

**OSMANLI PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR
BORÇLANMA ARAÇLARI FONU**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT
PORTFÖY DAĞILIM RAPORU VE PAY FİYATININ
HESAPLANMASINA DAYANAK TEŞKİL EDEN
PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU VE TOPLAM DEĞER/
NET VARLIK DEĞERİ TABLOSUNU İÇEREN
FİYAT RAPORLARININ MEVZUATA UYGUN OLARAK
HAZIRLANMASINA İLİŞKİN RAPOR**

OSMANLI PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR 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 Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu'nun ("Fon") pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla hazırlanan portföy değeri tablosu ve toplam değer/net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporlarının 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına ilişkin Tebliğ (II-14.2) ("Tebliğ") hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca ("SPK") belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanıp hazırlanmadığını SPK'nın konu hakkındaki düzenleme ve duyuruları çerçevesinde 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

Osmanlı Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu'nun pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla hazırlanan portföy değeri tablosu ve toplam değer/net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporları Tebliğ hükümlerine ve SPK tarafından belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanmıştır.

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

Diğer Husus

Fon'un 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla hazırlanan Pay Fiyatının Hesaplanmasına Dayanak Teşkil Eden Portföy Değeri Tablosu ve Toplam Değer/Net Varlık Değeri Tablosunu İçeren Fiyat Raporlarının incelemesi başka bir bağımsız denetim firması tarafından yapılmış ve 28 Şubat 2017 tarihli raporda söz konusu raporların Tebliğ hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen esaslara uygun olarak hazırlandığı belirtilmiştir.

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



Didem Demir Kaya, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 1 Mart 2018

OSMANLI PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

İÇİNDEKİLER	SAYFA
I- FONU TANITICI BİLGİLER.....	1
II- FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER.....	2-3
III- FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI.....	4-9
IV- TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU.....	10
V- YIL İÇİNDE YAPILAN GİDERLER.....	11
VI- DİĞER AÇIKLAMALAR.....	12
VII- PORTFÖYDEN SATIŞLAR.....	13
VIII- İTFALAR.....	14
IX- PORTFÖYE ALIŞLAR.....	15
X- FİYAT RAPORLARINA İLİŞKİN PORTFÖY DEĞERLEME ESASLARI.....	16

OSMANLI PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

FONU TANITICI BİLGİLER

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

A. FONUN ADI:

Osmanlı Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu.

B. KURUCUNUN ÜNVANI:

Osmanlı Portföy Yönetimi A.Ş.

C. YÖNETİCİNİN ÜNVANI:

Osmanlı Portföy Yönetimi A.Ş.

D. FON TUTARI:

Fonun tutarı 100.000.000 TL'dir.

E. TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ:

Fonun toplam değeri 24.543.022 TL'dir.

F. KATILMA PAYI SAYISI:

Fonun katılma payı sayısı 19.116.531 adettir.

G. FONUN KURULUŞ TARİHİ:

Fon 16 Kasım 2015 tarihinde kurulmuştur.

H. FONUN SÜRESİ:

Fon süresizdir.

OSMANLI PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

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

A. YIL SONU KATILMA PAYI FİYATI:

Fonun yıl sonu katılma payı fiyatı 1,283864 TL'dir.

B. ÖNCEKİ YIL KATILMA PAYI FİYATI:

Fonun önceki yıl katılma payı fiyatı 1,130553 TL'dir.

C. YILLIK KATILMA PAYI FİYATI ARTIŞ ORANI:

Yıllık katılma payı fiyatı artış oranı %13,56'dır.

D. YILBAŞINA GÖRE FİYAT ARTIŞ ORANI:

Yıllık katılma payı fiyatı artış oranı %13,56'dır.

E. YILLIK ORTALAMA PORTFÖYDEKİ MENKUL KIYMETLER YÜZDESİ:

Özel Sektör Tahvili	66,75%
Özel sektör dış borçlanma aracı	13,04%
Finansman Bonosu	10,89%
Kira Sertifikaları	5,92%
Borsa Para Piyasası	3,40%

OSMANLI PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

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

E. YILLIK ORTALAMA TEDAVÜL ORANI:

Yıllık ortalama tedavül oranı %20’dir.

G. YILLIK ORTALAMA PORTFÖY DEVİR HIZI:

Yıllık ortalama portföy devir hızı %0,39’tür.

H. PORTFÖYÜN ORTALAMA VADESİ:

Portföyün ortalama vadesi 920,14 gündür.

I. KATILMA PAYI İHRAÇLARINDAN KAYNAKLANAN NAKİT GİRİŞLERİ:

Katılma payı ihraçlarından kaynaklanan nakit girişleri 122.597.609 TL'dir.

J. KATILMA PAYI İADELERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT ÇIKIŞLARI:

Katılma payı iadelerinden kaynaklanan nakit çıkışları 122.179.404 TL'dir.

