2.448.089
Finansman bonusu	1.783.572	2.118.282
Vadeli mevduat	436.790	-
Değişken faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar		
Özel sektör tahvili	13.222.410	22.945.729
Finansman bonusu	10.537.964	21.285.822
Eurobond	6.971.003	38.942.125

Fiyat riski

Fon'un analizlerine göre VİOP fiyat endeksinde %5 oranında artış/azalış durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla Fon'un karında 31 Aralık 2022 itibarıyla 1.389.768 TL artış/azalış oluşmaktadır.

Döviz Pozisyonu Riski

31 Aralık 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla Fon tarafından tutulan yabancı para varlıklar ve borçların orijinal bakiyeleri ve toplam TL karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022			31 Aralık 2021		
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro
Nakit ve nakit benzerleri	5.561.786	297.449		73.360	5.504	-
Finansal yatırımlar	6.971.003	372.815		36.288.088	2.722.491	-
Toplam varlıklar	12.532.789	670.264		36.361.448	2.727.995	-
Net yabancı para varlıklar	12.532.789	670.264		36.361.448	2.727.995	-

OSMANLI PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

20 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Aşağıdaki tablo, Fon'un ABD Doları kurundaki %20'lük değişime olan duyarlılığını göstermektedir. Bu tutarlar ABD Doları'nın TL karşısında %20 oranında değer artışının/azalışının gelir tablosundaki etkisini ifade eder. Bu analiz sırasında tüm değişkenlerin özellikle faiz oranlarının sabit kalacağı varsayılmıştır.

	31 Aralık 2022			
	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %20 değişimi halinde				
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	2.506.558	(2.506.558)	2.506.558	(2.506.558)
2 - ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3 - ABD Doları net etki (1 +2)	2.506.558	(2.506.558)	2.506.558	(2.506.558)

	31 Aralık 2021			
	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %20 değişimi halinde				
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	7.272.290	(7.272.290)	7.272.290	(7.272.290)
2 - ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3 - ABD Doları net etki (1 +2)	7.272.290	(7.272.290)	7.272.290	(7.272.290)

ii. Likidite riskine ilişkin açıklamalar

Likidite riski, Fon'un net fonlama yükümlülüklerini yerine getirememe ihtimalidir. Fon yükümlülüklerinin tümü kısa vadeli olup defter değeri sözleşme uyarınca yapılacak nakit çıkışlar toplamını göstermektedir.

OSMANLI PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

20 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Fon'un türev finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır. Türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerin 31 Aralık 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla indirgenmemiş nakit akımlarının sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022						Toplam
	1 aya kadar	3 aya kadar	3 ay-1 yıl arası	1 yıl-5 yıl arası	5 yıl üzeri	Vadesiz	
Takas borçları	398.200	-	-	-	-	-	398.200
Diğer borçlar	106.188	-	-	-	-	-	106.188
Toplam yükümlülükler	504.388	-	-	-	-	-	504.388

	31 Aralık 2021						Toplam
	1 aya kadar	3 aya kadar	3 ay-1 yıl arası	1 yıl-5 yıl arası	5 yıl üzeri	Vadesiz	
Diğer borçlar	209.784	-	-	-	-	-	209.784
Toplam yükümlülükler	209.784	-	-	-	-	-	209.784

Katılma payları pay sahibinin opsiyonunda talep edildiği anda paraya çevrilebilmektedir. Ancak yönetim yukarıda sunulan sözleşmeye bağlı vade analizinin gerçek nakit akışlarını yansıtmasını beklememektedir, zira katılma payı sahipleri katılım paylarını daha uzun sürelerde elde tutmaktadır.

iii. Kredi riskine ilişkin açıklamalar

Fon'un kredi riski esas olarak finansal varlıklarından doğabilmektedir. Fon'un portföyünde bulunabilecek finansal varlıklar SPK düzenlemeleri ve bağlı olduğu şemsiye fon iç tüzüğü hükümlerine göre belirlenmektedir.

