

**OSMANLI PORTFÖY ÜÇÜNCÜ SERBEST (TL) FON**

**8 NİSAN - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**



## BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Osmanlı Portföy Üçüncü Serbest (TL) Fon Kurucu Yönetim Kurulu'na

### A. Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

#### 1. Görüş

Osmanlı Portföy Üçüncü Serbest (TL) Fon'un ("Fon") 8 Nisan - 31 Aralık 2022 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, toplam değer/net varlık değeri değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

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

#### 2. Görüşün Dayanağı

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



### **3. Kilit Denetim Konuları**

Tarafımızca raporumuzda bildirilecek bir kilit denetim konusunun olmadığına karar verilmiştir.

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

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

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

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

### **5. Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları**

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

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



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

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

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

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

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



## **B. Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler**

1. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca, Fon'un 8 Nisan - 31 Aralık 2022 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile Fon'un bağlı olduğu şemsiye fon iç tüzüğüne finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
2. TTK'nın 402. maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca, Kurucu Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir.

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

Talar Gül, SMMM  
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 28 Nisan 2023

## OSMANLI PORTFÖY ÜÇÜNCÜ SERBEST (TL) FON

<b>İÇİNDEKİLER</b>	<b>SAYFA</b>
<b>FİNANSAL DURUM TABLOSU .....</b>	<b>1</b>
<b>KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU .....</b>	<b>2</b>
<b>TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU .....</b>	<b>3</b>
<b>NAKİT AKIŞ TABLOSU.....</b>	<b>4</b>
<b>FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....</b>	<b>5-26</b>

## OSMANLI PORTFÖY ÜÇÜNCÜ SERBEST (TL) FON

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot referansları	31 Aralık 2022
<b>Varlıklar</b>		
Nakit ve nakit benzerleri	17	185.825.617
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri		9.253.321
Ters repo alacakları		(95.791.244)
Takas alacakları		8.751.113
Finansal varlıklar	9	120.528.349
<b>Toplam varlıklar</b>		<b>228.567.156</b>
<b>Yükümlülükler</b>		
Takas borçları	5	23.018.883
Diğer borçlar	6	242.050
<b>Toplam yükümlülükler</b>		<b>23.260.933</b>
<b>Toplam değeri/Net varlık değeri</b>		<b>205.306.223</b>

(\*) Osmanlı Portföy Üçüncü Serbest Fon, 8 Nisan 2022 tarihinde halka arz edildiğinden, finansal durum tablosu 31 Aralık 2022 itibarı ile oluşturulmuş ve önceki dönemle karşılaştırmalı olarak sunulmamıştır.

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

## OSMANLI PORTFÖY ÜÇÜNCÜ SERBEST (TL) FON

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 8 NİSAN - 31 ARALIK 2022 DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Dipnot referansları	8 Nisan - 31 Aralık 2022
<b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>		
Faiz gelirleri	11	6.848.487
Temettü gelirleri		444.015
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş zarar	11	18.818.424
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar	11	10.645.622
<b>Esas faaliyet gelirleri</b>		<b>36.756.548</b>
Yönetim ücretleri	8	(388.531)
Saklama ücretleri	8	(131.112)
Denetim ücretleri	8	(17.767)
Komisyon ve diğer işlem ücretleri	8	(319.314)
Esas faaliyetlerden diğer giderler	12	(1.793.075)
<b>Esas faaliyet giderleri</b>		<b>(2.649.799)</b>
<b>Esas faaliyet karı</b>		<b>34.106.749</b>
<b>Net dönem karı</b>		<b>34.106.749</b>
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI</b>		
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		-
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar		-
<b>Diğer kapsamlı gelir</b>		<b>-</b>
<b>Toplam değerde/net varlık değerinde artış</b>	<b>18</b>	<b>34.106.749</b>

(\*) Osmanlı Portföy Üçüncü Serbest Fon 8 Nisan 2022 tarihinde halk arz edildiğinden, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu 8 Nisan - 31 Aralık 2022 itibarı ile oluşturulmuş ve önceki dönemle karşılaştırmalı olarak sunulmamıştır.

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

## OSMANLI PORTFÖY ÜÇÜNCÜ SERBEST (TL) FON

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 8 NİSAN - 31 ARALIK 2022 DÖNEMİNE AİT TOPLAM DEĞER / NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Dipnot referansları	31 Aralık 2022
<b>Toplam değeri/Net varlık değeri (Dönem başı)</b>	<b>10</b>	<b>-</b>
Toplam değerinde/net varlık değerinde artış		34.106.749
Katılma payı ihraç tutarı (+)		377.496.208
Katılma payı iade tutarı (-)		(206.296.734)
<b>Toplam değeri/Net varlık değeri (Dönem sonu)</b>	<b>10</b>	<b>205.306.223</b>

(\*) Osmanlı Portföy Üçüncü Serbest Fon, 8 Nisan 2022 tarihinde halka arz edildiğinden, toplam değer/net varlık değeri değişim tablosu 8 Nisan - 31 Aralık 2022 itibarı ile oluşturulmuş ve önceki dönemle karşılaştırmalı olarak sunulmamıştır.

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

## OSMANLI PORTFÖY ÜÇÜNCÜ SERBEST (TL) FON

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 8 NİSAN - 31 ARALIK 2022 DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot referansları	31 Aralık 2022
<b>A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları</b>		<b>12.444.329</b>
<b>Net dönem karı</b>		<b>34.106.749</b>
<b>Net dönem karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler</b>		<b>(20.119.938)</b>
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler	11	(9.030.301)
Temettü gelirleri		(444.015)
Gerçeğe uygun değer kayıpları/kazançları ile ilgili düzeltmeler <sup>1</sup>		(10.645.622)
<b>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler</b>		<b>(8.834.984)</b>
Alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(18.004.434)
Borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		23.260.933
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış/ azalışla ilgili düzeltmeler		(14.091.483)
<b>Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları</b>		<b>5.151.827</b>
Alınan faiz	11	6.848.487
Alınan temettü		444.015
<b>B. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları</b>		<b>171.199.474</b>
Katılma payı ihraçlarından elde edilen nakit	18	377.496.208
Katılma payı iadeleri için ödenen nakit	18	(206.296.734)
<b>Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/(azalış) (A+B)</b>		<b>183.643.803</b>
<b>C. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi</b>		<b>-</b>
<b>Nakit ve nakit benzerlerinde net artış (A+B+C)</b>		<b>183.643.803</b>
<b>D. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri</b>		<b>-</b>
<b>Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D)</b>	<b>17</b>	<b>183.643.803</b>

(\*) Osmanlı Portföy Üçüncü Serbest Fon, 8 Nisan 2022 tarihinde halk arz edildiğinden, nakit akış tablosu 8 Nisan - 31 Aralık 2022 itibarı ile oluşturulmuş ve önceki dönemle karşılaştırmalı olarak sunulmamıştır.

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

# OSMANLI PORTFÖY ÜÇÜNCÜ SERBEST (TL) FON

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

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

### 1 - FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER

#### A. GENEL BİLGİLER

Osmanlı Portföy Yönetimi Anonim Şirketi tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 52. ve 54. maddelerine dayanılarak, 27 Temmuz 2015 tarihinde İstanbul ili Ticaret Sicili Memurluğu'na 964615 sicil numarası altında kaydedilerek 31 Temmuz 2015 tarih ve 8874. sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilen Osmanlı Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fon içtüzüğü ve fon izahname hükümlerine göre yönetilmek üzere oluşturulacak Osmanlı Portföy Üçüncü Serbest (TL) Fon'un ("Fon") katılma paylarının ihracına ilişkin fon izahnamesi Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") tarafından 8 Nisan 2022 tarihinde onaylanmıştır.

Bu izahname, Kurucu Osmanlı Portföy Yönetimi A.Ş.'nin ([www.osmanliportfoy.com.tr](http://www.osmanliportfoy.com.tr)) adresli resmi internet sitesi ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda ([www.kap.org.tr](http://www.kap.org.tr)) yayımlanmıştır.

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

#### **Kurucu:**

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

#### **Yönetici:**

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

#### **Portföy Saklayıcısı:**

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

#### **Saklayıcı Kurum:**

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

#### B. FON'UN YÖNETİM STRATEJİSİ

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

Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından döviz cinsinden ihraç edilme borçlanma araçları ve kira sertifikaları ile yerli ihraççıların döviz cinsinden ihraç edilen para ve sermaye piyasası araçlarına yatırılır. Fon'un geri kalan kısmı ise yabancı ihraççıların para ve sermaye piyasası araçlarına ve/veya Türk Lirası cinsi para ve sermaye piyasası araçlarına yatırılacaktır.

Fon'un ana yatırım stratejisi ABD Doları bazında mutlak getiri sağlamaktır. Ana yönetim stratejisine uygun olarak, piyasa ve varlıklarda meydana gelen dalgalanmalardan yararlanmak için farklı para ve sermaye piyasası araçlarında eş anlı uzun veya kısa pozisyonlar alabilir. Fon herhangi bir menkul kıymete doğrudan veya türev araçlar vasıtası ile dolaylı yatırım yapabilir.

