

Albaraka Gayrimenkul Portföy Yönetimi AŞ
Dükkan Gayrimenkul Yatırım Fonu

22 Mayıs – 31 Aralık 2017
Dönemine Ait
Finansal Tablolar ve
Bağımsız Denetçi Raporu

28 Şubat 2018

*Bu rapor, 3 sayfa bağımsız denetçi raporu ve
28 sayfa finansal tablolar ve tamamlayıcı
notlarından oluşmaktadır.*

İçindekiler

Bağımsız denetçi 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

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

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

Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

Görüş

Albaraka Gayrimenkul Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Dükkan Gayrimenkul Yatırım Fonu'nun ("Fon") 31 Aralık 2017 tarihli finansal durum tablosu ile 22 Mayıs 2017 tarihinde başlayıp 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunu, toplam değer/net varlık değeri değişim tablosunu, nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarını özetleyen dipnotlar ve diğer açıklayıcı notlardan oluşan ilişikteki finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Albaraka Gayrimenkul Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Dükkan Gayrimenkul Yatırım Fonu'nun 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını; Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ (II-14.2) ("Tebliğ") çerçevesinde Sermaye Piyasası Kurulu'nca ("SPK") belirlenen esaslara ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Muhasebe Standartları hükümlerini içeren; "SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Görüşün Dayanağı

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



Kilit Denetim Konuları

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz.

Kilit Denetim Konusu	Konunun denetimde nasıl ele alındığı
<p>Gayrimenkullerin yatırımlarının değerlemeye tabi tutulması</p> <p>Fon'un gayrimenkul yatırımları gerçeğe uygun değer tespitine tabi tutulmaktadır. Söz konusu gayrimenkul yatırımları, Türkiye Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yetkilendirilmiş bağımsız ekspertiz şirketleri tarafından değerlemeye tabi tutulmuş ve 26 Aralık 2017 tarihinde hazırlanmış ekspertiz raporunda, emsal karşılaştırma yöntemi ile tespit edilmiş değerleri esas alınarak finansal tablolara yansıtılmıştır.</p>	<p>Fon yönetimi tarafından görevlendirilen gayrimenkul değerlendirme uzmanlarının, yetkinlikleri, lisansları ve bağımsızlıkları değerlendirilmiştir. Değerleme raporlarında kullanılan yöntemlerin uygunluğu test edilerek kullanılan değerlendirme metodlarının uygunluğu değerlendirilmiştir.</p> <p>Finansal tablolarda gayrimenkullerin değerlerinin değerlendirme uzmanlarınca hazırlanan değerlendirme raporuyla tutarlılığı kontrol edilmiştir.</p>

Kurucu'nun Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Albaraka Portföy Yönetimi Anonim Şirketi ("Kurucu"); finansal tabloların 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 Standartları hükümlerini içeren; "SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

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

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

Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

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

SPK tarafından yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim süresince mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. (Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.)

- Fon'un iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ancak duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ve yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak Fon'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız halinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Fon'un sürekliliğini sona erdirebilir.
- Finansal tabloların, açıklamalar dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

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


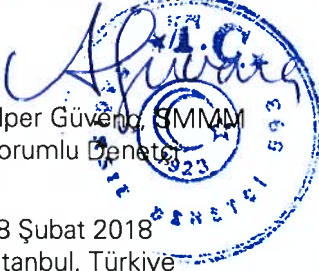
Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususları ve -varsa- ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmış bulunmaktayız.

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

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

- 1) 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca, Fon'un 22 Mayıs - 31 Aralık 2017 hesap döneminde defter tutma düzeninin, TTK ile fon iç tüzüğü'nün finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
- 2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca, Kurucu'nun Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir.

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


Alper Güvenç, SMMM
Sorumlu Denetçi

28 Şubat 2018
İstanbul, Türkiye

Albaraka Gayrimenkul Portföy Yönetimi AŞ Dükkan Gayrimenkul Yatırım Fonu

31 Aralık 2017 Tarihli Finansal Durum Tablosu (Bilanço)

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

		Bağımsız denetimden geçmiş
	Dipnot referansları	31 Aralık 2017
Varlıklar		
Nakit ve nakit benzerleri	4	33,397,450
Finansal varlıklar	19	12,057,441
Diğer alacaklar	5	268,913
Gayrimenkul yatırımları	7	330,421,800
Diğer varlıklar	8	32,114,938
Toplam varlıklar (A)		408,260,542
Yükümlülükler		
Diğer borçlar	5	1,412,052
Toplam yükümlülükler (Toplam değeri/Net varlık değeri hariç) (B)		1,412,052
Toplam değeri/Net varlık değeri (A-B)		406,848,490

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Albaraka Gayrimenkul Portföy Yönetimi AŞ Dükkan Gayrimenkul Yatırım Fonu

22 Mayıs - 31 Aralık 2017 Dönemine Ait
Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

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

		Bağımsız denetimden geçmiş
	Dipnot referansları	22 Mayıs- 31 Aralık 2017
KAR VEYA ZARAR KISMI		
Kar payı gelirleri	11	4,467,549
Temettü gelirleri		--
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/(zarar)	11	1,124,783
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/(zarar)	11	15,951,904
Net yabancı para çevrim farkı gelirleri		--
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	11,13	1,051
Esas faaliyet gelirleri		21,545,287
Yönetim ücretleri	12	(2,489,384)
Saklama ücretleri	12	(104,417)
Danışmanlık ücretleri	12	(15,467)
Kurul ücretleri	12	(60,789)
Denetim ücretleri	12	(11,484)
Komisyon ve diğer işlem ücretleri	12	(6,595)
Esas faaliyetlerden diğer giderler	12	(2,008,661)
Esas faaliyet giderleri	13	(4,696,797)
Esas faaliyet kar/(zararı)		16,848,490
Finansman giderleri		--
Net dönem karı/(zararı) (A)		16,848,490
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI		
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		--
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar		--
Diğer kapsamlı gelir (B)		--
TOPLAM DEĞERDE/NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ/AZALIŞ (A+B)		16,848,490

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Albaraka Gayrimenkul Portföy Yönetimi AŞ Dükkan Gayrimenkul Yatırım Fonu

22 Mayıs - 31 Aralık 2017 Dönemine Ait

Toplam Değer/Net Varlık Değeri Değişim Tablosu

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

	Dipnot referansları	Bağımsız denetimden geçmiş 22 Mayıs- 31 Aralık 2017
22 Mayıs tarihi itibarıyla		
Toplam değeri/Net varlık değeri (dönem başı)		--
Toplam değerinde/Net varlık değerinde artış/azalış	9	16,848,490
Katılma payı ihraç tutarı (+)	9	390,000,000
Katılma payı iade tutarı (-)		--
31 Aralık tarihi itibarıyla		
Toplam değeri/Net varlık değeri (dönem sonu)		406,848,490

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Albaraka Gayrimenkul Portföy Yönetimi AŞ Dükkan Gayrimenkul Yatırım Fonu

22 Mayıs - 31 Aralık 2017 Dönemine Ait Nakit Akış Tablosu

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

	Dipnot referansları	Bağımsız denetimden geçmiş 22 Mayıs-31 Aralık 2017
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		(356,758,626)
Net dönem karı/zararı		16,848,490
Net dönem karı/zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		(20,142,367)
Değer düşüklüğü/iptali ile ilgili düzeltmeler		--
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		--
Kar payı gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(4,467,549)
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		982
Gerçeğe uygun değer kayıpları/kazançları ile ilgili düzeltmeler		(15,675,800)
Kar/zarar mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		--
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(357,655,212)
Alacaklardaki artış/azalışlar ilgili düzeltmeler		(32,383,851)
Borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		1,412,052
Finansal varlıklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(11,937,413)
Gayrimenkul yatırımlarındaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(314,746,000)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		4,190,463
Alınan temettü		--
Alınan kar payı		4,190,463
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)		33,241,374
C. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		(982)
Nakit ve nakit benzerlerinde net artış/azalış (A+B+C)		33,240,392
D. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri		--
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D)	4	33,240,392

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Albaraka Gayrimenkul Portföy Yönetimi AŞ Dükkan Gayrimenkul Yatırım Fonu

22 Mayıs - 31 Aralık 2017 Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

1. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER

Genel

Albaraka Gayrimenkul 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 Gayrimenkul Portföy Yönetimi AŞ Dükkan Gayrimenkul Yatırım Fonu içtüzüğü ve Albaraka Gayrimenkul 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:

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, aylık olarak en son tarihli finansal tablolarda yer alan aktif toplamının %0.0833'ü (yıllık olarak %1) tutarındaki yönetim ücretini Fon'dan tahsil eder.

Albaraka Gayrimenkul Portföy Yönetimi AŞ Dükkan Gayrimenkul Yatırım Fonu

22 Mayıs - 31 Aralık 2017 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 Gayrimenkul Portföy Yönetimi AŞ Dükkan Gayrimenkul Yatırım Fonu

22 Mayıs - 31 Aralık 2017 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.

31 Aralık 2017 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 yatırım amaçlı gayrimenkuller 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 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tabloları, Kurucu'nun Yönetim Kurulu tarafından 28 Şubat 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 değerlendirmede belirtilen gerçeğe uygun değerleri esas alınarak finansal tablolara yansıtılmış olup değerlendirme farkları kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmiştir.

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.

Albaraka Gayrimenkul Portföy Yönetimi AŞ Dükkan Gayrimenkul Yatırım Fonu

22 Mayıs - 31 Aralık 2017 Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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.

2.4. 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan standartlar

2.4.1. 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

Fon, ilgili dönem itibarıyla geçerli ve uygulanması zorunlu olan KGK tarafından yayımlanan tüm TMS/TFRS ile bunlara ilişkin ek ve yorumları uygulamıştır.

2.4.2. Yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanılmamış standartlar

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 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat

KGK tarafından Eylül 2016'da yayımlanan yeni hasılat standardı, mevcut TFRS'lerde yer alan rehberliği değiştirerek müşterilerle yapılan sözleşmeler için kontrol bazlı yeni bir model getirmektedir. Bu yeni Standart, hasılatın muhasebeleştirilmesinde sözleşmede yer alan mal ve hizmetlere ilişkin performans yükümlülüklerinin ayrıştırılması ve hasılatın zamana yayılarak muhasebeleştirilmesi konularında yeni yönlendirmeler getirmekte ve hasılat bedelinin gerçeğe uygun değerden ziyade, Şirketin hak etmeyi beklediği bedel olarak ölçülmesini öngörmektedir. TFRS 15, 1 Ocak 2018 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir. Fon, TFRS 15'i uygulaması durumunda yukarı belirtilen işlemler ile ilgili ilk değerlendirmelerini yapmış olup, finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olmasını beklememektedir.

TFRS 9 Finansal Araçlar (2017 versiyonu)

KGK tarafından Ocak 2017'de son versiyonu yayımlanan TFRS 9 "Finansal Araçlar" Standardı, TMS 39 "Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme" Standardındaki mevcut yönlendirmeyi değiştirmekle birlikte, TMS 39'da yer alan finansal araçların muhasebeleştirilmesi, sınıflandırılması, ölçümü ve bilanço dışı bırakılması ile ilgili uygulamalar artık TFRS 9'a taşınmaktadır. TFRS 9'un son versiyonu finansal varlıklardaki değer düşüklüğünün hesaplanması için yeni bir beklenen kredi zarar modelinin yanı sıra yeni genel riskten korunma muhasebesi gereklilikleri ile ilgili güncellenmiş uygulamalar da dahil olmak üzere, aşamalı olarak yayımlanan TFRS 9'un önceki versiyonlarında yayımlanan yönlendirmeleri de içermektedir. TFRS 9, 1 Ocak 2018 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir. Fon, TFRS 9'u uygulaması durumunda yukarıda belirtilen finansal varlıkları ve yükümlülükler ile ilgili ön değerlendirmelerini yapmış olup, finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olmasını beklememektedir.

