

Albaraka Portföy Yönetimi AŞ
Dükkan 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



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

ARA DÖNEM FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

Albaraka Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Dükkan Gayrimenkul Yatırım Fonu Kurucu
Yönetim Kurulu'na,

Giriş

Albaraka Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Dükkan Gayrimenkul Yatırım Fonu'nun ("Fon"), 30 Haziran 2018 tarihli ilişikteki finansal durum tablosu ve aynı tarihte sona eren ara hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, toplam değer/net varlık değeri değişim tablosunun ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özetinin ve diğer açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Kurucu yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ (II-14.2) ("Tebliğ") çerçevesinde Sermaye Piyasası Kurulu'nca ("SPK") belirlenen esaslara ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Muhasebe Standardı ("TMS") 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı" hükümlerine uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

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



Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem finansal bilgilerin, Albaraka Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Dükkan 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 Güvenç SMMM
Sorumlu Denetçi

30 Temmuz 2018
İstanbul, Türkiye

Albaraka Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Dükkan 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	4,103,969	33,397,450
Finansal varlıklar	19	41,803,482	12,057,441
Diğer alacaklar	5	417,067	268,913
Gayrimenkul yatırımları	7	345,678,300	330,421,800
Diğer varlıklar	8	32,045,665	32,114,938
Toplam varlıklar (A)		424,048,483	408,260,542
Yükümlülükler			
Diğer borçlar	5	1,478,349	1,412,052
Toplam yükümlülükler (Toplam değeri/Net varlık değeri hariç) (B)		1,478,349	1,412,052
Toplam değeri/Net varlık değeri (A-B)		422,570,134	406,848,490

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Albaraka Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Dükkan 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	22 Mayıs- 30 Haziran 2017
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Kar payı gelirleri	11	1,630,722	2,442,438
Temettü gelirleri		--	--
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/(zarar)	11	907,512	279,544
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/(zarar)	11	16,204,566	11,996,304
Net yabancı para çevrim farkı gelirleri		--	--
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	11,13	1,700	--
Esas faaliyet gelirleri		18,744,500	14,718,286
Yönetim ücretleri	12	(2,198,181)	(441,778)
Saklama ücretleri	12	(94,617)	(18,073)
Danışmanlık ücretleri	12	(18,750)	(15,467)
Kurul ücretleri	12	(41,725)	(8,946)
Komisyon ve diğer işlem ücretleri	12	(9,902)	(4,238)
Esas faaliyetlerden diğer giderler	13	(659,681)	(1,672,885)
Esas faaliyet giderleri		(3,022,856)	(2,161,387)
Esas faaliyet kar/(zararı)		15,721,644	12,556,899
Finansman giderleri		--	--
Net dönem karı/(zararı) (A)		15,721,644	12,556,899
Diğer kapsamlı gelir kısmı			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		--	--
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar		--	--
Diğer kapsamlı gelir (B)		--	--
TOPLAM DEĞERDE/NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ/AZALIŞ (A+B)		15,721,644	12,556,899

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Albaraka Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Dükkan 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.)

1 Ocak tarihi itibarıyla

Toplam değeri/Net varlık değeri (dönem başı)

Toplam değerinde/Net varlık değerinde artış/azalış

Katılma payı ihraç tutarı (+)

Katılma payı iade tutarı (-)

30 Haziran tarihi itibarıyla

Toplam değeri/Net varlık değeri (dönem sonu)

	Sınırlı denetimden geçmiş	Sınırlı denetimden geçmiş
Dipnot referansları	1 Ocak - 30 Haziran 2018	22 Mayıs- 30 Haziran 2017
	406,848,490	--
9	15,721,644	12,556,899
9	--	390,000,000
	--	--
	422,570,134	402,556,899

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Albaraka Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Dükkan 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	22 Mayıs- 30 Haziran 2017
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		(29,170,000)	(356,055,548)
Net dönem karı/zararı		15,721,644	12,556,899
Net dönem karı/zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		(16,763,741)	(11,996,303)
Değer düşüklüğü/iptali ile ilgili düzeltmeler		--	(11,982,400)
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		--	--
Kar payı gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(1,630,722)	(743)
Kar payı tahakkukları ile ilgili düzeltmeler		121,171	--
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		2,310	141
Gerçeğe uygun değer kayıpları/kazançları ile ilgili düzeltmeler	11	(15,256,500)	(13,301)
Kar/zarar mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		--	--
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(29,758,625)	(356,616,144)
Alacaklardaki artış/azalışlar ilgili düzeltmeler	5,8	(78,881)	(346,908,533)
Borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	5	66,297	672,325
Finansal varlıklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	19	(29,746,041)	(10,379,936)
Gayrimenkul yatırımlarındaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		--	--
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		1,630,722	--
Alınan temettü		--	--
Alınan kar payı		1,630,722	--
Kar payı ödemeleri		--	--
Diğer nakit girişleri/çıkışları		--	--
B. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		--	390,000,000
Katılma payı ihraçlarından elde edilen nakit	9	--	390,000,000
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)		(29,170,000)	33,944,452
C. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		(2,310)	(141)
Nakit ve nakit benzerlerinde net artış/azalış (A+B+C)		(29,172,310)	33,944,311
D. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri		33,240,392	--
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D)	4	4,068,082	33,944,311

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Albaraka Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Dükkan 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 Dükkan 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, Albaraka Portföy Yönetimi AŞ Dükkan Gayrimenkul Yatırım Fonu içtüzüğü ve Albaraka Portföy Yönetimi AŞ Dükkan Gayrimenkul Yatırım Fonu'nun katılma paylarının ihracına ilişkin oluşturulacak İhraç 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

Süresizdir.

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 ticari ünitelerden 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 Dükkan 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

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.

Tek başına fon toplam değerinin %20'sini aşan gayrimenkul yatırımlarının toplamı fon toplam değerinin %60'ını aşamaz.

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 Dükkan 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 değerlendirme eksperleri tarafından yapılan değerlemelerde belirtilen gerçeğe uygun değerleri esas alınarak finansal tablolara yansıtılmış olup değerlendirme farkları kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmiştir.

Albaraka Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Dükkan 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 Dükkan 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 Dükkan 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 Dükkan 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 Dükkan 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 yansıtılacağına 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 yansıtılacağına 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 Dükkan 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 yayınlanmış fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır 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 Dükkan 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 Dükkan 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 Dükkan 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 Dükkan 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.

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.

Satış ve geri alış anlaşmaları ve menkul değerlerin ödünç verilmesi işlemleri

Tekrar geri alımlarını öngören anlaşmalar çerçevesinde satılmış olan menkul kıymetler ("Repo"), finansal durum tablosunda "Teminata verilen finansal varlıklar" altında fon portföyünde tutulmuş amaçlarına göre "Gerçeğe uygun değer farkı 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.

Albaraka Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Dükkan 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)

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.

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 oluştuğu 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.

Albaraka Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Dükkan 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

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.

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.

Albaraka Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Dükkan 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)

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 değerleme 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 Dükkan 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 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Nakit ve nakit benzeri değerler		
Katılma hesapları ^(*) (Not 20)	3,997,245	33,359,950
Alınan çekler	100,000	37,500
Cari hesaplar	6,724	--
-QNB Finansbank AŞ	6,724	--
Toplam	4,103,969	33,397,450

^(*) 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla nakit ve nakit benzeri değerlere sınıflanan 3,997,245 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	4,103,969	33,397,450
Kar payı reeskontları	(35,887)	(157,058)
Toplam	4,068,082	33,240,392

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 – 25 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 ^(*)	417,067	268,913
Toplam	417,067	268,913

^(*) 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla kira alacaklarından oluşmaktadır (31 Aralık 2017: 268,913 TL).

Albaraka Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Dükkan 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
Ödenecek yönetim ücreti ^(*) (Not 20)	(1,113,127)	(1,028,768)
Alınan kira depozitoları	(224,602)	(215,694)
Alınan avanslar	(31,180)	(92,040)
Diğer borçlar	(109,440)	(75,550)
Toplam	(1,478,349)	(1,412,052)

^(*)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 ^(*)	345,678,300	330,421,800
Toplam	345,678,300	330,421,800

^(*) 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla 376 adet (31 Aralık 2017: 412 adet) taşınmazdan oluşan gayrimenkul yatırımlarının portföy değeri 345,678,300 TL'dir (31 Aralık 2017: 330,421,800 TL).