## OSMANLI PORTFÖY ÜÇÜNCÜ SERBEST (TL) FON

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

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

## 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

### A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR

#### (a) Uygulanan muhasebe standartları

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

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

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

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

#### (b) Standartlarda değişiklikler ve yorumlar

##### Yeni ya da düzenlenmiş TFRS ve yorumların uygulanması

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

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

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

## OSMANLI PORTFÖY ÜÇÜNCÜ SERBEST (TL) FON

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

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

#### 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

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

- **TFRS 3, TMS 16, TMS 37'de yapılan dar kapsamlı değişiklikler ve TFRS 1, TFRS 9, TMS 41 ve TFRS 16'da yapılan bazı yıllık iyileştirmeler;** 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.

- **TFRS 3 'İşletme Birleşmeleri'nde yapılan değişiklikler;** bu değişiklik işletme birleşmeleri için muhasebeleştirme hükümlerini değiştirmeden TFRS 3'te Finansal Raporlamaya İlişkin Kavramsal Çerçeve'ye yapılan bir referansı güncellemektedir.
- **TMS 16 'Maddi Duran Varlıklar' da yapılan değişiklikler;** bir şirketin, varlık kullanıma hazır hale gelene kadar üretilen ürünlerin satışından elde edilen gelirin maddi duran varlığın tutarından düşülmesini yasaklamaktadır. Bunun yerine, şirket bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyeti kar veya zarara yansıtacaktır.
- **TMS 37, 'Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar' da yapılan değişiklikler;** bu değişiklik bir sözleşmeden zarar edilip edilmeyeceğine karar verirken şirketin hangi maliyetleri dahil edeceğini belirtir.

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

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

- **TMS 1, Uygulama Bildirimi 2 ve TMS 8'deki dar kapsamlı değişiklikler;** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler muhasebe politikası açıklamalarını iyileştirmeyi ve finansal tablo kullanıcılarının muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ile muhasebe politikalarındaki değişiklikleri ayırt etmelerine yardımcı olmayı amaçlamaktadır.
- **TMS 12, Tek bir işlemde kaynaklanan varlık ve yükümlülüklerle ilişkin ertelenmiş vergiye ilişkin değişiklik;** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, şirketler tarafından ilk defa finansal tablolara alındığında vergilendirilebilir ve indirilebilir geçici farkların eşit tutarlarda oluşmasına neden olan işlemler üzerinden ertelenmiş vergi muhasebeleştirmelerini gerektirmektedir.
- **TFRS 16, Satış ve geri kiralama işlemleri;** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, işletmenin TFRS 16'daki bir satış ve geri kiralama işlemini işlem tarihinden sonra nasıl muhasebeleştirdiğini açıklayan satış ve geri kiralama hükümlerini içerir. Kira ödemelerinin bir kısmı veya tamamı bir endekse veya orana bağlı olmayan değişken kira ödemelerinden oluşan satış ve geri kiralama işlemlerinin etkilenmesi muhtemeldir.
- **TMS 1, Sözleşme koşulları olan uzun vadeli yükümlülüklerle ilişkin değişiklik;** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, işletmenin raporlama döneminden sonraki on iki ay içinde uyması gereken koşulların bir yükümlülüğün sınıflandırmasını nasıl etkilediğine açıklık getirmektedir.
- **TFRS 17, 'Sigorta Sözleşmeleri', Aralık 2021'de değiştirildiği şekliyle;** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4'ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.

## OSMANLI PORTFÖY ÜÇÜNCÜ SERBEST (TL) FON

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

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

#### 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

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

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

Fon, 8 Nisan 2022 tarihinde kurulmuş olduğu için bu finansal tablolar karşılaştırmalı olarak hazırlanmamıştır.

##### (d) Netleştirme/Mahsup

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

##### (e) Raporlama Para Birimi

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

#### B. MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER

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

#### C. MUHASEBE TAHMİNLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER VE HATALAR

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır. 8 Nisan - 31 Aralık 2022 hesap döneminde muhasebe tahminlerinde herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

#### D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir.

##### (a) Nakit ve nakit benzerleri

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

## OSMANLI PORTFÖY ÜÇÜNCÜ SERBEST (TL) FON

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

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

#### 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

###### (b) Ters repo alacakları

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

###### (c) Finansal araçlar

###### a) *Türev olmayan finansal varlıklar*

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

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

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

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

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

## OSMANLI PORTFÖY ÜÇÜNCÜ SERBEST (TL) FON

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

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

#### 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

###### c) *İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar:*

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

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

###### d) *Finansal varlıklarda değer düşüklüğüne ilişkin açıklamalar*

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

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

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

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

## OSMANLI PORTFÖY ÜÇÜNCÜ SERBEST (TL) FON

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

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

#### 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

###### e) *Finansal araçların bilanço dışı bırakılması*

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

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

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

##### **Finansal borçlar**

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

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

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

##### (d) **Yabancı para çevrimi**

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

## OSMANLI PORTFÖY ÜÇÜNCÜ SERBEST (TL) FON

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

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

#### 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

###### (e) İlişkili taraflar

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

###### (f) Finansal araçların netleştirilmesi

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

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

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

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

###### (h) Gelir/giderin tanınması

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

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

## OSMANLI PORTFÖY ÜÇÜNCÜ SERBEST (TL) FON

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

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

#### 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası’ndaki (“VİOP”) işlemler için teminat olarak verilen tutar her gün itibarıyla açık olan pozisyon rayiç değeri de dikkate alınarak değerlendirilmekte ve ilgili tutarlar kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda “Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/zarar” kaleminde muhasebeleştirilmektedir. İlgili teminat tutarı ise bilançoda “Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri” hesabına kaydedilir.

Temettü gelirleri ilgili temettüyü alma hakkı olduğu tarihte finansal tablolara kaydedilir.

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

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

##### (k) Vergi karşılığı

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

##### (l) Bilanço tarihinden sonraki olaylar

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

##### (m) Katılma payları

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

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

## OSMANLI PORTFÖY ÜÇÜNCÜ SERBEST (TL) FON

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

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

#### 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

###### (n) Uygulanan değerlendirme esasları

- Değerleme her işgünü itibarıyla yapılır.
  - Portföydeki menkul kıymetlerin değerlendirilmesinde, aşağıda belirtilen esaslar kullanılır:
- (a) Portföye alınan varlıklar alım fiyatlarıyla kayda geçirilir. Yabancı para cinsinden varlıkların alım fiyatı satın alma günündeki yabancı para cinsinden değerinin TCMB döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle bulunur.
- (b) Alış tarihinden başlamak üzere portföydeki varlıklardan;
- i) Borsada işlem görenler değerlendirme gününde borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyat veya oranlarla değerlendirilir. Şu kadar ki, kapanış seansı uygulaması bulunan piyasalarda işlem gören varlıkların değerlendirilmesinde kapanış seansında oluşan fiyatlar, kapanış seansında fiyatın oluşmaması durumunda ise borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyatlar kullanılır.
  - ii) Borsada işlem görmekle birlikte değerlendirme gününde borsada alım satımına konu olmayan paylar son işlem tarihindeki borsa fiyatıyla; borçlanma araçları, ters repo ve repolar son işlem günündeki iç verim oranı ile değerlendirilir.
  - iii) Fon katılma payları, değerlendirme günü itibarıyla en son açıklanan fiyatları esas alınarak değerlendirilir.
  - iv) Vadeli mevduat, bileşik faiz oranı kullanılarak tahakkuk eden faizin anaparaya eklenmesi suretiyle değerlendirilir.
  - v) Yabancı para cinsinden olanlar, TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz alış kuru ile değerlendirilir.
  - vi) Türev araçlar nedeniyle teminat olarak verilen varlıklar da portföy değeri tablosunda gösterilir. Bu varlıklar teminatın türü dikkate alınarak bu maddedeki esaslar çerçevesinde değerlendirilir.
  - vii) Borsa dışı repo-ters repo sözleşmeleri, piyasa fiyatını en doğru yansıtabilecek şekilde güvenilir ve doğrulanabilir bir yöntemle değerlendirilir.
  - viii) (i) ilâ (vii) nolu alt bentlerde belirtilenler dışında kalanlar, KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Değerleme esasları, yazılı karara bağlanır.
  - ix) (vii) ve (viii) nolu alt bentlerde yer alan yöntemlere ilişkin kararlar kurucunun yönetim kurulu tarafından alınır.
- (c) Endeks fonların portföylerinde yer alan varlıklardan; baz alınan endeks kapsamında bulunan varlıklar endeksin hesaplanmasında kullanılan esaslar, diğer varlıklar ise (b) bendinde belirtilen esaslar çerçevesinde değerlendirilir.
- Fonun diğer varlık ve yükümlülükleri, KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Şu kadar ki, fonun yabancı para cinsinden yükümlülükleri TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle değerlendirilir.
  - Bir payın alış ve satış değeri, Fon toplam değerinin dolaşımdaki pay sayısına bölünmesi ile bulunur.

## OSMANLI PORTFÖY ÜÇÜNCÜ SERBEST (TL) FON

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

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

#### 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### E. ÖNEMLİ MUHASEBE TAHMİN VE VARSAYIMLARI

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

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

#### 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

#### 4 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

	31 Aralık 2022
<b>Borçlar (Dipnot 6)</b>	
Osmanlı Portföy Yönetimi A.Ş. - Fon yönetim ücreti (*)	88.743
	<b>88.743</b>

(\*) İlişkili taraflara borçlar fon yönetim ücreti tahakkukundan oluşmaktadır. Fon'un sermaye piyasası araçlarından oluşan menkul kıymetler portföyü Osmanlı Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından yönetilmektedir. Fona, her gün için fon toplam değerinin %0,0013699 oranında yönetim ücreti tahakkuk ettirilmekte ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde veya bilanço gününde kurucu, yönetici ve pay alım satımına aracılık eden kuruluşlar arasında paylaştırılmaktadır.

