

**OSMANLI PORTFÖY  
KISA VADELİ BORÇLANMA  
ARAÇLARI FONU  
31.12.2016 HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLAR VE  
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

**BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

**Engin Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebecilik Mali Müşavirlik A.Ş.**  
Abide-i Hürriyet Caddesi  
Bolkan Center 211 C Kat 2  
34381 Şişli / İstanbul, Turkey

T + 90 212 373 00 00  
F + 90 212 291 76 01  
www.gtturkey.com

**Osmanlı Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu  
Kurucu Yönetim Kurulu'na****Finansal Tablolara İlişkin Rapor**

1. Osmanlı Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu'nun ("Fon") 31.12.2016 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, toplam değer/net varlık değeri değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarını özetleyen dipnotlar ve diğer açıklayıcı notlardan oluşan ilişikteki finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

*Kurucu Yönetiminin Finansal Tablolara İlişkin Sorumluluğu*

2. Kurucu yönetimi; finansal tabloların 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 Muhasebe Standartları hükümlerini içeren; "SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyen finansal tabloların hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

*Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu*

3. Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak, bu finansal tablolar hakkında görüş vermektir. Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanmasını ve bağımsız denetimin, finansal tabloların önemli yanlışlık içerip içermediğine dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.



Bağımsız denetim, finansal tablolardaki tutar ve açıklamalar hakkında denetim kanıtı elde etmek amacıyla denetim prosedürlerinin uygulanmasını içerir. Bu prosedürlerin seçimi, finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı “önemli yanlışlık” risklerinin değerlendirilmesi de dahil, bağımsız denetçinin mesleki muhakemesine dayanır. Bağımsız denetçi risk değerlendirmelerini yaparken, şartlara uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla, Fon’un finansal tablolarının hazırlanması ve gerçeğe uygun sunumuyla ilgili iç kontrolü değerlendirir, ancak bu değerlendirme, Fon’un iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş verme amacı taşımaz. Bağımsız denetim, bir bütün olarak finansal tabloların sunumunun değerlendirilmesinin yanı sıra, Fon Kurulu tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğunun ve yapılan muhasebe tahminlerinin makul olup olmadığının değerlendirilmesini de içerir.

Bağımsız denetim sırasında temin ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulmasına yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

#### Görüş

4. Görüşümüze göre, finansal tablolar, Osmanlı Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu’nun 31.12.2016 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve 01.01.-31.12.2016 hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı’na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

#### Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor

5. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu’nun (“TTK”) 402’nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca, Fon’un 01.01.-31.12.2016 hesap döneminde defter tutma düzeninin, TTK ile Fon’un bağlı olduğu şemsiye fon iç tüzüğü’nün finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
6. TTK’nın 402’nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca, Kurucu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir.

Engin Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebecilik Mali Müşavirlik A.Ş.  
Member Firm of Grant Thornton International



Jale Akkaş  
Sorumlu Ortak Başdenetçi

İstanbul, 28.02.2017

**OSMANLI PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU**  
**31.12.2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN**  
**FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLAR**

**İÇİNDEKİLER**

**FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)**  
**KAR VE ZARAR TABLOSU VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**  
**TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU**  
**NAKİT AKIŞ TABLOSU**  
**MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

NOT 1	FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER.....
NOT 2	FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....
NOT 3	BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....
NOT 4	İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....
NOT 5	NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....
NOT 6	TEMİNATA VERİLEN NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....
NOT 7	TERS REPO ALACAKLARI.....
NOT 8	TAKAS ALACAK VE BORÇLAR.....
NOT 9	DİĞER ALACAK VE BORÇLAR.....
NOT 10	FİNANSAL VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....
NOT 11	FON RAPORUNDAKİ VE FİNANSAL DURUM TABLOSUNDAKİ TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞER MUTABAKATI VE FON TOPLAM DEĞER/NET VARLIK VE FON TOPLAM/NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ/AZALIŞ.....
NOT 12	TEMİNATA VERİLEN FİNANSAL VARLIKLAR.....
NOT 13	DİĞER VARLIKLAR.....
NOT 14	REPO BORÇLARI.....
NOT 15	KREDİLER.....
NOT 16	KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR.....
NOT 17	TAHHÜTLER.....
NOT 18	BORÇLANMA MALİYETLERİ.....
NOT 19	HASILAT.....
NOT 20	NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....
NOT 21	ESAS FALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER.....
NOT 22	FİNANSMAN GİDERLERİ.....
NOT 23	DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ.....
NOT 24	GELİR VERGİLERİ.....
NOT 25	TÜREV ARAÇLAR.....
NOT 26	YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA.....
NOT 27	KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ.....
NOT 28	FİNANSAL ARAÇLAR.....
NOT 29	FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....
NOT 30	RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....
NOT 31	FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEBİLEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILIR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR.....
NOT 32	NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR.....

**OSMANLI PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU**  
**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31.12.2016 VE 31.12.2015 TARİHLİ**  
**FİNANSAL DURUM TABLOSU**  
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir).

	<b>Dipnot</b>	<b>Bağımsız</b>	<b>Bağımsız</b>
	<b>Referansları</b>	<b>Denetimden</b>	<b>Denetimden</b>
		<b>Geçmiş</b>	<b>Geçmiş</b>
		<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
<b>VARLIKLAR</b>			
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	572.038	11.336
Teminata Verilen Nakit ve Nakit Benzerleri	6	--	--
Ters Repo Alacakları	7	--	--
Takas Alacakları	8	--	--
Diğer Alacaklar	9	2.351.656	2.504.932
Finansal Varlıklar	10	14.045.778	10.730.368
<b>Toplam Varlıklar (A)</b>		<b>16.969.472</b>	<b>13.246.636</b>
<b>YÜKÜMLÜLÜKLER</b>			
Takas Borçları	8	--	--
Diğer Borçlar	9	35.779	28.699
<b>Toplam Yükümlülükler (Toplam Değeri/Net Varlık Değeri Hariç) (B)</b>		<b>35.779</b>	<b>28.699</b>
<b>Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (A-B)</b>	11	<b>16.933.693</b>	<b>13.217.937</b>

Ekli notlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

(\*): Yukarıdaki finansal tablolar Kurucu Yönetim Kurulu tarafından 28.02.2017 tarihinde onaylanmıştır.

**OSMANLI PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU**  
**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 01.01. -31.12.2016 VE 01.01. -31.12.2015 HESAP DÖNEMLERİNE AİT**  
**KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**  
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir).

	Dipnot Referanslar 1	Bağımsız Denetimden Geçmiş 01.01. - 31.12.2016	Bağımsız Denetimden Geçmiş 01.01. - 31.12.2015
<b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>			
Faiz Gelirleri	19	590.279	200.174
Temettü Gelirleri	19	--	--
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/(Zarar)	19	910.422	171.033
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/(Zarar)	19	62.063	149.254
Net Yabancı Para Çevrim Farkı Gelirleri	19	--	--
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	21	41.880	3.673
<b>Esas Faaliyet Gelirleri</b>		<b>1.604.644</b>	<b>524.134</b>
Yönetim Ücretleri	20	(193.447)	(48.524)
Performans Ücretleri	20	--	--
Saklama Ücretleri	20	(35.334)	(6.561)
MKK Ücretleri	20	--	--
Denetim Ücretleri	20	(15.719)	(4.700)
Danışmanlık Ücretleri	20	--	--
Kurul Ücretleri	20	--	--
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	20	(23.071)	(6.579)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	21	(44.811)	(34.438)
<b>Esas Faaliyet Giderleri</b>		<b>(312.382)</b>	<b>(100.802)</b>
<b>Esas Faaliyet Kar/(Zararı)</b>		<b>1.292.262</b>	<b>423.332</b>
<b>Finansman Giderleri</b>	22	--	--
<b>Net Dönem Karı/(Zararı)</b>		<b>1.292.262</b>	<b>423.332</b>
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI</b>			
Kar veya (Zararda) Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		--	--
Kar veya (Zararda) Yeniden Sınıflandırılacaklar		--	--
<b>Diğer Kapsamlı Gelir</b>		--	--
<b>TOPLAM DEĞERDE/NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ/AZALIŞ</b>		<b>1.292.262</b>	<b>423.332</b>

Ekli notlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

(\*): Yukarıdaki finansal tablolar Kurucu Yönetim Kurulu tarafından 28.02.2017 tarihinde onaylanmıştır.

**OSMANLI PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU**  
**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31.12.2016 VE 31.12.2015 TARİHLİ**  
**TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU**  
**(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir).**

	<b>Dipnot</b>	<b>Bağımsız</b>	<b>Bağımsız</b>
	<b>Referansları</b>	<b>Denetimden</b>	<b>Denetimden</b>
		<b>Geçmiş</b>	<b>Geçmiş</b>
		<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
<b>01.01. İtibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)</b>		<b>13.217.937</b>	<b>3.056.513</b>
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/(Azalış)	11	1.292.262	423.332
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	11	190.171.764	51.984.386
Katılma Payı İade Tutarı (-)	11	(187.748.270)	(42.246.294)
<b>31.12. İtibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)</b>		<b>16.933.693</b>	<b>13.217.937</b>

Ekli notlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

(\*): Yukarıdaki finansal tablolar Kurucu Yönetim Kurulu tarafından 28.02.2017 tarihinde onaylanmıştır.

**OSMANLI PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU**  
**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 01.01. -31.12.2016 VE 01.01. -31.12.2015 HESAP DÖNEMLERİNE AİT**

**NAKİT AKIŞ TABLOSU**  
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir).

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
		01.01. - 31.12.2016	01.01. - 31.12.2015
<b>A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>		<b>(1.862.792)</b>	<b>(9.731.212)</b>
Net Dönem Karı/(Zararı)		1.292.262	423.332
Net Dönem Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		--	--
<b>İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler</b>		<b>(3.155.054)</b>	<b>(10.154.544)</b>
Alım satım amaçlı finansal varlıklardaki artış/(azalışlar) ilgili düzeltmeler	10	(3.315.410)	(7.666.357)
Alacaklardaki Artış/(Azalışlar) İlgili Düzeltmeler	9	153.276	(2.504.932)
Borçlardaki Artış/(Azalışlar) İlgili Düzeltmeler		--	--
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/(Azalışlar) İlgili Düzeltmeler	8-9	7.080	16.745
<b>Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları</b>		<b>--</b>	<b>--</b>
<b>B. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>		<b>2.423.494</b>	<b>9.738.092</b>
Katılma Payı İhraçlarından Elde Edilen Nakit	11	190.171.764	51.984.386
Katılma Payı İadeleri İçin Ödenen Nakit	11	(187.748.270)	(42.246.294)
Kredi Ödemeleri		--	--
Faiz Ödemeleri		--	--
Alınan Krediler		--	--
Diğer Nakit Girişleri/Çıkışları		--	--
Finansman Faaliyetlerden Net Nakit Akışları		--	--
<b>YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/(AZALIŞ) (A+B)</b>		<b>560.702</b>	<b>6.880</b>
<b>C. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ</b>		<b>--</b>	<b>--</b>
<b>NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDE NET ARTIŞ/(AZALIŞ) (A+B+C)</b>		<b>560.702</b>	<b>6.880</b>
<b>D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>	<b>5</b>	<b>11.336</b>	<b>4.456</b>
<b>DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D)</b>	<b>5</b>	<b>572.038</b>	<b>11.336</b>

Ekli notlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçalarıdır

(\*): Yukarıdaki finansal tablolar Kurucu Yönetim Kurulu tarafından 28.02.2017 tarihinde onaylanmıştır.



**OSMANLI PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU**  
**01.01.-31.12.2016 VE 01.01.-31.12.2015 HESAP DÖNEMLERİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Aksi Belirtilmedikçe Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir).**

---

**1. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER**

Osmanlı Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu ("Fon"), ilk olarak Öncü Menkul Değerler 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 inanca bağlı mülkiyet esaslarına göre sermaye piyasası araçlarından oluşan portföyü işletmek amacıyla ilk olarak Öncü Menkul Değerler A.Ş. B tipi Likit Fonu olarak kurulmuştur.

Öncü Menkul Değerler A.Ş. B Tipi Likit Fon'u Sermaye Piyasası Kurulu'nun 23.11.2010 tarih ve B.02.1.SPK.0.15-1147 sayılı kararı ile Mira Menkul Değerler A.Ş. B Tipi Tahvil ve Bono Fonu'na dönüştürülmüştür. Sermaye Piyasası Kurulu'nun 26.03.2012 tarih B.02.1.SPK.305.01.03-246 sayılı kararı ile Fon'un kurucu değişikliği gerçekleştirilerek Fon, Osmanlı Menkul Değerler A.Ş.'ye devredilmiş ve Fon unvanı Osmanlı Menkul Değerler A.Ş. B Tipi Tahvil ve Bono Fonu olarak değiştirilmiştir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 30.09.2015 tarihli kararı ile Fon'un unvanı Osmanlı Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu olarak değiştirilmiştir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 30.09.2015 tarihli kararı ile Fon, kurucusu olan Osmanlı Menkul Değerler A.Ş.'den Osmanlı Portföy Yönetim Anonim Şirketi'ne devrolmuştur.

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

**Kurucu:**

Osmanlı Portföy Yönetimi A.Ş.  
Büyükdere cad. Nurok Plaza No:257 K:8 Maslak / İstanbul

**Yönetici:**

Osmanlı Portföy Yönetimi A.Ş.  
Büyükdere cad. Nurok Plaza No:257 K:8 Maslak / İstanbul

**Saklayıcı Kurumlar:**

T. Garanti Bankası A.Ş.  
Nispetiye Mah. Aytar Caddesi, No:2, 34340 Levent / İstanbul

**Şemsiye Fonu:**

Osmanlı Portföy Yönetimi A.Ş.Borçlanma Araçları Şemsiye Fonu

Fon'un bağlı olduğu şemsiye fon, Osmanlı Portföy Yönetimi A.Ş.Borçlanma Araçları Şemsiye Fonu'dur.

Fon'un tutarı 30.000.000 TL olup 3.000.000.000 paya bölünmüştür.

a- **Birim Pay Değeri:**

	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
Fon Toplam Değeri	16.933.693	13.217.937
Dolaşımdaki Pay Sayısı (Adet)	1.031.529.503	886.048.690
Birim Pay Değeri (TL/Adet)	0,016416	0,014918

**OSMANLI PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU**  
**01.01.-31.12.2016 VE 01.01.-31.12.2015 HESAP DÖNEMLERİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Aksi Belirtilmedikçe Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir).**

b- Katılma Belgeleri Hareketleri:

<b>Katılma Belgesi Hareketleri</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
1 Ocak (Adet)	886.048.690	224.020.789
Satışlar (Adet)	12.107.635.382	3.533.645.878
Geri Alışlar (Adet)	(11.962.154.569)	(2.871.617.977)
<b>Dolaşımdaki Pay Sayısı (Adet)</b>	<b>1.031.529.512</b>	<b>886.048.690</b>

c- Fon Süresi:

Fon süresizdir.

d- Sigorta:

Fon'a ait menkul kıymetlerden BİST'de işlem gören hisse senetleri, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 56. maddesi ve bununla ilgili Sermaye Piyasası Kurulu'nun III-56.1 sayılı tebliği uyarınca saklama hizmeti portföy saklayıcısı kuruluşlara devredilmiştir. Portföy saklama hizmetini yürüten kuruluş, yükümlülüklerini yerine getirmemesi nedeniyle yatırım fonlarında portföy yönetim şirketi ve katılma payı sahiplerine, yatırım ortaklıklarında ise ortaklığa verdiği zararlardan sorumludur. Saklamadaki bu menkul kıymetler, her türlü riske karşı Takasbank'ın sigortası altındadır.

e- Diğer Hususlar:

Fon yönetimi, yatırım yapacağı menkul kıymetlerin seçimini iç tüzüğünde belirtilen aşağıdaki esaslar dâhilinde yapar:

Fon Portföy değerinin %10'undan fazlası bir ortaklığın menkul kıymetlerine yatırılamaz. Yatırım Fonu tek başına hiçbir ortaklıkla sermayenin ya da tüm oy haklarının %9'undan fazlasına sahip olamaz.

Fon portföyüne borsaya kote edilmesi şartı ile borsa dışında halka arzlardan da menkul kıymet alınabilir, ancak kurucunun ve yöneticinin borsa dışına halka arzına aracılık ettiği pay senetlerinin borsaya kote edilmesi şartı ile ihraç miktarının azami %10'u ve fon portföyünün azami %5'i oranında yatırım yapılabilir.

T.C. Merkez Bankası tarafından düzenlenen başka arzlardan ihale veya ihraç fiyatları ile fon portföyüne menkul kıymet alınabilir. Bu kıymetler bu maddenin ilk bendindeki %10'luk sınırlamaya tabi değildir. Kurucunun ve yöneticinin pay senetleri, tahvil ve diğer borçlanma senetleri, tahvil ve diğer borçlanma senetleri bu içtüzükte belirtilen sınırlamalar çerçevesinde fon portföyüne dahil edilebilir.

**OSMANLI PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU**  
**01.01.-31.12.2016 VE 01.01.-31.12.2015 HESAP DÖNEMLERİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Aksi Belirtilmedikçe Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir).**

---

Kurucunun ve yöneticinin, sermayesinin %10'undan fazlasına sahip kamu kuruluşları dışında kalan hissedarlarının yönetim kurulu başkan ve üyelerinin, genel müdür ve genel müdür yardımcılarının ayrı ayrı yada birlikte sermayenin %20'sinden fazlasına sahip oldukları ortakların menkul kıymetlerinin toplamı fon portföyünün %20'sini geçemez.

Kurucunun ve yöneticinin doğrudan veya dolaylı iştiraklerince çıkarılmış menkul kıymetlerin toplamı fon portföyünün %20'sini geçemez.

