

Albaraka Portföy Yönetimi AŞ
Batışehir Gayrimenkul Yatırım Fonu

30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren
Ara Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolar ve
Sınırlı Denetim Raporu

30 Temmuz 2018

*Bu rapor, 2 sayfa sınırlı denetim raporu ve
33 sayfa finansal tablolar ve tamamlayıcı
notlarından oluşmaktadır.*

İçindekiler

Sınırlı denetim raporu
Finansal durum tablosu
Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu
Toplam değer/net varlık değeri değışim tablosu
Nakit akış tablosu
Finansal tablolara ilişkin tamamlayıcı notlar



Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem finansal bilgilerin, Albaraka Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Batışehir Gayrimenkul Yatırım Fonu'nun 30 Haziran 2018 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.

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik AŞ
A member firm of KPMG International Cooperative



Alper Güvener, SMMM
Sorumlu Denetçi

30 Temmuz 2018
İstanbul, Türkiye

Albaraka Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Batışehir Gayrimenkul Yatırım Fonu

30 Haziran 2018 Tarihli Finansal Durum Tablosu (Bilanço)

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

		Sınırlı denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	Dipnot referansları	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	4	4,107,539	14,087,284
Finansal varlıklar	19	30,220,763	19,154,753
Diğer alacaklar	5	23,611,173	12,043,237
Gayrimenkul yatırımları	7	304,807,400	309,581,200
Diğer varlıklar	8	19,960,042	19,686,281
Toplam varlıklar (A)		382,706,917	374,552,755
Yükümlülükler			
Diğer borçlar	5	45,002,286	47,583,096
Toplam yükümlülükler (Toplam değeri/Net varlık değeri hariç) (B)		45,002,286	47,583,096
Toplam değeri/Net varlık değeri (A-B)		337,704,631	326,969,659

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Albaraka Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Batışehir Gayrimenkul Yatırım Fonu

30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait
Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Sınırlı denetimden geçmiş	Sınırlı denetimden geçmiş
	Dipnot referansları	1 Ocak - 30 Haziran 2018	21 Mart- 30 Haziran 2017
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Kar payı gelirleri	11	2,900,349	446,209
Temettü gelirleri		--	--
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/(zarar)	11	4,667,529	3,155,351
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/(zarar)	11	8,543,359	26,211,674
Net yabancı para çevrim farkı gelirleri		--	--
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	11,13	103,003	497
Esas faaliyet gelirleri		16,214,240	29,813,731
Yönetim ücretleri	12	(2,001,371)	(982,506)
Saklama ücretleri	12	(76,911)	(37,057)
Danışmanlık ücretleri	12	(18,750)	(31,638)
Kurul ücretleri	12	(33,496)	(17,284)
Komisyon ve diğer işlem ücretleri	12	(16,749)	(5,924)
Esas faaliyetlerden diğer giderler	13	(3,331,991)	(4,938,826)
Esas faaliyet giderleri		(5,479,268)	(6,013,235)
Esas faaliyet kar/(zararı)		10,734,972	23,800,496
Finansman giderleri		--	--
Net dönem karı/(zararı) (A)		10,734,972	23,800,496
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		--	--
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar		--	--
Diğer kapsamlı gelir (B)		--	--
TOPLAM DEĞERDE/NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ/AZALIŞ (A+B)		10,734,972	23,800,496

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Albaraka Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Batışehir Gayrimenkul Yatırım Fonu

30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait
Toplam Değer/Net Varlık Değeri Değişim Tablosu

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

	Sınırlı denetimden geçmiş	Sınırlı denetimden geçmiş
Dipnot referansları	1 Ocak - 30 Haziran 2018	21 Mart- 30 Haziran 2017
1 Ocak tarihi itibarıyla		
Toplam değeri/Net varlık değeri (dönem başı)	326,969,659	--
Toplam değerinde/net varlık değerinde artış/(azalış)	9	10,734,972
Katılma payı ihraç Tutarı (+)	9	--
Katılma payı iade Tutarı (-)	--	--
30 Haziran tarihi itibarıyla		
Toplam değeri/Net varlık değeri (dönem sonu)	337,704,631	318,800,496

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Albaraka Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Batışehir Gayrimenkul Yatırım Fonu

30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait
Nakit Akış Tablosu

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

		Sınırlı denetimden geçmiş	Sınırlı denetimden geçmiş
	Dipnot referansları	1 Ocak - 30 Haziran 2018	21 Mart- 30 Haziran 2017
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		(9,932,488)	(271,234,877)
Net dönem karı/zararı		10,734,972	23,800,496
Net dönem karı/zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		1,920,708	(26,211,674)
Değer düşüklüğü/iptali ile ilgili düzeltmeler		--	(26,162,793)
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		--	--
Kar payı gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(2,900,349)	(28,713)
Kar payı tahakkukları ile ilgili düzeltmeler		47,254	--
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		3	--
Gerçeğe uygun değer kayıpları/kazançları ile ilgili düzeltmeler	7	4,773,800	(20,168)
Kar/Zarar mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		--	--
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(25,488,517)	(268,823,699)
Alacaklardaki artış/azalışlar ilgili düzeltmeler	5,8	(11,841,697)	(312,222,837)
Borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	5	(2,580,810)	48,786,655
Finansal varlıklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	19	(11,066,010)	(5,387,516)
Gayrimenkul yatırımlarındaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		--	--
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		2,900,349	--
Alınan temettü		--	--
Alınan kar payı		2,900,349	--
Kar payı ödemeleri		--	--
Diğer nakit girişleri/çıkışları		--	--
B. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		--	295,000,000
Katılma payı ihraçlarından elde edilen nakit	9	--	295,000,000
Katılma payı iadeleri için ödenen nakit	9	--	--
Kredi ödemeleri		--	--
Kar payı ödemeleri		--	--
Alınan krediler		--	--
Diğer nakit girişleri/çıkışları		--	--
Finansman faaliyetlerden net nakit akışları		--	--
Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki nakit artış/azalış (A+B)		(9,932,488)	23,765,123
C. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		(3)	--
Nakit ve nakit benzerlerinde net artış/azalış (A+B+C)		(9,932,491)	23,765,123
D. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri		14,015,405	--
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D)	4	4,082,914	23,765,123

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Albaraka Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Batışehir Gayrimenkul Yatırım Fonu

30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

1. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER

Genel

Albaraka Portföy Yönetimi AŞ Batışehir Gayrimenkul Yatırım Fonu, Albaraka Portföy Yönetimi AŞ tarafından yönetilmektedir.

Fon, Albaraka Portföy Yönetimi AŞ tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 52'nci ve 54'üncü maddelerine dayanılarak, ve bu içtüzük hükümlerine göre yönetilmek üzere nitelikli katılımcılardan katılma payları karşılığı toplanan paralarla, pay sahipleri hesabına, inançlı mülkiyet esaslarına göre, ulusal ve uluslararası kabul görmüş İslami ticaret ve faizsiz finans ilkelerine uygun olarak gayrimenkuller ile gayrimenkule dayalı haklardan ve para ve sermaye piyasası araçlarından oluşan portföyü işletmek amacıyla kurulmuştur. Katılma paylarının ihracına ilişkin oluşturulacak ihraç belgesi Sermaye Piyasası Kurulu'nun 3 Şubat 2017 tarih ve 5/173 sayılı kararı ile onaylanmıştır.

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

Kurucu:

Albaraka Portföy Yönetimi AŞ
Saray Mah. Dr. Adnan Büyükdeniz Cad. No:6 Kat:10 Ümraniye/İstanbul

Yönetici:

Albaraka Portföy Yönetimi AŞ
Saray Mah. Dr. Adnan Büyükdeniz Cad. No:6 Kat:10 Ümraniye/İstanbul

Saklayıcı kuruluş:

QNB Finans Yatırım Menkul Değerler AŞ
Esentepe Mah. Büyükdere Cad. Kristal Kule Binası No: 215 Kat:6-7 Şişli/İstanbul

Fon süresi

Fon'un süresi 12 yıl olup bu sürenin son iki yılı tasfiye dönemidir.

Fon portföyünün yönetimi

Fon'un pay sahiplerinin haklarını koruyacak şekilde temsili, yönetimi, yönetiminin denetlenmesi ile faaliyetlerinin içtüzük ve ihraç belgesi hükümlerine uygun olarak yürütülmesinden Kurucu sorumludur. Kurucu fona ait varlıklar üzerinde kendi adına ve fon hesabına mevzuat ve içtüzük ile ihraç belgesine uygun olarak tasarrufta bulunmaya ve bundan doğan hakları kullanmaya yetkilidir. Fon'un faaliyetlerinin yürütülmesi sırasında dışarıdan sağlanan hizmetlerden yararlanılması, Kurucu'nun sorumluluğunu ortadan kaldırmaz. Fon portföyü, Yönetici tarafından Kurul düzenlemelerine uygun olarak bu içtüzük ve Tebliğ hükümleri dahilinde yönetilir.

Fon'un temel yatırım stratejisi, fon toplam değerinin asgari %51'i İstanbul ili, Bağcılar ilçesi, Göztepe Mahallesi sınırları içerisinde TEM otoyolu üzerinde konumlu olan Batışehir projesi içerisinde yer alan gayrimenkullerden oluşmak üzere gayrimenkul ve gayrimenkule dayalı hakları satın almak, kiraya vermek, kiralamak ve satmaktır.

Katılma paylarının nitelikli yatırımcıya satışına başlandığı tarihi müteakip en geç bir yıl içinde fon portföy değerinin en az 10,000,000 TL büyüklüğe ulaşması ve katılma payı sahiplerinden toplanan paraların bu ihraç belgesindeki portföy sınırlamaları dahilinde yatırıma yönlendirilmesi zorunludur.

Fon yönetim ücretleri

Kurucu, Fon'un yönetim ve temsili ile Fon'a tahsis edilen donanım ve personel ile muhasebe hizmetleri karşılığı olarak, üç ayda bir olmak üzere ilgili dönemlerdeki finansal tablolarda yer alan aktif toplamının %0.25'i (yıllık olarak %1) + BSMV tutarındaki yönetim ücretini Fon'dan tahsil eder.

Albaraka Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Batışehir Gayrimenkul Yatırım Fonu

30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

1. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER (devamı)

Denetim ücretleri

SPK'nın 6 Ocak 2005 tarih ve 9/1 sayılı kararı doğrultusunda 1 Şubat 2005 tarihinden itibaren saklama komisyonu ve bağımsız denetim giderleri dahil fon giderlerinin kurucu tarafından değil fonun mal varlığından günlük olarak tahakkuk ettirilerek karşılanmasına karar verilmiştir.

Denetim ücretleri cari dönemde Fon'un mal varlığından günlük olarak tahakkuk ettirilmiştir.

Fon'un sona ermesi ve fon varlığının tasfiyesi

Fon, 12 yıl sonra sona erer ve ihraç belgesinde belirlenen esaslara göre tasfiye edilir.

Mevzuatta öngörülen tasfiye hallerinin oluşması halinde Fon, mevzuatta yer verilen esaslara ve sürelerle uygun olarak tasfiye edilir.

Tasfiye döneminde pay sahipleri katılma payı alım veya satım talebinde bulunamaz. Fon'un varlıklarının satışı, alacaklarının tahsili ve borçlarının ödenmesi sonucu nakit fazlası oluştuğunda oluşan nakit fazlası pay sahiplerine payları oranında dağıtılır. Bu amaçla ihraç belgesinde belirtilen pay değeri açıklanma tarihlerinde, Kurucu, Fon'daki nakit mevcutlarını dikkate alarak pay sahiplerine dağıtılacak toplam tutarı ve sahip olduğu katılma payları nispetinde her bir pay sahibinin alması gereken tutarı belirler. Tüm pay sahipleri kendileri için belirlenmiş olan tutar kadar satım talimatı vermiş kabul edilir. Pay sahipleri ve pay sahiplerine bireysel saklama hizmeti veren kuruluşlar, belirlenen tutarı almaktan ve karşılığında denk gelen miktarda katılma payını iade etmekten imtina edemez.

Tasfiyenin sona ermesi üzerine, Fon adının Ticaret Sicili'nden silinmesi için keyfiyet, kurucu tarafından Ticaret Sicili'ne tescil ve ilan ettirilir, bu durum Kurul'a bildirilir.

Fon başka bir fonla birleştirilemez veya başka bir fona dönüştürülemez.

Gayrimenkul sermayesi yatırımlarına ilişkin yatırım sınırlamaları

Fon toplam değerinin en az %80'inin gayrimenkul yatırımlarından oluşması zorunludur. Bu oranın hesaplanmasında; gayrimenkul yatırım ortaklıklarınca ihraç edilen sermaye piyasası araçları, tabi oldukları mevzuat hükümlerine göre hazırlanan finansal tablolarında yer alan aktif toplamının devamlı olarak en az %75'i gayrimenkul yatırımlarından oluşan anonim ortaklıkların payları, gayrimenkul sertifikaları ve diğer gayrimenkul yatırım fonlarının katılma payları da dikkate alınır. Şu kadar ki tabi oldukları mevzuat hükümlerine göre hazırlanan finansal tablolarında yer alan aktif toplamının devamlı olarak en az %75'i gayrimenkul yatırımlarından oluşan anonim ortaklıkların paylarına, Fon toplam değerinin en fazla %20'si oranında yatırım yapılabilir.

Üzerinde ipotek bulunan veya gayrimenkulün değerini etkileyecek nitelikte herhangi bir takyidat şerhi olan bina, arsa, arazi ve buna benzer nitelikteki gayrimenkullerin ve gayrimenkule dayalı hakların değeri fon toplam değerinin %30'unu aşamaz.

Albaraka Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Batışehir Gayrimenkul Yatırım Fonu

30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma ilişkin temel esaslar

Uygulanan muhasebe standartları

Finansal tabloların hazırlanış şekli ve TMS'ye uygunluk beyanı

İlişikteki finansal tablolar, Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 30 Aralık 2013 tarih ve 28867 mükerrer sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan II-14.2 No'lu "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan ve yürürlüğe girmiş olan Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS") uygun olarak hazırlanmıştır. TMS; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır.

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla finansal tablo ve dipnotların hazırlanmasında, SPK'nın 31 Aralık 2013 tarih ve 2013/43 sayılı bülteninde açıklanan "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ Uyarınca Düzenlenecek Finansal Tablo ve Dipnot Formatları" başlıklı duyurusunda belirtilen esaslar kullanılmıştır.

Fon, bu tebliğde yer verilen esaslara uygun olarak finansal tablolarını düzenlemekle yükümlüdür.

Ölçüm esasları

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile ölçülen finansal yatırımlar ve gayrimenkul yatırımları haricinde tarihi maliyetler üzerinden hazırlanmıştır.

Geçerli ve raporlama para birimi

Fon'un finansal tabloları geçerli olan para birimi (işlevsel para birimi) ile sunulmuştur. Fon'un finansal durumu ve faaliyet sonuçları, geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için raporlama para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

Finansal tabloların onaylanması:

Fon'un 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tabloları, Kurucu'nun Yönetim Kurulu tarafından 30 Temmuz 2018 tarihinde onaylanmıştır.

Önemli muhasebe tahmin ve varsayımları

Fon, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

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. Gelecek finansal dönemlerde, varlık ve yükümlülüklerin kayıtlı değerinde düzeltmelere neden olma riski olan tahmin ve varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Gayrimenkul yatırımlarının gerçeğe uygun değer tespitine ilişkin açıklamalar

Gayrimenkul yatırımları mesleki yeterliliğe sahip bağımsız değerleme eksperleri tarafından yapılan değerlemelerde belirtilen gerçeğe uygun değerleri esas alınarak finansal tablolara yansıtılmış olup değerleme farkları kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmiştir.

Albaraka Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Batışehir Gayrimenkul Yatırım Fonu

30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2. Muhasebe politikalarındaki değişiklikler

Uygulanan değerlendirme ilkeleri ve muhasebe politikaları sunumu yapılan tüm dönem bilgilerinde tutarlı bir şekilde uygulanmıştır. Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

Aşağıda belirtilen muhasebe politikaları haricinde, bu finansal tablolarda uygulanan muhasebe politikaları 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla ve aynı tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolarda uygulanan muhasebe politikaları ile aynıdır. Muhasebe politikalarındaki değişikliklerin, Fon'un 31 Aralık 2018 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolarında da uygulanması beklenmektedir.

a) TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat

TFRS 15, hasılatın ne zaman ve hangi tutarda muhasebeleştirileceğini belirlemek için kapsamlı bir çerçeve oluşturmuştur ve TMS 18 Hasılat, TMS 11 İnşaat Sözleşmeleri ve ilgili yorumların yerini almıştır.

