

Albaraka Gayrimenkul Portföy Yönetimi AŞ
Batışehir Gayrimenkul Yatırım Fonu

21 Mart – 31 Aralık 2017
Dönemine Ait
Finansal Tablolar ve
Bağımsız Denetçi Raporu

28 Şubat 2018

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

İçindekiler

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



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

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

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

Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

Görüş

Albaraka Gayrimenkul Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Batışehir Gayrimenkul Yatırım Fonu'nun ("Fon") 31 Aralık 2017 tarihli finansal durum tablosu ile 21 Mart 2017 tarihinde başlayıp 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunu, toplam değer/net varlık değeri değişim tablosunu, nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarını özetleyen dipnotlar ve diğer açıklayıcı notlardan oluşan ilişikteki finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

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

Görüşün Dayanağı

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

Kilit Denetim Konuları

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

Kilit Denetim Konusu	Konunun denetimde nasıl ele alındığı
<p>Gayrimenkullerin yatırımlarının değerlemeye tabi tutulması</p> <p>Fon'un gayrimenkul yatırımları gerçeğe uygun değer tespitine tabi tutulmaktadır. Söz konusu gayrimenkul yatırımları, Türkiye Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yetkilendirilmiş bağımsız ekspertiz şirketleri tarafından değerlemeye tabi tutulmuş ve 28 Aralık 2017 tarihinde hazırlanmış ekspertiz raporunda, emsal karşılaştırma yöntemi ile tespit edilmiş değerleri esas alınarak finansal tablolara yansıtılmıştır.</p>	<p>Fon yönetimi tarafından görevlendirilen gayrimenkul değerlendirme uzmanlarının, yetkinlikleri, lisansları ve bağımsızlıkları değerlendirilmiştir. Değerleme raporlarında kullanılan yöntemlerin uygunluğu test edilerek kullanılan değerlendirme metodlarının uygunluğu değerlendirilmiştir.</p> <p>Finansal tablolarda gayrimenkullerin değerlerinin değerlendirme uzmanlarınca hazırlanan değerlendirme raporuyla tutarlılığı kontrol edilmiştir.</p>

Kurucu'nun Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Albaraka Portföy Yönetimi Anonim Şirketi ("Kurucu"); finansal tabloların Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ (II-14.2) ("Tebliğ") çerçevesinde Sermaye Piyasası Kurulu'na ("SPK") belirlenen esaslara ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Muhasebe Standartları hükümlerini içeren; "SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

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

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

Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

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

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

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

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

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

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

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

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

- 1) 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca, Fon'un 21 Mart - 31 Aralık 2017 hesap döneminde defter tutma düzeninin, TTK ile fon iç tüzüğü'nün finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
- 2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca, Kurucu'nun Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir.

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

Alper Güvenç, SMMM
Sorumlu Denetçi

28 Şubat 2018
İstanbul, Türkiye

Albaraka Gayrimenkul Portföy Yönetimi AŞ Batışehir Gayrimenkul Yatırım Fonu

31 Aralık 2017 Tarihli Finansal Durum Tablosu (Bilanço)

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

		Bağımsız denetimden geçmiş
	Dipnot referansları	31 Aralık 2017
Varlıklar		
Nakit ve nakit benzerleri	4	14,087,284
Finansal varlıklar	19	19,154,753
Diğer alacaklar	5	12,043,237
Gayrimenkul yatırımları	7	309,581,200
Diğer varlıklar	8	19,686,281
Toplam varlıklar (A)		374,552,755
Yükümlülükler		
Diğer borçlar	5	47,583,096
Toplam yükümlülükler (Toplam değeri/Net varlık değeri hariç) (B)		47,583,096
Toplam değeri/Net varlık değeri (A-B)		326,969,659

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Albaraka Gayrimenkul Portföy Yönetimi AŞ Batışehir Gayrimenkul Yatırım Fonu

21 Mart – 31 Aralık 2017 Dönemine Ait

Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

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

		Bağımsız denetimden geçmiş
	Dipnot referansları	21 Mart- 31 Aralık 2017
KAR VEYA ZARAR KISMI		
Kar payı gelirleri	11	2,151,633
Temettü gelirleri		--
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/(zarar)	11	8,585,550
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/(zarar)	11	33,777,097
Net yabancı para çevrim farkı gelirleri		--
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	11,13	6,312
Esas faaliyet gelirleri		44,520,592
Yönetim ücretleri	12	(2,853,460)
Saklama ücretleri	12	(106,999)
Danışmanlık ücretleri	12	(31,638)
Kurul ücretleri	12	(64,226)
Denetim ücretleri	12	(14,001)
Komisyon ve diğer işlem ücretleri	12	(3,719)
Esas faaliyetlerden diğer giderler		(9,476,890)
Esas faaliyet giderleri	13	(12,550,933)
Esas faaliyet kar/(zararı)		31,969,659
Finansman giderleri		--
Net dönem karı/(zararı) (A)		31,969,659
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)		31,969,659

