

Albaraka Portföy Yönetimi AŞ
One Tower Gayrimenkul Yatırım Fonu

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

30 Temmuz 2018

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

İçindekiler

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



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

ARA DÖNEM FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

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

Giriş

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

Sınırlı Denetimin Kapsamı

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



Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem finansal bilgilerin, Albaraka Portföy Yönetimi Anonim Şirketi One Tower Gayrimenkul Yatırım Fonu'nun 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren ara hesap dönemine ilişkin finansal performansının ve nakit akışlarının TMS ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen esaslara uygun olarak, tüm önemli yönleriyle doğru ve gerçeğe uygun bir biçimde sunulmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

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


Alper Güverç, SMMM
Sorumlu Denetçi
30 Temmuz 2018
İstanbul, Türkiye

Albaraka Portföy Yönetimi Anonim Şirketi One Tower Gayrimenkul Yatırım Fonu

30 Haziran 2018 Tarihli Finansal Durum Tablosu (Bilanço)

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

		Sınırlı denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	Dipnot referansları	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	4	7,831,526	10,906,137
Finansal varlıklar	19	36,437,949	24,300,575
Diğer alacaklar	5	2,850,633	2,241,037
Gayrimenkul yatırımları	7	355,353,402	353,481,567
Diğer varlıklar	8	31,328,151	31,155,269
Toplam varlıklar (A)		433,801,661	422,084,585
Yükümlülükler			
Diğer borçlar	5	3,051,645	4,166,217
Toplam yükümlülükler (Toplam değeri/Net varlık değeri hariç) (B)		3,051,645	4,166,217
Toplam değeri/Net varlık değeri (A-B)		430,750,016	417,918,368

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Albaraka Portföy Yönetimi Anonim Şirketi One Tower Gayrimenkul Yatırım Fonu

30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait
Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

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

		Sınırlı denetimden geçmiş	Sınırlı denetimden geçmiş
	Dipnot referansları	1 Ocak - 30 Haziran 2018	21 Mart - 30 Haziran 2017
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Kar payı gelirleri	11	1,921,072	2,820,329
Temettü gelirleri		--	--
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/(zarar)	11	8,765,088	--
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/(zarar)	11	13,486,682	14,314,701
Net yabancı para çevrim farkı gelirleri		--	--
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	11,13	1,895	3
Esas faaliyet gelirleri		24,174,737	17,135,033
Yönetim ücretleri	12	(2,262,322)	(1,118,886)
Saklama ücretleri	12	(95,827)	(49,779)
Kurul ücretleri	12	(42,801)	(22,386)
Danışmanlık ücretleri	12	(286,070)	(17,842)
Komisyon ve diğer işlem ücretleri	12	(23,110)	(6,234)
Esas faaliyetlerden diğer giderler	13	(8,632,959)	(6,939,723)
Esas faaliyet giderleri		(11,343,089)	(8,154,850)
Esas faaliyet kar/(zararı)		12,831,648	8,980,183
Finansman giderleri		--	--
Net dönem karı/(zararı) (A)		12,831,648	8,980,183
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)		12,831,648	8,980,183

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Albaraka Portföy Yönetimi Anonim Şirketi One Tower Gayrimenkul Yatırım Fonu

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

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

	Sınırlı denetimden geçmiş	Sınırlı denetimden geçmiş
Dipnot referansları	1 Ocak - 30 Haziran 2018	21 Mart- 30 Haziran 2017
1 Ocak tarihi itibarıyla		
Toplam değeri/Net varlık değeri (dönem başı)	417,918,368	--
Toplam değerinde/Net varlık değerinde artış/azalış	9 12,831,648	8,980,183
Katılma payı ihraç tutarı (+)	9 --	395,000,000
Katılma payı iade tutarı (-)	--	--
30 Haziran tarihi itibarıyla		
Toplam değeri/Net varlık değeri (dönem sonu)	430,750,016	403,980,183

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Albaraka Portföy Yönetimi Anonim Şirketi One Tower Gayrimenkul Yatırım Fonu

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

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

	Sınırlı denetimden geçmiş	Sınırlı denetimden geçmiş
Dipnot referansları	1 Ocak - 30 Haziran 2018	21 Mart- 30 Haziran 2017
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		
Net dönem karı/(zararı)	(3,081,668)	(383,903,622)
Net dönem karı/(zararı) mutabakatı ile ilgili düzeltmeler	12,831,648	8,980,183
Değer düşüklüğü/iptali ile ilgili düzeltmeler	(3,799,964)	(14,314,700)
Değer düşüklüğü/iptali ile ilgili düzeltmeler	--	(14,034,434)
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	--	--
Kar payı gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler	(1,921,072)	(22,012)
Kar payı tahakkukları ile ilgili düzeltmeler	(7,524)	--
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler	467	--
Gerçeğe uygun değer kayıpları/kazançları ile ilgili düzeltmeler	7	(1,871,835)
Kar/zarar mutabakatı ile ilgili düzeltmeler	--	--
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler	(14,034,424)	(378,569,105)
Alacaklardaki artış/azalışlar ilgili düzeltmeler	5, 8	(782,478)
Borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	5	(1,114,572)
Finansal varlıklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	19	(12,137,374)
Gayrimenkul yatırımlarındaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	--	--
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları	1,921,072	--
Alınan temettü	--	--
Alınan kar payı	1,921,072	--
Kar payı ödemeleri	--	--
Diğer nakit girişleri/çıkışları	--	--
B. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları	--	395,000,000
Katılma payı ihraçlarından elde edilen nakit	9	--
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)	(3,081,668)	11,096,378
C. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi	(467)	--
Nakit ve nakit benzerlerinde net artış/azalış (A+B+C)	(3,082,135)	11,096,378
D. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	10,866,122	--
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D)	4	7,783,987
		11,096,378

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Albaraka Portföy Yönetimi Anonim Şirketi One Tower Gayrimenkul Yatırım Fonu

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

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

1. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER

Genel

Albaraka Portföy Yönetimi AŞ One Tower Gayrimenkul Yatırım Fonu, Albaraka Portföy Yönetimi AŞ tarafından yönetilmektedir.

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

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

Kurucu:

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

Yönetici:

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

Saklayıcı kuruluş:

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

Fon süresi

Fon'un süresi 9 yıl olup bu sürenin son iki yılı tasfiye dönemidir.

Fon portföyünün yönetimi

Fon'un pay sahiplerinin haklarını koruyacak şekilde temsili, yönetimi, yönetiminin denetlenmesi ile faaliyetlerinin içtüzük ve ihraç belgesi hükümlerine uygun olarak yürütülmesinden Kurucu sorumludur. Kurucu fona ait varlıklar üzerinde kendi adına ve fon hesabına mevzuat ve içtüzük ile ihraç belgesine uygun olarak tasarruflarda 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 Ankara ili, Çankaya ilçesi, Oran Mahallesi sınırları içerisinde Kudüs Caddesi üzerinde konumlu olan One Tower projesi içerisinde yer alan gayrimenkullerden oluşmak üzere gayrimenkul ve gayrimenkule dayalı hakları satın almak, kiraya vermek, kiralamak ve satmaktır.

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

Fon yönetim ücretleri

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

Albaraka Portföy Yönetimi Anonim Şirketi One Tower Gayrimenkul Yatırım Fonu

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

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

1. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER (devamı)

Denetim ücretleri

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

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

Fon'un sona ermesi ve fon varlığının tasfiyesi

Fon, 9 yıl sonra sona erer ve ihraç belgesinde belirlenen esaslara göre tasfiye edilir.

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

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

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

Fon başka bir fonla birleştirilemez veya başka bir fona dönüştürülemez.

Gayrimenkul sermayesi yatırımlarına ilişkin yatırım sınırlamaları

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

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

Albaraka Portföy Yönetimi Anonim Şirketi One Tower Gayrimenkul Yatırım Fonu

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma ilişkin temel esaslar

Uygulanan muhasebe standartları

Finansal tabloların hazırlanış şekli ve TMS'ye uygunluk beyanı

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

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

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

Ölçüm esasları

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

Geçerli ve raporlama para birimi

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

Finansal tabloların onaylanması:

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

Önemli muhasebe tahmin ve varsayımları

Fon, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan aktif ve pasiflerin ya da açıklanan koşullu varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını ve ilgili dönem içerisinde olduğu raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyen tahmin ve varsayımların yapılmasını gerektirir. Bu tahminler yönetimin en iyi kanaat ve bilgilerine dayanmakla birlikte, gerçek sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir. Gelecek finansal dönemlerde, varlık ve yükümlülüklerin kayıtlı değerinde düzeltmelere neden olma riski olan tahmin ve varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Gayrimenkul yatırımlarının gerçeğe uygun değer tespitine ilişkin açıklamalar

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

Albaraka Portföy Yönetimi Anonim Şirketi One Tower Gayrimenkul Yatırım Fonu

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2. Muhasebe politikalarındaki değişiklikler

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

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

a) TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat

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

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

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

b) TFRS 9 Finansal Araçlar

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

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

i. Finansal varlık ve yükümlülüklerin sınıflandırılması

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

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

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

Albaraka Portföy Yönetimi Anonim Şirketi One Tower Gayrimenkul Yatırım Fonu

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2. Muhasebe politikalarındaki değişiklikler (devamı)

b) TFRS 9 Finansal Araçlar (devamı)

i. Finansal varlık ve yükümlülüklerin sınıflandırılması (devamı)

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

- Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve,
- Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

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

- Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlıkların satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve,
- Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

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

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

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

Albaraka Portföy Yönetimi Anonim Şirketi One Tower Gayrimenkul Yatırım Fonu

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2. Muhasebe politikalarındaki değişiklikler (devamı)

b) TFRS 9 Finansal Araçlar (devamı)

Aşağıdaki muhasebe politikaları finansal varlıkların sonraki ölçümlerinde geçerlidir.

