

**OSMANLI PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR
BORÇLANMA ARAÇLARI FONU**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Osmanlı Portföy Yönetimi A.Ş. Genel Kurulu'na;

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

Osmanlı Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu'nun ("Fon") 31 Aralık 2024 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, toplam değer/net varlık değeri değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki finansal tablolar, Fon'un 31 Aralık 2024 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, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde kabul edilen ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına (BDS'lere) 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 (Etik Kurallar) ile Sermaye Piyasası Kurulu mevzuatında ve ilgili diğer mevzuatta finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili olarak yer alan etik ilkelere 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) Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Fon 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.



**Shape the future
with confidence**

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. Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve 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.

Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve 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, sahtekârlık, 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.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve 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 esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız hâlinde, 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, açıklamalar dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.



**Shape the future
with confidence**

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dâhil 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, ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmiş bulunmaktayız.

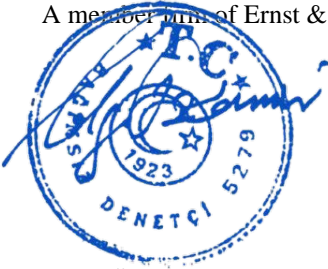
Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı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

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

- 1) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Fon'un 1 Ocak - 31 Aralık 2024 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
- 2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Kurucu Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Tolga Özdemir'dir.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member firm of Ernst & Young Global Limited



Tolga Özdemir, SMMM
Sorumlu Denetçi

27 Mart 2025
İstanbul, Türkiye

OSMANLI PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

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.....	5-32

OSMANLI PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot referansları	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	18	21.805	3.068.993
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri	18	166.735	257
Diğer alacaklar	6	39.434	39.433
Finansal varlıklar	10	208.442.959	149.205.809
Takas alacaklar	6	7.293.674	-
Toplam varlıklar		215.964.607	152.314.492
Yükümlülükler			
Takas borçları		-	-
Diğer borçlar	6	216.063	1.523.983
İlişkili Taraflara Borçlar		122.644	98.429
Toplam Yükümlülükler (Toplam Değeri/Net Varlık Değeri Hariç) (B)		338.707	1.622.412
Toplam değeri/Net varlık değeri(A-B)		215.625.900	150.692.080

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

OSMANLI PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

1 OCAK - 31 ARALIK 2024 DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Dipnot referansları	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Faiz gelirleri	12	55.988.064	25.398.856
Temettü gelirleri		-	15.637
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/zarar	12	(14.699.219)	(916.819)
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/zarar	12	28.564.580	1.586.064
Net yabancı para çevirim farkı gelirleri		6.222.393	6.649.818
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	13	7	163.308
Esas faaliyet gelirleri		76.075.825	32.896.864
Yönetim ücretleri	8	(1.170.093)	(728.214)
Saklama ücretleri	8	(329.680)	(176.780)
Denetim ücretleri	8	(73.745)	(54.654)
Kurul ücretleri	8	(32.787)	(20.611)
Komisyon ve diğer işlem ücretleri	8	(119.289)	(67.866)
Esas faaliyetlerden diğer giderler	13	(260.258)	(434.798)
Esas faaliyet giderleri		(1.985.852)	(1.482.923)
Esas faaliyet karı/zararı		74.089.973	31.413.941
Net dönem karı/zararı(A)		74.089.973	31.413.941
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		-	-
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar		-	-
Diğer kapsamlı gelir		-	-
Toplam değerde/net varlık değerinde artış	18	74.089.973	31.413.941

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

OSMANLI PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

31 ARALIK 2024 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 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Toplam değeri/Net varlık değeri	11	150.692.080	100.095.324
Toplam değerinde/net varlık değerinde artış		74.089.973	31.413.941
Katılma payı ihraç tutarı (+)		270.186.908	338.719.680
Katılma payı iade tutarı (-)		(279.343.061)	(319.536.865)
Toplam değeri/Net varlık değeri	11	215.625.900	150.692.080

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

OSMANLI PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot referansları	1 Ocak – 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		314.627	(23.215.051)
Net dönem karı/zararı		74.089.973	31.413.941
Net dönem karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		(90.775.037)	(34.078.430)
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler	12	(55.988.064)	(25.842.548)
Gerçekleşmemiş yabancı para çevirim farkları ile ilgili düzeltmeler		(6.222.393)	(6.649.818)
Gerçeğe uygun değer kayıpları/kazançları ile ilgili düzeltmeler	12	(28.564.580)	(1.586.064)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(38.988.373)	(45.965.055)
Alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(7.296.094)	1.187.993
Teminata Verilen Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Değişim		(166.478)	-
Borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(853.231)	(3.453.848)
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(30.672.570)	(43.699.200)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		(55.673.437)	(48.629.544)
Alınan faiz	12	55.988.064	25.398.856
Alınan temettü	12	-	15.637
B. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		(9.156.153)	19.182.815
Katılma payı ihraçlarından elde edilen nakit	19	270.186.908	338.719.680
Katılma payı iadeleri için ödenen nakit	19	(279.343.061)	(319.536.865)
Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/(azalış) (A+B)		(8.841.526)	(4.032.236)
C. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		6.222.393	6.649.818
Nakit ve nakit benzerlerinde net artış/azalış (A+B+C)		(2.619.133)	2.617.582
D. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri		2.640.938	23.356
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D)	18	21.805	2.640.938

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

OSMANLI PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

31 ARALIK 2024 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 Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu ("Fon"), Osmanlı Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 37 ve 38'inci maddelerine dayanılarak Fon içtüzük hükümlerine göre yönetilmek üzere halktan katılma payları karşılığı toplanacak paralarla, katılma payı sahipleri hesabına, riskin dağıtılması ve inancılı mülkiyet esaslarına göre sermaye piyasası araçlarından oluşan portföyü işletmek amacıyla Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 30 Eylül 2015 tarihli onayıyla kurulmuş olup katılma payları 16 Kasım 2015 tarihinde halka arzedilmiştir.

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla Osmanlı Portföy Borçlanma Araçları Fonu olan fonun ünvanı Osmanlı Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu olarak değiştirilmiştir.

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

Kurucu:

Osmanlı Portföy Yönetimi A.Ş.

Büyükdere cad. Nurol Plaza No: 257 K:8 Maslak / İstanbul

Yönetici:

Osmanlı Portföy Yönetimi A.Ş.

Büyükdere cad. Nurol Plaza No: 257 K:8 Maslak / İstanbul

Portföy Saklayıcısı:

Türkiye İş Bankası A.Ş.

İş Kuleleri Kule 1 Kat:1 34330 4.Levent/İstanbul

Saklayıcı Kurum:

İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.

Reşitpaşa Mah. Borsa İstanbul Caddesi No:4 34467 Sarıyer İstanbul

B. FON'UN YÖNETİM STRATEJİSİ

Fon'un yatırım stratejisi uyarınca Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak kamu ve özel sektör borçlanma araçlarına yatırılır. Fon, yabancı para ve sermaye piyasası araçlarına da yatırım yapabilir. Ancak fon portföyüne fon toplam değerinin en fazla %20'si oranında yabancı para ve sermaye piyasası araçları dahil edilebilir.

OSMANLI PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

31 ARALIK 2024 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 ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na (TFRS) uygunluk beyanı

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 Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") 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 TFRS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

31 Aralık 2024 tarihli finansal tablolar yayınlanmak üzere 27 Mart 2025 tarihinde Kurucu Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

(b) Muhasebe politikalarında ve açıklamalarda değişiklikler

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2024 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS ve TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Fon'un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

i) 1 Ocak 2024 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TMS 1 Değişiklikleri- Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması

Mart 2020 ve Ocak 2023'te KGK, yükümlülüklerin kısa ve uzun vadeli sınıflandırılmasına yönelik esasları belirlemek üzere TMS 1'de değişiklikler yapmıştır. Ocak 2023'te yapılan değişikliklere göre, işletmenin bir yükümlülüğü ödemeyi erteleme hakkı, raporlama döneminden sonraki bir tarihte kredi sözleşmesi şartlarına uygunluk sağlamasına bağlıysa, raporlama dönemi sonu itibarıyla söz konusu yükümlülüğü erteleme hakkı bulunmaktadır (raporlama dönemi sonunda ilgili şartlara uygunluk sağlamıyor olsa bile). Kredi sözleşmesinden doğan bir yükümlülük uzun vadeli olarak sınıflandırıldığında ve işletmenin ödemeyi erteleme hakkı 12 ay içinde kredi sözleşmesi şartlarına uygunluk sağlamasına bağlı olduğunda, Ocak 2023

OSMANLI PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

31 ARALIK 2024 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)

(b) Muhasebe politikalarında ve açıklamalarda değişiklikler (devamı)

değişiklikleri işletmelerin çeşitli açıklamalar yapmasını istemektedir. Bu açıklamalar kredi sözleşme şartları ve ilgili yükümlülükler hakkındaki bilgileri içermelidir. Ayrıca, söz konusu değişiklikler, sözleşme şartlarına uyumun raporlama tarihinde ya da sonraki bir tarihte test edilecek olmasına bakılmaksızın, uzun vadeli sınıflama için ödemeyi erteleme hakkının raporlama dönemi sonu itibarıyla bulunması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştur. Değişikliklerde, ödemeyi raporlama döneminden sonraki en az on iki ay sonraya erteleme hakkını işletmenin kullanmama ihtimalinin yükümlülüğün sınıflandırılmasını etkilemeyeceği açıkça ifade edilmiştir. Yapılan değişiklikler TMS 8'e göre geriye dönük olarak uygulanmaktadır.