Kurucunun, yöneticinin ve bunların doğrudan ve dolaylı iştiraklerinin fonlarının katılma belgelerinin ile ortağı oldukları menkul kıymet yatırım ortaklıklarının payları hariç olmak koşuluyla; farklı türlerdeki yatırım fonlarının katılma payları, borsa yatırım fonu atılma payları ve yatırım ortaklıklarının payları Fon Portföy'ünün %10'una kadar portföye alınabilir. Portföye alınan yatırım fonu katılma payları veya borsa yatırım fonu katılma paylarının toplam tutarı, bu payları çıkaran fonun toplam pay sayısının %20'sini aşamaz. Bir kurucuya ait olan ve/veya aynı yöneticinin yönetimindeki yatırım fonları toplu olarak, hiçbir yatırım fonu veya borsa yatırım fonunun toplam pay sayısının % 30'undan fazlasına sahip olamazlar.

Fon bankalar nezdinde vadeli mevduat tutamaz, mevduat sertifikası ile yabancı yatırım ortaklıklarının payları ve yatırım fonlarının katılma paylarını satın alamaz. Fon portföy değerinin en fazla %20'si nakit değerlendirmek üzere yapılan İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. nezdindeki borsa para piyasası işlemlerinden oluşur. Fon'un operasyonel işlemleri nedeniyle oluşabilecek likidite ihtiyacının karşılanması amacıyla nakit tutulabilir.

Yatırım fonu açığa satış ve kredili menkul kıymet işlemi yapamaz. Fon portföyündeki menkul kıymetler kurul düzenlemeleri çerçevesinde ödünç alınıp verilebilir.

Türk Devleti, İl Özel İdareleri, Kamu Ortaklığı İdaresi ve Belediyelerin sermaye piyasası araçları ile devletin kefalet ettiği diğer kuruluşların sermaye piyasası araçlarını toplam değeri fon portföy değerinin en az %51'ini en çok %100'ünü oluşturur. Mevzuat uyarınca izin verilmiş olan sermaye piyasası araçlarına dayalı olarak yapılabilecek ters repoların değeri fon portföy değerinin en az %0'ı en çok %100'ünü oluşturur.

Fon portföyünün en çok %49'u alım satımı yapılabilen yabancı devlet tahvili ve hazine bonolarına yatırılabilir. Fon portföyüne ancak T.C. Merkez Bankasınca alım satımı yapılan para birimlerinin ait olduğu ülkelerin hazineleri tarafından ve bu para birimleri üzerinden ihraç edilmiş yabancı kamu borçlanma araçları alınabilir. Fona, yabancı kamu borçlanma araçlarından yalnızca, Amerika Birleşik Devletleri, AB Ülkeleri, İsviçre, Rusya, Kanada, Kuveyt, Avustralya, Çin ve Japonya'ya ait olanlar alınabilir. Fon portföy değerinin %25'inden fazlası yabancı bir devlet tarafından çıkarılmış sermaye piyasası araçlarına yatırılmaz.

Fon portföyüne Amerika Birleşik Devletleri, AB Ülkeleri, İsviçre, Rusya, Kanada, Kuveyt, Avustralya, Çin ve Japonya ülkelerine kote edilmiş yabancı borçlanma araçları alınabilir.

Fon portföyüne, borçluluk ifade eden yabancı sermaye piyasası araçlarından yalnızca ikincil piyasada işlem görenler ve derecelendirmeye tabi tutulmuş olanlar alınır. İlgili kıymetin derecesini belirleyen belgeler fon nezdinde bulundurulur. Değerlendirme mekanizması bulunmayan ülkelerde ihraç edilmiş sermaye piyasası araçları fon portföyüne alınmaz.

**OSMANLI PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU**  
**01.01.-31.12.2016 VE 01.01.-31.12.2015 HESAP DÖNEMLERİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Aksi Belirtilmedikçe Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir).**

---

**1. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER**

**Fonun maruz kalabileceği riskler şunlardır:**

**Piyasa Riski:** Piyasa riski ile borçlanmayı temsil eden finansal araçların, ortaklık paylarının, diğer menkul kıymetlerin, döviz ve dövize endeksli finansal araçlara dayalı türev sözleşmelere ilişkin taşınan pozisyonların değerinde, faiz oranları, ortaklık payı fiyatları ve döviz kurlarındaki dalgalanmalar nedeniyle meydana gelebilecek zarar riski ifade edilmektedir. Söz konusu risklerin detaylarına aşağıda yer verilmektedir:

**Faiz Oranı Riski:** Fon portföyüne faize dayalı varlıkların (borçlanma aracı, ters repo vb) dahil edilmesi halinde, söz konusu varlıkların değerinde piyasalarda yaşanabilecek faiz oranları değişimleri nedeniyle oluşan riski ifade eder.

**Kur Riski:** Fon portföyüne yabancı para cinsinden varlıkların dahil edilmesi halinde, döviz kurlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle Fon'un maruz kalacağı zarar olasılığını ifade etmektedir.

**Ortaklık Payı Fiyat Riski:** Fon portföyüne ortaklık payı dahil edilmesi halinde, Fon portföyünde bulunan ortaklık paylarının fiyatlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle portföyün maruz kalacağı zarar olasılığını ifade etmektedir.

**Karşı Taraf Riski:** Karşı tarafın sözleşmeden kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirmek istememesi ve/veya yerine getirememesi veya takas işlemlerinde ortaya çıkan aksaklıklar sonucunda ödemenin yapılamaması riskini ifade etmektedir.

**Likidite Riski:** Fon portföyünde bulunan finansal varlıkların istenildiği anda piyasa fiyatından nakde dönüştürülememesi halinde ortaya çıkan zarar olasılığıdır.

**Kaldıraç Yaratan İşlem Riski:** Fon portföyüne türev araç (vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri), saklı türev araç, swap sözleşmesi, varant, sertifika dahil edilmesi, ileri valörlü tahvil/bono ve altın alım işlemlerinde ve diğer herhangi bir yöntemle kaldıraç yaratan benzeri işlemlerde bulunulması halinde, başlangıç yatırımı ile başlangıç yatırımının üzerinde pozisyon alınması sebebi ile fonun başlangıç yatırımından daha yüksek zarar kaydedebilme olasılığı kaldıraç riskini ifade eder.

**Operasyonel Risk:** Operasyonel risk, fonun operasyonel süreçlerindeki aksamalar sonucunda zarar oluşması olasılığını ifade eder. Operasyonel riskin kaynakları arasında kullanılan sistemlerin yetersizliği, başarısız yönetim, personelin hatalı ya da hileli işlemleri gibi kurum içi etkenlerin yanı sıra doğal afetler, rekabet koşulları, politik rejim değişikliği gibi kurum dışı etkenler de olabilir.

**Yoğunlaşma Riski:** Belli bir varlığa ve/veya vadeye yoğun yatırım yapılması sonucu fonun bu varlığın ve vadenin içerdiği risklere maruz kalmasıdır.

**OSMANLI PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU**  
**01.01.-31.12.2016 VE 01.01.-31.12.2015 HESAP DÖNEMLERİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Aksi Belirtilmedikçe Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir).**

---

**Korelasyon Riski:** Farklı finansal varlıkların piyasa koşulları altında belirli bir zaman dilimi içerisinde aynı anda değer kazanması ya da kaybetmesine paralel olarak, en az iki farklı finansal varlığın birbirleri ile olan pozitif veya negatif yönlü ilişkileri nedeniyle doğabilecek zarar ihtimalini ifade eder.

**Yasal Risk:** Fonun halka arz edildiği dönemden sonra mevzuatta ve düzenleyici otoritelerin düzenlemelerinde meydana gelebilecek değişikliklerden olumsuz etkilenmesi riskidir.

**Yapılandırılmış Yatırım Araçları Riski** Yapılandırılmış yatırım araçlarına yapılan yatırımın beklenmedik ve olağandışı gelişmelerin yaşanması durumlarında vade içinde veya vade sonunda tamamının kaybedilmesi mümkündür. Yapılandırılmış yatırım araçlarının dayanak varlıkları üzerine oluşturulan stratejilerin getirisinin ilgili dönemde negatif olması halinde yatırımcı vade sonunda hiçbir gelir elde edemeyeceği gibi vade sonunda yatırımlarının değeri başlangıç değerinin altına düşebilir.

Yapılandırılmış yatırım araçlarına yatırım yapılması halinde karşı taraf riski de mevcuttur. Yatırımcı, yapılandırılmış yatırım araçlarına ilişkin olarak şirketin kredi riskine maruz kalmakta ve bu risk ölçüsünde bir getiri beklemektedir. Yapılandırılmış yatırım araçlarında yatırımcılar ihraççının ödeme riskini de almaktadır. Ödeme riski ile ihraççı kurumun yapılandırılmış yatırım araçlarından kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirememesi riski ifade edilmektedir. Karşı taraf riskini minimum seviyede tutabilmek adına ihraççının ve/veya varsa yatırım aracının yatırım yapılabilir seviyeye denk gelen derecelendirme notuna sahip olması koşulu aranmaktadır. Olağandışı korelasyon değişiklikleri ve olumsuz piyasa koşullarında ortaya çıkabilecek likidite sorunları yapılandırılmış yatırım araçları için önemli riskler oluşturmaktadır. Piyasa yapıcılığı olmadığı durumlarda yapılandırılmış yatırım araçlarının likidite riski üst seviyededir.

**Etik Riski:** Dolandırıcılık, suiistimal, zimmete para geçirme, hırsızlık gibi nedenler ile Fon'u zarara uğratabilecek kısıtlı eylemler ya da Kurucu'nun itibarını olumsuz etkileyebilecek suçların (örneğin, kara para aklanması) işlenme riskidir.

**Teminat Riski:** Türev araçları üzerinden alınan bir pozisyonun güvencesi olarak alınan teminatın, teminatın zorunlu haller sebebiyle likidite etmesi halinde piyasaya göre değerlendirme değerinin beklenen türev pozisyon değerini karşılayamaması veya doğrudan, teminatın niteliği ile ilgili olumsuzlukların bulunma olasılığının ortaya çıkması durumudur.

Fonun yatırım stratejisi ile yatırım yapılan varlıkların yapısına ve risk düzeyine uygun bir risk yönetim sistemi oluşturulmuştur.

Portföye riskten korunma amacıyla sınırlı olarak dahil edilen borsa dışı türev araç ve swap sözleşmeleri nedeniyle maruz kalınan karşı taraf riski fon toplam değerinin %10'unu aşamaz."

**Piyasa Riski:** Fonun piyasa riski ölçümünde Riske Maruz Değer Yöntemi kullanılır. RMD hesaplamasında tek taraflı %99 güven aralığı, 1 günlük elde tutma süresi, 250 iş günü gözlem süresi kullanılır.

**Likidite Riski:** Fon portföylerinde yer alan varlıkların aylık ortalama işlem hacimleri ile ihraç tutarlarına göre oranları dikkate alınarak, fon portföylerinin ne kadar sürede likidite edilebileceği tespit edilir. Fonun nakit çıkışlarını eksiksiz ve zamanında karşılayabilecek nitelikte likiditeye

**OSMANLI PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU**  
**01.01.-31.12.2016 VE 01.01.-31.12.2015 HESAP DÖNEMLERİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Aksi Belirtilmedikçe Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir).**

---

sahip olup olmadığı, risk yönetimi sistemi tarafından stres testleri ile ölçülerek, olumsuz piyasa koşullarında yaşanabilecek likidite riski konusunda Kurucu Yönetim Kurulu bilgilendirilir.

**Operasyonel Risk:** Fon karşı taraflarla gerçekleştirilen sözleşmelerden kaynaklanan ödeme ve teslim yükümlülüklerini devamlı olarak yerine getirebilecek durumda olmalıdır. Bu hususa ilişkin kontroller risk yönetim sürecinin ayrılmaz bir parçasıdır. Fonun nakit ekstresi, türev araçları sözleşmesi ile ilgili muhabir bankaya yapılan ödeme ve türev araç sözleşmesinde yer alan ödeme tutarları karşılaştırılarak mutabakat sağlanır.

**Karşı Taraf Riski:** Fona dahil edilmesi düşünülen, borsa dışı türev araç ve swap sözleşmelerinin karşı tarafın, denetime ve gözetime tabi finansal bir kurum (banka, aracı kurum vb.) olması, Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliğinin 32. maddesinde belirtilen derecelendirme notuna sahip olması, objektif koşullarda yapılması, adil fiyat içermesi, fonun fiyat açıklama dönemlerinde güvenilir ve doğrulanabilir bir yöntemle değerlendirilmesi, fonun fiyat açıklama dönemlerinde gerçeğe uygun değeri üzerinden nakde dönüştürülebilir ve sona erdirilebilir nitelikte olması zorunludur.

Borsa dışında taraf olunan türev araç ve swap sözleşmeleri nedeniyle maruz kalınan karşı taraf riski, piyasaya göre ayarlama (mark to market) yöntemi ile hesaplanan toplamın fon toplam değerine oranlanması ile elde edilir. Karşı taraf riski yatırım fonunun toplam değerinin %10'unu aşamaz.

Karşı taraf riski, forward ya da swap gibi ürünler için bağlı buldukları finansal endekse göre pozitif ya da negatif değer alabilir. Forward ve Swap ürünler için karşı taraf riskine esas olan rakam günlük olarak elde edilen kar zarar rakamlarının toplamıdır. (karlar pozitif, zararlar negatif olarak ele alınır) Opsiyon işlemleri için karşı taraf riskine esas olan değer opsiyonun değeridir. Opsiyon değerleri alım opsiyonlarında pozitif, satım opsiyonlarında negatif olarak ele alınır. Ürünler karşı taraf riski hesaplamasında alındıkları kuruma göre hesaplama dahil edilir. Her bir kurum ve ürün tipi ile hesaplama yapılarak bulunan değerler kurum bazında netleştirilerek pozisyon büyüklüğüne ulaşılır. Kurum bazında netleştirildikten sonra ulaşılan pozitif pozisyon büyüklüğünün fon toplam değerine bölümü ile karşı taraf riski değerine ulaşılır ve ulaşılan karşı taraf riski negatif olamaz.

**Kaldıraç Yaratıcı İşlemler:** Fon portföyüne kaldıraç yaratan işlemlerden; türev araç (vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri), saklı türev araç, swap sözleşmeleri, varant, sertifika, ileri valörlü tahvil/bono ve altın alım/satım işlemleri, repo işlemleri dahil edilebilecektir.

Kaldıraç yaratan işlemlerden kaynaklanan riskin ölçümünde Rehber'de belirlenen esaslar çerçevesinde Standart Yöntem (Commitment Approach) kullanılacaktır. Fon portföyündeki kaldıraç yaratan bütün işlemler nedeniyle maruz kalınan açık pozisyon tutarı fon toplam değerini aşamaz.

## **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR**

### **2.1) Sunuma İlişkin Temel Esaslar**

Fon, yasal defterlerini ve yasal finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu ("TTK") ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlanmaktadır.

**OSMANLI PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU**  
**01.01.-31.12.2016 VE 01.01.-31.12.2015 HESAP DÖNEMLERİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Aksi Belirtilmedikçe Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir).**

---

Finansal tablolar, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 06.12.2013 tarih ve 40/1328 sayılı toplantısında alınan ve 31.12.2013 tarih ve 2013/43 sayılı haftalık bültende yayımlanan kararda belirlenen formatlara uygun şekilde hazırlanmıştır. Bu kapsamda finansal tablolar Türkiye Muhasebe Standartları (TFRS)'a uygun olarak hazırlanmıştır.

Finansal tablolar, makul değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında tarihi maliyet esasına göre, Fon'un fonksiyonel para birimi olan Türk Lirası ("TL") olarak hazırlanmıştır. Tarihi maliyet belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır. Fon'un işlevsel ve raporlama para birimi Türk Lirası ("TL") olarak kabul edilmiştir. Fon yasal kayıtları Türk Lirası ("TL") olarak tutulmaktadır.

## **2.2) TMS'ye Uygunluk Beyanı**

Finansal tablolar Türkiye Muhasebe Standartları (TMS) / Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TFRS)'a uygun olarak hazırlanmıştır.

## **2.3) Muhasebe Politikalarında Değişiklikler**

Bir muhasebe politikası değiştirildiğinde, finansal tablolarda sunulandan daha önceki dönemlere ilişkin toplam düzeltme tutarı bir sonraki dönem birikmiş karlara alınır. Önceki dönemlere ilişkin diğer bilgiler de yeniden düzenlenir. Muhasebe politikalarındaki değişikliklerin cari döneme, önceki dönemlere veya birbirini izleyen dönemlerin faaliyet sonuçlarına etkisi olduğunda; değişikliğin nedenleri, cari döneme ve önceki dönemlere ilişkin düzeltme tutarı, sunulandan daha önceki dönemlere ilişkin düzeltme tutarları ve karşılaştırmalı bilginin yeniden düzenlendiği ya da aşırı bir maliyet gerektirdiği için bu uygulamanın yapılmadığı kamuya açıklanır.

## **2.4) Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar**

Bir muhasebe tahminindeki değişikliğin etkisi, yalnızca bir döneme ilişkinse, değişikliğin yapıldığı cari dönemde; gelecek dönemlere de ilişkinse, hem değişikliğin yapıldığı hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır.

Bir hatanın düzeltme tutarı geriye dönük olarak dikkate alınır. Bir hata, ortaya çıktığı önceki dönemlere ilişkin karşılaştırmalı tutarların yeniden düzenlenmesi veya bir sonraki raporlama döneminden önce meydana geldiğinde, söz konusu döneme ait birikmiş karlar hesabının yeniden düzenlenmesi yoluyla düzeltilir. Bilgilerin yeniden düzenlenmesi aşırı bir maliyete neden oluyorsa önceki dönemlere ait karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmemekte, bir sonraki dönemin birikmiş karlar hesabı, söz konusu dönem başlamadan önce hatanın kümülatif etkisiyle yeniden düzenlenmektedir.