Yeni standart, mevcut TFRS'lerde yer alan rehberlikleri değiştirip; müşteri ile yapılan sözleşmeden doğan hasılatın ve nakit akışlarının niteliği, tutarı, zamanlaması ve belirsizliğine ilişkin faydalı bilgilerin finansal tablo kullanıcılarına raporlanmasında işletmenin uygulayacağı ilkeleri düzenlemektedir. Standartın temel ilkesi, işletmenin müşterilerine taahhüt ettiği mal veya hizmetlerin devri karşılığında hak kazanmayı beklediği bedeli yansıtan bir tutar üzerinden hasılatı finansal tablolara yansıtmasıdır.

Bu değişiklik 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup değişikliklerin, Fon'un finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

b) TFRS 9 Finansal Araçlar

TFRS 9, finansal varlıkların ve finansal yükümlülüklerin muhasebeleştirilmesine ve ölçümüne ilişkin hükümleri düzenlemektedir. Bu standart TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardının yerini almıştır.

TFRS 9 finansal varlık ve yükümlülüklerin ve bazı finansal olmayan kalemlerin alım veya satım sözleşmelerinin muhasebeleştirilmesi ve ölçülmesiyle ilgili gereklilikleri belirler. Önemli yeni muhasebe politikalarının detayları ve önceki muhasebe politikalarındaki değişikliklerin etkisi ve niteliği aşağıda belirtilmiştir.

i. Finansal varlık ve yükümlülüklerin sınıflandırılması

TFRS 9, finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü için TMS 39'daki mevcut hükümleri büyük oranda korumaktadır. Ancak, vadeye kadar elde tutulacak finansal varlık, kredi ve alacaklar ile satılmaya hazır finansal varlıklar için önceki TMS 39 sınıflama kategorileri kaldırılmıştır.

TFRS 9'un uygulanmasının Fon'un finansal borçları ve türev finansal araçları ile ilgili muhasebe politikaları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır. TFRS 9'un finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü üzerindeki etkisi ise aşağıda belirtilmiştir.

TFRS 9'a göre, bir finansal varlık ilk defa finansal tablolara alınması sırasında; İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen; gerçeğe uygun değer ("GUD") farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen –borçlanma araçları; GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen – özkaynak araçları veya GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılır. TFRS 9 kapsamındaki finansal varlıkların sınıflandırılması, genellikle, finansal varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli ve finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özelliklerine dayanmaktadır. Standart kapsamında saklı türevlerin finansal varlıktan ayrılma zorunluluğu ortadan kaldırılmış olup bir hibrid sözleşmenin bir bütün olarak ne şekilde sınıflandırılacağı değerlendirilmelidir.

Albaraka Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Batışehir Gayrimenkul Yatırım Fonu

30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2. Muhasebe politikalarındaki değişiklikler (devamı)

b) TFRS 9 Finansal Araçlar (devamı)

i. Finansal varlık ve yükümlülüklerin sınıflanması (devamı)

Bir finansal varlık, aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması ve GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılmaması durumunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülür:

- 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.

Bir borçlanma aracı, aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması ve GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflanmaması durumunda GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülür:

- Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlıkların satılmasını 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.

Ticari amaçla elde tutulmayan özkaynak araçlarına yapılan yatırımların ilk defa finansal tablolara alınmasında, gerçeğe uygun değerindeki sonraki değişikliklerin diğer kapsamlı gelirden sunulması konusunda geri dönülemeyecek bir tercihte bulunulabilir. Bu tercihin seçimi her bir yatırım bazında yapılabilir.

Yukarıda belirtilen itfa edilmiş maliyeti üzerinden ya da GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülmeyen tüm finansal varlıklar GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülür. Bunlar, tüm türev finansal varlıkları da içermektedir. Finansal varlıkların ilk defa finansal tablolara alınması sırasında, finansal varlıkların farklı şekilde ölçümünden ve bunlara ilişkin kazanç veya kayıpların farklı şekilde finansal tablolara alınmasından kaynaklanacak bir muhasebe uyumsuzluğunu ortadan kaldırması veya önemli ölçüde azaltması şartıyla bir finansal varlığın geri dönülemez bir şekilde gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak tanımlanabilir.

Gerçeğe uygun değer değişimleri kar veya zarara yansıtılanlar dışındaki finansal varlıkların (ilk defa finansal tablolara alınması sırasında işlem bedeli üzerinden ölçülen ve önemli bir finansman bileşenine sahip olmayan ticari alacaklar haricinde) ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilerek ölçülür.

Albaraka Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Batışehir Gayrimenkul Yatırım Fonu

30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2. Muhasebe politikalarındaki değişiklikler (devamı)

b) TFRS 9 Finansal Araçlar (devamı)

Aşağıdaki muhasebe politikaları finansal varlıkların sonraki ölçümlerinde geçerlidir.

GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar	Bu varlıklar sonraki ölçümlerinde gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülür. Herhangi bir faiz veya temettü geliri dahil olmak üzere, bunlarla ilgili net kazançlar ve kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir.
İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar	Bu varlıklar sonraki ölçümlerinde etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyetinden ölçülür. İtfa edilmiş maliyetleri varsa değer düşüklüğü zararları tutarı kadar azaltılır. Faiz gelirleri, yabancı para kazanç ve kayıpları ve değer düşüklükleri kar veya zararda muhasebeleştirilir. Bunların finansal durum tablosu dışı bırakılmasından kaynaklanan kazanç veya kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir.
GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen borçlanma araçları	Bu varlıklar sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür. Etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz geliri, yabancı para kazanç ve kayıpları ve değer düşüklükleri kar veya zararda muhasebeleştirilir. Diğer kazanç ve kayıplar ise diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir. Finansal varlıklar finansal durum tablosu dışı bırakıldığında daha önceden diğer kapsamlı gelire yansıtılan toplam kazanç veya kayıplar kar veya zararda yeniden sınıflandırılır.
GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçları	Bu varlıklar sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür. Temettüleri, açıkça yatırımın maliyetinin bir kısmının geri kazanılması niteliğinde olmadıkça kar veya zararda muhasebeleştirilir. Diğer net kazanç ve kayıplar diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir ve kar veya zararda yeniden sınıflandırılmazlar.

Albaraka Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Batışehir Gayrimenkul Yatırım Fonu

30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2. Muhasebe politikalarındaki değişiklikler (devamı)

b) TFRS 9 Finansal Araçlar (devamı)

ii. Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

TFRS 9'un uygulanmasıyla birlikte, "Beklenen Kredi Zararı" (BKZ) modeli TMS 39'daki "Gerçekleşmiş Zarar" modelinin yerini almıştır. Yeni değer düşüklüğü modeli, itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar, sözleşme varlıkları ve GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen borçlanma araçları için geçerli olmakla birlikte, özkaynak araçlarına yapılan yatırımlar için uygulanmamaktadır. TFRS 9 uyarınca kredi zararları TMS 39'a göre daha erken muhasebeleştirilmektedir.

İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklar ticari alacaklar, nakit ve nakit benzerleri ve özel sektör borçlanma araçlarından oluşmaktadır.

TFRS 9 kapsamında, zarar karşılıkları aşağıdaki esasların herhangi biri ile ölçülür:

- 12 aylık BKZ'ler: raporlama tarihinden sonraki 12 ay içinde finansal araca ilişkin gerçekleşmesi muhtemel temerrüt durumlarından kaynaklanan beklenen kredi zararlarını temsil eden kısmıdır ve
- Ömür boyu BKZ'ler: finansal aracın beklenen ömrü boyunca gerçekleşmesi muhtemel tüm temerrüt durumlarından kaynaklanan beklenen kredi zararlarıdır.

Bir finansal varlığın kredi riskinin ilk muhasebeleştirilmesinden itibaren önemli ölçüde artmış olup olmadığına belirlenmesinde ve BKZ'lerinin tahmin edilmesinde, Fon, beklenen erken ödemelerin etkileri dahil beklenen kredi zararlarının tahminiyle ilgili olan ve aşırı maliyet veya çabaya katlanılmadan elde edilebilen makul ve desteklenebilir bilgiyi dikkate alır. Bu bilgiler, Fon'un geçmiş kredi zararı tecrübelerini dayanan ve ileriye dönük bilgiler içeren nicel ve nitel bilgi ve analizleri içerir.

Fon, bir finansal varlık üzerindeki ticari alacak riskinin, vadesinin 30 gün geçmesi durumunda önemli ölçüde arttığını varsaymaktadır.

Fon, ticari alacaklara ilişkin değer düşüklüğünün hesaplanmasında ömür boyu BKZ'leri seçmiştir.

TFRS 9, 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla yürürlüğe girmiş olup Fon'un finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

2.3. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler 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 dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır.

Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak düzeltilir ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

Albaraka Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Batışehir Gayrimenkul Yatırım Fonu

30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4. 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler

2.4.1 Yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanmamış değişiklikler

Raporlama tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmasına izin verilmekle birlikte Fon tarafından erken uygulanmayan yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Fon aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

TFRS 16 Kiralamalar

KGK tarafından TFRS 16 “*Kiralamalar*” Standardı 16 Nisan 2018 tarihinde yayınlanmıştır. Bu Standart kiralama işlemlerinin muhasebeleştirilmesinin düzenlendiği mevcut UMS 17 “*Kiralama İşlemleri*” Standardının, UFRS Yorum 4 “*Bir Anlaşmanın Kiralama İşlemi İçerip İçermediğinin Belirlenmesi*” ve UMS Yorum 15 “*Faaliyet Kiralamaları – Teşvikler*” yorumlarının yerini almakta ve UMS 40 “*Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller*” Standardında da değişiklikler yapılmasına neden olmuştur. TFRS 16, kiracılar açısından mevcut uygulama olan finansal kiralama işlemlerinin bilançoda ve faaliyet kiralamasına ilişkin yükümlülüklerin bilanço dışında izlenmesi şeklindeki ikili muhasebe modelini ortadan kaldırmaktadır. Bunun yerine, tüm kiralamalar için mevcut finansal kiralama muhasebesine benzer olarak bilanço bazlı tekil bir muhasebe modeli ortaya koyulmaktadır. Kiraya verenler için muhasebeleştirme mevcut uygulamalara benzer şekilde devam etmektedir. TFRS 16, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olmakla birlikte TFRS 15 “*Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat*” standardını uygulamaya başlayan işletmeler için erken uygulamaya izin verilmektedir. Fon, TFRS 16’nın uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

TFRS Yorum 23 Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler

KGK tarafından 24 Mayıs 2018’de gelir vergilerinin hesaplanmasına ilişkin belirsizliklerin finansal tablolara nasıl yansıtılacağını belirlemek üzere TFRS Yorum 23 “*Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler*” Yorumu yayımlanmıştır. Belirli bir işlem veya duruma vergi düzenlemelerinin nasıl uygulanacağına veya vergi otoritesinin bir şirketin vergi işlemlerini kabul edip etmeyeceğine yönelik belirsizlikler bulunabilir. TMS 12 “*Gelir Vergileri*”, cari ve ertelenmiş verginin nasıl hesaplanacağına açıklık getirmekle birlikte, ancak bunlara ilişkin belirsizliklerin etkilerinin finansal tablolara nasıl yansıtılacağına yönelik rehberlik sağlamamaktadır. TFRS Yorum 23, gelir vergilerinin muhasebeleştirmesinde gelir vergilerine ilişkin belirsizliğin etkilerinin finansal tablolara nasıl yansıtılacağını açıklığa kavuşturmak suretiyle TMS 12’de yer alan hükümlere ilave gereklilikler getirmektedir. Bu Yorumun yürürlük tarihi 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir. Fon, TFRS Yorum 23’ün uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

Albaraka Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Batışehir Gayrimenkul Yatırım Fonu

30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4. 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler (devamı)

2.4.1 Yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanmamış değişiklikler (devamı)

TFRS 9'daki değişiklikler - Negatif Tazminata Yol Açan Erken Ödemeler

KGK tarafından Aralık 2017'de finansal araçların muhasebeleştirilmesine yönelik açıklık kazandırmak üzere TFRS 9'un gerekliliklerini değiştirmiştir. Erken ödendiğinde negatif tazminata neden olan finansal varlıklar, TFRS 9'un diğer ilgili gerekliliklerini karşılaması durumunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden veya gerçeğe uygun değer farkları diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülebilir. TFRS 9 uyarınca, sözleşmesi erken sona erdirildiğinde, henüz ödenmemiş anapara ve faiz tutarını büyük ölçüde yansıtan 'makul bir ilave bedel' ödenmesini gerektiren erken ödeme opsiyonu içeren finansal varlıklar bu kriteri karşılamaktadır.

Bu değişiklik, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

TFRS 9'da yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Fon'un finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

TMS 28'deki değişiklikler-İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Uzun Dönemli Yatırımlar

KGK tarafından Aralık 2017'de iştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlardan özkaynak yönteminin uygulanmadığı diğer finansal araçların ölçümünde de TFRS 9'un uygulanması gerektiğine açıklık getirmek üzere TMS 28'de değişiklik yapılmıştır. Bu yatırımlar, esasında, işletmenin iştiraklerdeki veya iş ortaklıklarındaki net yatırımının bir parçasını oluşturan uzun dönemli elde tutulan paylarıdır. Bir işletme, TMS 28'in ilgili paragraflarını uygulamadan önce, bu tür uzun dönemli yatırımların ölçümünde TFRS 9'u uygular. TFRS 9 uygulandığında, uzun vadeli yatırımların defter değerinde TMS 28'in uygulanmasından kaynaklanan herhangi bir düzeltme yapılmaz. Bu değişiklik, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

Fon, TMS 28 değişikliğinin uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

2.4.2. Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("UMSK") tarafından yayımlanmış fakat KGK tarafından henüz yayımlanmamış yeni ve güncellenmiş standartlar ve yorumlar

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'ndaki ("UFRS") değişiklikler Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("UMSK") tarafından yayımlanmış fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır /yayımlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Buna bağlı olarak UMSK tarafından yayımlanan fakat halihazırda KGK tarafından yayımlanmayan standartlara UFRS veya UMS şeklinde atıfta bulunmaktadır. Fon, finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

Yıllık iyileştirmeler - 2015–2017 Dönemi

UFRS'deki iyileştirmeler

Halihazırda yürürlükte olan standartlar için yayınlanan "UFRS'de Yıllık İyileştirmeler / 2015-2017 Dönemi" aşağıda sunulmuştur. Bu değişiklikler 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. UFRS'lerdeki bu değişikliklerin uygulanmasının, Fon'un finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

Albaraka Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Batışehir Gayrimenkul Yatırım Fonu

30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4. 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler (devamı)

2.4.2. Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("UMSK") tarafından yayımlanmış fakat KGK tarafından henüz yayımlanmamış yeni ve güncellenmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

UFRS 3 İşletme Birleşmeleri ve UFRS 11 Müşterek Anlaşmalar

UFRS 3 ve UFRS 11, işletme tanımını karşılayan müşterek bir operasyonda sahip olunan paylardaki artışını nasıl muhasebeleştirileceğine açıklık getirmek üzere değiştirilmiştir. Müşterek taraflardan biri kontrol gücünü elde ettiğinde, bu işlem aşamalı olarak gerçekleşen işletme birleşmesi olarak dikkate alınarak satın alan tarafın önceden sahip olduğu payı gerçeğe uygun değeriyle yeniden ölçmesi gerekecektir. Taraflardan birinin müşterek kontrolü devam ettiğinde (ya da müşterek kontrolü elde ettiğinde) daha önce sahip olunan payın yeniden ölçülmesi gerekmemektedir.

UMS 12 Gelir Vergileri

UMS 12 temettülerden kaynaklanan gelir vergilerinin (özkaynak olarak sınıflandırılan finansal araçlara yapılan ödemeler de dahil olmak üzere) işletmenin dağıtılabilir kar tutarını oluşturan işlemlerle tutarlı olarak (örneğin; kâr veya zararda, diğer kapsamlı gelir unsurları içerisinde veya özkaynaklarda), muhasebeleştirilmesini açıklığa kavuşturmak üzere değiştirilmiştir.