Albaraka Gayrimenkul Portföy Yönetimi AŞ Dükkan Gayrimenkul Yatırım Fonu

22 Mayıs - 31 Aralık 2017 Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4. 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan standartlar (devamı)

2.4.2. Yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanılmamış standartlar (devamı)

TFRS Yorum 22 - Yabancı Para İşlemleri ve Avans Bedeli

KGK tarafından Aralık 2017'de verilen veya alınan avanslardan yabancı para cinsinden olanlar için hangi tarihteki döviz kurunun dikkate alınacağı konusunda yaşanan tereddütleri gidermek üzere TFRS Yorum 22 yayımlanmıştır. Bu Yorum, işletmeler tarafından parasal olmayan kalem niteliğindeki peşin ödenen giderler veya avans olarak alınan gelirler için muhasebeleştirilen ve yabancı para cinsinden olan varlık veya yükümlülükler için geçerlidir. Hangi tarihteki döviz kurunun kullanılacağı belirlenmesi bakımından, işlem tarihi peşin ödemeye ilişkin bir varlığın veya ertelenen gelire ilişkin bir yükümlülüğün ilk muhasebeleştirme tarihi olacaktır. Önceden alınan veya peşin olarak verilen birden fazla avans bedelinin bulunduğu durumlarda, her bir avans bedeli için ayrı bir işlem tarihi belirlenmelidir. TFRS Yorum 22, 1 Ocak 2018 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir. Fon, TFRS Yorum 22'nin uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

TFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler Standardında Değişiklikler – Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırılması ve Ölçümü

KGK tarafından Aralık 2017'de hisse bazlı ödemelere ilişkin muhasebe uygulamalarındaki tutarlılığın artırılması ve bazı belirsizlikleri gidermek üzere TFRS 2 "Hisse Bazlı Ödemeler" Standardında değişiklikler yapılmıştır. Bu değişikliklerle; i) ödemesi nakit olarak yapılan hisse bazlı ödemelerin ölçümü, ii) stopaj netleştirilerek gerçekleştirilen hisse bazlı ödemelerin sınıflandırılması ve iii) nakit olarak ödenenden özkaynağa dayalı araçla ödenen şekline dönüşen hisse bazlı ödemelerdeki değişikliğin muhasebeleştirilmesi konularına açıklık getirilmektedir. Böylelikle, nakit olarak yapılan hisse bazlı ödemelerin ölçümünde özkaynağa dayalı hisse bazlı ödemelerin ölçümünde kullanılan aynı yaklaşım benimsenmiştir. Stopaj netleştirilerek gerçekleştirilen hisse bazlı ödemeler, belirli koşulların karşılanması durumunda, özkaynağa dayalı finansal araçlar verilme suretiyle yapılan ödemeler olarak muhasebeleştirilecektir. Bu değişiklik, 1 Ocak 2018 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir. Fon, TFRS 2 değişikliğinin uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

TMS 40 Değişikliği - Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Transferi

KGK tarafından Aralık 2017'de yatırım amaçlı gayrimenkullerden diğer varlık gruplarına ve diğer varlık gruplarından yatırım amaçlı gayrimenkul grubuna yapılan transferlere ilişkin kanıt sağlayan olaylar hakkında belirsizlikleri gidermek üzere TMS 40 "Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller" Standardında değişiklikler yapılmıştır. Bu değişikliklerle, yönetimin varlığın kullanımına ilişkin değişiklik niyetinin tek başına varlığın kullanım amacının değiştiğine kanıt oluşturmadığına açıklık getirilmiştir. Dolayısıyla, bir işletme, yatırım amaçlı gayrimenkul üzerinde herhangi bir iyileştirme veya geliştirme yapılmadan elden çıkarılmasına karar verdiğinde, gayrimenkul finansal tablo dışı bırakılıncaya (finansal tablodan çıkarılıncaya) kadar yatırım amaçlı gayrimenkul olarak değerlendirilmeye devam edilir ve stok olarak yeniden sınıflandırılmaz. Benzer şekilde, işletme mevcut yatırım amaçlı gayrimenkulünü gelecekte aynı şekilde kullanımına devam etmek üzere yeniden yapılandırmaya başladığında, bu gayrimenkul yatırım amaçlı gayrimenkul olarak sınıflandırılmaya devam edilir ve yeniden yapılandırma süresince sahibi tarafından kullanılan gayrimenkul olarak sınıflandırılmaz. Bu değişiklik, 1 Ocak 2018 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir. Fon, TMS 40'da yapılan bu değişikliğin uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

Albaraka Gayrimenkul Portföy Yönetimi AŞ Dükkan Gayrimenkul Yatırım Fonu

22 Mayıs - 31 Aralık 2017 Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4. 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan standartlar (devamı)

2.4.2. Yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanılmamış standartlar (devamı)

TFRS'lerde Yapılan Yıllık İyileştirmeler

Halihazırda yürürlükte olan standartlar için KGK tarafından Aralık 2017'de yayımlanan "TFRS'lerde Yapılan Yıllık İyileştirmeler / 2014-2016 Dönemi" aşağıda sunulmuştur. Bu değişiklikler, 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerli olup, erken uygulanmalarına izin verilmektedir. TFRS'lerdeki bu değişikliklerin uygulanmasının, Fon'un finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

Yıllık iyileştirmeler: 2014-2016 Dönemi

TFRS 1 "Türkiye Finansal Raporlama Standartları'nın İlk Uygulaması"

TFRS'leri ilk kez uygulayacak olanlar için finansal araçlara ilişkin açıklamalar, çalışanlara sağlanan faydalar ve yatırım işletmelerinin konsolidasyonuna ilişkin olarak 2012-2014 dönemi yıllık iyileştirmeleri kapsamında sağlanan kısa vadeli muafiyetlerin kaldırılması.

TMS 28 "İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar"

İştiraklerdeki veya iş ortaklıklarındaki yatırımların doğrudan veya dolaylı olarak risk sermayesi girişimi, yatırım fonu, menkul kıymetler veya yatırım amaçlı sigorta fonları gibi işletmeler tarafından sahip olunması durumunda, iştiraklerdeki veya iş ortaklıklarındaki yatırımların ölçümünde bu işletmelerin TFRS 9'a göre gerçeğe uygun değer yönteminin uygulanmasına imkan tanınması.

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (UMSK) tarafından yayımlanmış fakat KGK tarafından henüz yayımlanmamış yeni ve değiştirilmiş standartlar ve yorumlar

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

UFRS 16 Kiralamalar

UMSK tarafından UFRS 16 "Kiralamalar" Standardı 13 Ocak 2016 tarihinde yayımlanmıştır. 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. UFRS 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. UFRS 16, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olmakla birlikte UFRS 15 "Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat" standardını uygulamaya başlayan işletmeler için erken uygulamaya izin verilmektedir. Fon, UFRS 16'nın uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

Albaraka Gayrimenkul Portföy Yönetimi AŞ Dükkan Gayrimenkul Yatırım Fonu

22 Mayıs - 31 Aralık 2017 Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4. 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan standartlar (devamı)

2.4.2. Yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanılmamış standartlar (devamı)

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (UMSK) tarafından yayımlanmış fakat KGK tarafından henüz yayımlanmamış yeni ve değiştirilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

UFRYK 23 Gelir Vergisi İşlemlerine İlişkin Belirsizlikler

UMSK tarafından 17 Haziran 2017'de gelir vergilerinin hesaplanmasına ilişkin belirsizliklerin finansal tablolara nasıl yansıtılacağını belirlemek üzere UFRYK 23 "Gelir Vergisi İşlemlerine 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. UMS 12 "Gelir Vergileri", cari ve ertelenmiş verginin nasıl hesaplanacağına açıklık getirmekle birlikte, ancak bunlara ilişkin belirsizliklerin etkilerinin finansal tablolara nasıl yansıtılacağına yönelik rehberlik sağlamamaktadır. UFRYK 23, gelir vergilerinin muhasebeleştirilmesinde gelir vergilerine ilişkin belirsizliğin etkilerinin finansal tablolara nasıl yansıtılacağını açıklığa kavuşturmak suretiyle UMS 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, UFRYK 23'ün uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

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.

UMS 12 Gelir Vergileri

UMS 12 temettülerden kaynaklanan gelir vergilerinin (özkaynak olarak sınıflandırılan finansal araçlara yapılan ödemeler de dahil olmak üzere) işletmenin dağıtılabılır 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.

Albaraka Gayrimenkul Portföy Yönetimi AŞ Dükkan Gayrimenkul Yatırım Fonu

22 Mayıs - 31 Aralık 2017 Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

- 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR** *(devamı)*
- 2.4. 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan standartlar** *(devamı)*
- 2.4.2. Yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanılmamış standartlar** *(devamı)*
- Yıllık iyileştirmeler - 2015–2017 Dönemi** *(devamı)*

UFRS 9'daki değişiklikler- Negatif tazminata sebep olan erken ödemeler

UMSK, Ekim 2017'de finansal araçların muhasebeleştirilmesine yönelik açıklık kazandırmak üzere UFRS 9'un gerekliliklerini değiştirmiştir. Erken ödendiğinde negatif tazminata neden olan finansal varlıklar, UFRS 9'un diğer ilgili gerekliliklerini karşılması durumunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden veya gerçeğe uygun değer farkları diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülebilir. UFRS 9 uyarınca, sözleşmesi erken sona erdirildiğinde, henüz ödenmemiş anapara ve faiz tutarını büyük ölçüde yansıtan 'makul bir ilave tazminat' 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. Fon, UFRS 9 değişikliğinin uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

Albaraka Gayrimenkul Portföy Yönetimi AŞ Dükkan Gayrimenkul Yatırım Fonu

22 Mayıs - 31 Aralık 2017 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 değerlendirme eksperleri tarafından yapılan değerlemelerde belirtilen gerçeğe uygun değerleri esas alınarak finansal tablolara yansıtılmış olup değerlendirme 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 değerlendirme 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 değerlendirme 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 değerlendirme gününde borsada alım satımına konu olmayan paylar son işlem tarihindeki borsa fiyatıyla değerlendirilir.
 - Fon katılma payları, değerlendirme 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 Gayrimenkul Portföy Yönetimi AŞ Dükkan Gayrimenkul Yatırım Fonu

22 Mayıs - 31 Aralık 2017 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 araçlar

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

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

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

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

Bu kategoride alım-satım amaçlı finansal varlıklar yer almaktadır.

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

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

Albaraka Gayrimenkul Portföy Yönetimi AŞ Dükkan Gayrimenkul Yatırım Fonu

22 Mayıs - 31 Aralık 2017 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)

Kredi ve alacaklar

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

Diğer finansal borçlar

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

Gerçeğe uygun değer ölçümü

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

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

- Değerleme gününde aktif bir piyasada işlem gören menkul kıymetler çıkış fiyatını yansıttığı için bekleyen kapanış seansı fiyatları veya kapanış seansında fiyatı oluşmayanlar için bir önceki seansın ağırlıklı ortalama fiyatı ile diğer çıkış fiyatları ile
- Borsada işlem görmekle birlikte değerlendirme gününde borsada alım-satıma konu olmayanlar,
- Borsada işlem görmeyen finansal varlık ve yükümlülükler ile türev finansal araçlar indirgenmiş nakit akım yöntemi, özdeş veya karşılaştırılabilir araçlara ilişkin piyasa işlemleri sonucu oluşan fiyatlar, opsiyon fiyatlandırma 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 etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

Albaraka Gayrimenkul Portföy Yönetimi AŞ Dükkan Gayrimenkul Yatırım Fonu

22 Mayıs - 31 Aralık 2017 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)

Yabancı para çevrimi

Fon'un geçerli ve finansal tabloların sunumunda kullanılan para birimi TL'dir.

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

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 tutuluş amaçlarına göre "Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan" portföylerde sınıflandırılmakta ve ait olduğu portföyün esaslarına göre değerlemeye tabi tutulmaktadır. Repo sözleşmesi karşılığı elde edilen fonlar pasifte "Repo borçları" hesabında muhasebeleştirilmekte ve ilgili repo anlaşmaları ile belirlenen satım ve geri alım fiyatları arasındaki farkın döneme isabet eden kısmı için iç verim oranı yöntemine göre gider reeskontu hesaplanmaktadır. Repo işlemlerinden sağlanan fonlar karşılığında ödenen kar payları kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda "kar payı gelirleri" kalemi altında muhasebeleştirilmektedir.

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

Takas alacakları/borçları

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

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

Takas alacak ve borçları itfa edilmiş maliyetleri ile yansıtılmaktadır.

Verilen teminatlar

Fon tarafından nakit ve nakit benzeri olarak verilen teminatlar (marjın teminatları) finansal durum tablosunda ayrı olarak gösterilmekte ve nakit ve nakit benzerlerine dahil edilmemektedir. Nakit ve nakit benzerleri dışında verilen teminatlar (marjın teminatları) ise teminata verilen nakit ve nakit benzerleri olarak sınıflanmaktadır. Fon'un, 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla verilen teminatları bulunmamaktadır.

Albaraka Gayrimenkul Portföy Yönetimi AŞ Dükkan Gayrimenkul Yatırım Fonu

22 Mayıs - 31 Aralık 2017 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)

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 iskonto devlet tahvillerinin iç iskonto esasına göre değerlendirilmelerini kapsar.

Temettü geliri

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

Giderler

Tüm giderler, tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Vergi

193 Sayılı Gelir Vergisi Kanunu'nun Geçici 67'nci Maddesinde 7 Temmuz 2006 tarih ve 26221 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan 5527 sayılı yasa ile yapılan değişiklik ve bu değişiklik çerçevesinde yayınlanan 23 Temmuz 2006 tarih ve 26237 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan karar ile Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan menkul kıymetler yatırım fonları (borsa yatırım fonları ile konut finansman fonları ve varlık finansman fonları dahil) ile menkul kıymetler yatırım ortaklıklarının portföy işletmeciliği kazançları üzerinden yapılacak tevkifat oranı 1 Ekim 2006 tarihinden itibaren %0 olarak değiştirilmiştir.

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 Gayrimenkul Portföy Yönetimi AŞ Dükkan Gayrimenkul Yatırım Fonu

22 Mayıs - 31 Aralık 2017 Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

31 Aralık 2017	
Nakit ve nakit benzeri değerler	
Katılma hesapları ^(*) (Not 20)	33,359,950
Alınan çekler	37,500
Toplam	33,397,450

^(*) 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla nakit ve nakit benzeri değerlere sınıflanan 33,359,950 TL Albaraka Türk Katılım Bankası AŞ katılma hesaplarıdır.

