

**OSMANLI PORTFÖY
KISA VADELİ BORÇLANMA
ARAÇLARI FONU
(Önceki Unvanıyla “Osmanlı Menkul A.Ş.
B Tipi Tahvil Ve Bono Fonu”)
31.12.2015 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 (Önceki Unvanıyla “Osmanlı Menkul A.Ş. B Tipi Tahvil Ve Bono Fonu”) Kurucu Yönetim Kurulu’na

Finansal Tablolara İlişkin Rapor

1. Osmanlı Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu’nun (“Fon”) 31.12.2015 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 kanıtlarımızın, görüşümüzün oluşturulmasına yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Görüş

4. Görüşümüze göre, finansal tablolar, Osmanlı Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu’nun 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren 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.–31.12.2015 hesap döneminde defter tutma düzeninin, TTK ile Fon’un bağlı olduğu şemsiye fon iç tüzüğüne ilişkin 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, 29.02.2016

OSMANLI PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU
31.12.2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
(Önceki Unvanıyla "Osmanlı Menkul A.Ş. B Tipi Tahvil Ve Bono Fonu")
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	TAAHHÜTLER.....	
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	

ENGİN
BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST
MUHASEPEÇLİK MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

OSMANLI PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU
(Önceki Unvanıyla "Osmanlı Menkul A.Ş. B Tipi Tahvil Ve Bono Fonu")
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31.12.2015 VE 31.12.2014 TARİHLİ
FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir).

	Dipnot	Bağımsız	Bağımsız
	Referansları	Denetimden	Denetimden
		Geçmiş	Geçmiş
		31.12.2015	31.12.2014
VARLIKLAR			
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	11.336	4.456
Teminata Verilen Nakit ve Nakit Benzerleri	6	--	--
Ters Repo Alacakları	7	--	--
Takas Alacakları	8	--	--
Diğer Alacaklar	9	2.504.932	--
Finansal Varlıklar	10	10.730.368	3.064.011
Teminata Verilen Finansal Varlıklar		--	--
Diğer Varlıklar		--	--
Toplam Varlıklar (A)		13.246.636	3.068.467
YÜKÜMLÜLÜKLER			
Repo Borçları		--	--
Takas Borçları	8	--	--
Krediler		--	--
Finansal Yükümlülükler		--	--
Diğer Borçlar	9	28.699	11.954
Toplam Yükümlülükler (Toplam Değeri/Net Varlık			
Değeri Hariç) (B)		28.699	11.954
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (A-B)		13.217.937	3.056.513

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

(*): Yukarıdaki mali tablolar Kurucu Yönetim Kurulu tarafından 29.02.2016 tarihinde onaylanmıştır.


ENGİN
BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST
MUHASEBECİLİK MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

OSMANLI PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU
(Önceki Unvanıyla “Osmanlı Menkul A.Ş. B Tipi Tahvil Ve Bono Fonu”)
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 01.01. - 31.12.2015 VE 01.01. - 31.12.2014 DÖNEMLERİNE AİT
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir).

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş 01.01. - 31.12.2015	Bağımsız Denetimden Geçmiş 01.01. - 31.12.2014
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Faiz Gelirleri	19	200.174	54.854
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/(Zarar)	19	171.033	53.864
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/(Zarar)	19	149.254	122.441
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	21	3.673	--
Esas Faaliyet Gelirleri		524.134	231.159
Yönetim Ücretleri	20	(48.524)	(18.350)
Saklama Ücretleri	20	(6.561)	(383)
Denetim Ücretleri	20	(4.700)	(3.540)
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	20	(6.579)	(4.718)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	21	(34.438)	(33.195)
Esas Faaliyet Giderleri		(100.802)	(60.186)
Esas Faaliyet Kar/(Zararı)		423.332	170.973
Finansman Giderleri	22	--	--
Net Dönem Karı/(Zararı)		423.332	170.973
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		--	--
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		--	--
Diğer Kapsamlı Gelir		--	--
TOPLAM DEĞERDE/NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ/(AZALIŞ)		423.332	170.973

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

(*): Yukarıdaki mali tablolar Kurucu Yönetim Kurulu tarafından 29.02.2016 tarihinde onaylanmıştır.

ENGİN
BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST
MUHASEBECİLİK MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

OSMANLI PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU
(Önceki Unvanıyla "Osmanlı Menkul A.Ş. B Tipi Tahvil Ve Bono Fonu")
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31.12.2015 VE 31.12.2014 TARİHLİ
TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir).

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2015	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2014
01.01. İtibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)		3.056.513	2.004.539
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/(Azalış)	10	423.332	170.973
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	10	51.984.386	2.324.924
Katılma Payı İade Tutarı (-)	10	(42.246.294)	(1.443.923)
31.12. İtibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)		13.217.937	3.056.513

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

(*): Yukarıdaki mali tablolar Kurucu Yönetim Kurulu tarafından 29.02.2016 tarihinde onaylanmıştır.