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

Albaraka Portföy Yönetimi Anonim Şirketi One Tower Gayrimenkul Yatırım Fonu

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2. Muhasebe politikalarındaki değişiklikler (devamı)

b) TFRS 9 Finansal Araçlar (devamı)

ii. Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

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

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

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

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

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

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

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

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

2.3 Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır.

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

Albaraka Portföy Yönetimi Anonim Şirketi One Tower Gayrimenkul Yatırım Fonu

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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

2.4.1 Yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanmamış değişiklikler

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

TFRS 16 Kiralamalar

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

TFRS Yorum 23 Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler

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

Albaraka Portföy Yönetimi Anonim Şirketi One Tower Gayrimenkul Yatırım Fonu

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Yıllık iyileştirmeler - 2015-2017 Dönemi

UFRS'deki iyileştirmeler

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

Albaraka Portföy Yönetimi Anonim Şirketi One Tower Gayrimenkul Yatırım Fonu

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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

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

UFRS 3 İşletme Birleşmeleri ve UFRS 11 Müşterek Anlaşmalar

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

UMS 12 Gelir Vergileri

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

UMS 23 Borçlanma Maliyetleri

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

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

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

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

Albaraka Portföy Yönetimi Anonim Şirketi One Tower Gayrimenkul Yatırım Fonu

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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

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

Kavramsal Çerçeve (güncellenmiş)

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

UFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

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

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

Albaraka Portföy Yönetimi Anonim Şirketi One Tower Gayrimenkul Yatırım Fonu

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5. Önemli muhasebe politikalarının özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir.

Nakit ve nakit benzerleri

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

Gayrimenkul yatırımları

Gayrimenkul yatırımları mesleki yeterliliğe sahip bağımsız 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 Portföy Yönetimi Anonim Şirketi One Tower Gayrimenkul Yatırım Fonu

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

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

Bilanço tarihinden sonraki olaylar

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

Finansal araçların netleştirilmesi

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

Satış ve geri alış anlaşmaları ve menkul değerlerin ödünç verilmesi işlemleri

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

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

Takas alacakları/borçları

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

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

Takas alacak ve borçları itfa edilmiş maliyetleri ile yansıtılmaktadır.

Albaraka Portföy Yönetimi Anonim Şirketi One Tower Gayrimenkul Yatırım Fonu

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Verilen teminatlar

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

Menkul kıymet satış kar/zararı

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

Ücret ve komisyon gelirleri ve giderleri

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

Kar payı gelir ve gideri

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

Temettü geliri

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

Giderler

Tüm giderler, tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Vergi

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

Albaraka Portföy Yönetimi Anonim Şirketi One Tower Gayrimenkul Yatırım Fonu

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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

Finansal araçlar

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

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

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

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

Bu kategoride alım-satım amaçlı finansal varlıklar yer almaktadır.

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

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

Kredi ve alacaklar

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

Diğer finansal borçlar

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

Albaraka Portföy Yönetimi Anonim Şirketi One Tower Gayrimenkul Yatırım Fonu

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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

Gerçeğe uygun değer ölçümü

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

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

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

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

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

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

Albaraka Portföy Yönetimi Anonim Şirketi One Tower Gayrimenkul Yatırım Fonu

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

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

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Nakit ve nakit benzeri değerler		
Katılma hesapları ^(*) (Not 20)	7,340,831	10,831,137
Alınan çekler	443,534	75,000
Cari hesapları	47,161	--
-Albaraka Türk Katılım Bankası AŞ	34,662	--
-QNB Finansbank AŞ	12,499	--
Toplam	7,831,526	10,906,137

^(*) 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla nakit ve nakit benzeri değerlere sınıflanan 7,340,831 TL Albaraka Türk Katılım Bankası AŞ katılma hesaplarıdır.

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

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Nakit ve nakit benzerleri	7,831,526	10,906,137
Kar payı reeskontları	(47,539)	(40,015)
Toplam	7,783,987	10,866,122

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

Para birimi	Vade tarihi aralığı	Ortalama kar payı oranı (%)
TL	2 Temmuz 2018 – 30 Temmuz 2018	% 11.95

5. ALACAK ve BORÇLAR

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

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

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Depozitolar ^(*)	839,272	481,963
Gayrimenkul alacakları	21	143,631
Diğer alacaklar ^(**)	2,011,340	1,615,443
Toplam	2,850,633	2,241,037

^(*) 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla Fon'un, doğalgaz ve su abonelikleri için vermiş olduğu 839,272 TL tutarında depozito bulunmaktadır (31 Aralık 2017: 481,963 TL).

^(**) 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla kira alacaklarından oluşmaktadır (31 Aralık 2017: 1,615,443 TL).

Albaraka Portföy Yönetimi Anonim Şirketi One Tower Gayrimenkul Yatırım Fonu

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

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

5. ALACAK ve BORÇLAR (devamı)

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

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

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Ödenecek yönetim ücreti ^(*) (Not 20)	(1,138,729)	(1,063,603)
Depozitolar	(839,272)	(481,963)
Hesaplanan KDV	(299,287)	--
Satıcılar	(280,847)	(2,170,706)
Alınan avanslar	(211,546)	(302,823)
Diğer borçlar	(281,964)	(147,122)
Toplam	(3,051,645)	(4,166,217)

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

6. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla Fon'un, doğalgaz ve su abonelikleri için vermiş olduğu 839,272 TL tutarında depozito bulunmaktadır (31 Aralık 2017: 481,963 TL).

7. GAYRİMENKUL YATIRIMLARI

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

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Gayrimenkul yatırımları ^(*)	355,353,402	353,481,567
Toplam	355,353,402	353,481,567

^(*) 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla 252 adet (31 Aralık 2017: 263 adet) taşınmazdan oluşan gayrimenkul yatırımlarının portföy değeri 355,353,402 TL'dir (31 Aralık 2017: 353,481,567 TL).

	30 Haziran 2018			31 Aralık 2017		
	Maliyet	Piyasa değeri	Kayıtlı değeri	Maliyet	Piyasa değeri	Kayıtlı değeri
Gayrimenkul yatırımları	313,069,211	355,353,402	355,353,402	324,086,578	353,481,567	353,481,567
	313,069,211	355,353,402	355,353,402	324,086,578	353,481,567	353,481,567

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

Albaraka Portföy Yönetimi Anonim Şirketi One Tower Gayrimenkul Yatırım Fonu

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

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

7. GAYRİMENKUL YATIRIMLARI (devamı)

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

30 Haziran 2018				
	Değerleme yöntemi	Değerleme şirketi	Değerleme tarihi	Değerlenmiş tutar TL
One Tower Alışveriş Merkezi - 143 adet mesken	Emsal karşılaştırma	Form Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş.	29 Haziran 2018	182,490,240
One Tower Alışveriş Merkezi - 109 adet dükkan	Emsal karşılaştırma	Form Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş.	29 Haziran 2018	172,863,162
Toplam				355,353,402

31 Aralık 2017				
	Değerleme yöntemi	Değerleme şirketi	Değerleme tarihi	Değerlenmiş tutar TL
One Tower Alışveriş Merkezi - 154 adet mesken	Emsal karşılaştırma	Form Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş.	25 Aralık 2017	190,480,000
One Tower Alışveriş Merkezi - 109 adet dükkan	Emsal karşılaştırma	Form Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş.	25 Aralık 2017	163,001,567
Toplam				353,481,567

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

8. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

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

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Devreden KDV	30,850,560	30,940,593
Peşin ödenmiş vergiler	285,762	158,048
İndirilecek KDV	134,448	--
Gelecek yıllara ait giderler	50,532	56,628
Verilen avanslar	6,849	--
Toplam	31,328,151	31,155,269

Albaraka Portföy Yönetimi Anonim Şirketi One Tower Gayrimenkul Yatırım Fonu

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

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

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

Birim pay değeri	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Toplam değer/Net varlık değeri (TL)	430,750,016	417,918,368
Dolaşımdaki pay sayısı (Adet)	395,000,000	395,000,000
Birim pay değeri (TL)	1.0905	1.0580

Katılma belgeleri hareketleri	30 Haziran 2018 adet	30 Haziran 2018 tutar (TL)
Dönem başında dolaşımdaki pay sayısı	395,000,000	395,000,000
Dönem içinde satılan katılma belgesi sayısı	--	--
Dönem içinde geri alınan katılma belgesi sayısı	--	--
Toplam	395,000,000	395,000,000

	1 Ocak- 30 Haziran 2018	21 Mart- 31 Aralık 2017
1 Ocak itibarıyla toplam değeri/Net varlık değeri (dönem başı)	417,918,368	--
Toplam değerinde/Net varlık değerinde artış/azalış	12,831,648	22,918,368
Katılma payı ihraç tutarı (+)	--	395,000,000
Katılma payı iade tutarı (-)	--	--
30 Haziran itibarıyla toplam değeri/Net varlık değeri (dönem sonu)	430,750,016	417,918,368

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

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Finansal durum tablosundaki toplam değer/Net varlık değeri	430,750,016	417,918,368
Fiyat raporundaki toplam değer/Net varlık değeri	430,750,016	417,918,368
Fark	--	--

Albaraka Portföy Yönetimi Anonim Şirketi One Tower Gayrimenkul Yatırım Fonu

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

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

11. HASILAT

Esas faaliyet gelirleri	1 Ocak- 30 Haziran 2018	21 Mart - 30 Haziran 2017
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/(zarar) ^(*)	13,486,682	14,314,701
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/(zarar) ^(**)	8,765,088	--
Kar payı gelirleri	1,921,072	2,820,329
Esas faaliyetlerden diğer gelirler (Not 13)	1,895	3
Toplam	24,174,737	17,135,033

(*) 30 Haziran 2018 tarihinde sona eren ara hesap döneminde 12,889,202 TL tutarındaki gayrimenkul yatırımları değer artışı içerir.

(**) 30 Haziran 2018 tarihinde sona eren hesap döneminde 4,510,745 TL tutarında kira gelirlerini içermektedir.

12. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

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

Niteliklerine göre giderler	1 Ocak- 30 Haziran 2018	21 Mart - 30 Haziran 2017
Esas faaliyetlerden diğer giderler (Not 13)	(8,632,959)	(6,939,723)
Yönetim ücretleri (Not 20)	(2,262,322)	(1,118,886)
Danışmanlık ücretleri	(286,070)	(17,842)
Saklama ücretleri	(95,827)	(49,779)
Kurul ücretleri	(42,801)	(22,386)
Komisyon ve diğer işlem ücretleri	(23,110)	(6,234)
Toplam	(11,343,089)	(8,154,850)

Albaraka Portföy Yönetimi Anonim Şirketi One Tower Gayrimenkul Yatırım Fonu

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

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

13. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/(GİDERLER)

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

Esas faaliyetlerden diğer gelirler	1 Ocak- 30 Haziran 2018	21 Mart- 30 Haziran 2017
Diğer gelirler (*)	1,895	3
Toplam	1,895	3

(*) 30 Haziran 2018 tarihinde sona eren ara hesap döneminde dava için mahkemeye ödenen dosya masrafı müşteriye yansıtılmıştır.

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

Esas faaliyetlerden diğer giderler	1 Ocak- 30 Haziran 2018	21 Mart- 30 Haziran 2017
Varlıkların yönetimine ilişkin hizmet sağlama ödemesi	3,704,604	--
Bakım onarım tadilat giderleri	1,404,977	--
Tapu, harç, tescil vb. giderler	260,106	4,956,857
Diğer giderler (*)	3,263,272	1,982,866
Toplam	8,632,959	6,939,723

(*)30 Haziran 2018 tarihinde sona eren ara hesap döneminde bakiyenin 2,238,923 TL'si elektrik, su doğalgaz, AVM yönetim ücreti, AVM temizlik ve AVM güvenlik hizmetlerinden oluşmaktadır.

14. FİNANSMAN GİDERLERİ

Bulunmamaktadır.

15. DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

Bulunmamaktadır.

16. KUR DEĞİŞİMLERİNİN ETKİLERİ

Bulunmamaktadır.

17. YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA

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

18. TÜREV ARAÇLAR

Bulunmamaktadır.

Albaraka Portföy Yönetimi Anonim Şirketi One Tower Gayrimenkul Yatırım Fonu

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

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

19. FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal varlıklar	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	36,437,949	24,300,575
Toplam	36,437,949	24,300,575

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	30 Haziran 2018		31 Aralık 2017	
	Maliyet	Kayıtlı değeri	Maliyet	Kayıtlı değeri
Borçlanma senetleri				
Özel sektör kira sertifikaları	35,522,595	36,437,949	23,975,644	24,300,575
Toplam	35,522,595	36,437,949	23,975,644	24,300,575

20. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
İlişkili taraftan alacaklar		
Nakit ve nakit benzerleri (Not 4)	7,340,831	10,831,137
Albaraka Türk Katılım Bankası AŞ	7,340,831	10,831,137

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
İlişkili tarafa borçlar		
Diğer borçlar – Kurucu (fon yönetim ücretleri) (Not 5)	(1,138,729)	(1,063,603)
Albaraka Portföy Yönetimi AŞ	(1,138,729)	(1,063,603)

	1 Ocak- 30 Haziran 2018	21 Mart- 30 Haziran 2017
İlişkili taraf ile yapılan işlemler		
Diğer giderler – Kurucu (fon yönetim ücretleri) (Not 12)	(2,262,322)	(1,118,886)
Albaraka Portföy Yönetimi AŞ	(2,262,322)	(1,118,886)

21. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal risk faktörleri

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

Yoğunlaşma riski

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

Kredi riski

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

Albaraka Portföy Yönetimi Anonim Şirketi One Tower Gayrimenkul Yatırım Fonu

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

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

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

Kredi riski (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

	Alacaklar				Nakit ve nakit benzerleri			
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Finansal varlıklar	Bankalardaki mevduat	Ters repo alacakları	Diğer
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf				
30 Haziran 2018								
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	--	--	--	2,850,633	36,437,949	7,831,526	--	--
- Azami riskin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	443,534	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	--	--	2,407,099	36,437,949	7,831,526	--	--
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	--	--	--	--	--	--	--	--
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--	--	--
- teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--	--
-Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--	--
-Net değer teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--	--
-Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--	--
-Net değer teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
E. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	--	--

Albaraka Portföy Yönetimi Anonim Şirketi One Tower Gayrimenkul Yatırım Fonu

30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

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

Kredi riski (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

	Alacaklar				Nakit ve nakit benzerleri			
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Finansal varlıklar	Bankalardaki mevduat	Ters repo alacakları	Diğer
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf				
31 Aralık 2017								
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	--	--	--	2,241,037	24,300,575	10,906,137	--	--
- Azami riskin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	75,000	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	--	--	2,166,037	24,300,575	10,906,137	--	--
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	--	--	--	--	--	--	--	--
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--	--	--
- teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--	--
-Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--	--
-Net değer teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--	--
-Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--	--
-Net değer teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
E. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	--	--

Albaraka Portföy Yönetimi Anonim Şirketi One Tower Gayrimenkul Yatırım Fonu

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

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

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

Kar payı oranı riski

Piyasa kar payı oranlarındaki değişmelerin finansal araçların fiyatlarında dalgalanmalara yol açması, Fon'un faiz 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 sertifikaları'ndan oluşmaktadır. Kira sertifikası kar payı oranına duyarlı finansal araçların dağılımı aşağıda sunulmuştur.

Kar payı pozisyonu tablosu		30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Sabit getirili finansal araçlar			
Finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	36,437,949	24,300,575

Likidite riski

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

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

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

30 Haziran 2018	Kayıtlı değeri	Sözleşmeye dayalı nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev olmayan finansal yükümlülükler	3,051,645	3,051,645	2,212,373	--	--	839,272
Diğer borçlar	3,051,645	3,051,645	2,212,373	--	--	839,272

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	4,166,217	4,166,217	3,684,254	--	--	481,963
Diğer borçlar	4,166,217	4,166,217	3,684,254	--	--	481,963

Albaraka Portföy Yönetimi Anonim Şirketi One Tower Gayrimenkul Yatırım Fonu

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

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

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

Kur riski yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Kur riski, onaylanmış politikalara dayalı olarak yapılan vadeli döviz alım/satım sözleşmeleri ve yabancı para cinsinden varlık ve yükümlülüklerin dengelenmesi ile yönetilmektedir. Fon'un 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla yabancı para cinsinden parasal ve parasal olmayan varlıkları ve parasal ve parasal olmayan yükümlülükleri bulunmamaktadır.

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

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

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

Finansal varlıklar

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

Finansal yükümlülükler

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

Gerçeğe uygun değer ile gösterilen finansal araçların değerlendirme yöntemleri:

30 Haziran 2018	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal varlıklar (Özel sektör kira sertifikaları)	21,879,675	14,558,274	--	36,437,949
Gayrimenkul yatırımları	--	355,353,402	--	355,353,402
Toplam	21,879,675	369,911,676	--	391,791,351

31 Aralık 2017	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal varlıklar (Özel sektör kira sertifikaları)	24,300,575	--	--	24,300,575
Toplam	24,300,575	--	--	24,300,575

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

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

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

Albaraka Portföy Yönetimi Anonim Şirketi One Tower Gayrimenkul Yatırım Fonu

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

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

22. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRA ORTAYA ÇIKAN HUSUSLAR

Bulunmamaktadır.

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

Fon'un gayrimenkul yatırımı portföyüne ilişkin yönetim stratejisi

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

Fon, tabi oldukları mevzuat hükümlerine göre hazırlanan finansal tablolarında yer alan aktif toplamının devamlı olarak en az %75'i gayrimenkul yatırımlarından oluşan anonim ortaklıkların paylarına mevzuatta öngörülen sınırlar dahilinde yatırım yapabilir.

Fon ayrıca bilgilendirme dokümanlarında yer alması şartıyla, Tebliğ'de yer alan sınırlamalar dahilinde üzerinde ipotek bulunan veya gayrimenkulün değerini etkileyecek nitelikte herhangi bir takyidat şerhi olan bina, arsa, arazi ve buna benzer nitelikteki gayrimenkuller ve gayrimenkule dayalı hakları fon portföyüne alabilir.

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

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

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

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

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

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

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

Albaraka Portföy Yönetimi Anonim Şirketi One Tower Gayrimenkul Yatırım Fonu

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

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

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

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

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

Kurucu ve yönetici fon adına;

- 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.