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

	8 Nisan - 31 Aralık 2022
<b>Niteliklerine göre giderler (Dipnot 8)</b>	
Osmanlı Portföy Yönetimi A.Ş. - Fon yönetim ücreti	388.531
	<b>388.531</b>

## OSMANLI PORTFÖY ÜÇÜNCÜ SERBEST (TL) FON

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

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

#### 5 - TERS REPO ALACAKLARI VE REPO BORÇLARI

31 Aralık 2022

Ters repo sözleşmelerinden alacaklar	(95.791.244)
	<b>(95.791.244)</b>

#### 6 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla diğer alacaklar bulunmamaktadır.

##### Diğer alacaklar

31 Aralık 2022

Takas alacakları	8.751.113
	<b>8.751.113</b>

##### Diğer borçlar

31 Aralık 2022

Takas borçları	23.018.883
Ödenecek fon yönetim ücretleri (Dipnot 4)	88.743
Ödenecek denetim ücretleri	14.262
SPK kayıt ücreti	10.265
Diğer borçlar	128.780
	<b>23.260.933</b>

#### 7 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla VIOP işlemleri için teminat olarak verilen nakit ve nakit benzeri bulunmamaktadır (Dipnot 17).

#### 8 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

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

31 Aralık 2022

Yönetim ücretleri (Dipnot 4) (*)	388.531
Saklama ücretleri	131.112
Denetim ücretleri	17.767
Komisyon ve diğer işlem ücretleri (**)	319.314
Diğer giderler	1.793.075

##### Toplam

**2.649.799**

(\*) Fon'un yönetim ve temsili ile Fon'a tahsis edilen donanım ve personel ile muhasebe hizmetleri karşılığı olarak her gün için fon toplam değerinin 0,0013699%'sinden oluşan yönetim ücreti tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde, kurucu ile dağıtıcı arasında imzalanan sözleşme çerçevesinde belirlenen paylaşım esaslarına göre kurucuya ve dağıtıcıya fondan ödenecektir.

(\*\*) Fon izahnamesi 7.1.2'de açıklanan 8 Nisan - 31 Aralık 2022 tarihleri arasında geçerli olan komisyon oranları üzerinden, ilgili kurumlara ödenmektedir.

## OSMANLI PORTFÖY ÜÇÜNCÜ SERBEST (TL) FON

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

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

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

8 Nisan-  
31 Aralık 2022

Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti (\*) 15.000

**15.000**

(\*) Tutarlar KDV hariç tutulmuştur.

#### 10 - FİNANSAL VARLIKLAR

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

	31 Aralık 2022		
	Nominal	Piyasa değeri	Faiz oranı (%)
Özel sektör tahvili	4.840.000	4.814.027	0,00-42,08
Hisse senetleri	3.079.879	109.440.058	-
Finansman bonusu	26.000.000	24.939.604	0,00-34,00
Repo	19.926.988	(19.926.989)	16,50
Varlığa dayalı menkul kıymet	1.210.000	1.261.649	1,00
		<b>120.528.349</b>	

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

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

31 Aralık 2022

Fiyat raporundaki toplam değer/net varlık değeri 205.306.223  
Fiyat raporu üzerine verilen düzeltmelerin etkisi -

**Finansal durum tablosundaki toplam değer/net varlık değeri 205.306.223**

## OSMANLI PORTFÖY ÜÇÜNCÜ SERBEST (TL) FON

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

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

#### 12 - HASILAT

31 Aralık 2022

<b>Faiz gelirleri</b>	<b>7.292.502</b>
Vadeli Mevduat Faiz Gelirleri	5.421.311
Menkul Kıymet Faiz Gelirleri	1.132.744
VOB Nema Faiz Gelirleri	597.337
Borsa Para Piyasası Faiz Gelirleri	141.109
<b>Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/(zarar)</b>	<b>18.818.424</b>
Menkul Kıymet Satış Karları	87.633.640
Gerçekleşen Değer Artışları	67.297.858
Gerçekleşen Değer Azalışları	(25.308.569)
Menkul Kıymet Satış Zararları	(110.804.505)
<b>Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar</b>	<b>10.645.622</b>
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş değer artış/(azalış)	10.645.622
	<b>36.756.548</b>

#### 13 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

31 Aralık 2022

<b>Esas faaliyetlerden diğer giderler</b>	
Faiz Giderleri	1.655.919
Ek Kayda Alma Ücreti	20.074
Performans Sunum Denetim Ücreti	7.139
Vergi, Resim ve Harçlar	1.194
Küsurat Farkları	1.570
Noter Harç Tasdik Giderleri	139
Diğer Giderler	107.041
	<b>1.793.075</b>

#### 14 - KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

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

## OSMANLI PORTFÖY ÜÇÜNCÜ SERBEST (TL) FON

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

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

#### 15 - TÜREV ARAÇLAR

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla türev araçlar aşağıdaki gibidir:

##### 31 Aralık 2022

Sözleşme tanımı	Satın alış	Pozisyon	Nominal değer	Uzlaşma fiyatı	Rayiç değeri
F_BIMAS0123	30.12.22	Kısa	27	140,96	380.592
F_DOHOL0123	30.12.22	Kısa	772	10,94	844.568
F_EKGYO0123	30.12.22	Kısa	2000	9,05	1.810.000
F_ENJSA0123	29.12.22	Kısa	559	37,29	2.084.511
F_ISCTR0123	29.12.22	Kısa	200	13,24	264.800
F_ISGYO0123	30.12.22	Kısa	200	11,04	220.800
F_KRDMD0123	30.12.22	Kısa	405	18,76	759.780
F_SAHOL0123	29.12.22	Kısa	455	46,49	2.115.295
F_SISE0123	30.12.22	Kısa	450	44,38	1.997.100
F_THYAO0123	29.12.22	Kısa	137	146,63	2.008.831
F_TKFEN0123	30.12.22	Kısa	138	51,24	707.112
F_TSKB0123	30.12.22	Kısa	793	4,52	358.436
F_VAKBN0123	29.12.22	Kısa	1638	12,23	2.003.274
F_XU0300223	28.12.22	Kısa	855	6.263,50	53.552.925
<b>Net pozisyon</b>					<b>69.108.024</b>

#### 16 - FİNANSAL ARAÇLAR

##### Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

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

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

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

##### a. Finansal varlıklar:

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

Menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır.

## OSMANLI PORTFÖY ÜÇÜNCÜ SERBEST (TL) FON

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

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

#### 16 - FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

b. Finansal yükümlülükler:

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

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

	31 Aralık 2022	
	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Nakit ve nakit benzerleri	185.825.617	185.825.617
Finansal varlıklar	120.528.349	120.528.349
Takas borçları	23.018.883	23.018.883
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri	9.253.321	9.253.321
Takas alacakları	8.751.113	8.751.113
Ters repo alacakları	(95.791.244)	(95.791.244)
Diğer borçlar	242.050	242.050

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

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

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

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

31 Aralık 2022	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Özel sektör tahvili	4.814.027	-	-
Hisse senetleri	109.440.058	-	-
Finansman bonusu	24.939.604	-	-
Repo	(19.926.989)	-	-
Varlığa dayalı menkul kıymet	1.261.649	-	-
	<b>120.528.349</b>	-	-

## OSMANLI PORTFÖY ÜÇÜNCÜ SERBEST (TL) FON

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

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

#### 17 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

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

#### 18 - NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

<b>Nakit ve nakit benzerleri</b>	<b>31 Aralık 2022</b>
Bankalardaki nakit	185.825.616
-Vadeli mevduat	183.659.634
-Vadesiz mevduat	2.165.982
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri (*)	9.253.322
	<b>195.078.938</b>

(\*) 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla, teminata verilen nakit ve nakit benzerleri VİOP teminatlarından oluşmakta olup tutarı 9.253.322 TL'dir.

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

	<b>31 Aralık 2022</b>
Nakit ve nakit benzerleri	195.078.938
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri	(9.253.321)
Faiz tahakkukları	(2.181.813)
<b>Nakit akış tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri</b>	<b>183.643.803</b>

#### 19 - TOPLAM DEĞER.NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

	<b>2022</b>
<b>8 Nisan itibarıyla toplam değeri.net varlık değeri</b>	<b>-</b>
Toplam değeri . net varlık değerinde artış	34.106.749
Katılma payı ihraç tutarı	377.496.208
Katılma payı iade tutarı	(206.296.734)
<b>31 Aralık itibarıyla toplam değeri.net varlık değeri</b>	<b>205.306.223</b>

## OSMANLI PORTFÖY ÜÇÜNCÜ SERBEST (TL) FON

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

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

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

	31 Aralık 2022
<b>Birim pay değeri</b>	
Fon toplam değeri (TL)	205.306.223
Dolaşımdaki pay sayısı (Adet)	142.277.181
Birim pay değeri (TL)	1,443002
	<b>2022</b>
<b>8 Nisan itibarıyla (Adet)</b>	-
Dönem içinde satılan fon payları sayısı (Adet)	311.922.070
Dönem içinde geri alınan fon payları sayısı (Adet)	(169.644.889)
<b>31 Aralık itibarıyla dolaşımdaki pay sayısı (Adet)</b>	<b>142.277.181</b>

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla çıkarılmış katılma belgeleri 142.277.181 adettir. Fon'a ait menkul kıymetler ve katılma belgeleri İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. ("Takasbank") nezdinde saklamada tutulmaktadır. Yapılan saklama sözleşmesine istinaden menkul kıymetler Takasbank güvencesi altındadır.