22 Mayıs 2017 tarihinde başlayıp 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren hesap dönemine ait nakit akış tablosunda nakit ve nakit benzeri değerleri aşağıdaki gibidir;

31 Aralık 2017	
Nakit ve nakit benzerleri	33,397,450
Kar payı reeskontları	(157,058)
Toplam	33,240,392

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla katılma hesaplarının kar payı oranları vade detayları aşağıdaki gibidir.

Para birimi	Vade tarihi aralığı	Ortalama kar payı oranı (%)
TL	02.01.2018 - 21.02.2018	% 10.59

5. ALACAK ve BORÇLAR

Fon'un 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla ters repo alacakları, takas alacakları bulunmamaktadır.

Fon'un 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla diğer alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir;

31 Aralık 2017	
Gayrimenkul alacakları ^(*)	268,913
Toplam	268,913

^(*) 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla kira alacaklarından oluşmaktadır.

Albaraka Gayrimenkul Portföy Yönetimi AŞ Dükkan Gayrimenkul Yatırım Fonu

22 Mayıs - 31 Aralık 2017 Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

5. ALACAK ve BORÇLAR (devamı)

Fon'un 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla repo borçları ve takas borçları bulunmamaktadır.

Fon'un 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla diğer borçlarının detayı aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2017
Ödenecek yönetim ücreti ^(*) (Not 20)	(1,028,768)
Alınan kira depozitoları	(215,694)
Alınan avanslar	(92,040)
Diğer borçlar	(75,550)
Toplam	(1,412,052)

^(*) 31 Aralık 2017 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 aylık olarak, en son tarihli finansal tablolarda yer alan aktif toplamının %0.0833'ü (yıllık olarak %1) tutarındaki yönetim ücretini Fon'dan tahsil eder.

6. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Fon'un vermiş olduğu teminat mektubu ve teminat senedi bulunmamaktadır.

7. GAYRİMENKUL YATIRIMLARI

Fon'un 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, gayrimenkul yatırımlarının detayı aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2017
Gayrimenkul yatırımları ^(*)	330,421,800
Toplam	330,421,800

^(*) 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla 412 adet taşınmazdan oluşan gayrimenkul yatırımlarının portföy değeri 330,421,800 TL'dir.

	31 Aralık 2017		
	Maliyet	Piyasa değeri	Kayıtlı değeri
Gayrimenkul yatırımları	314,746,000	330,421,800	330,421,800
Toplam	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 Gayrimenkul Portföy Yönetimi AŞ Dükkan Gayrimenkul Yatırım Fonu

22 Mayıs - 31 Aralık 2017 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 değerlendirme şirketleri tarafından hazırlanan ekspertiz raporları çerçevesinde belirlenen gerçeğe uygun değerleriyle finansal tablolara yansıtılmıştır. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değeri, emsal karşılaştırma yöntemi ile belirlenmiştir.

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

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla gayrimenkul yatırımları üzerinde bir teminat veya ipotek bulunmamaktadır.

8. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Fon'un 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, diğer varlıkların detayı aşağıdaki gibidir;

31 Aralık 2017	
Devreden KDV	31,547,002
Peşin ödenmiş vergiler	561,770
Gelecek yıllara ait giderler	6,166
Toplam	32,114,938

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

31 Aralık 2017		
Birim pay değeri	31 Aralık 2017 adet	31 Aralık 2017 tutar (TL)
Toplam değer/Net varlık değeri (TL)		406,848,490
Dolaşımdaki pay sayısı (Adet)		390,000,000
Birim pay değeri (TL)		1.0432
Katılma belgeleri hareketleri		
Dönem başında dolaşımdaki pay sayısı	--	--
Dönem içinde satılan katılma belgesi sayısı	390,000,000	390,000,000
Dönem içinde geri alınan katılma belgesi sayısı	--	--
Toplam	390,000,000	390,000,000

Albaraka Gayrimenkul Portföy Yönetimi AŞ Dükkan Gayrimenkul Yatırım Fonu

22 Mayıs - 31 Aralık 2017 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) (devamı)

	22 Mayıs - 31 Aralık 2017
1 Ocak itibarıyla toplam değeri/Net varlık değeri (dönem başı)	--
Toplam değerinde/Net varlık değerinde artış/azalış	16,848,490
Katılma payı ihraç tutarı (+)	390,000,000
Katılma payı iade tutarı (-)	--
31 Aralık itibarıyla toplam değeri/Net varlık değeri (dönem sonu)	406,848,490

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

	31 Aralık 2017
Finansal durum tablosundaki toplam değer/Net varlık değeri	406,848,490
Fiyat raporundaki toplam değer/Net varlık değeri	406,848,490
Fark	--

11. HASILAT

	22 Mayıs- 31 Aralık 2017
Esas faaliyet gelirleri	
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/(zarar) ⁽¹⁾	15,951,904
Kar payı gelirleri	4,467,549
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/(zarar) ⁽²⁾	1,124,783
Esas faaliyetlerden diğer gelirler (Not 13)	1,051
Toplam	21,545,287

⁽¹⁾ 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren hesap döneminde 15,675,800 TL tutarında gayrimenkul yatırımları değer artışı içerir.

⁽²⁾ 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren hesap döneminde 901,749 TL tutarındaki kira gelirlerini içerir.

12. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

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

	22 Mayıs- 31 Aralık 2017
Niteliklerine göre giderler	
Yönetim ücretleri (Not 20)	(2,489,384)
Esas faaliyetlerden diğer giderler (Not 13)	(2,008,661)
Saklama ücretleri	(104,417)
Kurul ücretleri	(60,789)
Danışmanlık ücretleri	(15,467)
Komisyon ve diğer işlem ücretleri	(18,079)
Toplam	(4,696,797)

Albaraka Gayrimenkul Portföy Yönetimi AŞ Dükkan Gayrimenkul Yatırım Fonu

22 Mayıs - 31 Aralık 2017 Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

13. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/(GİDERLER)

Fon'un 22 Mayıs 2017 tarihinde başlayıp 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren hesap dönemine ait esas faaliyetlerden diğer gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir;

	22 Mayıs- 31 Aralık 2017
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	
Diğer gelirler	1,051
Toplam	1,051

Fon'un Fon'un 22 Mayıs 2017 tarihinde başlayıp 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren hesap dönemine ait esas faaliyetlerden diğer giderlerin detayı aşağıdaki gibidir;

	22 Mayıs- 31 Aralık 2017
Esas faaliyetlerden diğer giderler	
Tapu, harç, tescil vb. giderler	(1,571,190)
Varlıkların yönetimine ilişkin hizmet sağlama ödemesi	(335,854)
Diğer giderler	(101,617)
Toplam	(2,008,661)

14. FİNANSMAN GİDERLERİ

Bulunmamaktadır.

15. DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

Bulunmamaktadır.

16. KUR DEĞİŞİMLERİNİN ETKİLERİ

Bulunmamaktadır.

17. YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA

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

18. TÜREV ARAÇLAR

Bulunmamaktadır.

Albaraka Gayrimenkul Portföy Yönetimi AŞ Dükkan Gayrimenkul Yatırım Fonu

22 Mayıs - 31 Aralık 2017 Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

19. FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal varlıklar		31 Aralık 2017	
Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar			12,057,441
Toplam			12,057,441
		31 Aralık 2017	
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar		Maliyet	Kayıtlı değeri
<i>Borçlanma senetleri</i>			
Özel sektör kira sertifikaları	11,937,413		12,057,441
Toplam	11,937,413		12,057,441

20. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

		31 Aralık 2017	
İlişkili taraftan alacaklar			
Nakit ve nakit benzerleri (Not 4)			33,359,950
Albaraka Türk Katılım Bankası AŞ			33,359,950
		31 Aralık 2017	
İlişkili tarafa borçlar			
Diğer borçlar – Kurucu (fon yönetim ücretleri) (Not 5)			(1,028,768)
Albaraka Portföy Yönetimi AŞ			(1,028,768)
		22 Mayıs-31 Aralık 2017	
İlişkili taraf ile yapılan işlemler			
Diğer giderler – Kurucu (fon yönetim ücretleri) (Not 12)			(2,489,384)
Albaraka Portföy Yönetimi AŞ			(2,489,384)

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 Gayrimenkul Portföy Yönetimi AŞ Dükkan Gayrimenkul Yatırım Fonu

22 Mayıs - 31 Aralık 2017 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 Gayrimenkul Portföy Yönetimi AŞ Dükkan Gayrimenkul Yatırım Fonu

22 Mayıs - 31 Aralık 2017 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

31 Aralık 2017

Sabit getirili finansal araçlar

Finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	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 arttırmaktadır.

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.

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 Gayrimenkul Portföy Yönetimi AŞ Dükkan Gayrimenkul Yatırım Fonu

22 Mayıs - 31 Aralık 2017 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 31 Aralık 2017 tarihi 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:

31 Aralık 2017	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
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.

22. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRA ORTAYA ÇIKAN HUSUSLAR

Bulunmamaktadır.

Albaraka Gayrimenkul Portföy Yönetimi AŞ Dükkan Gayrimenkul Yatırım Fonu

22 Mayıs - 31 Aralık 2017 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

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 kullanılabilir 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 vadedebilir.

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 Gayrimenkul Portföy Yönetimi AŞ Dükkan Gayrimenkul Yatırım Fonu

22 Mayıs - 31 Aralık 2017 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;

- a. 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.
- b. Kendi personeli vasıtasıyla başka kişi ve kuruluşlara proje geliştirme, proje kontrol, mali fizibilite, yasal izinlerin takibi ve buna benzer hizmetler veremez.
- c. 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.
- d. 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.
- e. Fon portföyünden sürekli olarak kısa vadeli gayrimenkul alım satımı yapamaz.
- f. 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.

- a. Türk Lirası ve yabancı para cinsinden katılma hesabı,
- b. Menkul kıymet yatırım fonlarının katılma payları,
- c. Özelleştirme kapsamına alınanlar dahil Türkiye'de kurulan anonim ortaklıklara ait paylar,
- d. Kira sertifikaları,
- e. Gayrimenkul sertifikaları,
- f. 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.

Fon portföyüne yabancı sermaye piyasası aracı dahil edilmeyecektir.

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

**31 Aralık 2017 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 Gayrimenkul Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Dükkan Gayrimenkul Yatırım Fonu

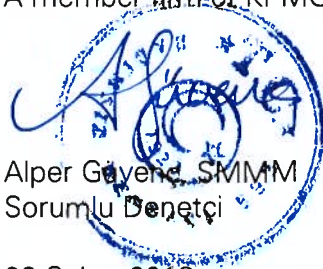
Pay Fiyatının Hazırlanmasına Dayanak Teşkil Eden Portföy Değeri Tablosu Ve Toplam Değer/Net Varlık Değeri Tablosunu İçeren Fiyat Raporlarının Mevzuata Uygun Olarak Hazırlanmasına İlişkin Rapor

Albaraka Gayrimenkul Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Dükkan Gayrimenkul Yatırım Fonu'nun ("Fon") 22 Mayıs 2017 – 31 Aralık 2017 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 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

Albaraka Gayrimenkul 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 Güvendik, SMMM
Sorumlu Denetçi

28 Şubat 2018
İstanbul, Türkiye

29/12/2017 Tarihli (052 DÜKKAN GYF-AG5) Fon Toplam Değer Raporu

	TUTARI(TL)	GRUP (%)	TOPLAM (%)		TUTARI(TL)	GRUP (%)	TOPLAM (%)
A. FON PORTFÖY DEĞERİ	375,839,190.08		92.38%	FON TOPLAM DEĞERİ	406,848,490.31		
(MİZANDAN PORTFÖY DEĞERİ)	342,479,240.57		84.18%	Toplam Pay Sayısı	1,000,000,000		
1) Gayrimenkul Yatırımları Portföyü				Dolaşımdaki Pay Sayısı	390,000.00		
a) Gayrimenkuller	0	0.00%	0.00%	Kurucunun Elindeki Pay Sayısı	0		
b) Gayrimenkule Dayalı Haklar				Merkezdeki Pay Sayısı	999,610,000		
c) GYF Katılma Payları				Fiyat	1,043.20		
c) GYO Sermaye Piyasası Araçları				(VOB Açık Pozisyon)	0		0.00%
d) Diğer				Pay Sahibi Sayısı	0		
2) Para ve Sermaye Piyasası Araçları Portföyü	45,417,390.08		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	0.00%	0.00%				
b) Bankalar	37,500.00	100.00%	0.01%				
i) TL Hesaplar	0	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	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	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	1,412,050.97		-0.35%				
a) Takasa Borçlar T1	0	0.00%	0.00%				
b) Takasa Borçlar T2	0	0.00%	0.00%				
c) Yönetim Ücreti	1,028,767.57	72.86%	-0.25%				
d) Ödenecek Vergi	4,922.30	0.35%	0.00%				
e) İhtiyatlar	0	0.00%	0.00%				
f) Krediler	0	0.00%	0.00%				
g) Diğer Borçlar	378,361.10	26.80%	-0.09%				
i) Denetim Ücreti	8,394.03	0.59%	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	0.00%	0.00%				
vi) Diğer	349,624.65	24.76%	-0.09%				
F. M.D.Düşüş Karşılığı	0		0.00%				
FON TOPLAM DEĞERİ	406,848,490.31						