OSMANLI PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI

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

İhraççı	Vade	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oran	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi(3)	İç İskonto Oran	Borsa Sözleşme No(4)	Repo Teminat Tutarı(5)	Günlük Birim Değer	Toplam Değer/Net Varlık Değeri	Grup (%)	Toplam (%)
A. PAY	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B. BORÇLANMA ARAÇLARI														
B.1. ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI														
ÖZEL SEKTÖR TAHVİLİ														
AKFEN HOLDİNG A.Ş.	19.03.2020	TRSAKFH32013	0,04	4	160.000,00	100,00	27.03.2017	0,00	0	0,00	102,21	163.536,99	0,01	0,01
AKFEN HOLDİNG A.Ş.	19.03.2020	TRSAKFH32013	0,04	4	300.000,00	100,00	07.07.2017	0,00	0	0,00	102,21	306.631,85	0,02	0,01
AKFEN HOLDİNG A.Ş.	19.03.2020	TRSAKFH32013	0,04	4	100.000,00	100,00	10.07.2017	0,00	0	0,00	102,21	102.210,62	0,01	0,00
AKFEN HOLDİNG A.Ş.	19.03.2020	TRSAKFH32013	0,04	4	400.000,00	100,00	10.08.2017	0,00	0	0,00	102,21	408.842,46	0,02	0,02
AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş.	27.06.2018	TRSAKSN61815	0,04	4	50.000,00	100,00	13.01.2017	0,00	0	0,00	100,12	50.058,05	0,00	0,00
AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş.	27.06.2018	TRSAKSN61815	0,04	4	180.000,00	100,00	16.01.2017	0,00	0	0,00	100,12	180.208,97	0,01	0,01
AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş.	26.06.2019	TRSAKSN61914	0,05	4	60.000,00	100,00	30.06.2016	0,00	0	0,00	100,57	60.342,75	0,00	0,00
AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş.	26.06.2019	TRSAKSN61914	0,05	4	240.000,00	100,00	12.07.2016	0,00	0	0,00	100,57	241.370,98	0,01	0,01
AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş.	26.06.2019	TRSAKSN61914	0,05	4	200.000,00	100,00	05.09.2016	0,00	0	0,00	100,57	201.142,49	0,01	0,01
AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş.	26.06.2019	TRSAKSN61914	0,05	4	80.000,00	99,50	16.08.2017	0,00	0	0,00	100,57	80.456,99	0,00	0,00
ATA GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKL	18.10.2019	TRSATAYE1918	0,04	4	300.000,00	100,00	20.10.2017	0,00	0	0,00	103,22	309.661,96	0,02	0,01
ATA GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKL	18.10.2019	TRSATAYE1918	0,04	4	40.000,00	100,18	24.10.2017	0,00	0	0,00	103,22	41.288,26	0,00	0,00
ATA GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKL	18.10.2019	TRSATAYE1918	0,04	4	160.000,00	100,89	09.11.2017	0,00	0	0,00	103,22	165.153,05	0,01	0,01
AYEN ENERJİ A.Ş.	29.11.2018	TRSAYENK1813	0,05	4	70.000,00	100,00	13.01.2017	0,00	0	0,00	101,10	70.769,71	0,00	0,00
AYEN ENERJİ A.Ş.	29.11.2018	TRSAYENK1813	0,05	4	100.000,00	100,00	21.03.2017	0,00	0	0,00	101,10	101.099,58	0,01	0,00
AYEN ENERJİ A.Ş.	29.11.2018	TRSAYENK1813	0,05	4	100.000,00	100,00	28.03.2017	0,00	0	0,00	101,10	101.099,58	0,01	0,00
AYEN ENERJİ A.Ş.	29.11.2018	TRSAYENK1813	0,05	4	250.000,00	99,40	21.07.2017	0,00	0	0,00	101,10	252.748,96	0,01	0,01
AYEN ENERJİ A.Ş.	29.11.2018	TRSAYENK1813	0,05	4	200.000,00	99,99	09.11.2017	0,00	0	0,00	101,10	202.199,17	0,01	0,01
BAŞKENT ELEKTRİK DAĞ	12.08.2019	TRSBEDS81914	0,02	2	100.000,00	100,74	23.09.2016	0,00	0	0,00	116,65	116.654,90	0,01	0,00
BAŞKENT ELEKTRİK DAĞ	12.08.2019	TRSBEDS81914	0,02	2	100.000,00	100,82	26.09.2016	0,00	0	0,00	116,65	116.654,90	0,01	0,00
BAŞKENT ELEKTRİK DAĞ	12.08.2019	TRSBEDS81914	0,02	2	100.000,00	101,98	13.01.2017	0,00	0	0,00	116,65	116.654,90	0,01	0,00
BAŞKENT ELEKTRİK DAĞ	12.08.2019	TRSBEDS81914	0,02	2	60.000,00	102,02	16.01.2017	0,00	0	0,00	116,65	69.992,94	0,00	0,00
BAŞKENT ELEKTRİK DAĞ	12.08.2019	TRSBEDS81914	0,02	2	200.000,00	102,02	16.01.2017	0,00	0	0,00	116,65	233.309,80	0,01	0,01
BAŞKENT ELEKTRİK DAĞ	12.08.2019	TRSBEDS81914	0,02	2	90.000,00	105,80	28.03.2017	0,00	0	0,00	116,65	104.989,41	0,01	0,00
BAŞKENT ELEKTRİK DAĞ	12.08.2019	TRSBEDS81914	0,02	2	260.000,00	105,86	29.03.2017	0,00	0	0,00	116,65	303.302,74	0,02	0,01