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Albaraka Gayrimenkul Portföy Yönetimi AŞ Batışehir Gayrimenkul Yatırım Fonu

21 Mart – 31 Aralık 2017 Dönemine Ait

Toplam Değer/Net Varlık Değeri Değişim Tablosu

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

		Bağımsız denetimden geçmiş
	Dipnot referansları	21 Mart- 31 Aralık 2017
21 Mart tarihi itibarıyla		
Toplam değeri/Net varlık değeri (dönem başı)		--
Toplam değerinde/net varlık değerinde artış/(azalış)	9	31,969,659
Katılma payı ihraç Tutarı (+)	9	295,000,000
Katılma payı iade Tutarı (-)		--
31 Aralık tarihi itibarıyla		
Toplam değeri/Net varlık değeri (dönem sonu)		326,969,659

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Albaraka Gayrimenkul Portföy Yönetimi AŞ Batışehir Gayrimenkul Yatırım Fonu

21 Mart – 31 Aralık 2017 Dönemine Ait Nakit Akış Tablosu

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

	Dipnot referansları	Bağımsız denetimden geçmiş 21 Mart- 31 Aralık 2017
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		
Net dönem karı/zararı		(280,984,630)
Net dönem karı/zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		31,969,659
Değer düşüklüğü/iptali ile ilgili düzeltmeler		(35,905,055)
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		--
Kar payı gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		--
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		(2,157,448)
Gerçeğe uygun değer kayıpları/kazançları ile ilgili düzeltmeler		(35)
Kar/Zarar mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		(33,747,572)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		--
Alacaklardaki artış/azalışlar ilgili düzeltmeler		(279,092,415)
Borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(31,729,518)
Finansal varlıklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		47,583,096
Gayrimenkul yatırımlarındaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(19,112,365)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		(275,833,628)
Alınan temettü		2,043,181
Alınan kar payı		--
Kar payı ödemeleri		2,043,181
Diğer nakit girişleri/çıkışları		--
B. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		--
Katılma payı ihraçlarından elde edilen nakit	9	295,000,000
Katılma payı iadeleri için ödenen nakit	9	--
Kredi ödemeleri		--
Kar payı ödemeleri		--
Alınan krediler		--
Diğer nakit girişleri/çıkışları		--
Finansman faaliyetlerden net nakit akışları		--
Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki nakit artış/azalış (A+B)		14,015,370
C. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		35
Nakit ve nakit benzerlerinde net artış/azalış (A+B+C)		14,015,405
D. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri		--
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D)	4	14,015,405

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Albaraka Gayrimenkul Portföy Yönetimi AŞ Batışehir Gayrimenkul Yatırım Fonu

21 Mart – 31 Aralık 2017 Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

1. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER

Genel

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

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

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

Kurucu:

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

Yönetici:

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

Saklayıcı kuruluş:

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

Fon süresi

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

Fon portföyünün yönetimi

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

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

Fon yönetim ücretleri

Kurucu, Fon'un yönetim ve temsili ile Fon'a tahsis edilen donanım ve personel ile muhasebe hizmetleri karşılığı olarak, aylık olarak en son tarihli finansal tablolarda yer alan aktif toplamının %0.0833'ü (yıllık olarak %1) tutarındaki yönetim ücretini Fon'dan tahsil eder.

Albaraka Gayrimenkul Portföy Yönetimi AŞ Batışehir Gayrimenkul Yatırım Fonu

21 Mart – 31 Aralık 2017 Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

1. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER (devamı)

Denetim ücretleri

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

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

Fon'un sona ermesi ve fon varlığının tasfiyesi

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

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

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

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

Fon başka bir fonla birleştirilemez veya başka bir fona dönüştürülemez.

Gayrimenkul sermayesi yatırımlarına ilişkin yatırım sınırlamaları

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

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

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

Albaraka Gayrimenkul Portföy Yönetimi AŞ Batışehir Gayrimenkul Yatırım Fonu

21 Mart – 31 Aralık 2017 Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma ilişkin temel esaslar

Uygulanan muhasebe standartları

Finansal tabloların hazırlanış şekli ve TMS’ye uygunluk beyanı

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

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla finansal tablo ve dipnotların hazırlanmasında, SPK’nın 31 Aralık 2013 tarih ve 2013/43 sayılı bülteninde açıklanan “Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ Uyarınca Düzenlenecek Finansal Tablo ve Dipnot Formatları” başlıklı duyurusunda belirtilen esaslar kullanılmıştır.