**ALBARAKA PORTFÖY YÖNETİMİ
ANONİM ŞİRKETİ ONE TOWER GAYRİMENKUL
YATIRIM FONU'NUN**

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



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

Albaraka Portföy Yönetimi Anonim Şirketi One Tower Gayrimenkul Yatırım Fonu

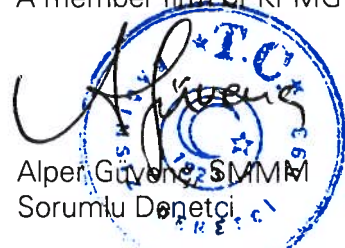
Pay Fiyatının Hazırlanmasına Dayanak Teşkil Eden Portföy Değeri Tablosu Ve Toplam Değer/Net Varlık Değeri Tablosu'nu İçeren Fiyat Raporlarının Mevzuata Uygun Olarak Hazırlanmasına İlişkin Rapor

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

Albaraka Portföy Yönetimi Anonim Şirketi One Tower 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 Güvencü SMMM
Sorumlu Denetçi

30 Temmuz 2018
İstanbul, Türkiye

	TUTARI(TL)	GRUP (%)	TOPLAM (%)
A. FON PORTFÖY DEĞERİ	399,166,844.18		92.67%
(MİZANDAN PORTFÖY DEĞERİ)	399,166,844.20		92.67%
1) Gayrimenkul Yatırımları Portföyü			
a) Gayrimenkuller	355,353,401.55		82.50%
b) Gayrimenkule Dayalı Haklar			
c) GYF Katılma Payları			
ç) GYO Sermaye Piyasası Araçları			
d) Diğer			
2) Para ve Sermaye Piyasası Araçları Portföyü	43,813,442.62		10.17%
B. HAZIR DEĞERLER	456,033.24		0.11%
a) Kasa	0	0.00%	0.00%
b) Bankalar	456,033.24	100.00%	0.11%
i) TL Hesaplar	12,499.24	2.74%	0.00%
ii) Yabancı Para TL Karşılığı	0	0.00%	0.00%
iii) VOB Nakit Teminatları (Alacakları)	0	0.00%	0.00%
c) Diğer Hazır Değerler	0.00	0.00%	0.00%
C. ALACAKLAR	33,842,490.11		7.86%
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	33,842,490.11	100.00%	7.86%
D. DİĞER VARLIKLAR	336,293.62		0.08%
E. BORÇLAR	3,051,645.24		-0.71%
a) Takasa Borçlar T1	0	0.00%	0.00%
b) Takasa Borçlar T2	0	0.00%	0.00%
c) Yönetim Ücreti	1,138,729.36	37.32%	-0.26%
d) Ödenecek Vergi	304,063.99	9.96%	-0.07%
e) İhtiyatlar	0	0.00%	0.00%
f) Krediler	839,271.71	27.50%	-0.19%
g) Diğer Borçlar	769,580.18	25.22%	-0.18%
i) Denetim Ücreti	7,611.44	0.25%	0.00%
ii) İlan Giderleri	0	0.00%	0.00%
iii) Noter Masrafı	0	0.00%	0.00%
iv) İhraç İzin Gideri	21,537.50	0.71%	0.00%
v) Takas Saklama Komisyonu	0	0.00%	0.00%
vi) Diğer	740,431.24	24.26%	-0.17%
F. M.D.Düşüş Karşılığı	0		0.00%
FON TOPLAM DEĞERİ	430,750,015.91		

30.06.2018

	TUTARI(TL)	GRUP (%)	TOPLAM (%)
FON TOPLAM DEĞERİ	430,750,015.91		
Toplam Pay Sayısı	1,000,000,000		
Dolaşımdaki Pay Sayısı	395,000.00		
Kurucunun Elindeki Pay Sayısı	0		
Merkezdeki Pay Sayısı	999,605,000		
Fiyat	1090.506369		
(VOB AçıkPozisyon)	0		0.00%
Pay Sahibi Sayısı	0		
Günlük Yönetim Ücreti	1,123,592.67		
Dünkü Fiyat	1,058.97		1.95%

Menkul Kıymet	İhraççı Kurum	Vade Tarihi	Menkul Tanımı	Nominal Faiz Oranı	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Deger/ Kontrat Sayısı	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç İskonto Oranı	Borsa Sözleşme No	Repo Teminat Tutar	Günlük Birim Deger	Günlük Kur	Toplam Deger	Grup (%)	Toplam (%)	F.T.D. (%)	Depo VKG	Stok Depo	
A.HİSSE																				
SENEDİ																				
B.BORÇLANMA																				
SENETLERİ																				
KİRA SERTİFİKALARI	T.C.	04.07.2018	TRDZKVK71813	3.76%	3	1,500,000.00	101.73689	09.05.2018	40925051.04%			103.67627		1,555,144.05	4.27%	3.55%	0.36%	SRB	5 AAA	
	T.C.	16.07.2018	TRDZKVK71821	3.65%	3	300,000.00	101.77205	25.05.2018	1470.01%			103.12258		309,367.74	0.85%	0.71%	0.07%	SRB	17 AAA	
	T.C.	18.07.2018	TRDBRKT71813	3.28%	6	12,200,000.00	100.83317	18.06.2018	131.36%			102.70655		12,530,199.10	34.39%	28.60%	2.90%	SRB	19 AAA	
	T.C.	02.08.2018	TRDTFVK81815	2.98%	6	1,500,000.00	100	09.02.2018	58.08%			101.91731		1,528,759.65	4.20%	3.49%	0.35%	SRB	34 AAA	
	T.C.	07.09.2018	TRDZKVK91811	3.93%	4	500,000.00	100	05.06.2018	361.40%			101.12063		505,603.15	1.39%	1.15%	0.12%	SRB	70 AAA	
	T.C.	13.09.2018	TRDKTVK91814	6.21%	6	6,480,000.00	100.75018	06.04.2018	51.58%			103.44271		6,703,087.61	18.40%	15.30%	1.55%	SRB	76 AAA	
	T.C.	14.09.2018	TRDKTSK91810	6.59%	4	9,510,000.00	100.05531	26.03.2018	736.78%			103.81955		9,873,239.21	27.10%	22.53%	2.29%	SRB	77 AAA	
	T.C.	18.09.2018	TRDBRKT91811	6.38%	6	600,000.00	102.38629	29.05.2018	48.65%			103.59159		621,549.54	1.71%	1.42%	0.14%	SRB	81 AAA	
	T.C.	04.10.2018	TRDBRKT1812	5.07%	4	121,561.00	100	22.05.2018	63.28%			101.53635		123,428.60	0.34%	0.28%	0.03%	SRB	97 AAA	
	T.C.	22.10.2018	TRDTFVKE1812	6.04%	6	500,000.00	101.0011	29.05.2018	35.21%			102.17288		510,864.40	1.40%	1.17%	0.12%	SRB	115 AAA	
	T.C.	13.02.2019	TRD130219T18	5.52%	2	100,000.00	104.82242	24.07.2017	37.66%			101.16097		101,160.97	0.28%	0.23%	0.02%	SRB	229 FNY	
	T.C.	27.03.2019	TRDKTLM31916	14.46%	12	2,000,000.00	100	28.03.2018	14.28%			103.77729		2,075,545.80	5.70%	4.74%	0.48%	SRB	271 AAA	
ARA GRUP TOPLAMI						35,311,561.00								36,437,949.82		83.17%	8.44%			
GRUP TOPLAMI						35,311,561.00								36,437,949.82		83.17%	8.44%			
C. KATILMA																				
BELGESİ																				
D. OPSİYON																				
İŞLEMLER																				
E.YABANCI																				
HİSSE																				
F.TERS																				
REPO																				
G.KATILIM																				
HESABI																				
KATILIM HESABI	ALBARAKA KATILI	06.07.2018		3.31%		7,600.00	100	06.06.2018	0.00%			100.21516	4.5607	34,735.90	0.47%	0.08%	0.01%	SRB	7 AAA	
	ALBARAKA KATILI	06.07.2018		11.97%		1,765,524.15	100	28.05.2018	0.00%			101.0823		1,784,631.92	24.20%	4.07%	0.41%	SRB	7 AAA	
	ALBARAKA KATILI	02.07.2018		11.95%		1,222,352.15	100	05.06.2018	0.00%			100.9874		1,234,421.42	16.74%	2.82%	0.29%	SRB	3 AAA	
	ALBARAKA KATILI	09.07.2018		11.95%		702,658.45	100	08.06.2018	0.00%			100.7532		707,950.61	9.60%	1.62%	0.16%	SRB	10 AAA	
	ALBARAKA KATILI	12.07.2018		11.95%		114,001.79	100	12.06.2018	0.00%			100.5888		114,673.06	1.55%	0.26%	0.03%	SRB	13 AAA	
	ALBARAKA KATILI	13.07.2018		11.95%		59,648.29	100	13.06.2018	0.00%			100.5554		59,979.60	0.81%	0.14%	0.01%	SRB	14 AAA	
	ALBARAKA KATILI	16.07.2018		11.95%		145,034.10	100	14.06.2018	0.00%			100.5234		145,793.20	1.98%	0.33%	0.03%	SRB	17 AAA	
	ALBARAKA KATILI	18.07.2018		11.95%		1,697,563.72	100	18.06.2018	0.00%			100.3949		1,704,267.87	23.11%	3.89%	0.39%	SRB	19 AAA	
	ALBARAKA KATILI	19.07.2018		11.95%		70,075.41	100	19.06.2018	0.00%			100.362		70,329.10	0.95%	0.16%	0.02%	SRB	20 AAA	
	ALBARAKA KATILI	23.07.2018		11.95%		79,297.40	100	22.06.2018	0.00%			100.2662		79,508.48	1.08%	0.18%	0.02%	SRB	24 AAA	
	ALBARAKA KATILI	25.07.2018		11.95%		1,223,685.87	100	25.06.2018	0.00%			100.1679		1,225,740.07	16.62%	2.80%	0.28%	SRB	26 AAA	
	ALBARAKA KATILI	26.07.2018		11.95%		21,714.41	100	26.06.2018	0.00%			100.1349		21,743.71	0.29%	0.05%	0.01%	SRB	27 AAA	
	ALBARAKA KATILI	27.07.2018		11.95%		24,276.85	100	27.06.2018	0.00%			100.1007		24,301.30	0.33%	0.06%	0.01%	SRB	28 AAA	
	ALBARAKA KATILI	30.07.2018		11.95%		35,846.61	100	28.06.2018	0.00%			100.0682		35,871.05	0.49%	0.08%	0.01%	SRB	31 AAA	
	ALBARAKA KATILI	30.07.2018		11.95%		21,610.63	100	29.06.2018	0.00%			100.0346		21,618.10	0.29%	0.05%	0.01%	SRB	31 AAA	
	ALBARAKA KATILI	30.07.2018		11.95%		109,889.42	100	29.06.2018	0.00%			100.0346		109,927.39	1.49%	0.25%	0.03%	SRB	31 AAA	
GRUP TOPLAMI						7,300,779.25								7,375,492.80		16.83%	1.71%			
H.VADELİ																				
MEVDUAT																				
I.KIYMETLİ																				
MADEN																				
J.YABANCI																				