OSMANLI PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI

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

İhraççı	Vade	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oran	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi(3)	İç İskonto Oran	Borsa Sözleşme No(4)	Repo Teminat Tutarı(5)	Günlük Birim Değer	Toplam Değer/Net Varlık Değeri	Grup (%)	Toplam (%)
ÖZEL SEKTÖR TAHVİLİ														
BİMEKS BİLGİ İŞLEM	31.07.2018	TRSBMKS12214	0,04	1	450.000,00	103,39	28.07.2017	0,00	0	0,00	23,18	104.293,22	0,01	0,00
BİMEKS BİLGİ İŞLEM	31.07.2018	TRSBMKS12222	0,04	1	200.000,00	102,84	28.07.2017	0,00	0	0,00	23,16	46.317,50	0,00	0,00
BİMEKS BİLGİ İŞLEM	31.07.2018	TRSBMKS12230	0,04	1	120.000,00	101,45	28.07.2017	0,00	0	0,00	102,38	122.852,17	0,01	0,01
ÇALIK ENERJİ SANAYİ VE TİCARET	01.02.2019	TRSLKE21918	0,04	4	60.000,00	100,00	13.03.2017	0,00	0	0,00	102,71	61.626,81	0,00	0,00
ÇALIK ENERJİ SANAYİ VE TİCARET	01.02.2019	TRSLKE21918	0,04	4	100.000,00	100,00	19.04.2017	0,00	0	0,00	102,71	102.711,35	0,01	0,00
ÇALIK ENERJİ SANAYİ VE TİCARET	01.02.2019	TRSLKE21918	0,04	4	50.000,00	100,00	15.06.2017	0,00	0	0,00	102,71	51.355,67	0,00	0,00
ÇALIK ENERJİ SANAYİ VE TİCARET	01.02.2019	TRSLKE21918	0,04	4	80.000,00	100,00	10.07.2017	0,00	0	0,00	102,71	82.169,08	0,00	0,00
ÇALIK ENERJİ SANAYİ VE TİCARET	01.02.2019	TRSLKE21918	0,04	4	10.000,00	100,00	10.07.2017	0,00	0	0,00	102,71	10.271,13	0,00	0,00
ÇALIK ENERJİ SANAYİ VE TİCARET	01.02.2019	TRSLKE21918	0,04	4	100.000,00	100,46	13.11.2017	0,00	0	0,00	102,71	102.711,35	0,01	0,00
DEVA HOLDİNG A.Ş.	07.06.2018	TRSDEVA61813	0,04	4	160.000,00	100,00	05.09.2016	0,00	0	0,00	101,26	162.020,09	0,01	0,01
DEVA HOLDİNG A.Ş.	07.06.2018	TRSDEVA61813	0,04	4	150.000,00	100,00	09.11.2017	0,00	0	0,00	101,26	151.893,84	0,01	0,01
DERİNDERE FİLO KİRALAMA	11.03.2019	TRSDRND31918	0,04	5	500.000,00	100,00	11.09.2017	0,00	0	0,00	101,30	506.479,29	0,03	0,02
DERİNDERE FİLO KİRALAMA	11.03.2019	TRSDRND31918	0,04	5	38.450,00	100,00	20.09.2017	0,00	0	0,00	101,30	38.948,26	0,00	0,00
DERİNDERE FİLO KİRALAMA	11.03.2019	TRSDRND31918	0,04	5	194.630,00	100,00	20.09.2017	0,00	0	0,00	101,30	197.152,13	0,01	0,01
DERİNDERE FİLO KİRALAMA	11.03.2019	TRSDRND31918	0,04	5	6.920,00	100,00	01.11.2017	0,00	0	0,00	101,30	7.009,67	0,00	0,00
DERİNDERE FİLO KİRALAMA	11.03.2019	TRSDRND31918	0,04	5	200.000,00	100,00	06.12.2017	0,00	0	0,00	101,30	202.591,72	0,01	0,01
DESTEK FAKTORİNG	12.01.2018	TRSDSTF11811	0,04	5	100.000,00	100,00	16.01.2017	0,00	0	0,00	103,51	103.509,28	0,01	0,00
DESTEK FAKTORİNG	12.01.2018	TRSDSTF11811	0,04	5	100.000,00	99,50	16.08.2017	0,00	0	0,00	103,51	103.509,28	0,01	0,00
ENERJİSA ENERJİ AŞ	23.02.2021	TRSENJR22110	0,02	2	210.000,00	107,48	03.11.2017	0,00	0	0,00	111,22	233.553,95	0,01	0,01
ENERJİSA ENERJİ AŞ	26.07.2022	TRSENSA72211	0,03	2	200.000,00	100,12	10.08.2017	0,00	0	0,00	106,04	212.080,85	0,01	0,01
ENERJİSA ENERJİ AŞ	26.07.2022	TRSENSA72211	0,03	2	200.000,00	100,27	21.08.2017	0,00	0	0,00	106,04	212.080,85	0,01	0,01
ENERJİSA ENERJİ AŞ	26.07.2022	TRSENSA72211	0,03	2	200.000,00	101,27	19.10.2017	0,00	0	0,00	106,04	212.080,85	0,01	0,01
ENERJİSA ENERJİ AŞ	26.07.2022	TRSENSA72211	0,03	2	120.000,00	103,16	06.12.2017	0,00	0	0,00	106,04	127.248,51	0,01	0,01
EREĞLİ TEKSTİL	07.05.2018	TRSERTT51818	0,01	18	50.000,00	100,00	16.01.2017	0,00	0	0,00	101,11	50.556,30	0,00	0,00
EREĞLİ TEKSTİL	07.05.2018	TRSERTT51818	0,01	18	100.000,00	100,00	21.04.2017	0,00	0	0,00	101,11	101.112,59	0,01	0,00
EREĞLİ TEKSTİL	07.05.2018	TRSERTT51818	0,01	18	100.000,00	100,00	10.05.2017	0,00	0	0,00	101,11	101.112,59	0,01	0,00
EREĞLİ TEKSTİL	07.05.2018	TRSERTT51818	0,01	18	100.000,00	100,00	25.07.2017	0,00	0	0,00	101,11	101.112,59	0,01	0,00
EREĞLİ TEKSTİL	07.05.2018	TRSERTT51818	0,01	18	200.000,00	100,00	09.08.2017	0,00	0	0,00	101,11	202.225,18	0,01	0,01

