

**[OFG] - ALBARAKA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. FORM
GAYRİMENKUL YATIRIM FONU
ETF, Fund Financial Report
Unconsolidated
2021 - 2. 3 Monthly Notification**

General Information About Financial Statements

Independent Audit Company	REPORT BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş.
Audit Type	Limited
Audit Result	Positive

ARA DÖNEM FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN BAĞIMSIZ SINIRLI DENETİM RAPORU

Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. Yönetim Kurulu'na

Giriş

Albaraka Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Form Gayrimenkul Yatırım Fonu'nun ("Fon"), 30 Haziran 2021 tarihli ilişikteki finansal durum tablosu ve aynı tarihte sona eren ara hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, toplam değer/net varlık değeri değişim tablosunun ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özetinin ve diğer açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Kurucu yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ (II -14.2) ("Tebliğ") çerçevesinde Sermaye Piyasası Kurulu'nca ("SPK") belirlenen esaslara ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Muhasebe Standardı ("TMS") 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı" hükümlerine uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı ("SBDS") 2410, "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı, Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vakıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem finansal bilgilerin, Albaraka Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Form Gayrimenkul Yatırım Fonu'nun 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren ara hesap dönemine ilişkin finansal performansının ve nakit akışlarının TMS ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen esaslara uygun olarak, tüm önemli yönleriyle doğru ve gerçeğe uygun bir biçimde sunulmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

Report Bağımsız Denetim Anonim Şirketi

Cüneyt Morgül, YMM

Sorumlu Denetçi

İstanbul, 30 Temmuz 2021

Statement of Financial Position (Balance Sheet)

Presentation Currency	TL
Nature of Financial Statements	Unconsolidated

	Footnote Reference	Current Period 30.06.2021	Previous Period 31.12.2020
Statement of Financial Position (Balance Sheet)			
ASSETS			
Cash and cash equivalents	19	3.733	
Other receivables	6	296	
Financial assets	16	7.161.012	
Other assets	16	7.500.000	
Total assets		14.665.041	
LIABILITIES			
Other Liabilites	6	42.323	
TOTAL LIABILITIES (TOTAL VALUE - NET ASSET VALUE EXCLUDED)		42.323	
TOTAL VALUE / NET ASSET VALUE		14.622.718	

Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income

Presentation Currency	TL
Nature of Financial Statements	Unconsolidated

	Footnote Reference	Current Period 01.01.2021 - 30.06.2021	Previous Period 01.01.2020 - 30.06.2020	Current Period 3 Months 01.04.2021 - 30.06.2021	Previous Period 3 Months 01.04.2020 - 30.06.2020
Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income					
PROFIT (LOSS)					
Interest Income	12	140.501			
Realized Gains (Losses) Relating to Financial Assets and Liabilities	12	54.936			
Unrealized Gains (Losses) Relating to Financial Assets And Liabilities	12	3.627.236			
Other Income from Operating Activities	12	258.866			
OPERATING INCOME		4.081.539			
Management Fees	8	-30.044			
Custody Fees	8	-1.647			
Audit Fees	8	-4.000			
Commission and Other Transaction Fees	8	-189			
Other Expenses from Operating Activities	8,13	-22.941			
OPERATING EXPENSES (-)		-58.821			
PROFIT (LOSS) FROM OPERATING ACTIVITIES		4.022.718			
NET PROFIT (LOSS)		4.022.718			
OTHER COMPREHENSIVE INCOME					
INCREASE (DECREASE) IN TOTAL VALUE / NET ASSET VALUE		4.022.718			

Statement of cash flows (Indirect Method)

Presentation Currency	TL
Nature of Financial Statements	Unconsolidated

	Footnote Reference	Current Period 01.01.2021 - 30.06.2021	Previous Period 01.01.2020 - 30.06.2020
Statement of cash flows (Indirect Method)			
CASH FLOWS FROM (USED IN) OPERATING ACTIVITIES		-10.596.267	
Net Current Profit (Loss)		4.022.718	
ADJUSTMENTS TO RECONCILE PROFIT (LOSS)		-3.822.673	
Adjustments For Interest Income And Expense	12	-140.501	
Adjustments for fair value losses (gains)	12	-3.627.236	
Other adjustments to reconcile profit (loss)	12	-54.936	
CHANGES IN WORKING CAPITAL		-10.936.813	
Adjustments for decrease (increase) in trade accounts receivable	6	-296	
Adjustments for increase (decrease) in payables	6	42.323	
Other Adjustments for other increase (decrease) in working capital	16	-10.978.840	
CASH FLOWS FROM (USED IN) OPERATIONS		-10.736.768	
Interest received	12	140.501	
CASH FLOWS FROM (USED IN) FINANCING ACTIVITIES		10.600.000	
Cash inflows from fund unit issue	10	10.600.000	
NET INCREASE (DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS BEFORE EFFECT OF EXCHANGE RATE CHANGES		3.733	
Net increase (decrease) in cash and cash equivalents		3.733	
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE BEGINNING OF THE PERIOD		0	
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE END OF THE PERIOD	19	3.733	

Statement of Change in Total Value/Net Asset Value

Presentation Currency	TL
Nature of Financial Statements	Unconsolidated

	Footnote Reference	Current Period 01.01.2021 - 30.06.2021	Previous Period 01.01.2020 - 30.06.2020
Statement of Change in Total Value/Net Asset Value			
TOTAL VALUE/NET ASSET VALUE AT BEGINNING OF PERIOD		0	
Increase (Decrease) In Total Value/Net Asset Value	10	4.022.718	
Fund Unit Issues (+)	10	10.600.000	
TOTAL VALUE/ NET ASSET VALUE AT END OF PERIOD		14.622.718	