ENGİN
BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST
MUNŞEBECİLİK MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

OSMANLI PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU
(Önceki Unvanıyla “Osmanlı Menkul A.Ş. B Tipi Tahvil Ve Bono Fonu”)
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 01.01. - 31.12.2015 VE 01.01. - 31.12.2014 DÖNEMLERİNE AİT
NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir).

		Bağımsız Denetimden Geçmiş 01.01. - 31.12.2015	Bağımsız Denetimden Geçmiş 01.01. - 31.12.2014
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(9.731.212)	(883.347)
Net Dönem Karı/(Zararı)		423.332	170.973
Net Dönem Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		--	--
Kar/(Zarar) Mutabakatı ile İlgili Diğer Düzeltmeler		--	--
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(10.154.544)	(1.054.320)
Alım satım amaçlı finansal varlıklardaki artış/(azalışlar) ilgili düzeltmeler	10	(8.116.357)	(1.058.910)
A lacaklardaki Artış/(Azalışlar) İlgili Düzeltmeler	9	(2.054.932)	--
Borçlardaki Artış/(Azalışlar) İlgili Düzeltmeler	8	--	--
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışlar İlgili Düzeltmeler	9	16.745	4.590
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		--	--
Diğer Nakit Girişleri/(Çıkışları)		--	--
B. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		9.738.092	881.001
Katılma Payı İhraçlarından Elde Edilen Nakit	11	51.984.386	2.324.924
Katılma Payı İadeleri İçin Ödenen Nakit	11	(42.246.294)	(1.443.923)
Finansman Faaliyetlerden Net Nakit Akışları		--	--
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/(AZALIŞ) (A+B)		6.880	(2.346)
C. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		--	--
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDE NET ARTIŞ/(AZALIŞ) (A+B+C)		6.880	(2.346)
D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	5	4.456	6.802
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D)	5	11.336	4.456

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

(*): Yukarıdaki mali tablolar Kurucu Yönetim Kurulu tarafından 29.02.2016 tarihinde onaylanmıştır.


ENGİN
BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST
MUHASEBEÇİLİK MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

OSMANLI PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU
(Önceki Unvanıyla “Osmanlı Menkul A.Ş. B Tipi Tahvil Ve Bono Fonu”)
01.01.-31.12.2015 VE 01.01.-31.12.2014 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
MALİ 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.SP.K.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.SP.K.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 değişmiştir.

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

Yönetici:

Osmanlı Portföy Yönetimi A.Ş.
 Büyükdere cad. Nurol 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:

	31.12.2015	31.12.2014
Fon Toplam Değeri	13.217.937	3.056.513
Dolaşımdaki Pay Sayısı (Adet)	886.048.690	224.020.789
Birim Pay Değeri (TL/Adet)	0,014918	0,013644

ENGİN
 BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST
 MÜHÜRLEME VE MAMURLUK A.Ş.

OSMANLI PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU
(Önceki Unvanıyla “Osmanlı Menkul A.Ş. B Tipi Tahvil Ve Bono Fonu”)
01.01.-31.12.2015 VE 01.01.-31.12.2014 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi Belirtilmedikçe Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir).

b- Katılma Belgeleri Hareketleri:

Katılma Belgesi Hareketleri	31.12.2015	31.12.2014
1 Ocak (Adet)	224.020.789	161.506.850
Satışlar (Adet)	3.533.645.878	171.346.244
Geri Alışlar (Adet)	(2.871.617.977)	(108.832.305)
Dolaşımdaki Pay Sayısı (Adet)	886.048.690	224.020.789

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 yatırılmaz. 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.

ENGİN
BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST
MÜHÜR BECİLİK MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

OSMANLI PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU
(Önceki Unvanıyla “Osmanlı Menkul A.Ş. B Tipi Tahvil Ve Bono Fonu”)
01.01.-31.12.2015 VE 01.01.-31.12.2014 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
MALİ 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 belgelerin 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.

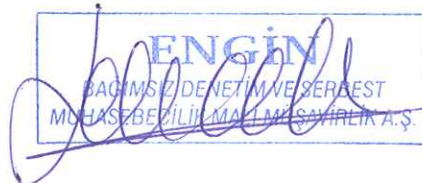
Yatırım fonu açığa satış ve kredili menkul kıymet işlemi yapamaz. Fon portföyündeki menkul kıymetler kurul düzenlemeleri çerçevesinde ödünç alınıp verilebilir.

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 Bankasıncı 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
(Önceki Unvanıyla "Osmanlı Menkul A.Ş. B Tipi Tahvil Ve Bono Fonu")
01.01.-31.12.2015 VE 01.01.-31.12.2014 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi Belirtilmedikçe Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir).

1. 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.

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.


ENGİN
BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST
MUHASEBECİLİK MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

OSMANLI PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU
(Önceki Unvanıyla “Osmanlı Menkul A.Ş. B Tipi Tahvil Ve Bono Fonu”)
01.01.-31.12.2015 VE 01.01.-31.12.2014 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi Belirtilmedikçe Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir).