UMS 23 Borçlanma Maliyetleri

UMS 23, finansman faaliyetlerinin tek bir merkezden yürütüldüğü durumlarda aktifleştirilebilir borçlanma maliyetlerinin hesaplanmasında kullanılan genel amaçlı borçlanma havuzuna, halihazırda geliştirme aşamasında olan veya inşaatı devam eden özellikli varlıkların finansmanı için doğrudan borçlanılan tutarların dahil edilmemesi gerektiğine açıklık kazandırmak üzere değiştirilmiştir. Kullanıma veya satışa hazır olan özellikli varlıkların – veya özellikli varlık kapsamına girmeyen herhangi bir varlığın - finansmanı için direkt borçlanılan tutarlar ise genel amaçlı borçlanma havuzuna dahil edilmelidir.

UMS 19'daki değişiklikler - Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yükümlülüklerin Yerine Getirilmesi

UMSK tarafından 7 Şubat 2018'de, *Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yükümlülüklerin Yerine Getirilmesi* (UMS 19'daki Değişiklikler) başlıklı değişiklik yayımlanmıştır. Yapılan değişiklik, planda yaşanan bir değişikliğin veya küçülmenin yanı sıra yükümlülüklerin yerine getirilmesinin muhasebeleştirilmesine açıklık getirilmektedir. Bir şirket bundan sonra dönemin hizmet maliyetini ve net faiz maliyetini belirlemek için güncellenen cari aktüeryal varsayımları kullanacak ve plana ilişkin herhangi bir yükümlülüğün yerine getirilmesinde ortaya çıkan kazanç veya zararların hesaplanmasında varlık tavanından kaynaklanan etkiyi dikkate almayacak olup, bu durumun etkileri diğer kapsamlı gelir içerisinde ayrı olarak ele alınacaktır. Bu değişiklik, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

UMS19'da yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Fon'un finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

Albaraka Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Batışehir Gayrimenkul Yatırım Fonu

30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4. 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler (devamı)

2.4.2. Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("UMSK") tarafından yayımlanmış fakat KGK tarafından henüz yayımlanmamış yeni ve güncellenmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

Kavramsal Çerçeve (güncellenmiş)

Güncellenen Kavramsal Çerçeve UMSK tarafından 28 Mart 2018 tarihinde yayımlanmıştır. Kavramsal Çerçeve; UMSK'ya yeni UFRS'leri geliştirirken finansal raporlamalarına rehberlik sağlayacak olan temel çerçeveyi ortaya koymaktadır. Kavramsal Çerçeve; standartların kavramsal olarak tutarlı olmasını ve benzer işlemlerin aynı şekilde ele alınmasını sağlamaya yardımcı olmakta ve böylece yatırımcılar, borç verenler ve kredi veren diğer taraflar için faydalı bilgiler sağlamaktadır. Kavramsal Çerçeve, şirketlere, belirli bir işlem için herhangi bir UFRS'nin uygulanabilir olmadığı durumlarda muhasebe politikaları geliştirmelerine ve daha geniş bir biçimde, paydaşların bu standartları anlamalarına ve yorumlamalarına yardımcı olmaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve ise önceki versiyonundan daha kapsamlı olup, UMSK'ya standartların oluşturulmasında gerekli olan tüm araçların sağlanmasını amaçlamaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve finansal raporlamanın amacından başlayarak sunum ve açıklamalara kadar standart oluşturulmasının tüm yönlerini kapsamaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve, belirli bir işlem için herhangi bir UFRS'nin uygulanabilir olmadığı durumlarda muhasebe politikalarını geliştirmek için Kavramsal Çerçeve'yi kullanan şirketler için, erken uygulamaya izin verilmekle birlikte, 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinden itibaren geçerli olacaktır.

UFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

18 Mayıs 2017'de, UMSK tarafından UFRS 17 *Sigorta Sözleşmeleri* standardı yayımlanmıştır. Sigorta sözleşmeleri için uluslararası geçerlilikte ilk standart olan UFRS 17, yatırımcıların ve ilgili diğer kişilerin sigortacıların maruz kaldığı riskleri, kârlılıklarını ve finansal durumunu daha iyi anlamalarını kolaylaştıracaktır. UFRS 17, 2004 yılında geçici bir standart olarak getirilen UFRS 4'ün yerini almıştır. UFRS 4, şirketlerin yerel muhasebe standartlarını kullanarak sigorta sözleşmelerinin muhasebeleştirilmelerine izin verdiğinden uygulamalarda çok çeşitli muhasebe yaklaşımlarının kullanılmasına neden olmuştur. Bunun sonucu olarak, yatırımcıların benzer şirketlerin finansal performanslarını karşılaştırmaları güçleşmiştir. UFRS 17, tüm sigorta sözleşmelerinin tutarlı bir şekilde muhasebeleştirilmesini ve hem yatırımcılar hem de sigorta şirketleri açısından UFRS 4'ün yol açtığı karşılaştırılabilirlik sorununu çözmektedir. Yeni standarda göre, sigorta yükümlülükleri tarihi maliyet yerine güncel değerler kullanılarak muhasebeleştirilecektir. Bu bilgiler düzenli olarak güncelleneceğinden finansal tablo kullanıcılarına daha yararlı bilgiler sağlayacaktır. UFRS 17'nin yürürlük tarihi 1 Ocak 2021 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

UFRS 17'nin uygulanmasının, Fon'un finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

Albaraka Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Batışehir Gayrimenkul Yatırım Fonu

30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5. Önemli muhasebe politikalarının özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir.

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, katılma hesabı, cari hesap ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri üç aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

Gayrimenkul yatırımları

Gayrimenkul yatırımları mesleki yeterliliğe sahip bağımsız değerleme eksperleri tarafından yapılan değerlemelerde belirtilen gerçeğe uygun değerleri esas alınarak finansal tablolara yansıtılmış olup değerleme farkları kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmiştir.

Fon payları birim pay değeri

Fon'un pay değeri, net varlık değerinin dolaşımdaki pay sayısına bölünmesiyle elde edilmektedir. Üç ayda bir açıklanan pay değeri, müteakip ayın 10'uncu işgünü duyurulmaktadır.

İlişkili taraflar

Bu finansal tabloların amacı doğrultusunda Fon ve Kurucu'nun sermayesinde pay sahibi olan gerçek ve tüzel kişi ortaklar, ortaklardan doğrudan veya dolaylı sermaye ve yönetim ilişkisi içinde bulunduğu iştirakleri ve bağlı ortaklıkları dışındaki kuruluşlar, faaliyetlerinin planlanması yürütülmesi ve denetlenmesi ile doğrudan veya dolaylı olarak yetkili ve sorumlu olan, yönetim kurulu üyesi, genel müdür gibi yönetici personel bu kişilerin yakın aile üyeleri ve bu kişilerin doğrudan veya dolaylı olarak kontrolünde bulunan şirketler, ilişkili taraflar olarak kabul edilmektedir. İlişkili taraflarla olan işlemler finansal tablo dipnotlarında açıklanır.

Uygulanan değerleme ilkeleri

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 TCMB döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle bulunur.
- b. Alış tarihinden başlamak üzere portföydeki varlıklardan;
 - Borsada işlem görenler değerleme gününde borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyat veya oranlarla değerlendirilir. 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.
 - Borsada işlem görmekle birlikte değerleme gününde borsada alım satımına konu olmayan paylar son işlem tarihindeki borsa fiyatıyla değerlendirilir.
 - Fon katılma payları, değerleme günü itibarıyla en son açıklanan fiyatları esas alınarak değerlendirilir.
 - Katılma hesabı, kâr payı oranı kullanılarak tahakkuk eden kârın anaparaya eklenmesi suretiyle değerlendirilir.
 - Yabancı para cinsinden olanlar, TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz alış kuru ile değerlendirilir.
 - (1) nolu alt bentte belirtilenler dışında kalanlar, KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS dikkate alınarak değerlendirilir.
 - (6) nolu alt bentlerde yer alan yöntemlere ilişkin kararlar Kurucu'nun yönetim kurulu tarafından alınır.

Fon'un diğer varlık ve yükümlülükleri KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Fon'un yabancı para cinsinden yükümlülükleri TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle değerlendirilir.

Albaraka Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Batışehir Gayrimenkul Yatırım Fonu

30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

Fon yönetimi geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya zımni yükümlülüğün bulunduğu, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olduğu ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebildiği durumlarda, ilişikteki finansal tablolarda söz konusu yükümlülük tutarı kadar karşılık ayırmaktadır. Şarta bağlı yükümlülükler, ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin muhtemel hale gelip gelmediğinin tespiti amacıyla sürekli olarak değerlendirmeye tabi tutulur. Ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin uzak olduğu durumlar hariç, finansal tablo dipnotlarında açıklanır. Ekonomik faydanın işletmeye gireceğinin muhtemel hale gelmesi halinde, koşullu varlıkla ilgili olarak finansal tablo dipnotlarında açıklama yapılır. Ekonomik faydanın işletmeye gireceğinin kesine yakın hale gelmesi durumunda ise, söz konusu varlık ve bununla ilgili gelir değişikliğinin olduğu tarihte finansal tablolara alınır.

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 ile yetkilendirme 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.

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. Fon'un finansal tablo tarihi ile bu tarihten geriye doğru beş iş günü kamuya duyurulan Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası döviz alış kurları aşağıdaki gibidir;

	ABD Doları	EURO
29 Haziran 2018 - Bilanço Değerleme Kuru	4,561	5,309
28 Haziran 2018 tarihi itibarıyla	4,608	5,331
27 Haziran 2018 tarihi itibarıyla	4,635	5,396
26 Haziran 2018 tarihi itibarıyla	4,674	5,458
25 Haziran 2018 tarihi itibarıyla	4,640	5,407

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.

Albaraka Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Batışehir Gayrimenkul Yatırım Fonu

30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Satış ve geri alım 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 kar/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 iç verim oranı yöntemine göre gider reeskontu hesaplanmaktadır. Repo işlemlerinden sağlanan fonlar karşılığında ödenen kar payları kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda "kar payı gelirleri" kalemi altında muhasebeleştirilmektedir.

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

Takas alacakları/borçları

Takas borçları raporlama tarihi itibarıyla normal yoldan alım işlemlerinde satın alma sözleşmesi yapılmış ancak teslim alınmamış menkul kıymet alımlarına ilişkin olan borçlardır.

Takas alacakları normal yoldan satış işlemlerinde satış sözleşmesi yapılmış ancak teslim edilmemiş menkul kıymet satışlarına ilişkin olan alacaklardır.

Takas alacak ve borçları itfa edilmiş maliyetleri ile yansıtılmaktadır.

Verilen teminatlar

Fon tarafından nakit ve nakit benzeri olarak verilen teminatlar (marjin teminatları) finansal durum tablosunda ayrı olarak gösterilmekte ve nakit ve nakit benzerlerine dahil edilmemektedir. Nakit ve nakit benzerleri dışında verilen teminatlar (marjin teminatları) ise teminata verilen nakit ve nakit benzerleri olarak sınıflanmaktadır. Fon'un, 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla verilen teminatları bulunmamaktadır.

Menkul kıymet satış kar/zararı

Fon portföyünde bulunan menkul kıymetlerin, alım ve satımı, Fon paylarının alım ve satımı, Fon'un gelir ve giderleri ile Fon'un diğer işlemleri yapıldıkları gün itibarıyla (işlem tarihi) muhasebeleştirilir. Fon'dan satılan bir menkul kıymet satış günü değeri (alış bedeli ve satış gününe kadar oluşan değer artış veya azalışları toplamı) üzerinden ilgili varlık hesabına alacak kaydedilir. Satış günü değeri, ortalama bir değer olup; ilgili varlık hesabının borç bakiyesinin, ilgili menkul kıymetin birim sayısına bölünmesi suretiyle hesaplanır. Satış tutarı ile satış günü değeri arasında bir fark oluştuğu takdirde bu fark "Menkul kıymet satış karları" hesabına veya "Menkul kıymet satış zararları" hesabına kaydolunur. Satılan menkul kıymete ilişkin "Fon payları değer artış/azalış" hesabının bakiyesinin ortalamasına göre satılan kısma isabet eden tutar ise, bu hesaptan çıkarılarak "Gerçekleşen değer artışları/azalışları" hesaplarına aktarılır. Bu hesaplar ilgili dönemdeki diğer kapsamlı gelir tablosunda netleştirilerek "Finansal Varlık ve (Yükümlülükler) İlişkin Gerçekleşmiş Kar/zarar" hesabında, Menkul kıymet alım satımına ait aracılık komisyonları da alım ve satım bedelinden ayrı olarak "Komisyon Giderleri" hesabında izlenir.

Ücret ve komisyon gelirleri ve giderleri

Ücret ve komisyonlar genel olarak tahsil edildikleri veya ödendikleri tarihte gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Bununla birlikte, fon yönetim ücreti ve denetim ücreti tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Albaraka Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Batışehir Gayrimenkul Yatırım Fonu

30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Kar payı gelir ve gideri

Kar payı gelir ve giderleri ilgili dönemdeki kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Kar payı geliri sabit veya değişken getirili yatırım araçlarının kuponlarından sağlanan gelirleri ve iskontolu devlet tahvillerinin iç verim esasına göre değerlendirilmelerini kapsar.

Temettü geliri

Temettü gelirleri, ilgili temettüyü alma hakkı olduğu tarihte finansal tablolara yansıtılmaktadır.

Giderler

Tüm giderler, tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Vergi

193 Sayılı Gelir Vergisi Kanunu'nun Geçici 67'nci Maddesinde 7 Temmuz 2006 tarih ve 26221 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan 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 ortaklıklarının portföy işletmeciliği kazançları üzerinden yapılacak tevkifat oranı 1 Ekim 2006 tarihinden itibaren %0 olarak değiştirilmiştir.

2.6. Cari dönemde geçerli olmayan önceki dönem muhasebe politikalarına ilişkin açıklamalar

Finansal araçlar

Finansal bir varlık veya borç ilk muhasebeleştirilmesi sırasında gerçeğe uygun değer değerinden ölçülür. Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılmayan finansal varlık veya finansal borçları ilk muhasebeleştirilmesi sırasında, ilgili finansal varlığın edinimi veya finansal bocun yüklenimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de söz konusu gerçeğe uygun değere ilave edilir.

Finansal varlık ve borçların normal yoldan alım ve satımları işlem tarihi esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Fon, finansal varlık ve borçlarını TMS 39 uyarınca aşağıdaki kategorilerde sınıflandırmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık ve finansal borçlar:

Bu kategoride alım-satım amaçlı finansal varlıklar yer almaktadır.

Alım-satım amaçlı finansal varlıklar esas itibarıyla, yakın bir tarihte satılmak veya geri satın alınmak amacıyla edinilen veya ilk muhasebeleştirme sırasında, birlikte yönetilen ve son zamanlarda kısa dönemde kar etme konusunda belirgin bir eğilimi bulunduğu yönünde delil bulunan belirli finansal araçlardan oluşan bir portföyün parçası olan varlıklardır. Bu kategoride hisse senetleri gibi özkaynağa dayalı kıymetler, kamu ve özel borçlanma senetleri yer almaktadır.

Alım-satım amaçlı finansal varlıklar kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerleri üzerinden değerlendirilir. Alım-satım amaçlı menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değerlerindeki değişiklik sonucu ortaya çıkan gerçekleşmemiş kar/zarar, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda "Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/zarar"da yansıtılır. Alım-satım amaçlı finansal varlıklardan elde edilen kar payı ve kupon tahsilatları ile satış yoluyla gerçekleşen kar/zarar, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda "Kar payı gelirleri" ve "Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/zarar"a dahil edilmiştir.

Albaraka Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Batışehir Gayrimenkul Yatırım Fonu

30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6. Cari dönemde geçerli olmayan önceki dönem muhasebe politikalarına ilişkin açıklamalar (devamı)

Kredi ve alacaklar

Sabit veya belirlenebilir nitelikte ödemelere sahip olan ve aktif bir piyasada işlem görmeyen, türev olmayan finansal varlıklardır. Bankalardaki mevduat, nakit teminatları, ters repo alacakları, takas alacakları ve diğer alacaklar, Fon tarafından bu kategoride sınıflandırılan finansal varlıklardır. Kredi ve alacaklar, ilk kayda alımlarından sonra iç verim yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilir.

Diğer finansal borçlar

Bu kategoride alım-satım amaçlı olarak sınıflanmayan tüm finansal borçlar yer almaktadır. Fon repo borçları, takas borçları, krediler ve finansal yükümlülükler ile diğer ticari borçlarını bu kategoriye dahil etmektedir. Diğer finansal yükümlülükler, ilk kayda alımdan sonra iç verim yöntemi ile hesaplanan itfa edilmiş maliyetleri ile yansıtılmaktadır.

Gerçeğe uygun değer ölçümü

Gerçeğe uygun değer, piyasa katılımcıları arasında ölçüm tarihinde olağan bir işlemde, bir varlığın satışından elde edilecek veya bir borcun devrinde ödenecek fiyattır.

Finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri belirlenmesinde aşağıda belirtilen değerlendirme esas ve yöntemleri kullanılmıştır:

- Değerleme gününde aktif bir piyasada işlem gören menkul kıymetler çıkış fiyatını yansıttığı için bekleyen kapanış seansı fiyatları veya kapanış seansında fiyatı oluşmayanlar için bir önceki seansın ağırlıklı ortalama fiyatı ile diğer çıkış fiyatları ile
- Borsada işlem görmekle birlikte değerlendirme gününde borsada alım-satıma konu olmayanlar,
- Borsada işlem görmeyen finansal varlık ve yükümlülükler ile türev finansal araçlar indirgenmiş nakit akım yöntemi, özdeş veya karşılaştırılabilir araçlara ilişkin piyasa işlemleri sonucu oluşan fiyatlar, opsiyon fiyatlama modelleri ve piyasa katılımcıları tarafından çoğunlukla kullanılan ve gözlemlenebilir girdileri azami kullanan diğer yöntemler.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her bilanço tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunu güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akımları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur. İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın iç verim oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Fon'un faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili merci tarafından finansal performansları ayrı takip edilen bölümleri olmadığından faaliyet bölümlerine göre raporlama yapılmamıştır.

Albaraka Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Batışehir Gayrimenkul Yatırım Fonu

30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemine ait nakit akış tablosunda nakit ve nakit benzeri değerleri aşağıdaki gibidir;

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Nakit ve nakit benzeri değerler		
Katılma hesapları ^(*)	4,087,893	14,085,461
Cari hesaplar	19,646	1,823
-QNB Finansbank AŞ	19,646	--
-Albaraka Türk Katılım Bankası AŞ	--	1,823
Toplam	4,107,539	14,087,284

(*) 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla nakit ve nakit benzeri değerlere sınıflanan 4,087,893 TL Albaraka Türk Katılım Bankası AŞ katılma hesaplarıdır.

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait nakit akış tablosunda nakit ve nakit benzeri değerleri aşağıdaki gibidir;

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Nakit ve nakit benzerleri (Not 20)	4,107,539	14,087,284
Kar payı reeskontları	(24,625)	(71,879)
Toplam	4,082,914	14,015,405

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla katılma hesaplarının kar payı oranları vade detayları aşağıdaki gibidir;

Para birimi	Vade tarihi aralığı	Ortalama kar payı oranı (%)
TL	6 Temmuz 2018 – 30 Temmuz 2018	%11.96

5. ALACAK ve BORÇLAR

Fon'un 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ters repo alacakları, takas alacakları bulunmamaktadır.

Fon'un 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla diğer alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir;

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Gayrimenkul alacakları^(*)	23,611,173	12,043,237
Toplam	23,611,173	12,043,237

(*) 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla 31,611 TL kira alacakları (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır) ve 23,579,562 TL vadeli gayrimenkul satışlarından (31 Aralık 2017: 12,043,237 TL) oluşmaktadır.

Albaraka Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Batışehir Gayrimenkul Yatırım Fonu

30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

5. ALACAK ve BORÇLAR (devamı)

Fon'un 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla repo borçları ve takas borçları bulunmamaktadır.

Fon'un 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla diğer borçlarının detayı aşağıdaki gibidir;

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Gayrimenkule dayalı haklardan doğan borç ^(*)	(40,847,105)	(44,597,910)
Alınan avanslar	(2,923,897)	(1,969,237)
Ödenecek fon yönetim ücreti ^(**) (Not 20)	(1,004,606)	(943,828)
Diğer borçlar	(226,678)	(72,121)
Toplam	(45,002,286)	(47,583,096)

(*) 4 Mayıs 2017 tarihinde Emlak Konut Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı AŞ ile 82 adet gayrimenkulün vadeli olarak satın alınmasına istinaden yapılan gayrimenkul satış vaadi sözleşmesinden kaynaklanan tutardır.

(**) 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla Albaraka Portföy Yönetimi AŞ'ye olan fon yönetim ücreti borcundan kaynaklanmaktadır. Kurucu, Fon'un yönetim ve temsili ile Fon'a tahsis edilen donanım ve personel ile muhasebe hizmetleri karşılığı üç ayda bir olmak üzere ilgili dönemdeki finansal tablolarda yer alan aktif toplamının %0.25'i (yıllık olarak %1) + BSMV tutarındaki yönetim ücretini Fon'dan tahsil eder.

6. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Fon'un vermiş olduğu teminat mektubu ve teminat senedi bulunmamaktadır.

7. GAYRİMENKUL YATIRIMLARI

Fon'un 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, gayrimenkul yatırımlarının detayı aşağıdaki gibidir;

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Gayrimenkul yatırımları ^(*)	304,807,400	309,581,200
Toplam	304,807,400	309,581,200

(*) 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla 316 adet (31 Aralık 2017: 339 adet) taşınmazdan oluşan gayrimenkul yatırımlarının portföy değeri 304,807,400 TL'dir (31 Aralık 2017: 309,581,200 TL).

30 Haziran 2018				31 Aralık 2017		
	Maliyet	Piyasa değeri	Kayıtlı değeri	Maliyet	Piyasa değeri	Kayıtlı değeri
Gayrimenkul yatırımları	263,376,855	304,807,400	304,807,400	275,833,628	309,581,200	309,581,200
	263,376,855	304,807,400	304,807,400	275,833,628	309,581,200	309,581,200

Emsal karşılaştırma yöntemi ile gerçeğe uygun değeri belirlenmiş olan yatırım amaçlı gayrimenkullerin, gerçeğe uygun değer ölçümü Seviye 2 olarak sınıflandırılmıştır.

Albaraka Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Batışehir Gayrimenkul Yatırım Fonu

30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

7. GAYRİMENKUL YATIRIMLARI (devamı)

Gayrimenkul yatırımları, SPK tarafından yetkilendirilmiş bağımsız değerleme şirketleri tarafından hazırlanan ekspertiz raporları çerçevesinde belirlenen gerçeğe uygun değerleriyle finansal tablolara yansıtılmıştır. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değeri, emsal karşılaştırma yöntemi ile belirlenmiştir.

30 Haziran 2018				
	Değerleme yöntemi	Değerleme şirketi	Değerleme tarihi	Değerlenmiş tutar TL
Batışehir Projesi- 244 adet gayrimenkul Emlak Konut Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. – 72 adet gayrimenkul	Emsal karşılaştırma	Yetkin Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık AŞ	28 Haziran 2018	248,652,900
	Emsal karşılaştırma	Yetkin Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık AŞ	28 Haziran 2018	56,154,500
Toplam				304,807,400

31 Aralık 2017				
	Değerleme yöntemi	Değerleme şirketi	Değerleme tarihi	Değerlenmiş tutar TL
Batışehir Projesi- 259 adet gayrimenkul Emlak Konut Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. – 80 adet gayrimenkul	Emsal karşılaştırma	Yetkin Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık AŞ	28 Aralık 2017	250,089,200
	Emsal karşılaştırma	Yetkin Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık AŞ	28 Aralık 2017	59,492,000
Toplam				309,581,200

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla gayrimenkul yatırımları üzerinde bir teminat veya ipotek bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

8. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Fon'un 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla, diğer varlıkların detayı aşağıdaki gibidir;

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Devreden KDV	19,770,786	19,564,146
Peşin ödenmiş vergiler	165,883	117,427
İndirilecek KDV	16,268	--
Verilen avanslar	7,105	--
Gelecek yıllara ait giderler	--	4,708
Toplam	19,960,042	19,686,281

Albaraka Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Batışehir Gayrimenkul Yatırım Fonu

30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

9. TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ VE TOPLAM DEĞERİNDE/NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ/(AZALIŞ)

Birim pay değeri	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Toplam değer/Net varlık değeri (TL)	337,704,631	326,969,659
Dolaşımdaki pay sayısı (Adet)	295,000,000	295,000,000
Birim pay değeri (TL)	1.1448	1.1084
Katılma belgeleri hareketleri	30 Haziran 2018 adet	30 Haziran 2018 tutar (TL)
Dönem başında dolaşımdaki pay sayısı	295,000,000	295,000,000
Dönem içinde satılan katılma belgesi sayısı	--	--
Dönem içinde geri alınan katılma belgesi sayısı	--	--
Toplam	295,000,000	295,000,000
	1 Ocak- 30 Haziran 2018	21 Mart - 30 Haziran 2017
1 Ocak itibarıyla toplam değeri/Net varlık değeri (dönem başı)	326,969,659	--
Toplam değerinde/Net varlık değerinde artış/azalış	10,734,972	23,800,496
Katılma payı ihraç tutarı (+)	--	295,000,000
Katılma payı iade tutarı (-)	--	--
30 Haziran itibarıyla toplam değeri/Net varlık değeri (dönem sonu)	337,704,631	318,800,496

10. FİYAT RAPORUNDAKİ VE FİNANSAL DURUM TABLOSUNDAKİ TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ MUTABAKATI

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Finansal durum tablosundaki toplam değer/Net varlık değeri	337,704,631	326,969,659
Fiyat raporundaki toplam değer/Net varlık değeri	337,704,631	326,969,659
Fark	--	--

11. HASILAT

Esas faaliyet gelirleri	1 Ocak- 30 Haziran 2018	21 Mart - 30 Haziran 2017
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/(zarar) (*)	8,543,359	26,211,674
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/(zarar) (**)	4,667,529	3,155,351
Kar payı gelirleri	2,900,349	446,209
Esas faaliyetlerden diğer gelirler (Not 13)	103,003	497
Toplam	16,214,240	29,813,731

(*) 30 Haziran 2018 tarihinde sona eren ara hesap döneminde 7,775,473 TL tutarında gayrimenkul yatırımları değer artışını içermektedir.

(**) 30 Haziran 2018 tarihinde sona eren ara hesap döneminde 182,392 TL tutarındaki kira gelirlerini içermektedir.

Albaraka Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Batışehir Gayrimenkul Yatırım Fonu

30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

12. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Fon'un kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda giderler niteliklerine göre sunulmuş olup, aşağıdaki gibidir;

Niteliklerine göre giderler	1 Ocak- 30 Haziran 2018	21 Mart - 30 Haziran 2017
Esas faaliyetlerden diğer giderler (Not 13)	(3,331,991)	(4,938,826)
Yönetim ücretleri	(2,001,371)	(982,506)
Saklama ücretleri	(76,911)	(37,057)
Kurul ücretleri	(33,496)	(17,284)
Danışmanlık ücretleri	(18,750)	(31,638)
Komisyon ve diğer işlem ücretleri	(16,749)	(5,924)
Toplam	(5,479,268)	(6,013,235)

13. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/(GİDERLER)

Fon'un 1 Ocak tarihinde başlayıp 30 Haziran 2018 tarihinde sona eren ve 21 Mart tarihinde başlayıp 30 Haziran 2017 tarihinde sona eren hesap dönemlerine ait esas faaliyetlerden diğer gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir;

Esas faaliyetlerden diğer gelirler	1 Ocak- 30 Haziran 2018	21 Mart- 30 Haziran 2017
Diğer gelirler (*)	103,003	497
Toplam	103,003	497

(*) 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla Hadi Enad Al-Janabi'ye yapılan satış daha sonrasında müşteri tarafından iade ile sonuçlanmıştır. Hesabın bakiyesi, bu satış için Ege Yapı A.Ş. ye ödenen satış komisyonu iadesi ve müşteriye iade sebebiyle kesilen tazminat ve diğer gelirlerden oluşmaktadır.

Fon'un 1 Ocak tarihinde başlayıp 30 Haziran 2018 tarihinde sona eren ve 21 Mart tarihinde başlayıp 30 Haziran 2017 tarihinde sona eren hesap dönemlerine ait esas faaliyetlerden diğer giderlerin detayı aşağıdaki gibidir;

Esas faaliyetlerden diğer giderler	1 Ocak- 30 Haziran 2018	21 Mart- 30 Haziran 2017
Varlıkların yönetimine ilişkin hizmet sağlama ödemesi	1,841,585	--
Emlak vergisi giderleri	586,501	--
Portföydeki varlıkların satış pazarlama giderleri	428,117	--
Tapu, harç, tescil vb. giderler	366,829	4,090,033
Diğer giderler	108,959	848,793
Toplam	3,331,991	4,938,826

Albaraka Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Batışehir Gayrimenkul Yatırım Fonu

30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

14. FİNANSMAN GİDERLERİ

Bulunmamaktadır.

15. DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

Bulunmamaktadır.

16. KUR DEĞİŞİMLERİNİN ETKİLERİ

Bulunmamaktadır.

17. YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA

SPK'nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararı uyarınca, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK tarafından yayımlanan finansal raporlama standartlarına (UMS/UFRS uygulamasını benimseyenler dahil) uygun olarak finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Buna istinaden, Fon, TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardını uygulamamıştır.

18. TÜREV ARAÇLAR

Bulunmamaktadır.

Albaraka Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Batışehir Gayrimenkul Yatırım Fonu

30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

19. FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal varlıklar	30 Haziran 2018		31 Aralık 2017	
Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	30,220,763		19,154,753	
Toplam	30,220,763		19,154,753	

	30 Haziran 2018		31 Aralık 2017	
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	Maliyet	Kayıtlı değeri	Maliyet	Kayıtlı değeri
<i>Borçlanma senetleri</i>				
Özel sektör kira sertifikaları	29,447,974	30,220,763	19,197,141	19,154,753
Toplam	29,447,974	30,220,763	19,197,141	19,154,753

20. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Fon ile diğer ilişkili taraflar arasındaki bakiye ve işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
İlişkili taraftan alacaklar		
Nakit ve nakit benzerleri (Not 4)	4,107,539	14,087,284
Albaraka Türk Katılım Bankası AŞ	4,107,539	14,087,284

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
İlişkili tarafa borçlar		
Diğer borçlar – Kurucu (fon yönetim ücretleri) (Not 5)	(1,004,606)	(943,828)
Albaraka Portföy Yönetimi AŞ	(1,004,606)	(943,828)

	1 Ocak- 30 Haziran 2018	21 Mart- 30 Haziran 2017
İlişkili taraf ile yapılan işlemler		
Diğer giderler – Kurucu (fon yönetim ücretleri) (Not 12)	(2,001,371)	(982,506)
Albaraka Portföy Yönetimi AŞ	(2,001,371)	(982,506)

21. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal risk faktörleri

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

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, iç tüzük ve ihraç belgesinde belirlenen sınırlamalara uygunluk arz etmektedir.

Kredi riski

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

Albaraka Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Batışehir Gayrimenkul Yatırım Fonu

30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

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

Kredi riski (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

	Alacaklar				Nakit ve nakit benzerleri			
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Finansal varlıklar	Bankalardaki mevduat	Ters repo alacakları	Diğer
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf				
30 Haziran 2018								
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	--	--	--	23,611,173	30,220,763	4,107,539	--	--
- Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	--	--	23,611,173	30,220,763	4,107,539	--	--
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	--	--	--	--	--	--	--	--
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--	--	--
- teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--	--
- Net değer teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--	--
- Net değer teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
E. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	--	--

Albaraka Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Batışehir Gayrimenkul Yatırım Fonu

30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

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

Kredi riski (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

	Alacaklar				Nakit ve nakit benzerleri			
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Finansal varlıklar	Bankalardaki mevduat	Ters repo alacakları	Diğer
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf				
31 Aralık 2017								
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	--	--	--	12,043,237	19,154,753	14,087,284	--	--
- Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	--	--	12,043,237	19,154,753	14,087,284	--	--
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	--	--	--	--	--	--	--	--
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--	--	--
- teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--	--
- Net değer teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--	--
- Net değer teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
E. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	--	--

Albaraka Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Batışehir Gayrimenkul Yatırım Fonu

30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

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

Kar payı oranı riski

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

Fon'un ilgili finansal durum tablosu tarihi itibarıyla finansal araçları kira sertifikalarından oluşmaktadır. Kira sertifikası kar payı oranına duyarlı finansal araçların dağılımı aşağıda sunulmuştur.

Kar payı pozisyonu tablosu		30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Sabit getirili finansal araçlar			
Finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	30,220,763	19,154,753

Likidite riski

Likidite riski, fon varlıklarının gerçeğe uygun bir sürede piyasa değerinden nakde çevirme zorluğu olarak ifade edilebilmektedir. Özellikle gayrimenkul yatırımının nakde dönüştürülmesinin süreç alması ve değere ilişkin belirsizlikler risk değerini artırmaktadır.