Kredi riski, finansal aracın taraflarından birinin yükümlülüğünü yerine getirmemesi nedeniyle diğer tarafta finansal bir kayıp/zarar meydana gelmesi riski olarak tanımlanmaktadır. Fon'un kredi riski temel olarak borçlanma araçlarına yaptığı yatırımlardan kaynaklanmaktadır.

Portföy yöneticisi kredi kalitesini finansal varlıkların ratinglerine ve teminatlarına bakarak izlemektedir. Ratingi olmayan finansal varlıklarda, portföy yöneticisi kendi iç araştırmalarına dayanarak ratinglendirme yapmaktadır. Portföy yöneticisi finansal varlıklara ilişkin finansal göstergeleri inceler.

31 Aralık 2022 tarihinde portföyde bulunan finansal varlıkların değer düşüklüğüne uğrama riskinin düşük olduğu değerlendirilmektedir.

OSMANLI PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

20 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

31 Aralık 2022	Nakit Mevduat		Ters Repo Alacakları		Ticari Alacaklar		Finansal Yatırımlar	Diğer Alacaklar	
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf(*)		İlişkili Taraf	Diğer Taraf(**)
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)	-	5.998.576	-	-	-	22.755	62.251.341	-	824.387
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	5.998.576	-	-	-	22.755	62.251.341	-	824.387
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-

(*) Takas alacaklarından oluşmaktadır.

(**) Teminata verilen nakit ve nakit benzerlerinden oluşmaktadır.

OSMANLI PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

20 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2021	Nakit Mevduat		Ters Repo Alacakları		Ticari Alacaklar		Finansal Yatırımlar	Diğer Alacaklar	
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		İlişkili Taraf	Diğer Taraf
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)	-	89.800	-	-	-	1.753.488	123.430.138	-	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	89.800	-	-	-	1.753.488	123.430.138	-	-
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-

OSMANLI PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

21 - FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

- (i) 31 Aralık 2022 itibarıyla Fon portföyünde gelir ortaklığı senetleri bulunmamaktadır.
- (ii) 31 Aralık 2022 itibarıyla alınan bedelli ve bedelsiz hisse senetleri ve temettü aşağıdaki gibidir;

	Temettü
TBORG	135.982
ENJSA	68.861
SAHOL	61.703
YKBNK	61.535
INDES	55.465
DOHOL	48.217
AEFES	45.435
TOASO	39.142
KORDS	37.257
KRDMA	29.951
KCHOL	25.991
AKSEN	20.770
VAKKO	17.999
MAVI	17.014
AKBNK	13.158
CLEBI	10.699
CCOLA	9.777
BRISA	7.749
DEVA	3.576

710.282

	Bedelli Hisse Senedi (Adet)
BUCIM	570.370

570.370

	Bedelsiz Hisse Senedi (Adet)
MAVI	20.339

20.339

.....

OSMANLI PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON

**1 OCAK - 31 ARALIK 2022 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 2022 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 2022 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

Osmanlı Portföy Birinci Değişken Fon'un pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 31 Aralık 2022 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.

Talar Gül, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 28 Nisan 2023

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.....	4-5-6-7
IV- TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU.....	8
V- YIL İÇİNDE YAPILAN GİDERLER.....	9
VI- DİĞER AÇIKLAMALAR.....	10-11
VII- PORTFÖYDEN SATIŞLAR.....	12
VIII- İTFALAR.....	13
IX- PORTFÖYE ALIŞLAR.....	14
X- FİYAT RAPORLARINA İLİŞKİN PORTFÖY DEĞERLEME ESASLARI.....	15

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 68.592.671 TL 'dir.

F. KATILMA PAYI SAYISI:

Fonun katılma payı sayısı 19.005.943 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 3,609012'dir.

B. ÖNCEKİ YIL KATILMA PAYI FİYATI:

Fonun önceki yıl katılma payı fiyatı 2,119448 'dir.