TAHVİL					
K.BORSA PARA					
PİYASASI					
L.VARANT					
İŞLEMLERİ					
M.TEMİNAT					
İŞLEMLERİ					
N.SWAP					
İŞLEMLERİ					
O.EUROBOND					
REPO					
FON					
PORTFÖY					
DEĞERİ		42,612,340.25	0	43,813,442.62	
DÖVİZ BAKİYELERİ					55.18
ALBARAKA TÜRK_KATILIM (USD) USD		7,600.00		4.5607	34,661.32
GRUP TOPLAMI					34,661.32

YATIRIMLAR	Menkul Tanımı	Alış Tarihi	Alış Maliyeti (TL)	Değerleme Raporu Tarihi	Değerleme Raporunda Yer Alan Değer(TL)	Portföy Deger (TL)	Grup (%)	Toplam (%)	F.T.D. (%)
A.GAYRİMENKUL YATIRIMLAR									
A1.GAYRİMENKULLER									
BINA-BN	ONE AV1KATNO101	28.03.2017	283,000.00	29.06.2018	343,215.66	343,215.66	0.10%	0.10%	0.45%
	ONE AV1KATNO102	28.03.2017	366,000.00	29.06.2018	444,722.30	444,722.30	0.13%	0.13%	0.58%
	ONE AV1KATNO103	28.03.2017	149,000.00	29.06.2018	181,377.19	181,377.19	0.05%	0.05%	0.24%
	ONE AV1KATNO104	28.03.2017	177,000.00	29.06.2018	214,057.30	214,057.30	0.06%	0.06%	0.28%
	ONE AV1KATNO105	28.03.2017	434,000.00	29.06.2018	523,241.42	523,241.42	0.15%	0.15%	0.68%
	ONE AV1KATNO106	28.03.2017	319,000.00	29.06.2018	383,929.76	383,929.76	0.11%	0.11%	0.50%
	ONE AV1KATNO107	28.03.2017	387,000.00	29.06.2018	470,570.64	470,570.64	0.13%	0.13%	0.61%
	ONE AV1KATNO108	28.03.2017	121,000.00	29.06.2018	147,121.88	147,121.88	0.04%	0.04%	0.19%
	ONE AV1KATNO109	28.03.2017	121,000.00	29.06.2018	147,121.88	147,121.88	0.04%	0.04%	0.19%
	ONE AV1KATNO85	28.03.2017	575,000.00	29.06.2018	699,454.21	699,454.21	0.20%	0.20%	0.91%
	ONE AV1KATNO86	28.03.2017	603,000.00	29.06.2018	734,372.07	734,372.07	0.21%	0.21%	0.96%
	ONE AV1KATNO87	28.03.2017	314,000.00	29.06.2018	382,086.90	382,086.90	0.11%	0.11%	0.50%
	ONE AV1KATNO88	28.03.2017	239,000.00	29.06.2018	291,659.37	291,659.37	0.08%	0.08%	0.38%
	ONE AV1KATNO89	28.03.2017	311,000.00	29.06.2018	375,154.22	375,154.22	0.11%	0.11%	0.49%
	ONE AV1KATNO90	28.03.2017	414,000.00	29.06.2018	504,273.09	504,273.09	0.14%	0.14%	0.66%
	ONE AV1KATNO91	28.03.2017	630,000.00	29.06.2018	759,083.98	759,083.98	0.21%	0.21%	0.99%
	ONE AV1KATNO92	28.03.2017	955,000.00	29.06.2018	1,162,727.99	1,162,727.99	0.33%	0.33%	1.52%
	ONE AV1KATNO93	28.03.2017	614,000.00	29.06.2018	747,329.15	747,329.15	0.21%	0.21%	0.98%
	ONE AV1KATNO94	28.03.2017	535,000.00	29.06.2018	651,579.26	651,579.26	0.18%	0.18%	0.85%
	ONE AV1KATNO95	28.03.2017	546,000.00	29.06.2018	658,165.30	658,165.30	0.19%	0.19%	0.86%
	ONE AV1KATNO96	28.03.2017	258,000.00	29.06.2018	313,348.11	313,348.11	0.09%	0.09%	0.41%
	ONE AV1KATNO97	28.03.2017	227,000.00	29.06.2018	274,683.10	274,683.10	0.08%	0.08%	0.36%
	ONE AV1KATNO98	28.03.2017	553,000.00	29.06.2018	672,443.10	672,443.10	0.19%	0.19%	0.88%
	ONE AV1KATNO99	28.03.2017	299,000.00	29.06.2018	362,754.39	362,754.39	0.10%	0.10%	0.47%
	ONE AV2BODNO1	28.03.2017	2,069,000.00	29.06.2018	2,529,785.59	2,529,785.59	0.71%	0.71%	3.30%
	ONE AV2BODNO10	28.03.2017	1,259,000.00	29.06.2018	1,515,974.08	1,515,974.08	0.43%	0.43%	1.98%
	ONE AV2BODNO11	28.03.2017	950,000.00	29.06.2018	1,141,916.80	1,141,916.80	0.32%	0.32%	1.49%
	ONE AV2BODNO12	28.03.2017	8,299,000.00	29.06.2018	10,113,517.25	10,113,517.25	2.85%	2.85%	13.20%
	ONE AV2BODNO13	28.03.2017	2,318,000.00	29.06.2018	2,791,717.83	2,791,717.83	0.79%	0.79%	3.64%
	ONE AV2BODNO14	28.03.2017	7,860,000.00	29.06.2018	9,467,707.90	9,467,707.90	2.66%	2.66%	12.36%

ONE AV2BODNO15	28.03.2017	289,000.00	29.06.2018	348,827.61	348,827.61	0.10%	0.10%	0.46%
ONE AV2BODNO16	28.03.2017	1,872,000.00	29.06.2018	2,255,313.11	2,255,313.11	0.63%	0.63%	2.94%
ONE AV2BODNO17	28.03.2017	367,000.00	29.06.2018	443,164.64	443,164.64	0.12%	0.12%	0.58%
ONE AV2BODNO18	28.03.2017	252,000.00	29.06.2018	302,756.04	302,756.04	0.09%	0.09%	0.40%
ONE AV2BODNO19	28.03.2017	367,000.00	29.06.2018	443,164.64	443,164.64	0.12%	0.12%	0.58%
ONE AV2BODNO2	28.03.2017	670,000.00	29.06.2018	815,036.81	815,036.81	0.23%	0.23%	1.06%
ONE AV2BODNO20	28.03.2017	2,086,000.00	29.06.2018	2,511,997.58	2,511,997.58	0.71%	0.71%	3.28%
ONE AV2BODNO21	28.03.2017	1,022,000.00	29.06.2018	1,242,848.65	1,242,848.65	0.35%	0.35%	1.62%
ONE AV2BODNO22	28.03.2017	630,000.00	29.06.2018	767,117.99	767,117.99	0.22%	0.22%	1.00%
ONE AV2BODNO23	28.03.2017	708,000.00	29.06.2018	861,086.44	861,086.44	0.24%	0.24%	1.12%
ONE AV2BODNO3	28.03.2017	1,388,000.00	29.06.2018	1,680,285.05	1,680,285.05	0.47%	0.47%	2.19%
ONE AV2BODNO4	28.03.2017	568,000.00	29.06.2018	684,491.92	684,491.92	0.19%	0.19%	0.89%
ONE AV2BODNO5	28.03.2017	734,000.00	29.06.2018	884,135.39	884,135.39	0.25%	0.25%	1.15%
ONE AV2BODNO6	28.03.2017	1,029,000.00	29.06.2018	1,239,544.66	1,239,544.66	0.35%	0.35%	1.62%
ONE AV2BODNO7	28.03.2017	339,000.00	29.06.2018	409,159.43	409,159.43	0.12%	0.12%	0.53%
ONE AV2BODNO8	28.03.2017	661,000.00	29.06.2018	795,283.08	795,283.08	0.22%	0.22%	1.04%
ONE AV2BODNO9	28.03.2017	692,000.00	29.06.2018	832,579.11	832,579.11	0.23%	0.23%	1.09%
ONE AVZEMNO48	28.03.2017	5,570,000.00	29.06.2018	6,708,898.33	6,708,898.33	1.89%	1.89%	8.76%
ONE AVZEMNO49	28.03.2017	12,796,000.00	29.06.2018	15,412,037.54	15,412,037.54	4.34%	4.34%	20.12%
ONE AVZEMNO50	28.03.2017	994,000.00	29.06.2018	1,202,840.97	1,202,840.97	0.34%	0.34%	1.57%
ONE AVZEMNO51	28.03.2017	1,055,000.00	29.06.2018	1,270,259.04	1,270,259.04	0.36%	0.36%	1.66%
ONE AVZEMNO52	28.03.2017	1,055,000.00	29.06.2018	1,270,259.04	1,270,259.04	0.36%	0.36%	1.66%
ONE AVZEMNO53	28.03.2017	5,041,000.00	29.06.2018	6,071,574.93	6,071,574.93	1.71%	1.71%	7.93%
ONE AVZEMNO54	28.03.2017	2,218,000.00	29.06.2018	2,671,054.19	2,671,054.19	0.75%	0.75%	3.49%
ONE AVZEMNO55	28.03.2017	781,000.00	29.06.2018	944,493.54	944,493.54	0.27%	0.27%	1.23%
ONE AVZEMNO56	28.03.2017	5,221,000.00	29.06.2018	6,288,769.48	6,288,769.48	1.77%	1.77%	8.21%
ONE AVZEMNO57	28.03.2017	7,755,000.00	29.06.2018	9,340,462.61	9,340,462.61	2.63%	2.63%	12.19%
ONE AVZEMNO58	28.03.2017	473,000.00	29.06.2018	568,216.05	568,216.05	0.16%	0.16%	0.74%
ONE AVZEMNO59	28.03.2017	1,473,000.00	29.06.2018	1,774,852.44	1,774,852.44	0.50%	0.50%	2.32%
ONE AVZEMNO60	28.03.2017	1,376,000.00	29.06.2018	1,665,101.18	1,665,101.18	0.47%	0.47%	2.17%
ONE AVZEMNO61	28.03.2017	1,450,000.00	29.06.2018	1,746,331.94	1,746,331.94	0.49%	0.49%	2.28%
ONE AVZEMNO62	28.03.2017	490,000.00	29.06.2018	590,154.89	590,154.89	0.17%	0.17%	0.77%
ONE AVZEMNO63	28.03.2017	211,000.00	29.06.2018	253,393.64	253,393.64	0.07%	0.07%	0.33%
ONE AVZEMNO64	28.03.2017	582,000.00	29.06.2018	700,946.05	700,946.05	0.20%	0.20%	0.92%
ONE AVZEMNO65	28.03.2017	228,000.00	29.06.2018	274,235.54	274,235.54	0.08%	0.08%	0.36%
ONE AVZEMNO66	28.03.2017	258,000.00	29.06.2018	311,685.15	311,685.15	0.09%	0.09%	0.41%