OSMANLI PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI

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

İhraççı	Vade	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oran	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi(3)	İç İskonto Oran	Borsa Sözleşme No(4)	Repo Teminat Tutarı(5)	Günlük Birim Değer	Toplam Değer/Net Varlık Değeri	Grup (%)	Toplam (%)
ÖZEL SEKTÖR TAHVİLİ														
FİNAL VARLIK YÖNETİM A.Ş.	13.06.2018	TRSFINA61816	0,04	4	182.950,00	100,00	22.06.2017	0,00	0	0,00	100,97	184.733,11	0,01	0,01
FİNAL VARLIK YÖNETİM A.Ş.	13.06.2018	TRSFINA61816	0,04	4	7.050,00	100,00	29.06.2017	0,00	0	0,00	100,97	7.118,71	0,00	0,00
FİNAL VARLIK YÖNETİM A.Ş.	13.06.2018	TRSFINA61816	0,04	4	100.000,00	100,00	25.07.2017	0,00	0	0,00	100,97	100.974,64	0,01	0,00
FİNAL VARLIK YÖNETİM A.Ş.	13.06.2018	TRSFINA61816	0,04	4	146.170,00	100,00	10.08.2017	0,00	0	0,00	100,97	147.594,64	0,01	0,01
FİNAL VARLIK YÖNETİM A.Ş.	13.06.2018	TRSFINA61816	0,04	4	193.830,00	100,00	09.11.2017	0,00	0	0,00	100,97	195.719,15	0,01	0,01
FİNAL VARLIK YÖNETİM A.Ş.	13.06.2018	TRSFINA61816	0,04	4	140.000,00	100,00	27.11.2017	0,00	0	0,00	100,97	141.364,50	0,01	0,01
FİNAL VARLIK YÖNETİM A.Ş.	13.06.2018	TRSFINA61816	0,04	4	100.000,00	100,00	12.12.2017	0,00	0	0,00	100,97	100.974,64	0,01	0,00
GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRI	27.03.2019	TRSGZDF31910	0,04	4	270.000,00	100,00	07.07.2017	0,00	0	0,00	100,43	271.155,94	0,01	0,01
GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRI	27.03.2019	TRSGZDF31910	0,04	4	300.000,00	100,00	11.08.2017	0,00	0	0,00	100,43	301.284,38	0,02	0,01
HAYAT VARLIK YÖNETİM A.Ş.	11.09.2020	TRSHYTV92015	0,05	4	700.000,00	100,00	15.09.2017	0,00	0	0,00	100,89	706.221,33	0,04	0,03
HAYAT VARLIK YÖNETİM A.Ş.	11.09.2020	TRSHYTV92015	0,05	4	200.000,00	100,00	11.10.2017	0,00	0	0,00	100,89	201.777,52	0,01	0,01
IC ICTAS ENERJİ YATIRIM HOLDİN	12.10.2018	TRSCICE1818	0,04	4	60.000,00	99,90	10.01.2017	0,00	0	0,00	103,61	62.166,26	0,00	0,00
KORTEKS MENSUCAT SN AŞ	30.01.2019	TRSKORT11919	0,04	5	100.000,00	100,00	17.08.2017	0,00	0	0,00	102,96	102.959,76	0,01	0,00
KORTEKS MENSUCAT SN AŞ	30.01.2019	TRSKORT11919	0,04	5	150.000,00	100,00	21.08.2017	0,00	0	0,00	102,96	154.439,63	0,01	0,01
KATMERCİLER ARAÇ ÜSTÜ EKİPMAN	08.03.2018	TRSKTMR31812	0,05	3	130.000,00	100,00	10.03.2017	0,00	0	0,00	101,28	131.670,45	0,01	0,01
KATMERCİLER ARAÇ ÜSTÜ EKİPMAN	08.03.2018	TRSKTMR31812	0,05	3	100.000,00	100,00	27.03.2017	0,00	0	0,00	101,28	101.284,96	0,01	0,00
KATMERCİLER ARAÇ ÜSTÜ EKİPMAN	08.03.2018	TRSKTMR31812	0,05	3	300.000,00	100,00	30.06.2017	0,00	0	0,00	101,28	303.854,89	0,02	0,01
KATMERCİLER ARAÇ ÜSTÜ EKİPMAN	08.03.2018	TRSKTMR31812	0,05	3	100.000,00	100,00	03.07.2017	0,00	0	0,00	101,28	101.284,96	0,01	0,00
LİMAK ÇİMENTO SAN TİC AŞ	22.03.2018	TRSLMAK31815	0,04	4	50.000,00	100,00	26.12.2016	0,00	0	0,00	100,53	50.264,58	0,00	0,00
LİMAK ÇİMENTO SAN TİC AŞ	22.03.2018	TRSLMAK31815	0,04	4	190.000,00	100,00	16.01.2017	0,00	0	0,00	100,53	191.005,39	0,01	0,01
LİMAK ÇİMENTO SAN TİC AŞ	22.03.2018	TRSLMAK31815	0,04	4	100.000,00	100,00	28.03.2017	0,00	0	0,00	100,53	100.529,15	0,01	0,00
ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ Tİ	25.02.2019	TRSODAS21911	0,05	4	90.000,00	100,00	10.08.2017	0,00	0	0,00	101,75	91.578,12	0,00	0,00
ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ Tİ	25.02.2019	TRSODAS21911	0,05	4	200.000,00	100,00	17.08.2017	0,00	0	0,00	101,75	203.506,93	0,01	0,01
ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ Tİ	25.02.2019	TRSODAS21911	0,05	4	300.000,00	100,00	21.08.2017	0,00	0	0,00	101,75	305.260,39	0,02	0,01
ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ Tİ	25.02.2019	TRSODAS21911	0,05	4	79.185,00	100,00	11.10.2017	0,00	0	0,00	101,75	80.573,48	0,00	0,00
ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ Tİ	25.02.2019	TRSODAS21911	0,0456	4	20.815,00	100,00	11.10.2017	0,00	0,00	0,00	101,75	21.179,98	0,00	0,00
ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ Tİ	25.02.2019	TRSODAS21911	0,0456	4	180.000,00	100,00	09.11.2017	0,00	0,00	0,00	101,75	183.156,23	0,01	0,01