Söz konusu değişikliğin Fon'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TFRS 16 Değişiklikleri – Satış ve geri kiralama işlemlerinde kira yükümlülükleri

Ocak 2023'te KGG TFRS 16'ya yönelik değişiklikler yayımlanmıştır. Söz konusu değişiklikler, elde kalan kullanım hakkıyla ilgili herhangi bir kazanç ya da zarar muhasebeleştirilmemesini sağlayacak şekilde, satıcı-kiracı tarafından satış ve geri kiralama işleminden doğan kira yükümlülüklerinin ölçümünde uygulanacak hükümleri belirlemektedir. Bu kapsamda, satıcı-kiracı satış ve geri kiralama işleminin fiilen başladığı tarihten sonra "Kira yükümlülüğünün sonraki ölçümü" başlığı altındaki TFRS 16 hükümlerini uygularken, elde kalan kullanım hakkıyla ilgili herhangi bir kazanç ya da zarar muhasebeleştirmeyecek şekilde "kira ödemeleri"ni ya da "revize edilmiş kira ödemeleri"ni belirleyecektir. Değişiklikler, geri kiralamadan ortaya çıkan kira yükümlülüklerinin ölçümüne yönelik spesifik bir hüküm içermemektedir. Söz konusu kira yükümlülüğünün ilk ölçümü, TFRS 16'da yer alan kira ödemeleri tanımına dahil edilenlerden farklı ödemelerin kira ödemesi olarak belirlenmesine neden olabilecektir. Satıcı-kiracının TMS 8'e göre güvenilir ve ihtiyaca uygun bilgi sağlayacak muhasebe politikası geliştirmesi ve uygulaması gerekecektir. Satıcı-kiracı, değişiklikleri TFRS 16'nın ilk uygulama tarihinden sonra girdiği satış ve geri kiralama işlemlerine TMS 8'e göre geriye dönük uygulamaktadır.

Söz konusu değişikliğin Fon'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TMS 7 and TFRS 7 Değişiklikleri- Açıklamalar: Tedarikçi Finansmanı Anlaşmaları

KGG tarafından Eylül 2023'te yayımlanan değişiklikler, tedarikçi finansmanı anlaşmalarının işletmenin yükümlülükleri, nakit akışları ve maruz kaldığı likidite riskleri üzerindeki etkilerinin finansal tablo kullanıcıları tarafından anlaşılmasına katkı sağlamak üzere, mevcut hükümlerde iyileştirmeler yapan açıklamalar getirmektedir. Tedarikçi finansmanı anlaşmaları; bir ya da daha fazla finansman sağlayıcısının işletmenin tedarikçisine olan borcunu ödemeyi üstlendiği ve işletmenin de tedarikçiye ödeme yapıldığı gün ya da sonrasında ödemeyi kabul ettiği anlaşmalar olarak tanımlanmıştır. Söz konusu değişiklikler, bu tür anlaşmaların hüküm ve koşulları, raporlama dönemi başı ve sonu itibarıyla bunlardan ortaya çıkan yükümlülüklerle ilgili nicel bilgiler ile bu yükümlülüklerin defter değerinde meydana gelen nakit dışı değişikliklerin niteliği ve etkileri hakkında açıklamalar yapılmasını zorunlu kılmaktadır. Ayrıca, TFRS 7'de öngörülen

OSMANLI PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

31 ARALIK 2024 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)

(b) Muhasebe politikalarında ve açıklamalarda değişiklikler (devamı)

likidite riskine yönelik niceliksel açıklamalar kapsamında, tedarikçi finansmanı anlaşmaları, açıklanması gerekli olabilecek diğer faktörlere örnek olarak gösterilmiştir.

Söz konusu değişikliğin Fon'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve fon tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Fon aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

TFRS 10 ve TMS 28 Değişiklikleri: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017'de TFRS 10 ve TMS 28'de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir.

Fon söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

KGK Şubat 2019'da sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17'yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. KGK tarafından yapılan duyuruyla Standardın zorunlu yürürlük tarihi 1 Ocak 2026 ya da sonrasında başlayan hesap dönemleri olarak ertelenmiştir.

Fon için geçerli değildir ve Fon'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

TMS 21 Değişiklikleri – Takas Edilebilirliğin Bulunmaması

Mayıs 2024'te KGK, TMS 21'e yönelik değişiklikler yayımlamıştır. Değişiklikler bir para biriminin takas edilebilirliğinin olup olmadığının nasıl değerlendirileceği ile para biriminin takas edilebilirliğinin olmadığı durumda geçerli kurun ne şekilde tespit edileceğini belirlemektedir.

OSMANLI PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

31 ARALIK 2024 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)

(b) Muhasebe politikalarında ve açıklamalarda değişiklikler (devamı)

Değişikliğe göre, bir para biriminin takas edilebilirliği olmadığı için geçerli kur tahmini yapıldığında, ilgili para biriminin diğer para birimiyle takas edilememesinin işletmenin performansı, finansal durumu ve nakit akışını nasıl etkilediğini ya da nasıl etkilemesinin beklendiğini finansal tablo kullanıcılarının anlamasını sağlayan bilgiler açıklanır. Değişiklikler 1 Ocak 2025 tarihinde ya da sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmekte olup bu durumda dipnotlarda bilgi verilir. Değişiklikler uygulandığında, karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmez.

Söz konusu değişiklik Fon için geçerli değildir ve finansal durumu veya performansı üzerinde bir etki bulunmamaktadır.

iii) Yayınlandığı andan itibaren geçerli olan değişiklikler

TMS 12 Değişiklikleri – Uluslararası Vergi Reformu – İkinci Sütun Modeli Kuralları

Eylül 2023'te KGK, İkinci Sütun gelir vergileriyle ilgili ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin muhasebeleştirilmesi ve açıklanmasına zorunlu bir istisna getiren TMS 12'ye yönelik değişiklikler yayımlamıştır. Söz konusu değişiklikler, Ekonomik İş Birliği ve Kalkınma Teşkilatı (OECD) tarafından yayımlanan İkinci Sütun Modeli Kurallarının uygulanması amacıyla yürürlüğe girmiş ya da yürürlüğe girmesi kesine yakın olan vergi kanunlarından ortaya çıkan gelir verilerine TMS 12'nin uygulanacağını açıklığa kavuşturmuştur. Bu değişiklikler ayrıca bu tür vergi kanunlarından etkilenen işletmeler için belirli açıklama hükümleri getirmektedir. Bu kapsamdaki ertelenmiş vergiler hakkındaki bilgilerin muhasebeleştirilmeyeceğine ve açıklanmayacağına yönelik istisna ile istisnanın uygulanmış olduğuna yönelik açıklama hükmü değişikliğin yayımlanmasıyla birlikte uygulanır.

Söz konusu değişikliğin Fon'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

iv) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış değişiklikler

Aşağıda belirtilen UFRS 9 ve UFRS 7'ye yönelik iki adet değişiklik ve UFRS Muhasebe Standartlarına İlişkin Yıllık İyileştirmeler ile UFRS 18 ve UFRS 19 Standartları UMSK tarafından yayınlanmış ancak henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayımlanmamıştır. Bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Fon finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu Standart ve değişiklikler TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

UFRS 9 ve UFRS 7 Değişiklikleri – Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümü

Mayıs 2024'te UMSK, finansal araçların sınıflandırılmasına ve ölçümüne yönelik (UFRS 9 ve UFRS 7'ye ilişkin) değişiklikler yayımlamıştır. Değişiklik finansal yükümlülüklerin "teslim

OSMANLI PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

31 ARALIK 2024 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)

(b) Muhasebe politikalarında ve açıklamalarda değişiklikler (devamı)

tarihi'nde finansal tablo dışı bırakılacağını açıklığa kavuşturmuştur. Bununla birlikte değişiklikle, belirli koşulların sağlanması durumunda, elektronik ödeme sistemiyle yerine getirilen finansal yükümlülüklerin teslim tarihinden önce finansal tablo dışı bırakılmasına yönelik muhasebe politikası tercihi getirilmektedir. Ayrıca yapılan değişiklik, Çevresel, Sosyal Yönetimsel (ESG) bağlantılı ya da koşula bağlı benzer diğer özellikler içeren finansal varlıkların sözleşmeye bağlı nakit akış özelliklerinin nasıl değerlendirileceği ile geri çağrılabilir olmayan varlıklar ve sözleşmeyle birbirine bağlı finansal araçlara yönelik uygulamalar hakkında açıklayıcı hükümler getirmektedir. Bunun yanı sıra bu değişiklik ile birlikte, koşullu bir olaya (ESG bağlantılı olanlar dahil) referans veren sözleşmesel hükümler içeren finansal varlık ve yükümlülükler ile gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen özkaynağa dayalı finansal araçlar için UFRS 7'ye ilave açıklamalar eklenmiştir.

Söz konusu değişiklik Fon için geçerli değildir ve finansal durumu veya performansı üzerinde bir etki bulunmamaktadır.

UFRS Muhasebe Standartlarına İlişkin Yıllık İyileştirmeler – 11. Değişiklik

UMSK tarafından, Temmuz 2024'te "UFRS Muhasebe Standartlarına İlişkin Yıllık İyileştirmeler / 11. Değişik", aşağıda belirtilen değişiklikleri içerecek şekilde yayınlanmıştır:

- UFRS 1 Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması – UFRS'leri ilk kez uygulayan bir işletme tarafından gerçekleştirilen korunma muhasebesi: Değişiklik, UFRS 1'de yer alan ifadeler ile UFRS 9'daki korunma muhasebesine ilişkin hükümler arasındaki tutarsızlığın yaratacağı muhtemel karışıklığın ortadan kaldırılması amacıyla gerçekleştirilmiştir.
- UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – Finansal tablo dışı bırakmaya ilişkin kazanç ya da kayıplar: UFRS 7'de, gözlemlenemeyen girdilerin ifade edilmesinde değişikliğe gidilmiş ve UFRS 13'e referans eklenmiştir.
- UFRS 9 Finansal Araçlar – Kira yükümlülüğünün kiracı tarafından finansal tablo dışı bırakılması ile işlem fiyatı: Kiracı açısından kira yükümlülüğü ortadan kalktığında, kiracının UFRS 9'daki finansal tablo dışı bırakma hükümlerini uygulaması gerekliliği ile birlikte ortaya çıkan kazanç ya da kaybın kar veya zararda muhasebeleştirileceğini açıklığa kavuşturmak amacıyla UFRS 9'da değişikliğe gidilmiştir. Ayrıca, "işlem fiyatı"na yapılan referansın kaldırılması amacıyla UFRS 9'da değişiklik gerçekleştirilmiştir.
- UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar – "Fiili vekilin" belirlenmesi: UFRS 10 paragraflarındaki tutarsızlıkların giderilmesi amacıyla Standartta değişiklik yapılmıştır.
- UMS 7 Nakit Akış Tablosu – Maliyet yöntemi: Daha önceki değişikliklerle "maliyet yöntemi" ifadesinin kaldırılması sonrası Standartta geçen söz konusu ifade silinmiştir.