ONE AVZEMNO67	28.03.2017	271,000.00	29.06.2018	326,888.77	326,888.77	0.09%	0.09%	0.43%
ONE AVZEMNO68	28.03.2017	489,000.00	29.06.2018	587,961.01	587,961.01	0.17%	0.17%	0.77%
ONE AVZEMNO69	28.03.2017	410,000.00	29.06.2018	496,963.07	496,963.07	0.14%	0.14%	0.65%
ONE AVZEMNO70	28.03.2017	504,000.00	29.06.2018	606,609.02	606,609.02	0.17%	0.17%	0.79%
ONE AVZEMNO71	28.03.2017	1,297,000.00	29.06.2018	1,563,142.60	1,563,142.60	0.44%	0.44%	2.04%
ONE AVZEMNO72	28.03.2017	1,083,000.00	29.06.2018	1,311,679.57	1,311,679.57	0.37%	0.37%	1.71%
ONE AVZEMNO73	28.03.2017	795,000.00	29.06.2018	964,686.05	964,686.05	0.27%	0.27%	1.26%
ONE AVZEMNO74	28.03.2017	1,072,000.00	29.06.2018	1,292,197.88	1,292,197.88	0.36%	0.36%	1.69%
ONE AVZEMNO75	28.03.2017	950,000.00	29.06.2018	1,145,207.63	1,145,207.63	0.32%	0.32%	1.50%
ONE AVZEMNO76	28.03.2017	956,000.00	29.06.2018	1,151,789.28	1,151,789.28	0.32%	0.32%	1.50%
ONE AVZEMNO77	28.03.2017	1,048,000.00	29.06.2018	1,262,580.44	1,262,580.44	0.36%	0.36%	1.65%
ONE AVZEMNO78	28.03.2017	735,000.00	29.06.2018	885,232.33	885,232.33	0.25%	0.25%	1.16%
ONE AVZEMNO79	28.03.2017	266,000.00	29.06.2018	321,404.06	321,404.06	0.09%	0.09%	0.42%
ONE AVZEMNO80	28.03.2017	266,000.00	29.06.2018	321,404.06	321,404.06	0.09%	0.09%	0.42%
ONE AVZEMNO81	28.03.2017	1,090,000.00	29.06.2018	1,313,039.78	1,313,039.78	0.37%	0.37%	1.71%
ONE AVZEMNO82	28.03.2017	1,030,000.00	29.06.2018	1,240,641.60	1,240,641.60	0.35%	0.35%	1.62%
ONE AVZEMNO83	28.03.2017	1,030,000.00	29.06.2018	1,240,641.60	1,240,641.60	0.35%	0.35%	1.62%
ONE AVZEMNO84	28.03.2017	752,000.00	29.06.2018	904,977.29	904,977.29	0.25%	0.25%	1.18%
ONE 1.KONBB1	28.03.2017	1,041,397.00	29.06.2018	1,114,860.00	1,114,860.00	0.31%	0.31%	1.46%
ONE 1.KONBB2	28.03.2017	1,466,397.00	29.06.2018	1,568,760.00	1,568,760.00	0.44%	0.44%	2.05%
ONE 1.KONBB3	28.03.2017	798,397.00	29.06.2018	854,760.00	854,760.00	0.24%	0.24%	1.12%
ONE 1.KONBB5	28.03.2017	1,037,397.00	29.06.2018	1,109,760.00	1,109,760.00	0.31%	0.31%	1.45%
ONE 10.KONBB83	28.03.2017	1,531,397.00	29.06.2018	1,640,160.00	1,640,160.00	0.46%	0.46%	2.14%
ONE 10.KONBB84	28.03.2017	835,397.00	29.06.2018	894,540.00	894,540.00	0.25%	0.25%	1.17%
ONE 10.KONBB86	28.03.2017	1,085,397.00	29.06.2018	1,161,780.00	1,161,780.00	0.33%	0.33%	1.52%
ONE 10.KONBB90	28.03.2017	1,090,397.00	29.06.2018	1,167,900.00	1,167,900.00	0.33%	0.33%	1.52%
ONE 11.KONBB91	28.03.2017	1,090,397.00	29.06.2018	1,167,900.00	1,167,900.00	0.33%	0.33%	1.52%
ONE 11.KONBB92	28.03.2017	1,531,397.00	29.06.2018	1,640,160.00	1,640,160.00	0.46%	0.46%	2.14%
ONE 11.KONBB95	28.03.2017	1,085,397.00	29.06.2018	1,161,780.00	1,161,780.00	0.33%	0.33%	1.52%
ONE 12.KONBB100	28.03.2017	1,531,397.00	29.06.2018	1,640,160.00	1,640,160.00	0.46%	0.46%	2.14%
ONE 12.KONBB101	28.03.2017	835,397.00	29.06.2018	894,540.00	894,540.00	0.25%	0.25%	1.17%
ONE 12.KONBB102	28.03.2017	835,397.00	29.06.2018	894,540.00	894,540.00	0.25%	0.25%	1.17%
ONE 12.KONBB103	28.03.2017	1,085,397.00	29.06.2018	1,161,780.00	1,161,780.00	0.33%	0.33%	1.52%
ONE 13.KONBB108	28.03.2017	2,037,669.00	29.06.2018	2,181,780.00	2,181,780.00	0.61%	0.61%	2.85%
ONE 13.KONBB109	28.03.2017	847,397.00	29.06.2018	907,800.00	907,800.00	0.26%	0.26%	1.19%
ONE 13.KONBB110	28.03.2017	847,397.00	29.06.2018	907,800.00	907,800.00	0.26%	0.26%	1.19%

ONE 13.KONBB111	28.03.2017	832,397.00	29.06.2018	891,480.00	891,480.00	0.25%	0.25%	1.16%
ONE 13.KONBB114	28.03.2017	2,037,669.00	29.06.2018	2,181,780.00	2,181,780.00	0.61%	0.61%	2.85%
ONE 14.KONBB116	28.03.2017	1,106,397.00	29.06.2018	1,185,240.00	1,185,240.00	0.33%	0.33%	1.55%
ONE 14.KONBB119	28.03.2017	847,397.00	29.06.2018	907,800.00	907,800.00	0.26%	0.26%	1.19%
ONE 14.KONBB120	28.03.2017	832,397.00	29.06.2018	891,480.00	891,480.00	0.25%	0.25%	1.16%
ONE 14.KONBB123	28.03.2017	2,037,669.00	29.06.2018	2,181,780.00	2,181,780.00	0.61%	0.61%	2.85%
ONE 15.KONBB125	28.03.2017	1,106,397.00	29.06.2018	1,185,240.00	1,185,240.00	0.33%	0.33%	1.55%
ONE 15.KONBB127	28.03.2017	847,397.00	29.06.2018	907,800.00	907,800.00	0.26%	0.26%	1.19%
ONE 15.KONBB128	28.03.2017	847,397.00	29.06.2018	907,800.00	907,800.00	0.26%	0.26%	1.19%
ONE 15.KONBB129	28.03.2017	832,397.00	29.06.2018	891,480.00	891,480.00	0.25%	0.25%	1.16%
ONE 15.KONBB132	28.03.2017	2,037,669.00	29.06.2018	2,181,780.00	2,181,780.00	0.61%	0.61%	2.85%
ONE 16.KONBB134	28.03.2017	1,106,397.00	29.06.2018	1,185,240.00	1,185,240.00	0.33%	0.33%	1.55%
ONE 16.KONBB136	28.03.2017	847,397.00	29.06.2018	907,800.00	907,800.00	0.26%	0.26%	1.19%
ONE 16.KONBB137	28.03.2017	847,397.00	29.06.2018	907,800.00	907,800.00	0.26%	0.26%	1.19%
ONE 16.KONBB138	28.03.2017	832,397.00	29.06.2018	891,480.00	891,480.00	0.25%	0.25%	1.16%
ONE 16.KONBB141	28.03.2017	2,037,669.00	29.06.2018	2,181,780.00	2,181,780.00	0.61%	0.61%	2.85%
ONE 17.KONBB147	28.03.2017	1,100,397.00	29.06.2018	1,178,100.00	1,178,100.00	0.33%	0.33%	1.54%
ONE 17.KONBB151	28.03.2017	1,106,397.00	29.06.2018	1,185,240.00	1,185,240.00	0.33%	0.33%	1.55%
ONE 18.KONBB152	28.03.2017	1,123,397.00	29.06.2018	1,202,580.00	1,202,580.00	0.34%	0.34%	1.57%
ONE 18.KONBB154	28.03.2017	860,397.00	29.06.2018	921,060.00	921,060.00	0.26%	0.26%	1.20%
ONE 18.KONBB156	28.03.2017	1,116,397.00	29.06.2018	1,195,440.00	1,195,440.00	0.34%	0.34%	1.56%
ONE 18.KONBB160	28.03.2017	1,123,397.00	29.06.2018	1,202,580.00	1,202,580.00	0.34%	0.34%	1.57%
ONE 19.KONBB161	28.03.2017	1,123,397.00	29.06.2018	1,202,580.00	1,202,580.00	0.34%	0.34%	1.57%
ONE 19.KONBB163	28.03.2017	860,397.00	29.06.2018	921,060.00	921,060.00	0.26%	0.26%	1.20%
ONE 19.KONBB164	28.03.2017	860,397.00	29.06.2018	921,060.00	921,060.00	0.26%	0.26%	1.20%
ONE 19.KONBB165	28.03.2017	1,116,397.00	29.06.2018	1,195,440.00	1,195,440.00	0.34%	0.34%	1.56%
ONE 19.KONBB169	28.03.2017	1,123,397.00	29.06.2018	1,202,580.00	1,202,580.00	0.34%	0.34%	1.57%
ONE 2.KONBB14	28.03.2017	1,037,397.00	29.06.2018	1,109,760.00	1,109,760.00	0.31%	0.31%	1.45%
ONE 2.KONBB18	28.03.2017	1,041,397.00	29.06.2018	1,114,860.00	1,114,860.00	0.31%	0.31%	1.46%
ONE 20.KONBB170	28.03.2017	1,123,397.00	29.06.2018	1,202,580.00	1,202,580.00	0.34%	0.34%	1.57%
ONE 20.KONBB172	28.03.2017	860,397.00	29.06.2018	921,060.00	921,060.00	0.26%	0.26%	1.20%
ONE 20.KONBB173	28.03.2017	860,397.00	29.06.2018	921,060.00	921,060.00	0.26%	0.26%	1.20%
ONE 20.KONBB174	28.03.2017	1,116,397.00	29.06.2018	1,195,440.00	1,195,440.00	0.34%	0.34%	1.56%
ONE 20.KONBB178	28.03.2017	1,123,397.00	29.06.2018	1,202,580.00	1,202,580.00	0.34%	0.34%	1.57%
ONE 21.KONBB179	28.03.2017	1,123,397.00	29.06.2018	1,202,580.00	1,202,580.00	0.34%	0.34%	1.57%
ONE 21.KONBB186	28.03.2017	2,066,669.00	29.06.2018	2,212,380.00	2,212,380.00	0.62%	0.62%	2.89%