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

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.

2.5. Yeni ve revize edilmiş uluslararası finansal raporlama standartları

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31.12.2015 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 31.12.2015 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.

ENGİN
BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST
MUHASEBE UZMANI M.Ş. A.Ş.

OSMANLI PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU
(Önceki Unvanıyla “Osmanlı Menkul A.Ş. B Tipi Tahvil Ve Bono Fonu”)
01.01.-31.12.2015 VE 01.01.-31.12.2014 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi Belirtilmedikçe Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir).

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5. Yeni ve revize edilmiş uluslararası finansal raporlama standartları (devamı)

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

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 asmaları, 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 değişiklikle 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.



OSMANLI PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU
(Önceki Unvanıyla “Osmanlı Menkul A.Ş. B Tipi Tahvil Ve Bono Fonu”)
01.01.-31.12.2015 VE 01.01.-31.12.2014 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi Belirtilmedikçe Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir).

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5. Yeni ve revize edilmiş uluslararası finansal raporlama standartları (devamı)

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 muhasebeleştirilmeyecek 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.

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.


ENGİN
BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST
MÜHÜRLEME VE MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

OSMANLI PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU
(Önceki Unvanıyla “Osmanlı Menkul A.Ş. B Tipi Tahvil Ve Bono Fonu”)
01.01.-31.12.2015 VE 01.01.-31.12.2014 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi Belirtilmedikçe Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir).

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5. Yeni ve revize edilmiş uluslararası finansal raporlama standartları (devamı)

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.

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.

ENGİN
BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST
MUHASEBECİLİK MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

OSMANLI PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU
(Önceki Unvanıyla “Osmanlı Menkul A.Ş. B Tipi Tahvil Ve Bono Fonu”)
01.01.-31.12.2015 VE 01.01.-31.12.2014 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi Belirtilmedikçe Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir).

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6) Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi(devam)

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.


ENGİN
BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST
MUHASEBECİLİK MALİ MÜSAVERELİK A.Ş.

OSMANLI PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU
(Önceki Unvanıyla “Osmanlı Menkul A.Ş. B Tipi Tahvil Ve Bono Fonu”)
01.01.-31.12.2015 VE 01.01.-31.12.2014 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
MALİ 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 satılıncaya 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 itibariyle 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 itibariyle 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.


ENGİN
BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST
MÜHASEBEÇİLİK MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

OSMANLI PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU
(Önceki Unvanıyla "Osmanlı Menkul A.Ş. B Tipi Tahvil Ve Bono Fonu")
01.01.-31.12.2015 VE 01.01.-31.12.2014 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
MALİ 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 olduğu 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 sıfıra 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.


ENGİN
BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST
MUHASEBECİLİK MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

OSMANLI PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU
(Önceki Unvanıyla “Osmanlı Menkul A.Ş. B Tipi Tahvil Ve Bono Fonu”)
01.01.-31.12.2015 VE 01.01.-31.12.2014 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
MALİ 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 İçtüzük 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 dövizde endeksli gelir ortaklığı senetleri ve dövizde 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.


ENGİN
BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST
MÜHÜRBEÇİLİK MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

OSMANLI PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU
(Önceki Unvanıyla “Osmanlı Menkul A.Ş. B Tipi Tahvil Ve Bono Fonu”)
01.01.-31.12.2015 VE 01.01.-31.12.2014 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
MALİ 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 (31.12.2014: 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 % 0,0038356 yıllık %1,40’dan oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde Kurucu, Yönetici ve varsa fon katılma payı alım satımına aracılık eden kuruluşlara ödenir. Fon yönetim ücreti olarak Osmanlı Portföy Yönetimi Anonim Şirketi’ne 2015 yılında 48.524 TL ödenmiştir. (31.12.2014: 18.350 TL). 31.12.2015 tarihi itibarıyla Osmanlı Portföy Yönetimi Anonim Şirketi’ne fon yönetim ücreti borç bakiyesi 15.831 TL’dir. (31.12.2014: 2.216 TL).(Dipnot 9)

ENGİN
BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST
MUHASEBEÇİLİK MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

OSMANLI PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU
(Önceki Unvanıyla "Osmanlı Menkul A.Ş. B Tipi Tahvil Ve Bono Fonu")
01.01.-31.12.2015 VE 01.01.-31.12.2014 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi Belirtilmedikçe Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir).

5. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31.12.2015	31.12.2014
Bankalar		
- Vadesiz mevduat	11.336	4.456
Toplam	11.336	4.456

6. TEMİNATA VERİLEN NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Yoktur (31.12.2014: Yoktur).

7. TERS REPO ALACAKLARI

Ters Repo Alacakları

Yoktur (31.12.2014: Yoktur).

8. TAKAS ALACAK VE BORÇLAR

Takas Alacak

Yoktur (31.12.2014: Yoktur).