C. YILLIK KATILMA PAYI FİYATI ARTIŞ ORANI:

Yıllık katılma payı fiyatı artış oranı %70,28 'dir.

D. YILBAŞINA GÖRE FİYAT ARTIŞ ORANI:

Yıllık katılma payı fiyatı artış oranı %70,28 'dir.

E. YILLIK ORTALAMA PORTFÖYDEKİ MENKUL KIYMETLER YÜZDESİ:

Bono	39,82
Eurobond	29,10
Hisse	30,09
Kıymetli Maden	0,21
Fon	0,73
Teminat	0,33
TPP	0,02
Vadeli Mevduat	0,01
Repo	(0,03)
Ters Repo	0,03

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 %5,40 'tür.

G. YILLIK ORTALAMA PORTFÖY DEVİR HIZI:

Yıllık ortalama portföy devir hızı, hisse senedi bazında %0,05'dir.

H. PORTFÖYÜN ORTALAMA VADESİ:

Portföyün ortalama vadesi 149,53'tür.

I. KATILMA PAYI İHRAÇLARINDAN KAYNAKLANAN NAKİT GİRİŞLERİ:

Katılma payı ihraçlarından kaynaklanan nakit girişleri 87.561.318 TL'dir.

J. KATILMA PAYI İADELERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT ÇIKIŞLARI:

Katılma payı iadelerinden kaynaklanan nakit çıkışları (186.598.067) TL'dir.

OSMANLI PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON

FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI

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

	İhraççı	Vade	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oranı	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç İskonto Oranı	Borsa Sözleşme No	Repo Teminat Tutarı	Günlük Birim Değer	Toplam Değer/Net Varlık Değeri	Grup (%)	Toplam (%)
HİSSE SENETLERİ															
Hisse Türk															
	AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş.		TREAKSN00011			24.930,00	17,40	24/11/22		80100511115504520030		47,00	1.171.710,00	4,54	1,71
	HAZİNE		TRXDRP012213			275.757,00	10,88	27/12/22		80100484035150030		11,45	3.157.417,65	12,22	4,60
	ARÇELİK A.Ş.		TRAARCLK91H5			10.414,00	90,25	07/12/22		80100512318754090030		112,20	1.168.450,80	4,53	1,70
	ARD GRUP BİLİŞİM TEKNOLOJİLERİ A.Ş.		TREARDY00023			0,67	7,25	30/03/22		801005110492162070020		10,48	7,02	-	-
	BİZİM TOPTAN SATIŞ MAĞAZALARI A.Ş.		TREBZMT00017			31.806,00	14,96	25/10/22		801005120138036520020		35,56	1.131.021,36	4,38	1,65
	BRİSA BRIDGESTONE SABANCI LASTİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.		TRABRISA91E3			23.237,00	48,98	07/12/22		80100512318274350030		59,50	1.382.601,50	5,36	2,02
	BURSA ÇİMENTO FABRİKASI A.Ş.		TRABUCIM91F3			157.014,00	1,84	16/11/22		8010051354568870030		6,19	971.916,66	3,77	1,42
	COCA-COLA İÇECEK A.Ş.		TRECOLA00011			5.857,00	110,72	16/11/22		8010051362566560030		204,40	1.197.170,80	4,64	1,75
	ÇELEBİ HAVA SERVİSİ A.Ş.		TRACLEBI91M5			1.585,00	189,06	03/09/21				738,80	1.170.998,00	4,54	1,71
	BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ MÜHENDİSLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.		TREINDX00019			72.219,00	5,24	12/09/22		801005117326255640020		20,92	1.510.821,48	5,85	2,20
	OBAL ENDÜSTRİYEL İPLİK VE KORD BEZİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.		TRAKORDS91B2			22.569,00	35,63	24/11/22		80100511117906960030		96,70	2.182.422,30	8,46	3,18
	MAVİ GİYİM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.		TREMAVI00037			11.133,00	27,97	31/08/22		801005116624573160020		132,20	1.471.782,60	5,70	2,15
	MLP SAĞLIK HİZMETLERİ A.Ş.		TREMLPC00021			11.493,00	32,64	02/12/22		80100511944343250030		90,20	1.036.668,60	4,02	1,51
	HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.		TRASAHOL91Q5			32.449,00	17,19	17/11/22		8010051475041660030		45,08	1.462.800,92	5,67	2,13
	ŞOK MARKETLER TİCARET A.Ş.		TRESOKM00022			46.962,00	13,12	20/09/22		801005117942368820020		27,96	1.313.057,52	5,09	1,91
	TÜRK TUBORG BİRA VE MALT SANAYİ A.Ş.		TRATBORG91A4			36.243,00	19,14	12/09/22		801005117361960610020		38,50	1.395.355,50	5,41	2,03
	TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI A.Ş.		TRATOASO91H3			8.001,00	81,31	30/11/22		80100511668290410030		165,70	1.325.765,70	5,14	1,93
	TORUNLAR GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.		TRETRGY00018			79.472,00	5,04	27/10/22		801005120410166980020		19,30	1.533.809,60	5,94	2,24
	VAKKO TEKSTİL VE HAZIR GİYİM SANAYİ İŞLETMELERİ A.Ş.		TRAVAKKO91B7			20.372,00	12,84	07/12/22		80100512318561160030		60,05	1.223.338,60	4,74	1,78
	VESTEL BEYAZ EŞYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.		TREVEST00017			0,32	5,69	05/01/22		80100517364220020020		13,78	4,41	-	-
GRUP TOPLAMI						871.513,99							25.807.121,02	100,00	37,62
BORÇLANMA SENETLERİ															
Eurobond Türk															
	ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş.	30/10/25	XS2241387500	5,41		200.000,00	105,72	10/01/22	14,14			85,76	3.207.272,35	9,31	4,68
	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.	30/04/26	XS2337336445	7,31		200.000,00	110,06	07/09/21	8,44			100,64	3.763.730,43	10,94	5,49
GRUP TOPLAMI						400.000,00							6.971.002,78	20,25	10,17