ONE 22.KONBB188	28.03.2017	1,123,397.00	29.06.2018	1,202,580.00	1,202,580.00	0.34%	0.34%	1.57%
ONE 22.KONBB190	28.03.2017	860,397.00	29.06.2018	921,060.00	921,060.00	0.26%	0.26%	1.20%
ONE 22.KONBB195	28.03.2017	2,066,669.00	29.06.2018	2,212,380.00	2,212,380.00	0.62%	0.62%	2.89%
ONE 23.KONBB197	28.03.2017	1,139,397.00	29.06.2018	1,219,920.00	1,219,920.00	0.34%	0.34%	1.59%
ONE 23.KONBB198	28.03.2017	1,754,397.00	29.06.2018	1,877,820.00	1,877,820.00	0.53%	0.53%	2.45%
ONE 23.KONBB199	28.03.2017	872,397.00	29.06.2018	934,320.00	934,320.00	0.26%	0.26%	1.22%
ONE 23.KONBB200	28.03.2017	872,397.00	29.06.2018	934,320.00	934,320.00	0.26%	0.26%	1.22%
ONE 23.KONBB204	28.03.2017	2,096,669.00	29.06.2018	2,244,000.00	2,244,000.00	0.63%	0.63%	2.93%
ONE 24.KONBB207	28.03.2017	872,397.00	29.06.2018	934,320.00	934,320.00	0.26%	0.26%	1.22%
ONE 24.KONBB208	28.03.2017	872,397.00	29.06.2018	934,320.00	934,320.00	0.26%	0.26%	1.22%
ONE 24.KONBB209	28.03.2017	857,397.00	29.06.2018	918,000.00	918,000.00	0.26%	0.26%	1.20%
ONE 24.KONBB210	28.03.2017	872,397.00	29.06.2018	934,320.00	934,320.00	0.26%	0.26%	1.22%
ONE 24.KONBB212	28.03.2017	2,096,669.00	29.06.2018	2,244,000.00	2,244,000.00	0.63%	0.63%	2.93%
ONE 25.KONBB213	28.03.2017	1,139,397.00	29.06.2018	1,219,920.00	1,219,920.00	0.34%	0.34%	1.59%
ONE 25.KONBB215	28.03.2017	872,397.00	29.06.2018	934,320.00	934,320.00	0.26%	0.26%	1.22%
ONE 25.KONBB216	28.03.2017	872,397.00	29.06.2018	934,320.00	934,320.00	0.26%	0.26%	1.22%
ONE 25.KONBB217	28.03.2017	1,132,397.00	29.06.2018	1,212,780.00	1,212,780.00	0.34%	0.34%	1.58%
ONE 25.KONBB219	28.03.2017	872,397.00	29.06.2018	934,320.00	934,320.00	0.26%	0.26%	1.22%
ONE 26.KONBB222	28.03.2017	1,139,397.00	29.06.2018	1,219,920.00	1,219,920.00	0.34%	0.34%	1.59%
ONE 26.KONBB225	28.03.2017	872,397.00	29.06.2018	934,320.00	934,320.00	0.26%	0.26%	1.22%
ONE 26.KONBB226	28.03.2017	1,132,397.00	29.06.2018	1,212,780.00	1,212,780.00	0.34%	0.34%	1.58%
ONE 26.KONBB228	28.03.2017	848,397.00	29.06.2018	908,820.00	908,820.00	0.26%	0.26%	1.19%
ONE 26.KONBB229	28.03.2017	1,555,397.00	29.06.2018	1,667,700.00	1,667,700.00	0.47%	0.47%	2.18%
ONE 26.KONBB230	28.03.2017	1,139,397.00	29.06.2018	1,219,920.00	1,219,920.00	0.34%	0.34%	1.59%
ONE 27.KONBB231	28.03.2017	1,139,397.00	29.06.2018	1,219,920.00	1,219,920.00	0.34%	0.34%	1.59%
ONE 27.KONBB234	28.03.2017	872,397.00	29.06.2018	934,320.00	934,320.00	0.26%	0.26%	1.22%
ONE 27.KONBB236	28.03.2017	872,397.00	29.06.2018	934,320.00	934,320.00	0.26%	0.26%	1.22%
ONE 27.KONBB237	28.03.2017	872,397.00	29.06.2018	934,320.00	934,320.00	0.26%	0.26%	1.22%
ONE 28.KONBB240	28.03.2017	1,155,397.00	29.06.2018	1,237,260.00	1,237,260.00	0.35%	0.35%	1.62%
ONE 28.KONBB242	28.03.2017	884,397.00	29.06.2018	947,580.00	947,580.00	0.27%	0.27%	1.24%
ONE 28.KONBB243	28.03.2017	884,397.00	29.06.2018	947,580.00	947,580.00	0.27%	0.27%	1.24%
ONE 28.KONBB246	28.03.2017	884,397.00	29.06.2018	947,580.00	947,580.00	0.27%	0.27%	1.24%
ONE 28.KONBB248	28.03.2017	1,155,397.00	29.06.2018	1,237,260.00	1,237,260.00	0.35%	0.35%	1.62%
ONE 29.KONBB249	28.03.2017	1,155,397.00	29.06.2018	1,237,260.00	1,237,260.00	0.35%	0.35%	1.62%
ONE 29.KONBB250	28.03.2017	2,124,669.00	29.06.2018	2,274,600.00	2,274,600.00	0.64%	0.64%	2.97%
ONE 29.KONBB251	28.03.2017	884,397.00	29.06.2018	947,580.00	947,580.00	0.27%	0.27%	1.24%