Takas Borç

Yoktur (31.12.2014: Yoktur).

ENGİN
BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBES
MUHASEBEÇİLİK MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

OSMANLI PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU
(Önceki Unvanıyla "Osmanlı Menkul A.Ş. B Tipi Tahvil Ve Bono Fonu")
01.01.-31.12.2015 VE 01.01.-31.12.2014 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi Belirtilmedikçe Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir).

9. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Diğer Alacaklar

Borsa Para Piyasası

İhraççı Kurum	Vade Tarihi	ISIN Kodu	Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	Günlük Birim Değer	Toplam Değer
Borsa Para Piyasası (Takasbank)	04.01.2016	TBPP	200.997	200.000	21.12.2015	0,00	200.756
Borsa Para Piyasası (Takasbank)	04.01.2016	TBPP	200.926	200.000	22.12.2015	0,00	200.684
Borsa Para Piyasası (Takasbank)	04.01.2016	TBPP	200.861	200.000	23.12.2015	0,00	200.620
Borsa Para Piyasası (Takasbank)	04.01.2016	TBPP	200.802	200.000	24.12.2015	0,00	200.560
Borsa Para Piyasası (Takasbank)	04.01.2016	TBPP	100.159	100.000	31.12.2015	0,00	100.039
Borsa Para Piyasası (Takasbank)	04.01.2016	TBPP	100.159	100.000	31.12.2015	0,00	100.039
Borsa Para Piyasası (Takasbank)	04.01.2016	TBPP	100.161	100.000	31.12.2015	0,00	100.041
Borsa Para Piyasası (Takasbank)	04.01.2016	TBPP	200.325	200.000	31.12.2015	0,00	200.085
Borsa Para Piyasası (Takasbank)	04.01.2016	TBPP	200.340	200.000	31.12.2015	0,00	200.099
Borsa Para Piyasası (Takasbank)	04.01.2016	TBPP	200.276	200.000	31.12.2015	0,00	200.035
Borsa Para Piyasası (Takasbank)	05.01.2016	TBPP	300.888	300.000	28.12.2015	0,00	300.451
Borsa Para Piyasası (Takasbank)	07.01.2016	TBPP	301.432	300.000	25.12.2015	0,00	300.777
Borsa Para Piyasası (Takasbank)	12.01.2016	TBPP	201.567	200.000	21.12.2015	0,00	200.746
TOPLAM			2.508.894				2.504.932

Diğer Borçlar

	31.12.2015	31.12.2014
Fon yönetim ücreti	15.831	2.216
Denetim ücreti	4.248	6.490
Fon hizmet bedeli	2.950	2.360
Portföy saklama gideri	2.625	-
Brokerage komisyonu	2.203	627
Ödenecek SPK kayda alma ücreti	661	153
Diğer	89	24
Tahvil borsa payı	92	84
Toplam	28.699	11.954

ENGİN
BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST
MÜHASEBECİLİK MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

OSMANLI PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU
(Önceki Unvanıyla "Osmanlı Menkul A.Ş. B Tipi Tahvil Ve Bono Fonu")
01.01.-31.12.2015 VE 01.01.-31.12.2014 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi Belirtilmedikçe Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir).

10. FİNANSAL VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Finansal Varlıklar

	31.12.2015	31.12.2014
Kamu kesimi tahvil senet ve bonoları	1.233.537	258.894
Özel kesimi tahvil senet ve bonoları	9.496.831	2.434.426
Ters repo	--	370.691
Toplam	10.730.368	3.064.011

Finansal Yükümlülükler

Yoktur. (31.12.2014: Yoktur).

ENGİN
BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST
MUHASEBECİLİK MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

OSMANLI PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU
(Önceki Unvanıyla "Osmanlı Menkul A.Ş. B Tipi Tahvil Ve Bono Fonu")
01.01.-31.12.2015 VE 01.01.-31.12.2014 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi Belirtilmedikçe Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir).

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.BORÇLANMA ARAÇLARI							
B. 1.ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI							
ÖZEL SEKTÖR TAHVİLİ							
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	TR SAYNSK1619	70.000	100,31	05.11.2015	102,11	71.477
AYNES GIDA A.Ş.	16.11.2016	TR SAYNSK1619	200.000	100,24	12.11.2015	102,11	204.219
AYNES GIDA A.Ş.	20.02.2017	TR SAYNS21711	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	TRSFNFK1614	70.000	100,00	04.11.2014	101,02	70.716
İŞ FİNANSAL KİRALAMA	25.02.2016	TRSFNF21614	30.000	100,01	23.12.2014	101,25	30.374
İŞ FİNANSAL KİRALAMA	25.02.2016	TRSFNF21614	10.000	99,70	12.03.2015	101,25	10.125
İŞ FİNANSAL KİRALAMA	25.02.2016	TRSFNF21614	50.000	100,00	05.05.2015	101,25	50.623
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	TRSMDBK61619	100.000	100,27	02.11.2015	100,66	100.655
MEDİCAL PARK SAĞLIK	22.06.2016	TRSMDBK61619	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