30 Haziran 2018				31 Aralık 2017		
	Maliyet	Piyasa değeri	Kayıtlı değeri	Maliyet	Piyasa değeri	Kayıtlı değeri
Gayrimenkul yatırımları	314,746,000	345,678,300	345,678,300	314,746,000	330,421,800	330,421,800
Toplam	314,746,000	345,678,300	345,678,300	314,746,000	330,421,800	330,421,800

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 Dükkan 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
Metropol İstanbul Projesi – 273 adet gayrimenkul	Emsal Karşılaştırma	Yetkin Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş.	29 Haziran 2018	237,117,500
İstwest projesi – 53 adet gayrimenkul	Emsal Karşılaştırma	Yetkin Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş.	29 Haziran 2018	79,477,100
Mai residence projesi – 50 adet gayrimenkul	Emsal Karşılaştırma	Yetkin Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş.	29 Haziran 2018	29,083,700
Toplam				345,678,300

31 Aralık 2017				
	Değerleme yöntemi	Değerleme şirketi	Değerleme tarihi	Değerlenmiş tutar TL
Metropol İstanbul Projesi – 309 adet gayrimenkul	Emsal Karşılaştırma	Yetkin Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş.	26 Aralık 2017	221,861,000
İstwest projesi – 53 adet gayrimenkul	Emsal Karşılaştırma	Yetkin Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş.	26 Aralık 2017	79,477,100
Mai residence projesi – 50 adet gayrimenkul	Emsal Karşılaştırma	Yetkin Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş.	26 Aralık 2017	29,083,700
Toplam				330,421,800

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 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, diğer varlıkların detayı aşağıdaki gibidir;

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Devreden KDV	31,432,299	31,547,002
Peşin ödenmiş vergiler	596,470	561,770
Verilen avanslar	9,467	--
İndirilecek KDV	7,429	--
Gelecek yıllara ait giderler	--	6,166
Toplam	32,045,665	32,114,938

Albaraka Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Dükkan 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)	422,570,134	406,848,490
Dolaşımdaki pay sayısı (Adet)	390,000,000	390,000,000
Birim pay değeri (TL)	1.0835	1.0432

Katılma belgeleri hareketleri	30 Haziran 2018 adet	30 Haziran 2018 tutar (TL)
Dönem başında dolaşımdaki pay sayısı	390,000,000	390,000,000
Dönem içinde satılan katılma belgesi sayısı	--	--
Dönem içinde geri alınan katılma belgesi sayısı	--	--
Toplam	390,000,000	390,000,000

	1 Ocak- 30 Haziran 2018	22 Mayıs- 30 Haziran 2017
1 Ocak itibarıyla toplam değeri/Net varlık değeri (dönem başı)	406,848,490	--
Toplam değerinde/Net varlık değerinde artış/azalış	15,721,644	12,556,899
Katılma payı ihraç tutarı (+)	--	390,000,000
Katılma payı iade tutarı (-)	--	--
30 Haziran itibarıyla toplam değeri/Net varlık değeri (dönem sonu)	422,570,134	402,556,899

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	422,570,134	406,848,490
Fiyat raporundaki toplam değer/Net varlık değeri	422,570,134	406,848,490
Fark	--	--

11. HASILAT

Esas faaliyet gelirleri	1 Ocak- 30 Haziran 2018	22 Mayıs- 30 Haziran 2017
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/(zarar) (*)	16,204,566	11,996,304
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/(zarar) (**)	1,763,264	279,544
Kar payı gelirleri	774,970	2,442,438
Esas faaliyetlerden diğer gelirler (Not 13)	1,700	--
Toplam	18,744,500	14,718,286

(*) 30 Haziran 2018 tarihinde sona eren ara hesap döneminde 15,256,500 TL tutarında gayrimenkul yatırımları değer artışı içerilmektedir.

(**) 30 Haziran 2018 tarihinde sona eren hesap döneminde 855,752 TL tutarındaki kira gelirlerini içermektedir.

Albaraka Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Dükkan 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	22 Mayıs- 30 Haziran 2017
Yönetim ücretleri (Not 20)	(2,198,181)	(441,778)
Esas faaliyetlerden diğer giderler (Not 13)	(659,681)	(1,672,885)
Saklama ücretleri	(94,617)	(18,073)
Kurul ücretleri	(41,725)	(8,946)
Danışmanlık ücretleri	(18,750)	(15,467)
Komisyon ve diğer işlem ücretleri	(9,902)	(4,238)
Toplam	(3,022,856)	(2,161,387)

13. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/(GİDERLER)

Fon'un 1 Ocak tarihinde başlayıp 30 Haziran 2018 tarihinde sona eren ve 22 Mayıs 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	22 Mayıs- 30 Haziran 2017
Diğer gelirler (*)	1,700	--
Toplam	1,700	--

(*)30 Haziran 2018 tarihinde sona eren hesap döneminde fazladan ayrılan denetim ücreti iadesinden oluşmaktadır.

Fon'un 1 Ocak tarihinde başlayıp 30 Haziran 2018 tarihinde sona eren ve 22 Mayıs 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	22 Mayıs- 30 Haziran 2017
Varlıkların yönetimine ilişkin hizmet sağlama ödemesi	387,040	--
Tapu, harç, tescil vb. giderler	12,476	1,571,190
Diğer giderler	260,165	101,695
Toplam	659,681	1,672,885

14. FİNANSMAN GİDERLERİ

Bulunmamaktadır.

15. DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

Bulunmamaktadır.

16. KUR DEĞİŞİMLERİNİN ETKİLERİ

Bulunmamaktadır.

Albaraka Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Dükkan 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.)

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.

19. FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal varlıklar	30 Haziran 2018		31 Aralık 2017	
Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	41,803,482		12,057,441	
Toplam	41,803,482		12,057,441	
	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	40,612,888	41,803,482	11,937,413	12,057,441
Toplam	40,612,888	41,803,482	11,937,413	12,057,441

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)	3,997,245	33,359,950
Albaraka Türk Katılım Bankası AŞ	3,997,245	33,359,950
	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
İlişkili tarafa borçlar		
Diğer borçlar – Kurucu (fon yönetim ücretleri) (Not 5)	(1,113,127)	(1,028,768)
Albaraka Portföy Yönetimi AŞ	(1,113,127)	(1,028,768)
	1 Ocak- 30 Haziran 2018	22 Mayıs- 30 Haziran 2017
İlişkili taraf ile yapılan işlemler		
Diğer giderler – Kurucu (fon yönetim ücretleri) (Not 12)	(2,198,181)	(441,778)
Albaraka Portföy Yönetimi AŞ	(2,198,181)	(441,778)

Albaraka Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Dükkan 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

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 Dükkan 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:

30 Haziran 2018	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				
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	--	--	--	32,045,665	41,803,482	4,103,969	--	--
- Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	100,000	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	--	--	31,945,665	41,803,482	4,103,969	--	--
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 Dükkan 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	--	--	--	32,114,938	12,057,441	33,397,450	--	--
- Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	37,500	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	--	--	32,077,438	12,057,441	33,397,450	--	--
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 Dükkan 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	41,803,482	12,057,441

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 payı aşağıdaki tabloya dahil edilmiştir.

30 Haziran 2018	Kayıtlı değeri	Sözleşmeye dayalı nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev olmayan finansal yükümlülükler	1,478,349	1,478,349	1,478,349	--	--	--
Diğer borçlar	1,478,349	1,478,349	1,478,349	--	--	--

31 Aralık 2017	Kayıtlı değeri	Sözleşmeye dayalı nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev olmayan finansal yükümlülükler	1,412,052	1,412,052	1,412,052			
Diğer borçlar	1,412,052	1,412,052	1,412,052			

Albaraka Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Dükkan 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)	41,803,482	--	--	41,803,482
Gayrimenkul yatırımları	--	345,678,300	--	345,678,300
Toplam	41,803,482	345,678,300	--	387,481,782

31 Aralık 2017	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
(Finansal varlıklar) Özel sektör kira sertifikaları	12,057,441	--	--	12,057,441
Toplam	12,057,441	--	--	12,057,441

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 Dükkan 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 ticari ünitelerden 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.

Tek başına fon toplam değerinin %20'sini aşan gayrimenkul yatırımlarının toplamı fon toplam değerinin %60'ını aşamaz.

Albaraka Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Dükkan 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 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 uygulanır.

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 DÜKKAN 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 Dükkan 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 Dükkan 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 Dükkan 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 Gürvenç SMMM
Sorumlu Denetçi

30 Temmuz 2018
İstanbul, Türkiye

30/06/2018 Tarihli (052 DÜKKAN GYF-AG5) Fon Toplam Değer Raporu

	TUTARI(TL)	GRUP (%)	TOPLAM (%)		TUTARI(TL)	GRUP (%)	TOPLAM (%)
A. FON PORTFÖY DEĞERİ	391,479,025.97		92.64%	FON TOPLAM DEĞERİ	422,570,133.97		
(MİZANDAN PORTFÖY DEĞERİ)	391,479,026.26		92.64%	Toplam Pay Sayısı	1,000,000,000		
1) Gayrimenkul Yatırımları Portföyü				Dolaşımdaki Pay Sayısı	390,000.00		
a) Gayrimenkuller	345,678,300.00		81.80%	Kurucunun Elindeki Pay Sayısı	0		
b) Gayrimenkule Dayalı Haklar				Merkezdeki Pay Sayısı	999,610,000.000000		
c) GYF Katılma Payları				Fiyat	1,083.513164		
ç) GYO Sermaye Piyasası Araçları				(VOB AçıkPozisyon)	0		0.00%
d) Diğer				Pay Sahibi Sayısı	0.00		
2) Para ve Sermaye Piyasası Araçları Portföyü	45,800,725.97		10.84%	Günlük Yönetim Ücreti	1,085,053.51		
B. HAZIR DEĞERLER	106,723.88		0.03%	Dünkü Fiyat	1060.154445		-0.14%
a) Kasa	0.00	0.00%	0.00%				
b) Bankalar	106,723.88	100.00%	0.03%				
i) TL Hesaplar	6,723.88	6.30%	0.00%				
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	31,866,262.34		7.54%				
a) Takastan Alacaklar T1	0	0.00%	0.00%				
b) Takastan Alacaklar T2	0	0.00%	0.00%				
c) Takastan BPP Alacakları	0.00	0.00%	0.00%				
d) Diğer Alacaklar	31,866,262.34	100.00%	7.54%				
D. DİĞER VARLIKLAR	596,470.47		0.14%				
E. BORÇLAR	1,478,348.69		-0.35%				
a) Takasa Borçlar T1	0	0.00%	0.00%				
b) Takasa Borçlar T2	0.00	0.00%	0.00%				
c) Yönetim Ücreti	1,113,127.27	75.30%	-0.26%				
d) Ödenecek Vergi	37,274.54	2.52%	-0.01%				
e) İhtiyatlar	0	0.00%	0.00%				
f) Krediler	0.00	0.00%	0.00%				
g) Diğer Borçlar	327,946.88	22.18%	-0.08%				
i) Denetim Ücreti	7,777.35	0.53%	0.00%				
ii) İlan Giderleri	0	0.00%	0.00%				
iii) Noter Masrafı	0	0.00%	0.00%				
iv) İhraç İzin Gideri	21,128.51	1.43%	-0.01%				
v) Takas Saklama Komisyonu	0.00	0.00%	0.00%				
vi) Diğer	299,041.02	20.23%	-0.07%				
F. M.D.Düşüş Karşılığı	0.00		0.00%				
FON TOPLAM DEĞERİ	422,570,133.97						