#### 20 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

##### Finansal risk faktörleri

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

##### *i. Piyasa riski açıklamaları*

##### **Yoğunlaşma riski**

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

## OSMANLI PORTFÖY ÜÇÜNCÜ SERBEST (TL) FON

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

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

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

##### Faiz oranı riski

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

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla Fon'un yaptığı analizlere göre TL faizlerde %1 oranında faiz artışı veya azalışı olması durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla değişken getirili menkul kıymetleri gerçeğe uygun değerinde ve Fon'un net dönem karı/zararında ve net varlık değerinde meydana gelen etki 271.923 TL'dir.

	31 Aralık 2022
<b>Sabit faizli finansal araçlar</b>	
Finansman Bonusu	2.561.310
VDMK	1.261.649
Repo	(19.926.988)
Vadeli Mevduat	183.659.634
TPP Borçlanma	(95.791.244)

	31 Aralık 2022
<b>Değişken faizli finansal araçlar</b>	
Finansman Bonusu	22.378.293
Özel Sektör Tahvili	4.814.027

##### Fiyat riski

Şirket piyasa fiyatıyla değerlendirilen finansal varlıklara sahip olduğundan fiyat riskine maruz kalmaktadır. Piyasa faiz oranlarındaki %5 oranında artış/azalış durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla Fon'un karında 31 Aralık 2022 itibarıyla 5.472.003 TL artış/azalış oluşmaktadır.

##### Döviz Pozisyonu Riski

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla Fon tarafından tutulan yabancı para bulunmamaktadır.

##### ii. Likidite riskine ilişkin açıklamalar

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

## OSMANLI PORTFÖY ÜÇÜNCÜ SERBEST (TL) FON

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

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

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

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

	31 Aralık 2022						Toplam
	1 aya kadar	3 aya kadar	3 ay- 1 yıl arası	1 yıl - 5 yıl arası	5 yıl üzeri	Vadesiz	
Takas borçları	23.018.883	-	-	-	-	-	23.018.883
Diğer borçlar	242.050	-	-	-	-	-	242.050
<b>Toplam yükümlülükler</b>	<b>23.260.933</b>	-	-	-	-	-	<b>23.260.933</b>

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

#### iii. Kredi riskine ilişkin açıklamalar

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

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

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

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

## OSMANLI PORTFÖY ÜÇÜNCÜ SERBEST (TL) FON

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

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

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

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

31 Aralık 2022	Nakit Mevduat		Ters Repo Alacakları		Ticari Alacaklar		Finansal Yatırımlar	Diğer Alacaklar	
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		İlişkili Taraf	Diğer Taraf
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)	-	185.825.617	-	(95.791.244)	-	8.751.113	120.528.349	-	9.253.321
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	185.825.617	-	(95.791.244)	-	8.751.113	120.528.349	-	9.253.321
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-

(\*) Takas alacaklarından oluşmaktadır.

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

## OSMANLI PORTFÖY ÜÇÜNCÜ SERBEST FON

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

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

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

- (i) 31 Aralık 2022 itibarıyla Fon portföyünde gelir ortaklığı senetleri bulunmamaktadır.
- (ii) 31 Aralık 2022 itibarıyla alınan bedelsiz hisse senetleri bulunmamaktadır.

	<b>Temettü</b>
BIMAS	171.600,00
TTKOM	70.779,50
TCELL	43.964,94
GARAN	28.200,99
DOHOL	21.702,07
KRDMD	19.780,70
SISE	19.015,97
KRDMD	18.333,33
DOHOL	14.878,37
TKFEN	13.875,00
FROTO	11.400,00
BIMAS	8.850,00
ASELS	1.634,21
	<b>444.015,08</b>
	<b>Bedelsiz Hisse Senedi (Adet)</b>
ISCTR	101.807,35
	<b>101.807,35</b>

.....

**OSMANLI PORTFÖY ÜÇÜNCÜ SERBEST (TL) FON**

**8 NİSAN - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT  
PORTFÖY DAĞILIM RAPORU VE PAY FİYATININ  
HESAPLANMASINA DAYANAK TEŞKİL EDEN  
PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU VE TOPLAM DEĞER/  
NET VARLIK DEĞERİ TABLOSUNU İÇEREN  
FİYAT RAPORLARININ MEVZUATA UYGUN OLARAK  
HAZIRLANMASINA İLİŞKİN RAPOR**



## OSMANLI PORTFÖY ÜÇÜNCÜ SERBEST (TL) FON

### PAY FİYATININ HESAPLANMASINA DAYANAK TEŞKİL EDEN PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU VE TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSUNU İÇEREN FİYAT RAPORLARININ MEVZUATA UYGUN OLARAK HAZIRLANMASINA İLİŞKİN RAPOR

Osmanlı Portföy Üçüncü Serbest (TL) Fon'un ("Fon") pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla hazırlanan portföy değeri tablosu ve toplam değer/net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporlarının 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına ilişkin Tebliğ (II-14.2) ("Tebliğ") hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca ("SPK") belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanıp hazırlanmadığını SPK'nın konu hakkındaki düzenleme ve duyuruları çerçevesinde 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

Osmanlı Portföy Üçüncü Serbest (TL) Fon'un pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla hazırlanan portföy değeri tablosu ve toplam değer/net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporları Tebliğ hükümlerine ve SPK tarafından belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanmıştır.

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

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

Talar Gül, SMMM  
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 28 Nisan 2023

## OSMANLI PORTFÖY ÜÇÜNCÜ SERBEST (TL) FON

---

İÇİNDEKİLER	SAYFA
I- FONU TANITICI BİLGİLER.....	1
II- FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER.....	2-3
III- FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI.....	4-5-6-7-8-9
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 ÜÇÜNCÜ SERBEST (TL) FON

---

## FONU TANITICI BİLGİLER

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

---

**A. FONUN ADI:**

Osmanlı Portföy Üçüncü Serbest (TL) Fon

**B. KURUCUNUN ÜNVANI:**

Osmanlı Portföy Yönetimi A.Ş.

**C. YÖNETİCİNİN ÜNVANI:**

Osmanlı Portföy Yönetimi A.Ş.

**D. FON TUTARI:**

Fonun tutarı 2.000.000 TL'dir.

**E. TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ:**

Fonun toplam değeri 205.306.223 'dir.

**F. KATILMA PAYI SAYISI:**

Fonun katılma payı sayısı 142.277.181 adettir.

**G. FONUN KURULUŞ TARİHİ:**

Fon 8 Nisan 2022 tarihinde kurulmuştur.

**H. FONUN SÜRESİ:**

Fon süresizdir.

## OSMANLI PORTFÖY ÜÇÜNCÜ SERBEST (TL) FON

---

### FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

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

---

**A. YIL SONU KATILMA PAYI FİYATI:**

Fonun yıl sonu katılma payı fiyatı 1,443002 'dir.

**B. ÖNCEKİ YIL KATILMA PAYI FİYATI:**

Fonun önceki yıl katılma payı fiyatı 1,00637'dir.

**C. YILLIK KATILMA PAYI FİYATI ARTIŞ ORANI:**

Yıllık katılma payı fiyatı artış oranı %43,39'dur.

**D. YILBAŞINA GÖRE FİYAT ARTIŞ ORANI:**

Yıllık katılma payı fiyatı artış oranı %43,39'dur.

**E. YILLIK ORTALAMA PORTFÖYDEKİ MENKUL KIYMETLER YÜZDESİ:**

Bono	8,77
Hisse	58,88
Fon	2,33
Teminat	12,08
TPP	(9,92)
Vadeli Mevduat	28,79
Repo	(0,95)

## **OSMANLI PORTFÖY ÜÇÜNCÜ SERBEST (TL) FON**

---

### **FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER**

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

---

#### **F. YILLIK ORTALAMA TEDAVÜL ORANI:**

Yıllık ortalama tedavül oranı %71,14 'tür.

#### **G. YILLIK ORTALAMA PORTFÖY DEVİR HIZI:**

Yıllık ortalama portföy devir hızı, hisse senedi bazında 0,76'dır.

#### **H. PORTFÖYÜN ORTALAMA VADESİ:**

Portföyün ortalama vadesi 19,26'dır.

#### **I. KATILMA PAYI İHRAÇLARINDAN KAYNAKLANAN NAKİT GİRİŞLERİ:**

Katılma payı ihraçlarından kaynaklanan nakit girişleri 377.496.208 TL'dir.

#### **J. KATILMA PAYI İADELERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT ÇIKIŞLARI:**

Katılma payı iadelerinden kaynaklanan nakit çıkışları (206.296.734) TL'dir .