**OSMANLI PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU**  
**01.01.-31.12.2016 VE 01.01.-31.12.2015 HESAP DÖNEMLERİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Aksi Belirtilmedikçe Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir).**

---

**2.5. Yeni ve revize edilmiş uluslararası finansal raporlama standartları**

**Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar**

31.12.2016 tarihi itibarıyla sona eren döneme ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları, TMS/TFRS ve TMS/TFRS Yorumları ile tutarlı olarak uygulanmıştır. TFRS uyarınca 31.12.2016 tarihi itibarıyla geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar aşağıdaki gibidir:

**Yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar**

**TMS 19 – Tanımlanmış Fayda Planları: Çalışan Katkıları (Değişiklik)**

TMS 19'a göre tanımlanmış fayda planları muhasebeleştirilirken çalışan ya da üçüncü taraf katkıları göz önüne alınmalıdır. Değişiklik, katkı tutarı hizmet verilen yıl sayısından bağımsız ise, işletmelerin söz konusu katkıları hizmet dönemlerine yaymak yerine, hizmetin verildiği yılda hizmet maliyetinden düşerek muhasebeleştirileceklerini açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik, 01.07.2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Değişikliğin Fon'un finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmayacaktır.

**Yıllık İyileştirmeler**

KGK, Eylül 2014'te '2010-2012 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler' ve '2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler' ile ilgili olarak aşağıdaki standart değişikliklerini yayınlamıştır. Değişiklikler 01.07.2014 tarihinden itibaren başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir.

**Yıllık İyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi**

- TFRS 2, Hisse Bazlı Ödemeler
- TFRS 3, İşletme Birleşmeleri
- TFRS 8, Faaliyet Bölümleri
- TFRS 13, Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü
- TMS 16, Maddi Duran Varlıklar ve TMS 38, Maddi Olmayan Duran Varlıklar
- TFRS 9, Finansal Araçlar; TMS 37, Karşılıklar, Şarta Bağlı Varlık ve Yükümlülükler
- TMS 39, Finansal Araçlar - Muhasebeleştirme ve Ölçüm

**Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi**

- TFRS 1, TFRS'nin İlk Uygulaması
- TFRS 3, İşletme Birleşmeleri
- TFRS 13, Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü
- TMS 40, Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller



**OSMANLI PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU**  
**01.01.-31.12.2016 VE 01.01.-31.12.2015 HESAP DÖNEMLERİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Aksi Belirtilmedikçe Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir).**

---

**Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş standartlar ve yorumlar**

**TFRS 11 - Müşterek Anlaşmalar (Değişiklik)**

01.01.2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Müşterek faaliyetlerde pay edinimi ile ilgilidir. Standarttaki değişiklik ile işletme tanımına giren bir müşterek faaliyette pay satın ediniminde bu payın nasıl muhasebeleşeceği konusunda açıklık getirilmiştir.

**TMS 16 - Maddi duran varlıklar ve TMS 41 - Tarımsal faaliyetler**

01.01.2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir. Bu değişiklik üzüm asmaı, kauçuk ağacı, palmye ağacı gibi bitkilerin finansal raporlamasını değiştirmektedir. Taşıyıcı bitkilerin, maddi duran varlıkların üretim sürecinde kullanılmasına benzemesi sebebiyle, maddi duran varlıklarla aynı şekilde muhasebeleştirilmesine karar verilmiştir. Buna bağlı olarak değişiklik bu bitkileri TMS 41'in kapsamından çıkararak TMS 16'nın kapsamına alınmıştır. Taşıyıcı bitkiler üzerinde büyüyen ürünler ise TMS 41 kapsamındadır.

**TMS 16 - Maddi duran varlıklar ve TMS 38 - Maddi olmayan duran varlıklar (Değişiklik)**

01.01.2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik bir varlığın kullanımını içeren bir faaliyetten elde edilen hasılatın, genellikle varlığın ekonomik yararlarının tüketimi dışındaki etkenleri yansıttığından, hasılat esaslı amortisman ve itfa yöntemi kullanımının uygun olmadığına açıklık getirmiştir.

**TFRS 14 - Düzenleyici erteleme hesapları**

01.01.2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, ilk defa TFRS uygulayacak şirketlerin, düzenleyici erteleme hesap bakiyelerini önceki genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine göre finansal tablolarına yansıtmaya devam etmesine izin vermektedir. Ancak daha önce TFRS uygulamış ve ilgili tutarı muhasebeleştirmeyecek diğer şirketlerle karşılaştırılabilirliği sağlamak adına, tarife düzenlemesinin etkisinin diğer kalemlerden ayrı olarak sunulması istenmektedir.

**TMS 27 - Bireysel finansal tablolar**

01.01.2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, işletmelere, bağlı ortaklık, iştirakler ve iş ortaklıklarındaki yatırımlarını muhasebeleştirirken özkaynak yönetimini kullanmalarına izin vermektedir.

**OSMANLI PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU**  
**01.01.-31.12.2016 VE 01.01.-31.12.2015 HESAP DÖNEMLERİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Aksi Belirtilmedikçe Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir).**

---

**TFRS 10 - Konsolide finansal tablolar ve TMS 28 İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar**

01.01.2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik TFRS 10'un gereklilikleri ve TMS 28 arasındaki, yatırımcı ve iştiraki ya da iş ortaklığı

arasında bir varlığın satışı ya da iştiraki konusundaki uyumsuzluğa değinmektedir. Bu değişikliğin nihai sonucunda, işletme tanımına giren bir işlem gerçekleştiğinde (bağlı ortaklığa ilişkin ya da değil) işlem sonucu oluşan kayıp veya kazancın tamamı muhasebeleştirilirken; bu işlem eğer bir varlık alış veya satışı ise söz konusu işlemde doğan kayıp veya kazancın bir bağlı ortaklığa ilişkin olmasa bile bir kısmı muhasebeleştirilir.

**2014 Dönemi Yıllık İyileştirmeler**

01.01.2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.:

- TFRS 5, 'Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar ve durdurulan faaliyetler', satış yöntemlerine ilişkin değişiklik
- TFRS 7, 'Finansal araçlar: Açıklamalar', TFRS 1'e bağlı olarak yapılan, hizmet sözleşmelerine ilişkin değişiklik
- TMS 19, 'Çalışanlara sağlanan faydalar' iskonto oranlarına ilişkin değişiklik
- TMS 34, 'Ara dönem finansal raporlama' bilgilerin açıklanmasına ilişkin değişiklik.

**TMS 1 - Finansal Tabloların Sunuluşu**

01.01.2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler ile finansal raporların sunum ve açıklamalarını iyileştirmek amaçlanmıştır.

**TFRS 10 - Konsolide finansal tablolar ve TMS 28 - İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar**

01.01.2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler yatırım işletmeleri ve onların bağlı ortaklıkları için konsolidasyon muafiyeti uygulamasına açıklık getirir.

**TFRS 15 - Müşteri sözleşmelerinden hasılat**

01.01.2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Amerika'da Kabul Görmüş Muhasebe Standartları ile yapılan uyum çalışması sonucu ortaya çıkan yeni standart, hasılatın finansal raporlamasını ve finansal tabloların toplam gelirlerinin dünya çapında karşılaştırılabilirliğini sağlamayı amaçlamıştır.

**OSMANLI PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU**  
**01.01.-31.12.2016 VE 01.01.-31.12.2015 HESAP DÖNEMLERİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Aksi Belirtilmedikçe Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir).**

---

### **TFRS 9 - Finansal araçlar**

01.01.2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart TMS 39'un yerini almaktadır. Finansal varlıklar ve yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçülmesi ile ilgili zorunlulukları ve aynı zamanda şu anda kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi zararı modelini de içermektedir.

Değişikliklerin Fon'un finansal durumu veya performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

### **2.6) Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi**

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Fon'nun finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır.

Finansal tablolar, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 06.12.2013 tarih ve 40/1328 sayılı toplantısında alınan ve 31.12.2013 tarih ve 2013/43 sayılı haftalık bültende yayımlanan kararda belirlene formatlara uygun şekilde hazırlanmıştır. Bu kapsamda finansal tablolar Türkiye Muhasebe Standartları (TMS) / Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TFRS)'a uygun olarak hazırlanmıştır.

### **2.7) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti**

#### **Nakit ve Nakit Benzerleri**

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

#### **Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası ("VIOP") İşlemleri**

VIOP'ta işlem yapmak için verilen nakit teminatlar nakit ve nakit benzerleri olarak sınıflandırılmaktadır. Dönem içinde yapılan işlemler sonucu oluşan kar ve zararlar gelir tablosunda esas faaliyetlerden diğer gelirler / (giderlere) kaydedilmiştir. Açık olan işlemlerin piyasa fiyatları üzerinden değerlendirilmesi sonucunda gelir tablosuna yansıyan değerlendirme farkları, ödenen komisyonlar ve kalan teminat tutarının nemalandırılması sonucu oluşan faiz gelirleri netleştirilerek nakit ve nakit benzerleri olarak gösterilmektedir.

#### **Ters Repo Alacakları**

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 nakit ve nakit benzerleri hesabına ters repo işlemlerinden alacakları olarak kaydedilir.

**OSMANLI PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU**  
**01.01.-31.12.2016 VE 01.01.-31.12.2015 HESAP DÖNEMLERİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Aksi Belirtilmedikçe Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir).**

---

**2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**

**2.7) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)**

**Fon Pay Değeri**

Fon pay değeri, fon toplam değerinin tedavüldeki katılma belgelerinin kapsadığı pay sayısına bölünmesiyle elde edilir.

**Geri alım ve satım sözleşmeleri**

Geri almak kaydıyla satılan menkul kıymetler (“repo”) finansal tablolara yansıtılır ve karşı tarafa olan yükümlülük repo işlemlerinden sağlanan fonlara 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 nakit ve nakit benzerleri hesabına ters repo işlemlerinden alacakları olarak kaydedilir.

**Katılma Belgeleri**

“Bir payın değeri”, fon toplam değerinin tedavüldeki katılma belgelerinin kapsadığı pay sayısına bölünmesiyle elde edilir. İhraç edilen katılma belgelerinin tümü satılınca kadar, her payın değeri, Fon toplam değerinin toplam pay sayısına bölünmesi ile bulunur. Bu dönem içinde geri satın alma yoluyla fona geri dönmüş katılma belgelerinden halen fon bünyesinde bulunanların sayısı toplam pay sayısından düşülür. Katılma belgelerinin satış ve geri alış fiyatı, belgedeki pay sayısı ile pay değerinin çarpımı suretiyle bulunan tutardır.

**Gerçekleşen Değer Artışları/Azalışları**

Fon menkul kıymetlerinin her gün itibarıyla Fon İçtüzüğü hükümlerine göre değerlendirilmesi sonucunda ortaya çıkan değerlendirme farkları, bilançodaki fon toplamı değerinin içinde yer alan katılma belgeleri değer artış/azalış hesabında muhasebeleştirilmektedir. Bu suretle, değerlendirme farkları, ancak ilgili menkul kıymetin elden çıkarılarak gerçekleşmesi halinde gelir veya gider hesaplarına yansıtılmaktadır.

Fon, her menkul kıymet alımını ayrı ayrı takip etmektedir. Fon’un her gün itibarıyla değerlendirilmesi sonucunda ortaya çıkan aynı menkul kıymete ait değerlendirme farkları, katılma belgeleri değer artış/azalış hesabında birlikte muhasebeleştirilmektedir. Menkul kıymet elden çıkarıldığı gün, elden çıkartılan menkul kıymete ait değerlendirme artışı katılma belgeleri değer artış/azalış hesabından çıkartılıp gelir tablosunda gerçekleşen değer artış/azalış hesabına yansıtılmaktadır. Menkul kıymetin satış tutarı ile değerlendirilmiş tutarı arasındaki fark da gelir tablosundaki menkul kıymet satış karları/zararları hesabına dahil edilmektedir.

**OSMANLI PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU**  
**01.01.-31.12.2016 VE 01.01.-31.12.2015 HESAP DÖNEMLERİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Aksi Belirtilmedikçe Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir).**

---

**2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**

**2.7) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)**

**Gelir/Giderin Tanınması**

Fon portföyün de bulunan menkul kıymetlerin, alım satımı, fon paylarının alım ve satımı, fonun gelir ve giderleri ile fonun diğer işlemleri yapıldıkları gün itibariyle muhasebeleştirilir. Fon'dan satılan bir menkul kıymet satış günü değeri üzerinden "Menkul Kıymetler" hesabına alacak kaydedilir. Satış günü değeri, ortalama bir değer olup, "Menkul Kıymetler" hesabının borç bakiyesinin, ilgili menkul kıymetin birim sayısına bölünmesi suretiyle hesaplanır. Satış tutarı ile satış günü değeri arasındaki fark oluştuğu takdirde bu fark "Menkul Kıymet Satış Karları" veya "Menkul Kıymet Satış zararları" hesabına kaydolunur. Satılan menkul kıymete ilişkin "Fon payları değer artış/azalış" hesabına kaydolunur. Satılan menkul kıymete ilişkin "Fon payları değer artış/azalış" hesabının bakiyesinin ortalamasına göre satılan kısma isabet eden tutar ise, bu hesaptan çıkarılarak "Gerçekleşen değer artışları/azalışları" hesaplarına aktarılır. Menkul kıymet alım satımına ait aracılık komisyonları alım ve satım bedelinden ayrı olarak "Aracılık komisyon gideri" hesabında izlenir.

**Vergi**

13 Haziran 2006 tarih ve 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 5'inci Maddesi'nin birinci fıkrasının (d) bendine istinaden Türkiye'de kurulu menkul kıymetler yatırım fonları veya ortaklıklarının portföy işletmeciliğinden doğan kazançları kurumlar vergisinden istisnadır. Fon, ilgili kanundaki gereklilikleri yerine getirmesi dolayısıyla kurumlar vergisinden müstesnadır.

Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 15'inci Maddesi'nin 3'üncü fıkrası gereği, emeklilik yatırım fonlarının kazançları hariç olmak üzere, Kanun'un 5'inci Maddesi'nin birinci fıkrasının (d) yazılı kazançlardan, dağıtılsın veya dağıtılmasın, kurum bünyesinde %15 oranında vergi kesintisi yapılacak olup: bu kazançlar üzerinden Gelir Vergisi Kanunu'nun 94'üncü maddesi uyarınca ayrıca bir tevkifat yapılmayacaktır. Bakanlar Kurulu söz konusu tevkifat oranını kurumlar vergisi oranına kadar yükseltmeye veya sınıra kadar indirmeye ve Fon veya ortaklık türlerine göre ya da portföyündeki varlıkların nitelik ve dağılımına göre farklılaştırmaya yetkilidir.

Söz konusu uygulamanın yürürlük tarihi 1 Ocak 2006 tarihi olup; bu tarihten önce iktisap edilen hisse senetleri ile bu tarihten önce ihraç edilen tahvil ve hazine bonolarının elden çıkarılması veya elde tutulması sürecinde doğan ve kurumlar vergisinden istisna olan portföy kazançlarının bu kısmı için; bu kısım portföyün en az %25 hisse senetlerinden oluşması halinde öteden beri devam ettiği üzere Gelir Verisi Kanunu'nun 94'üncü maddesine göre %0 (sıfır), aksi durumda ise %10 oranında tevkifata tabidir.

**OSMANLI PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU**  
**01.01.-31.12.2016 VE 01.01.-31.12.2015 HESAP DÖNEMLERİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Aksi Belirtilmedikçe Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir).**

---

**2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**

**2.7) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)**

**Menkul Kıymetlerin Değerleme Yöntemi**

Fon İhtüzük hükümleri gereğince menkul kıymetlerin değerlemesi aşağıdaki gibi yapılmaktadır.

1. Portföydeki yabancı para birimi üzerinden çıkarılan menkul kıymetler satın alındıkları borsada değerlendirme günü itibariyle oluşan fiyatlarının ilgili oldukları yabancı paranın T.C. Merkez Bankası (TCMB) döviz alış kuru ile çarpılması suretiyle değerlendirilir. Yabancı para cinsinden varlıklar, TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz alış kuru ile, yükümlülükler ise TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle değerlendirilir.
2. Borsada işlem gören varlıklar değerlendirme gününde borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyat veya oranlarla değerlendirilir. Şu kadar ki, kapanış seansı uygulaması bulunan piyasalarda işlem gören varlıkların değerlemesinde kapanış seansında oluşan fiyatlar, kapanış seansında fiyatın oluşmaması durumunda ise borsada oluşan en son ağırlıklı ortalama fiyatlar kullanılır.
3. BİST küçük işlemler pazarında oluşan fiyatlar değerlemede dikkate alınmaz.
4. Borsa'da işlem görmekle birlikte değerlendirme gününde borsada alım satıma konu olmayan, borçlanma senetleri, ters repo ve repolar son işlem günündeki iç verim oranı (günlük nakit girişlerini nakit çıkışlarına eşitleyen iskonto oranı) ile değerlendirilir.
5. Yukarıdaki şekilde değeri belirlenemeyen borçlanma senetleri ve repolar ise, son iş günündeki portföy değerine, sermaye piyasası aracının iç verim oranı üzerinden günlük bileşik faiz esasına göre hesaplanan faizin anaparaya eklenmesi suretiyle değerlendirilir.
6. Gelir ortaklığı senetleri ile döviz endeksli gelir ortaklığı senetleri ve döviz endeksli tahvillerin değerlendirilmesi Tebliğin 45. md. çerçevesinde yapılır.
7. Fon Toplam Değeri; Fon portföy değerine varsa diğer varlıkların ve alacakların eklenmesi ve borçların (Kurucu tarafından kuruluş işlemleri için verilen avans hariç) düşülmesi suretiyle bulunur.
8. Fon'un devamı süresince alınan faiz vb. alındıkları gün Fon'un toplam değerine dahil edilir.