29/12/2017 Tarihli (052 DÜKKAN GYF-AG5) Fon Portföy Raporu

	Menkul	Alış	Alış Maliyeti	Değerleme	Değerleme	Portföy	Grup	Toplam	F.T.D.
YATIRIMLAR	Tanımı	Tarihi	(TL)	Raporu	Raporunda	Deger (TL)	(%)	(%)	(%)
				Tarihi	Yer Alan Değer(TL)				
A.GAYRİMENKUL									
YATIRIMLAR									
A1.GAYRİMENKULLER									
BINA-BN	METROPOL A-261	21/06/117 00:00:00	304297.25	28/12/117 00:00:00	305500	305,500.00	0.09%	0.09%	0.40%
	METROPOL A-262	21/06/117 00:00:00	291071.35	28/12/117 00:00:00	292000	292,000.00	0.09%	0.09%	0.38%
	METROPOL A-263	21/06/117 00:00:00	524830.47	28/12/117 00:00:00	525500	525,500.00	0.16%	0.16%	0.69%
	METROPOL A-264	21/06/117 00:00:00	520891.38	28/12/117 00:00:00	522500	522,500.00	0.16%	0.16%	0.68%
	METROPOL A-265	21/06/117 00:00:00	514523.35	28/12/117 00:00:00	516000	516,000.00	0.16%	0.16%	0.68%
	METROPOL A-266	21/06/117 00:00:00	488071.55	28/12/117 00:00:00	489000	489,000.00	0.15%	0.15%	0.64%
	METROPOL A-267	21/06/117 00:00:00	944221.75	28/12/117 00:00:00	949500	949,500.00	0.29%	0.29%	1.24%
	METROPOL A-268	21/06/117 00:00:00	1311203.2	28/12/117 00:00:00	1312000	1,312,000.00	0.40%	0.40%	1.72%
	METROPOL A-269	21/06/117 00:00:00	511114.72	28/12/117 00:00:00	511500	511,500.00	0.15%	0.15%	0.67%
	METROPOL A-270	21/06/117 00:00:00	481703.52	28/12/117 00:00:00	482500	482,500.00	0.15%	0.15%	0.63%
	METROPOL A-271	21/06/117 00:00:00	936455.24	28/12/117 00:00:00	938000	938,000.00	0.28%	0.28%	1.23%
	METROPOL A-292	21/06/117 00:00:00	293520.59	28/12/117 00:00:00	294500	294,500.00	0.09%	0.09%	0.39%
	METROPOL A-307	21/06/117 00:00:00	294500.29	28/12/117 00:00:00	295500	295,500.00	0.09%	0.09%	0.39%
	METROPOL A-321	21/06/117 00:00:00	295479.99	28/12/117 00:00:00	296500	296,500.00	0.09%	0.09%	0.39%
	METROPOL A-341	21/06/117 00:00:00	518952.29	28/12/117 00:00:00	519500	519,500.00	0.16%	0.16%	0.68%
	METROPOL A-396	21/06/117 00:00:00	595675.73	28/12/117 00:00:00	607000	607,000.00	0.18%	0.18%	0.79%
	METROPOL A-400	21/06/117 00:00:00	309584.07	28/12/117 00:00:00	316000	316,000.00	0.10%	0.10%	0.41%
	METROPOL A-401	21/06/117 00:00:00	763955.56	28/12/117 00:00:00	764000	764,000.00	0.23%	0.23%	1.00%
	METROPOL A-405	21/06/117 00:00:00	1173724.6	28/12/117 00:00:00	1174000	1,174,000.00	0.36%	0.36%	1.54%
	METROPOL A-407	21/06/117 00:00:00	500135.02	28/12/117 00:00:00	510500	510,500.00	0.15%	0.15%	0.67%
	METROPOL A-409	21/06/117 00:00:00	596145.27	28/12/117 00:00:00	608500	608,500.00	0.18%	0.18%	0.80%
	METROPOL A-411	21/06/117 00:00:00	518259.41	28/12/117 00:00:00	529000	529,000.00	0.16%	0.16%	0.69%
	METROPOL A-413	21/06/117 00:00:00	310563.76	28/12/117 00:00:00	317000	317,000.00	0.10%	0.10%	0.41%
	METROPOL A-414	21/06/117 00:00:00	728404.29	28/12/117 00:00:00	743500	743,500.00	0.23%	0.23%	0.97%
	METROPOL A-418	21/06/117 00:00:00	1123221.95	28/12/117 00:00:00	1146500	1,146,500.00	0.35%	0.35%	1.50%
	METROPOL A-421	21/06/117 00:00:00	959612.64	28/12/117 00:00:00	979500	979,500.00	0.30%	0.30%	1.28%
	METROPOL A-422	21/06/117 00:00:00	597124.97	28/12/117 00:00:00	609500	609,500.00	0.18%	0.18%	0.80%
	METROPOL A-424	21/06/117 00:00:00	521688.34	28/12/117 00:00:00	532500	532,500.00	0.16%	0.16%	0.70%

	METROPOL A-425	21/06/117 00:00:00	315462.24	28/12/117 00:00:00	322000	322,000.00	0.10%	0.10%	0.42%	
	METROPOL A-426	21/06/117 00:00:00	311053.61	28/12/117 00:00:00	317500	317,500.00	0.10%	0.10%	0.42%	
	METROPOL A-427	21/06/117 00:00:00	713218.99	28/12/117 00:00:00	728000	728,000.00	0.22%	0.22%	0.95%	
	METROPOL A-435	21/06/117 00:00:00	598594.51	28/12/117 00:00:00	611000	611,000.00	0.18%	0.18%	0.80%	
	METROPOL A-440	21/06/117 00:00:00	705871.27	28/12/117 00:00:00	720500	720,500.00	0.22%	0.22%	0.94%	
	METROPOL A-443	21/06/117 00:00:00	921404.48	28/12/117 00:00:00	940500	940,500.00	0.28%	0.28%	1.23%	
	METROPOL A-446	21/06/117 00:00:00	599574.21	28/12/117 00:00:00	612000	612,000.00	0.19%	0.19%	0.80%	
	METROPOL A-450	21/06/117 00:00:00	308604.37	28/12/117 00:00:00	315000	315,000.00	0.10%	0.10%	0.41%	
	METROPOL A-451	21/06/117 00:00:00	693135.22	28/12/117 00:00:00	707500	707,500.00	0.21%	0.21%	0.93%	
	METROPOL A-454	21/06/117 00:00:00	897401.92	28/12/117 00:00:00	916000	916,000.00	0.28%	0.28%	1.20%	
	METROPOL A-457	21/06/117 00:00:00	601043.75	28/12/117 00:00:00	613500	613,500.00	0.19%	0.19%	0.80%	
	METROPOL A-461	21/06/117 00:00:00	309094.22	28/12/117 00:00:00	315500	315,500.00	0.10%	0.10%	0.41%	
	METROPOL A-462	21/06/117 00:00:00	694114.91	28/12/117 00:00:00	708500	708,500.00	0.21%	0.21%	0.93%	
	METROPOL A-465	21/06/117 00:00:00	868011.03	28/12/117 00:00:00	886000	886,000.00	0.27%	0.27%	1.16%	
	METROPOL A-468	21/06/117 00:00:00	602023.45	28/12/117 00:00:00	614500	614,500.00	0.19%	0.19%	0.80%	
	METROPOL A-472	21/06/117 00:00:00	309584.07	28/12/117 00:00:00	316000	316,000.00	0.10%	0.10%	0.41%	
	METROPOL A-479	21/06/117 00:00:00	603492.99	28/12/117 00:00:00	616000	616,000.00	0.19%	0.19%	0.81%	
	METROPOL A-490	21/06/117 00:00:00	604472.69	28/12/117 00:00:00	617000	617,000.00	0.19%	0.19%	0.81%	
	METROPOL A-491	21/06/117 00:00:00	829313.02	28/12/117 00:00:00	846500	846,500.00	0.26%	0.26%	1.11%	
	METROPOL A-492	21/06/117 00:00:00	519239.1	28/12/117 00:00:00	530000	530,000.00	0.16%	0.16%	0.69%	
	METROPOL A-493	21/06/117 00:00:00	321340.42	28/12/117 00:00:00	328000	328,000.00	0.10%	0.10%	0.43%	
	METROPOL A-494	21/06/117 00:00:00	314972.4	28/12/117 00:00:00	321500	321,500.00	0.10%	0.10%	0.42%	
	METROPOL A-495	21/06/117 00:00:00	705871.27	28/12/117 00:00:00	720500	720,500.00	0.22%	0.22%	0.94%	
	METROPOL A-496	21/06/117 00:00:00	990473.08	28/12/117 00:00:00	1011000	1,011,000.00	0.31%	0.31%	1.32%	
	METROPOL A-498	21/06/117 00:00:00	793064.25	28/12/117 00:00:00	809500	809,500.00	0.24%	0.24%	1.06%	
	METROPOL A-501	21/06/117 00:00:00	402655.23	28/12/117 00:00:00	411000	411,000.00	0.12%	0.12%	0.54%	
	METROPOL A-502	21/06/117 00:00:00	606432.08	28/12/117 00:00:00	619000	619,000.00	0.19%	0.19%	0.81%	
	METROPOL A-503	21/06/117 00:00:00	830782.57	28/12/117 00:00:00	848000	848,000.00	0.26%	0.26%	1.11%	
	METROPOL A-504	21/06/117 00:00:00	520708.65	28/12/117 00:00:00	531500	531,500.00	0.16%	0.16%	0.70%	
	METROPOL A-505	21/06/117 00:00:00	321830.28	28/12/117 00:00:00	328500	328,500.00	0.10%	0.10%	0.43%	
	METROPOL A-506	21/06/117 00:00:00	315462.24	28/12/117 00:00:00	322000	322,000.00	0.10%	0.10%	0.42%	
	METROPOL A-507	21/06/117 00:00:00	722111.16	28/12/117 00:00:00	722500	722,500.00	0.22%	0.22%	0.95%	
	METROPOL A-510	21/06/117 00:00:00	723995.65	28/12/117 00:00:00	739000	739,000.00	0.22%	0.22%	0.97%	
	METROPOL A-511	21/06/117 00:00:00	867354.14	28/12/117 00:00:00	867500	867,500.00	0.26%	0.26%	1.14%	
	METROPOL A-512	21/06/117 00:00:00	1491097.95	28/12/117 00:00:00	1522000	1,522,000.00	0.46%	0.46%	1.99%	
	METROPOL A-516	21/06/117 00:00:00	322320.12	28/12/117 00:00:00	329000	329,000.00	0.10%	0.10%	0.43%	
	METROPOL A-600	21/06/117 00:00:00	612800.11	28/12/117 00:00:00	625500	625,500.00	0.19%	0.19%	0.82%	
	METROPOL A-601	21/06/117 00:00:00	856660.83	28/12/117 00:00:00	857000	857,000.00	0.26%	0.26%	1.12%	