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

Ölçüm esasları

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile ölçülen finansal yatırımlar ve yatırım amaçlı gayrimenkuller haricinde tarihi maliyetler üzerinden hazırlanmıştır.

Geçerli ve raporlama para birimi

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

Finansal tabloların onaylanması:

Fon’un 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tabloları, Kurucu’nun Yönetim Kurulu tarafından 28 Şubat 2018 tarihinde onaylanmıştır.

Önemli muhasebe tahmin ve varsayımları

Fon, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

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

Gayrimenkul yatırımlarının gerçeğe uygun değer tespitine ilişkin açıklamalar

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

2.2. Muhasebe politikalarındaki değişiklikler

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

Albaraka Gayrimenkul Portföy Yönetimi AŞ Batışehir Gayrimenkul Yatırım Fonu

21 Mart – 31 Aralık 2017 Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

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

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

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

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

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

2.4.2. Yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanılmamış standartlar

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

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat

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

TFRS 9 Finansal Araçlar (2017 versiyonu)

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

Albaraka Gayrimenkul Portföy Yönetimi AŞ Batışehir Gayrimenkul Yatırım Fonu

21 Mart – 31 Aralık 2017 Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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

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

TFRS Yorum 22 - Yabancı Para İşlemleri ve Avans Bedeli

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

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

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

TMS 40 Değişikliği - Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Transferi

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

Albaraka Gayrimenkul Portföy Yönetimi AŞ Batışehir Gayrimenkul Yatırım Fonu

21 Mart – 31 Aralık 2017 Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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

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

TFRS’lerde Yapılan Yıllık İyileştirmeler

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

Yıllık iyileştirmeler: 2014–2016 Dönemi

TFRS 1 “Türkiye Finansal Raporlama Standartları’nın İlk Uygulaması”

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

TMS 28 “İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar”

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

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

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

UFRS 16 Kiralamalar

UMSK tarafından UFRS 16 “Kiralamalar” Standardı 13 Ocak 2016 tarihinde yayımlanmıştır. Bu Standart kiralama işlemlerinin muhasebeleştirilmesinin düzenlendiği mevcut UMS 17 “Kiralama İşlemleri” Standardının, UFRS Yorum 4 “Bir Anlaşmanın Kiralama İşlemi İçerip İçermediğinin Belirlenmesi” ve UMS Yorum 15 “Faaliyet Kiralamaları – Teşvikler” yorumlarının yerini almakta ve UMS 40 “Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller” Standardında da değişiklikler yapılmasına neden olmuştur. UFRS 16, kiracılar açısından mevcut uygulama olan finansal kiralama işlemlerinin bilançoda ve faaliyet kiralamasına ilişkin yükümlülüklerin bilanço dışında izlenmesi şeklindeki ikili muhasebe modelini ortadan kaldırmaktadır. Bunun yerine, tüm kiralamalar için mevcut finansal kiralama muhasebesine benzer olarak bilanço bazlı tekil bir muhasebe modeli ortaya koyulmaktadır. Kiraya verenler için muhasebeleştirme mevcut uygulamalara benzer şekilde devam etmektedir. UFRS 16, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olmakla birlikte UFRS 15 “Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat” standardını uygulamaya başlayan işletmeler için erken uygulamaya izin verilmektedir. Fon, UFRS 16’nın uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

Albaraka Gayrimenkul Portföy Yönetimi AŞ Batışehir Gayrimenkul Yatırım Fonu

21 Mart – 31 Aralık 2017 Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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

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

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

UFRYK 23 Gelir Vergisi İşlemlerine İlişkin Belirsizlikler

UMSK tarafından 17 Haziran 2017’de gelir vergilerinin hesaplanmasına ilişkin belirsizliklerin finansal tablolara nasıl yansıtılacağını belirlemek üzere UFRYK 23 “Gelir Vergisi İşlemlerine İlişkin Belirsizlikler” Yorumu yayımlanmıştır. Belirli bir işlem veya duruma vergi düzenlemelerinin nasıl uygulanacağına veya vergi otoritesinin bir şirketin vergi işlemlerini kabul edip etmeyeceğine yönelik belirsizlikler bulunabilir. UMS 12 “Gelir Vergileri”, cari ve ertelenmiş verginin nasıl hesaplanacağına açıklık getirmekle birlikte, ancak bunlara ilişkin belirsizliklerin etkilerinin finansal tablolara nasıl yansıtılacağına yönelik rehberlik sağlamamaktadır. UFRYK 23, gelir vergilerinin muhasebeleştirilmesinde gelir vergilerine ilişkin belirsizliğin etkilerinin finansal tablolara nasıl yansıtılacağını açıklığa kavuşturmak suretiyle UMS 12’de yer alan hükümlere ilave gereklilikler getirmektedir. Bu Yorumun yürürlük tarihi 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir. Fon, UFRYK 23’ün uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