ONE 29.KONBB252	28.03.2017	884,397.00	29.06.2018	947,580.00	947,580.00	0.27%	0.27%	1.24%
ONE 29.KONBB256	28.03.2017	2,124,669.00	29.06.2018	2,274,600.00	2,274,600.00	0.64%	0.64%	2.97%
ONE 3.KONBB20	28.03.2017	1,466,397.00	29.06.2018	1,568,760.00	1,568,760.00	0.44%	0.44%	2.05%
ONE 3.KONBB22	28.03.2017	798,397.00	29.06.2018	854,760.00	854,760.00	0.24%	0.24%	1.12%
ONE 3.KONBB23	28.03.2017	1,037,397.00	29.06.2018	1,109,760.00	1,109,760.00	0.31%	0.31%	1.45%
ONE 30.KONBB258	28.03.2017	1,155,397.00	29.06.2018	1,237,260.00	1,237,260.00	0.35%	0.35%	1.62%
ONE 30.KONBB260	28.03.2017	884,397.00	29.06.2018	947,580.00	947,580.00	0.27%	0.27%	1.24%
ONE 30.KONBB261	28.03.2017	884,397.00	29.06.2018	947,580.00	947,580.00	0.27%	0.27%	1.24%
ONE 30.KONBB262	28.03.2017	869,397.00	29.06.2018	930,240.00	930,240.00	0.26%	0.26%	1.21%
ONE 31.KONBB267	28.03.2017	1,155,397.00	29.06.2018	1,237,260.00	1,237,260.00	0.35%	0.35%	1.62%
ONE 31.KONBB269	28.03.2017	884,397.00	29.06.2018	947,580.00	947,580.00	0.27%	0.27%	1.24%
ONE 31.KONBB270	28.03.2017	884,397.00	29.06.2018	947,580.00	947,580.00	0.27%	0.27%	1.24%
ONE 31.KONBB275	28.03.2017	864,397.00	29.06.2018	926,160.00	926,160.00	0.26%	0.26%	1.21%
ONE 32.KONBB276	28.03.2017	1,155,397.00	29.06.2018	1,237,260.00	1,237,260.00	0.35%	0.35%	1.62%
ONE 32.KONBB278	28.03.2017	884,397.00	29.06.2018	947,580.00	947,580.00	0.27%	0.27%	1.24%
ONE 32.KONBB279	28.03.2017	884,397.00	29.06.2018	947,580.00	947,580.00	0.27%	0.27%	1.24%
ONE 33.KONBB285	28.03.2017	1,155,397.00	29.06.2018	1,237,260.00	1,237,260.00	0.35%	0.35%	1.62%
ONE 33.KONBB287	28.03.2017	884,397.00	29.06.2018	947,580.00	947,580.00	0.27%	0.27%	1.24%
ONE 33.KONBB288	28.03.2017	884,397.00	29.06.2018	947,580.00	947,580.00	0.27%	0.27%	1.24%
ONE 33.KONBB289	28.03.2017	869,397.00	29.06.2018	930,240.00	930,240.00	0.26%	0.26%	1.21%
ONE 34.KONBB294	28.03.2017	1,155,397.00	29.06.2018	1,237,260.00	1,237,260.00	0.35%	0.35%	1.62%
ONE 34.KONBB296	28.03.2017	884,397.00	29.06.2018	947,580.00	947,580.00	0.27%	0.27%	1.24%
ONE 34.KONBB297	28.03.2017	884,397.00	29.06.2018	947,580.00	947,580.00	0.27%	0.27%	1.24%
ONE 34.KONBB298	28.03.2017	869,397.00	29.06.2018	930,240.00	930,240.00	0.26%	0.26%	1.21%
ONE 34.KONBB302	28.03.2017	884,397.00	29.06.2018	947,580.00	947,580.00	0.27%	0.27%	1.24%
ONE 35.KONBB303	28.03.2017	4,553,669.00	29.06.2018	5,100,000.00	5,100,000.00	1.44%	1.44%	6.66%
ONE 35.KONBB304	28.03.2017	4,734,669.00	29.06.2018	5,304,000.00	5,304,000.00	1.49%	1.49%	6.92%
ONE 36.KONBB305	28.03.2017	3,270,669.00	29.06.2018	3,672,000.00	3,672,000.00	1.03%	1.03%	4.79%
ONE 4.KONBB30	28.03.2017	785,397.00	29.06.2018	841,500.00	841,500.00	0.24%	0.24%	1.10%
ONE 4.KONBB32	28.03.2017	1,052,397.00	29.06.2018	1,127,100.00	1,127,100.00	0.32%	0.32%	1.47%
ONE 4.KONBB36	28.03.2017	1,037,397.00	29.06.2018	1,109,760.00	1,109,760.00	0.31%	0.31%	1.45%
ONE 5.KONBB37	28.03.2017	1,057,397.00	29.06.2018	1,132,200.00	1,132,200.00	0.32%	0.32%	1.48%
ONE 5.KONBB38	28.03.2017	1,950,669.00	29.06.2018	2,087,940.00	2,087,940.00	0.59%	0.59%	2.73%
ONE 5.KONBB39	28.03.2017	811,397.00	29.06.2018	868,020.00	868,020.00	0.24%	0.24%	1.13%
ONE 5.KONBB40	28.03.2017	811,397.00	29.06.2018	868,020.00	868,020.00	0.24%	0.24%	1.13%
ONE 5.KONBB44	28.03.2017	1,950,669.00	29.06.2018	2,087,940.00	2,087,940.00	0.59%	0.59%	2.73%

ONE 6.KONBB46	28.03.2017	1,057,397.00	29.06.2018	1,132,200.00	1,132,200.00	0.32%	0.32%	1.48%
ONE 6.KONBB47	28.03.2017	1,950,669.00	29.06.2018	2,087,940.00	2,087,940.00	0.59%	0.59%	2.73%
ONE 6.KONBB48	28.03.2017	811,397.00	29.06.2018	868,020.00	868,020.00	0.24%	0.24%	1.13%
ONE 6.KONBB49	28.03.2017	811,397.00	29.06.2018	868,020.00	868,020.00	0.24%	0.24%	1.13%
ONE 6.KONBB53	28.03.2017	1,950,669.00	29.06.2018	2,087,940.00	2,087,940.00	0.59%	0.59%	2.73%
ONE 7.KONBB55	28.03.2017	1,074,397.00	29.06.2018	1,150,560.00	1,150,560.00	0.32%	0.32%	1.50%
ONE 7.KONBB57	28.03.2017	823,397.00	29.06.2018	881,280.00	881,280.00	0.25%	0.25%	1.15%
ONE 7.KONBB58	28.03.2017	823,397.00	29.06.2018	881,280.00	881,280.00	0.25%	0.25%	1.15%
ONE 7.KONBB62	28.03.2017	1,979,669.00	29.06.2018	2,118,540.00	2,118,540.00	0.60%	0.60%	2.77%
ONE 8.KONBB66	28.03.2017	823,397.00	29.06.2018	881,280.00	881,280.00	0.25%	0.25%	1.15%
ONE 8.KONBB67	28.03.2017	823,397.00	29.06.2018	881,280.00	881,280.00	0.25%	0.25%	1.15%
ONE 8.KONBB68	28.03.2017	823,397.00	29.06.2018	881,280.00	881,280.00	0.25%	0.25%	1.15%
ONE 8.KONBB71	28.03.2017	1,979,669.00	29.06.2018	2,118,540.00	2,118,540.00	0.60%	0.60%	2.77%
ONE 9.KONBB74	28.03.2017	1,510,397.00	29.06.2018	1,616,700.00	1,616,700.00	0.45%	0.45%	2.11%
ONE 9.KONBB75	28.03.2017	823,397.00	29.06.2018	881,280.00	881,280.00	0.25%	0.25%	1.15%
ONE 9.KONBB77	28.03.2017	1,068,397.00	29.06.2018	1,144,440.00	1,144,440.00	0.32%	0.32%	1.49%
ONE 9.KONBB81	28.03.2017	1,074,397.00	29.06.2018	1,150,560.00	1,150,560.00	0.32%	0.32%	1.50%
ONE AV1BODNO24	28.03.2017	9,934,000.00	29.06.2018	11,965,445.23	11,965,445.23	3.37%	3.37%	15.62%
ONE AV1BODNO25	28.03.2017	1,609,000.00	29.06.2018	1,937,199.88	1,937,199.88	0.55%	0.55%	2.53%
ONE AV1BODNO26	28.03.2017	4,425,000.00	29.06.2018	5,331,138.96	5,331,138.96	1.50%	1.50%	6.96%
ONE AV1BODNO27	28.03.2017	6,160,000.00	29.06.2018	7,419,716.86	7,419,716.86	2.09%	2.09%	9.69%
ONE AV1BODNO28	28.03.2017	335,000.00	29.06.2018	403,674.72	403,674.72	0.11%	0.11%	0.53%
ONE AV1BODNO29	28.03.2017	405,000.00	29.06.2018	487,042.33	487,042.33	0.14%	0.14%	0.64%
ONE AV1BODNO30	28.03.2017	353,000.00	29.06.2018	425,613.56	425,613.56	0.12%	0.12%	0.56%
ONE AV1BODNO31	28.03.2017	210,000.00	29.06.2018	252,296.70	252,296.70	0.07%	0.07%	0.33%
ONE AV1BODNO32	28.03.2017	214,000.00	29.06.2018	260,076.21	260,076.21	0.07%	0.07%	0.34%
ONE AV1BODNO33	28.03.2017	249,000.00	29.06.2018	303,129.00	303,129.00	0.09%	0.09%	0.40%
ONE AV1BODNO34	28.03.2017	363,000.00	29.06.2018	437,679.93	437,679.93	0.12%	0.12%	0.57%
ONE AV1BODNO35	28.03.2017	758,000.00	29.06.2018	921,918.47	921,918.47	0.26%	0.26%	1.20%
ONE AV1BODNO36	28.03.2017	1,201,000.00	29.06.2018	1,445,769.78	1,445,769.78	0.41%	0.41%	1.89%
ONE AV1BODNO37	28.03.2017	1,020,000.00	29.06.2018	1,228,575.23	1,228,575.23	0.35%	0.35%	1.60%
ONE AV1BODNO38	28.03.2017	692,000.00	29.06.2018	840,406.89	840,406.89	0.24%	0.24%	1.10%
ONE AV1BODNO39	28.03.2017	692,000.00	29.06.2018	840,406.89	840,406.89	0.24%	0.24%	1.10%
ONE AV1BODNO40	28.03.2017	265,000.00	29.06.2018	321,439.16	321,439.16	0.09%	0.09%	0.42%
ONE AV1BODNO41	28.03.2017	1,247,000.00	29.06.2018	1,501,713.84	1,501,713.84	0.42%	0.42%	1.96%
ONE AV1BODNO42	28.03.2017	797,000.00	29.06.2018	960,921.34	960,921.34	0.27%	0.27%	1.25%

	ONE AV1BODNO43	28.03.2017	767,000.00	29.06.2018	923,625.31	923,625.31	0.26%	0.26%	1.21%
	ONE AV1BODNO44	28.03.2017	367,000.00	29.06.2018	443,164.64	443,164.64	0.12%	0.12%	0.58%
	ONE AV1BODNO45	28.03.2017	582,000.00	29.06.2018	700,946.05	700,946.05	0.20%	0.20%	0.92%
	ONE AV1BODNO46	28.03.2017	694,000.00	29.06.2018	834,772.99	834,772.99	0.23%	0.23%	1.09%
	ONE AV1BODNO47	28.03.2017	459,000.00	29.06.2018	552,858.86	552,858.86	0.16%	0.16%	0.72%
	ONE AV1KATNO100	28.03.2017	492,000.00	29.06.2018	599,132.26	599,132.26	0.17%	0.17%	0.78%
ARA GRUP TOPLAMI						355,353,401.56		100.00%	463.90% 252
GRUP TOPLAMI						355,353,401.56		100.00%	463.90% 252
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						355,353,401.56	0.00%	100.00%	463.90% 252