# OSMANLI PORTFÖY ÜÇÜNCÜ SERBEST (TL) FON

## FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI

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

İhraççı	Vade	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oranı	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi(3)	İç İskonto Oranı	Borsa Sözleşme No(4)	Repo	Günlük	Toplam	Grup (%)	oplam (%)
										Teminat Tutarı(5)	Birim Değer	Değer/Net Varlık Değeri		
<b>HİSSE SENETLERİ</b>														
<b>Hisse Türk</b>														
		AKBANK T.A.Ş.	TRAAKBNK91N6		140.000,00	18,58	29/12/22		80100514229009630030		19,55	2.737.000,00	2,50	1,33
		AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş.	TREAKSN00011		14.500,00	48,40	30/12/22		80100514365116380030		47,00	681.500,00	0,62	0,33
		ALARKO HOLDİNG A.Ş.	TRAAALARK91Q0		3.600,00	81,51	30/12/22		80100514556980530030		82,00	295.200,00	0,27	0,14
		ALARKO HOLDİNG A.Ş.	TRAAALARK91Q0		1.500,00	82,18	30/12/22		80100514556980530030		82,00	123.000,00	0,11	0,06
		ARÇELİK A.Ş.	TRAARCLK91H5		22.437,00	105,96	30/12/22		80100514538668780030		112,20	2.517.431,40	2,30	1,23
		ARÇELİK A.Ş.	TRAARCLK91H5		-1.700,00	106,66	30/12/22		80100514538668780030		112,20	-190.740,00	(0,17)	(0,09)
		ASELSAN ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	TRAASELS91H2		22.000,00	58,64	30/12/22		80100514549504650030		62,15	1.367.300,00	1,25	0,67
		ASELSAN ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	TRAASELS91H2		6.000,00	59,50	30/12/22		80100514549504650030		62,15	372.900,00	0,34	0,18
		BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR A.Ş.	TREBIMM00018		12.300,00	136,18	30/12/22		80100512670515380030		136,90	1.683.870,00	1,54	0,82
		BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR A.Ş.	TREBIMM00018		5.700,00	137,41	30/12/22		80100512670515380030		136,90	780.330,00	0,71	0,38
		BRİSA BRIDGESTONE SABANCI LASTİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	TRABRISA91E3		18.935,00	52,82	12/12/22		80100512672550460030		59,50	1.126.632,50	1,03	0,55
		BURSA ÇİMENTO FABRİKASI A.Ş.	TRABUCIM91F3		333.425,00	6,00	13/12/22		80100512792608830030		6,19	2.063.900,75	1,89	1,01
		COCA-COLA İÇECEK A.Ş.	TRECOLA00011		5.379,00	185,88	12/12/22		80100512670515380030		204,40	1.099.467,60	1,00	0,54
		ÇELEBİ HAVA SERVİSİ A.Ş.	TRACLEB191M5		1.364,00	733,54	13/12/22		80100512795128570030		738,80	1.007.723,20	0,92	0,49
		DOĞAN SİRKETLER GRUBU HOLDİNG A.Ş.	TRADOHOL91Q8		51.200,00	10,14	30/12/22		80100512670515380030		10,58	541.696,00	0,49	0,26
		DOĞAN SİRKETLER GRUBU HOLDİNG A.Ş.	TRADOHOL91Q8		87.200,00	10,55	30/12/22		80100512670515380030		10,58	922.576,00	0,84	0,45
		EMLAK KONUT GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	TREEGYO00017		100.000,00	7,88	29/12/22		80100512670515380030		8,73	873.000,00	0,80	0,43
		EMLAK KONUT GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	TREEGYO00017		210.000,00	8,72	30/12/22		80100512670515380030		8,73	1.833.300,00	1,68	0,89
		ENERJİSA ENERJİ A.Ş.	TREENSA00014		16.500,00	34,52	30/12/22		80100512670515380030		36,06	594.990,00	0,54	0,29
		ENERJİSA ENERJİ A.Ş.	TREENSA00014		58.900,00	36,08	30/12/22		80100512670515380030		36,06	2.123.934,00	1,94	1,03
		EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.	TRAEREG191G3		72.500,00	40,57	30/12/22		80100514427473470030		41,26	2.991.350,00	2,73	1,46
		FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.	TRAOTOSN91H6		2.000,00	350,49	03/11/22		801005120846573420020		524,50	1.049.000,00	0,96	0,51
		GARANTI BANKASI	TRAGARAN91N1		45.000,00	30,25	30/12/22		80100514477579280030		30,04	1.351.800,00	1,24	0,66
		GARANTI BANKASI	TRAGARAN91N1		5.000,00	30,41	29/12/22		80100514477579280030		30,04	150.200,00	0,14	0,07
		GÜBRE FABRİKALARI T.A.Ş.	TRAGUBRF91E2		18.000,00	148,81	05/12/22		80100514632345380030		264,30	4.757.400,00	4,35	2,32
		GÜBRE FABRİKALARI T.A.Ş.	TRAGUBRF91E2		-15.000,00	148,81	30/12/22		80100514632345380030		264,30	-3.964.500,00	(3,62)	(1,93)
		HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.	TRAHEKTS91E4		59.450,00	38,91	30/12/22		80100514632345380030		37,62	2.236.509,00	2,04	1,09
		HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.	TRAHEKTS91E4		1.000,00	39,60	30/12/22		80100514632345380030		37,62	37.620,00	0,03	0,02
		T.İŞ BANKASI A.Ş.	TRAISTR91N2		165.000,35	12,52	30/12/22		80100512658665200030		12,77	2.107.054,47	1,93	1,03
		T.İŞ BANKASI A.Ş.	TRAISTR91N2		35.000,00	12,90	30/12/22		80100512658665200030		12,77	446.950,00	0,41	0,22
		İŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	TRAIISGY091Q3		20.000,00	10,64	30/12/22		80100514553498170030		10,64	212.800,00	0,19	0,10
		KOÇ HOLDİNG A.Ş.	TRAKCHOL91Q8		33.900,00	73,44	30/12/22		80100514553498170030		83,70	2.837.430,00	2,59	1,38
		KOÇ HOLDİNG A.Ş.	TRAKCHOL91Q8		3.000,00	85,16	30/12/22		80100514553498170030		83,70	251.100,00	0,23	0,12
		GLOBAL ENDÜSTRİYEL İPLİK VE KORD BEZİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	TRAKORDS91B2		11.873,00	84,22	12/12/22		80100512658665200030		96,70	1.148.119,10	1,05	0,56
		KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.	TREKOAL00014		1.000,00	401,12	05/12/22		80100512099478920030		565,00	565.000,00	0,52	0,28
		KARDEMİR KARABÜK DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. (D)	TRAKRDMR91G7		12.800,00	18,36	30/12/22		80100512099478920030		17,99	230.272,00	0,21	0,11