Yıllık iyileştirmeler - 2015–2017 Dönemi

UFRS’deki iyileştirmeler

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

UMS 12 Gelir Vergileri

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

UMS 23 Borçlanma Maliyetleri

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

Albaraka Gayrimenkul Portföy Yönetimi AŞ Batışehir Gayrimenkul Yatırım Fonu

21 Mart – 31 Aralık 2017 Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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

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

Yıllık iyileştirmeler - 2015–2017 Dönemi (devamı)

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

UMSK, Ekim 2017’de finansal araçların muhasebeleştirilmesine yönelik açıklık kazandırmak üzere UFRS 9’un gerekliliklerini değiştirmiştir. Erken ödendiğinde negatif tazminata neden olan finansal varlıklar, UFRS 9’un diğer ilgili gerekliliklerini karşılması durumunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden veya gerçeğe uygun değer farkları diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülebilir. UFRS 9 uyarınca, sözleşmesi erken sona erdirildiğinde, henüz ödenmemiş anapara ve faiz tutarını büyük ölçüde yansıtan ‘makul bir ilave tazminat’ ödenmesini gerektiren erken ödeme opsiyonu içeren finansal varlıklar bu kriteri karşılamaktadır. Bu değişiklik, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir. Fon, UFRS 9 değişikliğinin uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

Albaraka Gayrimenkul Portföy Yönetimi AŞ Batışehir Gayrimenkul Yatırım Fonu

21 Mart – 31 Aralık 2017 Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5. Önemli muhasebe politikalarının özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir.

Nakit ve nakit benzerleri

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

Gayrimenkul yatırımları

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

Fon payları birim pay değeri

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

İlişkili taraflar

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

Uygulanan değerlendirme ilkeleri

Portföydeki varlıkların değeri aşağıdaki esaslara göre tespit edilir:

- a. Portföye alınan varlıklar alım fiyatlarıyla kayda geçirilir. Yabancı para cinsinden varlıkların alım fiyatı satın alma günündeki yabancı para cinsinden değerinin TCMB döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle bulunur.
- b. Alış tarihinden başlamak üzere portföydeki varlıklardan;
 - Borsada işlem görenler değerlendirme gününde borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyat veya oranlarla değerlendirilir. Kapanış seansı uygulaması bulunan piyasalarda işlem gören varlıkların değerlemesinde kapanış seansında oluşan fiyatlar, kapanış seansında fiyatın oluşmaması durumunda ise borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyatlar kullanılır.
 - Borsada işlem görmekle birlikte değerlendirme gününde borsada alım satımına konu olmayan paylar son işlem tarihindeki borsa fiyatıyla değerlendirilir.
 - Fon katılma payları, değerlendirme günü itibarıyla en son açıklanan fiyatları esas alınarak değerlendirilir.
 - Katılma hesabı, kâr payı oranı kullanılarak tahakkuk eden kârın anaparaya eklenmesi suretiyle değerlendirilir.
 - Yabancı para cinsinden olanlar, TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz alış kuru ile değerlendirilir.
 - (1) nolu alt bentte belirtilenler dışında kalanlar, KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS dikkate alınarak değerlendirilir.
 - (6) nolu alt bentlerde yer alan yöntemlere ilişkin kararlar Kurucu'nun yönetim kurulu tarafından alınır.

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

Albaraka Gayrimenkul Portföy Yönetimi AŞ Batışehir Gayrimenkul Yatırım Fonu

21 Mart – 31 Aralık 2017 Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

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

Bilanço tarihinden sonraki olaylar

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

Finansal araçlar

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

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

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

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

Bu kategoride alım-satım amaçlı finansal varlıklar yer almaktadır.