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

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

	Kayıtlı değeri	Sözleşmeye dayalı nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
30 Haziran 2018						
Türev olmayan finansal yükümlülükler	45,002,286	45,002,286	8,523,958	8,119,582	28,358,746	--
Diğer borçlar	45,002,286	45,002,286	8,523,958	8,119,582	28,358,746	--
31 Aralık 2017						
Türev olmayan finansal yükümlülükler	47,583,096	47,583,096	4,485,186	8,119,582	34,978,328	--
Diğer borçlar	47,583,096	47,583,096	4,485,186	8,119,582	34,978,328	--

Albaraka Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Batışehir Gayrimenkul Yatırım Fonu

30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

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

Kur riski yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Kur riski, onaylanmış politikalara dayalı olarak yapılan vadeli döviz alım/satım sözleşmeleri ve yabancı para cinsinden varlık ve yükümlülüklerin dengelenmesi ile yönetilmektedir.

Fon'un 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla yabancı para cinsinden parasal ve parasal olmayan varlıkları ve parasal ve parasal olmayan yükümlülükleri bulunmamaktadır.

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 araçların tahmini gerçeğe uygun değerlerini halihazırda 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.

Finansal varlıklar

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

Finansal yükümlülükler

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

Gerçeğe uygun değer ile gösterilen finansal araçların değerlendirme yöntemleri:

30 Haziran 2018	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal varlıklar				
(Özel sektör kira sertifikaları)	19,343,646	10,877,117	--	30,220,763
Gayrimenkul yatırımları	--	304,807,400	--	304,807,400
Toplam	19,343,646	315,684,517	--	335,028,163

31 Aralık 2017	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal varlıklar				
(Özel sektör kira sertifikaları)	19,154,753	--	--	19,154,753
Toplam	19,154,753	--	--	19,154,753

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

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

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

Albaraka Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Batışehir Gayrimenkul Yatırım Fonu

30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

22. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRA ORTAYA ÇIKAN HUSUSLAR

Bulunmamaktadır.

23. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Fon'un gayrimenkul yatırımı portföyüne ilişkin yönetim stratejisi

Fon'un temel yatırım stratejisi; fon toplam değerinin asgari %51'i İstanbul İli, Bağcılar İlçesi, Göztepe Mahallesi sınırları içerisinde TEM otoyolu üzerinde konumlu olan Batışehir projesi içerisinde yer alan gayrimenkullerden oluşmak üzere gayrimenkul ve gayrimenkule dayalı hakları satın almak, kiraya vermek, kiralamak ve satmaktır. Fon'un menfaatine olması durumunda, satın alınan varlıkların alış bedeli satıcılara vadeli olarak ödenebilir ve satılan varlıkların satış bedeli alıcılardan vadeli olarak tahsil edilebilir. Fon sermaye piyasası mevzuatında izin verilen sınırlamalar dahilinde nakdi veya gayrinakdi kredi kullanabilir veya kredi limitleri tesis ettirebilir. Fon malvarlığı, Tebliğ'in 23'üncü ("Kredi kullanma sınırı") maddesi kapsamında rehnedilebilir ve teminat gösterilebilir.

Fon, tabi oldukları mevzuat hükümlerine göre hazırlanan finansal tablolarında yer alan aktif toplamının devamlı olarak en az %75'i gayrimenkul yatırımlarından oluşan anonim ortaklıkların paylarına mevzuatta öngörülen sınırlar dahilinde yatırım yapabilir. Fon ayrıca bilgilendirme dokümanlarında yer alması şartıyla Tebliğ'de yer alan sınırlamalar dahilinde üzerinde ipotek bulunan veya gayrimenkulün değerini etkileyecek nitelikte herhangi bir takyidat şerhi olan bina, arsa, arazi ve buna benzer nitelikteki gayrimenkuller ve gayrimenkule dayalı hakları fon portföyüne alabilir.

Ayrıca, fon portföyünde yer alan gayrimenkul yatırımlarının yönetiminde aşağıdaki esaslara ve yatırım sınırlamalarına uyulur.

Alım satım kârı veya kira geliri elde etmek amacıyla; arsa, arazi, konut, ofis, alışveriş merkezi, otel, lojistik merkezi, depo, park, hastane ve benzeri her türlü gayrimenkulü satın alabilir, satabilir, kiralayabilir, kiraya verebilir ve satın almayı veya satmayı vad edebilir.

Mülkiyeti başka kişilere ait olan gayrimenkuller üzerinde tapuya tescil edilmesi şartıyla 22 Kasım 2001 tarihli ve 4721 sayılı Türk Medeni Kanunu hükümlerine göre fon lehine üst hakkı ve devre mülk irtifakı tesis edebilir ve bu hakları fon adına üçüncü kişilere devredebilir.

Fon portföyünde yer alan gayrimenkuller üzerinde fon adına başka kişiler lehine tapuya tescil edilmesi şartıyla üst hakkı ve devre mülk irtifakı tesis edebilir ve bu hakların üçüncü kişilere devrine izin verebilir.

Üst hakkı ve devre mülk hakkının devredilebilmesine ilişkin olarak bu hakları doğuran sözleşmelerde herhangi bir sınırlama getirilemez. Ancak özel kanun hükümleri saklıdır.

Fon toplam değerinin en az %80'inin gayrimenkul yatırımlarından oluşması zorunludur. Bu oranın hesaplanmasında; gayrimenkul yatırım ortaklıklarınca ihraç edilen sermaye piyasası araçları, tabi oldukları mevzuat hükümlerine göre hazırlanan finansal tablolarında yer alan aktif toplamının devamlı olarak en az %75'i gayrimenkul yatırımlarından oluşan anonim ortaklıkların payları, gayrimenkul sertifikaları ve diğer gayrimenkul yatırım fonlarının katılma payları da dikkate alınır. Şu kadar ki tabi oldukları mevzuat hükümlerine göre hazırlanan finansal tablolarında yer alan aktif toplamının devamlı olarak en az %75'i gayrimenkul yatırımlarından oluşan anonim ortaklıkların paylarına, Fon toplam değerinin en fazla %20'si oranında yatırım yapılabilir.

Üzerinde ipotek bulunan veya gayrimenkulün değerini etkileyecek nitelikte herhangi bir takyidat şerhi olan bina, arsa, arazi ve buna benzer nitelikteki gayrimenkullerin ve gayrimenkule dayalı hakların değeri fon toplam değerinin %30'unu aşamaz. Tebliğ'in 23'üncü maddesi hükmü saklıdır.

Albaraka Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Batışehir Gayrimenkul Yatırım Fonu

30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

23. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR (devamı)

Fon'un gayrimenkul yatırımı portföyüne ilişkin yönetim stratejisi (devamı)

Yönetici, satın alınan gayrimenkullerin kiralanması durumunda bunların ulusal ve uluslararası kabul görmüş İslami ticaret prensiplere uygun faaliyet gösteren işletmecilere kiralanmasını temin edecektir. İslami ticaret prensiplerinin uygulanmasında Fon'un içtüzüğünde yer alan ilgili maddelerde belirtilen esaslar dikkate alınır.

Kurucu ve yönetici fon adına;

- Gayrimenkul projelerine yatırım yapamaz, gayrimenkullerin inşaat işlerini kendileri üstlenemez, bu amaçla personel ve ekipman edinemez. Ancak Başbakanlık Toplu Konut İdaresi Başkanlığı, İller Bankası AŞ belediyeler ile bunların bağlı ortaklıkları, iştirakleri ve/veya yönetim kuruluna aday gösterme imtiyazının bulunduğu şirketler tarafından gerçekleştirilen inşaat ruhsatı alınmış projeler kapsamındaki bağımsız bölümler, inşaatın tamamlanma oranına bakılmaksızın, fon portföyüne dahil edilebilir.
- Kendi personeli vasıtasıyla başka kişi ve kuruluşlara proje geliştirme, proje kontrol, mali fizibilite, yasal izinlerin takibi ve buna benzer hizmetler veremez.
- Otel, hastane, alışveriş merkezi, iş merkezi, ticari parklar, ticari depolar, konut siteleri, süpermarketler ve bunlara benzer nitelikteki gayrimenkulleri ticari maksatla işletemez ve bu amaçla personel istihdam edemez.
- Devredilebilmesi konusunda bir sınırlamaya tabi olan varlıkları ve hakları fon portföyüne dahil edemez. Tebliğ'in 18'inci ("Yatırımlara ilişkin esaslar") maddesinin birinci fıkrasının (c) bendi hükmü saklıdır.
- Fon portföyünden sürekli olarak kısa vadeli gayrimenkul alım satımı yapamaz.
- Yurtdışında gayrimenkul alım, satım ve kiralama faaliyetinde bulunamaz.

Gayrimenkul yatırımı dışındaki yatırımlara ilişkin esaslar

Ulusal ve uluslararası kabul görmüş faizsiz finans ilkelerine uygun olmak kaydıyla aşağıdaki varlık ve işlemler Fon portföyüne dahil edilebilir.

- Türk Lirası ve yabancı para cinsinden katılma hesabı,
- Menkul kıymet yatırım fonlarının katılma payları,
- Özelleştirme kapsamına alınanlar dahil Türkiye'de kurulan anonim ortaklıklara ait paylar,
- Kira sertifikaları,
- Gayrimenkul sertifikaları,
- Kurul'ca uygun görülecek diğer yatırım araçları

Fon, altına, diğer kıymetli madenlere ve diğer emtialara ve bunlara dayalı vadeli işlem sözleşmelerine yatırım yapamaz.

Fon, türev araçlara yatırım yapamaz, sermaye piyasası araçlarını açığa satamaz, kredili menkul kıymet işlemi yapamaz ve sermaye piyasası araçlarını ödünç alamaz.

Fon'un operasyonel işlemleri nedeniyle oluşabilecek likidite ihtiyacının karşılanması amacıyla nakit tutulabilir.

**ALBARAKA PORTFÖY YÖNETİMİ
ANONİM ŞİRKETİ BATIŞEHİR GAYRİMENKUL
YATIRIM FONU'NUN**

**30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Pay Fiyatının Hazırlanmasına Dayanak
Teşkil Eden Portföy Değeri Tablosu ve Toplam Değer/Net Varlık Değeri
Tablosunu İçeren Fiyat Raporlarının Mevzuata Uygun Olarak
Hazırlanmasına İlişkin Rapor**



KPMG Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
İş Kuleleri Kule 3 Kat:2-9
Levent 34330 İstanbul
Tel +90 212 316 6000
Fax +90 212 316 6060
www.kpmg.com.tr

Albaraka Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Batışehir Gayrimenkul Yatırım Fonu

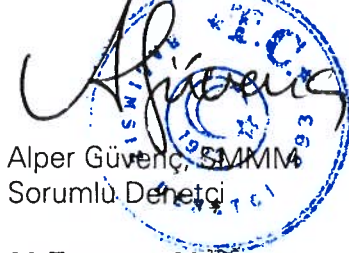
Pay Fiyatının Hazırlanmasına Dayanak Teşkil Eden Portföy Değeri Tablosu Ve Toplam Değer/Net Varlık Değeri Tablosu'nu İçeren Fiyat Raporlarının Mevzuata Uygun Olarak Hazırlanmasına İlişkin Rapor

Albaraka Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Batışehir Gayrimenkul Yatırım Fonu'nun ("Fon") 1 Ocak 2018 – 30 Haziran 2018 dönemine ait pay fiyatının hazırlanmasına dayanak teşkil eden portföy değeri tablosu ve toplam değer/net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporlarının 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Standartlarına İlişkin Tebliğ (II-14.2)" hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanıp hazırlanmadığını Sermaye Piyasası Kurulu'nun konu hakkındaki düzenleme ve duyuruları çerçevesinde 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

Albaraka Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Batışehir Gayrimenkul Yatırım Fonu'nun pay fiyatının hazırlanmasına dayanak teşkil eden portföy değeri tablosu ve toplam değer/net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporları 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Standartlarına İlişkin Tebliğ (II-14.2)" hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanmıştır.

Bu görüş tamamen Sermaye Piyasası Kurulu ve Albaraka Portföy Yönetimi Anonim Şirketi'nin ("Kurucu") bilgisi ve kullanımı için hazırlanmış olup, başka bir maksatla kullanılması mümkün değildir.

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
A member firm of KPMG International Cooperative


Alper Güvenç, SMMM
Sorumlu Denetçi

30 Temmuz 2018
İstanbul, Türkiye

30.06.2018

	TUTARI(TL)	GRUP (%)	TOPLAM (%)
A. FON PORTFÖY DEĞERİ	339,116,055.16		100.42%
(MİZANDAN PORTFÖY DEĞERİ)	339,116,055.33		100.42%
1) Gayrimenkul Yatırımları Portföyü			
a) Gayrimenkuller	304,807,400.00		90.26%
b) Gayrimenkule Dayalı Haklar			
c) GYF Katılma Payları			
ç) GYO Sermaye Piyasası Araçları			
d) Diğer			
2) Para ve Sermaye Piyasası Araçları Portföyü	34,308,655.16		10.16%
B. HAZIR DEĞERLER	19,645.95		0.01%
a) Kasa	0	0.00%	0.00%
b) Bankalar	19,645.95	100.00%	0.01%
i) TL Hesaplar	19,645.95	100.00%	0.01%
ii) Yabancı Para TL Karşılığı	0	0.00%	0.00%
iii) VOB Nakit Teminatları (Alacakları)	0	0.00%	0.00%
c) Diğer Hazır Değerler	0.00	0.00%	0.00%
C. ALACAKLAR	43,405,332.44		12.85%
a) Takastan Alacaklar T1	0	0.00%	0.00%
b) Takastan Alacaklar T2	0	0.00%	0.00%
c) Takastan BPP Alacakları	0	0.00%	0.00%
d) Diğer Alacaklar	43,405,332.44	100.00%	12.85%
D. DİĞER VARLIKLAR	165,883.57		0.05%
E. BORÇLAR	45,002,286.16		-13.33%
a) Takasa Borçlar T1	0	0.00%	0.00%
b) Takasa Borçlar T2	0	0.00%	0.00%
c) Yönetim Ücreti	1,004,605.66	2.23%	-0.30%
d) Ödenecek Vergi	32,769.13	0.07%	-0.01%
e) İhtiyatlar	0	0.00%	0.00%
f) Krediler	0.00	0.00%	0.00%
g) Diğer Borçlar	43,964,911.37	97.69%	-13.02%
i) Denetim Ücreti	8,538.27	0.02%	0.00%
ii) İlan Giderleri	0	0.00%	0.00%
iii) Noter Masrafı	0	0.00%	0.00%
iv) İhraç İzin Gideri	16,885.23	0.04%	0.00%
v) Takas Saklama Komisyonu	0	0.00%	0.00%
F. M.D.Düşüş Karşılığı	0		0.00%
FON TOPLAM DEĞERİ	337,704,630.96		

30.06.2018

	TUTARI(TL)	GRUP (%)	TOPLAM (%)
FON TOPLAM DEĞERİ	337,704,630.96		
Toplam Pay Sayısı	10,000,000,000		
Dolaşımdaki Pay Sayısı	295,000.00		
Kurucunun Elindeki Pay Sayısı	0		
Merkezdeki Pay Sayısı	9,999,705,000		
Fiyat	1144.761461		
(VOB AçıkPozisyon)	0		0.00%
Pay Sahibi Sayısı	0.000000		
Günlük Yönetim Ücreti	996,765.80		
Dünkü Fiyat	1,132.58		1.39%