01/01/2018 Tarihli (052 DÜKKAN GYF-AG5) Fon Toplam Değer Raporu

	TUTARI(TL)	GRUP (%)	TOPLAM (%)		TUTARI(TL)	GRUP (%)	TOPLAM (%)
A. FON PORTFÖY DEĞERİ	375,843,121.80		92.38%	FON TOPLAM DEĞERİ	406,852,356.96		
(MİZANDAN PORTFÖY DEĞERİ)	342,483,172.29		84.18%	Toplam Pay Sayısı	1,000,000,000		
1) Gayrimenkul Yatırımları Portföyü				Dolaşımdaki Pay Sayısı	390,000.00		
a) Gayrimenkuller	330,421,800.00		81.21%	Kurucunun Elindeki Pay Sayısı	0		
b) Gayrimenkule Dayalı Haklar				Merkezdeki Pay Sayısı	999,610,000.000000		
c) GYF Katılma Payları				Fiyat	1,043.211172		
ç) GYO Sermaye Piyasası Araçları				(VOB AçıkPozisyon)	0		0.00%
d) Diğer				Pay Sahibi Sayısı	1.00		
2) Para ve Sermaye Piyasası Araçları Portföyü	45,421,321.80		11.16%	Günlük Yönetim Ücreti	1,028,767.57		
B. HAZIR DEĞERLER	37,500.00		0.01%	Dünkü Fiyat	1,045.91		-0.26%
a) Kasa	0.00	0.00%	0.00%				
b) Bankalar	37,500.00	100.00%	0.01%				
i) TL Hesaplar	0.00	0.00%	0.00%				
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	31,815,915.13		7.82%				
a) Takastan Alacaklar T1	0	0.00%	0.00%				
b) Takastan Alacaklar T2	0	0.00%	0.00%				
c) Takastan BPP Alacakları	0.00	0.00%	0.00%				
d) Diğer Alacaklar	31,815,915.13	100.00%	7.82%				
D. DİĞER VARLIKLAR	567,936.07		0.14%				
E. BORÇLAR	1,412,116.04		-0.35%				
a) Takasa Borçlar T1	0	0.00%	0.00%				
b) Takasa Borçlar T2	0.00	0.00%	0.00%				
c) Yönetim Ücreti	1,028,767.57	72.85%	-0.25%				
d) Ödenecek Vergi	4,922.30	0.35%	0.00%				
e) İhtiyatlar	0	0.00%	0.00%				
f) Krediler	0.00	0.00%	0.00%				
g) Diğer Borçlar	378,426.17	26.80%	-0.09%				
i) Denetim Ücreti	8,459.10	0.60%	0.00%				
ii) İlan Giderleri	0	0.00%	0.00%				
iii) Noter Masrafı	0	0.00%	0.00%				
iv) İhraç İzin Gideri	20,342.42	1.44%	0.00%				
v) Takas Saklama Komisyonu	0.00	0.00%	0.00%				
vi) Diğer	349,624.65	24.76%	-0.09%				
F. M.D.Düşüş Karşılığı	0.00		0.00%				
FON TOPLAM DEĞERİ	406,852,356.96						

29/06/2018 Tarihli (052 DÜKKAN GYF-AG5) Fon Portföy Raporu

	İhraççı	Vade	Menkul	Nominal	Faiz	Nominal	Birim	Satın	İç	Borsa	Repo	Günlük	Günlük	Toplam	Grup	Toplam	F.T.D.			Stok
Kıymet	Kurum	Tarihi	Tanımı	Faiz Oranı	Ödeme Sayısı	Deger/ Kontrat Sayısı	Alış Fiyatı	Alış Tarihi	İskonto Oranı	Sözleşme No	Teminat Tutar	Birim Deger	Kur	Deger	(%)	(%)	(%)	Depo	VKG	Depo
A.HİSSE																				
SENEDİ																				
B.BORÇLANMA																				
SENETLERİ																				
KİRA SERTİFİKALARI	T.C.	18/07/118 00:00:00	TRDBRKT7	3.28%	6	31,200,000.00	100	17/04/118	131.36%			102.7066		32,044,443.60	76.65%	69.96%	7.58%	SRB	19	AAA
	T.C.	14/09/118 00:00:00	TRDKTSK9	6.59%	4	9,400,000.00	100.1371	11/04/118	736.78%			103.8196		9,759,037.70	23.35%	21.31%	2.31%	SRB	77	AAA
ARA GRUP TOPLAMI						40,600,000.00								41,803,481.30		91.27%	9.89%			
GRUP TOPLAMI						40,600,000.00								41,803,481.30		91.27%	9.89%			
C. KATILMA																				
BELGESİ																				
D. OPSİYON																				
İŞLEMLER																				
E.YABANCI																				
HİSSE																				
F.TERS																				
REPO																				
G.KATILIM																				
HESABI																				
KATILIM HESABI	ALBARAKA KATILI	06.07.2018		11.97%		1,247,471.23	100	16/05/118	0.00%			101.4766		1,265,890.84	31.67%	2.76%	0.30%	SRB	7	AAA
	ALBARAKA KATILI	06.07.2018		11.97%		79,590.47	100	28/05/118	0.00%			101.0823		80,451.86	2.01%	0.18%	0.02%	SRB	7	AAA
	ALBARAKA KATILI	06.07.2018		11.97%		114,122.88	100	30/05/118	0.00%			101.0185		115,285.27	2.88%	0.25%	0.03%	SRB	7	AAA
	ALBARAKA KATILI	06.07.2018		11.97%		9,440.00	100	01/06/118	0.00%			100.9543		9,530.08	0.24%	0.02%	0.00%	SRB	7	AAA
	ALBARAKA KATILI	06.07.2018		11.97%		144,579.13	100	04/06/118	0.00%			100.8519		145,810.83	3.65%	0.32%	0.03%	SRB	7	AAA
	ALBARAKA KATILI	06.07.2018		11.97%		44,250.00	100	06/06/118	0.00%			100.787		44,598.23	1.12%	0.10%	0.01%	SRB	7	AAA
	ALBARAKA KATILI	09.07.2018		11.95%		24,009.30	100	07/06/118	0.00%			100.7532		24,190.13	0.61%	0.05%	0.01%	SRB	10	AAA
	ALBARAKA KATILI	09.07.2018		11.95%		898,341.36	100	07/06/118	0.00%			100.7532		905,107.34	22.64%	1.98%	0.21%	SRB	10	AAA
	ALBARAKA KATILI	09.07.2018		11.95%		17,402.10	100	07/06/118	0.00%			100.7532		17,533.17	0.44%	0.04%	0.00%	SRB	10	AAA
	ALBARAKA KATILI	11.07.2018		11.95%		68,890.09	100	11/06/118	0.00%			100.6221		69,318.68	1.73%	0.15%	0.02%	SRB	12	AAA
	ALBARAKA KATILI	16.07.2018		11.95%		1,127,266.29	100	14/06/118	0.00%			100.5234		1,133,166.33	28.35%	2.47%	0.27%	SRB	17	AAA
	ALBARAKA KATILI	23.07.2018		11.95%		3,245.00	100	21/06/118	0.00%			100.2982		3,254.68	0.08%	0.01%	0.00%	SRB	24	AAA
	ALBARAKA KATILI	23.07.2018		11.95%		24,408.10	100	21/06/118	0.00%			100.2982		24,480.89	0.61%	0.05%	0.01%	SRB	24	AAA
	ALBARAKA KATILI	23.07.2018		11.95%		3,267.86	100	22/06/118	0.00%			100.2662		3,276.56	0.08%	0.01%	0.00%	SRB	24	AAA
	ALBARAKA KATILI	23.07.2018		11.95%		16,000.00	100	22/06/118	0.00%			100.2662		16,042.59	0.40%	0.04%	0.00%	SRB	24	AAA
	ALBARAKA KATILI	25.07.2018		11.95%		139,073.72	100	28/06/118	0.00%			100.1679		139,307.18	3.49%	0.30%	0.03%	SRB	26	AAA
GRUP TOPLAMI						3,961,357.53								3,997,244.67		8.73%	0.95%			
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						44,561,357.53					0			45,800,725.97					30.7	