OSMANLI PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON

FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI

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

	İhraççı	Vade	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oranı	Faiz		Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç İskonto Oranı	Borsa Sözleşme No	Repo Teminat Tutarı	Günlük Birim Değer	Toplam Değer/Net Varlık Değeri	Grup (%)	Toplam (%)
					Ödeme Sayısı	Nominal Değer									
Özel Sektör															
Finansman Bonosu															
	ULUSAL FAKTORİNG	04/01/23	TRFULFK12319	28,50		150.000,00	93,37	28/12/22	31,70			99,85	149.773,88	0,43	0,22
	İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	10/01/23	TRFISMD12344	21,30		500.000,00	97,94	05/12/22	23,48			99,54	497.694,30	1,44	0,73
	LİDER FAKTORİNG A.Ş.	11/01/23	TRFLDFK12315	-		300.000,00	95,10	23/12/22	31,70	765878576813873112		99,32	297.970,20	0,86	0,43
	ÇAĞDAŞ FAKTORİNG	12/01/23	TRFCGDF12312	-		350.000,00	97,41	23/12/22	31,56	765878576813877241		99,25	347.379,41	1,01	0,51
	DOĞAN YATIRIM BANKASI A.Ş.	19/01/23	TRFDBNK12310	-		200.000,00	96,67	21/11/22	23,35	764609465518322922		99,03	198.054,62	0,57	0,29
	EREĞLİ TEKSTİL TURİZM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	25/01/23	TRFERTT12320	29,50		500.000,00	93,15	26/10/22	32,93			98,22	491.110,95	1,43	0,72
	TAM FACTORİNG A.Ş.	01/02/23	TRFTAMP22319	-		780.000,00	92,85	05/12/22	31,81	764769994215877469		97,76	762.490,79	2,21	1,11
	OSMANLI MENKUL DEĞERLER A.Ş.	02/02/23	TRFOSMK22312	29,50		300.000,00	93,15	03/11/22	32,93			97,61	292.834,02	0,85	0,43
	ÇAĞDAŞ FAKTORİNG	03/02/23	TRFCGDF22311	32,00		800.000,00	92,61	04/11/22	31,33			97,64	781.112,08	2,27	1,14
	EMİR VARLIK YÖNETİM A.Ş.	03/02/23	TRFEMIR22319	-		650.000,00	92,66	25/11/22	31,55	764769994215911073		97,62	634.559,06	1,84	0,93
	EKO FACTORİNG	06/02/23	TRFEKOF22316	-		630.000,00	94,87	02/12/22	33,61	765046796267865743		97,26	612.737,56	1,78	0,89
	AK FAKTORİNG A.Ş.	07/02/23	TRFAKFT22313	33,00		300.000,00	92,01	03/11/22	37,22			96,93	290.781,30	0,84	0,42
	TEB TÜKETİCİ FİNANSMAN A.Ş.	10/02/23	TRFTBTF22312	-		500.000,00	101,65	11/03/22	21,26	754518422675563054		121,02	605.101,63	1,76	0,88
	LİDER FAKTORİNG A.Ş.	16/02/23	TRFLDFK22314	30,00		580.000,00	93,04	01/12/22	33,75			96,48	559.574,84	1,62	0,82