Menkul Kıymet	İhraççı Kurum	Vade Tarihi	Menkul Tanımı	Nominal Faiz Oranı	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Deger/ Kontrat Sayısı	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç İskonto Oranı	Borsa Sözleşme No	Repo Teminat Tutar	Günlük Birim Deger	Günlük Kur	Toplam Deger	Grup (%)	Toplam (%)	F.T.D. (%)	Depo	VKG	Stok Depo
A.HİSSE																				
SENEĐİ																				
B.BORÇLANMA																				
SENETLERİ																				
KİRA SERTİFİKALARI	T.C.	18.07.2018	TRDBRKT71813	3.28%	6	11,745,000.00	100.25473	12.06.2018	131.36%			102.70655		12,062,884.30	39.92%	35.16%	3.56%	SRB		19 AAA
	T.C.	07.09.2018	TRDZKVK91811	3.93%	4	1,100,000.00	100	05.06.2018	361.40%			101.12063		1,112,326.93	3.68%	3.24%	0.33%	SRB		70 AAA
	T.C.	13.09.2018	TRDKTVK91814	6.21%	6	700,000.00	101.94325	11.05.2018	51.58%			103.44271		724,098.97	2.40%	2.11%	0.21%	SRB		76 AAA
	T.C.	14.09.2018	TRDKTSK91810	6.59%	4	3,200,000.00	100.44525	11.04.2018	736.78%			103.81955		3,322,225.60	10.99%	9.68%	0.98%	SRB		77 AAA
	T.C.	18.09.2018	TRDBRKT91811	6.38%	6	10,500,000.00	100.52576	24.05.2018	48.65%			103.59159		10,877,116.95	35.99%	31.70%	3.21%	SRB		81 AAA
	T.C.	04.10.2018	TRDBRKT1812	5.07%	4	2,090,000.00	100	22.05.2018	63.28%			101.53635		2,122,109.71	7.02%	6.19%	0.63%	SRB		97 AAA
ARA GRUP TOPLAMI						29,335,000.00								30,220,762.46		88.08%	8.92%			
GRUP TOPLAMI						29,335,000.00								30,220,762.46		88.08%	8.92%			
C. KATILMA																				
BELGESİ																				
D. OPSİYON																				
İŞLEMLER																				
E.YABANCI																				
HİSSE																				
F.TERS																				
REPO																				
G.KATILIM																				
HESABI																				
KATILIM HESABI	ALBARAKA KATILI	06.07.2018		11.97%		931,922.20	100	28.05.2018	0.00%			101.0823		942,008.13	23.04%	2.75%	0.28%	SRB		7 AAA
	ALBARAKA KATILI	06.07.2018		11.97%		290,000.00	100	31.05.2018	0.00%			100.9874		292,863.41	7.16%	0.85%	0.09%	SRB		7 AAA
	ALBARAKA KATILI	06.07.2018		11.97%		149,061.71	100	01.06.2018	0.00%			100.9543		150,484.15	3.68%	0.44%	0.04%	SRB		7 AAA
	ALBARAKA KATILI	06.07.2018		11.97%		102,360.00	100	06.06.2018	0.00%			100.787		103,165.53	2.52%	0.30%	0.03%	SRB		7 AAA
	ALBARAKA KATILI	11.07.2018		11.95%		403,353.23	100	11.06.2018	0.00%			100.6221		405,862.65	9.93%	1.18%	0.12%	SRB		12 AAA
	ALBARAKA KATILI	13.07.2018		11.95%		195,120.10	100	18.06.2018	0.00%			100.5554		196,203.87	4.80%	0.57%	0.06%	SRB		14 AAA
	ALBARAKA KATILI	18.07.2018		11.95%		279,568.00	100	18.06.2018	0.00%			100.3949		280,672.09	6.87%	0.82%	0.08%	SRB		19 AAA
	ALBARAKA KATILI	22.07.2018		11.96%		852,331.46	100	19.06.2018	0.00%			100.362		855,417.14	20.93%	2.49%	0.25%	SRB		23 AAA
	ALBARAKA KATILI	20.07.2018		11.95%		277,481.49	100	20.06.2018	0.00%			100.3297		278,396.43	6.81%	0.81%	0.08%	SRB		21 AAA
	ALBARAKA KATILI	23.07.2018		11.95%		52,361.00	100	22.06.2018	0.00%			100.2662		52,500.38	1.28%	0.15%	0.02%	SRB		24 AAA
	ALBARAKA KATILI	25.07.2018		11.95%		286,207.22	100	25.06.2018	0.00%			100.1679		286,687.68	7.01%	0.84%	0.08%	SRB		26 AAA
	ALBARAKA KATILI	26.07.2018		11.95%		35,208.00	100	26.06.2018	0.00%			100.1349		35,255.51	0.86%	0.10%	0.01%	SRB		27 AAA
	ALBARAKA KATILI	27.07.2018		11.95%		15,000.00	100	27.06.2018	0.00%			100.1007		15,015.10	0.37%	0.04%	0.00%	SRB		28 AAA
	ALBARAKA KATILI	30.07.2018		11.95%		1,000.00	100	28.06.2018	0.00%			100.0682		1,000.68	0.02%	0.00%	0.00%	SRB		31 AAA
	ALBARAKA KATILI	30.07.2018		11.95%		192,293.49	100	29.06.2018	0.00%			100.0346		192,359.94	4.71%	0.56%	0.06%	SRB		31 AAA
GRUP TOPLAMI						4,063,267.90								4,087,892.69		11.92%	1.21%			
H.VADELİ																				
MEVDUAT																				
I.KIYMETLİ																				
MADEN																				
J.YABANCI																				
TAHVİL																				
K.BORSA PARA																				
PİYASASI																				
L.VARANT																				
İŞLEMLERİ																				
M.TEMİNAT																				
İŞLEMLERİ																				
N.SWAP																				
İŞLEMLERİ																				
O.EUROBOND																				
REPO																				
FON																				
PORTFÖY																				
DEĞERİ						33,398,267.90					0			34,308,655.16					51.58	

YATIRIMLAR	Menkul Tanımı	Alış Tarihi	Alış Maliyeti (TL)	Değerleme Raporu Tarihi	Değerleme Raporunda Yer Alan Değer(TL)	Portföy Deger (TL)	Grup (%)	Toplam (%)	F.T.D. (%)
A.GAYRİMENKUL YATIRIMLAR A1.GAYRİMENKULLER BINA-BN	BATI EBLOK50	27.03.2017	612,000.00	28.06.2018	712000	712,000.00	0.23%	0.23%	2.10%
	BATI EBLOK54	27.03.2017	682,000.00	28.06.2018	793200	793,200.00	0.26%	0.26%	2.34%
	BATI FBLOK1	27.03.2017	708,000.00	28.06.2018	824200	824,200.00	0.27%	0.27%	2.43%
	BATI FBLOK10	27.03.2017	382,000.00	28.06.2018	444700	444,700.00	0.15%	0.15%	1.31%
	BATI FBLOK100	27.03.2017	356,000.00	28.06.2018	413900	413,900.00	0.14%	0.14%	1.22%
	BATI FBLOK12	27.03.2017	494,000.00	28.06.2018	575300	575,300.00	0.19%	0.19%	1.69%
	BATI FBLOK14	27.03.2017	342,000.00	28.06.2018	398300	398,300.00	0.13%	0.13%	1.17%
	BATI FBLOK15	27.03.2017	342,000.00	28.06.2018	397700	397,700.00	0.13%	0.13%	1.17%
	BATI FBLOK17	27.03.2017	656,000.00	28.06.2018	763600	763,600.00	0.25%	0.25%	2.25%
	BATI FBLOK19	27.03.2017	579,000.00	28.06.2018	673900	673,900.00	0.22%	0.22%	1.98%
	BATI FBLOK198	27.03.2017	540,000.00	28.06.2018	628200	628,200.00	0.21%	0.21%	1.85%
	BATI FBLOK21	27.03.2017	569,000.00	28.06.2018	661600	661,600.00	0.22%	0.22%	1.95%
	BATI FBLOK215	27.03.2017	544,000.00	28.06.2018	633000	633,000.00	0.21%	0.21%	1.86%
	BATI FBLOK22	27.03.2017	568,000.00	28.06.2018	661200	661,200.00	0.22%	0.22%	1.95%
	BATI FBLOK232	27.03.2017	548,000.00	28.06.2018	637800	637,800.00	0.21%	0.21%	1.88%
	BATI FBLOK25	27.03.2017	380,000.00	28.06.2018	442200	442,200.00	0.15%	0.15%	1.30%
	BATI FBLOK28	27.03.2017	498,000.00	28.06.2018	580100	580,100.00	0.19%	0.19%	1.71%
	BATI FBLOK30	27.03.2017	345,000.00	28.06.2018	401600	401,600.00	0.13%	0.13%	1.18%
	BATI FBLOK31	27.03.2017	345,000.00	28.06.2018	401000	401,000.00	0.13%	0.13%	1.18%
	BATI FBLOK32	27.03.2017	344,000.00	28.06.2018	400600	400,600.00	0.13%	0.13%	1.18%
	BATI FBLOK34	27.03.2017	662,000.00	28.06.2018	769800	769,800.00	0.25%	0.25%	2.27%
	BATI FBLOK363	27.03.2017	387,000.00	28.06.2018	450300	450,300.00	0.15%	0.15%	1.33%
	BATI FBLOK376	27.03.2017	669,000.00	28.06.2018	778500	778,500.00	0.26%	0.26%	2.29%
	BATI FBLOK42	27.03.2017	383,000.00	28.06.2018	445800	445,800.00	0.15%	0.15%	1.31%
	BATI FBLOK43	27.03.2017	389,000.00	28.06.2018	452100	452,100.00	0.15%	0.15%	1.33%
	BATI FBLOK45	27.03.2017	503,000.00	28.06.2018	584900	584,900.00	0.19%	0.19%	1.72%
	BATI FBLOK47	27.03.2017	348,000.00	28.06.2018	405000	405,000.00	0.13%	0.13%	1.19%
	BATI FBLOK51	27.03.2017	667,000.00	28.06.2018	776100	776,100.00	0.25%	0.25%	2.29%
	BATI FBLOK65	27.03.2017	350,000.00	28.06.2018	407700	407,700.00	0.13%	0.13%	1.20%
	BATI FBLOK94	27.03.2017	398,000.00	28.06.2018	463200	463,200.00	0.15%	0.15%	1.36%
	BATI FBLOK99	27.03.2017	356,000.00	28.06.2018	414400	414,400.00	0.14%	0.14%	1.22%

BATI G1BLOK1	27.03.2017	432,000.00	28.06.2018	502800	502,800.00	0.16%	0.16%	1.48%
BATI G1BLOK10	27.03.2017	572,000.00	28.06.2018	665300	665,300.00	0.22%	0.22%	1.96%
BATI G1BLOK101	27.03.2017	476,000.00	28.06.2018	554500	554,500.00	0.18%	0.18%	1.63%
BATI G1BLOK11	27.03.2017	566,000.00	28.06.2018	658600	658,600.00	0.22%	0.22%	1.94%
BATI G1BLOK12	27.03.2017	295,000.00	28.06.2018	343000	343,000.00	0.11%	0.11%	1.01%
BATI G1BLOK14	27.03.2017	596,000.00	28.06.2018	693200	693,200.00	0.23%	0.23%	2.04%
BATI G1BLOK202	27.03.2017	503,000.00	28.06.2018	585300	585,300.00	0.19%	0.19%	1.72%
BATI G1BLOK213	27.03.2017	507,000.00	28.06.2018	589700	589,700.00	0.19%	0.19%	1.74%
BATI G1BLOK214	27.03.2017	334,000.00	28.06.2018	388800	388,800.00	0.13%	0.13%	1.15%
BATI G1BLOK218	27.03.2017	637,000.00	28.06.2018	741600	741,600.00	0.24%	0.24%	2.18%
BATI G1BLOK224	27.03.2017	462,000.00	28.06.2018	537700	537,700.00	0.18%	0.18%	1.58%
BATI G1BLOK229	27.03.2017	599,000.00	28.06.2018	696600	696,600.00	0.23%	0.23%	2.05%
BATI G1BLOK232	27.03.2017	326,000.00	28.06.2018	379500	379,500.00	0.12%	0.12%	1.12%
BATI G1BLOK238	27.03.2017	451,000.00	28.06.2018	525000	525,000.00	0.17%	0.17%	1.55%
BATI G1BLOK239	27.03.2017	573,000.00	28.06.2018	667300	667,300.00	0.22%	0.22%	1.97%
BATI G1BLOK242	27.03.2017	602,000.00	28.06.2018	700600	700,600.00	0.23%	0.23%	2.06%
BATI G1BLOK243	27.03.2017	402,000.00	28.06.2018	468100	468,100.00	0.15%	0.15%	1.38%
BATI G1BLOK253	27.03.2017	4,044,000.00	28.06.2018	4050600	4,050,600.00	1.33%	1.33%	11.93%
BATI G1BLOK259	27.03.2017	2,985,000.00	28.06.2018	2999500	2,999,500.00	0.98%	0.98%	8.83%
BATI G1BLOK33	27.03.2017	461,000.00	28.06.2018	536800	536,800.00	0.18%	0.18%	1.58%
BATI G1BLOK34	27.03.2017	458,000.00	28.06.2018	533500	533,500.00	0.18%	0.18%	1.57%
BATI G1BLOK36	27.03.2017	714,000.00	28.06.2018	830900	830,900.00	0.27%	0.27%	2.45%
BATI G1BLOK37	27.03.2017	532,000.00	28.06.2018	619300	619,300.00	0.20%	0.20%	1.82%
BATI G1BLOK43	27.03.2017	582,000.00	28.06.2018	676800	676,800.00	0.22%	0.22%	1.99%
BATI G1BLOK44	27.03.2017	578,000.00	28.06.2018	672900	672,900.00	0.22%	0.22%	1.98%
BATI G1BLOK45	27.03.2017	300,000.00	28.06.2018	349000	349,000.00	0.11%	0.11%	1.03%
BATI G1BLOK46	27.03.2017	291,000.00	28.06.2018	338400	338,400.00	0.11%	0.11%	1.00%
BATI G1BLOK47	27.03.2017	605,000.00	28.06.2018	704400	704,400.00	0.23%	0.23%	2.07%
BATI G1BLOK48	27.03.2017	656,000.00	28.06.2018	763300	763,300.00	0.25%	0.25%	2.25%
BATI G1BLOK50	27.03.2017	465,000.00	28.06.2018	541200	541,200.00	0.18%	0.18%	1.59%
BATI G1BLOK51	27.03.2017	462,000.00	28.06.2018	537900	537,900.00	0.18%	0.18%	1.58%
BATI G1BLOK54	27.03.2017	537,000.00	28.06.2018	624500	624,500.00	0.20%	0.20%	1.84%
BATI G1BLOK55	27.03.2017	296,000.00	28.06.2018	344700	344,700.00	0.11%	0.11%	1.02%
BATI G1BLOK58	27.03.2017	292,000.00	28.06.2018	340100	340,100.00	0.11%	0.11%	1.00%
BATI G1BLOK60	27.03.2017	587,000.00	28.06.2018	682600	682,600.00	0.22%	0.22%	2.01%
BATI G1BLOK61	27.03.2017	581,000.00	28.06.2018	675800	675,800.00	0.22%	0.22%	1.99%
BATI G1BLOK62	27.03.2017	302,000.00	28.06.2018	352000	352,000.00	0.12%	0.12%	1.04%