Fon finansal tablolar üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

OSMANLI PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

31 ARALIK 2024 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)

(b) Muhasebe politikalarında ve açıklamalarda değişiklikler (devamı)

UFRS 9 ve UFRS 7 Değişiklikleri – Doğal Kaynaklardan Üretilen Elektrik Konu Edinen Sözleşmeler

UMSK, Aralık 2024'te "Doğal Kaynaklardan Üretilen Elektrik Konu Edinen Sözleşmeler" değişikliğini (TFRS 9 ve TFRS 7'ye ilişkin) yayımlamıştır. Değişiklik, "kendi için kullanım" istisnasına yönelik hükümlerin uygulanmasını açıklığa kavuşturmakta ve bu tür sözleşmelerin korunma aracı olarak kullanılması durumunda korunma muhasebesine izin vermektedir. Değişiklik ayrıca, bu sözleşmelerin işletmenin finansal performansı ve nakit akışları üzerindeki etkisinin yatırımcılar tarafından anlaşılmasını sağlamak amacıyla yeni açıklama hükümleri getirmektedir.

Söz konusu değişiklik Fon için geçerli değildir ve finansal durumu veya performansı üzerinde bir etki bulunmamaktadır.

UFRS 18 – Yeni Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar Standardı

Nisan 2024'te UMSK, UMS 1'in yerini alan UFRS 18 Standardını yayımlamıştır. UFRS 18 belirli toplam ve alt toplamaların verilmesi dahil, kar veya zarar tablosunun sunumuna ilişkin yeni hükümler getirmektedir. UFRS 18 işletmelerin, kar veya zarar tablosunda yer verilen tüm gelir ve giderleri, esas faaliyetler, yatırım faaliyetleri, finansman faaliyetleri, gelir vergileri ve durdurulan faaliyetler olmak üzere beş kategoriden biri içerisinde sunmasını zorunlu kılmaktadır. Standart ayrıca yönetim tarafından belirlenmiş performans ölçütlerinin açıklanmasını gerektirmekte ve bunun yanı sıra asli finansal tablolar ile dipnotlar için tanımlanan rollere uygun şekilde finansal bilgilerin toplulaştırılmasına ya da ayrıştırılmasına yönelik yeni hükümler getirmektedir. UFRS 18'in yayımlanmasıyla beraber UMS 7, UMS 8 ve UMS34 gibi diğer finansal raporlama standartlarında da belirli değişiklikler meydana gelmiştir.

Söz konusu Standardın Fon'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

UFRS 19 – Yeni Kamuya Hesap Verilebilirliği Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar Standardı

Mayıs 2024 tarihinde UMSK, belirli işletmeler için, UFRS'lerdeki finansal tablolara alma, ölçüm ve sunum hükümlerini uygularken azaltılmış açıklamalar verilmesi opsiyonunu sunan UFRS 19'u yayımlamıştır.

Aksi belirtilmedikçe, UFRS 19'u uygulamayı seçen kapsam dahilindeki işletmelerin diğer UFRS'lerdeki açıklama hükümlerini uygulamasına gerek kalmayacaktır. Bağlı ortaklık niteliğinde olan, kamuya hesap verilebilirliği bulunmayan ve kamunun kullanımına açık şekilde UFRS'lerle uyumlu konsolide finansal tablolar hazırlayan ana ortaklığı (ara ya da nihai) bulunan bir işletme UFRS 19'u uygulamayı seçebilecektir.

Söz konusu Standart, Fon için geçerli değildir.

OSMANLI PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

31 ARALIK 2024 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)

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

Fon muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında SPK tarafından çıkarılan prensipler ve şartlara, yürürlükteki ticari ve mevzuat ile SPK'nın tebliğlerine uymaktadır.

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Fon'un finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Fon, 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile 1 Ocak - 31 Aralık 2024 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 2023 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.

(f) Yüksek Enflasyonlu Ekonomide Raporlama

KGK, 23 Kasım 2024 tarihli "Bağımsız Denetime Tabi Şirketlerin Finansal Tablolarının Enflasyona Göre Düzeltilmesi Hakkında Duyurusu" ile, Türkiye Finansal Raporlama Standartları'nı uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2024 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının, TMS 29, "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardı" ("TMS 29") kapsamında enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerektiğini, bununla birlikte kendi alanlarında düzenleme ve denetleme yapmakla yetkili olan kurum ya da kuruluşların TMS 29 hükümlerinin uygulanmasına yönelik olarak farklı geçiş tarihleri belirleyebileceğini açıklamıştır. SPK Karar Organı'nın 7 Mart 2024 tarih ve 14/382 sayılı Kararı uyarınca; ilk enflasyona geçişte yatırım fonlarının enflasyon muhasebesi uygulamamış olması ile 20 Şubat 2024 tarihli ve 165 nolu Vergi Usul Kanunu Sirkülerinde yer alan hükümler dikkate alınarak, yatırım fonlarının TMS/TFRS uyarınca hazırlayacakları finansal tablolarında enflasyon muhasebesi uygulanmamasına karar verilmiştir.

OSMANLI PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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, 2024 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 2024 hesap döneminde muhasebe tahminlerinde herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

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 Borsa Para Piyasasından alacaklardan oluşmaktadır. Vadeli İşlem Opsiyon Piyasası ("VİOP") işlemleri için teminat olarak verilen ve bilanço tarihi itibarıyla açık bulunan işlemlerin değerlendirilmesi sonucu hesaplanan tutarlar teminata verilen nakit ve nakit benzerleri hesabında muhasebeleştirilmektedir (Dipnot 18).

(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 varlıklar

Fon, finansal varlıklarını "Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar" ve "İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar" olarak sınıflandırmakta ve muhasebeleştirilmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar:

Fon'da "Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar" olarak sınıflandırılan finansal varlıklar, alım satım amaçlı finansal varlıklar olup piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kar sağlama amacıyla elde edilen, veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak, kısa dönemde kar sağlamaya yönelik bir portföyün parçası olan finansal varlıklardır.

Alım satım amaçlı finansal varlıklar ilk olarak kayda alınmalarında gerçeğe uygun değerleri kullanılmakta ve kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlıkların makul değerindeki değişiklik sonucu ortaya çıkan kar veya zarar gelir tablosunda "Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/zarar" hesabına dahil edilmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlıkları elde tutarken kazanılan faizler, faiz geliri olarak finansal tablolara yansıtılmaktadır. Temettü gelirleri ise ayrı olarak, temettü gelirleri şeklinde finansal tablolarda gösterilmektedir.

OSMANLI PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

31 ARALIK 2024 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)

(c) Finansal varlıklar (devamı)

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 maliyet üzerinden ölçülür. Söz konusu varlıklar, ilk kayda alınmalarında işlem maliyetlerini de içeren elde etme maliyeti ile muhasebeleştirilmektedir. Kayda alınmayı müteakiben etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak "İskonto edilmiş bedeli" ile değerlendirilmektedir.

Beklenen kredi zarar karşılığının ölçümü

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık gruplarına ilişkin beklenen kredi zarar karşılığının ölçümü finansal varlığın durumu ve gelecek ekonomik ilgili önemli varsayımlar ve gelişmiş modellerin kullanımını gerektiren bir alandır.

Beklenen kredi zararını ölçmeye ilişkin muhasebe koşullarını uygulamak için bir grup önemli 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 olasılığını belirleme
- Beklenen kredi zararını ölçme amaçlarına ilişkin benzer finansal varlıklar grubunun belirlenmesi.

Bu kapsamda, Fon yönetimi 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla finansal tablolarında taşımakta olduğu finansal varlıkların kredi risklerinde önemli bir değişimin olmadığını ve finansal varlıklara ilişkin TFRS 9'a göre hesaplanmış olduğu değer düşüklüğü karşılığı tutarının finansal tabloların bütünü değerlendirildiğinde önemsiz olduğunu tespit etmiştir.

(d) Takas alacakları ve borçları

"Takas alacakları" kalemi altında Fon'un bilanço tarihinden önceki iki iş gününde sattığı menkul kıymetlerden kaynaklanan alacaklar bulunmaktadır.

"Takas borçları" kalemi altında Fon'un bilanço tarihinden önceki iki iş gününde aldığı menkul kıymetlerden kaynaklanan borçlar bulunmaktadır.

(e) Finansal yükümlülükler ve diğer finansal yükümlülükler

Finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılmaktadır. Diğer finansal yükümlülükler, başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle ve sonraki dönemlerde etkin faiz yönetimi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelleriyle muhasebeleştirilmektedir.

OSMANLI PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

31 ARALIK 2024 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) 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.

(g) 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.

(h) 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.

(i) 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.

OSMANLI PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

31 ARALIK 2024 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)

(j) 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 olduğu 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.

(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 ortaklıklarının 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.

OSMANLI PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

31 ARALIK 2024 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)

(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.
- (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 satımına 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.

OSMANLI PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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.