# OSMANLI PORTFÖY ÜÇÜNCÜ SERBEST (TL) FON

## FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI

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

İhraççı	Vade	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oranı	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi(3)	İç İskonto Oranı	Borsa Sözleşme No(4)	Repo	Günlük	Toplam		
										Teminat Tutarı(5)	Birim Değer	Varlık Değeri	Grup (%) Toplam (%)	
KARDEMİR KARABÜK DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. (D)		TRAKRDMR91G7			68.800,00	17,95	30/12/22				17,990000	1.237.712,00	1,13	0,57
MAVİ GİYİM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.		TREMAVI00037			8.625,00	115,93	12/12/22		80100512668593640030		132,200000	1.140.225,00	1,04	0,52
MİGROS TİCARET A.Ş.		TREMGTI00012			4.800,00	145,13	30/12/22		80100514547528450030		146,500000	703.200,00	0,64	0,32
MİGROS TİCARET A.Ş.		TREMGTI00012			2.900,00	146,21	30/12/22		80100514547528450030		146,500000	424.850,00	0,39	0,19
ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SAN. VE TİC A.Ş.		TREODAS00014			25.000,00	11,20	30/12/22		80100514563633450030		11,250000	281.250,00	0,26	0,13
PETKİM PETROKİMYA HOLDİNG A.Ş.		TRAPETKM91E0			47.100,00	19,70	30/12/22		80100514487924840030		19,960000	940.116,00	0,86	0,43
PETKİM PETROKİMYA HOLDİNG A.Ş.		TRAPETKM91E0			10.000,00	19,70	29/12/22		80100514487924840030		19,960000	199.600,00	0,18	0,09
PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.		TREPEGS00016			14.200,00	498,27	30/12/22		80100514629971870030		480,000000	6.816.000,00	6,23	3,13
PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.		TREPEGS00016			2.000,00	480,63	30/12/22		80100514629971870030		480,000000	960.000,00	0,88	0,44
QUA GRANITE HAYAL YAPI VE ÜRÜNLERİ SANAYİ TİCARET A.Ş.		TREQAGR00022			15.270,00	65,49	12/12/22		80100512669320360030		79,500000	1.213.965,00	1,11	0,56
HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.		TRASAHOL91Q5			85.779,00	42,15	30/12/22				45,080000	3.866.917,32	3,53	1,78
HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.		TRASAHOL91Q5			50.500,00	44,98	30/12/22				45,080000	2.276.540,00	2,08	1,05
SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.		TRASASAW91E4			20.300,00	112,82	30/12/22		80100514538669320030		110,000000	2.233.000,00	2,04	1,03
SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.		TRASASAW91E4			-1.000,00	112,66	30/12/22		80100514538669320030		110,000000	-110.000,00	(0,10)	(0,05)
TÜRKİYE ŞİŞE VE CAM FABRİKALARI A.Ş.		TRASISEW91Q3			79.900,00	40,97	30/12/22				42,920000	3.429.308,00	3,13	1,58
TÜRKİYE ŞİŞE VE CAM FABRİKALARI A.Ş.		TRASISEW91Q3			50.500,00	42,93	30/12/22				42,920000	2.167.460,00	1,98	1,00
ŞOK MARKETLER TİCARET A.Ş.		TRESOKM00022			101.470,00	24,21	30/12/22		80100514630738810030		27,960000	2.837.101,20	2,59	1,30
ŞOK MARKETLER TİCARET A.Ş.		TRESOKM00022			4.000,00	28,47	30/12/22		80100514630738810030		27,960000	111.840,00	0,10	0,05
TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş.		TRETAVH00018			20.700,00	94,37	30/12/22		80100514592807890030		93,500000	1.935.450,00	1,77	0,89
TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş.		TRETAVH00018			3.000,00	93,40	30/12/22		80100514592807890030		93,500000	280.500,00	0,26	0,13
TURKCELL İLETİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.		TRATCELL91M1			59.400,00	35,96	30/12/22		80100514591345530030		37,880000	2.250.072,00	2,06	1,03
TURKCELL İLETİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.		TRATCELL91M1			7.500,00	37,59	30/12/22		80100514591345530030		37,880000	284.100,00	0,26	0,13
TURK HAVA YOLLARI A.O.		TRATHYA091M5			62.500,00	143,53	30/12/22				140,900000	8.806.250,00	8,06	4,05
TURK HAVA YOLLARI A.O.		TRATHYA091M5			13.700,00	140,90	30/12/22				140,900000	1.930.330,00	1,76	0,89
TEKFEN HOLDİNG A.Ş.		TRETKHO00012			9.400,00	48,42	30/12/22				49,260000	463.044,00	0,42	0,21
TEKFEN HOLDİNG A.Ş.		TRETKHO00012			22.800,00	49,72	30/12/22				49,260000	1.123.128,00	1,03	0,52
TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI A.Ş.		TRATOASO91H3			31.412,00	154,74	30/12/22		80100514539161830030		165,700000	5.204.968,40	4,76	2,39
TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI A.Ş.		TRATOASO91H3			2.800,00	165,66	30/12/22		80100514539161830030		165,700000	463.960,00	0,42	0,21
TORUNLAR GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.		TRETRGY00018			98.402,00	17,90	30/12/22		80100514607115670030		19,300000	1.899.158,60	1,74	0,87
TORUNLAR GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.		TRETRGY00018			2.000,00	19,21	30/12/22		80100514607115670030		19,300000	38.600,00	0,04	0,02
T.SINAI KALKINMA BANKASI A.Ş.		TRATSKBW91N0			33.000,00	4,58	30/12/22				4,370000	144.210,00	0,13	0,07
T.SINAI KALKINMA BANKASI A.Ş.		TRATSKBW91N0			83.300,00	4,37	30/12/22				4,370000	364.021,00	0,33	0,17
TÜRK TELEKOMÜNİKASYON A.Ş.		TRETTLK00013			11.500,00	21,46	30/12/22		80100514627103510030		24,560000	282.440,00	0,26	0,13
TÜRK TELEKOMÜNİKASYON A.Ş.		TRETTLK00013			5.000,00	24,19	30/12/22		80100514627103510030		24,560000	122.800,00	0,11	0,06
TUPRAS-TURKIYE PETROL RAFİNELERİ A.S.		TRATUPRS91E8			11.100,00	500,29	30/12/22		80100514551868510030		529,900000	5.881.890,00	5,37	2,70
TUPRAS-TURKIYE PETROL RAFİNELERİ A.S.		TRATUPRS91E8			1.000,00	528,70	30/12/22		80100514551868510030		529,900000	529.900,00	0,48	0,24
ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş.		TREULKR00015			33.248,00	39,50	30/12/22		80100514562799760030		43,720000	1.453.602,56	1,33	0,67
ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş.		TREULKR00015			-5.000,00	39,50	30/12/22		80100514562799760030		43,720000	-218.600,00	(0,20)	(0,10)

# OSMANLI PORTFÖY ÜÇÜNCÜ SERBEST (TL) FON

## FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI

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

İhraççı	Vade	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oranı	Faiz		Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi(3)	İç İskonto Oranı	Borsa Sözleşme No(4)	Repo Teminat Tutarı(5)	Günlük Birim Değer	Toplam Değer/Net Varlık Değeri	Grup (%)	Toplam (%)
				Ödeme Sayısı	Nominal Değer									
TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.		TREVKFB00019			32.000,00	12,26	30/12/22							
TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.		TREVKFB00019			165.800,00	11,89	30/12/22				11,89	380.480,00	0,35	0,19
VESTEL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.		TRAVESTL91H6			25.510,00	70,58	30/12/22		80100514615391470030		11,89	1.971.362,00	1,80	0,96
VESTEL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.		TRAVESTL91H6			3.600,00	72,48	30/12/22		80100514615391470030		71,25	1.817.587,50	1,66	0,89
YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.		TRAYKBNK91N6			161.300,00	12,10	30/12/22		80100514559147250030		71,25	256.500,00	0,23	0,12
YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.		TRAYKBNK91N6			15.000,00	11,94	30/12/22		80100514559147250030		11,81	1.904.953,00	1,74	0,93
											11,81	177.150,00	0,16	0,09
<b>GRUP TOPLAMI</b>					<b>3.079.879,35</b>							<b>109.440.057,60</b>	<b>100,00</b>	<b>53,37</b>
<b>BORÇLANMA SENETLERİ</b>														
<b>Özel Sektör Finansman Bonosu</b>														
ÇAĞDAŞ FAKTORİNG 2/01/23 TRFCGDF12312			28,50		1.000.000,00	373,46	29/12/22	31,563193			99,25	992.512,60	3,20	0,48
EMİR VARLIK YÖNETİM A.Ş.13/02/23 TRFEMIR22319			32,50		1.500.000,00	370,02	30/12/22	31,551626			97,62	1.464.367,05	4,72	0,71
LİDER FAKTORİNG A.Ş. 6/02/23 TRFLDFK22314			0,00		2.000.000,00	187,02	30/12/22	33,748351			96,48	1.929.568,40	6,22	0,94
ÇAĞDAŞ FAKTORİNG 7/02/23 TRFCGDF22329			30,00		1.000.000,00	185,51	30/12/22	33,492676			96,42	964.248,40	3,11	0,47
EKO FACTORING 7/02/23 TRFEKOF22324			0,00		2.000.000,00	186,80	30/12/22	32,924470			96,48	1.929.533,80	6,22	0,94
ULUSAL FAKTORING 7/02/23 TRFULFK22318			30,00		1.000.000,00	93,40	30/12/22	32,924470			96,48	964.766,90	3,11	0,47
ULUSAL FAKTORING 1/02/23 TRFULFK22334			29,50		300.000,00	94,86	16/12/22	33,281805			96,14	288.422,64	0,93	0,14
KENT FAKTORİNG A.Ş. 14/02/23 TRFKNTF22324			29,50		800.000,00	187,29	14/12/22	33,029063			95,94	767.524,56	2,47	0,37
ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ A.Ş. 11/03/23 TRFERCY32316			29,50		1.500.000,00	185,60	30/12/22	32,857262			95,59	1.433.787,60	4,62	0,70
LİDER FAKTORİNG A.Ş. 12/03/23 TRFLDFK32313			30,00		1.000.000,00	93,04	30/12/22	33,550882			95,43	954.311,10	3,08	0,46
EKO FACTORING 17/03/23 TRFEKOF32315			30,00		1.000.000,00	93,04	09/12/22	33,550882			95,05	950.536,50	3,06	0,46
AK FAKTORİNG A.Ş. 19/03/23 TRFAKFT32312			30,00		700.000,00	184,81	14/12/22	33,417110			94,92	664.441,96	2,14	0,32
KENT FAKTORİNG A.Ş. 3/03/23 TRFKNTF32315			29,50		500.000,00	93,36	15/12/22	32,973373			94,68	473.406,60	1,53	0,23
CREDITWEST FAKTORİNG A.Ş. 4/03/23 TRFTPPC32317			29,00		1.000.000,00	93,33	30/12/22	30,029805			95,02	950.202,80	3,06	0,46
ULUSAL FAKTORING 7/03/23 TRFULFK32317			30,50		1.000.000,00	91,30	09/12/22	33,138799			94,36	943.623,00	3,04	0,46
BIEN FİNANS FAKTORİNG 1/03/23 TRFBIEN32310			29,00		500.000,00	93,33	21/12/22	32,323518			94,19	470.951,65	1,52	0,23
ULUSAL FAKTORING 1/03/23 TRFULFK32341			42,54		1.700.000,00	92,76	30/12/22	33,492676			94,01	1.598.228,31	5,15	0,78
TAM FACTORING A.Ş. 13/04/23 TRFTAMF42317			30,00		2.000.000,00	92,20	30/12/22	29,824282			93,70	1.873.996,00	6,04	0,91
EREĞLİ TEKSTİL TURİZM SANAYİ VE TİCARET A.Ş. 15/04/23 TRFERIT42319			34,00		1.000.000,00	91,56	27/12/22	38,438122			92,05	920.468,30	2,97	0,45
SÜMER FAKTORİNG A.Ş. 3/04/23 TRFSUMF42317			31,50		1.000.000,00	90,69	15/12/22	34,964332			92,04	920.379,20	2,97	0,45
CREDITWEST FAKTORİNG A.Ş. 4/04/23 TRFTPPC42316			30,00		1.000.000,00	91,36	20/12/22	33,197602			92,30	923.016,00	2,98	0,45
ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş. 9/04/23 TRFZORN42326			14,40		500.000,00	200,00	14/12/22	37,647617			103,90	519.487,76	1,67	0,25
HEDEF ARAÇ KİRALAMA VE SERVİS A.Ş. 11/05/23 TRFHDAK52310			15,49		2.000.000,00	400,00	30/12/22	34,472878			102,09	2.041.822,51	6,58	0,99
<b>GRUP TOPLAMI</b>					<b>26.000.000,00</b>							<b>24.939.603,64</b>	<b>80,39</b>	<b>12,12</b>