**OSMANLI PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU**  
**01.01.-31.12.2016 VE 01.01.-31.12.2015 HESAP DÖNEMLERİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Aksi Belirtilmedikçe Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir).**

---

**2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**

**2.7) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)**

**Kurucu ile İlişkiler**

Fonun, riskin dağıtılması ve inancılı mülkiyet esaslarına göre belge sahiplerinin haklarını koruyacak şekilde yönetim, temsil ve varlıkların saklanması Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca Osmanlı Portföy Yönetimi Anonim Şirketi sorumludur. Fon portföyü, yönetici Osmanlı Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uygun olarak yapılan bir portföy yönetim sözleşmesi çerçevesinde ilgili İçtüzük ve Tebliğ hükümleri dahilinde yönetilir. Fon operasyonuna ilişkin hizmetler yapılan bir hizmet sözleşmesi çerçevesinde Garanti Hizmet Yönetimi A.Ş. tarafından sağlanır.

**Nakit Akım Tablosu**

Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları esas, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

İşletme faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları, Fon'un aracılık ve portföy yönetimi faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir.

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Fon'un yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Fon'un finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

**2.8) Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları**

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan varlıklar ve yükümlülüklerin tutarlarını, şarta bağlı varlıkların ve yükümlülüklerin açıklanması ve hesap dönemi boyunca raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyebilecek tahmin ve varsayımların kullanılmasını gerektirmektedir. Bu tahmin ve varsayımlar, Fon yönetiminin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen, fiili sonuçlar varsayımlardan farklılık gösterebilir.

**3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA**

Yoktur (31.12.2015: Yoktur).

**4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI**

Kurucuya Fon'un yönetim ve temsili ile Fon'a tahsis ettiği donanım ve personel ile muhasebe hizmetleri karşılığı olarak her gün için fon toplam değerinin % 0.003836 (yüz binde üç virgül sekiz yüz otuz altı); yıllık (%1,04)'den oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen 5 gün içinde Kurucu, Yönetici ve varsa fon katılma payı alım satımına aracılık eden kuruluşlara ödenir. Fon yönetim ücreti olarak Osmanlı Portföy Yönetimi Anonim Şirketi'ne yıllık 193.447 TL ödenmiştir. (31.12.2015: 48.524 TL). 31.12.2016 tarihi itibarıyla Osmanlı Portföy Yönetimi Anonim Şirketi'ne fon yönetim ücreti borç bakiyesi 18.204 TL'dir. (31.12.2015: 15.831 TL)

**OSMANLI PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU**  
**01.01.-31.12.2016 VE 01.01.-31.12.2015 HESAP DÖNEMLERİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Aksi Belirtilmedikçe Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir).**

---

**5. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ**

	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
Bankalar		
- Vadeli mevduat	561.254	--
- Vadesiz mevduat	10.784	11.336
<b>Toplam</b>	<b>572.038</b>	<b>11.336</b>

**6. TEMİNATA VERİLEN NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ**

Yoktur (31.12.2015: Yoktur).

**7. TERS REPO ALACAKLARI**

**Ters Repo Alacakları**

Yoktur (31.12.2015: Yoktur).

**8. TAKAS ALACAK VE BORÇLAR**

**Takas Alacak**

Yoktur (31.12.2015: Yoktur).

**Takas Borç**

Yoktur (31.12.2015: Yoktur).

**9. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR**

**Diğer Alacaklar**

<b>Diğer Alacaklar</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
Takasbank Borsa Para Piyasası	2.351.656	2.504.932



**OSMANLI PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU**  
**01.01.-31.12.2016 VE 01.01.-31.12.2015 HESAP DÖNEMLERİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Aksi Belirtilmedikçe Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir).**

**9. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR (DEVAMI)**

**Diğer Borçlar**

	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
Fon yönetim ücreti	18.204	15.831
Denetim ücreti	9.145	4.248
Fon hizmet bedeli	2.950	2.950
Portföy saklama gideri	2.625	2.625
Brokerage komisyonu	1.722	2.203
Ödenecek SPK kayda alma ücreti	847	661
Diğer	176	89
Tahvil borsa payı	110	92
<b>Toplam</b>	<b>35.779</b>	<b>28.699</b>

**10. FİNANSAL VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER**

**Finansal Varlıklar**

	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
Kamu kesimi tahvil senet ve bonoları	687.618	1.233.537
Özel kesimi tahvil senet ve bonoları	13.358.160	9.496.831
<b>Toplam</b>	<b>14.045.778</b>	<b>10.730.368</b>

**Finansal Yükümlülükler**

Yoktur. (31.12.2015: Yoktur)

**OSMANLI PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU**  
**01.01.-31.12.2016 VE 01.01.-31.12.2015 HESAP DÖNEMLERİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Aksi Belirtilmedikçe Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir).**

31.12.2016 tarihi itibarıyla Finansal Varlıkların detay dökümü aşağıdaki gibidir:

İhraççı Kurum	Vade Tarihi	ISIN Kodu	Nominal 1 Faiz Oranı	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	Günlük Birim Değer	Toplam Değer
<b>B.BORÇLANMA ARAÇLARI</b>									
<b>B. 1.ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI</b>									
<b>ÖZEL SEKTÖR TAHVİLİ</b>									
BURGAN FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	21.03.2017	TRSBUEK31719	3,26%	4	200.000	100,00	15.04.2016	100,72	201.440
FİNANS FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	23.05.2018	TRSFCKR51813	3,09%	4	20.000	100,31	02.12.2016	101,37	20.274
FİNANS FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	23.05.2018	TRSFCKR51813	3,09%	4	100.000	100,44	06.12.2016	101,37	101.370
FİNANS FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	23.05.2018	TRSFCKR51813	3,09%	4	180.000	100,71	14.12.2016	101,37	182.466
FİNANS FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	23.05.2018	TRSFCKR51813	3,09%	4	100.000	101,22	29.12.2016	101,37	101.370
FİNANS FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	23.05.2018	TRSFCKR51813	3,09%	4	300.000	101,26	30.12.2016	101,37	304.110
İŞ GAYRİMENKUL Y.O.	29.03.2019	TRSIGY31915	3,15%	4	50.000	100,00	22.09.2016	101,65	50.826
İŞ GAYRİMENKUL Y.O.	29.03.2019	TRSIGY31915	3,15%	4	100.000	100,00	20.10.2016	101,65	101.653
İŞ GAYRİMENKUL Y.O.	29.03.2019	TRSIGY31915	3,15%	4	100.000	100,00	27.10.2016	101,65	101.653
İŞ GAYRİMENKUL Y.O.	28.06.2019	TRSIGY61912	3,15%	4	110.000	100,00	01.07.2016	100,07	110.075
KOÇ FİNANSMAN A.Ş.	24.04.2018	TRSKCTF41817	5,49%	2	100.000	101,51	14.12.2016	101,80	101.795
KOÇ FİNANSMAN A.Ş.	24.04.2018	TRSKCTF41817	5,49%	2	200.000	101,73	30.12.2016	101,80	203.591
KOÇ FİNANSMAN A.Ş.	29.08.2017	TRSKCTF81714	6,26%	3	90.000	102,84	24.11.2016	104,12	93.708
KOÇ FİNANSMAN A.Ş.	08.09.2017	TRSKCTF91713	6,43%	2	100.000	103,85	27.12.2016	104,82	104.824
KOÇTAŞ Y.M.TİC A.Ş.	29.05.2018	TRSKCTY51817	5,62%	2	100.000	100,86	27.12.2016	100,84	100.840
KOÇTAŞ Y.M.TİC A.Ş.	29.05.2018	TRSKCTY51817	5,62%	2	100.000	100,96	30.12.2016	100,84	100.840
KOÇ FİAT KREDİ FİNANSMAN A.Ş.	06.11.2017	TRSKFTFK1718	5,73%	3	100.000	100,00	07.11.2016	101,70	101.698
KOÇ FİAT KREDİ FİNANSMAN A.Ş.	06.11.2017	TRSKFTFK1718	5,73%	3	100.000	101,67	30.12.2016	101,70	101.698

**OSMANLI PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU**  
**01.01.-31.12.2016 VE 01.01.-31.12.2015 HESAP DÖNEMLERİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Aksi Belirtilmedikçe Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir).**

KARDEMİR KARABÜK DEMİR ÇELİK S	16.11.2017	TRSKRDMK1713	3,23%	4	20.000	100,21	24.11.2016	101,56	20.313
KARDEMİR KARABÜK DEMİR ÇELİK S	16.11.2017	TRSKRDMK1713	3,23%	4	100.000	100,46	01.12.2016	101,56	101.563
KARDEMİR KARABÜK DEMİR ÇELİK S	16.11.2017	TRSKRDMK1713	3,23%	4	100.000	100,50	02.12.2016	101,56	101.563
KARDEMİR KARABÜK DEMİR ÇELİK S	16.11.2017	TRSKRDMK1713	3,23%	4	100.000	101,14	20.12.2016	101,56	101.563
NUROL YATIRIM BANKA	17.04.2017	TRSNURL41716	2,77%	5	100.000	99,90	14.03.2016	102,31	102.314
NUROL YATIRIM BANKA	17.04.2017	TRSNURL41716	2,77%	5	100.000	100,00	12.07.2016	102,31	102.314
ORFİN FİNANSMAN A.Ş.	06.12.2019	TRSORFNA1916	3,44%	4	300.000	100,00	02.12.2016	101,63	304.898
ORFİN FİNANSMAN A.Ş.	30.05.2018	TRSORFN51819	3,26%	6	100.000	100,61	19.12.2016	101,07	101.068
ORFİN FİNANSMAN A.Ş.	30.05.2018	TRSORFN51819	3,26%	6	100.000	100,65	20.12.2016	101,07	101.068
ORFİN FİNANSMAN A.Ş.	30.05.2018	TRSORFN51819	3,26%	6	100.000	100,90	27.12.2016	101,07	101.068
ORFİN FİNANSMAN A.Ş.	30.05.2018	TRSORFN51819	3,26%	6	100.000	101,00	30.12.2016	101,07	101.068
ŞEKER FİNANSAL KİR.	04.12.2018	TRSSKFKA1813	3,44%	4	100.000	100,00	06.12.2016	100,98	100.979
ŞEKER FİNANSAL KİR.	04.12.2018	TRSSKFKA1813	3,44%	4	100.000	100,53	20.12.2016	100,98	100.979
TEB FİNANSMAN A.Ş.	11.10.2017	TRSTBTFE1711	2,88%	6	100.000	100,00	15.04.2016	102,56	102.564
TEB FİNANSMAN A.Ş.	11.10.2017	TRSTBTFE1711	2,88%	6	100.000	100,00	18.04.2016	102,56	102.564
TEB FİNANSMAN A.Ş.	11.10.2017	TRSTBTFE1711	2,88%	6	100.000	100,00	28.06.2016	102,56	102.564
T.IS BANKASI	13.02.2017	TRSTISB21719	0,00%	0	100.000	94,14	25.07.2016	98,73	98.728
VOLKSWAGEN DOĞUŞ TÜK	13.12.2017	TRSVDTFA1719	2,82%	6	10.000	100,00	12.12.2016	100,47	10.047
VOLKSWAGEN DOĞUŞ TÜK	13.12.2017	TRSVDTFA1719	2,82%	6	100.000	100,03	15.12.2016	100,47	100.470
VOLKSWAGEN DOĞUŞ TÜK	13.12.2017	TRSVDTFA1719	2,82%	6	200.000	100,19	20.12.2016	100,47	200.940
VOLKSWAGEN DOĞUŞ TÜK	13.12.2017	TRSVDTFA1719	2,82%	6	100.000	100,50	30.12.2016	100,47	100.470
YAPI KREDİ FİNANSAL KİRALAMA	24.04.2018	TRSYKFK41810	2,63%	4	200.000	100,38	07.11.2016	101,87	203.730
YAPI KREDİ FİNANSAL KİRALAMA	05.06.2018	TRSYKFK61818	3,05%	4	100.000	100,00	20.10.2016	100,89	100.891
YAPI KREDİ FİNANSAL KİRALAMA	05.06.2018	TRSYKFK61818	3,05%	4	200.000	100,00	27.10.2016	100,89	201.783
YAPI KREDİ FİNANSAL KİRALAMA	03.08.2018	TRSYKFK81816	2,74%	4	250.000	100,00	04.11.2016	101,74	254.345
<b>TOPLAM</b>					<b>5.130.000</b>				<b>5.204.085</b>

**ÖZEL SEKTÖR BONO**

**OSMANLI PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU**  
**01.01.-31.12.2016 VE 01.01.-31.12.2015 HESAP DÖNEMLERİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Aksi Belirtilmedikçe Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir).**

FİBABANK A.Ş.	17.01.2017	TRQFIBA11711	0,00%	0	50.000	95,03	25.07.2016	99,54	49.769
FİBABANK A.Ş.	17.01.2017	TRQFIBA11711	0,00%	0	150.000	95,81	22.08.2016	99,54	149.306
FİBABANK A.Ş.	20.03.2017	TRQFIBA31727	0,00%	0	200.000	95,10	26.09.2016	97,88	195.762
FİBABANK A.Ş.	15.05.2017	TRQFIBA51717	0,00%	0	100.000	95,21	25.11.2016	96,22	96.223
FİBABANK A.Ş.	15.05.2017	TRQFIBA51717	0,00%	0	200.000	95,31	29.11.2016	96,22	192.445
FİBABANK A.Ş.	15.05.2017	TRQFIBA51717	0,00%	0	100.000	96,17	30.12.2016	96,22	96.223
NUROL YATIRIM BANKA	10.02.2017	TRQNURL21712	0,00%	0	200.000	94,86	22.08.2016	98,78	197.561
NUROL YATIRIM BANKA	20.02.2017	TRQNURL21720	0,00%	0	50.000	94,80	26.08.2016	98,51	49.255
NUROL YATIRIM BANKA	20.02.2017	TRQNURL21720	0,00%	0	150.000	95,09	05.09.2016	98,51	147.766
NUROL YATIRIM BANKA	17.05.2017	TRQNURL51719	0,00%	0	100.000	95,01	22.11.2016	96,12	96.119
NUROL YATIRIM BANKA	17.05.2017	TRQNURL51719	0,00%	0	200.000	95,06	24.11.2016	96,12	192.239
NUROL YATIRIM BANKA	17.05.2017	TRQNURL51719	0,00%	0	100.000	96,06	30.12.2016	96,12	96.119
ŞEKERBANK	28.02.2017	TRQSKBK21718	0,00%	0	200.000	97,34	01.12.2016	98,26	196.510
T. VAKIFLAR BANKASI	17.02.2017	TRQVKFB21738	0,00%	0	100.000	96,56	30.09.2016	98,84	98.839
<b>TOPLAM</b>					<b>1.900.000</b>				<b>1.854.136</b>

**ÖZEL SEKTÖR FİNANSMAN BONUSU**

AK FİNANSAL KİRALAMA	10.01.2017	TRFAKFK11711	0,00%	0	100.000	95,21	15.07.2016	99,75	99.751
AK FİNANSAL KİRALAMA	10.01.2017	TRFAKFK11711	0,00%	0	200.000	98,70	24.11.2016	99,75	199.501
AK FİNANSAL KİRALAMA	10.01.2017	TRFAKFK11711	0,00%	0	100.000	99,70	30.12.2016	99,75	99.751
ÇELİK MOTOR TİCARET	18.05.2017	TRFCLKM51717	0,00%	0	100.000	94,75	23.11.2016	95,89	95.886
ÇELİK MOTOR TİCARET	18.05.2017	TRFCLKM51717	0,00%	0	200.000	94,89	28.11.2016	95,89	191.772
ÇELİK MOTOR TİCARET	18.05.2017	TRFCLKM51717	0,00%	0	100.000	95,74	27.12.2016	95,89	95.886
FİBA FAKTORİNG A.Ş.	06.04.2017	TRFFBFBK41716	0,00%	0	200.000	94,80	10.10.2016	97,19	194.384
FİNANS FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	24.02.2017	TRFFFKR21714	0,00%	0	200.000	97,04	14.11.2016	98,42	196.841
FİNANS FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	28.03.2017	TRFFFKR31713	0,00%	0	200.000	95,01	30.09.2016	97,57	195.145
FİNANS FAKTORİNG A.Ş.	03.05.2017	TRFFFINF51714	0,00%	0	300.000	95,59	25.11.2016	96,46	289.368
GARANTİ FAKTORİNG H.	23.01.2017	TRFGRFA11714	0,00%	0	340.000	94,97	28.07.2016	99,37	337.850

**OSMANLI PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU**  
**01.01.-31.12.2016 VE 01.01.-31.12.2015 HESAP DÖNEMLERİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Aksi Belirtilmedikçe Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir).**