OSMANLI PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI

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

İhraççı	Vade	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oran	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi(3)	İç İskonto Oran	Borsa Sözleşme No(4)	Repo Teminat Tutarı(5)	Günlük Birim Değer	Toplam Değer/Net Varlık Değeri	Grup (%)	Toplam (%)
ÖZEL SEKTÖR TAHVİLİ														
SAY REKLAMCILIK	10.05.2018	TRSSAYR51818	0,04	4	350.000,00	100,00	12.05.2016	0,00	0	0,00	103,31	361.582,11	0,02	0,01
ŞEKERBANK	10.12.2027	TRSSKBKA2716	0,01	12	400.000,00	100,00	22.12.2017	0,00	0	0,00	100,47	401.874,90	0,02	0,02
SARTEN AMBALAJ SANAY	07.12.2018	TRSSRTNA1817	0,04	4	50.000,00	100,00	14.12.2016	0,00	0	0,00	101,33	50.665,54	0,00	0,00
SARTEN AMBALAJ SANAY	07.12.2018	TRSSRTNA1817	0,04	4	380.000,00	100,00	10.08.2017	0,00	0	0,00	101,33	385.058,07	0,02	0,02
TİMUR GAYRİMENKUL GELİŞTİRME Y	02.10.2019	TRSTIMGE1918	0,04	4	390.000,00	100,65	19.10.2017	0,00	0	0,00	103,89	405.186,70	0,02	0,02
TİMUR GAYRİMENKUL GELİŞTİRME Y	02.10.2019	TRSTIMGE1918	0,04	4	200.000,00	101,57	09.11.2017	0,00	0	0,00	103,89	207.788,05	0,01	0,01
TİMUR GAYRİMENKUL GELİŞTİRME Y	02.10.2019	TRSTIMGE1918	0,04	4	200.000,00	102,75	06.12.2017	0,00	0	0,00	103,89	207.788,05	0,01	0,01
TİMUR GAYRİMENKUL GELİŞTİRME Y	02.10.2019	TRSTIMGE1918	0,04	4	200.000,00	103,01	12.12.2017	0,00	0	0,00	103,89	207.788,05	0,01	0,01
TİMUR GAYRİMENKUL GELİŞTİRME Y	04.04.2019	TRSTIMG41917	0,04	4	60.000,00	100,00	06.04.2017	0,00	0	0,00	103,87	62.322,43	0,00	0,00
T.IS BANKASI	27.07.2027	TRSTISB72712	0,04	4	100.000,00	101,77	19.12.2017	0,00	0	0,00	102,82	102.822,85	0,01	0,00
T.IS BANKASI	27.07.2027	TRSTISB72712	0,04	4	40.000,00	102,15	28.12.2017	0,00	0	0,00	102,82	41.129,14	0,00	0,00
ULUSAL FAKTORİNG A.Ş.	31.01.2019	TRSULFK11918	0,04	5	400.000,00	100,34	09.11.2017	0,00	0	0,00	102,86	411.442,99	0,02	0,02
VERA VARLIK YÖNETİM	03.10.2018	TRSVRAE1810	0,04	4	300.000,00	100,00	23.01.2017	0,00	0	0,00	104,08	312.241,78	0,02	0,01
T. VAKIFLAR BANKASI	06.09.2027	TRSVKFB92719	0,04	4	100.000,00	100,04	19.12.2017	0,00	0	0,00	100,60	100.604,75	0,01	0,00
YDA İNŞAAT SANAYİ TİC. AŞ.	14.02.2020	TRSYDAT22015	0,03	5	300.000,00	100,13	18.12.2017	0,00	0	0,00	100,61	301.823,02	0,02	0,01
YDA İNŞAAT SANAYİ TİC. AŞ.	14.02.2020	TRSYDAT22015	0,03	5	300.000,00	100,18	19.12.2017	0,00	0	0,00	100,61	301.823,02	0,02	0,01
YDA İNŞAAT SANAYİ TİC. AŞ.	24.07.2018	TRSYDAT71814	0,04	4	190.000,00	102,10	18.12.2017	0,00	0	0,00	102,70	195.130,27	0,01	0,01
ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A	23.05.2018	TRSZORN51817	0,04	4	320.000,00	99,80	17.08.2017	0,00	0	0,00	101,96	326.271,66	0,02	0,01
ARA GRUP TOPLAMI					16.770.000,00							16.737.945,21		0,69
ÖZEL SEKTÖR FİNANSMAN BONOSU														
DESTEK FAKTORİNG	05.01.2018	TRFDSTF11818	0,00	0	200.000,00	92,98	14.07.2017	0,00	0	0,00	99,85	199.691,59	0,01	0,01
DESTEK FAKTORİNG	05.01.2018	TRFDSTF11818	0,00	0	200.000,00	94,00	09.08.2017	0,00	0	0,00	99,85	199.691,59	0,01	0,01
LİDER FAKTORİNG A.Ş.	12.01.2018	TRFLDFK11812	0,00	0	200.000,00	93,60	09.08.2017	0,00	0	0,00	99,52	199.044,20	0,01	0,01
LİDER FAKTORİNG A.Ş.	08.06.2018	TRFLDFK61817	0,00	0	500.000,00	92,94	22.12.2017	0,00	0	0,00	93,34	466.709,55	0,02	0,02
CREDİTWEST FAKTORİNG	19.01.2018	TRFTPCF11816	0,04	3	180.000,00	100,00	20.01.2017	0,00	0	0,00	102,99	185.374,73	0,01	0,01
CREDİTWEST FAKTORİNG	21.03.2018	TRFTPCF31814	0,04	3	100.000,00	100,00	24.03.2017	0,00	0	0,00	100,57	100.566,55	0,01	0,00
CREDİTWEST FAKTORİNG	21.03.2018	TRFTPCF31814	0,04	3	100.000,00	100,00	28.03.2017	0,00	0	0,00	100,57	100.566,55	0,01	0,00
CREDİTWEST FAKTORİNG	21.03.2018	TRFTPCF31814	0,04	3	200.000,00	100,00	10.04.2017	0,00	0	0,00	100,57	201.133,10	0,01	0,01
CREDİTWEST FAKTORİNG	21.03.2018	TRFTPCF31814	0,04	3	150.000,00	99,90	17.08.2017	0,00	0	0,00	100,57	150.849,82	0,01	0,01