ENBİSİN
BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST
MUHASEBEÇİLİK MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

OSMANLI PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU
(Önceki Unvanıyla "Osmanlı Menkul A.Ş. B Tipi Tahvil Ve Bono Fonu")
01.01.-31.12.2015 VE 01.01.-31.12.2014 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
MALİ 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
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
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
TOPLAM			8.050.000				8.221.992
ÖZEL SEKTÖR BONO							
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
TOPLAM			250.000				248.206
ÖZEL SEKTÖR FİNANSMAN BONOSU							
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

ENGIN
BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST
MUHASEBECİLİK MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

OSMANLI PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU
 (Önceki Unvanıyla "Osmanlı Menkul A.Ş. B Tipi Tahvil Ve Bono Fonu")
 01.01.-31.12.2015 VE 01.01.-31.12.2014 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
 MALİ 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
LİDER FAKTORING A.Ş.	14.11.2016	TRFLDFKK1614	350.000	100,00	16.11.2015	101,73	356.063
LİDER FAKTORING A.Ş.	14.11.2016	TRFLDFKK1614	150.000	101,71	31.12.2015	101,73	152.599
TOPLAM			1.010.000				1.026.632
ARA GRUP TOPLAMI			9.310.000				9.496.831
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
TOPLAM			1.137.566				1.233.537
ARA GRUP TOPLAMI			1.137.566				1.233.537
FON PORTFÖY DEĞERİ			10.447.566				10.730.368

ENGİN
 BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST
 MUHASEPEÇİLİK MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

OSMANLI PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU
(Önceki Unvanıyla "Osmanlı Menkul A.Ş. B Tipi Tahvil Ve Bono Fonu")
01.01.-31.12.2015 VE 01.01.-31.12.2014 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
MALİ 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.

Birim Pay Değeri	31.12.2015	31.12.2014
Fon Toplam Değeri	13.217.937	3.056.513
Dolaşımdaki Pay Sayısı (Adet)	886.048.690	224.020.789
Birim Pay Değeri (TL/Adet)	0,014918	0,013644
Katılma Belgesi Hareketleri	31.12.2015	31.12.2014
1 Ocak (Adet)	224.020.789	161.506.850
Satışlar (Adet)	3.533.645.878	171.346.244
Geri Alışlar (Adet)	(2.871.617.977)	(108.832.305)
Dolaşımdaki Pay Sayısı (Adet)	886.048.690	224.020.789

31.12.2015 tarihi itibarıyla Toplam Değer /Net Varlık Değeri bakiyesi 13.217.937 TL tutarındadır (31.12.2014: 3.056.513 TL).

31.12.2015 tarihi itibarıyla Toplam Değerde /Net Varlık Değerinde artış bakiyesi 423.332 TL tutarındadır (31.12.2014: 170.973 TL tutarında artış).

	01.01- 31.12.2015	01.01- 31.12.2014
01.01. itibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)	3.056.513	2.004.539
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/Azalış	423.332	170.973
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	51.984.386	2.324.924
Katılma Payı İade Tutarı (-)	(42.246.294)	(1.443.923)
Dönem Sonu	13.217.937	3.056.513



OSMANLI PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU
(Önceki Unvanıyla “Osmanlı Menkul A.Ş. B Tipi Tahvil Ve Bono Fonu”)
01.01.-31.12.2015 VE 01.01.-31.12.2014 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
MALİ 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:

31.12.2015 tarihi itibarıyla portföyde imtiyazlı hisse senedi bulunmamaktadır (31.12.2014 tarihi itibarıyla portföyde imtiyazlı hisse senedi bulunmamaktadır).

b- Alınan Bedelsiz Hisse Senetleri:

Yoktur (31.12.2014: Yoktur).

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

31.12.2015 döneminde ihraç edilen menkul kıymetlerin içinde, toplam tutarın % 10'unu aşan bir menkul kıymet bulunmamaktadır (31.12.2014 döneminde ihraç edilen menkul kıymetlerin içinde, toplam tutarın % 10'unu aşan bir menkul kıymet bulunmamaktadır).

d- Tahsil Edilmeyen Anapara, Faiz ve Temettü Tutarları:

31.12.2015 tarihi itibarıyla tahsil edilmeyen anapara, faiz ve temettü alacağı bulunmamaktadır (31.12.2014 tarihi itibarıyla tahsil edilmeyen anapara, faiz ve temettü alacağı bulunmamaktadır).