	METROPOL A-602	21/06/117 00:00:00	550686.73	28/12/117 00:00:00	551000	551,000.00	0.17%	0.17%	0.72%	
	METROPOL A-603	21/06/117 00:00:00	325259.21	28/12/117 00:00:00	332000	332,000.00	0.10%	0.10%	0.43%	
	METROPOL A-604	21/06/117 00:00:00	318891.18	28/12/117 00:00:00	325500	325,500.00	0.10%	0.10%	0.43%	
	METROPOL A-605	21/06/117 00:00:00	728572.69	28/12/117 00:00:00	729000	729,000.00	0.22%	0.22%	0.95%	
	METROPOL A-606	21/06/117 00:00:00	1050325.59	28/12/117 00:00:00	1050500	1,050,500.00	0.32%	0.32%	1.37%	
	METROPOL A-607	21/06/117 00:00:00	1712258.62	28/12/117 00:00:00	1712500	1,712,500.00	0.52%	0.52%	2.24%	
	METROPOL A-608	21/06/117 00:00:00	713877.24	28/12/117 00:00:00	714000	714,000.00	0.22%	0.22%	0.93%	
	METROPOL A-609	21/06/117 00:00:00	876754.76	28/12/117 00:00:00	877000	877,000.00	0.27%	0.27%	1.15%	
	METROPOL A-610	21/06/117 00:00:00	1506773.1	28/12/117 00:00:00	1538000	1,538,000.00	0.47%	0.47%	2.01%	
	METROPOL A-620	21/06/117 00:00:00	860663.3	28/12/117 00:00:00	878500	878,500.00	0.27%	0.27%	1.15%	
	METROPOL A-621	21/06/117 00:00:00	1509222.34	28/12/117 00:00:00	1540500	1,540,500.00	0.47%	0.47%	2.02%	
	METROPOL A-626	21/06/117 00:00:00	319381.03	28/12/117 00:00:00	326000	326,000.00	0.10%	0.10%	0.43%	
	METROPOL A-630	21/06/117 00:00:00	700972.79	28/12/117 00:00:00	715500	715,500.00	0.22%	0.22%	0.94%	
	METROPOL A-637	21/06/117 00:00:00	319870.88	28/12/117 00:00:00	326500	326,500.00	0.10%	0.10%	0.43%	
	METROPOL A-648	21/06/117 00:00:00	319870.88	28/12/117 00:00:00	326500	326,500.00	0.10%	0.10%	0.43%	
	METROPOL A-655	21/06/117 00:00:00	615739.2	28/12/117 00:00:00	628500	628,500.00	0.19%	0.19%	0.82%	
	METROPOL A-656	21/06/117 00:00:00	843518.62	28/12/117 00:00:00	861000	861,000.00	0.26%	0.26%	1.13%	
	METROPOL A-657	21/06/117 00:00:00	542261.97	28/12/117 00:00:00	553500	553,500.00	0.17%	0.17%	0.72%	
	METROPOL A-658	21/06/117 00:00:00	326728.76	28/12/117 00:00:00	333500	333,500.00	0.10%	0.10%	0.44%	
	METROPOL A-659	21/06/117 00:00:00	320360.73	28/12/117 00:00:00	327000	327,000.00	0.10%	0.10%	0.43%	
	METROPOL A-660	21/06/117 00:00:00	717137.78	28/12/117 00:00:00	732000	732,000.00	0.22%	0.22%	0.96%	
	METROPOL A-661	21/06/117 00:00:00	1032110.18	28/12/117 00:00:00	1053500	1,053,500.00	0.32%	0.32%	1.38%	
	METROPOL A-663	21/06/117 00:00:00	702442.33	28/12/117 00:00:00	717000	717,000.00	0.22%	0.22%	0.94%	
	METROPOL A-664	21/06/117 00:00:00	863112.54	28/12/117 00:00:00	881000	881,000.00	0.27%	0.27%	1.15%	
	METROPOL A-665	21/06/117 00:00:00	1451910.1	28/12/117 00:00:00	1482000	1,482,000.00	0.45%	0.45%	1.94%	
	METROPOL A-666	21/06/117 00:00:00	616229.05	28/12/117 00:00:00	629000	629,000.00	0.19%	0.19%	0.82%	
	METROPOL A-667	21/06/117 00:00:00	844008.46	28/12/117 00:00:00	861500	861,500.00	0.26%	0.26%	1.13%	
	METROPOL A-668	21/06/117 00:00:00	542751.82	28/12/117 00:00:00	554000	554,000.00	0.17%	0.17%	0.72%	
	METROPOL A-669	21/06/117 00:00:00	326728.76	28/12/117 00:00:00	333500	333,500.00	0.10%	0.10%	0.44%	
	METROPOL A-670	21/06/117 00:00:00	320360.73	28/12/117 00:00:00	327000	327,000.00	0.10%	0.10%	0.43%	
	METROPOL A-671	21/06/117 00:00:00	717627.63	28/12/117 00:00:00	732500	732,500.00	0.22%	0.22%	0.96%	
	METROPOL A-672	21/06/117 00:00:00	1033089.88	28/12/117 00:00:00	1054500	1,054,500.00	0.32%	0.32%	1.38%	
	METROPOL A-676	21/06/117 00:00:00	1452889.79	28/12/117 00:00:00	1483000	1,483,000.00	0.45%	0.45%	1.94%	
	METROPOL A-677	21/06/117 00:00:00	2775124.03	28/12/117 00:00:00	2938500	2,938,500.00	0.89%	0.89%	3.84%	
	METROPOL A-678	21/06/117 00:00:00	561366.05	28/12/117 00:00:00	573000	573,000.00	0.17%	0.17%	0.75%	
	METROPOL A-683	21/06/117 00:00:00	544711.21	28/12/117 00:00:00	556000	556,000.00	0.17%	0.17%	0.73%	
	METROPOL A-684	21/06/117 00:00:00	406084.17	28/12/117 00:00:00	414500	414,500.00	0.13%	0.13%	0.54%	
	METROPOL A-91	21/06/117 00:00:00	293419.08	28/12/117 00:00:00	299500	299,500.00	0.09%	0.09%	0.39%	

	METROPOL A-92	21/06/117 00:00:00	877600.35	28/12/117 00:00:00	880000	880,000.00	0.27%	0.27%	1.15%	
	METROPOL B-14	21/06/117 00:00:00	864092.24	28/12/117 00:00:00	882000	882,000.00	0.27%	0.27%	1.15%	
	METROPOL B-15	21/06/117 00:00:00	1234907.33	28/12/117 00:00:00	1260500	1,260,500.00	0.38%	0.38%	1.65%	
	METROPOL B-16	21/06/117 00:00:00	1013006.1	28/12/117 00:00:00	1034000	1,034,000.00	0.31%	0.31%	1.35%	
	METROPOL B-19	21/06/117 00:00:00	539812.73	28/12/117 00:00:00	551000	551,000.00	0.17%	0.17%	0.72%	
	METROPOL B-20	21/06/117 00:00:00	514340.62	28/12/117 00:00:00	525000	525,000.00	0.16%	0.16%	0.69%	
	METROPOL B-21	21/06/117 00:00:00	828333.32	28/12/117 00:00:00	845500	845,500.00	0.26%	0.26%	1.11%	
	METROPOL B-22	21/06/117 00:00:00	1242744.91	28/12/117 00:00:00	1268500	1,268,500.00	0.38%	0.38%	1.66%	
	METROPOL B-24	21/06/117 00:00:00	536873.64	28/12/117 00:00:00	548000	548,000.00	0.17%	0.17%	0.72%	
	METROPOL B-26	21/06/117 00:00:00	715178.39	28/12/117 00:00:00	730000	730,000.00	0.22%	0.22%	0.96%	
	METROPOL B-27	21/06/117 00:00:00	539812.73	28/12/117 00:00:00	551000	551,000.00	0.17%	0.17%	0.72%	
	METROPOL B-29	21/06/117 00:00:00	823924.69	28/12/117 00:00:00	841000	841,000.00	0.25%	0.25%	1.10%	
	METROPOL B-30	21/06/117 00:00:00	809719.09	28/12/117 00:00:00	826500	826,500.00	0.25%	0.25%	1.08%	
	METROPOL B-339	21/06/117 00:00:00	483480.18	28/12/117 00:00:00	493500	493,500.00	0.15%	0.15%	0.65%	
	METROPOL B-35	21/06/117 00:00:00	517279.71	28/12/117 00:00:00	528000	528,000.00	0.16%	0.16%	0.69%	
	METROPOL B-367	21/06/117 00:00:00	1149673.75	28/12/117 00:00:00	1173500	1,173,500.00	0.36%	0.36%	1.54%	
	METROPOL B-373	21/06/117 00:00:00	1282912.46	28/12/117 00:00:00	1309500	1,309,500.00	0.40%	0.40%	1.71%	
	METROPOL B-7	21/06/117 00:00:00	559896.5	28/12/117 00:00:00	571500	571,500.00	0.17%	0.17%	0.75%	
	METROPOL B-8	21/06/117 00:00:00	558426.96	28/12/117 00:00:00	570000	570,000.00	0.17%	0.17%	0.75%	
	METROPOL C1-10	21/06/117 00:00:00	723015.96	28/12/117 00:00:00	738000	738,000.00	0.22%	0.22%	0.97%	
	METROPOL C1-13	21/06/117 00:00:00	603003.15	28/12/117 00:00:00	615500	615,500.00	0.19%	0.19%	0.81%	
	METROPOL C1-14	21/06/117 00:00:00	603003.15	28/12/117 00:00:00	615500	615,500.00	0.19%	0.19%	0.81%	
	METROPOL C1-15	21/06/117 00:00:00	559406.66	28/12/117 00:00:00	571000	571,000.00	0.17%	0.17%	0.75%	
	METROPOL C1-18	21/06/117 00:00:00	573122.41	28/12/117 00:00:00	585000	585,000.00	0.18%	0.18%	0.77%	
	METROPOL C1-19	21/06/117 00:00:00	565774.68	28/12/117 00:00:00	577500	577,500.00	0.17%	0.17%	0.76%	
	METROPOL C1-20	21/06/117 00:00:00	766612.45	28/12/117 00:00:00	782500	782,500.00	0.24%	0.24%	1.02%	
	METROPOL C1-22	21/06/117 00:00:00	726444.9	28/12/117 00:00:00	741500	741,500.00	0.22%	0.22%	0.97%	
	METROPOL C1-24	21/06/117 00:00:00	530995.46	28/12/117 00:00:00	542000	542,000.00	0.16%	0.16%	0.71%	
	METROPOL C1-25	21/06/117 00:00:00	1105097.56	28/12/117 00:00:00	1128000	1,128,000.00	0.34%	0.34%	1.48%	
	METROPOL C1-26	21/06/117 00:00:00	1113914.83	28/12/117 00:00:00	1137000	1,137,000.00	0.34%	0.34%	1.49%	
	METROPOL C1-370	21/06/117 00:00:00	483480.18	28/12/117 00:00:00	493500	493,500.00	0.15%	0.15%	0.65%	
	METROPOL C2-2	21/06/117 00:00:00	6431428.01	28/12/117 00:00:00	7122000	7,122,000.00	2.16%	2.16%	9.32%	
	METROPOL D11-1	21/06/117 00:00:00	1332087.3	28/12/117 00:00:00	1521000	1,521,000.00	0.46%	0.46%	1.99%	
	METROPOL D11-10	21/06/117 00:00:00	975540.19	28/12/117 00:00:00	1047000	1,047,000.00	0.32%	0.32%	1.37%	
	METROPOL D11-11	21/06/117 00:00:00	965268.9	28/12/117 00:00:00	1047000	1,047,000.00	0.32%	0.32%	1.37%	
	METROPOL D11-12	21/06/117 00:00:00	1224862.2	28/12/117 00:00:00	1321000	1,321,000.00	0.40%	0.40%	1.73%	
	METROPOL D11-13	21/06/117 00:00:00	2005908.95	28/12/117 00:00:00	2209000	2,209,000.00	0.67%	0.67%	2.89%	
	METROPOL D11-14	21/06/117 00:00:00	948651.38	28/12/117 00:00:00	1044500	1,044,500.00	0.32%	0.32%	1.37%	

	METROPOL D11-15	21/06/117 00:00:00	1227722.04	28/12/117 00:00:00	1352000	1,352,000.00	0.41%	0.41%	1.77%	
	METROPOL D11-16	21/06/117 00:00:00	524142.87	28/12/117 00:00:00	571500	571,500.00	0.17%	0.17%	0.75%	
	METROPOL D11-17	21/06/117 00:00:00	548697.32	28/12/117 00:00:00	598500	598,500.00	0.18%	0.18%	0.78%	
	METROPOL D11-18	21/06/117 00:00:00	548697.32	28/12/117 00:00:00	598500	598,500.00	0.18%	0.18%	0.78%	
	METROPOL D11-19	21/06/117 00:00:00	524142.87	28/12/117 00:00:00	571500	571,500.00	0.17%	0.17%	0.75%	
	METROPOL D11-2	21/06/117 00:00:00	968964.9	28/12/117 00:00:00	1121500	1,121,500.00	0.34%	0.34%	1.47%	
	METROPOL D11-20	21/06/117 00:00:00	536420.09	28/12/117 00:00:00	585000	585,000.00	0.18%	0.18%	0.77%	
	METROPOL D11-21	21/06/117 00:00:00	952901.19	28/12/117 00:00:00	1049500	1,049,500.00	0.32%	0.32%	1.37%	
	METROPOL D11-22	21/06/117 00:00:00	961873	28/12/117 00:00:00	1059000	1,059,000.00	0.32%	0.32%	1.39%	
	METROPOL D11-23	21/06/117 00:00:00	1268803.51	28/12/117 00:00:00	1397500	1,397,500.00	0.42%	0.42%	1.83%	
	METROPOL D11-24	21/06/117 00:00:00	529337.08	28/12/117 00:00:00	577000	577,000.00	0.17%	0.17%	0.75%	
	METROPOL D11-25	21/06/117 00:00:00	553891.52	28/12/117 00:00:00	604000	604,000.00	0.18%	0.18%	0.79%	
	METROPOL D11-26	21/06/117 00:00:00	553891.52	28/12/117 00:00:00	604000	604,000.00	0.18%	0.18%	0.79%	
	METROPOL D11-27	21/06/117 00:00:00	529337.08	28/12/117 00:00:00	577000	577,000.00	0.17%	0.17%	0.75%	
	METROPOL D11-28	21/06/117 00:00:00	541614.3	28/12/117 00:00:00	590500	590,500.00	0.18%	0.18%	0.77%	
	METROPOL D11-29	21/06/117 00:00:00	961873	28/12/117 00:00:00	1059000	1,059,000.00	0.32%	0.32%	1.39%	
	METROPOL D11-3	21/06/117 00:00:00	902856.79	28/12/117 00:00:00	1048500	1,048,500.00	0.32%	0.32%	1.37%	
	METROPOL D11-4	21/06/117 00:00:00	902856.79	28/12/117 00:00:00	1048500	1,048,500.00	0.32%	0.32%	1.37%	
	METROPOL D11-5	21/06/117 00:00:00	1203167.61	28/12/117 00:00:00	1325000	1,325,000.00	0.40%	0.40%	1.73%	
	METROPOL D11-6	21/06/117 00:00:00	1289108.15	28/12/117 00:00:00	1419500	1,419,500.00	0.43%	0.43%	1.86%	
	METROPOL D11-7	21/06/117 00:00:00	1555429.39	28/12/117 00:00:00	1712500	1,712,500.00	0.52%	0.52%	2.24%	
	METROPOL D11-8	21/06/117 00:00:00	1177668.76	28/12/117 00:00:00	1296500	1,296,500.00	0.39%	0.39%	1.70%	
	METROPOL D11-9	21/06/117 00:00:00	960540.19	28/12/117 00:00:00	1047000	1,047,000.00	0.32%	0.32%	1.37%	
	METROPOL G1-11	21/06/117 00:00:00	542086.5	28/12/117 00:00:00	591000	591,000.00	0.18%	0.18%	0.77%	
	METROPOL G1-12	21/06/117 00:00:00	458979.16	28/12/117 00:00:00	500500	500,500.00	0.15%	0.15%	0.65%	
	METROPOL G1-13	21/06/117 00:00:00	489200.01	28/12/117 00:00:00	533500	533,500.00	0.16%	0.16%	0.70%	
	METROPOL G1-14	21/06/117 00:00:00	489200.01	28/12/117 00:00:00	533500	533,500.00	0.16%	0.16%	0.70%	
	METROPOL G1-15	21/06/117 00:00:00	1089367.22	28/12/117 00:00:00	1199500	1,199,500.00	0.36%	0.36%	1.57%	
	METROPOL G1-16	21/06/117 00:00:00	874043.66	28/12/117 00:00:00	962500	962,500.00	0.29%	0.29%	1.26%	
	METROPOL G1-17	21/06/117 00:00:00	767326.28	28/12/117 00:00:00	837000	837,000.00	0.25%	0.25%	1.10%	
	METROPOL G1-18	21/06/117 00:00:00	1458156.03	28/12/117 00:00:00	1606000	1,606,000.00	0.49%	0.49%	2.10%	
	METROPOL G1-19	21/06/117 00:00:00	479756	28/12/117 00:00:00	523500	523,500.00	0.16%	0.16%	0.68%	
	METROPOL G1-20	21/06/117 00:00:00	479756	28/12/117 00:00:00	523500	523,500.00	0.16%	0.16%	0.68%	
	METROPOL G1-21	21/06/117 00:00:00	462284.57	28/12/117 00:00:00	504500	504,500.00	0.15%	0.15%	0.66%	
	METROPOL G1-22	21/06/117 00:00:00	801324.74	28/12/117 00:00:00	874000	874,000.00	0.26%	0.26%	1.14%	
	METROPOL G1-23	21/06/117 00:00:00	593084.19	28/12/117 00:00:00	647000	647,000.00	0.20%	0.20%	0.85%	
	METROPOL G1-24	21/06/117 00:00:00	464173.38	28/12/117 00:00:00	506500	506,500.00	0.15%	0.15%	0.66%	
	METROPOL G1-25	21/06/117 00:00:00	493922.02	28/12/117 00:00:00	538500	538,500.00	0.16%	0.16%	0.70%	