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	METROPOL A-667	21.06.2017	844,008	29.06.2018	852,000	852,000.00	0.25%	0.25%	1.09%
	METROPOL A-668	21.06.2017	542,752	29.06.2018	526,500	526,500.00	0.15%	0.15%	0.67%
	METROPOL A-669	21.06.2017	326,729	29.06.2018	346,500	346,500.00	0.10%	0.10%	0.44%
	METROPOL A-670	21.06.2017	320,361	29.06.2018	340,000	340,000.00	0.10%	0.10%	0.44%
	METROPOL A-671	21.06.2017	717,628	29.06.2018	753,500	753,500.00	0.22%	0.22%	0.97%
	METROPOL A-672	21.06.2017	1,033,090	29.06.2018	1,033,500	1,033,500.00	0.30%	0.30%	1.32%
	METROPOL A-676	21.06.2017	1,452,890	29.06.2018	1,531,500	1,531,500.00	0.44%	0.44%	1.96%
	METROPOL A-677	21.06.2017	2,775,124	29.06.2018	3,032,000	3,032,000.00	0.88%	0.88%	3.88%
	METROPOL A-678	21.06.2017	561,366	29.06.2018	550,000	550,000.00	0.16%	0.16%	0.70%
	METROPOL A-683	21.06.2017	544,711	29.06.2018	532,000	532,000.00	0.15%	0.15%	0.68%
	METROPOL A-684	21.06.2017	406,084	29.06.2018	426,000	426,000.00	0.12%	0.12%	0.55%
	METROPOL A-91	21.06.2017	293,419	29.06.2018	314,000	314,000.00	0.09%	0.09%	0.40%
	METROPOL A-92	21.06.2017	877,600	29.06.2018	879,500	879,500.00	0.25%	0.25%	1.13%
	METROPOL B-14	21.06.2017	864,092	29.06.2018	831,000	831,000.00	0.24%	0.24%	1.06%
	METROPOL B-15	21.06.2017	1,234,907	29.06.2018	1,188,500	1,188,500.00	0.34%	0.34%	1.52%
	METROPOL B-16	21.06.2017	1,013,006	29.06.2018	973,000	973,000.00	0.28%	0.28%	1.25%
	METROPOL B-19	21.06.2017	539,813	29.06.2018	514,000	514,000.00	0.15%	0.15%	0.66%
	METROPOL B-20	21.06.2017	514,341	29.06.2018	485,500	485,500.00	0.14%	0.14%	0.62%
	METROPOL B-21	21.06.2017	828,333	29.06.2018	772,500	772,500.00	0.22%	0.22%	0.99%
	METROPOL B-22	21.06.2017	1,242,745	29.06.2018	1,172,000	1,172,000.00	0.34%	0.34%	1.50%
	METROPOL B-24	21.06.2017	536,874	29.06.2018	507,500	507,500.00	0.15%	0.15%	0.65%
	METROPOL B-26	21.06.2017	715,178	29.06.2018	642,000	642,000.00	0.19%	0.19%	0.82%
	METROPOL B-27	21.06.2017	539,813	29.06.2018	510,500	510,500.00	0.15%	0.15%	0.65%
	METROPOL B-29	21.06.2017	823,925	29.06.2018	766,000	766,000.00	0.22%	0.22%	0.98%
	METROPOL B-30	21.06.2017	809,719	29.06.2018	731,500	731,500.00	0.21%	0.21%	0.94%
	METROPOL B-339	21.06.2017	483,480	29.06.2018	466,000	466,000.00	0.13%	0.13%	0.60%
	METROPOL B-35	21.06.2017	517,280	29.06.2018	488,500	488,500.00	0.14%	0.14%	0.63%
	METROPOL B-367	21.06.2017	1,149,674	29.06.2018	1,090,000	1,090,000.00	0.32%	0.32%	1.40%
	METROPOL B-373	21.06.2017	1,282,912	29.06.2018	1,221,000	1,221,000.00	0.35%	0.35%	1.56%
	METROPOL B-7	21.06.2017	559,897	29.06.2018	534,000	534,000.00	0.15%	0.15%	0.68%
	METROPOL B-8	21.06.2017	558,427	29.06.2018	532,500	532,500.00	0.15%	0.15%	0.68%
	METROPOL C1-10	21.06.2017	723,016	29.06.2018	702,000	702,000.00	0.20%	0.20%	0.90%
	METROPOL C1-13	21.06.2017	603,003	29.06.2018	585,000	585,000.00	0.17%	0.17%	0.75%
	METROPOL C1-14	21.06.2017	603,003	29.06.2018	585,500	585,500.00	0.17%	0.17%	0.75%
	METROPOL C1-15	21.06.2017	559,407	29.06.2018	542,500	542,500.00	0.16%	0.16%	0.69%
	METROPOL C1-18	21.06.2017	573,122	29.06.2018	556,500	556,500.00	0.16%	0.16%	0.71%
	METROPOL C1-19	21.06.2017	565,775	29.06.2018	549,500	549,500.00	0.16%	0.16%	0.70%
	METROPOL C1-20	21.06.2017	766,612	29.06.2018	744,500	744,500.00	0.22%	0.22%	0.95%

METROPOL C1-22	21.06.2017	726,445	29.06.2018	705,000	705,000.00	0.20%	0.20%	0.90%
METROPOL C1-24	21.06.2017	530,995	29.06.2018	515,500	515,500.00	0.15%	0.15%	0.66%
METROPOL C1-25	21.06.2017	1,105,098	29.06.2018	1,042,500	1,042,500.00	0.30%	0.30%	1.34%
METROPOL C1-26	21.06.2017	1,113,915	29.06.2018	1,017,500	1,017,500.00	0.29%	0.29%	1.30%
METROPOL C1-370	21.06.2017	483,480	29.06.2018	443,000	443,000.00	0.13%	0.13%	0.57%
METROPOL C2-2	21.06.2017	6,431,428	29.06.2018	7,096,000	7,096,000.00	2.05%	2.05%	9.09%
İSWEST 17A1-16	24.05.2017	1,971,000	29.06.2018	2,051,600	2,051,600.00	0.59%	0.59%	2.63%
İSWEST 17A1-17	24.05.2017	1,665,000	29.06.2018	1,732,400	1,732,400.00	0.50%	0.50%	2.22%
İSWEST 17A1-18	24.05.2017	1,979,000	29.06.2018	2,059,700	2,059,700.00	0.60%	0.60%	2.64%
İSWEST 17A1-27	24.05.2017	2,457,000	29.06.2018	2,557,600	2,557,600.00	0.74%	0.74%	3.28%
İSWEST 17A1-28	24.05.2017	2,453,000	29.06.2018	2,552,700	2,552,700.00	0.74%	0.74%	3.27%
İSWEST 17A1-29	24.05.2017	2,564,000	29.06.2018	2,668,200	2,668,200.00	0.77%	0.77%	3.42%
İSWEST 17A1-36	24.05.2017	1,410,000	29.06.2018	1,467,200	1,467,200.00	0.42%	0.42%	1.88%
İSWEST 17A1-37	24.05.2017	1,180,000	29.06.2018	1,227,700	1,227,700.00	0.36%	0.36%	1.57%
İSWEST 17A1-38	24.05.2017	1,231,000	29.06.2018	1,281,400	1,281,400.00	0.37%	0.37%	1.64%
İSWEST 17A1-5	24.05.2017	4,114,000	29.06.2018	4,281,900	4,281,900.00	1.24%	1.24%	5.48%
İSWEST 17A1-6	24.05.2017	4,139,000	29.06.2018	4,307,500	4,307,500.00	1.25%	1.25%	5.52%
İSWEST 17A2A-31	24.05.2017	3,611,000	29.06.2018	3,758,000	3,758,000.00	1.09%	1.09%	4.81%
İSWEST 17A2A-32	24.05.2017	3,439,000	29.06.2018	3,578,800	3,578,800.00	1.04%	1.04%	4.58%
İSWEST 17A2A-33	24.05.2017	3,391,000	29.06.2018	3,528,900	3,528,900.00	1.02%	1.02%	4.52%
İSWEST 17A2A-35	24.05.2017	1,865,000	29.06.2018	1,941,000	1,941,000.00	0.56%	0.56%	2.49%
İSWEST 17A2A-37	24.05.2017	2,209,000	29.06.2018	2,298,700	2,298,700.00	0.66%	0.66%	2.94%
İSWEST 17A2A-38	24.05.2017	2,027,000	29.06.2018	2,109,300	2,109,300.00	0.61%	0.61%	2.70%
İSWEST 17A2A-42	24.05.2017	2,319,000	29.06.2018	2,413,100	2,413,100.00	0.70%	0.70%	3.09%
İSWEST 17A2B-26	24.05.2017	1,270,000	29.06.2018	1,322,200	1,322,200.00	0.38%	0.38%	1.69%
İSWEST 17A2B-28	24.05.2017	874,000	29.06.2018	909,700	909,700.00	0.26%	0.26%	1.17%
İSWEST 17A2B-30	24.05.2017	516,000	29.06.2018	537,500	537,500.00	0.16%	0.16%	0.69%
İSWEST 17B-179	24.05.2017	4,944,000	29.06.2018	5,145,500	5,145,500.00	1.49%	1.49%	6.59%
İSWEST 17B-180	24.05.2017	4,822,000	29.06.2018	5,018,100	5,018,100.00	1.45%	1.45%	6.43%
İSWEST 17B-185	24.05.2017	1,769,000	29.06.2018	1,841,300	1,841,300.00	0.53%	0.53%	2.36%
İSWEST 17B-186	24.05.2017	938,000	29.06.2018	976,500	976,500.00	0.28%	0.28%	1.25%
İSWEST 17B-187	24.05.2017	1,000,000	29.06.2018	1,041,700	1,041,700.00	0.30%	0.30%	1.33%
İSWEST A1A-59	24.05.2017	507,000	29.06.2018	527,600	527,600.00	0.15%	0.15%	0.68%
İSWEST A1B-27	24.05.2017	755,000	29.06.2018	786,000	786,000.00	0.23%	0.23%	1.01%
İSWEST A1B-45	24.05.2017	765,000	29.06.2018	796,300	796,300.00	0.23%	0.23%	1.02%
İSWEST A1B-63	24.05.2017	775,000	29.06.2018	806,600	806,600.00	0.23%	0.23%	1.03%
İSWEST A1B-70	24.05.2017	449,000	29.06.2018	467,600	467,600.00	0.14%	0.14%	0.60%
İSWEST A1B-89	24.05.2017	451,000	29.06.2018	469,400	469,400.00	0.14%	0.14%	0.60%
İSWEST A2A-7	24.05.2017	562,000	29.06.2018	584,800	584,800.00	0.17%	0.17%	0.75%
İSWEST A2B-7	24.05.2017	787,000	29.06.2018	819,000	819,000.00	0.24%	0.24%	1.05%
İSWEST A2C-11	24.05.2017	431,000	29.06.2018	448,300	448,300.00	0.13%	0.13%	0.57%
İSWEST A2C-13	24.05.2017	544,000	29.06.2018	565,800	565,800.00	0.16%	0.16%	0.72%
İSWEST A2C-16	24.05.2017	778,000	29.06.2018	809,900	809,900.00	0.23%	0.23%	1.04%
İSWEST B -100	24.05.2017	484,000	29.06.2018	504,200	504,200.00	0.15%	0.15%	0.65%