	EKO FACTORİNG	17/02/23	TRFEKOF22324	30,00		400.000,00	92,90	16/11/22	32,92			96,48	385.906,76	1,12	0,56
	ULUSAL FAKTORİNG	17/02/23	TRFULFK22318	30,00		300.000,00	93,40	23/11/22	32,92			96,48	289.430,07	0,84	0,42
	ULUSAL FAKTORİNG	21/02/23	TRFULFK22334	29,50		200.000,00	94,86	16/12/22	33,28			96,14	192.281,76	0,56	0,28
	AKTİF YATIRIM BANKASI A.Ş.	24/02/23	TRFAKYB22320	-		500.000,00	94,54	29/11/22	26,42	764929423401217597		96,65	483.267,60	1,40	0,70
	ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ A.Ş.	01/03/23	TRFERCY32316	29,50		500.000,00	92,80	25/11/22	32,86			95,59	477.929,20	1,39	0,70
	OSMANLI MENKUL DEĞERLER A.Ş.	01/03/23	TRFOSMK32311	28,00		100.000,00	93,48	30/11/22	31,08			95,79	95.790,49	0,28	0,14
	LİDER FAKTORİNG A.Ş.	02/03/23	TRFLDFK32313	30,00		300.000,00	93,04	01/12/22	33,55			95,43	286.293,33	0,83	0,42
	EKO FACTORİNG	07/03/23	TRFEKOF32315	30,00		300.000,00	93,04	06/12/22	33,55			95,05	285.160,95	0,83	0,42
	SÜMER FAKTORİNG A.Ş.	08/03/23	TRFSUMF32318	32,00		200.000,00	90,48	08/11/22	35,56			94,73	189.451,74	0,55	0,28
	AK FAKTORİNG A.Ş.	09/03/23	TRFAKFT32312	30,00		560.000,00	92,41	29/11/22	33,42			94,92	531.553,57	1,54	0,77
	KENT FAKTORİNG A.Ş.	13/03/23	TRFKNTF32315	29,50		200.000,00	93,36	15/12/22	32,97			94,68	189.362,64	0,55	0,28
	BIEN FİNANS FAKTORİNG	21/03/23	TRFBIEN32310	29,00		400.000,00	93,33	21/12/22	32,32			94,19	376.761,32	1,09	0,55
	ÇAĞDAŞ FAKTORİNG	03/04/23	TRFCGDF42327	30,00		200.000,00	92,69	28/12/22	33,47			93,05	186.108,66	0,54	0,27
	TAM FACTORİNG A.Ş.	03/04/23	TRFTAMP42317	30,00		500.000,00	92,20	21/12/22	29,82			93,70	468.499,00	1,36	0,68
	EREĞLİ TEKSTİL TURİZM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	05/04/23	TRFERTT42319	34,00		200.000,00	91,56	27/12/22	38,44			92,05	184.093,66	0,53	0,27
	ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.	19/04/23	TRFZORN42326	14,40		250.000,00	100,00	24/11/22	37,65			103,90	259.743,88	0,75	0,38
	HEDEF ARAÇ KİRALAMA VE SERVİS A.Ş.	31/05/23	TRFHDAK52310	15,49		600.000,00	100,00	08/12/22	34,47			102,09	612.546,75	1,78	0,89
	PINAR SÜT MAMULLERİ SANAYİ A.Ş.	02/06/23	TRFPNST62314	14,30		300.000,00	100,00	06/12/22	31,03			102,06	306.179,24	0,89	0,45
GRUP TOPLAMI						12.550.000,00							12.321.535,26	35,74	17,98