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 2024 ve 2023 tarihlerinde ilişkili taraflarla olan bakiyeler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Borçlar (Dipnot 6)		
Osmanlı Portföy Yönetimi A.Ş. - Fon yönetim ücreti (*)	122.644	98.429
	122.644	98.429

(*) 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 %0.00203'ünden oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilmekte ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde kurucuya ve dağıtıcıya ödenir.

b) 31 Aralık 2024 ve 2023 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri itibarıyla ilişkili taraflarla olan işlemler aşağıdaki gibidir:

Niteliklerine göre giderler (Dipnot 8)

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Osmanlı Portföy Yönetimi A.Ş. - Fon yönetim ücreti	1.170.093	728.214
	1.170.093	728.214

OSMANLI PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

5 - TERS REPO ALACAKLARI VE REPO BORÇLARI

31 Aralık 2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla ters repo sözleşmeleri bulunmamaktadır.

6 - DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Diğer alacaklar	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Diğer alacaklar	39.434	39.433
Takas alacakları	7.293.674	-
	7.333.108	39.433

Diğer borçlar	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Fon saklama ücreti	42.197	96.008
Ödenecek fon yönetim ücretleri (Dipnot 4)	122.644	98.429
SPK kayıt ücreti	10.782	7.535
Ödenecek denetim ücretleri	10.328	-
Takas borçları	-	-
Diğer	39.434	1.420.441
Komisyon ücretleri	17.078	-
Vergi beyannameleri smm ödemesi	78.864	-
Saklama ücretleri	17.380	-
	338.707	1.622.412

7 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla VOB işlemleri için teminat olarak verilen 166.735 TL (31 Aralık 2023: 257 TL) "Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri" kaleminde gösterilmektedir.

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri	166.735	257
	166.735	257

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:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Yönetim ücretleri (*)	1.170.093	728.214
Saklama ücretleri	329.680	176.780
Komisyon ve diğer işlem ücretleri (**)	119.289	67.866
Denetim ücretleri	73.745	54.654
Kurul ücretleri	32.787	20.611
Esas faaliyetlerden diğer giderler	260.259	434.797
Toplam	1.985.853	1.482.922

OSMANLI PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

8 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER (devamı)

- (*) Fon'un yönetim ve temsili ile Fon'a tahsis edilen donanım ve personel ile muhasebe hizmetleri karşılığı olarak her gün için fon toplam değerinin 0.00203%'ünden oluşan yönetim ücreti tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde Kurucu'ya ve Dağıtıcıya ödenir. (31 Aralık 2022: 0,00203%)
- (**) Fon izahnamesi 7.1.3'te açıklanan 1 Ocak - 31 Aralık 2024 tarihleri arasında geçerli olan komisyon oranları üzerinden, ilgili kurumlara ödenmektedir.

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

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti (*)	85.000	66.531
	85.000	66.531

(*) Tutarlar KDV hariç tutulmuştur.

10 - FİNANSAL VARLIKLAR

31 Aralık 2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla, gerçeğe uygun değer farkı kar / zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıkların detayları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024		
	Nominal	Piyasa değeri	Faiz oranı (%)
FİNANSMAN BONOSU	116.780.000	121.139.241	-
ÖZEL KİRA SERTİFİKALARI	5.000.000	5.401.375	-
ÖZEL SEKTÖR TAHVİL	66.890.000	71.567.471	-
VARLIĞA DAYALI M.K.	6.931.430	7.326.886	-
TERS REPO	3.007.986	3.007.986	-
		208.442.959	
	31 Aralık 2023		
	Nominal	Piyasa değeri	Faiz oranı (%)
Hisse senetleri	-	-	-
Özel sektör tahvili	20.290.000	21.796.857	10,67%
Finansman bonosu	106.700.000	108.945.351	8,77%
Devlet tahvili repo	-	-	-
Euro tahvil	-	-	-
Varlığa dayalı menkul kıymet	4.746.922	4.684.508	1,57%
Devlet tahvili	-	-	-
Özel Sektör Kira sertifikaları	13.040.000	13.779.093	13,72%
		149.205.809	

OSMANLI PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

10 - FİNANSAL VARLIKLAR (Devamı)

Finansal varlıklar hesabında bulunan kıymetler gerçeğe uygun değer farkı kar / zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıklar olup, gerçeğe uygun değer, 31 Aralık 2023 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 2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla, teminata verilen finansal varlığı bulunmamaktadır.

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

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Fiyat raporundaki toplam değer/net varlık değeri	215.625.900	150.692.080
Fiyat raporu üzerine verilen düzeltmelerin etkisi	-	-
Finansal durum tablosundaki toplam değer/net varlık değeri	215.625.900	150.692.080

12 - HASILAT

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Faiz gelirleri	55.988.064	25.398.856
Özel sektör tahvili	19.950.215	8.512.528
Vadeli işlem sözleşme gelirleri	216.698	9.598.155
Devlet tahvili	309.414	9.420
Finansman bonosu	28.838.626	6.556.059
Varlığa dayalı menkul kıymet	1.373.985	261.946
Özel sektör kira sertifikaları	4.626.377	332.245
Vob nema faizi	188.605	39.952
Vadeli Mevduat	484.144	88.550
Temettü gelirleri	-	15.637
Hisse senetleri temettü gelirleri	-	15.637
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/(zarar)	(14.699.219)	(916.819)
Menkul Kıymet Satış Karları	15.983	362.365
Gerçekleşen Değer Artışları	27.553.478	14.510.607
Menkul Kıymet Satış Zararları	(34.554.448)	(290.329)
Gerçekleşen Değer Azalışları	(7.618.837)	(6.292.700)
Vadeli işlem sözleşme giderlerine ilişkin gerçekleşmiş kar/(zarar)	(95.395)	(9.206.762)
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/zarar	28.564.580	1.586.063
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş değer artışı/(azalış)	(28.564.580)	1.586.063

OSMANLI PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

13 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Esas faaliyetlerden diğer giderler		
Vergi beyannameleri SMMM ücreti	88.250	24.910
SPK kayda alma ücreti	-	20.611
Fon hizmet bedeli	-	13.151
E-Defter ve E-Fatura bakım bedeli gideri	19.126	10.066
Vergi, resim ve harçlar	2.698	5.279
Diğer giderler	150.184	360.781
	260.258	434.798
	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	7	163.308
	7	163.308

14 - KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

"31 Aralık 2024 ve 2023 tarihi itibarıyla Fon portföyünde dövizli varlık ve yükümlülüklerle ilişkin kur değişim etkilerinin detayı Dipnot 19'de verilmiştir."

15 - TÜREV ARAÇLAR

31 Aralık 2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla VİOP'da açık bulunan sözleşmeleri bulunmamaktadır.

31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla VİOP'da açık bulunan sözleşmeleri aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2023					
Sözleşme tanımı	Vade	Pozisyon	Nominal değer	Uzlaşma fiyatı	Rayiç değeri
VOB Sözleşme	31.12.2023	Kısa	-973	10,62	-1.064.462,00
VOB Sözleşme	31.12.2023	Kısa	-760	13,3	-1.006.240,00
VOB Sözleşme	31.12.2023	Kısa	-230	44,85	-1.069.270,00
VOB Sözleşme	31.12.2023	Kısa	-224	44,65	-994.112
VOB Sözleşme	31.12.2023	Kısa	-732	12	-895.236
Net pozisyon					

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

OSMANLI PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

16 - FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

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 2024		31 Aralık 2023	
	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Finansal varlıklar	208.441.454	208.441.454	149.205.809	149.205.809
Takas borçları	-	-	-	-
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri	166.735	166.735	257	257
Nakit ve nakit benzerleri	21.805	21.805	3.068.993	3.068.993
Diğer borçlar	216.063	216.063	1.622.412	1.622.412
Diğer alacaklar	39.434	39.434	39.433	39.433

Fon'un portföyündeki varlıkların kayıtlı değer ölçümlerinde Tebliğ'in 9. maddesinde belirtilen değerlendirme ilkeleri esas alınmıştır (Dipnot 2.1).

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 indirekt 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.

OSMANLI PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

16 - FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıkların rayiç değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır. Bu sebeple, söz konusu varlıkların raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi birinci seviyedir.

31 Aralık 2024	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Devlet Tahvili-Reverse	3.007.986	-	-
Finansman Bonosu	121.138.289	-	-
Özel Sektör Kira Sertifikaları	5.400.823	-	-
Özel Sektör Tahvili	71.567.471	-	-
Varlığa Dayalı MK	7.326.886	-	-
	208.441.455		

31 Aralık 2023	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Finansman bonosu	108.945.351	-	-
Özel sektör tahvili	21.796.857	-	-
Kira sertifikaları	13.779.093	-	-
Varlığa dayalı menkul kıymet	4.684.508	-	-
	149.205.809		

17 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

18 - NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Nakit ve nakit benzerleri	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Bankalardaki nakit	21.805	3.068.993
-Vadesiz mevduat	21.805	3.068.993
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri (*)	166.735	257
Takasbank para piyasası alacakları	-	-
	188.540	3.069.250

(*) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla, teminata verilen nakit ve nakit benzerleri VİOP teminatlarından oluşmakta olup tutarı 257 TL (31 Aralık 2023: 257 TL)'dir.