GARANTİ FAKTÖRİNG H.	23.03.2017	TRFGRFA31712	0,00%	0	200.000	97,35	21.12.2016	97,66	195.326
GARANTİ FİNANSAL K.	13.01.2017	TRFGRFK11721	0,00%	0	200.000	95,24	25.07.2016	99,67	199.344
GARANTİ FİNANSAL K.	13.01.2017	TRFGRFK11721	0,00%	0	150.000	98,37	14.11.2016	99,67	149.508
GARANTİ FİNANSAL K.	13.01.2017	TRFGRFK11721	0,00%	0	150.000	99,62	30.12.2016	99,67	149.508
HALK FİNANSAL K.	20.01.2017	TRFHLLFK11714	0,00%	0	100.000	95,04	29.07.2016	99,47	99.473
HALK FİNANSAL K.	20.01.2017	TRFHLLFK11714	0,00%	0	100.000	98,07	14.11.2016	99,47	99.473
HALK FİNANSAL K.	20.01.2017	TRFHLLFK11714	0,00%	0	100.000	99,11	19.12.2016	99,47	99.473
HALK FİNANSAL K.	20.01.2017	TRFHLLFK11714	0,00%	0	100.000	99,34	27.12.2016	99,47	99.473
HALK FİNANSAL K.	20.01.2017	TRFHLLFK11714	0,00%	0	100.000	99,42	30.12.2016	99,47	99.473
İŞ FAKTÖRİNG A.Ş.	24.03.2017	TRFISFA31716	0,00%	0	200.000	95,22	27.09.2016	97,76	195.525
İŞ FİNANSAL KİRALAMA	06.01.2017	TRFISFN11711	0,00%	0	100.000	99,35	13.12.2016	99,86	99.863
İŞ FİNANSAL KİRALAMA	06.01.2017	TRFISFN11711	0,00%	0	200.000	99,37	14.12.2016	99,86	199.726
İŞ FİNANSAL KİRALAMA	06.01.2017	TRFISFN11711	0,00%	0	250.000	99,81	30.12.2016	99,86	249.658
İŞ FİNANSAL KİRALAMA	17.02.2017	TRFISFN21710	0,00%	0	130.000	94,97	22.08.2016	98,65	128.250
İŞ FİNANSAL KİRALAMA	28.03.2017	TRFISFN31719	0,00%	0	160.000	95,15	30.09.2016	97,66	156.254
ŞEKER FİNANSAL KİR.	21.11.2017	TRFSKFKK1717	1,24%	10	100.000	100,00	06.12.2016	100,92	100.922
ŞEKER FİNANSAL KİR.	07.03.2017	TRFSKFK31711	0,00%	0	100.000	97,10	06.12.2016	97,91	97.911
ŞEKER FİNANSAL KİR.	02.05.2017	TRFSKFK51719	1,27%	9	100.000	100,00	19.07.2016	100,69	100.694
TURKCELL FİNANSMAN A.Ş.	08.06.2017	TRFTCEF61716	0,00%	0	100.000	95,15	16.12.2016	95,57	95.575
TURKCELL FİNANSMAN A.Ş.	08.06.2017	TRFTCEF61716	0,00%	0	200.000	95,26	20.12.2016	95,57	191.149
TURKCELL FİNANSMAN A.Ş.	08.06.2017	TRFTCEF61716	0,00%	0	100.000	95,44	27.12.2016	95,57	95.575
TURKCELL FİNANSMAN A.Ş.	08.06.2017	TRFTCEF61716	0,00%	0	100.000	95,52	30.12.2016	95,57	95.575
VAKIF FAKTÖRİNG A.Ş.	07.02.2017	TRFVFAS21710	0,00%	0	300.000	96,29	28.09.2016	98,95	296.860
VAKIF FAKTÖRİNG A.Ş.	07.02.2017	TRFVFAS21710	0,00%	0	100.000	98,81	27.12.2016	98,95	98.953
YAPI KREDİ FAKTÖRİNG	26.01.2017	TRFYAKF11720	0,00%	0	200.000	95,04	02.08.2016	99,28	198.569
YAPI KREDİ FAKTÖRİNG	24.02.2017	TRFYAKF21711	0,00%	0	160.000	95,01	29.08.2016	98,47	157.549
YAPI KREDİ FAKTÖRİNG	21.03.2017	TRFYAKF31710	0,00%	0	150.000	95,30	26.09.2016	97,86	146.794
YAPI KREDİ FİNANSAL KİRALAMA	13.01.2017	TRFYKFK11729	0,00%	0	100.000	95,20	22.07.2016	99,67	99.675

**OSMANLI PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU**  
**01.01.-31.12.2016 VE 01.01.-31.12.2015 HESAP DÖNEMLERİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Aksi Belirtilmedikçe Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir).**

<b>TOPLAM</b>						<b>6.090.000</b>			<b>5.992.263</b>
<b>B. 2.KAMU SEKTÖRÜ BORÇLANMA ARAÇLARI</b>									
<b>DEVLET TAHVİLİ</b>									
T.C. HAZİNE MÜSTEŞARLIĞI	04.01.2017	TRT040117T14	2,15%	4	100.000	100,02	17.05.2016	102,08	102.080
T.C. HAZİNE MÜSTEŞARLIĞI	04.01.2017	TRT040117T14	2,15%	4	100.000	100,02	17.05.2016	102,08	102.080
T.C. HAZİNE MÜSTEŞARLIĞI	08.03.2017	TRT080317T18	4,50%	2	383	101,32	09.01.2013	102,97	394
T.C. HAZİNE MÜSTEŞARLIĞI	08.03.2023	TRT080323T10	3,55%	2	106	84,97	07.01.2014	84,59	90
T.C. HAZİNE MÜSTEŞARLIĞI	14.02.2018	TRT140218T10	3,15%	2	100.000	97,64	14.11.2016	98,79	98.789
T.C. HAZİNE MÜSTEŞARLIĞI	14.09.2022	TRT140922T17	4,25%	2	70	109,79	22.05.2013	91,81	64
T.C. HAZİNE MÜSTEŞARLIĞI	20.06.2018	TRT200618T18	4,15%	2	366	94,60	09.01.2014	97,76	358
T.C. HAZİNE MÜSTEŞARLIĞI	20.09.2017	TRT200917T16	0,00%	0	100.000	93,12	13.12.2016	93,64	93.636
T.C. HAZİNE MÜSTEŞARLIĞI	20.09.2017	TRT200917T16	0,00%	0	200.000	93,14	14.12.2016	93,64	187.272
T.C. HAZİNE MÜSTEŞARLIĞI	23.02.2022	TRT230222T13	1,50%	2	553	111,45	03.12.2012	145,80	806
T.C. HAZİNE MÜSTEŞARLIĞI	24.07.2024	TRT240724T15	4,50%	2	86	96,90	01.10.2014	93,20	80
T.C. HAZİNE MÜSTEŞARLIĞI	25.10.2017	TRT251017T18	4,40%	2	100.000	100,82	30.12.2016	100,87	100.870
T.C. HAZİNE MÜSTEŞARLIĞI	26.10.2022	TRT261022T10	1,00%	2	416	105,68	09.01.2013	133,99	557
T.C. HAZİNE MÜSTEŞARLIĞI	27.09.2023	TRT270923T11	4,40%	2	586	93,22	05.03.2014	91,51	536
<b>TOPLAM</b>					<b>702.566</b>				<b>687.612</b>
<b>C.KİRA SERTİFİKALARI</b>									
<b>ÖZEL SEKTÖR KİRA SERTİFİKA</b>									
BEREKET VARLIK KİRALAMA AŞ	31.03.2017	TRDBRKT31718	5,12%	1	300.000	100,00	04.10.2016	102,56	307.682
<b>TOPLAM</b>					<b>300.000</b>				<b>307.682</b>
<b>FİNANSAL VARLIKLAR TOPLAMI</b>						<b>14.122.566</b>			<b>14.045.778</b>

**OSMANLI PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU**  
**01.01.-31.12.2016 VE 01.01.-31.12.2015 HESAP DÖNEMLERİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Aksi Belirtilmedikçe Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir).**

31.12.2015 tarihi itibariyle Finansal Varlıkların detay dökümü aşağıdaki gibidir:

İhraççı Kurum	Vade Tarihi	ISIN Kodu	Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	Günlük Birim Değer	Toplam Değer
<b>B.BORÇLANMA ARAÇLARI</b>							
<b>B. 1.ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI</b>							
<b>ÖZEL SEKTÖR TAHVİLİ</b>							
AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş.	15.11.2017	TRSAKSNK1714	200.000	100,00	18.11.2015	102,01	204.013
ATILIM FAKTORİNG A.Ş.	17.08.2016	TRSATFK81619	340.000	100,00	04.11.2015	101,76	345.990
AYNES GIDA A.Ş.	16.11.2016	TRSAYNSK1619	70.000	100,31	05.11.2015	102,11	71.477
AYNES GIDA A.Ş.	16.11.2016	TRSAYNSK1619	200.000	100,24	12.11.2015	102,11	204.219
AYNES GIDA A.Ş.	20.02.2017	TRSAYNS21711	50.000	100,42	09.11.2015	101,54	50.771
BAŞER FAKTORİNG A.Ş.	27.05.2016	TRSBASR51618	290.000	100,00	04.11.2015	101,84	295.327
BAŞER FAKTORİNG A.Ş.	27.05.2016	TRSBASR51618	200.000	100,33	06.11.2015	101,84	203.674
BİMEKS BİLGİ İŞLEM	27.07.2018	TRSBMKS71814	30.000	100,27	06.11.2015	102,46	30.737
BİMEKS BİLGİ İŞLEM	27.07.2018	TRSBMKS71814	200.000	102,43	31.12.2015	102,46	204.911
BİMEKS BİLGİ İŞLEM	27.07.2018	TRSBMKS71814	100.000	102,43	31.12.2015	102,46	102.456
BİMEKS BİLGİ İŞLEM	15.09.2017	TRSBMKS91713	100.000	100,21	23.12.2015	100,68	100.676
DENİZ LEASİNG A.Ş.	08.06.2016	TRSDNFK61618	150.000	100,00	24.12.2014	101,09	151.634
DESTEK FAKTORİNG	09.01.2017	TRSDSTF11712	300.000	101,28	09.11.2015	102,97	308.911
EKO FAKTORİNG A.Ş.	23.11.2016	TRSEKOFK1615	200.000	100,16	12.11.2015	100,87	201.735
EKO FAKTORİNG A.Ş.	20.07.2016	TRSEKOF71613	150.000	100,96	11.11.2015	102,77	154.155
EREĞLİ TEKSTİL	29.05.2017	TRSERTT51719	100.000	100,12	03.12.2015	101,64	101.640
FİNAL VARLIK YÖNETİM A.Ş.	24.06.2016	TRSFINA61618	250.000	100,00	27.10.2015	101,28	253.212
FİNAL VARLIK YÖNETİM A.Ş.	24.06.2016	TRSFINA61618	140.000	100,00	30.10.2015	101,28	141.799
FİNAL VARLIK YÖNETİM A.Ş.	24.06.2016	TRSFINA61618	100.000	100,00	04.11.2015	101,28	101.285
İŞ FİNANSAL KİRALAMA	01.11.2016	TRSISFNK1614	70.000	100,00	04.11.2014	101,02	70.716
İŞ FİNANSAL KİRALAMA	25.02.2016	TRSISFN21614	30.000	100,01	23.12.2014	101,25	30.374
İŞ FİNANSAL KİRALAMA	25.02.2016	TRSISFN21614	10.000	99,70	12.03.2015	101,25	10.125
İŞ FİNANSAL KİRALAMA	25.02.2016	TRSISFN21614	50.000	100,00	05.05.2015	101,25	50.623

**OSMANLI PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU**  
**01.01.-31.12.2016 VE 01.01.-31.12.2015 HESAP DÖNEMLERİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Aksi Belirtilmedikçe Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir).**

İhraççı Kurum	Vade Tarihi	ISIN Kodu	Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	Günlük Birim Değer	Toplam Değer
KARDEMİR KARABÜK DEMİR ÇELİK S	16.11.2017	TRSKRDMK1713	300.000	100,11	23.11.2015	101,52	304.559
TURKASSET VARLIK YÖNETİM A.Ş.	02.12.2016	TRSLBTVA1614	60.000	100,00	27.10.2015	101,80	61.079
TURKASSET VARLIK YÖNETİM A.Ş.	02.12.2016	TRSLBTVA1614	40.000	100,00	28.10.2015	101,80	40.719
TURKASSET VARLIK YÖNETİM A.Ş.	21.07.2017	TRSLBTV71712	100.000	101,08	30.10.2015	104,14	104.143
TURKASSET VARLIK YÖNETİM A.Ş.	21.07.2017	TRSLBTV71712	100.000	101,56	06.11.2015	104,14	104.143
MEDİCAL PARK SAĞLIK	22.06.2016	TRSMDPK61619	100.000	100,27	02.11.2015	100,66	100.655
MEDİCAL PARK SAĞLIK	22.06.2016	TRSMDPK61619	200.000	100,10	04.11.2015	100,66	201.310
PAKPEN PLASTİK YAPI	12.04.2017	TRSPKPB41717	250.000	101,09	04.11.2015	103,44	258.589
PAKPEN PLASTİK YAPI	12.04.2017	TRSPKPB41717	30.000	103,00	24.12.2015	103,44	31.031
RÖNESANS HOLDİNG A.Ş.	10.10.2017	TRSRNSHE1718	200.000	100,83	04.11.2015	103,01	206.011
RÖNESANS HOLDİNG A.Ş.	10.10.2017	TRSRNSHE1718	20.000	102,70	24.12.2015	103,01	20.601
RÖNESANS HOLDİNG A.Ş.	11.07.2016	TRSRNSH71616	50.000	102,30	17.12.2015	102,48	51.240
RÖNESANS HOLDİNG A.Ş.	11.07.2016	TRSRNSH71616	100.000	101,83	23.12.2015	102,48	102.480
SAY REKLAMCILIK	15.08.2016	TRSSAYR81617	200.000	100,30	30.10.2015	102,31	204.621
ŞEKER FİNANSAL KİR.	08.11.2016	TRSSKFKK1613	20.000	100,00	11.11.2014	101,95	20.390
ŞEKER FİNANSAL KİR.	08.11.2016	TRSSKFKK1613	50.000	100,03	13.11.2014	101,95	50.974
ŞEKER FİNANSAL KİR.	14.06.2016	TRSSKFK61612	10.000	100,03	03.02.2015	100,88	10.088
ŞEKER FİNANSAL KİR.	14.06.2016	TRSSKFK61612	40.000	100,03	13.02.2015	100,88	40.353
ŞEKER FİNANSAL KİR.	14.06.2016	TRSSKFK61612	10.000	100,00	12.03.2015	100,88	10.088
ŞEKER FİNANSAL KİR.	14.06.2016	TRSSKFK61612	30.000	100,00	06.05.2015	100,88	30.265
SÖKTAŞ TEKSTİL	04.04.2017	TRSSKTS41717	50.000	101,20	28.10.2015	104,07	52.034
SÖKTAŞ TEKSTİL	04.04.2017	TRSSKTS41717	250.000	101,29	30.10.2015	104,07	260.168
SARAY HALI A.Ş.	27.06.2016	TRSSRYH61614	200.000	100,16	06.11.2015	100,72	201.438
TİMUR GAYRİMENKUL GELİŞTİRME Y	24.05.2017	TRSTIMG51718	100.000	100,73	11.11.2015	101,99	101.991
TİMUR GAYRİMENKUL GELİŞTİRME Y	29.09.2017	TRSTIMG91714	50.000	100,87	28.10.2015	104,46	52.231
TİMUR GAYRİMENKUL GELİŞTİRME Y	29.09.2017	TRSTIMG91714	250.000	101,00	30.10.2015	104,46	261.156
ULUSAL FAKTORİNG A.Ş.	23.11.2016	TRSULFKK1618	100.000	100,00	06.11.2015	101,18	101.177
ULUSAL FAKTORİNG A.Ş.	23.11.2016	TRSULFKK1618	100.000	100,00	12.11.2015	101,18	101.177
ULUSAL FAKTORİNG A.Ş.	27.02.2017	TRSULFK21719	30.000	100,33	09.11.2015	101,82	30.547
ULUSAL FAKTORİNG A.Ş.	27.02.2017	TRSULFK21719	150.000	100,33	11.11.2015	101,82	152.735
VERA VARLIK YÖNETİM	06.03.2017	TRSVERA31717	200.000	100,64	23.12.2015	102,80	205.594
VERA VARLIK YÖNETİM	21.07.2017	TRSVERA71713	90.000	100,32	30.10.2015	105,56	95.005



**OSMANLI PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU**  
**01.01.-31.12.2016 VE 01.01.-31.12.2015 HESAP DÖNEMLERİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Aksi Belirtilmedikçe Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir).