İSWEST B -122	24.05.2017	550,000	29.06.2018	572,400	572,400.00	0.17%	0.17%	0.73%
İSWEST B -135	24.05.2017	493,000	29.06.2018	512,600	512,600.00	0.15%	0.15%	0.66%
METROPOL A-261	21.06.2017	304,297	29.06.2018	319,000	319,000.00	0.09%	0.09%	0.41%
METROPOL A-262	21.06.2017	291,071	29.06.2018	305,000	305,000.00	0.09%	0.09%	0.39%
METROPOL A-263	21.06.2017	524,830	29.06.2018	547,500	547,500.00	0.16%	0.16%	0.70%
METROPOL A-264	21.06.2017	520,891	29.06.2018	500,500	500,500.00	0.14%	0.14%	0.64%
METROPOL A-265	21.06.2017	514,523	29.06.2018	497,500	497,500.00	0.14%	0.14%	0.64%
METROPOL A-266	21.06.2017	488,072	29.06.2018	470,000	470,000.00	0.14%	0.14%	0.60%
METROPOL A-267	21.06.2017	944,222	29.06.2018	1,006,500	1,006,500.00	0.29%	0.29%	1.29%
METROPOL A-268	21.06.2017	1,311,203	29.06.2018	1,345,500	1,345,500.00	0.39%	0.39%	1.72%
METROPOL A-269	21.06.2017	511,115	29.06.2018	492,000	492,000.00	0.14%	0.14%	0.63%
METROPOL A-270	21.06.2017	481,704	29.06.2018	464,000	464,000.00	0.13%	0.13%	0.59%
METROPOL A-271	21.06.2017	936,455	29.06.2018	995,500	995,500.00	0.29%	0.29%	1.28%
METROPOL A-292	21.06.2017	293,521	29.06.2018	307,000	307,000.00	0.09%	0.09%	0.39%
METROPOL A-307	21.06.2017	294,500	29.06.2018	308,500	308,500.00	0.09%	0.09%	0.40%
METROPOL A-321	21.06.2017	295,480	29.06.2018	309,000	309,000.00	0.09%	0.09%	0.40%
METROPOL A-341	21.06.2017	518,952	29.06.2018	498,500	498,500.00	0.14%	0.14%	0.64%
METROPOL A-396	21.06.2017	595,676	29.06.2018	632,000	632,000.00	0.18%	0.18%	0.81%
METROPOL A-400	21.06.2017	309,584	29.06.2018	329,500	329,500.00	0.10%	0.10%	0.42%
METROPOL A-401	21.06.2017	763,956	29.06.2018	794,000	794,000.00	0.23%	0.23%	1.02%
METROPOL A-405	21.06.2017	1,173,725	29.06.2018	1,177,000	1,177,000.00	0.34%	0.34%	1.51%
METROPOL A-407	21.06.2017	500,135	29.06.2018	490,500	490,500.00	0.14%	0.14%	0.63%
METROPOL A-409	21.06.2017	596,145	29.06.2018	633,500	633,500.00	0.18%	0.18%	0.81%
METROPOL A-411	21.06.2017	518,259	29.06.2018	504,500	504,500.00	0.15%	0.15%	0.65%
METROPOL A-413	21.06.2017	310,564	29.06.2018	330,000	330,000.00	0.10%	0.10%	0.42%
METROPOL A-414	21.06.2017	728,404	29.06.2018	772,500	772,500.00	0.22%	0.22%	0.99%
METROPOL A-418	21.06.2017	1,123,222	29.06.2018	1,148,000	1,148,000.00	0.33%	0.33%	1.47%
METROPOL A-421	21.06.2017	959,613	29.06.2018	1,037,000	1,037,000.00	0.30%	0.30%	1.33%
METROPOL A-422	21.06.2017	597,125	29.06.2018	634,500	634,500.00	0.18%	0.18%	0.81%
METROPOL A-424	21.06.2017	521,688	29.06.2018	508,500	508,500.00	0.15%	0.15%	0.65%
METROPOL A-425	21.06.2017	315,462	29.06.2018	335,500	335,500.00	0.10%	0.10%	0.43%
METROPOL A-426	21.06.2017	311,054	29.06.2018	330,500	330,500.00	0.10%	0.10%	0.42%
METROPOL A-427	21.06.2017	713,219	29.06.2018	756,000	756,000.00	0.22%	0.22%	0.97%
METROPOL A-435	21.06.2017	598,595	29.06.2018	636,000	636,000.00	0.18%	0.18%	0.81%
METROPOL A-440	21.06.2017	705,871	29.06.2018	742,500	742,500.00	0.21%	0.21%	0.95%
METROPOL A-443	21.06.2017	921,404	29.06.2018	978,000	978,000.00	0.28%	0.28%	1.25%
METROPOL A-446	21.06.2017	599,574	29.06.2018	637,000	637,000.00	0.18%	0.18%	0.82%
METROPOL A-450	21.06.2017	308,604	29.06.2018	328,000	328,000.00	0.09%	0.09%	0.42%
METROPOL A-451	21.06.2017	693,135	29.06.2018	728,500	728,500.00	0.21%	0.21%	0.93%
METROPOL A-454	21.06.2017	897,402	29.06.2018	952,500	952,500.00	0.28%	0.28%	1.22%
METROPOL A-457	21.06.2017	601,044	29.06.2018	638,500	638,500.00	0.18%	0.18%	0.82%
METROPOL A-461	21.06.2017	309,094	29.06.2018	328,500	328,500.00	0.10%	0.10%	0.42%
METROPOL A-462	21.06.2017	694,115	29.06.2018	730,000	730,000.00	0.21%	0.21%	0.94%
METROPOL A-465	21.06.2017	868,011	29.06.2018	921,000	921,000.00	0.27%	0.27%	1.18%