BATI G1BLOK64	27.03.2017	636,000.00	28.06.2018	740300	740,300.00	0.24%	0.24%	2.18%
BATI G1BLOK65	27.03.2017	661,000.00	28.06.2018	769500	769,500.00	0.25%	0.25%	2.27%
BATI G1BLOK68	27.03.2017	465,000.00	28.06.2018	541200	541,200.00	0.18%	0.18%	1.59%
BATI G1BLOK71	27.03.2017	542,000.00	28.06.2018	630900	630,900.00	0.21%	0.21%	1.86%
BATI G1BLOK77	27.03.2017	592,000.00	28.06.2018	688300	688,300.00	0.23%	0.23%	2.03%
BATI G1BLOK78	27.03.2017	588,000.00	28.06.2018	684400	684,400.00	0.22%	0.22%	2.02%
BATI G1BLOK81	27.03.2017	641,000.00	28.06.2018	746300	746,300.00	0.24%	0.24%	2.20%
BATI G1BLOK84	27.03.2017	473,000.00	28.06.2018	550100	550,100.00	0.18%	0.18%	1.62%
BATI G1BLOK85	27.03.2017	470,000.00	28.06.2018	546600	546,600.00	0.18%	0.18%	1.61%
BATI G1BLOK88	27.03.2017	547,000.00	28.06.2018	636100	636,100.00	0.21%	0.21%	1.87%
BATI G2ABLOK17	27.03.2017	420,000.00	28.06.2018	489200	489,200.00	0.16%	0.16%	1.44%
BATI G2ABLOK50	27.03.2017	3,141,000.00	28.06.2018	3153900	3,153,900.00	1.03%	1.03%	9.29%
BATI G2ABLOK51	27.03.2017	3,975,000.00	28.06.2018	4011100	4,011,100.00	1.32%	1.32%	11.81%
BATI G2ABLOK52	27.03.2017	3,049,000.00	28.06.2018	3072500	3,072,500.00	1.01%	1.01%	9.05%
BATI G2ABLOK6	27.03.2017	417,000.00	28.06.2018	485100	485,100.00	0.16%	0.16%	1.43%
BATI H3BLOK57	27.03.2017	1,029,000.00	28.06.2018	1197600	1,197,600.00	0.39%	0.39%	3.53%
BATI H3BLOK58	27.03.2017	1,029,000.00	28.06.2018	1197600	1,197,600.00	0.39%	0.39%	3.53%
BATI H3BLOK59	27.03.2017	1,029,000.00	28.06.2018	1197600	1,197,600.00	0.39%	0.39%	3.53%
BATI H3BLOK63	27.03.2017	934,000.00	28.06.2018	1086800	1,086,800.00	0.36%	0.36%	3.20%
BATI H3BLOK64	27.03.2017	934,000.00	28.06.2018	1087100	1,087,100.00	0.36%	0.36%	3.20%
BATI H3BLOK65	27.03.2017	934,000.00	28.06.2018	1086800	1,086,800.00	0.36%	0.36%	3.20%
BATI H3BLOK67	27.03.2017	943,000.00	28.06.2018	1097000	1,097,000.00	0.36%	0.36%	3.23%
BATI H3BLOK68	27.03.2017	455,000.00	28.06.2018	529600	529,600.00	0.17%	0.17%	1.56%
BATI H3BLOK73	27.03.2017	1,038,000.00	28.06.2018	1208200	1,208,200.00	0.40%	0.40%	3.56%
BATI H3BLOK74	27.03.2017	1,038,000.00	28.06.2018	1208200	1,208,200.00	0.40%	0.40%	3.56%
BATI H3BLOK79	27.03.2017	942,000.00	28.06.2018	1096200	1,096,200.00	0.36%	0.36%	3.23%
BATI H3BLOK8	27.03.2017	520,000.00	28.06.2018	587400	587,400.00	0.19%	0.19%	1.73%
BATI H3BLOK80	27.03.2017	942,000.00	28.06.2018	1096500	1,096,500.00	0.36%	0.36%	3.23%
BATI H3BLOK81	27.03.2017	942,000.00	28.06.2018	1096200	1,096,200.00	0.36%	0.36%	3.23%
BATI H3BLOK89	27.03.2017	1,047,000.00	28.06.2018	1218700	1,218,700.00	0.40%	0.40%	3.59%
BATI H3BLOK9	27.03.2017	479,000.00	28.06.2018	557900	557,900.00	0.18%	0.18%	1.64%
BATI H3BLOK96	27.03.2017	950,000.00	28.06.2018	1105900	1,105,900.00	0.36%	0.36%	3.26%
BATI H3BLOK97	27.03.2017	950,000.00	28.06.2018	1105600	1,105,600.00	0.36%	0.36%	3.26%
BATI H3BLOK99	27.03.2017	959,000.00	28.06.2018	1115700	1,115,700.00	0.37%	0.37%	3.29%
BATI K1BLOK10	27.03.2017	2,063,000.00	28.06.2018	2140600	2,140,600.00	0.70%	0.70%	6.30%
BATI K1BLOK11	27.03.2017	1,855,000.00	28.06.2018	2187800	2,187,800.00	0.72%	0.72%	6.44%
BATI K1BLOK12	27.03.2017	2,073,000.00	28.06.2018	2150900	2,150,900.00	0.71%	0.71%	6.33%

BATI K1BLOK13	27.03.2017	1,864,000.00	28.06.2018	2198100	2,198,100.00	0.72%	0.72%	6.47%
BATI ABLOK121	27.03.2017	972,000.00	28.06.2018	1130900	1,130,900.00	0.37%	0.37%	3.33%
BATI ABLOK153	27.03.2017	925,000.00	28.06.2018	1148300	1,148,300.00	0.38%	0.38%	3.38%
BATI ABLOK169	27.03.2017	994,000.00	28.06.2018	1157100	1,157,100.00	0.38%	0.38%	3.41%
BATI ABLOK19	27.03.2017	797,000.00	28.06.2018	927900	927,900.00	0.30%	0.30%	2.73%
BATI ABLOK201	27.03.2017	908,000.00	28.06.2018	1174500	1,174,500.00	0.39%	0.39%	3.46%
BATI ABLOK328	27.03.2017	1,276,000.00	28.06.2018	1687900	1,687,900.00	0.55%	0.55%	4.97%
BATI ABLOK385	27.03.2017	1,131,000.00	28.06.2018	1316000	1,316,000.00	0.43%	0.43%	3.88%
BATI ABLOK386	27.03.2017	1,471,000.00	28.06.2018	1945600	1,945,600.00	0.64%	0.64%	5.73%
BATI ABLOK40	27.03.2017	799,000.00	28.06.2018	929400	929,400.00	0.30%	0.30%	2.74%
BATI BBLOK265	27.03.2017	1,296,000.00	28.06.2018	1507900	1,507,900.00	0.49%	0.49%	4.44%
BATI BBLOK278	27.03.2017	1,223,000.00	28.06.2018	1423500	1,423,500.00	0.47%	0.47%	4.19%
BATI BBLOK296	27.03.2017	1,273,000.00	28.06.2018	1481100	1,481,100.00	0.49%	0.49%	4.36%
BATI BBLOK38	27.03.2017	642,000.00	28.06.2018	746600	746,600.00	0.24%	0.24%	2.20%
BATI CBLOK19	27.03.2017	704,000.00	28.06.2018	819400	819,400.00	0.27%	0.27%	2.41%
BATI CBLOK20	27.03.2017	806,000.00	28.06.2018	938100	938,100.00	0.31%	0.31%	2.76%
BATI CBLOK22	27.03.2017	757,000.00	28.06.2018	880600	880,600.00	0.29%	0.29%	2.59%
BATI CBLOK38	27.03.2017	978,000.00	28.06.2018	1137900	1,137,900.00	0.37%	0.37%	3.35%
BATI CBLOK54	27.03.2017	986,000.00	28.06.2018	1147000	1,147,000.00	0.38%	0.38%	3.38%
BATI DBLOK17	27.03.2017	797,000.00	28.06.2018	927000	927,000.00	0.30%	0.30%	2.73%
BATI EBLOK16	27.03.2017	677,000.00	28.06.2018	787800	787,800.00	0.26%	0.26%	2.32%
BATI EBLOK22	27.03.2017	611,000.00	28.06.2018	710900	710,900.00	0.23%	0.23%	2.09%
BATI EBLOK278	27.03.2017	1,414,000.00	28.06.2018	1645200	1,645,200.00	0.54%	0.54%	4.85%
BATI EBLOK34	27.03.2017	619,000.00	28.06.2018	720300	720,300.00	0.24%	0.24%	2.12%
BATI EBLOK4	27.03.2017	705,000.00	28.06.2018	820400	820,400.00	0.27%	0.27%	2.42%
BATI K1BLOK14	27.03.2017	2,083,000.00	28.06.2018	2161100	2,161,100.00	0.71%	0.71%	6.36%
BATI K1BLOK17	27.03.2017	1,882,000.00	28.06.2018	2218700	2,218,700.00	0.73%	0.73%	6.53%
BATI K1BLOK18	27.03.2017	2,103,000.00	28.06.2018	2181600	2,181,600.00	0.72%	0.72%	6.43%
BATI K1BLOK19	27.03.2017	1,891,000.00	28.06.2018	2229000	2,229,000.00	0.73%	0.73%	6.56%
BATI K1BLOK20	27.03.2017	2,113,000.00	28.06.2018	2191800	2,191,800.00	0.72%	0.72%	6.46%
BATI K1BLOK23	27.03.2017	1,921,000.00	28.06.2018	2265600	2,265,600.00	0.74%	0.74%	6.67%
BATI K1BLOK24	27.03.2017	2,095,000.00	28.06.2018	2173900	2,173,900.00	0.71%	0.71%	6.40%
BATI K1BLOK25	27.03.2017	1,916,000.00	28.06.2018	2259900	2,259,900.00	0.74%	0.74%	6.66%
BATI K1BLOK26	27.03.2017	2,142,000.00	28.06.2018	2222600	2,222,600.00	0.73%	0.73%	6.55%
BATI K1BLOK27	27.03.2017	1,925,000.00	28.06.2018	2270200	2,270,200.00	0.74%	0.74%	6.69%
BATI K1BLOK33	27.03.2017	1,951,000.00	28.06.2018	2301100	2,301,100.00	0.75%	0.75%	6.78%
BATI K1BLOK37	27.03.2017	1,774,000.00	28.06.2018	2189400	2,189,400.00	0.72%	0.72%	6.45%

BATI K1BLOK39	27.03.2017	1,481,000.00	28.06.2018	1747700	1,747,700.00	0.57%	0.57%	5.15%
BATI K1BLOK40	27.03.2017	1,399,000.00	28.06.2018	1649900	1,649,900.00	0.54%	0.54%	4.86%
BATI K2BLOK112	27.03.2017	408,000.00	28.06.2018	474800	474,800.00	0.16%	0.16%	1.40%
BATI K2BLOK12	27.03.2017	385,000.00	28.06.2018	448200	448,200.00	0.15%	0.15%	1.32%
BATI K2BLOK120	27.03.2017	402,000.00	28.06.2018	467800	467,800.00	0.15%	0.15%	1.38%
BATI K2BLOK136	27.03.2017	401,000.00	28.06.2018	467100	467,100.00	0.15%	0.15%	1.38%
BATI K2BLOK14	27.03.2017	365,000.00	28.06.2018	424500	424,500.00	0.14%	0.14%	1.25%
BATI K2BLOK227	27.03.2017	257,000.00	28.06.2018	299200	299,200.00	0.10%	0.10%	0.88%
BATI K2BLOK24	27.03.2017	383,000.00	28.06.2018	445300	445,300.00	0.15%	0.15%	1.31%
BATI K2BLOK240	27.03.2017	433,000.00	28.06.2018	504300	504,300.00	0.17%	0.17%	1.49%
BATI K2BLOK248	27.03.2017	429,000.00	28.06.2018	498900	498,900.00	0.16%	0.16%	1.47%
BATI K2BLOK256	27.03.2017	429,000.00	28.06.2018	499600	499,600.00	0.16%	0.16%	1.47%
BATI K2BLOK272	27.03.2017	432,000.00	28.06.2018	502700	502,700.00	0.16%	0.16%	1.48%
BATI K2BLOK29	27.03.2017	371,000.00	28.06.2018	431900	431,900.00	0.14%	0.14%	1.27%
BATI K2BLOK310	27.03.2017	265,000.00	28.06.2018	308500	308,500.00	0.10%	0.10%	0.91%
BATI K2BLOK32	27.03.2017	395,000.00	28.06.2018	459300	459,300.00	0.15%	0.15%	1.35%
BATI K2BLOK326	27.03.2017	267,000.00	28.06.2018	310300	310,300.00	0.10%	0.10%	0.91%
BATI K2BLOK338	27.03.2017	268,000.00	28.06.2018	312100	312,100.00	0.10%	0.10%	0.92%
BATI K2BLOK355	27.03.2017	270,000.00	28.06.2018	314000	314,000.00	0.10%	0.10%	0.92%
BATI K2BLOK43	27.03.2017	374,000.00	28.06.2018	434900	434,900.00	0.14%	0.14%	1.28%
BATI K2BLOK44	27.03.2017	375,000.00	28.06.2018	436400	436,400.00	0.14%	0.14%	1.29%
BATI K2BLOK45	27.03.2017	374,000.00	28.06.2018	434900	434,900.00	0.14%	0.14%	1.28%
BATI K2BLOK46	27.03.2017	370,000.00	28.06.2018	430400	430,400.00	0.14%	0.14%	1.27%
BATI K2BLOK56	27.03.2017	388,000.00	28.06.2018	451500	451,500.00	0.15%	0.15%	1.33%
BATI K2BLOK58	27.03.2017	388,000.00	28.06.2018	451800	451,800.00	0.15%	0.15%	1.33%
BATI K2BLOK59	27.03.2017	376,000.00	28.06.2018	437900	437,900.00	0.14%	0.14%	1.29%
BATI K2BLOK72	27.03.2017	391,000.00	28.06.2018	454600	454,600.00	0.15%	0.15%	1.34%
BATI K2BLOK76	27.03.2017	380,000.00	28.06.2018	442400	442,400.00	0.15%	0.15%	1.30%
BATI K2BLOK78	27.03.2017	375,000.00	28.06.2018	436300	436,300.00	0.14%	0.14%	1.28%
EMLK ABLOK324	11.05.2017	549,505.13	28.06.2018	749300	749,300.00	0.25%	0.25%	2.21%
EMLK BBLOK292	11.05.2017	1,015,841.56	28.06.2018	1397400	1,397,400.00	0.46%	0.46%	4.12%
EMLK EBLOK2	11.05.2017	842,574.05	28.06.2018	1115900	1,115,900.00	0.37%	0.37%	3.29%
EMLK FBLOK177	11.05.2017	411,881.29	28.06.2018	470700	470,700.00	0.15%	0.15%	1.39%
EMLK FBLOK191	11.05.2017	516,831.70	28.06.2018	714700	714,700.00	0.23%	0.23%	2.10%
BATI G2ABLOK7	27.03.2017	409,000.00	28.06.2018	475600	475,600.00	0.16%	0.16%	1.40%
BATI G2BBLOK16	27.03.2017	385,000.00	28.06.2018	447500	447,500.00	0.15%	0.15%	1.32%
BATI G2BBLOK3	27.03.2017	401,000.00	28.06.2018	466900	466,900.00	0.15%	0.15%	1.38%

BATI G2BBLOK4	27.03.2017	409,000.00	28.06.2018	476200	476,200.00	0.16%	0.16%	1.40%
BATI G2BBLOK53	27.03.2017	2,832,000.00	28.06.2018	2842300	2,842,300.00	0.93%	0.93%	8.37%
BATI G2BBLOK54	27.03.2017	3,243,000.00	28.06.2018	3275600	3,275,600.00	1.07%	1.07%	9.65%
BATI G2BBLOK57	27.03.2017	2,984,000.00	28.06.2018	3031400	3,031,400.00	0.99%	0.99%	8.93%
BATI G2BBLOK61	27.03.2017	3,180,000.00	28.06.2018	3213100	3,213,100.00	1.05%	1.05%	9.46%
BATI G2BBLOK62	27.03.2017	3,112,000.00	28.06.2018	3147800	3,147,800.00	1.03%	1.03%	9.27%
BATI G3BLOK182	27.03.2017	3,511,000.00	28.06.2018	4015400	4,015,400.00	1.32%	1.32%	11.83%
BATI H1BLOK11	27.03.2017	952,000.00	28.06.2018	1107500	1,107,500.00	0.36%	0.36%	3.26%
BATI H1BLOK12	27.03.2017	952,000.00	28.06.2018	1107400	1,107,400.00	0.36%	0.36%	3.26%
BATI H1BLOK15	27.03.2017	548,000.00	28.06.2018	631800	631,800.00	0.21%	0.21%	1.86%
BATI H1BLOK19	26.02.2018	1,271,500.00	28.06.2018	1371600	1,371,600.00	0.45%	0.45%	4.04%
BATI H1BLOK20	27.03.2017	1,179,000.00	28.06.2018	1371600	1,371,600.00	0.45%	0.45%	4.04%
BATI H1BLOK27	27.03.2017	960,000.00	28.06.2018	1117400	1,117,400.00	0.37%	0.37%	3.29%
BATI H1BLOK29	27.03.2017	960,000.00	28.06.2018	1117400	1,117,400.00	0.37%	0.37%	3.29%
BATI H1BLOK3	27.03.2017	1,064,000.00	28.06.2018	1237700	1,237,700.00	0.41%	0.41%	3.65%
BATI H1BLOK35	27.03.2017	1,068,000.00	28.06.2018	1242400	1,242,400.00	0.41%	0.41%	3.66%
BATI H1BLOK5	27.03.2017	1,063,000.00	28.06.2018	1237200	1,237,200.00	0.41%	0.41%	3.64%
BATI H1BLOK53	27.03.2017	759,000.00	28.06.2018	883200	883,200.00	0.29%	0.29%	2.60%
BATI H1BLOK57	27.03.2017	977,000.00	28.06.2018	1136800	1,136,800.00	0.37%	0.37%	3.35%
BATI H1BLOK8	27.03.2017	761,000.00	28.06.2018	885000	885,000.00	0.29%	0.29%	2.61%
BATI H2BLOK100	27.03.2017	997,000.00	28.06.2018	1160300	1,160,300.00	0.38%	0.38%	3.42%
BATI H2BLOK102	27.03.2017	1,033,000.00	28.06.2018	1201600	1,201,600.00	0.39%	0.39%	3.54%
BATI H2BLOK103	27.03.2017	1,009,000.00	28.06.2018	1174300	1,174,300.00	0.39%	0.39%	3.46%
BATI H2BLOK104	27.03.2017	1,038,000.00	28.06.2018	1207700	1,207,700.00	0.40%	0.40%	3.56%
BATI H2BLOK129	27.03.2017	923,000.00	28.06.2018	1074200	1,074,200.00	0.35%	0.35%	3.16%
BATI H2BLOK131	27.03.2017	932,000.00	28.06.2018	1084500	1,084,500.00	0.36%	0.36%	3.19%
BATI H2BLOK135	27.03.2017	1,015,000.00	28.06.2018	1181000	1,181,000.00	0.39%	0.39%	3.48%
BATI H2BLOK137	27.03.2017	1,051,000.00	28.06.2018	1223100	1,223,100.00	0.40%	0.40%	3.60%
BATI H2BLOK138	27.03.2017	1,027,000.00	28.06.2018	1195400	1,195,400.00	0.39%	0.39%	3.52%
BATI H2BLOK14	27.03.2017	1,562,000.00	28.06.2018	1817100	1,817,100.00	0.60%	0.60%	5.35%
BATI H2BLOK15	27.03.2017	1,638,000.00	28.06.2018	1905900	1,905,900.00	0.63%	0.63%	5.61%
BATI H2BLOK25	27.03.2017	864,000.00	28.06.2018	1005600	1,005,600.00	0.33%	0.33%	2.96%
BATI H2BLOK29	27.03.2017	883,000.00	28.06.2018	1027300	1,027,300.00	0.34%	0.34%	3.03%
BATI H2BLOK31	27.03.2017	864,000.00	28.06.2018	1005400	1,005,400.00	0.33%	0.33%	2.96%
BATI H2BLOK36	27.03.2017	461,000.00	28.06.2018	520700	520,700.00	0.17%	0.17%	1.53%
BATI H2BLOK40	27.03.2017	886,000.00	28.06.2018	1030800	1,030,800.00	0.34%	0.34%	3.04%
BATI H2BLOK48	27.03.2017	872,000.00	28.06.2018	1014800	1,014,800.00	0.33%	0.33%	2.99%