OSMANLI PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI

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

	İhraççı	Vade	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oran	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi(3)	İç İskonto Oran	Borsa Sözleşme No(4)	Repo Teminat Tutarı(5)	Günlük Birim Değer	Toplam Değer/Net Varlık Değeri	Grup (%)	Toplam (%)
ÖZEL SEKTÖR FİNANSMAN BONOSU															
	ULUSAL FAKTÖRİNG A.Ş.	26.02.2018	TRFULFK21815	0,04	3	130.000,00	100,00	27.02.2017	0,00	0	0,00	101,78	132.315,17	0,01	0,01
	ULUSAL FAKTÖRİNG A.Ş.	26.02.2018	TRFULFK21815	0,04	3	90.000,00	100,00	30.03.2017	0,00	0	0,00	101,78	91.602,81	0,00	0,00
	ULUSAL FAKTÖRİNG A.Ş.	26.02.2018	TRFULFK21815	0,04	3	190.000,00	100,00	10.05.2017	0,00	0	0,00	101,78	193.383,71	0,01	0,01
ARA GRUP TOPLAMI						2.240.000,00							2.220.929,37		0,09
ÖZEL SEKTÖR DIŞ BORÇLANMA ARACI YP															
	YAŞAR HOLDİNG A.Ş.	06.05.2020	XS1132450427	0,09	2	300.000,00	101,75	16.02.2017	0,00	0	0,00	103,68	1.173.169,91	0,20	0,05
	YAŞAR HOLDİNG A.Ş.	06.05.2020	XS1132450427	0,09	2	200.000,00	103,13	12.07.2017	0,00	0	0,00	103,68	782.113,27	0,14	0,03
	FİBABANK A.Ş.	24.11.2027	XS1386178237	0,08	2	50.000,00	102,86	22.05.2017	0,00	0	0,00	103,60	195.383,85	0,03	0,01
	FİBABANK A.Ş.	24.11.2027	XS1386178237	0,08	2	200.000,00	103,58	06.06.2017	0,00	0	0,00	103,60	781.535,42	0,14	0,03
	FİBABANK A.Ş.	24.11.2027	XS1386178237	0,08	2	200.000,00	102,94	26.09.2017	0,00	0	0,00	103,60	781.535,42	0,14	0,03
ARA GRUP TOPLAMI						950.000,00							3.713.737,87		0,15
GRUP TOPLAMI						19.960.000,00							22.672.612,45		0,94
C. KİRA SERTİFİKALARI															
ÖZEL SEKTÖR KİRA SERTİFİKA YP															
	ALBARAKATÜRK KATILIM	07.05.2023	XS0927211754	0,08	2	325.000,00	96,00	21.11.2016	0,00	0	0,00	94,17	1.154.399,42	0,20	0,05
	ALBARAKATÜRK KATILIM	07.05.2023	XS0927211754	0,08	2	250.000,00	99,70	04.08.2017	0,00	0	0,00	94,17	887.999,56	0,15	0,04
ARA GRUP TOPLAMI						575.000,00							2.042.398,98		0,08
GRUP TOPLAMI						575.000,00							2.042.398,98		0,08
Ç. TUREV ARAÇLAR															
FORWARD															
	OTC-TGB	04.01.2018	USD/TL	S	200.000,00	790.320,00	3,95	28.11.2017	0,00	0	0,00	790.320,00	-	0,00	0,00
	OTC-TGB	25.01.2018	USD/TL	S	200.000,00	785.400,00	3,93	05.12.2017	0,00	0	0,00	785.400,00	-	0,00	0,00
	OTC-TGB	26.01.2018	USD/TL	S	200.000,00	785.660,00	3,93	05.12.2017	0,00	0	0,00	785.660,00	-	0,00	0,00
	OTC-TGB	08.01.2018	USD/TL	S	390.000,00	1.517.178,00	3,89	07.12.2017	0,00	0	0,00	1.517.178,00	-	0,00	0,00
	OTC-TGB	12.01.2018	USD/TL	S	229.000,00	885.429,00	3,87	12.12.2017	0,00	0	0,00	885.428,50	-	0,00	0,00
	OTC-TGB	14.02.2018	USD/TL	S	214.000,00	839.693,00	3,92	18.12.2017	0,00	0	0,00	839.693,20	-	0,00	0,00
	OTC-TGB	26.02.2018	USD/TL	S	90.000,00	348.138,00	3,87	26.12.2017	0,00	0	0,00	348.138,00	-	0,00	0,00
ARA GRUP TOPLAMI						5.951.818,00							0,00		0,00
GRUP TOPLAMI						5.951.818,00							0,00		0,00
G. DİĞER VARLIKLAR															
REPO															
	BİST	04.01.2018	TRSDRND31918	0,14	0	702.071,23	100,77	27.12.2017	0,14	11285	694.630,00	100,96	-701.293,80	0,53	-0,03
	BİST	04.01.2018	TRSODAS21911	0,135	0	621.834,52	101,50	27.12.2017	0,14	11.286,00	610.815,00	101,69	-621.145,94	0,47	-0,03
						1.323.905,75							-1.322.439,74		-0,05