METROPOL A-468	21.06.2017	602,023	29.06.2018	639,500	639,500.00	0.18%	0.18%	0.82%
METROPOL A-472	21.06.2017	309,584	29.06.2018	329,000	329,000.00	0.10%	0.10%	0.42%
METROPOL A-479	21.06.2017	603,493	29.06.2018	641,000	641,000.00	0.19%	0.19%	0.82%
METROPOL A-490	21.06.2017	604,473	29.06.2018	642,000	642,000.00	0.19%	0.19%	0.82%
METROPOL A-491	21.06.2017	829,313	29.06.2018	839,500	839,500.00	0.24%	0.24%	1.08%
METROPOL A-492	21.06.2017	519,239	29.06.2018	504,000	504,000.00	0.15%	0.15%	0.65%
METROPOL A-493	21.06.2017	321,340	29.06.2018	341,000	341,000.00	0.10%	0.10%	0.44%
METROPOL A-494	21.06.2017	314,972	29.06.2018	334,500	334,500.00	0.10%	0.10%	0.43%
METROPOL A-495	21.06.2017	705,871	29.06.2018	742,000	742,000.00	0.21%	0.21%	0.95%
METROPOL A-496	21.06.2017	990,473	29.06.2018	992,000	992,000.00	0.29%	0.29%	1.27%
METROPOL A-498	21.06.2017	793,064	29.06.2018	841,000	841,000.00	0.24%	0.24%	1.08%
METROPOL A-501	21.06.2017	402,655	29.06.2018	423,000	423,000.00	0.12%	0.12%	0.54%
METROPOL A-502	21.06.2017	606,432	29.06.2018	643,500	643,500.00	0.19%	0.19%	0.82%
METROPOL A-503	21.06.2017	830,783	29.06.2018	839,500	839,500.00	0.24%	0.24%	1.08%
METROPOL A-504	21.06.2017	520,709	29.06.2018	504,500	504,500.00	0.15%	0.15%	0.65%
METROPOL A-505	21.06.2017	321,830	29.06.2018	341,500	341,500.00	0.10%	0.10%	0.44%
METROPOL A-506	21.06.2017	315,462	29.06.2018	335,000	335,000.00	0.10%	0.10%	0.43%
METROPOL A-507	21.06.2017	722,111	29.06.2018	743,500	743,500.00	0.22%	0.22%	0.95%
METROPOL A-510	21.06.2017	723,996	29.06.2018	768,000	768,000.00	0.22%	0.22%	0.98%
METROPOL A-511	21.06.2017	867,354	29.06.2018	859,500	859,500.00	0.25%	0.25%	1.10%
METROPOL A-512	21.06.2017	1,491,098	29.06.2018	1,576,500	1,576,500.00	0.46%	0.46%	2.02%
METROPOL A-516	21.06.2017	322,320	29.06.2018	342,000	342,000.00	0.10%	0.10%	0.44%
METROPOL A-600	21.06.2017	612,800	29.06.2018	650,000	650,000.00	0.19%	0.19%	0.83%
METROPOL A-601	21.06.2017	856,661	29.06.2018	847,500	847,500.00	0.25%	0.25%	1.09%
METROPOL A-602	21.06.2017	550,687	29.06.2018	524,000	524,000.00	0.15%	0.15%	0.67%
METROPOL A-603	21.06.2017	325,259	29.06.2018	345,000	345,000.00	0.10%	0.10%	0.44%
METROPOL A-604	21.06.2017	318,891	29.06.2018	338,000	338,000.00	0.10%	0.10%	0.43%
METROPOL A-605	21.06.2017	728,573	29.06.2018	750,000	750,000.00	0.22%	0.22%	0.96%
METROPOL A-606	21.06.2017	1,050,326	29.06.2018	1,030,000	1,030,000.00	0.30%	0.30%	1.32%
METROPOL A-607	21.06.2017	1,712,259	29.06.2018	1,718,500	1,718,500.00	0.50%	0.50%	2.20%
METROPOL A-608	21.06.2017	713,877	29.06.2018	735,000	735,000.00	0.21%	0.21%	0.94%
METROPOL A-609	21.06.2017	876,755	29.06.2018	867,500	867,500.00	0.25%	0.25%	1.11%
METROPOL A-610	21.06.2017	1,506,773	29.06.2018	1,592,000	1,592,000.00	0.46%	0.46%	2.04%
METROPOL A-620	21.06.2017	860,663	29.06.2018	869,000	869,000.00	0.25%	0.25%	1.11%
METROPOL A-621	21.06.2017	1,509,222	29.06.2018	1,594,000	1,594,000.00	0.46%	0.46%	2.04%
METROPOL A-626	21.06.2017	319,381	29.06.2018	339,000	339,000.00	0.10%	0.10%	0.43%
METROPOL A-630	21.06.2017	700,973	29.06.2018	736,500	736,500.00	0.21%	0.21%	0.94%
METROPOL A-637	21.06.2017	319,871	29.06.2018	339,000	339,000.00	0.10%	0.10%	0.43%
METROPOL A-648	21.06.2017	319,871	29.06.2018	339,500	339,500.00	0.10%	0.10%	0.43%
METROPOL A-655	21.06.2017	615,739	29.06.2018	653,000	653,000.00	0.19%	0.19%	0.84%
METROPOL A-656	21.06.2017	843,519	29.06.2018	851,500	851,500.00	0.25%	0.25%	1.09%
METROPOL A-657	21.06.2017	542,262	29.06.2018	526,500	526,500.00	0.15%	0.15%	0.67%
METROPOL A-658	21.06.2017	326,729	29.06.2018	346,500	346,500.00	0.10%	0.10%	0.44%
METROPOL A-659	21.06.2017	320,361	29.06.2018	339,500	339,500.00	0.10%	0.10%	0.43%

METROPOL A-660	21.06.2017	717,138	29.06.2018	753,000	753,000.00	0.22%	0.22%	0.96%
METROPOL A-661	21.06.2017	1,032,110	29.06.2018	1,032,500	1,032,500.00	0.30%	0.30%	1.32%
METROPOL A-663	21.06.2017	702,442	29.06.2018	738,000	738,000.00	0.21%	0.21%	0.95%
METROPOL A-664	21.06.2017	863,113	29.06.2018	871,500	871,500.00	0.25%	0.25%	1.12%
METROPOL A-665	21.06.2017	1,451,910	29.06.2018	1,530,500	1,530,500.00	0.44%	0.44%	1.96%
METROPOL A-666	21.06.2017	616,229	29.06.2018	653,500	653,500.00	0.19%	0.19%	0.84%
İSWEST B -145	24.05.2017	275,000	29.06.2018	286,300	286,300.00	0.08%	0.08%	0.37%
İSWEST B -147	24.05.2017	495,000	29.06.2018	515,400	515,400.00	0.15%	0.15%	0.66%
İSWEST B -156	24.05.2017	275,000	29.06.2018	286,300	286,300.00	0.08%	0.08%	0.37%
İSWEST B -25	24.05.2017	260,000	29.06.2018	271,000	271,000.00	0.08%	0.08%	0.35%
İSWEST B -88	24.05.2017	482,000	29.06.2018	501,400	501,400.00	0.15%	0.15%	0.64%
İSWEST B -99	24.05.2017	484,000	29.06.2018	504,200	504,200.00	0.15%	0.15%	0.65%
İSWEST C1B-64	24.05.2017	930,000	29.06.2018	967,700	967,700.00	0.28%	0.28%	1.24%
İSWEST C1B-69	24.05.2017	936,000	29.06.2018	973,900	973,900.00	0.28%	0.28%	1.25%
İSWEST C1C-20	24.05.2017	732,000	29.06.2018	762,300	762,300.00	0.22%	0.22%	0.98%
İSWEST C1C-30	24.05.2017	743,000	29.06.2018	773,100	773,100.00	0.22%	0.22%	0.99%
İSWEST C1E-18	24.05.2017	722,000	29.06.2018	751,600	751,600.00	0.22%	0.22%	0.96%
İSWEST C1E-8	24.05.2017	712,000	29.06.2018	740,800	740,800.00	0.21%	0.21%	0.95%
İSWEST C2C-16	24.05.2017	831,000	29.06.2018	864,400	864,400.00	0.25%	0.25%	1.11%
MAİ A-3	25.05.2017	609,000	29.06.2018	619,500	619,500.00	0.18%	0.18%	0.79%
MAİ A-109	25.05.2017	653,000	29.06.2018	664,900	664,900.00	0.19%	0.19%	0.85%
MAİ A-12	25.05.2017	596,000	29.06.2018	607,200	607,200.00	0.18%	0.18%	0.78%
MAİ A-120	25.05.2017	387,000	29.06.2018	589,500	589,500.00	0.17%	0.17%	0.76%
MAİ A-127	25.05.2017	663,000	29.06.2018	675,400	675,400.00	0.20%	0.20%	0.87%
MAİ A-130	25.05.2017	427,000	29.06.2018	434,800	434,800.00	0.13%	0.13%	0.56%
MAİ A-131	25.05.2017	427,000	29.06.2018	434,800	434,800.00	0.13%	0.13%	0.56%
MAİ A-138	25.05.2017	586,000	29.06.2018	596,400	596,400.00	0.17%	0.17%	0.76%
MAİ A-145	25.05.2017	671,000	29.06.2018	683,300	683,300.00	0.20%	0.20%	0.88%
MAİ A-150	25.05.2017	479,000	29.06.2018	487,100	487,100.00	0.14%	0.14%	0.62%
MAİ A-153	25.05.2017	675,000	29.06.2018	687,200	687,200.00	0.20%	0.20%	0.88%
MAİ A-162	25.05.2017	679,000	29.06.2018	691,100	691,100.00	0.20%	0.20%	0.89%
MAİ A-163	25.05.2017	506,000	29.06.2018	512,500	512,500.00	0.15%	0.15%	0.66%
MAİ A-173	25.05.2017	597,000	29.06.2018	608,200	608,200.00	0.18%	0.18%	0.78%
MAİ A-181	25.05.2017	600,000	29.06.2018	611,100	611,100.00	0.18%	0.18%	0.78%
MAİ A-189	25.05.2017	511,000	29.06.2018	520,000	520,000.00	0.15%	0.15%	0.67%
MAİ A-191	25.05.2017	441,000	29.06.2018	448,600	448,600.00	0.13%	0.13%	0.57%
MAİ A-192	25.05.2017	551,000	29.06.2018	561,000	561,000.00	0.16%	0.16%	0.72%
MAİ A-197	25.05.2017	513,000	29.06.2018	522,500	522,500.00	0.15%	0.15%	0.67%
MAİ A-198	25.05.2017	889,000	29.06.2018	904,900	904,900.00	0.26%	0.26%	1.16%
MAİ A-199	25.05.2017	443,000	29.06.2018	450,500	450,500.00	0.13%	0.13%	0.58%
MAİ A-204	25.05.2017	698,000	29.06.2018	710,800	710,800.00	0.21%	0.21%	0.91%
MAİ A-205	25.05.2017	516,000	29.06.2018	525,000	525,000.00	0.15%	0.15%	0.67%
MAİ A-206	25.05.2017	609,000	29.06.2018	620,000	620,000.00	0.18%	0.18%	0.79%
MAİ A-211	25.05.2017	518,000	29.06.2018	527,500	527,500.00	0.15%	0.15%	0.68%