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

31.12.2015 tarihi itibarıyla yönetici veya kurucu Aracı Kurum'dan alınan avans ve kredi bulunmamaktadır (31.12.2014 tarihi itibarıyla Aracı Kurum'dan alınan avans ve kredi bulunmamaktadır).

f- Dönem İçinde Elde Edilen Hisse Senedi Kar Payları:

Yoktur (31.12.2014: Yoktur).

g- Menkul Kıymet Borsalarına Kote Edilmemiş Kıymetler:

31.12.2015 tarihi itibarıyla portföyde menkul kıymetler borsalarına kote edilmemiş menkul kıymet bulunmamaktadır (31.12.2014 tarihi itibarıyla portföyde menkul kıymetler borsalarına kote edilmemiş menkul kıymet bulunmamaktadır).

h- Menkul Kıymetlerin Tekrar Geri Satılmasına Öngören Anlaşmalar:

31.12.2015 tarihi itibarıyla fon portföyü içerisinde menkul kıymetlerin tekrar geri satılmalarını öngören anlaşmalar çerçevesinde alınan menkul kıymetler bulunmamaktadır (31.12.2014: Yoktur).

i- Şüpheli Alacakların Tutarı:

31.12.2015 tarihi itibarıyla şüpheli alacak bulunmamaktadır (31.12.2014 tarihi itibarıyla şüpheli alacak bulunmamaktadır).



OSMANLI PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU
(Önceki Unvanıyla "Osmanlı Menkul A.Ş. B Tipi Tahvil Ve Bono Fonu")
01.01.-31.12.2015 VE 01.01.-31.12.2014 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
MALİ 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)	31.12.2015
Finansal durum tablosundaki toplam değer/net varlık değeri	13.217.937
Fiyat raporundaki toplam değer/net varlık değeri	13.217.937
Fark	--

12. TEMİNATA VERİLEN FİNANSAL VARLIKLAR

Yoktur (31.12.2014: Yoktur).

13. DİĞER VARLIKLAR

Yoktur (31.12.2014: Yoktur).

14. REPO BORÇLARI

Yoktur (31.12.2014: Yoktur).

15. KREDİLER

Yoktur (31.12.2014: Yoktur).

16. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

Fon'un 31.12.2015 ve 31.12.2014 tarihleri itibariyle teminat/rehin/ipotek pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

Fon Tarafından Verilen Teminat, Rehin ve İpotekler (TRİ)	31.12.2015	31.12.2014
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	--	--
Toplam	--	--



OSMANLI PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU
(Önceki Unvanıyla "Osmanlı Menkul A.Ş. B Tipi Tahvil Ve Bono Fonu")
01.01.-31.12.2015 VE 01.01.-31.12.2014 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
MALİ 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 (31.12.2014: Yoktur).

Alınan Teminatlar

Yoktur (31.12.2014: Yoktur).

17. TAAHHÜTLER

Yoktur (31.12.2014: Yoktur).

18. BORÇLANMA MALİYETLERİ

Yoktur (31.12.2014: Yoktur).

19. HASILAT

Hasılat	01.01.- 31.12.2015	01.01.- 31.12.2014
Faiz gelirleri		
- Devlet tahvil faiz gelirleri	281	54.854
- Özel sektör tahvil ve bono faiz gelirleri	199.893	-
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/zarar	171.033	53.864
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/zarar	149.254	122.441
Toplam	520.461	231.159

20. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	01.01.- 31.12.2015	01.01.- 31.12.2014
Yönetim Ücretleri	48.524	18.350
Saklama Ücretleri	6.561	383
Denetim Ücretleri	4.700	3.540
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	6.579	4.718
Toplam	66.364	26.991

ENGİN
BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST
MÜHÜRLEME VE MALİ MÜHÜRLEME A.Ş.

OSMANLI PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU
(Önceki Unvanıyla “Osmanlı Menkul A.Ş. B Tipi Tahvil Ve Bono Fonu”)
01.01.-31.12.2015 VE 01.01.-31.12.2014 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi Belirtilmedikçe Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir).

21. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

	01.01.- 31.12.2015	01.01.- 31.12.2014
Fon Hizmet Bedeli	29.043	28.320
İlan Giderleri	2.336	2.640
Noter Giderleri	1.699	796
Vergi, Resim ve Harçlar	658	599
Tahvil Borsa Payı	335	427
SPK Kayda Alma Ücretleri	--	413
Diğer	367	--
Toplam	34.438	33.195

	01.01.- 31.12.2015	01.01.- 31.12.2014
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		
Mevduat faiz gelirleri	3.649	--
Diğer	24	--
Toplam	3.673	--

22. FİNANSMAN GİDERLERİ

Yoktur (01.01. - 31.12.2014: Yoktur).

23. DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

Yoktur (01.01. - 31.12.2014: 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.

ENGİN
BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST
MUNASEFECİLİK MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

OSMANLI PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU
(Önceki Unvanıyla "Osmanlı Menkul A.Ş. B Tipi Tahvil Ve Bono Fonu")
01.01.-31.12.2015 VE 01.01.-31.12.2014 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi Belirtilmedikçe Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir).

25. TÜREV ARAÇLAR

Yoktur (31.12.2014: Yoktur).

26. YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA

Enflasyon düzeltmesi yüksek enflasyonu gerektirecek şartlar sağlanmadığı için uygulanmamıştır.

27. KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

Yoktur (31.12.2014: Yoktur).

28. FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal Varlıklar	31.12.2015	31.12.2014
Gerçeğe Uygun Değer Farkları Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	10.730.368	3.064.011
TOPLAM	10.730.368	3.064.011

Gerçeğe Uygun Değer Farkları Kar/Zarara	31.12.2015	
Yansıtılan Finansal Varlıklar	Maliyet	Kayıtlı Değer
Kamu kesimi tahvil senet ve bonoları	1.221.729	1.233.537
Özel kesimi tahvil senet ve bonoları	9.348.616	9.496.831
TOPLAM	10.570.345	10.730.368

Gerçeğe Uygun Değer Farkları Kar/Zarara	31.12.2014	
Yansıtılan Finansal Varlıklar	Maliyet	Kayıtlı Değer
Kamu kesimi tahvil senet ve bonoları	126.369	129.447
Özel kesimi tahvil senet ve bonoları	2.420.825	2.434.426
Ters repo	500.276	500.138
TOPLAM	3.047.470	3.064.011

ENGİN
BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST
MÜHÜRSEBİLİK MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

OSMANLI PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU
(Önceki Unvanıyla "Osmanlı Menkul A.Ş. B Tipi Tahvil Ve Bono Fonu")
01.01.-31.12.2015 VE 01.01.-31.12.2014 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
MALİ 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
 (Önceki Unvanıyla "Osmanlı Menkul A.Ş. B Tipi Tahvil Ve Bono Fonu")
 01.01.-31.12.2015 VE 01.01.-31.12.2014 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
 MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
 (Aksi Belirtilmedikçe Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir).

30. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

	Alacaklar				Nakit ve Nakit Benzerleri			
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Finansal Varlıklar	Bankalardaki mevduat	Finansal Varlıklar	Diğer
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Borsa PP alacaklar				
31 Aralık 2015	-	-	-	2.504.932	10.730.368	11.336	-	-
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	-	-	-	2.504.932	10.730.368	11.336	-	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	2.504.932	10.730.368	11.336	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-


 BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST
 MUHASEBEÇİLERİN MÜŞAVİRLİK A.Ş.

OSMANLI PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU
 (Önceki Unvanıyla "Osmanlı Menkul A.Ş. B Tipi Tahvil Ve Bono Fonu")
 01.01.-31.12.2015 VE 01.01.-31.12.2014 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
 MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
 (Aksi Belirtilmedikçe Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir).

31. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

	Alacaklar				Nakit ve Nakit Benzerleri			
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Finansal Varlıklar	Bankalardaki mevduat	Finansal Varlıklar	Diğer
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf				
31 Aralık 2013	-	-	-	-	3.064.011	4.456	-	-
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalman azami kredi riski (A+B+C+D+E)	-	-	-	-	3.064.011	4.456	-	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	3.064.011	4.456	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	3.064.011	4.456	-	-
B. Koşulları yeniden görülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-

BAĞIN
 BAĞIN SİZ DENETİM VE SERBEST
 MÜHÜRLEME VE KONTROL SAĞLAYICI A.Ş.

OSMANLI PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU
(Önceki Unvanıyla "Osmanlı Menkul A.Ş. B Tipi Tahvil Ve Bono Fonu")
01.01.-31.12.2015 VE 01.01.-31.12.2014 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi Belirtilmedikçe Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir).

32. 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.

Faiz Pozisyonu		31.12.2015	31.12.2014
Tablosu			
Sabit faizli finansal araçlar		10.730.368	3.064.011
Finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	10.730.368	3.064.011
Değişken faizli finansal araçlar		-	-
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 bulundurmak 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
(Önceki Unvanıyla "Osmanlı Menkul A.Ş. B Tipi Tahvil Ve Bono Fonu")
01.01.-31.12.2015 VE 01.01.-31.12.2014 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi Belirtilmedikçe Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir).

33. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(devamı)

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

31 Aralık 2014	Kayıtlı değeri	Sözleşme dayalı nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev olmayan finansal yükümlülükler	11.954	11.954	11.954	-	-	-
Diğer borçlar	11.954	11.954	11.954	-	-	-

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri

Rayiç 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
(Önceki Unvanıyla "Osmanlı Menkul A.Ş. B Tipi Tahvil Ve Bono Fonu")
01.01.-31.12.2015 VE 01.01.-31.12.2014 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi Belirtilmedikçe Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir).

34. 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.