# OSMANLI PORTFÖY ÜÇÜNCÜ SERBEST (TL) FON

## FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI

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

	İhraççı	Vade	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oranı	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi(3)	İç İskonto Oranı	Borsa Sözleşme No(4)	Repo Teminat Tutarı(5)	Günlük Birim Değer	Toplam Değer/Net Varlık Değeri	Grup (%)	Toplam (%)
<b>Özel Sektör Tahvil</b>															
	ÇALIK ENERJİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	3/07/23	TRSLKE72317	-		1.580.000,00	204,48	30/12/22	21,42	765284290781341804		102,24	1.615.412,44	5,21	0,79
	PALEN ENERJİ DOĞALGAZ DAĞITIM A.Ş.	0/11/23	TRSPLENK2314	-		800.000,00	203,35	30/12/22	18,98	761959092738768725		102,18	817.418,74	2,64	0,40
	ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.	4/12/23	TRSZORNA2324	42,08		500.000,00	100,00	30/12/22	102,04			80,67	403.343,67	1,30	0,20
	VOLKSWAGEN DOĞUŞ TÜKETİCİ FİNANSMANI A.Ş.	9/12/24	TRSVDTFA2410	4,00		2.360.000,00	100,00	30/12/22	3,75			100,68	2.376.052,66	7,67	1,16
<b>GRUP TOPLAMI</b>						<b>5.240.000,00</b>							<b>5.212.227,51</b>	<b>16,82</b>	<b>2,55</b>
<b>İleri Valörlü Satışlar Türk</b>															
<b>Özel Sektör</b>															
	ÇAĞDAŞ FAKTÖRİNG	2/01/23	TRFCGDF12312	-		(400.000,00)	99,55	06/01/23		766154279355224167		99,55	(398.200,32)	(1,28)	(0,19)
<b>GRUP TOPLAMI</b>						<b>(400.000,00)</b>							<b>(398.200,32)</b>	<b>(1,28)</b>	<b>(0,19)</b>
<b>Varlığa Dayalı Menkul Kıymet</b>															
	PASHA YATIRIM BANKASI AŞ	5/08/23	TRPPSH382314	1,00		393.250,00	100,00	25/11/22	41,55			104,27	410.035,85	1,32	0,20
	PASHA YATIRIM BANKASI AŞ	5/09/23	TRPPSH392313	1,00		665.500,00	100,00	25/11/22	40,95			104,27	693.906,82	2,24	0,34
	PASHA YATIRIM BANKASI AŞ	6/10/23	TRPPSH3E2313	1,00		151.250,00	100,00	25/11/22	40,37			104,27	157.706,10	0,51	0,08
<b>GRUP TOPLAMI</b>						<b>1.210.000,00</b>							<b>1.261.648,77</b>	<b>4,07</b>	<b>0,62</b>
<b>REPO</b>															
		02/01/23	TRSZORNA2324	16,50		350.474,66	16,50	30/12/22		766154279355362427	419.475,00	16,500000	(350.474,66)	1,76	(0,17)
		02/01/23	TRSLKE72317	16,50		1.552.102,05	16,50	30/12/22		766154279355353930	1.519.610,00	16,500000	(1.552.102,05)	7,79	(0,76)
		02/01/23	TRFHDAK52310	16,50		2.002.712,33	16,50	30/12/22		766154279355909082	1.942.525,00	16,500000	(2.002.712,33)	10,05	(0,98)
		02/01/23	TRSPLENK2314	16,50		801.084,93	16,50	30/12/22		766154279355904838	784.315,00	16,500000	(801.084,93)	4,02	(0,39)
		02/01/23	TRFEMIR22319	16,50		1.401.898,63	16,50	30/12/22		766154279355921816	1.435.900,00	16,500000	(1.401.898,63)	7,04	(0,68)
		02/01/23	TRFERCY32316	16,50		1.301.763,01	16,50	30/12/22		766154279355926339	1.361.260,00	16,500000	(1.301.763,01)	6,53	(0,63)
		02/01/23	TRFLDFK22314	16,50		1.802.441,10	16,50	30/12/22		766154279355913208	1.871.105,00	16,500000	(1.802.441,10)	9,05	(0,88)
		02/01/23	TRFEKOF22324	16,50		1.802.441,10	16,50	30/12/22		766154279355916668	1.871.105,00	16,500000	(1.802.441,10)	9,05	(0,88)
		02/01/23	TRFCGDF22329	16,50		901.220,55	16,50	30/12/22		766154279356035502	933.610,00	16,500000	(901.220,55)	4,52	(0,44)
		02/01/23	TRFULFK32341	16,50		1.502.034,25	16,50	30/12/22		766154279355944366	1.595.745,00	16,500000	(1.502.034,25)	7,54	(0,73)
		02/01/23	TRFULFK22318	16,50		901.220,55	16,50	30/12/22		766154279356039574	932.645,00	16,500000	(901.220,55)	4,52	(0,44)
		02/01/23	TRFTAMF42317	16,50		1.702.305,48	16,50	30/12/22		766154279355978137	1.827.960,00	16,500000	(1.702.305,48)	8,54	(0,83)
		02/01/23	TRFTPPC32317	16,50		801.084,93	16,50	30/12/22		766154279356054641	851.065,00	16,500000	(801.084,93)	4,02	(0,39)
		02/01/23	TRSVDTFA2410	16,50		2.303.119,18	16,50	30/12/22		766154279355901019	2.300.000,00	16,500000	(2.303.119,18)	11,55	(1,12)
		02/01/23	TRFLDFK32313	16,50		801.084,93	16,50	30/12/22		766154279356046620	837.700,00	16,500000	(801.084,93)	4,02	(0,39)
<b>GRUP TOPLAMI</b>						<b>19.926.987,68</b>							<b>(19.926.987,68)</b>	<b>100,00</b>	<b>(9,71)</b>

# OSMANLI PORTFÖY ÜÇÜNCÜ SERBEST (TL) FON

## FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI

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

İhraççı	Vade	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oranı	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi(3)	İç İskonto Oranı	Borsa Sözleşm e No(4)	Repo Teminat Tutarı(5)	Günlük Birim Değer	Toplam Değer/Net Varlık Değeri	Grup (%)	Toplam (%)
<b>MEVDUAT</b>														
TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	02/01/23		23,10		8.129.975,11		30/12/22	23,10				8.145.410,92	4,44	3,97
FINANSBANK A.Ş.	02/01/23		24,00		53.439.090,78		30/12/22	24,00				53.544.504,87	29,14	26,08
FINANSBANK A.Ş.	06/01/23		26,00		10.000.000,00		05/12/22	26,00				10.199.170,31	5,55	4,97
FINANSBANK A.Ş.	09/01/23		26,00		10.000.000,00		05/12/22	26,00				10.198.959,68	5,55	4,97
FINANSBANK A.Ş.	10/01/23		26,00		10.000.000,00		06/12/22	26,00				10.191.786,28	5,55	4,96
FINANSBANK A.Ş.	11/01/23		26,00		10.000.000,00		06/12/22	26,00				10.191.718,75	5,55	4,96
FINANSBANK A.Ş.	12/01/23		26,00		10.000.000,00		07/12/22	26,00				10.184.552,94	5,55	4,96
FINANSBANK A.Ş.	13/01/23		26,00		10.000.000,00		07/12/22	26,00				10.184.488,02	5,55	4,96
TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	16/01/23		28,00		10.000.000,00		13/12/22	28,00				10.152.610,75	5,53	4,95
TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	16/01/23		28,00		10.000.000,00		13/12/22	28,00				10.152.610,75	5,53	4,95
TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	16/01/23		28,00		20.000.000,00		13/12/22	28,00				20.305.221,48	11,06	9,89
TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	20/01/23		27,75		10.000.000,00		19/12/22	27,75				10.105.719,14	5,50	4,92
FINANSBANK A.Ş.	20/01/23		27,00		10.000.000,00		19/12/22	27,00				10.102.880,55	5,50	4,92
<b>GRUP TOPLAMI</b>					<b>181.569.065,89</b>							<b>183.659.634,44</b>	<b>100,00</b>	<b>89,46</b>
<b>TPP BORÇLANMA</b>														
TPP	02/01/23		12,05		(5.004.952,05)	12,05	30/12/22		348561		12,05	(5.004.952,05)	5,22	(2,44)
TPP	02/01/23		12,00		(5.004.931,51)	12,00	30/12/22		348576		12,00	(5.004.931,51)	5,22	(2,44)
TPP	02/01/23		11,35		(5.004.664,38)	11,35	30/12/22		348929		11,35	(5.004.664,38)	5,22	(2,44)
TPP	02/01/23		11,20		(5.004.602,74)	11,20	30/12/22		349015		11,20	(5.004.602,74)	5,22	(2,44)
TPP	02/01/23		10,20		(700.586,85)	10,20	30/12/22		349369		10,20	(700.586,85)	0,73	(0,34)
TPP	02/01/23		11,70		(5.004.808,22)	11,70	30/12/22		348913		11,70	(5.004.808,22)	5,22	(2,44)
TPP	02/01/23		11,55		(5.004.746,58)	11,55	30/12/22		348918		11,55	(5.004.746,58)	5,22	(2,44)
TPP	02/01/23		11,05		(4.921.465,71)	11,05	30/12/22		349046		11,05	(4.921.465,71)	5,14	(2,40)
TPP	02/01/23		12,20		(5.005.013,70)	12,20	30/12/22		348817		12,20	(5.005.013,70)	5,22	(2,44)
TPP	02/01/23		11,45		(380.357,62)	11,45	30/12/22		348943		11,45	(380.357,62)	0,40	(0,19)
TPP	02/01/23		11,05		(83.075,38)	11,05	30/12/22		349044		11,05	(83.075,38)	0,09	(0,04)
TPP	02/01/23		11,90		(5.004.890,41)	11,90	30/12/22		348344		11,90	(5.004.890,41)	5,22	(2,44)
TPP	02/01/23		11,45		(3.002.823,29)	11,45	30/12/22		348945		11,45	(3.002.823,29)	3,13	(1,46)
TPP	02/01/23		11,45		(176.165,63)	11,45	30/12/22		348946		11,45	(176.165,63)	0,18	(0,09)
TPP	02/01/23		11,05		(4.620.192,34)	11,05	30/12/22		349054		11,05	(4.620.192,34)	4,82	(2,25)
TPP	02/01/23		11,95		(5.004.910,96)	11,95	30/12/22		348415		11,95	(5.004.910,96)	5,22	(2,44)
TPP	02/01/23		11,85		(5.004.869,86)	11,85	30/12/22		348489		11,85	(5.004.869,86)	5,22	(2,44)
TPP	02/01/23		11,05		(384.348,76)	11,05	30/12/22		349052		11,05	(384.348,76)	0,40	(0,19)
TPP	02/01/23		10,80		(5.004.438,36)	10,80	30/12/22		349185		10,80	(5.004.438,36)	5,22	(2,44)
TPP	02/01/23		11,80		(5.004.849,32)	11,80	30/12/22		348284		11,80	(5.004.849,32)	5,22	(2,44)
TPP	02/01/23		11,45		(1.445.358,94)	11,45	30/12/22		348942		11,45	(1.445.358,94)	1,51	(0,70)
TPP	02/01/23		11,75		(10.009.657,53)	11,75	30/12/22		348287		11,75	(10.009.657,53)	10,51	(4,88)