OSMANLI PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON

FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI

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

İhraççı	Vade	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oranı	Faiz Ödeme		Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç İskonto Oranı	Borsa Sözleşme No	Repo Teminat Tutarı	Günlük Birim Değer	Toplam Değer/Net		
				Sayı	Nominal Değer							Varlık Değeri	Grup (%)	Toplam (%)
Özel Sektör Tahvil														
PALGAZ DOĞALGAZ DAĞITIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	25/01/23	TRSLDGI2315	-		290.000,00	102,21	23/12/22	28,18	765878576813888024		102,70	297.826,85	0,86	0,43
TÜPRAŞ-TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.	03/02/23	TRSTPRS22312	-		260.000,00	101,62	28/12/22	17,97	765838169762199887		101,93	265.020,09	0,77	0,39
ARÇELİK A.Ş.	10/02/23	TRSARCL22315	7,6-56		200.000,00	101,24	11/03/21	19,18	740068640862940779		101,41	202.824,48	0,59	0,30
AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG A.Ş.	14/02/23	TRSYAZI22318	25,17-1		780.000,00	100,00	08/02/22	22,64			121,99	951.539,41	2,76	1,39
OPET PETROLCÜLÜK A.Ş.	17/02/23	TRSOPAS22319	-		770.000,00	101,96	25/11/22	20,68	764769994215820104		100,83	776.369,45	2,25	1,13
ENERJİSA ENERJİ A.Ş.	21/02/23	TRSENSA22315	-		610.000,00	101,87	10/10/22	20,37	762947003936818270		100,65	613.950,32	1,78	0,90
KOÇ FİNANSMAN A.Ş.	03/03/23	TRSKCTF32311	3,-,415		700.000,00	100,16	13/09/21	18,13	747432345111992857		126,34	884.412,59	2,57	1,29
ARÇELİK A.Ş.	27/04/23	TRSARCL42313	-		600.000,00	99,97	06/05/22	17,37	756733388849713332		101,92	611.541,43	1,77	0,89
VESTEL BEYAZ EŞYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	07/06/23	TRSVEST62314	2,00		600.000,00	100,00	29/03/22	17,71			99,79	598.710,32	1,74	0,87
AYGAZ A.Ş.	22/06/23	TRSAYGZ62318	-		750.000,00	99,59	06/07/22	15,75	759108608843783231		98,95	742.144,15	2,15	1,08
MİGROS TİCARET A.Ş.	23/06/23	TRSMGTI62319	-		390.000,00	100,48	25/10/22	13,33	762750191355050001		100,32	391.232,49	1,14	0,57
SARTEN AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	07/07/23	TRSSRTN72312	-		300.000,00	101,63	06/10/22	18,96	762790598407776159		103,13	309.398,21	0,90	0,45
ÇALIK ENERJİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	13/07/23	TRSLCKE72317	-		1.390.000,00	102,07	23/12/22	21,42	765878576813897138		102,24	1.421.153,98	4,12	2,07
NURUL GAYRİMENKUL	14/07/23	TRSNNGY072314	-		100.000,00	105,45	06/10/22	25,32	762790598407770484		105,08	105.078,69	0,30	0,15