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

31 Aralık 2014	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal Varlıklar				
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar				
Kamu kesimi tahvil senet ve bonoları	129.447	--	--	129.447
Özel kesimi tahvil senet ve bonoları	2.434.426	--	--	2.434.426
Ters repo	500.138	--	--	500.138
Toplam	3.064.011	--	--	3.064.011

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
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 (Önceki Unvanıyla “Osmanlı Menkul A.Ş. B Tipi Tahvil Ve Bono 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 2014 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 AKKAS
Sorumlu Ortak Başdenetçi

İstanbul, 29.02.2016

Sermaye Piyasası Aracı	İhraççı Kurum	Vade Tarihi	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oranı	Faiz Ödeme Savısı	Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç İskonto Oranı	Borsa Sözleşme No	Repo Teminat Tutarı	Günlük Birim Değer	Toplam Değer	Grup Yüzdesi	Toplam Yüzdesi
TOPLAM						1.137.566							1.233.537	100,00%	9,32%
ARA GRUP TOPLAMI						1.137.566							1.233.537	11,50%	9,32%
GRUP TOPLAMI						10.447.566							10.730.368	100,00%	81,07%
G.DİĞER VARLIKLAR															
TAKASBANK BORSA PARA PİYASASI															
TAKASBANK		04.01.2016	TBPP	13,00%	0	200.997	200.000,0000	21.12.2015	0,00%	0	0	0,00	200.756	8,01%	1,52%
TAKASBANK		04.01.2016	TBPP	13,00%	0	200.926	200.000,0000	22.12.2015	0,00%	0	0	0,00	200.684	8,01%	1,52%
TAKASBANK		04.01.2016	TBPP	13,10%	0	200.861	200.000,0000	23.12.2015	0,00%	0	0	0,00	200.620	8,01%	1,52%
TAKASBANK		04.01.2016	TBPP	13,30%	0	200.802	200.000,0000	24.12.2015	0,00%	0	0	0,00	200.560	8,01%	1,52%
TAKASBANK		04.01.2016	TBPP	14,55%	0	100.159	100.000,0000	31.12.2015	0,00%	0	0	0,00	100.039	3,99%	0,76%
TAKASBANK		04.01.2016	TBPP	14,55%	0	100.159	100.000,0000	31.12.2015	0,00%	0	0	0,00	100.039	3,99%	0,76%
TAKASBANK		04.01.2016	TBPP	14,70%	0	100.161	100.000,0000	31.12.2015	0,00%	0	0	0,00	100.041	3,99%	0,76%
TAKASBANK		04.01.2016	TBPP	14,85%	0	200.325	200.000,0000	31.12.2015	0,00%	0	0	0,00	200.085	7,99%	1,51%
TAKASBANK		04.01.2016	TBPP	15,50%	0	200.340	200.000,0000	31.12.2015	0,00%	0	0	0,00	200.099	7,99%	1,51%
TAKASBANK		04.01.2016	TBPP	12,60%	0	200.276	200.000,0000	31.12.2015	0,00%	0	0	0,00	200.035	7,99%	1,51%
TAKASBANK		05.01.2016	TBPP	13,50%	0	300.888	300.000,0000	28.12.2015	0,00%	0	0	0,00	300.451	11,99%	2,27%
TAKASBANK		07.01.2016	TBPP	13,40%	0	301.452	300.000,0000	25.12.2015	0,00%	0	0	0,00	300.777	12,01%	2,27%
TAKASBANK		12.01.2016	TBPP	13,00%	0	201.567	200.000,0000	21.12.2015	0,00%	0	0	0,00	200.746	8,01%	1,52%
TOPLAM						2.508.894							2.504.932	100,00%	18,93%
GRUP TOPLAMI						2.508.894							2.504.932	100,00%	18,93%
FON PORTFÖY DEĞERİ						12.956.460							13.235.300	0,00%	0,00%

ENGİN
BAĞIMSIZ DENETİM VE ŞERHİST
MÜHÜRLEME VE YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU 31.12.2015 TARİHLİ FİYAT RAPORU (EK 1B)****TOPLAM DEĞER TABLOSU**

	TUTARI (TL)	GRUP %	TOPLAM %
A.FON PORTFÖY DEĞERİ	13.235.300	100	100,13
B.HAZIR DEĞERLER(+)	11.336	100	0,09
a)Kasa	-	-	-
b)Bankalar	-	-	-
c)Diğer Hazır Değerler	11.336	100	0,09
C.ALACAKLAR(+)	-	100	-
a)Takastan Alacaklar	-	-	-
b)Diğer Alacaklar	-	-	-
D.DİĞER VARLIKLAR(+)	-	100	-
E.BORÇLAR(-)	28.699	100	0,22
a)Takasa Borçlar	-	-	-
b)Yönetim Ücreti	15.831	55	0,12
c)Ödenecek Vergi	-	-	-
d)İhtiyatlar	-	-	-
e)Krediler	-	-	-
f)Diğer Borçlar	12.868	45	0,1
TOPLAM DEĞER	13.217.937	-	-
Toplam Katılma Pay Sayısı	3.000.000.000	-	-
Yatırım Fonları İçin Kurucu Tarafından İktisat Edilen Katılma Payı	2.113.951.310	-	-

ENGİN
BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST
MUHASEBECİLİK MAK. MÜŞAVİRLİK A.Ş.