OSMANLI PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI

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

	İhraççı	Vade	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oran	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi(3)	İç İskonto Oran	Borsa Sözleşme No(4)	Repo Teminat Tutarı(5)	Günlük Birim Değer	Toplam Değer/Net Varlık Değeri	Grup (%)	Toplam (%)
TAKASBANK BORSA PARA PİYASAS	TAKASBANK	02.01.2018	TBPP	0,14	0	150.230,00	150.000,00	29.12.2017	0,00	0	0,00	0,00	150.173,07	0,52	0,01
	TAKASBANK	02.01.2018	TBPP	0,15	0	140.227,00	140.000,00	29.12.2017	0,00	0	0,00	0,00	140.173,80	0,48	0,01
ARA GRUP TOPLAMI						290.457,00							290.346,87		0,01
MEVDUAT	NTİ BANKASI A.Ş.	04.01.2018	VADELİ/TL	0,14		81.127,00	80.000,00	28.11.2017	0,00	0	0,00	0,00	81.035,25	0,15	0,00
	T GARANTİ BANKASI A.Ş.	08.01.2018	VADELİ/TL	0,14		161.964,00	160.000,00	07.12.2017	0,00	0	0,00	0,00	161.532,20	0,30	0,01
	T GARANTİ BANKASI A.Ş.	25.01.2018	VADELİ/TL	0,14		77.996,00	76.500,00	05.12.2017	0,00	0	0,00	0,00	77.288,63	0,14	0,00
	T GARANTİ BANKASI A.Ş.	26.01.2018	VADELİ/TL	0,14		78.026,00	76.500,00	05.12.2017	0,00	0	0,00	0,00	77.288,49	0,14	0,00
	T GARANTİ BANKASI A.Ş.	14.02.2018	VADELİ/TL	0,15		97.189,00	95.000,00	18.12.2017	0,00	0	0,00	0,00	95.523,80	0,18	0,00
	T GARANTİ BANKASI A.Ş.	26.02.2018	VADELİ/TL	0,15		43.034,00	42.000,00	26.12.2017	0,00	0	0,00	0,00	42.099,01	0,08	0,00
ARA GRUP TOPLAMI						539.336,00							534.767,38		0,02
GRUP TOPLAMI						2.153.698,75							-497.325,49		-0,02
FON PORTFÖY DEĞERİ						22.688.698,75							24.217.685,94		1,00