	METROPOL G1-26	21/06/117 00:00:00	518004.26	28/12/117 00:00:00	565000	565,000.00	0.17%	0.17%	0.74%	
	METROPOL G1-27	21/06/117 00:00:00	398537.46	28/12/117 00:00:00	435000	435,000.00	0.13%	0.13%	0.57%	
	METROPOL G1-28	21/06/117 00:00:00	1011926.29	28/12/117 00:00:00	1114500	1,114,500.00	0.34%	0.34%	1.46%	
	METROPOL G1-29	21/06/117 00:00:00	542086.5	28/12/117 00:00:00	591000	591,000.00	0.18%	0.18%	0.77%	
	METROPOL G1-30	21/06/117 00:00:00	458979.16	28/12/117 00:00:00	500500	500,500.00	0.15%	0.15%	0.65%	
	METROPOL G1-31	21/06/117 00:00:00	489200.01	28/12/117 00:00:00	533500	533,500.00	0.16%	0.16%	0.70%	
	METROPOL G1-32	21/06/117 00:00:00	523198.47	28/12/117 00:00:00	570500	570,500.00	0.17%	0.17%	0.75%	
	METROPOL G1-33	21/06/117 00:00:00	503366.04	28/12/117 00:00:00	549000	549,000.00	0.17%	0.17%	0.72%	
	METROPOL G1-34	21/06/117 00:00:00	489200.01	28/12/117 00:00:00	533500	533,500.00	0.16%	0.16%	0.70%	
	METROPOL G1-35	21/06/117 00:00:00	1126198.88	28/12/117 00:00:00	1240000	1,240,000.00	0.38%	0.38%	1.62%	
	METROPOL G1-36	21/06/117 00:00:00	557669.13	28/12/117 00:00:00	608000	608,000.00	0.18%	0.18%	0.80%	
	METROPOL G1-37	21/06/117 00:00:00	472200.79	28/12/117 00:00:00	515000	515,000.00	0.16%	0.16%	0.67%	
	METROPOL G1-38	21/06/117 00:00:00	503366.04	28/12/117 00:00:00	549000	549,000.00	0.17%	0.17%	0.72%	
	METROPOL G1-39	21/06/117 00:00:00	527920.48	28/12/117 00:00:00	575500	575,500.00	0.17%	0.17%	0.75%	
	METROPOL G1-40	21/06/117 00:00:00	508088.05	28/12/117 00:00:00	554000	554,000.00	0.17%	0.17%	0.72%	
	METROPOL G1-41	21/06/117 00:00:00	493922.02	28/12/117 00:00:00	538500	538,500.00	0.16%	0.16%	0.70%	
	METROPOL G1-42	21/06/117 00:00:00	1136587.29	28/12/117 00:00:00	1251500	1,251,500.00	0.38%	0.38%	1.64%	
	METROPOL G1-43	21/06/117 00:00:00	562863.34	28/12/117 00:00:00	613500	613,500.00	0.19%	0.19%	0.80%	
	METROPOL G1-44	21/06/117 00:00:00	476450.59	28/12/117 00:00:00	520000	520,000.00	0.16%	0.16%	0.68%	
	METROPOL G1-45	21/06/117 00:00:00	508088.05	28/12/117 00:00:00	554000	554,000.00	0.17%	0.17%	0.72%	
	METROPOL G1-46	21/06/117 00:00:00	532642.49	28/12/117 00:00:00	581000	581,000.00	0.18%	0.18%	0.76%	
	METROPOL G1-47	21/06/117 00:00:00	512810.05	28/12/117 00:00:00	559500	559,500.00	0.17%	0.17%	0.73%	
	METROPOL G1-48	21/06/117 00:00:00	498171.83	28/12/117 00:00:00	543500	543,500.00	0.16%	0.16%	0.71%	
	METROPOL G1-49	21/06/117 00:00:00	1147447.91	28/12/117 00:00:00	1263500	1,263,500.00	0.38%	0.38%	1.65%	
	METROPOL G1-50	21/06/117 00:00:00	568057.54	28/12/117 00:00:00	619500	619,500.00	0.19%	0.19%	0.81%	
	METROPOL G1-51	21/06/117 00:00:00	481172.6	28/12/117 00:00:00	524500	524,500.00	0.16%	0.16%	0.69%	
	METROPOL G1-52	21/06/117 00:00:00	512810.05	28/12/117 00:00:00	559000	559,000.00	0.17%	0.17%	0.73%	
	METROPOL G1-53	21/06/117 00:00:00	537364.5	28/12/117 00:00:00	586000	586,000.00	0.18%	0.18%	0.77%	
	METROPOL G1-54	21/06/117 00:00:00	517532.06	28/12/117 00:00:00	564500	564,500.00	0.17%	0.17%	0.74%	
	METROPOL G1-55	21/06/117 00:00:00	502893.84	28/12/117 00:00:00	548500	548,500.00	0.17%	0.17%	0.72%	
	METROPOL G1-56	21/06/117 00:00:00	1157836.33	28/12/117 00:00:00	1275000	1,275,000.00	0.39%	0.39%	1.67%	
	METROPOL G1-57	21/06/117 00:00:00	573251.76	28/12/117 00:00:00	625000	625,000.00	0.19%	0.19%	0.82%	
	METROPOL G1-58	21/06/117 00:00:00	485422.41	28/12/117 00:00:00	529500	529,500.00	0.16%	0.16%	0.69%	
	METROPOL G1-59	21/06/117 00:00:00	517532.06	28/12/117 00:00:00	564500	564,500.00	0.17%	0.17%	0.74%	
	METROPOL G1-60	21/06/117 00:00:00	542086.5	28/12/117 00:00:00	591500	591,500.00	0.18%	0.18%	0.77%	
	METROPOL G1-61	21/06/117 00:00:00	522254.07	28/12/117 00:00:00	569500	569,500.00	0.17%	0.17%	0.75%	
	METROPOL G1-62	21/06/117 00:00:00	507615.85	28/12/117 00:00:00	553500	553,500.00	0.17%	0.17%	0.72%	
	METROPOL G1-63	21/06/117 00:00:00	1168696.95	28/12/117 00:00:00	1287000	1,287,000.00	0.39%	0.39%	1.68%	

	METROPOL G2-10	21/06/117 00:00:00	456145.96	28/12/117 00:00:00	497500	497,500.00	0.15%	0.15%	0.65%	
	METROPOL G2-11	21/06/117 00:00:00	442924.34	28/12/117 00:00:00	483000	483,000.00	0.15%	0.15%	0.63%	
	METROPOL G2-12	21/06/117 00:00:00	469839.79	28/12/117 00:00:00	512500	512,500.00	0.16%	0.16%	0.67%	
	METROPOL G2-13	21/06/117 00:00:00	442924.34	28/12/117 00:00:00	483000	483,000.00	0.15%	0.15%	0.63%	
	METROPOL G2-14	21/06/117 00:00:00	491088.82	28/12/117 00:00:00	535500	535,500.00	0.16%	0.16%	0.70%	
	METROPOL G2-15	21/06/117 00:00:00	1586122.44	28/12/117 00:00:00	1746500	1,746,500.00	0.53%	0.53%	2.29%	
	METROPOL G2-16	21/06/117 00:00:00	984538.64	28/12/117 00:00:00	1084000	1,084,000.00	0.33%	0.33%	1.42%	
	METROPOL G2-17	21/06/117 00:00:00	815490.76	28/12/117 00:00:00	889500	889,500.00	0.27%	0.27%	1.16%	
	METROPOL G2-18	21/06/117 00:00:00	451423.95	28/12/117 00:00:00	492500	492,500.00	0.15%	0.15%	0.64%	
	METROPOL G2-19	21/06/117 00:00:00	463701.17	28/12/117 00:00:00	505500	505,500.00	0.15%	0.15%	0.66%	
	METROPOL G2-20	21/06/117 00:00:00	558141.33	28/12/117 00:00:00	609000	609,000.00	0.18%	0.18%	0.80%	
	METROPOL G2-21	21/06/117 00:00:00	584112.38	28/12/117 00:00:00	637000	637,000.00	0.19%	0.19%	0.83%	
	METROPOL G2-22	21/06/117 00:00:00	464173.38	28/12/117 00:00:00	506500	506,500.00	0.15%	0.15%	0.66%	
	METROPOL G2-23	21/06/117 00:00:00	444813.14	28/12/117 00:00:00	485000	485,000.00	0.15%	0.15%	0.63%	
	METROPOL G2-24	21/06/117 00:00:00	786214.31	28/12/117 00:00:00	865500	865,500.00	0.26%	0.26%	1.13%	
	METROPOL G2-25	21/06/117 00:00:00	412703.49	28/12/117 00:00:00	450000	450,000.00	0.14%	0.14%	0.59%	
	METROPOL G2-26	21/06/117 00:00:00	354150.59	28/12/117 00:00:00	386000	386,000.00	0.12%	0.12%	0.51%	
	METROPOL G2-27	21/06/117 00:00:00	437730.13	28/12/117 00:00:00	477500	477,500.00	0.14%	0.14%	0.62%	
	METROPOL G2-28	21/06/117 00:00:00	810768.75	28/12/117 00:00:00	893000	893,000.00	0.27%	0.27%	1.17%	
	METROPOL G2-29	21/06/117 00:00:00	445757.54	28/12/117 00:00:00	486000	486,000.00	0.15%	0.15%	0.64%	
	METROPOL G2-30	21/06/117 00:00:00	468895.38	28/12/117 00:00:00	511500	511,500.00	0.15%	0.15%	0.67%	
	METROPOL G2-31	21/06/117 00:00:00	449062.95	28/12/117 00:00:00	489500	489,500.00	0.15%	0.15%	0.64%	
	METROPOL G2-32	21/06/117 00:00:00	835795.39	28/12/117 00:00:00	920500	920,500.00	0.28%	0.28%	1.20%	
	METROPOL G2-33	21/06/117 00:00:00	414592.29	28/12/117 00:00:00	452000	452,000.00	0.14%	0.14%	0.59%	
	METROPOL G2-34	21/06/117 00:00:00	344234.37	28/12/117 00:00:00	375000	375,000.00	0.11%	0.11%	0.49%	
	METROPOL G2-35	21/06/117 00:00:00	441979.93	28/12/117 00:00:00	482000	482,000.00	0.15%	0.15%	0.63%	
	METROPOL G2-36	21/06/117 00:00:00	454257.16	28/12/117 00:00:00	495500	495,500.00	0.15%	0.15%	0.65%	
	METROPOL G2-37	21/06/117 00:00:00	985483.04	28/12/117 00:00:00	1085500	1,085,500.00	0.33%	0.33%	1.42%	
	METROPOL G2-38	21/06/117 00:00:00	473145.19	28/12/117 00:00:00	516000	516,000.00	0.16%	0.16%	0.68%	
	METROPOL G2-39	21/06/117 00:00:00	453312.75	28/12/117 00:00:00	494000	494,000.00	0.15%	0.15%	0.65%	
	METROPOL G2-40	21/06/117 00:00:00	843350.6	28/12/117 00:00:00	929000	929,000.00	0.28%	0.28%	1.22%	
	METROPOL G2-41	21/06/117 00:00:00	418369.9	28/12/117 00:00:00	456500	456,500.00	0.14%	0.14%	0.60%	
	METROPOL G2-42	21/06/117 00:00:00	347539.78	28/12/117 00:00:00	379000	379,000.00	0.11%	0.11%	0.50%	
	METROPOL G2-43	21/06/117 00:00:00	446229.75	28/12/117 00:00:00	487000	487,000.00	0.15%	0.15%	0.64%	
	METROPOL G2-44	21/06/117 00:00:00	458506.97	28/12/117 00:00:00	500000	500,000.00	0.15%	0.15%	0.65%	
	METROPOL G2-45	21/06/117 00:00:00	994927.06	28/12/117 00:00:00	1096000	1,096,000.00	0.33%	0.33%	1.43%	
	METROPOL G2-46	21/06/117 00:00:00	477867.2	28/12/117 00:00:00	521000	521,000.00	0.16%	0.16%	0.68%	
	METROPOL G2-47	21/06/117 00:00:00	457562.56	28/12/117 00:00:00	499000	499,000.00	0.15%	0.15%	0.65%	