BATI H2BLOK53	27.03.2017	870,000.00	28.06.2018	1012300	1,012,300.00	0.33%	0.33%	2.98%
BATI H2BLOK54	27.03.2017	872,000.00	28.06.2018	1014500	1,014,500.00	0.33%	0.33%	2.99%
BATI H2BLOK61	27.03.2017	979,000.00	28.06.2018	1139500	1,139,500.00	0.37%	0.37%	3.36%
BATI H2BLOK63	27.03.2017	1,014,000.00	28.06.2018	1180000	1,180,000.00	0.39%	0.39%	3.48%
BATI H2BLOK65	27.03.2017	400,000.00	28.06.2018	465400	465,400.00	0.15%	0.15%	1.37%
BATI H2BLOK8	27.03.2017	1,575,000.00	28.06.2018	1832900	1,832,900.00	0.60%	0.60%	5.40%
BATI H2BLOK88	27.03.2017	888,000.00	28.06.2018	1033100	1,033,100.00	0.34%	0.34%	3.04%
BATI H2BLOK92	27.03.2017	907,000.00	28.06.2018	1055400	1,055,400.00	0.35%	0.35%	3.11%
BATI H2BLOK93	27.03.2017	886,000.00	28.06.2018	1030600	1,030,600.00	0.34%	0.34%	3.04%
BATI H2BLOK94	27.03.2017	916,000.00	28.06.2018	1065600	1,065,600.00	0.35%	0.35%	3.14%
BATI H3BLOK10	27.03.2017	462,000.00	28.06.2018	525200	525,200.00	0.17%	0.17%	1.55%
BATI H3BLOK106	27.03.2017	1,056,000.00	28.06.2018	1229200	1,229,200.00	0.40%	0.40%	3.62%
BATI H3BLOK108	27.03.2017	437,000.00	28.06.2018	508800	508,800.00	0.17%	0.17%	1.50%
BATI H3BLOK112	27.03.2017	958,000.00	28.06.2018	1115300	1,115,300.00	0.37%	0.37%	3.28%
BATI H3BLOK117	27.03.2017	1,065,000.00	28.06.2018	1239700	1,239,700.00	0.41%	0.41%	3.65%
BATI H3BLOK14	27.03.2017	910,000.00	28.06.2018	1058600	1,058,600.00	0.35%	0.35%	3.12%
BATI H3BLOK15	27.03.2017	910,000.00	28.06.2018	1058800	1,058,800.00	0.35%	0.35%	3.12%
BATI H3BLOK16	27.03.2017	910,000.00	28.06.2018	1058600	1,058,600.00	0.35%	0.35%	3.12%
BATI H3BLOK18	27.03.2017	913,000.00	28.06.2018	1062100	1,062,100.00	0.35%	0.35%	3.13%
BATI H3BLOK22	27.03.2017	463,000.00	28.06.2018	525900	525,900.00	0.17%	0.17%	1.55%
BATI H3BLOK23	27.03.2017	1,094,000.00	28.06.2018	1272800	1,272,800.00	0.42%	0.42%	3.75%
BATI H3BLOK31	27.03.2017	918,000.00	28.06.2018	1068000	1,068,000.00	0.35%	0.35%	3.15%
BATI H3BLOK32	27.03.2017	918,000.00	28.06.2018	1068200	1,068,200.00	0.35%	0.35%	3.15%
BATI H3BLOK33	27.03.2017	918,000.00	28.06.2018	1068000	1,068,000.00	0.35%	0.35%	3.15%
BATI H3BLOK36	27.03.2017	447,000.00	28.06.2018	520400	520,400.00	0.17%	0.17%	1.53%
BATI H3BLOK40	27.03.2017	1,020,000.00	28.06.2018	1187100	1,187,100.00	0.39%	0.39%	3.50%
BATI H3BLOK41	27.03.2017	1,020,000.00	28.06.2018	1187100	1,187,100.00	0.39%	0.39%	3.50%
BATI H3BLOK48	27.03.2017	926,000.00	28.06.2018	1077400	1,077,400.00	0.35%	0.35%	3.17%
BATI H3BLOK49	27.03.2017	926,000.00	28.06.2018	1077700	1,077,700.00	0.35%	0.35%	3.17%
BATI H3BLOK50	27.03.2017	926,000.00	28.06.2018	1077400	1,077,400.00	0.35%	0.35%	3.17%
BATI H3BLOK72	27.03.2017	1,038,000.00	28.06.2018	1208200	1,208,200.00	0.40%	0.40%	3.56%
BATI H3BLOK92	27.03.2017	433,000.00	28.06.2018	504400	504,400.00	0.17%	0.17%	1.49%
EMLK FBLOK228	11.05.2017	423,762.56	28.06.2018	481500	481,500.00	0.16%	0.16%	1.42%
EMLK FBLOK291	11.05.2017	552,475.44	28.06.2018	759800	759,800.00	0.25%	0.25%	2.24%
EMLK FBLOK311	11.05.2017	530,693.17	28.06.2018	751400	751,400.00	0.25%	0.25%	2.21%
EMLK FBLOK326	11.05.2017	543,564.51	28.06.2018	765100	765,100.00	0.25%	0.25%	2.25%
EMLK FBLOK346	11.05.2017	442,574.52	28.06.2018	531300	531,300.00	0.17%	0.17%	1.56%

EMLK FBLOK351	11.05.2017	471,286.98	28.06.2018	671400	671,400.00	0.22%	0.22%	1.98%
EMLK FBLOK374	11.05.2017	562,376.48	28.06.2018	786600	786,600.00	0.26%	0.26%	2.32%
EMLK FBLOK377	11.05.2017	457,425.51	28.06.2018	549600	549,600.00	0.18%	0.18%	1.62%
EMLK FBLOK400	11.05.2017	568,317.09	28.06.2018	797400	797,400.00	0.26%	0.26%	2.35%
EMLK FBLOK401	11.05.2017	556,435.86	28.06.2018	792000	792,000.00	0.26%	0.26%	2.33%
EMLK FBLOK402	11.05.2017	468,316.67	28.06.2018	562600	562,600.00	0.18%	0.18%	1.66%
EMLK FBLOK413	11.05.2017	598,019.61	28.06.2018	794400	794,400.00	0.26%	0.26%	2.34%
EMLK FBLOK419	11.05.2017	422,772.45	28.06.2018	538700	538,700.00	0.18%	0.18%	1.59%
EMLK FBLOK421	11.05.2017	590,098.81	28.06.2018	724800	724,800.00	0.24%	0.24%	2.13%
EMLK FBLOK422	11.05.2017	543,564.51	28.06.2018	628900	628,900.00	0.21%	0.21%	1.85%
EMLK FBLOK58	11.05.2017	392,079.26	28.06.2018	445500	445,500.00	0.15%	0.15%	1.31%
EMLK FBLOK59	11.05.2017	378,217.80	28.06.2018	445800	445,800.00	0.15%	0.15%	1.31%
EMLK FBLOK60	11.05.2017	376,237.61	28.06.2018	452100	452,100.00	0.15%	0.15%	1.33%
EMLK FBLOK75	11.05.2017	395,049.56	28.06.2018	449100	449,100.00	0.15%	0.15%	1.32%
EMLK FBLOK89	11.05.2017	502,970.29	28.06.2018	682900	682,900.00	0.22%	0.22%	2.01%
EMLK FBLOK90	11.05.2017	502,970.29	28.06.2018	682400	682,400.00	0.22%	0.22%	2.01%
EMLK FBLOK93	11.05.2017	383,168.30	28.06.2018	452900	452,900.00	0.15%	0.15%	1.33%
EMLK G1BLOK118	11.05.2017	403,960.49	28.06.2018	558900	558,900.00	0.18%	0.18%	1.65%
EMLK G1BLOK144	11.05.2017	488,118.70	28.06.2018	707300	707,300.00	0.23%	0.23%	2.08%
EMLK G1BLOK150	11.05.2017	406,930.79	28.06.2018	567700	567,700.00	0.19%	0.19%	1.67%
EMLK G1BLOK158	11.05.2017	497,029.62	28.06.2018	717100	717,100.00	0.24%	0.24%	2.11%
EMLK G1BLOK162	11.05.2017	495,049.44	28.06.2018	764300	764,300.00	0.25%	0.25%	2.25%
EMLK G1BLOK17	11.05.2017	388,118.83	28.06.2018	529100	529,100.00	0.17%	0.17%	1.56%
EMLK G1BLOK171	11.05.2017	498,019.74	28.06.2018	722900	722,900.00	0.24%	0.24%	2.13%
EMLK G1BLOK178	11.05.2017	415,841.71	28.06.2018	576500	576,500.00	0.19%	0.19%	1.70%
EMLK G1BLOK191	11.05.2017	415,841.71	28.06.2018	580900	580,900.00	0.19%	0.19%	1.71%
EMLK G1BLOK27	11.05.2017	471,286.98	28.06.2018	667200	667,200.00	0.22%	0.22%	1.97%
EMLK G1BLOK30	11.05.2017	468,316.67	28.06.2018	710400	710,400.00	0.23%	0.23%	2.09%
EMLK H1BLOK1	11.05.2017	872,277.12	28.06.2018	990000	990,000.00	0.32%	0.32%	2.92%
EMLK H1BLOK10	11.05.2017	851,484.97	28.06.2018	1107600	1,107,600.00	0.36%	0.36%	3.26%
EMLK H1BLOK21	11.05.2017	484,158.28	28.06.2018	550900	550,900.00	0.18%	0.18%	1.62%
EMLK H1BLOK31	11.05.2017	408,910.98	28.06.2018	466300	466,300.00	0.15%	0.15%	1.37%
EMLK H1BLOK32	11.05.2017	907,920.84	28.06.2018	1178000	1,178,000.00	0.39%	0.39%	3.47%
EMLK H1BLOK36	11.05.2017	965,346.30	28.06.2018	1242400	1,242,400.00	0.41%	0.41%	3.66%
EMLK H1BLOK37	11.05.2017	440,594.29	28.06.2018	498100	498,100.00	0.16%	0.16%	1.47%
EMLK H1BLOK39	11.05.2017	782,178.29	28.06.2018	982700	982,700.00	0.32%	0.32%	2.89%
EMLK H1BLOK40	11.05.2017	369,306.88	28.06.2018	423700	423,700.00	0.14%	0.14%	1.25%

EMLK H1BLOK43	11.05.2017	856,435.47	28.06.2018	1127100	1,127,100.00	0.37%	0.37%	3.32%
EMLK H1BLOK44	11.05.2017	858,415.70	28.06.2018	1127100	1,127,100.00	0.37%	0.37%	3.32%
EMLK H1BLOK47	11.05.2017	409,901.10	28.06.2018	470400	470,400.00	0.15%	0.15%	1.39%
EMLK H1BLOK49	11.05.2017	988,118.68	28.06.2018	1277900	1,277,900.00	0.42%	0.42%	3.76%
EMLK H1BLOK50	11.05.2017	964,356.18	28.06.2018	1253200	1,253,200.00	0.41%	0.41%	3.69%
EMLK H1BLOK51	11.05.2017	964,356.18	28.06.2018	1253200	1,253,200.00	0.41%	0.41%	3.69%
EMLK H1BLOK52	11.05.2017	964,356.18	28.06.2018	1253200	1,253,200.00	0.41%	0.41%	3.69%
EMLK H1BLOK54	11.05.2017	373,267.31	28.06.2018	427600	427,600.00	0.14%	0.14%	1.26%
EMLK H1BLOK58	11.05.2017	863,366.20	28.06.2018	1136800	1,136,800.00	0.37%	0.37%	3.35%
EMLK H1BLOK61	11.05.2017	412,871.41	28.06.2018	474500	474,500.00	0.16%	0.16%	1.40%
EMLK H1BLOK66	11.05.2017	964,356.18	28.06.2018	1264100	1,264,100.00	0.41%	0.41%	3.72%
EMLK H1BLOK68	11.05.2017	377,227.68	28.06.2018	431600	431,600.00	0.14%	0.14%	1.27%
EMLK H1BLOK71	11.05.2017	861,386.01	28.06.2018	1146400	1,146,400.00	0.38%	0.38%	3.38%
EMLK H1BLOK74	11.05.2017	416,831.83	28.06.2018	478500	478,500.00	0.16%	0.16%	1.41%
EMLK H2BLOK7	11.05.2017	1,505,555.55	28.06.2018	1910800	1,910,800.00	0.63%	0.63%	5.63%
EMLK K2BLOK307	11.05.2017	207,920.58	28.06.2018	318600	318,600.00	0.10%	0.10%	0.94%
EMLK K2BLOK341	11.05.2017	213,861.20	28.06.2018	322500	322,500.00	0.11%	0.11%	0.95%
EMLK K3BLOK20	11.05.2017	581,356.09	28.06.2018	608100	608,100.00	0.20%	0.20%	1.79%
EMLK K3BLOK30	11.05.2017	603,389.58	28.06.2018	671700	671,700.00	0.22%	0.22%	1.98%
EMLK K3BLOK45	11.05.2017	672,881.44	28.06.2018	711800	711,800.00	0.23%	0.23%	2.10%
EMLK K3BLOK49	11.05.2017	499,152.34	28.06.2018	540900	540,900.00	0.18%	0.18%	1.59%
EMLK K3BLOK66	11.05.2017	682,203.49	28.06.2018	721700	721,700.00	0.24%	0.24%	2.13%
EMLK K3BLOK69	11.05.2017	595,762.91	28.06.2018	628100	628,100.00	0.21%	0.21%	1.85%
EMLK K3BLOK80	11.05.2017	423,728.75	28.06.2018	429600	429,600.00	0.14%	0.14%	1.27%
EMLK G3BLOK176	26.03.2018	3,135,593.22	28.06.2018	3432900	3,432,900.00	1.13%	1.13%	10.11%
BATI ABLOK137	27.03.2017	979,000.00	28.06.2018	1139600	1,139,600.00	0.37%	0.37%	3.36%
ARA GRUP TOPLAMI					304,807,400.00		100.00%	897.72% 316
GRUP TOPLAMI					304,807,400.00		100.00%	897.72% 316
A2.GAYRİMENKULLERE DAYALI HAKLAR ÜST HAKKI								
İNTİFA HAKKI								
DEVRE MÜLK İRTİFAKI								

A3.Aktif Toplamının
devamlı olarak en az
%75'i gayrimenkul
yatırımlarından oluşan
anonim ortaklıkların payları

A4.GAYRİMENKUL

SERTİFİKALARI

A5.GYF KATILMA

PAYLARI

A6.GYO SERMAYE PİYASASI

ARAÇLARI

A7.DİĞER

FON

PORTFÖY

DEĞERİ

304,807,400.00 0.00% 100.00% 897.72% 316

-