OSMANLI PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

18 - NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (Devamı)

Fon'un 31 Aralık 2024 ve 2023 tarihleri 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 2024	31 Aralık 2023
Nakit ve nakit benzerleri	188.540	3.069.250
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri(-)	(166.735)	(257)
Faiz tahakkukları	-	(428.055)
Nakit akış tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri	21.805	2.640.938

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

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
1 Ocak itibarıyla toplam değeri/net varlık değeri	150.692.080	100.095.324
Toplam değeri / net varlık değerinde artış	74.089.973	31.413.941
Katılma payı ihraç tutarı	270.186.907	338.719.680
Katılma payı iade tutarı	(279.343.061)	(319.536.865)
31 Aralık itibarıyla toplam değeri/net varlık değeri	215.625.900	150.692.080
	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Birim pay değeri		
Fon toplam değeri (TL)	215.621.523	150.692.080
Dolaşımdaki pay sayısı (Adet)	30.061.318	33.583.266
Birim pay değeri (TL)	7,172724	4,487090
	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
1 Ocak itibarıyla (Adet)	33.583.266	30.416.398
Dönem içinde satılan fon payları sayısı (Adet)	44.817.026	86.848.782
Dönem içinde geri alınan fon payları sayısı (Adet)	(48.353.006)	(83.681.914)
31 Aralık itibarıyla dolaşımdaki pay sayısı (Adet)	30.047.286	33.583.266

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla çıkarılmış katılma belgeleri 33.583.266 adettir (31 Aralık 2023: 33.583.266 adet). 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.

OSMANLI PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

31 ARALIK 2024 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

Finansal risk faktörleri

Fon faaliyeti gereği piyasa riskine (gerçeğe uygun değer faiz oranı riski ve hisse senedi fiyat riski) maruz kalmaktadır. Piyasa riski, faiz oranlarında, menkul kıymetlerin veya diğer finansal sözleşmelerin değerinde meydana gelecek ve fon'u olumsuz etkileyecek dalgalanmalardır. Fon menkul kıymetlerini gerçeğe uygun fiyatlar ile değerleyerek maruz kalınan piyasa riskini faiz ve hisse senedi pozisyon riski ayırımında günlük olarak takip etmektedir. Fon Yönetim Kurulu'nca, belirli dönemlerde portföyün yönetimine ilişkin stratejiler ve limitler belirlenmekte; portföy, 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 2024	31 Aralık 2023
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansman bonusu	121.139.241	69.335.888
Özel sektör tahvili	-	13.298.739
Varlığa dayalı menkul kıymet	7.326.886	2.175.505
Özel kira sertifikaları	-	12.253.456
	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023

Değişken faizli finansal araçlar

Özel sektör tahvili	71.567.471	8.498.118
Finansman bonusu	-	39.609.463
Ters repo	-	-
Devlet tahvilleri	-	-
Kira sertifikası	-	-
Özel kira sertifikaları	5.401.375	1.525.637
Varlığa dayalı menkul kıymet	-	2.509.003

OSMANLI PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

31 ARALIK 2024 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)

Faiz oranı riski (devamı)

Faiz oranı değişimlerinin değişken faizli finansal araçlar üzerindeki etkisi nedeniyle, 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla TL para cinsinden olan faiz 100 baz puan yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı vergi öncesi kar 769.688 TL (31 Aralık 2023: 521.422 TL) artacak veya 521.422 TL (31 Aralık 2023 521.422 TL) azalacak/artacaktı.

Fiyat riski

Fon'un analizlerine göre VIOP fiyat endeksinde %5 oranında artış/azalış durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla Fon'un karında 31 Aralık 2024 itibarıyla herhangi bir artış/azalış oluşmamaktadır.

Döviz Pozisyonu Riski

31 Aralık 2024 tarihi Fon tarafından tutulan yabancı para varlık veya borçları bulunmamaktadır.

ii. Likidite riskine ilişkin açıklamalar

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

Fon'un türev finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır. Türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerin 31 Aralık 2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla indirgenmemiş nakit akımlarının sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024						Toplam
	1 aya kadar	3 aya kadar	3 ay-1 yıl arası	1 yıl - 5 yıl arası	5 yıl üzeri	Vadesiz	
Takas borçları	-	-	-	-	-	-	-
Diğer borçlar	338.707	-	-	-	-	-	338.707
Toplam yükümlülükler	338.707						338.707

	31 Aralık 2023						Toplam
	1 aya kadar	3 aya kadar	3 ay-1 yıl arası	1 yıl - 5 yıl arası	5 yıl üzeri	Vadesiz	
Diğer borçlar	1.622.412	-	-	-	-	-	1.622.412
Toplam yükümlülükler	1.622.412						1.622.412

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.

OSMANLI PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

31 ARALIK 2024 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)

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 2024 ve 2023 tarihlerinde portföyde bulunan finansal varlıkların değer düşüklüğüne uğrama riskinin düşük olduğu değerlendirilmektedir.

OSMANLI PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

31 ARALIK 2024 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:

	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
31 Aralık 2024									
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)	-	21.805	-	-	-	166.735	208.441.454	-	39.434
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	21.805	-	-	-	166.735	208.441.454	-	39.434
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-

(*) Teminata verilen nakit ve nakit benzerlerinden oluşmaktadır.

OSMANLI PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

31 ARALIK 2024 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)

	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
31 Aralık 2023									
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)	-	3.068.993	-	-	-	257	149.205.809	-	39.433
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı									
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	3.068.993	-	-	-	257	149.205.809	-	39.433
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 ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

31 ARALIK 2024 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

Sermaye Piyasası Kurulu'nun SPK 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867mükerrer sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği II-14.2 ile Menkul Kıymet Yatırım Fonları tarafından düzenlenecek mali tablo ve raporların hazırlanıp sunulmasına ilişkin ilke ve kurallara uygun olarak hazırlanmıştır.

.....

Osmanlı Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu

1 Ocak- 31 Aralık 2024 hesap dönemine ait Fiyat Raporu



Shape the future
with confidence

Güney Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.
Maslak Mah. Eski Büyükdere Cad.
Orjin Maslak İş Merkezi No: 27
Daire: 57 34485 Sarıyer
İstanbul - Türkiye

Tel: +90 212 315 3000
Fax: +90 212 230 8291
ey.com
Ticaret Sicil No : 479920
Mersis No: 0-4350-3032-6000017

Osmanlı Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu'nun Pay Fiyatının Hesaplanmasına Dayanak Teşkil Eden Portföy Değeri Tablosu ve Toplam Değer/Net Varlık Değeri Tablosunu İçeren Fiyat Raporlarının Mevzuata Uygun Olarak Hazırlanmasına İlişkin Rapor

Osmanlı Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu'nun pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden portföy değeri tablosu ve toplam değer/net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporlarının 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 Mükerrer sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına ilişkin Tebliğ II-14.2 hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanıp hazırlanmadığını Sermaye Piyasası Kurulu'nun konu hakkındaki düzenleme ve duyuruları çerçevesinde 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

Osmanlı Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu'nun pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden portföy değeri tablosu ve toplam değer/net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporları 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 Mükerrer sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına ilişkin Tebliğ II-14.2 hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanmıştır.

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

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
A member firm of Ernst&Young Global Limited