VERA VARLIK YÖNETİM	21.07.2017	TRsvera71713	100.000	100,48	03.11.2015	105,56	105.561
VERA VARLIK YÖNETİM	21.07.2017	TRsvera71713	100.000	100,53	04.11.2015	105,56	105.561
YDA İNŞAAT SANAYİ TİC. AŞ.	12.12.2017	TRSYDATA1711	100.000	99,90	30.10.2015	100,95	100.955
YDA İNŞAAT SANAYİ TİC. AŞ.	12.12.2017	TRSYDATA1711	200.000	100,18	12.11.2015	100,95	201.910
YEDİTEPE FAKTORİNG A.Ş.	06.12.2017	TRSYDTPA1714	100.000	100,20	14.12.2015	100,92	100.924
YEDİTEPE FAKTORİNG A.Ş.	06.12.2017	TRSYDTPA1714	200.000	100,90	31.12.2015	100,92	201.847
YEDİTEPE FAKTORİNG A.Ş.	27.09.2016	TRSYDTP91612	50.000	100,00	25.12.2015	100,29	50.143
YEDİTEPE FAKTORİNG A.Ş.	27.09.2016	TRSYDTP91612	100.000	100,08	31.12.2015	100,29	100.286
YAPI KREDİ FİNANSAL KİRALAMA	05.08.2016	TRSYKFK81618	20.000	99,55	25.11.2014	101,72	20.344
YAPI KREDİ FİNANSAL KİRALAMA	05.08.2016	TRSYKFK81618	40.000	99,55	02.12.2014	101,72	40.687
YAPI KREDİ FİNANSAL KİRALAMA	05.08.2016	TRSYKFK81618	60.000	99,60	23.12.2014	101,72	61.031
YAPI KREDİ FİNANSAL KİRALAMA	05.08.2016	TRSYKFK81618	10.000	99,65	12.03.2015	101,72	10.172
YAPI KREDİ FİNANSAL KİRALAMA	05.08.2016	TRSYKFK81618	30.000	100,00	05.05.2015	101,72	30.515
<b>TOPLAM</b>			<b>8.050.000</b>				<b>8.221.992</b>
<b>ÖZEL SEKTÖR BONO</b>							
AKTİF YATIRIM BANK	27.01.2016	TRQAKYB11619	100.000	98,64	17.12.2015	99,15	99.152
AKTİF YATIRIM BANK	27.01.2016	TRQAKYB11619	100.000	98,64	17.12.2015	99,15	99.152
T.IS BANKASI	08.01.2016	TRQTISB11623	50.000	95,66	04.08.2015	99,80	49.901
<b>TOPLAM</b>			<b>250.000</b>				<b>248.206</b>
<b>ÖZEL SEKTÖR FİNANSMAN BONOSU</b>							
AK FAKTORİNG A.Ş.	29.09.2016	TRFAKFT91615	200.000	100,00	23.12.2015	101,35	202.699
AK FAKTORİNG A.Ş.	29.09.2016	TRFAKFT91615	100.000	100,00	23.12.2015	101,35	101.349
AK FAKTORİNG A.Ş.	29.09.2016	TRFAKFT91615	100.000	100,00	25.12.2015	101,35	101.349
KATMERCİLER ARAÇ ÜSTÜ	01.02.2016	TRFKTMR21612	110.000	100,00	02.11.2015	102,34	112.573
<b>İhraççı Kurum</b>	<b>Vade Tarihi</b>	<b>ISIN Kodu</b>	<b>Nominal Değer</b>	<b>Birim Alış Fiyatı</b>	<b>Satın Alış Tarihi</b>	<b>Günlük Birim Değer</b>	<b>Toplam Değer</b>
LİDER FAKTORİNG A.Ş.	14.11.2016	TRFLDFKK1614	350.000	100,00	16.11.2015	101,73	356.063
LİDER FAKTORİNG A.Ş.	14.11.2016	TRFLDFKK1614	150.000	101,71	31.12.2015	101,73	152.599
<b>TOPLAM</b>			<b>1.010.000</b>				<b>1.026.632</b>
<b>ARA GRUP TOPLAMI</b>			<b>9.310.000</b>				<b>9.496.831</b>

**OSMANLI PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU**  
**01.01.-31.12.2016 VE 01.01.-31.12.2015 HESAP DÖNEMLERİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Aksi Belirtilmedikçe Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir).**

**B. 2.KAMU SEKTÖRÜ BORÇLANMA ARAÇLARI**

**DEVLET TAHVİLİ**

T.C. HAZİNE MÜSTEŞARLIĞI	08.03.2017	TRT080317T18	383	103,96	09.01.2013	101,02	387
T.C. HAZİNE MÜSTEŞARLIĞI	08.03.2023	TRT080323T10	106	84,97	07.01.2014	84,62	90
T.C. HAZİNE MÜSTEŞARLIĞI	14.09.2022	TRT140922T17	70	111,42	22.05.2013	92,37	65
T.C. HAZİNE MÜSTEŞARLIĞI	20.02.2019	TRT200219T11	100.000	120,07	03.12.2015	121,44	121.436
T.C. HAZİNE MÜSTEŞARLIĞI	20.02.2019	TRT200219T11	200.000	120,07	03.12.2015	121,44	242.872
T.C. HAZİNE MÜSTEŞARLIĞI	20.06.2018	TRT200618T18	366	94,60	09.01.2014	95,33	349
T.C. HAZİNE MÜSTEŞARLIĞI	23.02.2022	TRT230222T13	553	113,53	03.12.2012	137,27	759
T.C. HAZİNE MÜSTEŞARLIĞI	24.02.2016	TRT240216T10	400.000	102,87	02.12.2015	103,77	415.061
T.C. HAZİNE MÜSTEŞARLIĞI	24.02.2016	TRT240216T10	300.000	102,83	02.12.2015	103,77	311.296
T.C. HAZİNE MÜSTEŞARLIĞI	24.02.2016	TRT240216T10	80.000	103,27	17.12.2015	103,77	83.012
T.C. HAZİNE MÜSTEŞARLIĞI	24.07.2024	TRT240724T15	86	96,90	01.10.2014	95,63	82
T.C. HAZİNE MÜSTEŞARLIĞI	26.10.2022	TRT261022T10	416	106,62	09.01.2013	125,02	520
T.C. HAZİNE MÜSTEŞARLIĞI	27.01.2016	TRT270116T18	25.000	101,83	23.10.2015	103,75	25.938
T.C. HAZİNE MÜSTEŞARLIĞI	27.01.2016	TRT270116T18	30.000	102,87	03.12.2015	103,75	31.125
T.C. HAZİNE MÜSTEŞARLIĞI	27.09.2023	TRT270923T11	586	93,22	05.03.2014	92,87	544
<b>TOPLAM</b>			<b>1.137.566</b>				<b>1.233.537</b>
<b>ARA GRUP TOPLAMI</b>			<b>1.137.566</b>				<b>1.233.537</b>
<b>FON PORTFÖY DEĞERİ</b>			<b>10.447.566</b>				<b>10.730.368</b>

**OSMANLI PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU**  
**01.01.-31.12.2016 VE 01.01.-31.12.2015 HESAP DÖNEMLERİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Aksi Belirtilmedikçe Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir).**

**11. FON TOPLAM DEĞER/NET VARLIK VE FON TOPLAM/NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ/AZALIŞ**

Katılma belgelerinin satış ve geri alış fiyatı, belgedeki pay sayısı ile pay değerinin çarpımı sureti ile bulunan tutardır. Bir payın değeri, fon toplam değerinin, dolaşımdaki pay sayısına bölünmesi ile bulunur. Katılma belgelerinin satışından elde edilen kaynaklar satış tutarı esas alınarak katılma belgeleri hesabına aktarılmakta geri alınan belgeler ise alış tutarları esas alınarak bu hesaptan düşülmektedir.

<b>Birim Pay Değeri</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
Fon Toplam Değeri	16.933.693	13.217.937
Dolaşımdaki Pay Sayısı (Adet)	1.031.529.503	886.048.690
Birim Pay Değeri (TL/Adet)	0,016416	0,014918

<b>Katılma Belgesi Hareketleri</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
1 Ocak (Adet)	886.048.690	224.020.789
Satışlar (Adet)	12.107.635.382	3.533.645.878
Geri Alışlar (Adet)	(11.962.154.56)	(2.871.617.977)
<b>Dolaşımdaki Pay Sayısı (Adet)</b>	<b>1.031.529.512</b>	<b>886.048.690</b>

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Toplam Değer /Net Varlık Değeri bakiyesi 16.933.693 TL tutarındadır (31 Aralık 2015: 13.217.937 TL).

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Toplam Değerde /Net Varlık Değerinde artış bakiyesi 1.292.262 TL tutarındadır (31 Aralık 2015: 423.332 TL tutarında artış).

	<b>01.01- 31.12.2016</b>	<b>01.01- 31.12.2015</b>
<b>01.01. itibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)</b>	<b>13.217.937</b>	<b>3.056.513</b>
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/Azalış	1.292.262	423.332
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	190.171.764	51.984.386
Katılma Payı İade Tutarı (-)	(187.748.270)	(42.246.294)
<b>Dönem Sonu</b>	<b>16.933.693</b>	<b>13.217.937</b>

**OSMANLI PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU**  
**01.01.-31.12.2016 VE 01.01.-31.12.2015 HESAP DÖNEMLERİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Aksi Belirtilmedikçe Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir).**

---

**11. FON TOPLAM DEĞER/NET VARLIK VE FON TOPLAM/NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ/AZALIŞ (devamı)**

a- İmtiyazlı Hisse Senetleri:

31.12.2016 tarihi itibarıyla portföyde imtiyazlı hisse senedi bulunmamaktadır (31.12.2015 tarihi itibarıyla portföyde imtiyazlı hisse senedi bulunmamaktadır).

b- Alınan Bedelsiz Hisse Senetleri:

Yoktur (31.12.2015: Yoktur).

c- İhraç Edilen Menkul Kıymetin Toplam Tutarının %10'unu Aşan Kısmı:

31.12.2016 döneminde ihraç edilen menkul kıymetlerin içinde, toplam tutarın % 10'unu aşan bir menkul kıymet bulunmamaktadır (31.12.2015 döneminde ihraç edilen menkul kıymetlerin içinde, toplam tutarın % 10'unu aşan bir menkul kıymet bulunmamaktadır).

d- Tahsil Edilmeyen Anapara, Faiz ve Temettü Tutarları:

31.12.2016 tarihi itibarıyla tahsil edilmeyen anapara, faiz ve temettü alacağı bulunmamaktadır (31.12.2015 tarihi itibarıyla tahsil edilmeyen anapara, faiz ve temettü alacağı bulunmamaktadır).

e- Aracı Kurum'dan Alınan Avans ve Kredi Faiz Oranları:

31.12.2016 tarihi itibarıyla yönetici veya kurucu Aracı Kurum'dan alınan avans ve kredi bulunmamaktadır (31.12.2015 tarihi itibarıyla Aracı Kurum'dan alınan avans ve kredi bulunmamaktadır).

f- Dönem İçinde Elde Edilen Hisse Senedi Kar Payları:

Yoktur (31.12.2015: Yoktur).

g- Menkul Kıymet Borsalarına Kote Edilmemiş Kıymetler:

31.12.2016 tarihi itibarıyla portföyde menkul kıymetler borsalarına kote edilmemiş menkul kıymet bulunmamaktadır (31.12.2015 tarihi itibarıyla portföyde menkul kıymetler borsalarına kote edilmemiş menkul kıymet bulunmamaktadır).

h- Menkul Kıymetlerin Tekrar Geri Satılmasına Öngören Anlaşmalar:

31.12.2016 tarihi itibarıyla fon portföyü içerisinde menkul kıymetlerin tekrar geri satılmalarını öngören anlaşmalar çerçevesinde alınan menkul kıymetler bulunmamaktadır (31.12.2015: Yoktur).

i- Şüpheli Alacakların Tutarı:

31.12.2016 tarihi itibarıyla şüpheli alacak bulunmamaktadır (31.12.2015 tarihi itibarıyla şüpheli alacak bulunmamaktadır).

**OSMANLI PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU**  
**01.01.-31.12.2016 VE 01.01.-31.12.2015 HESAP DÖNEMLERİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Aksi Belirtilmedikçe Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir).**

**11. FON RAPORUNDAKİ VE FİNANSAL DURUM TABLOSUNDAKİ TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞER MUTABAKATI (DEVAMI)** **31.12.2016**

Finansal durum tablosundaki toplam değer/net varlık değeri	16.933.693
Fiyat raporundaki toplam değer/net varlık değeri	16.933.693
<b>Fark</b>	<b>--</b>

**12. TEMİNATA VERİLEN FİNANSAL VARLIKLAR**

Yoktur (31.12.2015: Yoktur).

**13. DİĞER VARLIKLAR**

Yoktur (31.12.2015: Yoktur).

**14. REPO BORÇLARI**

Yoktur (31.12.2015: Yoktur).

**15. KREDİLER**

Yoktur (31.12.2015: Yoktur).

**16. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR**

Fon'un 31.12.2016 ve 31.12.2015 tarihleri itibariyle teminat/rehin/ipotek pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

<b>Fon Tarafından Verilen Teminat, Rehin ve İpotekler (TRİ)</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--
D. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı	--	--
i. Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--
iii. C Maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--
<b>Toplam</b>	<b>--</b>	<b>--</b>

**OSMANLI PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU**  
**01.01.-31.12.2016 VE 01.01.-31.12.2015 HESAP DÖNEMLERİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Aksi Belirtilmedikçe Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir).**

**16. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (devamı)**

**Pasifte Yer Almayan Taahhütlerin Toplam Tutarı**

Yoktur (31.12.2015: Yoktur).

**Alınan Teminatlar**

Yoktur (31.12.2015: Yoktur).

**17. TAAHHÜTLER**

Yoktur (31.12.2015: Yoktur).

**18. BORÇLANMA MALİYETLERİ**

Yoktur (31.12.2015: Yoktur).

**19. HASILAT**

<b>Hasılat</b>	<b>01.01.- 31.12.2016</b>	<b>01.01.- 31.12.2015</b>
Faiz gelirleri		
- Devlet tahvili faiz gelirleri	30.287	281
- Özel sektör tahvil ve bono faiz gelirleri	559.992	199.893
Temettü gelirleri	--	--
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/zarar	910.422	171.033
<b>Toplam</b>	<b>1.500.701</b>	<b>371.207</b>

**20. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER**

	<b>01.01.- 31.12.2016</b>	<b>01.01.- 31.12.2015</b>
Yönetim Ücretleri	193.447	48.524
Saklama Ücretleri	35.334	6.561
Denetim Ücretleri	15.719	4.700
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	23.071	6.579
<b>Toplam</b>	<b>267.571</b>	<b>66.364</b>

**OSMANLI PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU**  
**01.01.-31.12.2016 VE 01.01.-31.12.2015 HESAP DÖNEMLERİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Aksi Belirtilmedikçe Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir).**

**21. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER**

	01.01.- 31.12.2016	01.01.- 31.12.2015
Fon Hizmet Bedeli	35.400	29.043
İlan Giderleri	--	2.336
Noter Giderleri	1.029	1.699
Vergi, Resim ve Harçlar	694	658
Tahvil Borsa Payı	1.060	335
Diğer	6.628	367
<b>Toplam</b>	<b>44.811</b>	<b>34.438</b>

	01.01.- 31.12.2016	01.01.- 31.12.2015
<b>Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler</b>		
Mevduat faiz gelirleri	41.880	3.649
Diğer	--	24
<b>Toplam</b>	<b>41.880</b>	<b>3.673</b>

**22. FİNANSMAN GİDERLERİ**

Yoktur (01.01. - 31.12.2015: Yoktur).

**23. DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ**

Yoktur (01.01. - 31.12.2015: Yoktur).

**24. GELİR VERGİLERİ**

1 Ocak 2006 tarihi itibaren geçerli olmak üzere yürürlüğe giren, 21 Haziran 2006 tarihli ve 5520 sayılı Kurumlar vergisi Kanununun 5 inci maddesinin (1) numaralı fıkrasının (d) bendine göre Türkiye’de kurulu menkul kıymetler yatırım fonları ve ortaklıkların portföy işletmeciliğinden doğan kazançları kurumlar vergisinden istisnadır. Bu kapsamda 31 Aralık 2015 tarihi itibariyle menkul kıymet yatırım fonları tarafından hesaplanması gereken vergi karşılığı bulunmamaktadır. Fon vergiye esas yasal mali tabloları ile Türkiye Finansal Raporlama Standartları’na (“TFRS”) göre hazırlanmış mali tabloları arasında farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları kurumlar vergisinden istisna olduğu için söz konusu farklılıklar bulunmamaktadır.

**OSMANLI PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU**  
**01.01.-31.12.2016 VE 01.01.-31.12.2015 HESAP DÖNEMLERİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Aksi Belirtilmedikçe Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir).**

**25. TÜREV ARAÇLAR**

Yoktur (31.12.2015: Yoktur).

**26. YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA**

Enflasyon düzeltilmesi yüksek enflasyonu gerektirecek şartlar sağlanmadığı için uygulanmamıştır.

**27. KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ**

Yoktur (31.12.2015: Yoktur).

**28. FİNANSAL ARAÇLAR**

<b>Finansal Varlıklar</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
Gerçeğe Uygun Değer Farkları Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	14.045.778	10.730.368
<b>TOPLAM</b>	<b>14.045.778</b>	<b>10.730.368</b>

<b>Gerçeğe Uygun Değer Farkları Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar</b>	<b>31.12.2016</b>	
	<b>Maliyet</b>	<b>Kayıtlı Değer</b>
Kamu kesimi tahvil senet ve bonoları	680.482	687.618
Özel kesimi tahvil senet ve bonoları	13.153.251	13.358.160
<b>TOPLAM</b>	<b>13.833.733</b>	<b>14.045.778</b>

<b>Gerçeğe Uygun Değer Farkları Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar</b>	<b>31.12.2015</b>	
	<b>Maliyet</b>	<b>Kayıtlı Değer</b>
Kamu kesimi tahvil senet ve bonoları	1.221.729	1.233.537
Özel kesimi tahvil senet ve bonoları	9.348.616	9.496.831
<b>TOPLAM</b>	<b>10.570.344</b>	<b>10.730.368</b>



**OSMANLI PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU**  
**01.01.-31.12.2016 VE 01.01.-31.12.2015 HESAP DÖNEMLERİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Aksi Belirtilmedikçe Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir).**

---

**29. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ**

**Finansal Risk Faktörleri**

Fon faaliyetleri nedeniyle piyasa riski (gerçeğe uygun değer faiz oranı riski, nakit akım faiz oranı riski ve fiyat riski), kredi riski ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Fon'un risk yönetimi programı genel olarak finansal piyasalardaki belirsizliğin, Fon finansal performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerinin minimize edilmesi üzerine odaklanmaktadır.

**Kredi Riski**

Yatırım yapılan finansal varlıklar için karşı tarafın anlaşma yükümlüklerini yerine getirememesinden kaynaklanan bir risk mevcuttur. Bu risk, derecelendirmeler veya belli finansal varlıklara yapılan yatırımların sınırlandırılmasıyla yönetilmektedir. Fon'un kredi riski, ağırlıklı olarak faaliyetlerini yürüttüğü Türkiye'dedir.





**OSMANLI PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU**  
**01.01.-31.12.2016 VE 01.01.-31.12.2015 HESAP DÖNEMLERİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Aksi Belirtilmedikçe Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir).**

**29. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ**  
**(devamı)**

**Faiz Oranı Riski**

Piyasa faiz oranlarındaki değişmelerin finansal araçların fiyatlarında dalgalanmalara yol açması, Fon'un faiz oranı riskiyle başa çıkma gerekliliğini doğurur. Fon'un faiz oranı riskine duyarlılığı aktif ve pasif hesapların vadelerindeki uyumsuzluğu ile ilgilidir. Bu risk faiz değişimlerinden etkilenen varlıkları aynı tipte yükümlülüklerle karşılamak suretiyle yönetilmektedir.