VESTEL ELEKTRONİK A.Ş.	25/08/23	TRSVTL82317	-		100.000,00	102,03	28/11/22	38,98	764886542448442260		105,36	105.355,13	0,31	0,15
ORFIN FİNANSMAN	08/09/23	TRSORFN92318	-		290.000,00	102,50	25/11/22	13,69	764769994215728956		100,66	291.900,47	0,85	0,43
ENERJİSA ENERJİ A.Ş.	13/10/23	TRSENSAE2312	2,00		400.000,00	100,00	15/10/21	18,54			101,56	406.233,88	1,18	0,59
OYAK ÇİMENTO A.Ş.	31/10/23	TRSOYKCE2313	-		600.000,00	100,66	16/09/22	15,55	75313111387820461		101,98	611.855,42	1,78	0,89
PALEN ENERJİ DOĞALGAZ DAĞITIM A.Ş.	10/11/23	TRSPLENK2314	-		1.570.000,00	101,42	08/12/22	18,98	764332388587171612		102,18	1.604.184,28	4,66	2,34
KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	30/11/23	TRSKORTK2356	42,-828		300.000,00	100,00	27/10/22	45,87			100,10	300.298,31	0,87	0,44
AYGAZ A.Ş.	11/12/23	TRSAYGZA2312	-		700.000,00	100,78	04/10/22	17,50	762710608937082526		98,25	687.729,37	2,00	1,00
OPET PETROLCÜLÜK A.Ş.	13/12/23	TRSOPASA2312	-		490.000,00	101,67	01/12/22	15,22	763898356373249735		99,97	489.842,08	1,42	0,71
ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.	14/12/23	TRSZORNA2324	42,-828		250.000,00	100,00	24/11/22	102,04			80,67	201.671,83	0,59	0,29
ARÇELİK A.Ş.	05/04/24	TRSARCL42412	-		150.000,00	103,23	27/09/22	27,45	762434906395617284		102,78	154.173,28	0,45	0,22
ENERJİSA ENERJİ A.Ş.	18/10/24	TRSENSAE2429	-		970.000,00	102,33	02/12/22	(0,69)	765046796267851537		105,29	1.021.317,62	2,96	1,49
VOLKSWAGEN DOĞUŞ TÜKETİCİ FİNANSMANI A.Ş.	19/12/24	TRSVDTFA2410	4,00		340.000,00	100,00	23/12/22	3,75			100,68	342.312,67	0,99	0,50
T.IŞ BANKASI A.S.	27/07/27	TRSTISB72712	-		40.000,00	106,49	25/11/22	23,10	764769994215849312		102,13	40.852,73	0,12	0,06
T.IŞ BANKASI A.S.	06/06/29	TRSTISB62911	17,2-6		230.000,00	101,99	24/09/21	14,05	740903719944315578		100,72	231.655,05	0,67	0,34
TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	14/09/29	TRSVKFB92925	-		100.000,00	108,76	28/11/22	15,00	764886542448476758		104,66	104.655,96	0,30	0,15
ARA GRUP TOPLAMI					14.270.000,00							14.765.240,54	42,85	21,51
GRUP TOPLAMI					26.820.000,00							27.086.775,80	78,59	39,49
İleri Valörlü Alışlar Türk Özel Sektör														
ÇAĞDAŞ FAKTÖRİNG	12/01/23	TRFCGDFI2312			400.000,00	99,55	06/01/23		766154279355224167		99,55	398.200,32	1,16	0,58
ARA GRUP TOPLAMI					400.000,00							398.200,32	1,16	0,58
GRUP TOPLAMI					27.620.000,00							34.455.978,90	100,00	50,24