Tolga Özdemir, SMMM
Sorumlu Denetçi

27 Mart 2025
İstanbul, Türkiye

OSMANLI PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

31 / 12 / 2024 Tarihli (224 OSD) Fon Portföy Raporu																					
Menkul Kıymet	İhraççı Kurum	Vade Tarihi	Menkul Tanımı	Nominal Faiz Oranı	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değer / Kontrat Sayısı	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç Iskonto Oranı	Borsa Sözleşme No	Repo Teminat Tutar	Günlük Birim Değer	Günlük Kur	Toplam Değer	Grup (%)	Toplam (%)	F.T.D. (%)	Depo	VKG	Stok Depo	
A.HİSSE SENEDİ																					
B.BORÇLANMA SENETLERİ																					
FINANSMAN BONUSU																					
A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.		30/03/2025	TRFA1CP325	26,08%	12	500.000,00	100	19/09/2024	60,08%			114,61702	1	573.085,10	0,28%	0,27%	0,27%	SRB		78	
AKFEN İNŞAAT A.Ş.		24/10/2025	TRFAKFE251	14,22%	3	5.000.000,00	100	25/10/2024	3,82%			110,80488	1	5.540.243,08	2,70%	2,57%	2,57%	SRB		298	
Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.		4/01/2025	TRFAKYM125	13,76%	12	500.000,00	105,05238	12/11/2024	58,63%			112,0503	1	560.251,49	0,27%	0,26%	0,26%	SRB		13	
ALJ Finansman A.Ş.		24/09/2025	TRFALJF9251	11,59%	3	2.000.000,00	100	26/12/2024	14,96%			100,85085	1	2.017.016,99	0,98%	0,93%	0,94%	SRB		266	
AZTEK TEKNOLOJİ ÜRÜNLERİ TİCARET A.Ş.		30/01/2025	TRFAZTK125	23,67%	12	500.000,00	100	01/09/2024	62,36%			122,68984	1	613.449,21	0,30%	0,28%	0,28%	SRB		7	
AZTEK TEKNOLOJİ ÜRÜNLERİ TİCARET A.Ş.		30/04/2025	TRFAZTK425	21,80%	12	1.500.000,00	101,32968	25/12/2024	60,07%			104,74903	1	1.571.235,43	0,76%	0,73%	0,73%	SRB		118	
CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET ME		24/02/2025	TRFCARF225	25,93%	12	1.500.000,00	100	28/08/2024	58,78%			117,75188	1	1.766.277,86	0,86%	0,82%	0,82%	SRB		54	
Çağdaş Faktoring A.Ş.		8/05/2025	TRFCGDF525	2,00%	3	1.500.000,00	100	17/05/2024	0,00%			107,25474	1	1.808.821,10	0,78%	0,75%	0,75%	SRB		135	
Çağdaş Faktoring A.Ş.		23/06/2025	TRFCGDF625	20,00%	12	8.000.000,00	100,92877	31/12/2024	43,37%			101,26377	1	8.101.101,57	3,94%	3,75%	3,76%	SRB		173	
Çağdaş Faktoring A.Ş.		17/07/2025	TRFCGDF725	2,00%	3	1.000.000,00	100	10/07/2024	0,00%			113,19388	1	1.131.938,81	0,55%	0,52%	0,52%	SRB		187	
Çağdaş Faktoring A.Ş.		3/08/2025	TRFCGDF825	2,00%	3	2.500.000,00	100	14/08/2024	0,00%			107,50145	1	2.687.536,24	1,31%	1,24%	1,25%	SRB		224	
D Yatırım Bankası A.Ş.		10/04/2025	TRFDYBK425	4925,00%	12	2.000.000,00	80,284	10/10/2024	10000,00%			88,84774	1	1.776.954,80	0,86%	0,82%	0,82%	SRB		99	
DENİZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.		5/01/2025	TRFDNZY125	19,96%	12	2.000.000,00	100	23/09/2024	58,12%			118,02068	1	2.360.413,58	1,15%	1,09%	1,09%	SRB		14	
DENİZ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.		24/04/2025	TRFDNZY425	13,81%	12	2.000.000,00	100	20/12/2024	56,77%			101,6143	1	2.032.286,00	0,99%	0,94%	0,94%	SRB		93	
DESTEK YATIRIM BANKASI A.Ş.		30/01/2025	TRFDSBK125	2,00%	12	3.000.000,00	79,726	31/07/2024	105,87%			96,69459	1	2.900.837,82	1,41%	1,34%	1,35%	SRB		28	
Dünya Varlık Yönetim A.Ş.		5/05/2025	TRFDVYS25	14,83%	3	1.000.000,00	100	16/05/2024	19,15%			107,73233	1	1.077.323,32	0,52%	0,50%	0,50%	SRB		134	
DYO BOYA FABRİKALARI SANAYİ VE TİCARET A.Ş.		8/04/2025	TRFDYBY425	1,00%	12	2.000.000,00	100	09/11/2024	0,00%			107,50613	1	2.150.122,64	1,05%	1,00%	1,00%	SRB		107	
Eko Faktoring A.Ş.		01/01/2025	TRFEKOF125	15,09%	3	1.500.000,00	101,395	28/04/2024	210,47%			112,27205	1	1.684.080,67	0,82%	0,78%	0,78%	SRB		9	
Eko Faktoring A.Ş.		24/09/2025	TRFEKOF925	20,00%	3	1.000.000,00	100	25/09/2024	27,88%			100,37869	1	1.003.786,94	0,49%	0,46%	0,47%	SRB		266	
Emir Varlık Yönetim A.Ş.		8/08/2025	TRFEMIR825	14,38%	3	2.700.000,00	100	19/08/2024	11,90%			106,61839	1	2.878.696,48	1,40%	1,33%	1,34%	SRB		229	
ERCİYES ÇELİK BORU SANAYİ A.Ş.		4/04/2025	TRFERCY425	16,95%	12	2.500.000,00	100,34601	19/12/2024	61,66%			103,61711	1	2.590.427,82	1,26%	1,20%	1,20%	SRB		93	
Ereğli Tekstil Turizm Sanayi Ve Ticaret A.Ş.		24/01/2025	TRFERTT125	0,00%	12	2.000.000,00	86,339	11/10/2024	66,63%			96,96921	1	1.939.384,17	0,94%	0,90%	0,90%	SRB		23	
QNB Finans Faktoring A.Ş.		17/05/2025	TRFFINF5252	0,00%	12	2.000.000,00	80,526	28/11/2024	54,40%			84,15095	1	1.683.018,92	0,82%	0,78%	0,78%	SRB		146	
QNB Finans Faktoring A.Ş.		24/06/2025	TRFFINF6256	0,00%	12	3.000.000,00	80,86	26/12/2024	53,85%			81,53083	1	2.445.924,93	1,19%	1,13%	1,13%	SRB		174	
GELECEK VARLIK YONETİMİ A.S.		4/02/2025	TRFGVY0225	0,00%	12	4.200.000,00	79,241	15/08/2024	59,06%			94,67951	1	3.976.539,39	1,94%	1,84%	1,84%	SRB		44	
INFO MENKUL DEGERLER A.S.		4/07/2025	TRFINFM7251	2,00%	3	420.000,00	100	05/07/2024	0,00%			113,86589	1	478.236,74	0,23%	0,22%	0,22%	SRB		184	
İNFO YATIRIM A.Ş.		05/09/2025	TRFINFM9251	1,00%	3	1.500.000,00	100	06/09/2024	0,00%			103,71165	1	1.555.674,78	0,76%	0,72%	0,72%	SRB		247	
İş Finansal Kiralama A.Ş.		17/08/2025	TRFISFN8254	2,00%	3	1.400.000,00	100	28/08/2024	0,00%			104,48892	1	1.462.844,92	0,71%	0,68%	0,68%	SRB		238	
İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.		9/08/2025	TRFISGY8251	2,00%	3	1.400.000,00	100	20/08/2024	0,00%			105,68393	1	1.479.574,95	0,72%	0,69%	0,69%	SRB		230	
KARSAN OTOMOTİV SANAYİ VE TİCARET A.Ş.		22/08/2025	TRFKRSN825	13,46%	3	1.000.000,00	100	23/08/2024	11,41%			105,93402	1	1.059.340,16	0,52%	0,49%	0,49%	SRB		233	
LİDER FAKTORİNG		6/05/2025	TRFLDFK5251	2,00%	3	200.000,00	100	17/05/2024	0,00%			106,70931	1	213.418,62	0,10%	0,10%	0,10%	SRB		135	
LİDER FAKTORİNG A.Ş.		3/06/2025	TRFLDFK6251	14,40%	3	1.000.000,00	100	14/06/2024	29,32%			102,06491	1	1.020.649,05	0,50%	0,47%	0,47%	SRB		163	
LİDER FAKTORİNG A.Ş.		01/09/2025	TRFLDFK9251	20,00%	3	2.000.000,00	100	11/09/2024	24,70%			103,09771	1	2.061.954,10	1,00%	0,96%	0,96%	SRB		252	
LİDER FAKTORİNG		17/09/2025	TRFLDFK9252	20,00%	3	500.000,00	100	18/09/2024	26,66%			101,53979	1	507.698,94	0,25%	0,24%	0,24%	SRB		259	
MARKA MAĞAZACILIK A.Ş.		30/01/2025	TRFMIRKA125	0,00%	12	1.130.000,00	79,248	10/07/2024	61,51%			99,86874	1	1.128.516,78	0,55%	0,52%	0,52%	SRB		2	
NUROL YATIRIM BANKASI A.S.		25/02/2025	TRFNURL225	0,00%	12	1.000.000,00	79,726	27/08/2024	57,52%			93,49845	1	934.984,45	0,46%	0,43%	0,43%	SRB		55	
NUROL YATIRIM BANKASI A.S.		14/04/2025	TRFNURL425	1,00%	12	5.000.000,00	84,32804	16/12/2024	63,13%			89,27934	1	4.463.966,55	2,17%	2,07%	2,07%	SRB		93	
NUROL YATIRIM BANKASI A.S.		11/05/2025	TRFNURL525	2,00%	12	2.000.000,00	80,204	20/11/2024	63,95%			84,496	1	1.689.900,09	0,82%	0,78%	0,78%	SRB		140	
Osmanlı Yatırım Menkul Değerler A.Ş.		10/01/2025	TRFOSMK12K	12,37%	6	2.000.000,00	104,46738	23/12/2024	64,05%			111,1574	1	2.223.147,93	1,08%	1,03%	1,03%	SRB		91	