MAi A-212	25.05.2017	612,000	29.06.2018	622,900	622,900.00	0.18%	0.18%	0.80%
MAi A-219	25.05.2017	502,000	29.06.2018	510,900	510,900.00	0.15%	0.15%	0.65%
MAi A-220	25.05.2017	971,000	29.06.2018	988,400	988,400.00	0.29%	0.29%	1.27%
MAi A-222	25.05.2017	974,000	29.06.2018	991,500	991,500.00	0.29%	0.29%	1.27%
MAi A-223	25.05.2017	2,478,000	29.06.2018	2,522,700	2,522,700.00	0.73%	0.73%	3.23%
MAi A-224	25.05.2017	1,929,000	29.06.2018	1,964,000	1,964,000.00	0.57%	0.57%	2.52%
MAi B-100	25.05.2017	365,000	29.06.2018	371,900	371,900.00	0.11%	0.11%	0.48%
MAi B-104	25.05.2017	377,000	29.06.2018	383,300	383,300.00	0.11%	0.11%	0.49%
MAi B-118	25.05.2017	383,000	29.06.2018	389,400	389,400.00	0.11%	0.11%	0.50%
MAi B-120	25.05.2017	327,000	29.06.2018	333,200	333,200.00	0.10%	0.10%	0.43%
MAi B-122	25.05.2017	394,000	29.06.2018	401,200	401,200.00	0.12%	0.12%	0.51%
MAi B-123	25.05.2017	220,000	29.06.2018	223,600	223,600.00	0.06%	0.06%	0.29%
MAi B-124	25.05.2017	294,000	29.06.2018	299,700	299,700.00	0.09%	0.09%	0.38%
MAi B-125	25.05.2017	385,000	29.06.2018	391,700	391,700.00	0.11%	0.11%	0.50%
MAi B-126	25.05.2017	411,000	29.06.2018	418,900	418,900.00	0.12%	0.12%	0.54%
MAi B-45	25.05.2017	317,000	29.06.2018	322,500	322,500.00	0.09%	0.09%	0.41%
MAi B-49	25.05.2017	327,000	29.06.2018	332,700	332,700.00	0.10%	0.10%	0.43%
MAi B-56	25.05.2017	333,000	29.06.2018	338,500	338,500.00	0.10%	0.10%	0.43%
MAi B-60	25.05.2017	343,000	29.06.2018	349,200	349,200.00	0.10%	0.10%	0.45%
MAi B-67	25.05.2017	347,000	29.06.2018	353,500	353,500.00	0.10%	0.10%	0.45%
MAi B-71	25.05.2017	358,000	29.06.2018	364,500	364,500.00	0.11%	0.11%	0.47%
MAi B-78	25.05.2017	361,000	29.06.2018	367,000	367,000.00	0.11%	0.11%	0.47%
MAi B-82	25.05.2017	372,000	29.06.2018	378,400	378,400.00	0.11%	0.11%	0.48%
MAi B-89	25.05.2017	373,000	29.06.2018	379,300	379,300.00	0.11%	0.11%	0.49%
MAi B-93	25.05.2017	384,000	29.06.2018	391,000	391,000.00	0.11%	0.11%	0.50%
METROPOL A-100	21.06.2017	472,214	29.06.2018	434,000	434,000.00	0.13%	0.13%	0.56%
METROPOL A-101	21.06.2017	723,398	29.06.2018	726,500	726,500.00	0.21%	0.21%	0.93%
METROPOL A-115	21.06.2017	294,889	29.06.2018	315,500	315,500.00	0.09%	0.09%	0.40%
METROPOL A-139	21.06.2017	298,807	29.06.2018	319,500	319,500.00	0.09%	0.09%	0.41%
METROPOL A-148	21.06.2017	624,644	29.06.2018	615,500	615,500.00	0.18%	0.18%	0.79%
METROPOL A-15	21.06.2017	799,437	29.06.2018	980,000	980,000.00	0.28%	0.28%	1.26%
METROPOL A-162	21.06.2017	290,277	29.06.2018	320,500	320,500.00	0.09%	0.09%	0.41%
METROPOL A-184	21.06.2017	291,747	29.06.2018	322,000	322,000.00	0.09%	0.09%	0.41%
METROPOL A-206	21.06.2017	292,726	29.06.2018	323,500	323,500.00	0.09%	0.09%	0.41%
METROPOL A-227	21.06.2017	294,196	29.06.2018	324,500	324,500.00	0.09%	0.09%	0.42%
METROPOL A-241	21.06.2017	599,661	29.06.2018	628,500	628,500.00	0.18%	0.18%	0.81%
METROPOL A-242	21.06.2017	814,681	29.06.2018	813,500	813,500.00	0.24%	0.24%	1.04%
METROPOL A-243	21.06.2017	311,054	29.06.2018	332,000	332,000.00	0.10%	0.10%	0.43%
METROPOL A-244	21.06.2017	311,054	29.06.2018	332,000	332,000.00	0.10%	0.10%	0.43%
METROPOL A-245	21.06.2017	311,054	29.06.2018	332,000	332,000.00	0.10%	0.10%	0.43%
METROPOL A-246	21.06.2017	305,665	29.06.2018	326,000	326,000.00	0.09%	0.09%	0.42%
METROPOL A-247	21.06.2017	664,382	29.06.2018	698,500	698,500.00	0.20%	0.20%	0.89%
METROPOL A-248	21.06.2017	520,219	29.06.2018	510,500	510,500.00	0.15%	0.15%	0.65%
METROPOL A-249	21.06.2017	525,810	29.06.2018	507,000	507,000.00	0.15%	0.15%	0.65%