Fon'un ilgili finansal durum tablosu tarihleri itibarıyla faiz oranına duyarlı finansal araçlarının dağılımı aşağıda sunulmuştur.

<b>Faiz Pozisyonu</b>		<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
<b>Tablosu</b>			
<b>Sabit faizli finansal araçlar</b>		<b>14.045.778</b>	<b>10.730.368</b>
Finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	14.045.778	10.730.368
<b>Değişken faizli finansal araçlar</b>		-	-
Finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	-	-

Fon'un finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıfladığı sabit getirili menkul kıymetleri bulunmadığından faiz oranı riski bulunmamaktadır.

**Likidite Riski**

Likidite riski, Fon'un net fonlama yükümlülüklerini yerine getirememe ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Fon Yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmamak suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

Aşağıdaki tablo Fon'un türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir. Aşağıdaki tablolar, Fon'un yükümlülükleri iskonto edilmeden ve ödemesi gereken en erken tarihler esas alınarak hazırlanmıştır. Söz konusu yükümlülükler üzerinden ödenecek faizler aşağıdaki tabloya dahil edilmiştir.

**OSMANLI PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU**  
**01.01.-31.12.2016 VE 01.01.-31.12.2015 HESAP DÖNEMLERİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Aksi Belirtilmedikçe Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir).**

**29. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ**  
**(devamı)**

<b>31 Aralık 2016</b>	<b>Kayıtlı değeri</b>	<b>Sözleşme dayalı nakit çıkışlar toplamı</b>	<b>3 aydan kısa</b>	<b>3-12 ay arası</b>	<b>1-5 yıl arası</b>	<b>5 yıldan uzun</b>
<b>Türev olmayan finansal yükümlülükler</b>	<b>35.779</b>	<b>35.779</b>	<b>35.779</b>	-	-	-
Diğer borçlar	35.779	35.779	35.779	-	-	-
<b>31 Aralık 2015</b>	<b>Kayıtlı değeri</b>	<b>Sözleşme dayalı nakit çıkışlar toplamı</b>	<b>3 aydan kısa</b>	<b>3-12 ay arası</b>	<b>1-5 yıl arası</b>	<b>5 yıldan uzun</b>
<b>Türev olmayan finansal yükümlülükler</b>	<b>28.699</b>	<b>28.699</b>	<b>28.699</b>	-	-	-
Diğer borçlar	28.699	28.699	28.699	-	-	-

**Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri**

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

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

**Finansal Varlıklar**

Nakit ve nakit benzeri değerler ve diğer finansal varlıklar dahil olmak üzere maliyet bedeli ile gösterilen finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek kayıtlı değerlerine yaklaştığı öngörülmektedir.

Borçlanma senetlerinin ve hisse senetlerinin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır.

**OSMANLI PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU**  
**01.01.-31.12.2016 VE 01.01.-31.12.2015 HESAP DÖNEMLERİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Aksi Belirtilmedikçe Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir).**

**29. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ**  
**(devamı)**

Finansal Yükümlülükler

Takas borçları, yönetim ücretleri ve diğer borçlar da dahil olmak üzere finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin, kısa vadeli olmaları nedeniyle kayıtlı değerlerinden önemli ölçüde farklılık göstermeyeceği varsayılmıştır.

<b>31 Aralık 2016</b>	<b>Seviye 1</b>	<b>Seviye 2</b>	<b>Seviye 3</b>	<b>Toplam</b>
<b>Finansal Varlıklar</b>				
<b>Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar</b>				
Kamu kesimi tahvil senet ve bonoları	687.618	--	--	687.618
Özel kesimi tahvil senet ve bonoları	13.358.160	--	--	13.358.160
<b>Toplam</b>	<b>14.045.778</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>14.045.778</b>

<b>31 Aralık 2015</b>	<b>Seviye 1</b>	<b>Seviye 2</b>	<b>Seviye 3</b>	<b>Toplam</b>
<b>Finansal Varlıklar</b>				
<b>Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar</b>				
Kamu kesimi tahvil senet ve bonoları	1.233.537	--	--	1.233.537
Özel kesimi tahvil senet ve bonoları	9.496.831	--	--	9.496.831
<b>Toplam</b>	<b>10.730.368</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>10.730.368</b>

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

Seviye 1: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülüklerin aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmiştir.

Seviye 2: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci kategoride belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da endirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmiştir.

Seviye 3: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmiştir.

**OSMANLI PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU**  
**01.01.-31.12.2016 VE 01.01.-31.12.2015 HESAP DÖNEMLERİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Aksi Belirtilmedikçe Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir).**

---

**30. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR**

Yoktur (31.12.2015: Yoktur).

**31. FİNANSAL TABLOLARIN ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEBİLEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILIR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR**

Yoktur (31.12.2015: Yoktur).

**32. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR**

Nakit akım tablosu üzerinden ilgili dipnotlara referans verilmiştir.

**OSMANLI PORTFÖY  
KISA VADELİ BORÇLANMA  
ARAÇLARI FONU  
PAY FİYATININ  
HESAPLANMASINA DAYANAK  
TEŞKİL EDEN PORTFÖY  
DEĞERİ TABLOSU VE TOPLAM  
DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ  
TABLOSUNU İÇEREN FİYAT  
RAPORLARININ MEVZUATA  
UYGUN OLARAK  
HAZIRLANMASINA İLİŞKİN  
RAPOR**



**Osmanlı Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu  
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 Kısa Vadeli 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 Resmi Gazete'de yayımlanan "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına ilişkin Tebliğ (11-14.2)" hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanıp hazırlanmadığını Sermaye Piyasası Kurulu'nun konu hakkındaki düzenleme ve duyuruları çerçevesinde 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

Osmanlı Portföy Kısa Vadeli 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 Resmi Gazete'de yayımlanan "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına ilişkin Tebliğ (11-14.2)" hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanmıştır.

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

Engin Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebecilik Mali Müşavirlik A.Ş.

Member Firm of Grant Thornton International



Jale AKKAŞ  
Sorumlu Ortak Başdenetçi

İstanbul, 28.02.2017

**OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.****KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU 31.12.2016 TARİHLİ FİYAT RAPORU (EK 1B)****TOPLAM DEĞER TABLOSU**

	<b>TUTARI (TL)</b>	<b>GRUP %</b>	<b>TOPLAM %</b>
<b>A.FON PORTFÖY DEĞERİ</b>	<b>16.958.689</b>		<b>100,15%</b>
<b>B.HAZIR DEĞERLER(+)</b>	<b>10.783</b>		<b>0,06%</b>
a)Kasa	--	0%	0,00%
b)Bankalar	--	0%	0,00%
c)Diğer Hazır Değerler	10.783	100%	0,06%
<b>C.ALACAKLAR(+)</b>	<b>--</b>		<b>0,00%</b>
a)Takastan Alacaklar	--	0%	0,00%
b)Diğer Alacaklar	--	0%	0,00%
<b>D.DİĞER VARLIKLAR(+)</b>	<b>--</b>		<b>0,00%</b>
<b>E.BORÇLAR(-)</b>	<b>35.779</b>		<b>0,21%</b>
a)Takasa Borçlar	--	0%	0,00%
b)Yönetim Ücreti	18.204	51%	0,11%
c)Ödenecek Vergi	--	0%	0,00%
d)İhtiyatlar	--	0%	0,00%
e)Krediler	--	0%	0,00%
f)Diğer Borçlar	17.575	49%	0,10%
<b>TOPLAM DEĞER</b>	<b>16.933.693</b>		
Toplam Katılma Pay Sayısı	3.000.000.000		
Yatırım Fonları İçin Kurucu Taraftan İktisat Edilen Katılma Payı	1.968.470.497		

OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.  
KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU 31.12.2016 TARİHLİ FİYAT RAPORU (EK 1A)  
FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU

İhraççı Kurum	Vade Tarihi	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oranı	Nominal Ödeme Sayısı	Paiz	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç İskonto Oranı	Günlük Birim Değer	Toplam Değer	Grup Yüzdesi	Toplam Yüzdesi
<b>B.BORÇLANMA ARAÇLARI</b>												
<b>B.1-ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI</b>												
<b>ÖZEL SEKTÖR TAHVİLİ</b>												
BURGAN FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	21.03.2017	TRSBUFK31719	3,26%	4	200.000	100,00	15.04.2016	0,00%	100,72	201.443	1,54%	1,19%
FINANS FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	23.05.2018	TRSEFKK51813	3,09%	4	20.000	100,31	02.12.2016	0,00%	101,37	20.274	0,16%	0,12%
FINANS FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	23.05.2018	TRSEFKK51813	3,09%	4	100.000	100,44	06.12.2016	0,00%	101,37	101.370	0,78%	0,60%
FINANS FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	23.05.2018	TRSEFKK51813	3,09%	4	180.000	100,71	14.12.2016	0,00%	101,37	182.466	1,40%	1,08%
FINANS FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	23.05.2018	TRSEFKK51813	3,09%	4	100.000	101,22	29.12.2016	0,00%	101,37	101.370	0,78%	0,60%
FINANS FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	23.05.2018	TRSEFKK51813	3,09%	4	300.000	101,26	30.12.2016	0,00%	101,37	304.110	2,33%	1,79%
İŞ GAYRİMENKUL Y.O.	29.03.2019	TRSSGGY31915	3,15%	4	50.000	100,00	22.09.2016	0,00%	101,65	50.826	0,39%	0,30%
İŞ GAYRİMENKUL Y.O.	29.03.2019	TRSSGGY31915	3,15%	4	100.000	100,00	20.10.2016	0,00%	101,65	101.653	0,78%	0,60%
İŞ GAYRİMENKUL Y.O.	29.03.2019	TRSSGGY31915	3,15%	4	100.000	100,00	27.10.2016	0,00%	101,65	101.653	0,78%	0,60%
İŞ GAYRİMENKUL Y.O.	28.06.2019	TRSSGGY61912	3,15%	4	110.000	100,00	01.07.2016	0,00%	100,07	110.075	0,84%	0,65%
KOÇ FİNANSMAN A.Ş.	24.04.2018	TRSKCTF41817	5,49%	2	200.000	101,51	14.12.2016	0,00%	101,80	203.591	1,56%	1,20%
KOÇ FİNANSMAN A.Ş.	24.04.2018	TRSKCTF41817	5,49%	2	200.000	101,73	30.12.2016	0,00%	101,80	203.591	1,56%	1,20%
KOÇ FİNANSMAN A.Ş.	29.08.2017	TRSKCTF81714	6,26%	3	90.000	102,84	24.11.2016	0,00%	104,12	93.705	0,72%	0,55%
KOÇ FİNANSMAN A.Ş.	08.09.2017	TRSKCTF91817	6,43%	2	100.000	103,85	27.12.2016	0,00%	104,82	104.824	0,80%	0,62%
KOÇTAŞ Y.M.İTİC A.Ş.	29.05.2018	TRSKCTY51817	5,62%	2	100.000	100,86	27.12.2016	0,00%	100,84	100.840	0,77%	0,59%
KOÇTAŞ Y.M.İTİC A.Ş.	29.05.2018	TRSKCTY51817	5,62%	2	100.000	100,96	30.12.2016	0,00%	100,84	100.840	0,77%	0,59%
KOÇ FİAT KREDİ FİNANSMAN A.Ş.	06.11.2017	TRSEFKTK1718	5,73%	3	100.000	100,00	07.11.2016	0,00%	101,70	101.698	0,78%	0,60%
KOÇ FİAT KREDİ FİNANSMAN A.Ş.	06.11.2017	TRSEFKTK1718	5,73%	3	100.000	101,67	30.12.2016	0,00%	101,70	101.698	0,78%	0,60%
KARDEMİR KARABÜK DEMİR ÇELİK S	16.11.2017	TRSKRDMK171:	3,23%	4	20.000	100,21	24.11.2016	0,00%	101,56	20.313	0,16%	0,12%
KARDEMİR KARABÜK DEMİR ÇELİK S	16.11.2017	TRSKRDMK171:	3,23%	4	100.000	100,46	01.12.2016	0,00%	101,56	101.563	0,78%	0,60%
KARDEMİR KARABÜK DEMİR ÇELİK S	16.11.2017	TRSKRDMK171:	3,23%	4	100.000	100,50	02.12.2016	0,00%	101,56	101.563	0,78%	0,60%
KARDEMİR KARABÜK DEMİR ÇELİK S	16.11.2017	TRSKRDMK171:	3,23%	4	100.000	101,14	20.12.2016	0,00%	101,56	101.563	0,78%	0,60%
NUROL YATIRIM BANKA	17.04.2017	TRSNURL41716	2,77%	5	100.000	99,90	14.03.2016	0,00%	102,31	102.314	0,78%	0,60%
NUROL YATIRIM BANKA	17.04.2017	TRSNURL41716	2,77%	5	100.000	100,00	12.07.2016	0,00%	102,31	102.314	0,78%	0,60%
ORFİN FİNANSMAN A.Ş.	06.12.2019	TRSORFNA1916	3,44%	4	300.000	100,00	02.12.2016	0,00%	101,63	304.898	2,34%	1,80%
ORFİN FİNANSMAN A.Ş.	30.05.2018	TRSORFNS1819	3,26%	6	100.000	100,61	19.12.2016	0,00%	101,07	101.068	0,77%	0,60%
ORFİN FİNANSMAN A.Ş.	30.05.2018	TRSORFNS1819	3,26%	6	100.000	100,65	20.12.2016	0,00%	101,07	101.068	0,77%	0,60%
ORFİN FİNANSMAN A.Ş.	30.05.2018	TRSORFNS1819	3,26%	6	100.000	100,90	27.12.2016	0,00%	101,07	101.068	0,77%	0,60%
ORFİN FİNANSMAN A.Ş.	30.05.2018	TRSORFNS1819	3,26%	6	100.000	101,00	30.12.2016	0,00%	101,07	101.068	0,77%	0,60%
ŞEKER FİNANSAL KİR.	04.12.2018	TRSSKFKKA1813	3,44%	4	100.000	100,00	06.12.2016	0,00%	100,98	100.979	0,77%	0,60%
ŞEKER FİNANSAL KİR.	04.12.2018	TRSSKFKKA1813	3,44%	4	100.000	100,53	20.12.2016	0,00%	100,98	100.979	0,77%	0,60%
TEB FİNANSMAN A.Ş.	11.10.2017	TRSTBTFE1711	2,88%	6	100.000	100,00	15.04.2016	0,00%	102,56	102.564	0,79%	0,60%
TEB FİNANSMAN A.Ş.	11.10.2017	TRSTBTFE1711	2,88%	6	100.000	100,00	18.04.2016	0,00%	102,56	102.564	0,79%	0,60%
TEB FİNANSMAN A.Ş.	11.10.2017	TRSTBTFE1711	2,88%	6	100.000	100,00	28.06.2016	0,00%	102,56	102.564	0,79%	0,60%
TEB FİNANSMAN A.Ş.	13.02.2017	TRSTBTFE1719	0,00%	0	100.000	94,14	25.07.2016	0,00%	98,73	98.728	0,76%	0,58%
TJS BANKASI	13.12.2017	TRSYDITFA1719	2,82%	6	10.000	100,00	12.12.2016	0,00%	100,47	10.047	0,08%	0,06%
VOLKSWAGEN DOĞUŞ TÜK	13.12.2017	TRSYDITFA1719	2,82%	6	100.000	100,03	15.12.2016	0,00%	100,47	100.470	0,77%	0,59%
VOLKSWAGEN DOĞUŞ TÜK	13.12.2017	TRSYDITFA1719	2,82%	6	200.000	100,19	20.12.2016	0,00%	100,47	200.940	1,54%	1,18%
VOLKSWAGEN DOĞUŞ TÜK	13.12.2017	TRSYDITFA1719	2,82%	6	100.000	100,50	30.12.2016	0,00%	100,47	100.470	0,77%	0,59%
YAPI KREDİ FİNANSAL KİRALAMA	24.04.2018	TRSYKFK61810	2,63%	4	200.000	100,38	07.11.2016	0,00%	101,87	203.730	1,56%	1,20%
YAPI KREDİ FİNANSAL KİRALAMA	05.06.2018	TRSYKFK61818	3,05%	4	100.000	100,00	20.10.2016	0,00%	100,89	100.891	0,77%	0,59%
YAPI KREDİ FİNANSAL KİRALAMA	05.06.2018	TRSYKFK61818	3,05%	4	200.000	100,00	27.10.2016	0,00%	100,89	201.783	1,55%	1,19%
YAPI KREDİ FİNANSAL KİRALAMA	03.08.2018	TRSYKFK61816	2,74%	4	250.000	100,00	04.11.2016	0,00%	101,74	254.345	1,95%	1,50%
<b>TOPLAM</b>					<b>5.130.000</b>					<b>5.204.080</b>	<b>39,88%</b>	<b>30,69%</b>
<b>ÖZEL SEKTÖR BONO</b>												
FIBABANK A.Ş.	17.01.2017	TRQFIBA11711	0,00%	0	50.000	95,03	25.07.2016	0,00%	99,54	49.769	0,38%	0,29%