# OSMANLI PORTFÖY ÜÇÜNCÜ SERBEST (TL) FON

## FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI

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

	İhraççı	Vade	ISIN Kodu	Nominal	Faiz	Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi(3)	İç İskonto Oranı	Borsa Sözleşme No(4)	Repo	Günlük	Toplam Değer/Net		
				Faiz Oranı	Ödeme Sayısı						Teminat Tutarı(5)	Birim Değer	Varlık Değeri	Grup (%)	Toplam (%)
	TPP	02/01/23		11,60		(10.009.534,25)	11,60	30/12/22		348289		11,60	(10.009.534,25)	10,45	(4,88)
<b>GRUP TOPLAMI</b>						<b>(95.791.244,39)</b>							<b>(95.791.244,39)</b>	<b>100,00</b>	<b>(46,70)</b>
<b>TÜREV</b>															
<b>Kısa</b>															
	F_BIMAS0123		F_BIMAS0123			27,00	140,96	30/12/22		801051259008172730030		140,96	380.592,00	-	-
	F_DOHOL0123		F_DOHOL0123			772,00	10,94	30/12/22		801051259006864970030		10,94	844.568,00	-	-
	F_EKGYO0123		F_EKGYO0123			2.000,00	9,05	30/12/22		801051259006428870030		9,05	1.810.000,00	-	-
	F_ENJSA0123		F_ENJSA0123			559,00	37,34	29/12/22		801051258977619210030		37,29	2.084.511,00	-	-
	F_ISCTR0123		F_ISCTR0123			200,00	13,36	29/12/22		801051258980372330030		13,24	264.800,00	-	-
	F_ISGYO0123		F_ISGYO0123			200,00	11,04	30/12/22		801051259000939850030		11,04	220.800,00	-	-
	F_KRDMD0123		F_KRDMD0123			405,00	18,76	30/12/22		801051259002518410030		18,76	759.780,00	-	-
	F_SAHOL0123		F_SAHOL0123			455,00	45,45	29/12/22		801051258975320190030		46,49	2.115.295,00	-	-
	F_SISE0123		F_SISE0123			450,00	44,38	30/12/22		801051259000217110030		44,38	1.997.100,00	-	-
	F_THYAO0123		F_THYAO0123			137,00	146,67	29/12/22		801051258976890570030		146,63	2.008.831,00	-	-
	F_TKFEN0123		F_TKFEN0123			138,00	51,24	30/12/22		801051259005748080030		51,24	707.112,00	-	-
	F_TSKB0123		F_TSKB0123			793,00	4,52	30/12/22		801051259007562040030		4,52	358.436,00	-	-
	F_VAKBN0123		F_VAKBN0123			1.638,00	12,35	29/12/22		801051258979812960030		12,23	2.003.274,00	-	-
	F_XU0300223		F_XU0300223			855,00	6.265,75	28/12/22		801701263924297620030		6.263,50	53.552.925,00	-	-
<b>GRUP TOPLAMI</b>						<b>8.629,00</b>							<b>69.108.024,00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>VIOP Nakit Teminatı</b>						9.253.320,61							9.253.320,61	100,00	4,25
<b>GRUP TOPLAMI</b>						<b>9.253.320,61</b>							<b>9.253.320,61</b>	<b>100,00</b>	<b>4,25</b>
<b>FON PORTFÖY DEĞERİ</b>													<b>217.650.060,18</b>		<b>100,00</b>

## OSMANLI PORTFÖY ÜÇÜNCÜ SERBEST (TL) FON

### TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU

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

	31 Aralık 2022		
	Tutar TL	Grup %	Toplam %
<b>Fon/ortaklık portföy değeri</b>	<b>217.650.060</b>		<b>106,01</b>
<b>Hazır değerler</b>	<b>2.165.982</b>		<b>1,06</b>
a) Kasa	-		
b) Bankalar	2.165.982	100,00	<b>1,06</b>
<b>Alacaklar</b>	<b>8.751.113</b>		<b>4,26</b>
a) Takastan Alacaklar Toplamı	8.751.113	100,00	4,26
i) T1 Alacakları	353.722		
ii) T2 Alacakları	7.999.191		
iii) İleri Valörlü Takas Alacakları	398.200		
<b>Borçlar</b>	<b>(23.260.932)</b>		<b>(11,33)</b>
a) Takasa Borçlar	(23.018.883)	98,96	(11,21)
i) T1 Borçları	(3.816.686)		
ii) T2 Borçları	(19.202.197)		
b) Yönetim Ücreti	(88.743)	0,38	(0,04)
c) Diğer Borçlar	(143.041)	0,66	(0,07)
i) Diğer Borçlar	(128.779)		(0,06)
ii) Denetim Reeskontu	(14.262)		(0,01)
f) Kayda Alma Ücreti	(10.265)		
<b>Toplam değer/net varlık değeri</b>	<b>205.306.223</b>	<b>0</b>	<b>100</b>
Toplam katılma payı/Pay sayısı	200.000.000		
Yatırım fonları için kurucu tarafından iktisap edilen katılma payı	1,438088		

## OSMANLI PORTFÖY ÜÇÜNCÜ SERBEST (TL) FON

### YIL İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

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

---

	<b>8 Nisan - 31 Aralık 2022</b>
Yönetim Ücretleri	388.531
Saklama Ücretleri	131.112
Denetim Ücretleri	17.767
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	319.314
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	1.793.075
	<hr/>
	<b>2.649.799</b>

---

# OSMANLI PORTFÖY ÜÇÜNCÜ SERBEST (TL) FON

## DİĞER AÇIKLAMALAR

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

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

	Temettü
BIMAS	171.600,00
TTKOM	70.779,50
TCELL	43.964,94
GARAN	28.200,99
DOHOL	21.702,07
KRDMD	19.780,70
SISE	19.015,97
KRDMD	18.333,33
DOHOL	14.878,37
TKFEN	13.875,00
FROTO	11.400,00
BIMAS	8.850,00
ASELS	1.634,21
	<b>444.015,08</b>

	Bedelsiz Sermaye Artırımı
ISCTR	101.807,35
	<b>101.807,35</b>

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

- (i) Fon muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını TL cinsinden, Türk Ticaret Kanunu (“TTK”), Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) yayınlamış olduğu tebliğler ve Vergi Usul Kanunu’na uygun olarak hazırlamaktadır. SPK, 30 Aralık 2013 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanan, “Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ”i (II-14.2) ile finansal tablo ve raporların hazırlanıp sunulmasına ilişkin ilke ve kuralları belirlemiştir.
- (ii) 1 Temmuz 2014 tarihi itibarıyla, 19 Aralık 1996 tarihli ve 22852 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliğ (Seri VII, No:10)” yürürlükten kaldırılmış olup, 9 Temmuz 2013 tarihli 28702 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliğ (III-52.1)” yürürlüğe girmiştir.

## **OSMANLI PORTFÖY ÜÇÜNCÜ SERBEST (TL) FON**

### **PORTFÖYDEN SATIŞLAR**

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

---

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

## OSMANLI PORTFÖY ÜÇÜNCÜ SERBEST (TL) FON

### İTFALAR

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

---

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

## **OSMANLI PORTFÖY ÜÇÜNCÜ SERBEST (TL) FON**

### **PORTFÖYE ALIŞLAR**

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

---

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

## OSMANLI PORTFÖY ÜÇÜNCÜ SERBEST (TL) FON

### FİYAT RAPORLARINA İLİŞKİN PORTFÖY DEĞERLEME ESASLARI

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

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