OSMANLI PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

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

	31 Aralık 2017		
	Tutar TL	Grup %	Toplam %
Fon/ortaklık portföy değeri	24.217.686	-	98,67%
Hazır değerler	5.797	100%	0,02%
Kasa	-	-	-
Bankalar	-	-	-
Diğer hazır değerler	5.797	100%	0,02%
Alacaklar	6.108.612	100%	24,89%
Takastan alacaklar	-	-	-
Diğer alacaklar	6.108.612	100%	24,89%
Diğer varlıklar	-	-	-
Borçlar	5.789.073	-	23,59%
Takasa borçlar	-	-	-
Yönetim ücreti	27.967	0,48%	0,11%
Ödenecek vergi	-	-	-
İhtiyatlar	-	-	-
Krediler	-	-	-
Diğer borçlar	5.761.106	99,52%	23,47%
Toplam değer/net varlık değeri	24.543.022		100%
Toplam katılma payı/Pay sayısı	10.000.000.000		
Yatırım fonları için kurucu tarafından iktisap edilen katılma payı	1,283864		

OSMANLI PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

YIL İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

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

	1 Ocak - 31 Aralık 2017
Fon yönetim ücretleri	457.762
Saklama giderleri	47.527
Aracılık komisyon giderleri	12.608
Denetim ücretleri	7.644
SPK kayda alma ücretleri	6.931
Tahvil ve borsa payı	2.222
Borsa para BSMV karşılığı	863
Diğer giderler	
	580.404

OSMANLI PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

DİĞER AÇIKLAMALAR

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

A. Geçen Yıl İçinde Rüçhan Hakkı Kullanımı, Bedelsiz Pay Alımı, Temettü ve Anapara Tahsilatına İlişkin Açıklamalar

Bulunmamaktadır.

B. Geçen Yıl İçinde Yatırım Fonlarına İlişkin Mevzuatta Meydana Gelen Değişme ve Hukuki İhtilaflarla İlgili Açıklamalar

Bulunmamaktadır.

OSMANLI PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

PORTFÖYDEN SATIŞLAR

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

Sermaye Piyasası Kurulu'nun yayınlamış olduğu Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği (II-14.2)' nin "Portföy dağılım raporları" konulu 10. maddesinin (4) nolu bendi uyarınca, satış detaylarına yer verilmemiştir.

OSMANLI PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

İTFALAR

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

Sermaye Piyasası Kurulu’nun yayınlamış olduğu Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği (II-14.2)' nin "Portföy dağılım raporları" konulu 10. maddesinin (4) nolu bendi uyarınca, itfa detaylarına yer verilmemiştir.

OSMANLI PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

PORTFÖYE ALIŞLAR

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

Sermaye Piyasası Kurulu’nun yayınlamış olduğu Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği (II-14.2)’nin "Portföy dağılım raporları" konulu 10. maddesinin (4) nolu bendi uyarınca, alış detaylarına yer verilmemiştir.

OSMANLI PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

FİYAT RAPORLARINA İLİŞKİN PORTFÖY DEĞERLEME ESASLARI

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

- 1) Portföydeki varlıkların değeri aşağıdaki esaslara göre tespit edilir:
 - a) Portföye alınan varlıklar alım fiyatlarıyla kayda geçirilir. Yabancı para cinsinden varlıkların alım fiyatı satın alma günündeki yabancı para cinsinden değerinin T.C. Merkez Bankası ("TCMB") döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle bulunur.
 - b) Alış tarihinden başlamak üzere portföydeki varlıklardan;
 - 1) Borsada işlem görenler değerlendirme gününde borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyat veya oranlarla değerlendirilir. Şu kadar ki, kapanış seansı uygulaması bulunan piyasalarda işlem gören varlıkların değerlemesinde kapanış seansında oluşan fiyatlar, kapanış seansında fiyatın oluşmaması durumunda ise borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyatlar kullanılır.
 - 2) Borsada işlem görmekle birlikte değerlendirme gününde borsada alım satıma konu olmayan paylar son işlem tarihindeki borsa fiyatıyla; borçlanma araçları, ters repo ve repolar son işlem günündeki iç verim oranı ile değerlendirilir.
 - 3) Fon katılma payları, değerlendirme günü itibarıyla en son açıklanan fiyatları esas alınarak değerlendirilir.
 - 4) Vadeli mevduat, bileşik faiz oranı kullanılarak tahakkuk eden faizin anaparaya eklenmesi suretiyle değerlendirilir.
 - 5) Yabancı para cinsinden olanlar, TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz alış kuru ile değerlendirilir.
 - 6) Türev araçlar nedeniyle teminat olarak verilen varlıklar da portföy değeri tablosunda gösterilir. Bu varlıklar teminatın türü dikkate alınarak bu maddedeki esaslar çerçevesinde değerlendirilir.
 - 7) Borsa dışı repo-ters repo sözleşmeleri, piyasa fiyatını en doğru yansıtabilecek şekilde güvenilir ve doğrulanabilir bir yöntemle değerlendirilir.
 - 8) (1) ile (7) nolu alt bentlerde belirtilenler dışında kalanlar, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") dikkate alınarak değerlendirilir. Değerleme esasları, yazılı karara bağlanır.
 - 9) (7) ve (8) nolu alt bentlerde yer alan yöntemlere ilişkin kararlar kurucunun yönetim kurulu tarafından alınır.
 - c) Endeks fonların portföylerinde yer alan varlıklardan; baz alınan endeks kapsamında bulunan varlıklar endeksin hesaplanmasında kullanılan esaslar, diğer varlıklar ise (b) bendinde belirtilen esaslar çerçevesinde değerlendirilir.
- 2) Fonun diğer varlık ve yükümlülükleri, KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Şu kadar ki, fonun yabancı para cinsinden yükümlülükleri TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle değerlendirilir.

.....