OSMANLI PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

Osmanlı Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	7/07/2025	TRFOSMK72E	1,00%	3	7.500.000,00	110,2008	08/07/2024	0,00%	113,19571	1	8.489.678,55	4,13%	3,93%	3,94%	SRB	187
PINAR SUT MAMULLERİ SANAYİ A.Ş.	6/03/2025	TRFPNST32E	0,00%		1.500.000,00	100	11/09/2024	0,00%	116,3033	1	1.744.549,58	0,85%	0,81%	0,81%	SRB	64
PINAR ENTEGRE ET VE UN SANAYİ	5/01/2025	TRFTJUN12E	25,56%	12	1.500.000,00	100	23/07/2024	60,31%	123,46324	1	1.851.948,61	0,90%	0,86%	0,86%	SRB	14
Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	26/02/2025	TRFSKMD22E	0,00%		1.000.000,00	89,015	27/11/2024	59,48%	93,20856	1	932.085,56	0,46%	0,43%	0,43%	SRB	56
Tam Finans Faktoring A.Ş.	5/02/2025	TRFTAMF22E	14,38%	3	3.000.000,00	100	07/08/2024	75,83%	108,52067	1	3.255.620,00	1,68%	1,51%	1,51%	SRB	35
Tam Finans Faktoring A.Ş.	5/03/2025	TRFTAMF32E	14,11%	3	1.000.000,00	100	04/09/2024	73,73%	103,89077	1	1.038.907,66	0,51%	0,48%	0,48%	SRB	63
Tam Finans Faktoring A.Ş.	2/06/2025	TRFTAMF62E	2,00%	3	500.000,00	100	12/06/2024	0,00%	103,74033	1	518.701,66	0,25%	0,24%	0,24%	SRB	152
TEB Finansman A.Ş.	3/06/2025	TRFTBTF62E	0,00%		2.100.000,00	100	13/12/2024	0,00%	102,38805	1	2.160.107,05	1,05%	1,00%	1,00%	SRB	163
TEB Finansman A.Ş.	9/06/2025	TRFTBTF82E	23,93%	12	3.000.000,00	100	19/12/2024	53,78%	101,66432	1	3.049.929,54	1,48%	1,41%	1,41%	SRB	169
TEB FAKTORİNG A.Ş.	26/06/2025	TRFTBFB62E	23,93%	12	1.200.000,00	100	27/12/2024	54,16%	100,70992	1	1.208.519,00	0,59%	0,56%	0,56%	SRB	176
TİMUR GAYRİMENKUL GELİŞTİRME YAPI VE YATIR	8/04/2025	TRFTIMG42E	2,00%	12	1.500.000,00	100	18/10/2024	0,00%	111,68427	1	1.675.264,06	0,82%	0,78%	0,78%	SRB	107
Tifen Holding A.Ş.	20/06/2025	TRFTKHO82E	0,00%		2.000.000,00	100	23/12/2024	0,00%	101,22153	1	2.024.430,59	0,99%	0,94%	0,94%	SRB	170
TEKNOSA İÇ VE DIŞ TİCARET	1/03/2025	TRFTKNO32E	0,00%		1.000.000,00	100	18/09/2024	0,00%	114,4433	1	1.144.433,01	0,56%	0,53%	0,53%	SRB	69
CREDITWEST FAKTORİNG	25/06/2025	TRFTPFC62E	20,00%	3	2.000.000,00	100	26/06/2024	43,23%	101,11077	1	2.022.216,37	0,98%	0,94%	0,94%	SRB	175
CREDITWEST FAKTORİNG A.Ş.	0/12/2025	TRFTPFC2E	20,00%	3	1.000.000,00	100	11/12/2024	17,63%	103,05993	1	1.030.599,34	0,50%	0,48%	0,48%	SRB	343
Tiryaki Agro Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.	0/04/2025	TRFTTRYK42E	2,00%	12	2.500.000,00	100	23/10/2024	0,00%	109,65807	1	2.741.451,80	1,33%	1,27%	1,27%	SRB	99
Ulusal Faktoring	7/03/2025	TRFULFK32E	2,00%	3	2.000.000,00	104,988	23/05/2024	0,00%	102,38228	1	2.047.645,64	1,00%	0,95%	0,95%	SRB	75
VESTEL BEYAZ EŞYA SAN. TİC. A.Ş.	2/02/2025	TRFVST22E	21,14%	12	1.800.000,00	100	18/09/2024	61,00%	114,83328	1	2.066.999,11	1,01%	0,96%	0,96%	SRB	42
VESTEL BEYAZ EŞYA SAN. TİC. A.Ş.	26/06/2025	TRFVST62E	20,00%	12	580.000,00	100	27/12/2024	44,01%	100,7502	1	584.351,14	0,28%	0,27%	0,27%	SRB	178
Vestel Elektronik San. Ve Tic. A.Ş.	29/01/2025	TRFVST12E	22,94%	12	2.100.000,00	117,23878	23/12/2024	59,70%	118,75248	1	2.493.801,98	1,21%	1,16%	1,16%	SRB	28
YEO TEKNOLOJİ ENERJİ	22/05/2025	TRFYEOT52E	12,50%	3	1.050.000,00	100	23/05/2024	17,81%	105,64475	1	1.109.269,91	0,54%	0,51%	0,51%	SRB	141
ZORLU FAKTORİNG A.Ş.	25/04/2025	TRFZORF42E	17,28%	12	1.000.000,00	100	27/12/2024	63,05%	100,80888	1	1.008.068,82	0,49%	0,47%	0,47%	SRB	114
ARA GRUP TOPLAMI					116.780.000,00						121.139.240,64		56,11%	56,18%		
ÖZEL KİRA SERTİFİKALARI																
YEPAŞ A.Ş.	5/08/2025	TRDABVK82E	2,00%	3	3.500.000,00	100	16/08/2024	0,00%	106,9027	1	3.741.594,49	1,82%	1,73%	1,74%	SRB	226
Aktif Bank Sukuk Varlık Kiralama A.Ş.	24/10/2025	TRDABVKE2E	20,00%	3	450.000,00	100	25/10/2024	11,55%	109,85667	1	494.355,01	0,24%	0,23%	0,23%	SRB	296
Değer Varlık Kiralama A.Ş.	0/04/2025	TRDDGER42E	25,54%	12	1.050.000,00	100	11/10/2024	58,19%	110,99294	1	1.165.425,83	0,57%	0,54%	0,54%	SRB	99
ARA GRUP TOPLAMI					5.000.000,00						5.401.375,33		2,50%	2,51%		
ÖZEL SEKTÖR TAHVİL																
CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET ME	3/08/2025	TRSCARF82E	5,30%	12	2.000.000,00	100	13/08/2024	0,00%	117,992	1	2.359.839,97	1,15%	1,09%	1,09%	SRB	224
Çelik Motor Ticaret A.Ş.	0/01/2025	TRSCCLKM12E	11,90%	3	1.280.000,00	100	19/10/2023	75,85%	110,52417	1	1.414.709,37	0,69%	0,66%	0,66%	SRB	9
Deva Holding A.Ş.	0/08/2025	TRSDVA82E	2,00%	3	2.860.000,00	100,84073	19/12/2024	0,00%	106,90132	1	3.057.377,66	1,49%	1,42%	1,42%	SRB	586
Deva Holding A.Ş.	20/08/2025	TRSDVA82E	2,00%	3	3.000.000,00	100	22/08/2024	0,00%	105,33907	1	3.160.171,97	1,54%	1,46%	1,47%	SRB	596
Dünya Varlık Yönetim A.Ş.	6/03/2025	TRSDVYS32E	0,20%	3	1.000.000,00	100	08/03/2024	0,00%	104,05367	1	1.040.536,72	0,51%	0,48%	0,48%	SRB	429
Dünya Varlık Yönetim A.Ş.	0/06/2025	TRSDVYS82E	2,00%	3	1.000.000,00	100	12/06/2024	0,08%	101,8899	1	1.018.898,99	0,50%	0,47%	0,47%	SRB	525
Dünya Varlık Yönetim A.Ş.	3/08/2025	TRSDVYS82E	2,00%	3	2.000.000,00	100	15/08/2024	0,00%	106,78817	1	2.135.723,47	1,04%	0,99%	0,99%	SRB	589
EKER SUT URUNLERİ GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	1/12/2025	TRSEKER2E	20,00%	3	2.000.000,00	100,441	24/12/2024	17,66%	102,99404	1	2.059.880,71	1,00%	0,95%	0,96%	SRB	344
Enerjisa Enerji A.Ş.	7/10/2025	TRSENSA12E	23,54%	6	1.600.000,00	100	25/10/2023	1633,62%	109,98879	1	1.759.820,63	0,86%	0,82%	0,82%	SRB	16
Enerjisa Enerji A.Ş.	7/07/2025	TRSENSA72E	10,60%	3	2.600.000,00	102,49895	17/08/2023	2,52%	109,13036	1	2.837.389,36	1,38%	1,31%	1,32%	SRB	197
Enerjisa Enerji A.Ş.	9/10/2025	TRSENSAE2E	2,00%	3	2.000.000,00	100	21/10/2024	0,00%	110,3987	1	2.207.974,05	1,07%	1,02%	1,02%	SRB	656
Enerjisa Enerji A.Ş.	2/11/2025	TRSENSAK2E	2,00%	3	3.000.000,00	100	14/11/2024	0,00%	106,75885	1	3.202.765,60	1,56%	1,48%	1,49%	SRB	680
HEDEF ARAÇ KİRALAMA VE SERVİS A.Ş.	1/07/2025	TRSHDAK72E	2,00%	3	1.000.000,00	100	30/07/2024	0,00%	109,23723	1	1.092.372,25	0,53%	0,51%	0,51%	SRB	211
HEDEF ARAÇ KİRALAMA VE SERVİS A.Ş.	5/09/2025	TRSHDAK92E	14,69%	3	1.000.000,00	100	26/08/2024	13,74%	105,157	1	1.051.570,00	0,51%	0,49%	0,49%	SRB	247
HEDEF ARAÇ KİRALAMA VE SERVİS A.Ş.	24/12/2025	TRSHDAK2E	20,00%	12	1.000.000,00	100	13/12/2024	17,29%	102,70965	1	1.027.096,45	0,50%	0,48%	0,48%	SRB	357
HEDEF ARAÇ KİRALAMA VE SERVİS A.Ş.	20/11/2025	TRSHDAKK2E	2,00%	3	1.000.000,00	100	16/10/2024	0,00%	110,9628	1	1.109.828,04	0,54%	0,51%	0,51%	SRB	323
Koç Finansman A.Ş.	3/11/2025	TRSKCTFK2E	23,68%	3	3.900.000,00	101,03184	21/11/2023	18,28%	107,49233	1	4.192.200,75	2,04%	1,94%	1,94%	SRB	306
Koç Finansman A.Ş.	14/11/2025	TRSKCTFK2E	20,00%	12	500.000,00	100	13/11/2024	16,02%	105,51444	1	527.572,19	0,26%	0,24%	0,24%	SRB	317
Kontrolmatik Teknoloji Enerji Ve Mühendislik	6/03/2025	TRSKNTR32E	0,20%	3	2.000.000,00	104,045	08/10/2024	0,00%	102,79717	1	2.055.943,48	1,00%	0,95%	0,95%	SRB	429