	METROPOL G2-48	21/06/117 00:00:00	851378.02	28/12/117 00:00:00	937500	937,500.00	0.28%	0.28%	1.23%
	METROPOL G2-49	21/06/117 00:00:00	422147.5	28/12/117 00:00:00	460500	460,500.00	0.14%	0.14%	0.60%
	METROPOL G2-50	21/06/117 00:00:00	350845.18	28/12/117 00:00:00	382500	382,500.00	0.12%	0.12%	0.50%
	METROPOL G2-51	21/06/117 00:00:00	450479.55	28/12/117 00:00:00	491500	491,500.00	0.15%	0.15%	0.64%
	METROPOL G2-52	21/06/117 00:00:00	463228.97	28/12/117 00:00:00	505000	505,000.00	0.15%	0.15%	0.66%
	METROPOL G2-53	21/06/117 00:00:00	1004371.07	28/12/117 00:00:00	1106000	1,106,000.00	0.33%	0.33%	1.45%
	METROPOL G2-54	21/06/117 00:00:00	482117	28/12/117 00:00:00	526000	526,000.00	0.16%	0.16%	0.69%
	METROPOL G2-55	21/06/117 00:00:00	461812.37	28/12/117 00:00:00	503500	503,500.00	0.15%	0.15%	0.66%
	METROPOL G2-56	21/06/117 00:00:00	858933.23	28/12/117 00:00:00	946000	946,000.00	0.29%	0.29%	1.24%
	METROPOL G2-57	21/06/117 00:00:00	425925.11	28/12/117 00:00:00	464500	464,500.00	0.14%	0.14%	0.61%
	METROPOL G2-58	21/06/117 00:00:00	354150.59	28/12/117 00:00:00	386000	386,000.00	0.12%	0.12%	0.51%
	METROPOL G2-59	21/06/117 00:00:00	454729.36	28/12/117 00:00:00	496000	496,000.00	0.15%	0.15%	0.65%
	METROPOL G2-60	21/06/117 00:00:00	467478.78	28/12/117 00:00:00	509500	509,500.00	0.15%	0.15%	0.67%
	METROPOL G2-61	21/06/117 00:00:00	1013815.09	28/12/117 00:00:00	1116500	1,116,500.00	0.34%	0.34%	1.46%
	METROPOL G2-62	21/06/117 00:00:00	486366.81	28/12/117 00:00:00	530500	530,500.00	0.16%	0.16%	0.69%
	METROPOL G2-63	21/06/117 00:00:00	465589.97	28/12/117 00:00:00	508000	508,000.00	0.15%	0.15%	0.66%
	METROPOL G2-64	21/06/117 00:00:00	866488.44	28/12/117 00:00:00	954500	954,500.00	0.29%	0.29%	1.25%
	METROPOL G2-65	21/06/117 00:00:00	429702.72	28/12/117 00:00:00	469000	469,000.00	0.14%	0.14%	0.61%
	METROPOL G2-66	21/06/117 00:00:00	357455.99	28/12/117 00:00:00	389500	389,500.00	0.12%	0.12%	0.51%
	METROPOL G2-67	21/06/117 00:00:00	458979.16	28/12/117 00:00:00	500500	500,500.00	0.15%	0.15%	0.65%
	METROPOL G2-68	21/06/117 00:00:00	471728.59	28/12/117 00:00:00	514500	514,500.00	0.16%	0.16%	0.67%
	METROPOL G2-69	21/06/117 00:00:00	1016581.34	28/12/117 00:00:00	1127000	1,127,000.00	0.34%	0.34%	1.47%
	METROPOL G2-9	21/06/117 00:00:00	475506.19	28/12/117 00:00:00	518500	518,500.00	0.16%	0.16%	0.68%
	İSWEST 17A1-16	24/05/117 00:00:00	1971000	28/12/117 00:00:00	2051600	2,051,600.00	0.62%	0.62%	2.68%
	İSWEST 17A1-17	24/05/117 00:00:00	1665000	28/12/117 00:00:00	1732400	1,732,400.00	0.52%	0.52%	2.27%
	İSWEST 17A1-18	24/05/117 00:00:00	1979000	28/12/117 00:00:00	2059700	2,059,700.00	0.62%	0.62%	2.70%
	İSWEST 17A1-27	24/05/117 00:00:00	2457000	28/12/117 00:00:00	2557600	2,557,600.00	0.77%	0.77%	3.35%
	İSWEST 17A1-28	24/05/117 00:00:00	2453000	28/12/117 00:00:00	2552700	2,552,700.00	0.77%	0.77%	3.34%
	İSWEST 17A1-29	24/05/117 00:00:00	2564000	28/12/117 00:00:00	2668200	2,668,200.00	0.81%	0.81%	3.49%
	İSWEST 17A1-36	24/05/117 00:00:00	1410000	28/12/117 00:00:00	1467200	1,467,200.00	0.44%	0.44%	1.92%
	İSWEST 17A1-37	24/05/117 00:00:00	1180000	28/12/117 00:00:00	1227700	1,227,700.00	0.37%	0.37%	1.61%
	İSWEST 17A1-38	24/05/117 00:00:00	1231000	28/12/117 00:00:00	1281400	1,281,400.00	0.39%	0.39%	1.68%
	İSWEST 17A1-5	24/05/117 00:00:00	4114000	28/12/117 00:00:00	4281900	4,281,900.00	1.30%	1.30%	5.60%
	İSWEST 17A1-6	24/05/117 00:00:00	4139000	28/12/117 00:00:00	4307500	4,307,500.00	1.30%	1.30%	5.64%
	İSWEST 17A2A-31	24/05/117 00:00:00	3611000	28/12/117 00:00:00	3758000	3,758,000.00	1.14%	1.14%	4.92%
	İSWEST 17A2A-32	24/05/117 00:00:00	3439000	28/12/117 00:00:00	3578800	3,578,800.00	1.08%	1.08%	4.68%
	İSWEST 17A2A-33	24/05/117 00:00:00	3391000	28/12/117 00:00:00	3528900	3,528,900.00	1.07%	1.07%	4.62%
	İSWEST 17A2A-35	24/05/117 00:00:00	1865000	28/12/117 00:00:00	1941000	1,941,000.00	0.59%	0.59%	2.54%

	iSWEST 17A2A-37	24/05/117 00:00:00	2209000	28/12/117 00:00:00	2298700	2,298,700.00	0.70%	0.70%	3.01%	
	iSWEST 17A2A-38	24/05/117 00:00:00	2027000	28/12/117 00:00:00	2109300	2,109,300.00	0.64%	0.64%	2.76%	
	iSWEST 17A2A-42	24/05/117 00:00:00	2319000	28/12/117 00:00:00	2413100	2,413,100.00	0.73%	0.73%	3.16%	
	iSWEST 17A2B-26	24/05/117 00:00:00	1270000	28/12/117 00:00:00	1322200	1,322,200.00	0.40%	0.40%	1.73%	
	iSWEST 17A2B-28	24/05/117 00:00:00	874000	28/12/117 00:00:00	909700	909,700.00	0.28%	0.28%	1.19%	
	iSWEST 17A2B-30	24/05/117 00:00:00	516000	28/12/117 00:00:00	537500	537,500.00	0.16%	0.16%	0.70%	
	iSWEST 17B-179	24/05/117 00:00:00	4944000	28/12/117 00:00:00	5145500	5,145,500.00	1.56%	1.56%	6.73%	
	iSWEST 17B-180	24/05/117 00:00:00	4822000	28/12/117 00:00:00	5018100	5,018,100.00	1.52%	1.52%	6.57%	
	iSWEST 17B-185	24/05/117 00:00:00	1769000	28/12/117 00:00:00	1841300	1,841,300.00	0.56%	0.56%	2.41%	
	iSWEST 17B-186	24/05/117 00:00:00	938000	28/12/117 00:00:00	976500	976,500.00	0.30%	0.30%	1.28%	
	iSWEST 17B-187	24/05/117 00:00:00	1000000	28/12/117 00:00:00	1041700	1,041,700.00	0.32%	0.32%	1.36%	
	iSWEST A1A-59	24/05/117 00:00:00	507000	28/12/117 00:00:00	527600	527,600.00	0.16%	0.16%	0.69%	
	iSWEST A1B-27	24/05/117 00:00:00	755000	28/12/117 00:00:00	786000	786,000.00	0.24%	0.24%	1.03%	
	iSWEST A1B-45	24/05/117 00:00:00	765000	28/12/117 00:00:00	796300	796,300.00	0.24%	0.24%	1.04%	
	iSWEST A1B-63	24/05/117 00:00:00	775000	28/12/117 00:00:00	806600	806,600.00	0.24%	0.24%	1.06%	
	iSWEST A1B-70	24/05/117 00:00:00	449000	28/12/117 00:00:00	467600	467,600.00	0.14%	0.14%	0.61%	
	iSWEST A1B-89	24/05/117 00:00:00	451000	28/12/117 00:00:00	469400	469,400.00	0.14%	0.14%	0.61%	
	iSWEST A2A-7	24/05/117 00:00:00	562000	28/12/117 00:00:00	584800	584,800.00	0.18%	0.18%	0.77%	
	iSWEST A2B-7	24/05/117 00:00:00	787000	28/12/117 00:00:00	819000	819,000.00	0.25%	0.25%	1.07%	
	iSWEST A2C-11	24/05/117 00:00:00	431000	28/12/117 00:00:00	448300	448,300.00	0.14%	0.14%	0.59%	
	iSWEST A2C-13	24/05/117 00:00:00	544000	28/12/117 00:00:00	565800	565,800.00	0.17%	0.17%	0.74%	
	iSWEST A2C-16	24/05/117 00:00:00	778000	28/12/117 00:00:00	809900	809,900.00	0.25%	0.25%	1.06%	
	iSWEST B -100	24/05/117 00:00:00	484000	28/12/117 00:00:00	504200	504,200.00	0.15%	0.15%	0.66%	
	iSWEST B -122	24/05/117 00:00:00	550000	28/12/117 00:00:00	572400	572,400.00	0.17%	0.17%	0.75%	
	iSWEST B -135	24/05/117 00:00:00	493000	28/12/117 00:00:00	512600	512,600.00	0.16%	0.16%	0.67%	
	iSWEST B -145	24/05/117 00:00:00	275000	28/12/117 00:00:00	286300	286,300.00	0.09%	0.09%	0.37%	
	iSWEST B -147	24/05/117 00:00:00	495000	28/12/117 00:00:00	515400	515,400.00	0.16%	0.16%	0.67%	
	iSWEST B -156	24/05/117 00:00:00	275000	28/12/117 00:00:00	286300	286,300.00	0.09%	0.09%	0.37%	
	iSWEST B -25	24/05/117 00:00:00	260000	28/12/117 00:00:00	271000	271,000.00	0.08%	0.08%	0.35%	
	iSWEST B -88	24/05/117 00:00:00	482000	28/12/117 00:00:00	501400	501,400.00	0.15%	0.15%	0.66%	
	iSWEST B -99	24/05/117 00:00:00	484000	28/12/117 00:00:00	504200	504,200.00	0.15%	0.15%	0.66%	
	iSWEST C1B-64	24/05/117 00:00:00	930000	28/12/117 00:00:00	967700	967,700.00	0.29%	0.29%	1.27%	
	iSWEST C1B-69	24/05/117 00:00:00	936000	28/12/117 00:00:00	973900	973,900.00	0.29%	0.29%	1.27%	
	iSWEST C1C-20	24/05/117 00:00:00	732000	28/12/117 00:00:00	762300	762,300.00	0.23%	0.23%	1.00%	
	iSWEST C1C-30	24/05/117 00:00:00	743000	28/12/117 00:00:00	773100	773,100.00	0.23%	0.23%	1.01%	
	iSWEST C1E-18	24/05/117 00:00:00	722000	28/12/117 00:00:00	751600	751,600.00	0.23%	0.23%	0.98%	
	iSWEST C1E-8	24/05/117 00:00:00	712000	28/12/117 00:00:00	740800	740,800.00	0.22%	0.22%	0.97%	
	iSWEST C2C-16	24/05/117 00:00:00	831000	28/12/117 00:00:00	864400	864,400.00	0.26%	0.26%	1.13%	