FIBABANK A.Ş.	17.01.2017	TRQFIBA11711	0,00%	0	150.000	95,81	22.08.2016	0,00%	99,54	149.306	1,14%	0,88%
FIBABANK A.Ş.	20.03.2017	TRQFIBA31727	0,00%	0	200.000	95,10	26.09.2016	0,00%	97,88	195.762	1,50%	1,15%
FIBABANK A.Ş.	15.05.2017	TRQFIBA51717	0,00%	0	100.000	95,21	25.11.2016	0,00%	96,22	96.223	0,74%	0,57%
FIBABANK A.Ş.	15.05.2017	TRQFIBA51717	0,00%	0	200.000	95,31	29.11.2016	0,00%	96,22	192.445	1,47%	1,13%
FIBABANK A.Ş.	15.05.2017	TRQFIBA51717	0,00%	0	100.000	96,17	30.12.2016	0,00%	96,22	96.223	0,74%	0,57%
NUROL YATIRIM BANKA	10.02.2017	TRQNURL21712	0,00%	0	200.000	94,86	22.08.2016	0,00%	98,78	197.561	1,51%	1,16%
NUROL YATIRIM BANKA	20.02.2017	TRQNURL2172C	0,00%	0	50.000	94,80	26.08.2016	0,00%	98,51	49.255	0,38%	0,29%
NUROL YATIRIM BANKA	20.02.2017	TRQNURL2172C	0,00%	0	150.000	95,09	05.09.2016	0,00%	98,51	147.766	1,13%	0,87%
NUROL YATIRIM BANKA	17.05.2017	TRQNURL51715	0,00%	0	100.000	95,01	22.11.2016	0,00%	96,12	96.119	0,74%	0,57%
NUROL YATIRIM BANKA	17.05.2017	TRQNURL51715	0,00%	0	200.000	95,06	24.11.2016	0,00%	96,12	192.239	1,47%	1,13%
NUROL YATIRIM BANKA	17.05.2017	TRQNURL51715	0,00%	0	100.000	96,06	30.12.2016	0,00%	96,12	96.119	0,74%	0,57%
ŞEKERBANK	28.02.2017	TRQSKBK21718	0,00%	0	200.000	97,34	01.12.2016	0,00%	98,26	196.510	1,51%	1,16%
T. VAKIFLAR BANKASI	17.02.2017	TRQVKFB21738	0,00%	0	100.000	96,56	30.09.2016	0,00%	98,84	98.839	0,76%	0,58%
<b>TOPLAM</b>					<b>1.900.000</b>				<b>1.854.137</b>	<b>142,21%</b>		<b>10,93%</b>

**ÖZEL SEKTÖR FİNANSMAN BONOSU**

AK FİNANSAL KİRALAMA	10.01.2017	TRFAKFK11711	0,00%	0	100.000	95,21	15.07.2016	0,00%	99,75	99.751	0,76%	0,59%
AK FİNANSAL KİRALAMA	10.01.2017	TRFAKFK11711	0,00%	0	200.000	98,70	24.11.2016	0,00%	99,75	199.501	1,53%	1,18%
AK FİNANSAL KİRALAMA	10.01.2017	TRFAKFK11711	0,00%	0	100.000	99,70	30.12.2016	0,00%	99,75	99.751	0,76%	0,59%
ÇELİK MOTOR TİCARET	18.05.2017	TRFCLKM51717	0,00%	0	100.000	94,75	23.11.2016	0,00%	95,89	95.886	0,73%	0,57%
ÇELİK MOTOR TİCARET	18.05.2017	TRFCLKM51717	0,00%	0	200.000	94,89	28.11.2016	0,00%	95,89	191.772	1,47%	1,13%
ÇELİK MOTOR TİCARET	18.05.2017	TRFCLKM51717	0,00%	0	100.000	95,74	27.12.2016	0,00%	95,89	95.886	0,73%	0,57%
FİBA FAKTÖRİNG A.Ş.	06.04.2017	TRFBFBK41716	0,00%	0	200.000	94,80	10.10.2016	0,00%	97,19	194.384	1,49%	1,15%
FİNANS FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	24.02.2017	TRFFFKR21714	0,00%	0	200.000	97,04	14.11.2016	0,00%	98,42	196.841	1,51%	1,16%
FİNANS FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	28.03.2017	TRFFFKR31713	0,00%	0	200.000	95,01	30.09.2016	0,00%	97,57	195.145	1,50%	1,15%
FİNANS FAKTÖRİNG A.Ş.	03.05.2017	TRFFFN151714	0,00%	0	300.000	95,59	25.11.2016	0,00%	96,46	289.368	2,22%	1,71%
GARANTİ FAKTÖRİNG H	23.01.2017	TRFGREA11714	0,00%	0	340.000	94,97	28.07.2016	0,00%	99,37	337.850	2,59%	1,99%
GARANTİ FAKTÖRİNG H	23.03.2017	TRFGREA11712	0,00%	0	200.000	97,35	21.12.2016	0,00%	97,66	195.326	1,50%	1,15%
GARANTİ FİNANSAL K.	13.01.2017	TRFGRFK11721	0,00%	0	200.000	95,24	25.07.2016	0,00%	99,67	199.344	1,53%	1,18%
GARANTİ FİNANSAL K.	13.01.2017	TRFGRFK11721	0,00%	0	150.000	98,37	14.11.2016	0,00%	99,67	149.508	1,15%	0,88%
GARANTİ FİNANSAL K.	13.01.2017	TRFGRFK11721	0,00%	0	150.000	99,62	30.12.2016	0,00%	99,67	149.508	1,15%	0,88%
HALK FİNANSAL K.	20.01.2017	TRFHFLK11714	0,00%	0	100.000	95,04	29.07.2016	0,00%	99,47	99.473	0,76%	0,59%
HALK FİNANSAL K.	20.01.2017	TRFHFLK11714	0,00%	0	100.000	98,07	14.11.2016	0,00%	99,47	99.473	0,76%	0,59%
HALK FİNANSAL K.	20.01.2017	TRFHFLK11714	0,00%	0	100.000	99,11	19.12.2016	0,00%	99,47	99.473	0,76%	0,59%
HALK FİNANSAL K.	20.01.2017	TRFHFLK11714	0,00%	0	100.000	99,34	27.12.2016	0,00%	99,47	99.473	0,76%	0,59%
HALK FİNANSAL K.	20.01.2017	TRFHFLK11714	0,00%	0	100.000	99,42	30.12.2016	0,00%	99,47	99.473	0,76%	0,59%
İŞ FAKTÖRİNG A.Ş.	24.03.2017	TRFISFA31716	0,00%	0	200.000	95,22	27.09.2016	0,00%	97,76	195.525	1,50%	1,15%
İŞ FİNANSAL KİRALAMA	06.01.2017	TRFISFN11711	0,00%	0	100.000	99,35	13.12.2016	0,00%	99,86	99.863	0,77%	0,59%
İŞ FİNANSAL KİRALAMA	06.01.2017	TRFISFN11711	0,00%	0	200.000	99,81	14.12.2016	0,00%	99,86	199.726	1,53%	1,18%
İŞ FİNANSAL KİRALAMA	06.01.2017	TRFISFN11711	0,00%	0	250.000	99,81	30.12.2016	0,00%	99,86	249.658	1,91%	1,47%
İŞ FİNANSAL KİRALAMA	17.02.2017	TRFISRN21710	0,00%	0	130.000	94,97	22.08.2016	0,00%	98,65	128.250	0,98%	0,76%
İŞ FİNANSAL KİRALAMA	28.03.2017	TRFISFN31719	0,00%	0	160.000	95,15	30.09.2016	0,00%	97,66	156.254	1,20%	0,92%
ŞEKER FİNANSAL KİR.	21.11.2017	TRFSKFKK1717	1,24%	10	100.000	100,00	06.12.2016	0,00%	100,92	100.922	0,77%	0,60%
ŞEKER FİNANSAL KİR.	07.03.2017	TRFSKFK51711	0,00%	0	100.000	97,10	06.12.2016	0,00%	97,91	97.911	0,75%	0,58%
ŞEKER FİNANSAL KİR.	02.05.2017	TRFSKFK51719	1,27%	9	100.000	100,00	19.07.2016	0,00%	100,69	100.694	0,77%	0,59%
TURKCELL FİNANSMAN A.Ş.	08.06.2017	TRFTCEFG1716	0,00%	0	100.000	95,15	16.12.2016	0,00%	95,57	95.575	0,73%	0,56%
TURKCELL FİNANSMAN A.Ş.	08.06.2017	TRFTCEFG1716	0,00%	0	200.000	95,26	20.12.2016	0,00%	95,57	191.149	1,46%	1,13%
TURKCELL FİNANSMAN A.Ş.	08.06.2017	TRFTCEFG1716	0,00%	0	100.000	95,44	27.12.2016	0,00%	95,57	95.575	0,73%	0,56%
TURKCELL FİNANSMAN A.Ş.	08.06.2017	TRFTCEFG1716	0,00%	0	100.000	95,52	30.12.2016	0,00%	95,57	95.575	0,73%	0,56%
VAKIF FAKTÖRİNG A.Ş.	07.02.2017	TRFVFA21710	0,00%	0	300.000	96,29	28.09.2016	0,00%	98,95	296.860	2,27%	1,75%
VAKIF FAKTÖRİNG A.Ş.	07.02.2017	TRFVFA21710	0,00%	0	100.000	98,81	27.12.2016	0,00%	98,95	98.953	0,76%	0,58%
VAKIF FAKTÖRİNG A.Ş.	07.02.2017	TRFVFA21710	0,00%	0	200.000	95,04	02.08.2016	0,00%	99,28	198.569	1,52%	1,17%
YAPI KREDİ FAKTÖRİNG	26.01.2017	TRFYAKF11720	0,00%	0	160.000	95,01	29.08.2016	0,00%	98,47	157.549	1,21%	0,93%
YAPI KREDİ FAKTÖRİNG	24.02.2017	TRFYAKF21711	0,00%	0	160.000	95,01	29.08.2016	0,00%	98,47	157.549	1,21%	0,93%
YAPI KREDİ FAKTÖRİNG	21.03.2017	TRFYAKF31710	0,00%	0	150.000	95,30	26.09.2016	0,00%	97,86	146.794	1,12%	0,87%
YAPI KREDİ FİNANSAL KİRALAMA	13.01.2017	TRFYKFK11729	0,00%	0	100.000	95,20	22.07.2016	0,00%	99,67	99.675	0,76%	0,59%
<b>TOPLAM</b>					<b>6.090.000</b>				<b>5.992.262</b>	<b>45,92%</b>		<b>35,33%</b>
<b>ARA GRUP TOPLAMI</b>					<b>13.120.000</b>				<b>13.050.479</b>	<b>94,99%</b>		<b>76,95%</b>

**B. 2.KAMU SEKTÖRÜ BORÇLANMA ARAÇLARI**

## DEVLET TAHVİLİ

T.C. HAZINE MÜSTESARLIĞI	04.01.2017	TRT040117T14	2,15%	4	100.000	100,02	17.05.2016	0,00%	102,08	102,080	14,85%	0,60%
T.C. HAZINE MÜSTESARLIĞI	04.01.2017	TRT040117T14	2,15%	4	100.000	100,02	17.05.2016	0,00%	102,08	102,080	14,85%	0,60%
T.C. HAZINE MÜSTESARLIĞI	08.03.2017	TRT080317T18	4,50%	2	383	101,32	09.01.2013	0,00%	102,97	394	0,06%	0,00%
T.C. HAZINE MÜSTESARLIĞI	08.03.2017	TRT080323T10	3,55%	2	106	84,97	07.01.2014	0,00%	84,59	90	0,01%	0,00%
T.C. HAZINE MÜSTESARLIĞI	14.02.2018	TRT140218T10	3,15%	2	100.000	97,64	14.11.2016	0,00%	98,79	98,789	14,37%	0,58%
T.C. HAZINE MÜSTESARLIĞI	14.09.2022	TRT140922T17	4,25%	2	70	109,79	22.05.2013	0,00%	91,81	64	0,01%	0,00%
T.C. HAZINE MÜSTESARLIĞI	20.06.2018	TRT200618T18	4,15%	2	366	94,60	09.01.2014	0,00%	97,76	358	0,05%	0,00%
T.C. HAZINE MÜSTESARLIĞI	20.09.2017	TRT200917T16	0,00%	0	100.000	93,12	13.12.2016	0,00%	93,64	93,636	13,62%	0,55%
T.C. HAZINE MÜSTESARLIĞI	20.09.2017	TRT200917T16	0,00%	0	200.000	93,14	14.12.2016	0,00%	93,64	187,272	27,23%	1,10%
T.C. HAZINE MÜSTESARLIĞI	23.02.2022	TRT230222T13	1,50%	2	553	111,45	03.12.2012	0,00%	145,80	806	0,12%	0,00%
T.C. HAZINE MÜSTESARLIĞI	24.07.2024	TRT240724T15	4,50%	2	86	96,90	01.10.2014	0,00%	93,20	80	0,01%	0,00%
T.C. HAZINE MÜSTESARLIĞI	25.10.2017	TRT251017T18	4,40%	2	100.000	100,82	30.12.2016	0,00%	100,87	100,874	14,67%	0,59%
T.C. HAZINE MÜSTESARLIĞI	26.10.2022	TRT261022T10	1,00%	2	416	105,68	09.01.2013	0,00%	133,99	557	0,08%	0,00%
T.C. HAZINE MÜSTESARLIĞI	27.09.2023	TRT270923T11	4,40%	2	586	93,22	05.03.2014	0,00%	91,51	536	0,08%	0,00%
TOPLAM					702.566				687.618	687.618	100,00%	4,65%
ARA GRUP TOPLAMI					702.566				687.618	687.618	5,01%	4,65%
GRUP TOPLAMI					13.822.566				13.738.097	13.738.097	100,00%	81,01%

## C.KİRA SERTİFİKALARI

ÖZEL SEKTÖR KİRA SERTİFİKA  
BEREKET VARLIK KİRALAMA AŞ  
TOPLAM

## GRUP TOPLAMI

## G.DİĞER VARLIKLAR

## TAKASBANK BORSA PARA PİYASASI

TAKASBANK	02.01.2017	TBPP	10,10%	0	100.526	100.000,00	14.12.2016	0,00%	0,00	100.499	3,45%	0,59%
TAKASBANK	02.01.2017	TBPP	10,10%	0	60.315	60.000,00	14.12.2016	0,00%	0,00	60.300	2,07%	0,36%
TAKASBANK	02.01.2017	TBPP	10,00%	0	100.493	100.000,00	15.12.2016	0,00%	0,00	100.467	3,45%	0,59%
TAKASBANK	02.01.2017	TBPP	10,25%	0	100.365	100.000,00	20.12.2016	0,00%	0,00	100.339	3,44%	0,59%
TAKASBANK	02.01.2017	TBPP	9,55%	0	200.157	200.000,00	30.12.2016	0,00%	0,00	200.104	6,87%	1,18%
TAKASBANK	02.01.2017	TBPP	10,40%	0	200.171	200.000,00	30.12.2016	0,00%	0,00	200.118	6,87%	1,18%
TAKASBANK	02.01.2017	TBPP	10,05%	0	100.083	100.000,00	30.12.2016	0,00%	0,00	100.056	3,43%	0,59%
TAKASBANK	02.01.2017	TBPP	9,40%	0	100.077	100.000,00	30.12.2016	0,00%	0,00	100.051	3,43%	0,59%
TAKASBANK	02.01.2017	TBPP	9,90%	0	80.065	80.000,00	30.12.2016	0,00%	0,00	80.044	2,75%	0,47%
TAKASBANK	03.01.2017	TBPP	10,60%	0	101.045	100.000,00	28.11.2016	0,00%	0,00	100.991	3,47%	0,60%
TAKASBANK	05.01.2017	TBPP	10,70%	0	101.026	100.000,00	01.12.2016	0,00%	0,00	100.914	3,46%	0,60%
TAKASBANK	09.01.2017	TBPP	10,70%	0	100.909	100.000,00	09.12.2016	0,00%	0,00	100.677	3,46%	0,59%
TAKASBANK	10.01.2017	TBPP	11,00%	0	101.296	100.000,00	28.11.2016	0,00%	0,00	101.034	3,47%	0,60%
TAKASBANK	10.01.2017	TBPP	11,00%	0	101.205	100.000,00	01.12.2016	0,00%	0,00	100.944	3,47%	0,60%
TAKASBANK	13.01.2017	TBPP	11,20%	0	202.393	200.000,00	05.12.2016	0,00%	0,00	201.697	6,92%	1,19%
TAKASBANK	17.01.2017	TBPP	11,30%	0	101.300	100.000,00	06.12.2016	0,00%	0,00	100.839	3,46%	0,59%
TAKASBANK	17.01.2017	TBPP	11,00%	0	101.055	100.000,00	13.12.2016	0,00%	0,00	100.595	3,45%	0,59%
TAKASBANK	25.01.2017	TBPP	10,90%	0	101.224	100.000,00	15.12.2016	0,00%	0,00	100.525	3,45%	0,59%
TAKASBANK	26.01.2017	TBPP	11,00%	0	101.296	100.000,00	14.12.2016	0,00%	0,00	100.540	3,45%	0,59%
TAKASBANK	27.01.2017	TBPP	11,00%	0	101.296	100.000,00	15.12.2016	0,00%	0,00	100.544	3,45%	0,59%
TAKASBANK	01.02.2017	TBPP	11,00%	0	101.296	100.000,00	20.12.2016	0,00%	0,00	100.377	3,45%	0,59%
TOPLAM					2.357.595				2.351.656	2.351.656	80,73%	13,87%

## MEVDUAT

T.GARANTİ BANKASI A.Ş.

DENİZBANK

TOPLAM

## GRUP TOPLAMI

## FON PORTFÖY DEĞERİ

T.GARANTİ BANKASI A.Ş.	10.01.2017	VADELİ/TL	11,10%		252.428	250.000,00	09.12.2016	0,00%	0,00	251.744	8,64%	1,48%
DENİZBANK	13.01.2017	VADELİ/TL	11,00%		310.624	307.936,99	15.12.2016	0,00%	0,00	309.510	10,63%	1,83%
TOPLAM					563.052				561.254	561.254	19,27%	3,31%
GRUP TOPLAMI					2.920.647				2.912.910	2.912.910	100,00%	17,18%
FON PORTFÖY DEĞERİ					17.043.213				16.958.689	16.958.689		