OSMANLI PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

Kontrolmatik Teknoloji Enerji Ve Mühendislik	08/03/2028	TRSKNTR326	0,20%	3	2.000.000,00	104,045	08/10/2024	0,00%	102,79717	1	2.055.943,48	1,00%	0,95%	0,95%	SRB	429
KORTEKS MEN. SAN. VE TIC. A.Ş.	3/01/2025	TRSKORT125	3,84%	1	220.000,00	100	11/01/2024	64,99%	100,88721	1	221.951,87	0,11%	0,10%	0,10%	SRB	22
Korteks Mensucat Sanayi Ve Ticaret A.Ş.	24/07/2025	TRSKORT725	13,96%	3	500.000,00	100	13/06/2024	19,92%	103,01125	1	515.056,25	0,25%	0,24%	0,24%	SRB	204
KORTEKS MEN. SAN. VE TIC. A.Ş.	3/11/2025	TRSKORTK25	13,21%	3	1.000.000,00	100	10/10/2024	1,26%	111,99469	1	1.119.946,85	0,56%	0,52%	0,52%	SRB	316
Opet Petrolçülük A.Ş.	09/09/2028	TRSOAP928	1,00%	3	1.580.000,00	100	10/09/2024	0,00%	103,03159	1	1.627.899,15	0,79%	0,75%	0,75%	SRB	615
TÜRKİYE ŞİŞE VE CAM	03/03/2026	TRSSISE3261	13,95%	3	7.000.000,00	105,737	21/08/2024	6,20%	106,24093	1	7.436.865,32	3,62%	3,44%	3,45%	SRB	426
ŞİŞE CAM	04/11/2025	TRSSISEK251	12,10%	3	2.540.000,00	101,48513	08/02/2024	3,47%	108,93463	1	2.766.939,65	1,35%	1,28%	1,28%	SRB	307
Şekerbank T.A.Ş.	01/12/2027	TRSSKBKA27	4,74%	6	130.000,00	99,23218	04/03/2021	0,46%	103,35021	1	134.355,27	0,07%	0,06%	0,06%	SRB	1073
Sarten Ambalaj Sanayi Ve Ticaret A.Ş.	06/03/2026	TRSSRTN326	0,20%	3	4.500.000,00	107,01111	04/10/2024	0,00%	103,7428	1	4.668.417,00	2,27%	2,16%	2,17%	SRB	429
TEB Finansman A.Ş.	23/09/2025	TRSTBTF925	51,05%	12	3.300.000,00	100	19/09/2024	50,38%	112,45327	1	3.710.957,98	1,81%	1,72%	1,72%	SRB	265
Türkiye Halk Bankası A.Ş.	09/11/2034	TRSTHALK34	87,26%	3	4.800.000,00	100,54413	25/12/2024	6,21%	103,03891	1	4.945.867,57	2,41%	2,29%	2,29%	SRB	3619
TUPRAŞ TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.	20/07/2026	TRSTPRS26	13,38%	12	2.000.000,00	100	23/07/2024	0,00%	110,09225	1	2.201.846,05	1,07%	1,02%	1,02%	SRB	565
TUPRAŞ TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.	12/08/2026	TRSTPRS826	1,00%	3	3.000.000,00	100	12/08/2024	0,00%	107,15601	1	3.214.680,33	1,56%	1,49%	1,49%	SRB	588
AG ANADOLU GRUBU HOLDING A.Ş.	08/09/2026	TRSYAZI8261	10,00%	3	990.000,00	100	14/11/2024	1,17%	107,97614	1	1.068.963,76	0,52%	0,50%	0,50%	SRB	582
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	20/06/2029	TRSYKBK629	3,69%	3	90.000,00	153,22188	09/09/2021	0,00%	113,13574	1	101.822,16	0,05%	0,05%	0,05%	SRB	1631
Zorlu Enerji Elektrik Üretim A.Ş.	07/03/2025	TRSZORN325	12,96%	3	500.000,00	100	07/03/2024	42,95%	104,04627	1	520.231,32	0,25%	0,24%	0,24%	SRB	85
ARA GRUP TOPLAMI					66.890.000,00						71.567.471,18		33,15%	33,19%		
VARLIĞA DAYALI MK																
Pasha Yatırım Bankası A.Ş.	01/01/2025	TRPPSHP125	20,00%	12	342.857,00	100	27/09/2024	103,21%	113,42631	1	388.890,05	0,19%	0,18%	0,18%	SRB	30
Pasha Yatırım Bankası A.Ş.	01/01/2025	TRPPSHP125	0,00%		900.000,00	100	04/12/2024	0,00%	103,97115	1	935.740,35	0,46%	0,43%	0,43%	SRB	30
Pasha Yatırım Bankası A.Ş.	28/02/2025	TRPPSHP225	20,00%	12	257.143,00	100	27/09/2024	44,93%	113,2437	1	291.196,24	0,14%	0,13%	0,14%	SRB	58
Pasha Yatırım Bankası A.Ş.	28/02/2025	TRPPSHP225	20,00%	12	650.000,00	100	04/12/2024	151,24%	103,92053	1	675.483,43	0,33%	0,31%	0,31%	SRB	58
Pasha Yatırım Bankası A.Ş.	28/03/2025	TRPPSHP325	20,00%	12	171.430,00	100	27/09/2024	29,08%	113,07473	1	193.844,01	0,09%	0,09%	0,09%	SRB	86
Pasha Yatırım Bankası A.Ş.	28/03/2025	TRPPSHP325	20,00%	12	130.000,00	100	04/12/2024	85,90%	103,86599	1	135.025,79	0,07%	0,06%	0,06%	SRB	86
Pasha Yatırım Bankası A.Ş.	30/04/2025	TRPPSHP425	20,00%	12	130.000,00	100	04/12/2024	56,59%	103,80504	1	134.946,55	0,07%	0,06%	0,06%	SRB	119
Birleşik İpotek Finansmanı A.Ş.	05/03/2025	TRPTM5F325	0,00%		650.000,00	88,9268	05/12/2024	60,95%	92,2336	1	599.518,41	0,29%	0,28%	0,28%	SRB	63
Birleşik İpotek Finansmanı A.Ş.	08/04/2025	TRPTM5F425	0,00%		350.000,00	84,5563	05/12/2024	57,92%	87,57279	1	306.604,78	0,15%	0,14%	0,14%	SRB	107
Fibabanka A.Ş.	03/01/2025	TRPTMKS125	0,00%		750.000,00	94,2081	20/11/2024	64,04%	99,86449	1	748.983,69	0,36%	0,35%	0,35%	SRB	2
Birleşik İpotek Finansmanı A.Ş.	07/03/2025	TRPTMKT325	21,35%	12	400.000,00	100	11/10/2024	61,67%	111,54275	1	446.171,01	0,22%	0,21%	0,21%	SRB	65
Birleşik İpotek Finansmanı A.Ş.	08/07/2025	TRPTMKT725	41,42%	12	400.000,00	100	11/10/2024	59,77%	111,24296	1	444.971,85	0,22%	0,21%	0,21%	SRB	188
Birleşik İpotek Finansmanı A.Ş.	08/09/2025	TRPTMKT825	55,85%	12	1.000.000,00	100	19/09/2024	56,04%	113,65427	1	1.136.542,69	0,55%	0,53%	0,53%	SRB	260
Birleşik İpotek Finansmanı A.Ş.	05/09/2025	TRPTMKT925	52,28%	12	400.000,00	100	11/10/2024	59,45%	111,1928	1	444.771,21	0,22%	0,21%	0,21%	SRB	247
Birleşik İpotek Finansmanı A.Ş.	06/10/2025	TRPTMKT25	57,70%	12	400.000,00	100	11/10/2024	58,70%	111,07347	1	444.293,87	0,22%	0,21%	0,21%	SRB	278
ARA GRUP TOPLAMI					6.931.430,00						7.325.885,92		3,39%	3,40%		
GRUP TOPLAMI					195.601.430,00						205.434.973,08		95,15%	95,28%		
C.KATILMA BELGESİ																
D.OPŞİYON İŞLEMLER																
E.YABANCI HİSSE																
F.TERS REPO																
Hazine ve Maliye Bakanlığı	02/01/2025	TRT180827T1	48,58%		3.007.985,75	104,176	31/12/2024		2.879.755,00	104,453	3.007.985,75	100,00%	1,39%	1,40%	SRB	1
GRUP TOPLAMI					3.007.985,75				2.879.755,00		3.007.985,75		1,39%	1,40%		

FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

OSMANLI PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

ALIM																			
H.VADELİ MEVDUAT																			
I.KIYMETLİ MADEN																			
J.YABANCI TAHVİL																			
K.BORSA PARA PIYASASI																			
	TPP	2/01/2025	48,55%	2.205.852,60	100	31/12/2024	0,00%		100,26803	1	2.205.852,60	30,24%	1,02%	1,02%	SRB	1			
	TPP	21/01/2025	49,95%	5.218.958,90	100	20/12/2024	0,00%		101,75644	1	5.087.821,77	69,76%	2,36%	2,36%	SRB	20			
GRUP TOPLAMI				7.424.811,50							7.293.674,37		3,38%	3,38%					
L.VARANT İŞLEMLERİ																			
M.TEMİNAT İŞLEMLERİ																			
		TRY Teminat		166.735,27	1	31/12/2024				1	166.735,27	100,00%	0,08%	0,08%	OP TEMİNAT	0			
GRUP TOPLAMI				166.735,27							166.735,27		0,08%	0,08%					
N.SWAP																			
O.EUROBOND REPO																			
P.FORWARD																			
R.REPO																			
S.BORSA YATIRIM FONU																			
FON PORTFÖY DEĞERİ				208.200.962,52					2.879.755,00		215.903.368,47			100,13%		2,9506			
DÖVİZ BAKİYELERİ																			
		TRY		20.109,92	1	31/12/2024				1	20.109,92	92,22%	0,01%	0,01%	SRB	0			
		USD		48,08	0	31/12/2024				35,28	1.895,57	7,78%	0,00%	0,00%	SRB	0			
GRUP TOPLAMI				20.157,98							21.805,49		0,01%	0,01%					

OSMANLI PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2024			
	Tutar	Grup	Toplam
	TL	%	%
Fon Portföy Değeri	215.903.368	0,00	1,00
(MİZANDAN PORTFÖY DEĞERİ)	215.908.674	0,00	1,00
Hazır Değerler	21.805	0,00	0,00
Bankalar	21.805	1,00	0,00
TL hesaplar	20.110	0,92	0,00
Yabancı para TL karşılığı	1.696	0,00	0,00
Alacaklar	39.434	0,00	0,00
Takas Alacakları T1	-	0,00	0,00
Diğer Alacaklar	39.434	1,00	0,00
Borçlar	343.084	0,00	0,00
Yönetim Ücreti	131.398	0,38	0,00
Diğer Borçlar	211.686	0,62	0,00
Denetim ücreti	10.328	0,03	0,00
Diğer	201.358	0,59	0,00
MD Düşüş Karşılığı	-	0,00	0,00
Fon Toplam Değeri	215.621.523	100	100