	MAI A-3	25/05/117 00:00:00	609000	28/12/117 00:00:00	619500	619,500.00	0.19%	0.19%	0.81%	
	MAI A-109	25/05/117 00:00:00	653000	28/12/117 00:00:00	664900	664,900.00	0.20%	0.20%	0.87%	
	MAI A-12	25/05/117 00:00:00	596000	28/12/117 00:00:00	607200	607,200.00	0.18%	0.18%	0.79%	
	MAI A-120	25/05/117 00:00:00	387000	28/12/117 00:00:00	589500	589,500.00	0.18%	0.18%	0.77%	
	MAI A-127	25/05/117 00:00:00	663000	28/12/117 00:00:00	675400	675,400.00	0.20%	0.20%	0.88%	
	MAI A-130	25/05/117 00:00:00	427000	28/12/117 00:00:00	434800	434,800.00	0.13%	0.13%	0.57%	
	MAI A-131	25/05/117 00:00:00	427000	28/12/117 00:00:00	434800	434,800.00	0.13%	0.13%	0.57%	
	MAI A-138	25/05/117 00:00:00	586000	28/12/117 00:00:00	596400	596,400.00	0.18%	0.18%	0.78%	
	MAI A-145	25/05/117 00:00:00	671000	28/12/117 00:00:00	683300	683,300.00	0.21%	0.21%	0.89%	
	MAI A-150	25/05/117 00:00:00	479000	28/12/117 00:00:00	487100	487,100.00	0.15%	0.15%	0.64%	
	MAI A-153	25/05/117 00:00:00	675000	28/12/117 00:00:00	687200	687,200.00	0.21%	0.21%	0.90%	
	MAI A-162	25/05/117 00:00:00	679000	28/12/117 00:00:00	691100	691,100.00	0.21%	0.21%	0.90%	
	MAI A-163	25/05/117 00:00:00	506000	28/12/117 00:00:00	512500	512,500.00	0.16%	0.16%	0.67%	
	MAI A-173	25/05/117 00:00:00	597000	28/12/117 00:00:00	608200	608,200.00	0.18%	0.18%	0.80%	
	MAI A-181	25/05/117 00:00:00	600000	28/12/117 00:00:00	611100	611,100.00	0.18%	0.18%	0.80%	
	MAI A-189	25/05/117 00:00:00	511000	28/12/117 00:00:00	520000	520,000.00	0.16%	0.16%	0.68%	
	MAI A-191	25/05/117 00:00:00	441000	28/12/117 00:00:00	448600	448,600.00	0.14%	0.14%	0.59%	
	MAI A-192	25/05/117 00:00:00	551000	28/12/117 00:00:00	561000	561,000.00	0.17%	0.17%	0.73%	
	MAI A-197	25/05/117 00:00:00	513000	28/12/117 00:00:00	522500	522,500.00	0.16%	0.16%	0.68%	
	MAI A-198	25/05/117 00:00:00	889000	28/12/117 00:00:00	904900	904,900.00	0.27%	0.27%	1.18%	
	MAI A-199	25/05/117 00:00:00	443000	28/12/117 00:00:00	450500	450,500.00	0.14%	0.14%	0.59%	
	MAI A-204	25/05/117 00:00:00	698000	28/12/117 00:00:00	710800	710,800.00	0.22%	0.22%	0.93%	
	MAI A-205	25/05/117 00:00:00	516000	28/12/117 00:00:00	525000	525,000.00	0.16%	0.16%	0.69%	
	MAI A-206	25/05/117 00:00:00	609000	28/12/117 00:00:00	620000	620,000.00	0.19%	0.19%	0.81%	
	MAI A-211	25/05/117 00:00:00	518000	28/12/117 00:00:00	527500	527,500.00	0.16%	0.16%	0.69%	
	MAI A-212	25/05/117 00:00:00	612000	28/12/117 00:00:00	622900	622,900.00	0.19%	0.19%	0.82%	
	MAI A-219	25/05/117 00:00:00	502000	28/12/117 00:00:00	510900	510,900.00	0.15%	0.15%	0.67%	
	MAI A-220	25/05/117 00:00:00	971000	28/12/117 00:00:00	988400	988,400.00	0.30%	0.30%	1.29%	
	MAI A-222	25/05/117 00:00:00	974000	28/12/117 00:00:00	991500	991,500.00	0.30%	0.30%	1.30%	
	MAI A-223	25/05/117 00:00:00	2478000	28/12/117 00:00:00	2522700	2,522,700.00	0.76%	0.76%	3.30%	
	MAI A-224	25/05/117 00:00:00	1929000	28/12/117 00:00:00	1964000	1,964,000.00	0.59%	0.59%	2.57%	
	MAI B-100	25/05/117 00:00:00	365000	28/12/117 00:00:00	371900	371,900.00	0.11%	0.11%	0.49%	
	MAI B-104	25/05/117 00:00:00	377000	28/12/117 00:00:00	383300	383,300.00	0.12%	0.12%	0.50%	
	MAI B-118	25/05/117 00:00:00	383000	28/12/117 00:00:00	389400	389,400.00	0.12%	0.12%	0.51%	
	MAI B-120	25/05/117 00:00:00	327000	28/12/117 00:00:00	333200	333,200.00	0.10%	0.10%	0.44%	
	MAI B-122	25/05/117 00:00:00	394000	28/12/117 00:00:00	401200	401,200.00	0.12%	0.12%	0.52%	
	MAI B-123	25/05/117 00:00:00	220000	28/12/117 00:00:00	223600	223,600.00	0.07%	0.07%	0.29%	
	MAI B-124	25/05/117 00:00:00	294000	28/12/117 00:00:00	299700	299,700.00	0.09%	0.09%	0.39%	

	MAI B-125	25/05/117 00:00:00	385000	28/12/117 00:00:00	391700	391,700.00	0.12%	0.12%	0.51%
	MAI B-126	25/05/117 00:00:00	411000	28/12/117 00:00:00	418900	418,900.00	0.13%	0.13%	0.55%
	MAI B-45	25/05/117 00:00:00	317000	28/12/117 00:00:00	322500	322,500.00	0.10%	0.10%	0.42%
	MAI B-49	25/05/117 00:00:00	327000	28/12/117 00:00:00	332700	332,700.00	0.10%	0.10%	0.44%
	MAI B-56	25/05/117 00:00:00	333000	28/12/117 00:00:00	338500	338,500.00	0.10%	0.10%	0.44%
	MAI B-60	25/05/117 00:00:00	343000	28/12/117 00:00:00	349200	349,200.00	0.11%	0.11%	0.46%
	MAI B-67	25/05/117 00:00:00	347000	28/12/117 00:00:00	353500	353,500.00	0.11%	0.11%	0.46%
	MAI B-71	25/05/117 00:00:00	358000	28/12/117 00:00:00	364500	364,500.00	0.11%	0.11%	0.48%
	MAI B-78	25/05/117 00:00:00	361000	28/12/117 00:00:00	367000	367,000.00	0.11%	0.11%	0.48%
	MAI B-82	25/05/117 00:00:00	372000	28/12/117 00:00:00	378400	378,400.00	0.11%	0.11%	0.50%
	MAI B-89	25/05/117 00:00:00	373000	28/12/117 00:00:00	379300	379,300.00	0.11%	0.11%	0.50%
	MAI B-93	25/05/117 00:00:00	384000	28/12/117 00:00:00	391000	391,000.00	0.12%	0.12%	0.51%
	METROPOL A-100	21/06/117 00:00:00	472213.67	28/12/117 00:00:00	482000	482,000.00	0.15%	0.15%	0.63%
	METROPOL A-101	21/06/117 00:00:00	723397.97	28/12/117 00:00:00	733000	733,000.00	0.22%	0.22%	0.96%
	METROPOL A-115	21/06/117 00:00:00	294888.62	28/12/117 00:00:00	301000	301,000.00	0.09%	0.09%	0.39%
	METROPOL A-139	21/06/117 00:00:00	298807.41	28/12/117 00:00:00	305000	305,000.00	0.09%	0.09%	0.40%
	METROPOL A-148	21/06/117 00:00:00	624643.66	28/12/117 00:00:00	627000	627,000.00	0.19%	0.19%	0.82%
	METROPOL A-15	21/06/117 00:00:00	799436.82	28/12/117 00:00:00	903500	903,500.00	0.27%	0.27%	1.18%
	METROPOL A-162	21/06/117 00:00:00	290276.95	28/12/117 00:00:00	306500	306,500.00	0.09%	0.09%	0.40%
	METROPOL A-184	21/06/117 00:00:00	291746.5	28/12/117 00:00:00	308000	308,000.00	0.09%	0.09%	0.40%
	METROPOL A-206	21/06/117 00:00:00	292726.19	28/12/117 00:00:00	309000	309,000.00	0.09%	0.09%	0.40%
	METROPOL A-227	21/06/117 00:00:00	294195.74	28/12/117 00:00:00	310500	310,500.00	0.09%	0.09%	0.41%
	METROPOL A-241	21/06/117 00:00:00	599661.39	28/12/117 00:00:00	601500	601,500.00	0.18%	0.18%	0.79%
	METROPOL A-242	21/06/117 00:00:00	814681.22	28/12/117 00:00:00	815500	815,500.00	0.25%	0.25%	1.07%
	METROPOL A-243	21/06/117 00:00:00	311053.61	28/12/117 00:00:00	317500	317,500.00	0.10%	0.10%	0.42%
	METROPOL A-244	21/06/117 00:00:00	311053.61	28/12/117 00:00:00	317500	317,500.00	0.10%	0.10%	0.42%
	METROPOL A-245	21/06/117 00:00:00	311053.61	28/12/117 00:00:00	317500	317,500.00	0.10%	0.10%	0.42%
	METROPOL A-246	21/06/117 00:00:00	305665.28	28/12/117 00:00:00	312000	312,000.00	0.09%	0.09%	0.41%
	METROPOL A-247	21/06/117 00:00:00	664382.27	28/12/117 00:00:00	664500	664,500.00	0.20%	0.20%	0.87%
	METROPOL A-248	21/06/117 00:00:00	520218.8	28/12/117 00:00:00	531000	531,000.00	0.16%	0.16%	0.69%
	METROPOL A-249	21/06/117 00:00:00	525810.16	28/12/117 00:00:00	526500	526,500.00	0.16%	0.16%	0.69%
	METROPOL A-250	21/06/117 00:00:00	510624.87	28/12/117 00:00:00	511000	511,000.00	0.15%	0.15%	0.67%
	METROPOL A-251	21/06/117 00:00:00	317421.64	28/12/117 00:00:00	324000	324,000.00	0.10%	0.10%	0.42%
	METROPOL A-252	21/06/117 00:00:00	500338.06	28/12/117 00:00:00	500500	500,500.00	0.15%	0.15%	0.65%
	METROPOL A-253	21/06/117 00:00:00	1613144.72	28/12/117 00:00:00	1615000	1,615,000.00	0.49%	0.49%	2.11%
	METROPOL A-254	21/06/117 00:00:00	382233.88	28/12/117 00:00:00	382500	382,500.00	0.12%	0.12%	0.50%
	METROPOL A-255	21/06/117 00:00:00	318013	28/12/117 00:00:00	319500	319,500.00	0.10%	0.10%	0.42%
	METROPOL A-256	21/06/117 00:00:00	482010.64	28/12/117 00:00:00	492000	492,000.00	0.15%	0.15%	0.64%

	METROPOL A-257	21/06/117 00:00:00	577545.03	28/12/117 00:00:00	578000	578,000.00	0.17%	0.17%	0.76%	
	METROPOL A-258	21/06/117 00:00:00	780120.55	28/12/117 00:00:00	780500	780,500.00	0.24%	0.24%	1.02%	
	METROPOL A-259	21/06/117 00:00:00	304297.25	28/12/117 00:00:00	305500	305,500.00	0.09%	0.09%	0.40%	
	METROPOL A-260	21/06/117 00:00:00	304297.25	28/12/117 00:00:00	305500	305,500.00	0.09%	0.09%	0.40%	
ARA GRUP TOPLAMI						330,421,800.00		100.00%	432.34%	412
GRUP TOPLAMI						330,421,800.00		100.00%	432.34%	412
A2.GAYRİMENKULLERE DAYALI HAKLAR -ÜST HAKKI										
-İNTİFA HAKKI										
-DEVRE MÜLK İRTİFAKI										
A3.Aktif Toplamının devamlı olarak en az %75'i gayrimenkul yatırımlarından oluşan anonim ortaklıkların payları										
A4.GAYRİMENKUL SERTİFİKALARI										
A5.GYF KATILMA PAYLARI										
A6.GYO SERMAYE PİYASASI ARAÇLARI										
A7.DİĞER										
FON PORTFÖY DEĞERİ						330,421,800.00	0.00%	100.00%	432.34%	412
						0				