OSMANLI PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON

FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI

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

	İhraççı	Vade	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oranı	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç İskonto Oranı	Borsa Sözleşme No	Repo Teminat Tutarı	Günlük Birim Değer	Toplam Değer/Net Varlık Değeri	Grup (%)	Toplam (%)
MEVDUAT	DENIZBANK A.Ş.	02/01/23		12,50		436.341,79		30/12/22				12,50	436.790,08	100,00	0,64
GRUP TOPLAMI						436.341,79							436.790,08	100,00	0,64
DİĞER															
Y.Fonu Türk	OSMANLI PORTFÖY A.Ş.		ODP			1.657.260,00	1,21	29/12/22				1,20	1.988.241,34	100,00	2,90
GRUP TOPLAMI						1.657.260,00							1.988.241,34	100,00	2,90
TÜREV															
Uzun	F_USDTRY0123					50,00	19,22	12/12/22		801761261250725570030		19,19	959.375,00	-	-
	F_USDTRY0323					224,00	20,16	27/12/22		801761261255497420030		20,17	4.517.900,80	-	-
GRUP TOPLAMI						274,00							5.477.275,80	-	-
VIOP Nakit Teminatı						824.386,52							824.386,52	100,00	1,30
GRUP TOPLAMI						824.386,52							824.386,52	100,00	1,30
DİĞER															
Döviz	FED					297.448,75	18,68	30/12/22				18,70	5.561.785,96	-	-
GRUP TOPLAMI						297.448,75							5.561.785,96	-	-
FON PORTFÖY DEĞERİ						31.707.225,05							63.512.517,86		

OSMANLI PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON

TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU

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

	31 Aralık 2022		
	Tutar TL	Grup %	Toplam %
Fon/ortaklık portföy değeri	63.512.518		92,59
Hazır değerler	5.561.786	-	8,11
a) Kasa		-	-
b) Bankalar	0	-	-
c) Diğer Hazır Değerler	5.561.786	100,00	8,11
Alacaklar	22.755	-	0,03
a) Takastan Alacaklar		-	-
b) Diğer Alacaklar	22.755	-	0,03
i) Temettü	22.755	-	0,03
Borçlar	(504.388)	-	(0,74)
a) Takasa Borçlar	(398.200)	78,95	(0,58)
i) T1 Borçları	-	-	-
ii) T2 Borçları	-	-	-
iii) İleri Valörlü Takas Borçları	(398.200)	-	-
iv) İhbarlı FonPay Takas	-	-	-
b) Yönetim Ücreti	(82.183)	16,29	(0,12)
Diğer Borçlar	(20.575)	4,76	(0,03)
i) Diğer Borçlar	(10.764)	-	(0,02)
ii) Denetim Reeskontu	(9.812)	-	(0,01)
a) Kayda Alma Ücreti	(3.430)	0,68	-
Toplam değer/net varlık değeri	69.076.484	-	99,97
Toplam katılma payı/Pay sayısı	350.000.000		
Yatırım fonları için kurucu tarafından iktisap edilen katılma payı	3,594868		

OSMANLI PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON

YIL İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

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

	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Yönetim Ücretleri	1.127.276
Saklama Ücretleri	78.089
Denetim Ücretleri	12.493
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	49.968
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	90.411
	<hr/>
	1.358.237

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

	Temettü
TBORG	135.981,63
ENJSA	68.860,92
SAHOL	61.703,25
YKBNK	61.534,84
INDES	55.464,95
DOHOL	48.217,18
AEFES	45.435,25
TOASO	39.142,40
KORDS	37.256,74
KRDMA	29.950,87
KCHOL	25.991,13
AKSEN	20.770,45
VAKKO	17.999,28
MAVI	17.014,07
AKBNK	13.158,21
CLEBI	10.698,75
CCOLA	9.777,48
BRISA	7.748,61
DEVA	3.576,30
VESBE	0,14
	710.282,45
	Bedelli Sermaye Artırımı
BUCIM	570.370,00
	570.370,00
	Bedelsiz Sermaye Artırımı
MAVI	20.339,00
	20.339,00

OSMANLI PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON

DİĞER AÇIKLAMALAR

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

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 görmemekle 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 yansıtacak 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.