METROPOL A-250	21.06.2017	510,625	29.06.2018	491,000	491,000.00	0.14%	0.14%	0.63%
METROPOL A-251	21.06.2017	317,422	29.06.2018	338,000	338,000.00	0.10%	0.10%	0.43%
METROPOL A-252	21.06.2017	500,338	29.06.2018	452,000	452,000.00	0.13%	0.13%	0.58%
METROPOL A-253	21.06.2017	1,613,145	29.06.2018	1,714,000	1,714,000.00	0.50%	0.50%	2.20%
METROPOL A-254	21.06.2017	382,234	29.06.2018	399,500	399,500.00	0.12%	0.12%	0.51%
METROPOL A-255	21.06.2017	318,013	29.06.2018	334,000	334,000.00	0.10%	0.10%	0.43%
METROPOL A-256	21.06.2017	482,011	29.06.2018	445,000	445,000.00	0.13%	0.13%	0.57%
METROPOL A-257	21.06.2017	577,545	29.06.2018	603,000	603,000.00	0.17%	0.17%	0.77%
METROPOL A-258	21.06.2017	780,121	29.06.2018	777,000	777,000.00	0.22%	0.22%	1.00%
METROPOL A-259	21.06.2017	304,297	29.06.2018	319,000	319,000.00	0.09%	0.09%	0.41%
METROPOL A-260	21.06.2017	304,297	29.06.2018	319,000	319,000.00	0.09%	0.09%	0.41%
METROPOL D11-1	27.03.2018	3,381,850	29.06.2018	7,417,000	7,417,000.00	2.15%	2.15%	9.50%
METROPOL D11-2	27.03.2018	1,928,083	29.06.2018	4,554,000	4,554,000.00	1.32%	1.32%	5.83%
METROPOL D11-3	27.03.2018	10,154,327	29.06.2018	10,356,000	10,356,000.00	3.00%	3.00%	13.26%
METROPOL D11-4	27.03.2018	4,110,887	29.06.2018	4,662,500	4,662,500.00	1.35%	1.35%	5.97%
METROPOL D11-5	27.03.2018	1,700,488	29.06.2018	2,189,500	2,189,500.00	0.63%	0.63%	2.80%
METROPOL D11-6	27.03.2018	4,174,018	29.06.2018	4,706,500	4,706,500.00	1.36%	1.36%	6.03%
METROPOL D11-7	27.03.2018	1,726,603	29.06.2018	2,209,500	2,209,500.00	0.64%	0.64%	2.83%
METROPOL G1-11	27.03.2018	471,714	29.06.2018	582,000	582,000.00	0.17%	0.17%	0.75%
METROPOL G1-12	27.03.2018	475,282	29.06.2018	586,500	586,500.00	0.17%	0.17%	0.75%
METROPOL G1-13	27.03.2018	501,212	29.06.2018	618,500	618,500.00	0.18%	0.18%	0.79%
METROPOL G1-14	27.03.2018	1,428,804	29.06.2018	1,579,500	1,579,500.00	0.46%	0.46%	2.02%
METROPOL G1-15	27.03.2018	950,128	29.06.2018	1,041,500	1,041,500.00	0.30%	0.30%	1.33%
METROPOL G1-16	27.03.2018	713,619	29.06.2018	853,000	853,000.00	0.25%	0.25%	1.09%
METROPOL G1-17	27.03.2018	1,517,299	29.06.2018	1,675,500	1,675,500.00	0.48%	0.48%	2.15%
METROPOL G1-18	27.03.2018	351,197	29.06.2018	433,500	433,500.00	0.13%	0.13%	0.56%
METROPOL G1-19	27.03.2018	483,374	29.06.2018	596,500	596,500.00	0.17%	0.17%	0.76%
METROPOL G1-20	27.03.2018	779,925	29.06.2018	951,000	951,000.00	0.28%	0.28%	1.22%
METROPOL G1-21	27.03.2018	718,927	29.06.2018	876,500	876,500.00	0.25%	0.25%	1.12%
METROPOL G1-22	27.03.2018	671,462	29.06.2018	1,063,000	1,063,000.00	0.31%	0.31%	1.36%
METROPOL G1-23	27.03.2018	424,559	29.06.2018	680,500	680,500.00	0.20%	0.20%	0.87%
METROPOL G1-24	27.03.2018	312,534	29.06.2018	501,000	501,000.00	0.14%	0.14%	0.64%
METROPOL G1-25	27.03.2018	340,155	29.06.2018	545,000	545,000.00	0.16%	0.16%	0.70%
METROPOL G1-26	27.03.2018	435,716	29.06.2018	698,500	698,500.00	0.20%	0.20%	0.89%
METROPOL G1-27	27.03.2018	1,295,221	29.06.2018	1,860,000	1,860,000.00	0.54%	0.54%	2.38%
METROPOL G1-28	27.03.2018	540,296	29.06.2018	690,000	690,000.00	0.20%	0.20%	0.88%
METROPOL G1-29	27.03.2018	543,051	29.06.2018	693,500	693,500.00	0.20%	0.20%	0.89%
METROPOL G1-30	27.03.2018	399,760	29.06.2018	510,500	510,500.00	0.15%	0.15%	0.65%
METROPOL G1-31	27.03.2018	435,091	29.06.2018	555,500	555,500.00	0.16%	0.16%	0.71%
METROPOL G1-32	27.03.2018	557,321	29.06.2018	711,500	711,500.00	0.21%	0.21%	0.91%
METROPOL G1-33	27.03.2018	1,656,710	29.06.2018	1,895,000	1,895,000.00	0.55%	0.55%	2.43%
METROPOL G1-34	27.03.2018	549,125	29.06.2018	696,500	696,500.00	0.20%	0.20%	0.89%
METROPOL G1-35	27.03.2018	551,925	29.06.2018	700,000	700,000.00	0.20%	0.20%	0.90%
METROPOL G1-36	27.03.2018	406,292	29.06.2018	515,000	515,000.00	0.15%	0.15%	0.66%

METROPOL G1-37	27.03.2018	442,200	29.06.2018	561,000	561,000.00	0.16%	0.16%	0.72%
METROPOL G1-38	27.03.2018	566,429	29.06.2018	718,500	718,500.00	0.21%	0.21%	0.92%
METROPOL G1-39	27.03.2018	1,683,782	29.06.2018	1,913,000	1,913,000.00	0.55%	0.55%	2.45%
METROPOL G1-40	27.03.2018	554,187	29.06.2018	703,000	703,000.00	0.20%	0.20%	0.90%
METROPOL G1-41	27.03.2018	557,014	29.06.2018	706,500	706,500.00	0.20%	0.20%	0.90%
METROPOL G1-42	27.03.2018	410,038	29.06.2018	520,000	520,000.00	0.15%	0.15%	0.67%
METROPOL G1-43	27.03.2018	446,277	29.06.2018	566,000	566,000.00	0.16%	0.16%	0.72%
METROPOL G1-44	27.03.2018	571,651	29.06.2018	725,000	725,000.00	0.21%	0.21%	0.93%
METROPOL G1-45	27.03.2018	1,699,306	29.06.2018	1,931,000	1,931,000.00	0.56%	0.56%	2.47%
METROPOL G1-46	27.03.2018	559,312	29.06.2018	709,500	709,500.00	0.21%	0.21%	0.91%
METROPOL G1-47	27.03.2018	562,165	29.06.2018	713,000	713,000.00	0.21%	0.21%	0.91%
METROPOL G1-48	27.03.2018	413,830	29.06.2018	525,000	525,000.00	0.15%	0.15%	0.67%
METROPOL G1-49	27.03.2018	450,404	29.06.2018	571,000	571,000.00	0.17%	0.17%	0.73%
METROPOL G1-50	27.03.2018	576,937	29.06.2018	731,500	731,500.00	0.21%	0.21%	0.94%
METROPOL G1-51	27.03.2018	1,715,020	29.06.2018	1,948,500	1,948,500.00	0.56%	0.56%	2.50%
METROPOL G1-52	27.03.2018	564,436	29.06.2018	716,000	716,000.00	0.21%	0.21%	0.92%
METROPOL G1-53	27.03.2018	567,315	29.06.2018	719,500	719,500.00	0.21%	0.21%	0.92%
METROPOL G1-54	27.03.2018	417,621	29.06.2018	529,500	529,500.00	0.15%	0.15%	0.68%
METROPOL G1-55	27.03.2018	454,531	29.06.2018	576,500	576,500.00	0.17%	0.17%	0.74%
METROPOL G1-56	27.03.2018	582,223	29.06.2018	738,500	738,500.00	0.21%	0.21%	0.95%
METROPOL G1-57	27.03.2018	1,730,733	29.06.2018	1,966,500	1,966,500.00	0.57%	0.57%	2.52%
METROPOL G2-9	27.03.2018	575,571	29.06.2018	746,500	746,500.00	0.22%	0.22%	0.96%
METROPOL G2-10	27.03.2018	450,283	29.06.2018	591,000	591,000.00	0.17%	0.17%	0.76%
METROPOL G2-11	27.03.2018	450,283	29.06.2018	591,000	591,000.00	0.17%	0.17%	0.76%
METROPOL G2-12	27.03.2018	452,082	29.06.2018	593,500	593,500.00	0.17%	0.17%	0.76%
METROPOL G2-13	27.03.2018	501,232	29.06.2018	658,000	658,000.00	0.19%	0.19%	0.84%
METROPOL G2-14	27.03.2018	1,778,234	29.06.2018	2,153,500	2,153,500.00	0.62%	0.62%	2.76%
METROPOL G2-15	27.03.2018	1,154,249	29.06.2018	1,354,500	1,354,500.00	0.39%	0.39%	1.73%
METROPOL G2-16	27.03.2018	813,634	29.06.2018	967,500	967,500.00	0.28%	0.28%	1.24%
METROPOL G2-17	27.03.2018	509,901	29.06.2018	669,500	669,500.00	0.19%	0.19%	0.86%
METROPOL G2-18	27.03.2018	407,348	29.06.2018	535,000	535,000.00	0.15%	0.15%	0.69%
METROPOL G2-19	27.03.2018	493,463	29.06.2018	648,000	648,000.00	0.19%	0.19%	0.83%
METROPOL G2-20	27.03.2018	635,679	29.06.2018	824,500	824,500.00	0.24%	0.24%	1.06%
METROPOL G2-21	27.03.2018	697,397	29.06.2018	884,000	884,000.00	0.26%	0.26%	1.13%
METROPOL G2-22	27.03.2018	1,107,100	29.06.2018	1,286,500	1,286,500.00	0.37%	0.37%	1.65%
METROPOL G2-23	27.03.2018	402,243	29.06.2018	516,000	516,000.00	0.15%	0.15%	0.66%
METROPOL G2-24	27.03.2018	398,022	29.06.2018	511,000	511,000.00	0.15%	0.15%	0.65%
METROPOL G2-25	27.03.2018	383,789	29.06.2018	492,500	492,500.00	0.14%	0.14%	0.63%
METROPOL G2-26	27.03.2018	1,167,760	29.06.2018	1,357,000	1,357,000.00	0.39%	0.39%	1.74%
METROPOL G2-27	27.03.2018	703,076	29.06.2018	887,000	887,000.00	0.26%	0.26%	1.14%
METROPOL G2-28	27.03.2018	1,116,115	29.06.2018	1,290,500	1,290,500.00	0.37%	0.37%	1.65%
METROPOL G2-29	27.03.2018	405,518	29.06.2018	518,000	518,000.00	0.15%	0.15%	0.66%
METROPOL G2-30	27.03.2018	401,263	29.06.2018	512,500	512,500.00	0.15%	0.15%	0.66%
METROPOL G2-31	27.03.2018	386,915	29.06.2018	494,000	494,000.00	0.14%	0.14%	0.63%

[illegible]

%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

345,678,300.00
0.00

0.00%

100.00%

442.77%

376