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

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

Albaraka Gayrimenkul Portföy Yönetimi AŞ Batışehir Gayrimenkul Yatırım Fonu

21 Mart – 31 Aralık 2017 Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Kredi ve alacaklar

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

Diğer finansal borçlar

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

Gerçeğe uygun değer ölçümü

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

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

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

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

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

Albaraka Gayrimenkul Portföy Yönetimi AŞ Batışehir Gayrimenkul Yatırım Fonu

21 Mart – 31 Aralık 2017 Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Yabancı para çevrimi

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

Yabancı para işlemler, işlem tarihlerinde geçerli olan döviz kurları üzerinden TL’ye çevrilmiştir. Yabancı paraya dayalı parasal varlık ve yükümlülükler, bilanço tarihinde geçerli olan döviz kurları kullanılarak; yabancı para cinsinden olan ve maliyet değeri ile ölçülen parasal olmayan kalemler ilk işlem tarihindeki kurlardan; yabancı para cinsinden olan ve gerçeğe uygun değerleri ile ölçülen parasal olmayan kalemler ise gerçeğe uygun değerlerin tespit edildiği tarihte geçerli olan kurlardan TL’ye çevrilmiştir. Çevrimler sonucu oluşan kur farkları kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda yansıtılmıştır. Fon’un finansal tablo tarihi ile bu tarihten geriye doğru beş iş günü kamuya duyurulan Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası döviz alış kurları aşağıdaki gibidir;

	ABD Doları	EURO
31 Aralık 2017 - Bilanço Değerleme Kuru	3,772	4,516
30 Aralık 2017 tarihi itibarıyla	3,772	4,516
29 Aralık 2017 tarihi itibarıyla	3,810	4,548
28 Aralık 2017 tarihi itibarıyla	3,820	4,539
27 Aralık 2017 tarihi itibarıyla	3,803	4,511
26 Aralık 2017 tarihi itibarıyla	3,809	4,521

Finansal araçların netleştirilmesi

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

Satış ve geri alış anlaşmaları ve menkul değerlerin ödünç verilmesi işlemleri

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

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

Takas alacakları/borçları

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

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

Takas alacak ve borçları itfa edilmiş maliyetleri ile yansıtılmaktadır.

Albaraka Gayrimenkul Portföy Yönetimi AŞ Batışehir Gayrimenkul Yatırım Fonu

21 Mart – 31 Aralık 2017 Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

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, 31 Aralık 2017 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 iskonto esasına göre değerlendirilmesini kapsar.

Temettü geliri

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

Giderler

Tüm giderler, tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Vergi

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

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

Albaraka Gayrimenkul Portföy Yönetimi AŞ Batışehir Gayrimenkul Yatırım Fonu

21 Mart – 31 Aralık 2017 Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

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

31 Aralık 2017	
Nakit ve nakit benzeri değerler	
Katılma hesapları ^(*)	14,085,461
Cari hesaplar ^(**)	1,823
Toplam	14,087,284

(*) 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla nakit ve nakit benzeri değerlere sınıflanan 14,085,461 TL Albaraka Türk Katılım Bankası AŞ katılma hesaplarıdır.

(**) 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla nakit ve nakit benzeri değerlerde sınıflanan 1,823 TL Albaraka Türk Katılım Bankası AŞ'deki Euro cari hesaptan oluşmaktadır.

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

31 Aralık 2017	
Nakit ve nakit benzerleri (<i>Not 20</i>)	14,087,284
Kar payı reeskontları	(71,879)
Toplam	14,015,405

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

Para birimi	Vade tarihi aralığı	Ortalama kar payı oranı (%)
TL	02.01.2018 - 29.01.2018	% 10.58

5. ALACAK ve BORÇLAR

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

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

31 Aralık 2017	
Gayrimenkul alacakları	12,043,237
Toplam	12,043,237

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

Albaraka Gayrimenkul Portföy Yönetimi AŞ Batışehir Gayrimenkul Yatırım Fonu

21 Mart – 31 Aralık 2017 Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

5. ALACAK ve BORÇLAR (devamı)

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

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

	31 Aralık 2017
Gayrimenkule dayalı haklardan doğan borç ^(*)	(44,597,910)
Alınan avanslar	(1,969,237)
Ödenecek fon yönetim ücreti ^(**) (Not 20)	(943,828)
Diğer borçlar	(72,121)
Toplam	(47,583,096)

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

(**) 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Albaraka Portföy Yönetimi AŞ’ye olan fon yönetim ücreti borcundan kaynaklanmaktadır. Kurucu, Fon’un yönetim ve temsili ile Fon’a tahsis edilen donanım ve personel ile muhasebe hizmetleri karşılığı aylık olarak, en son tarihli finansal tablolarda yer alan aktif toplamının %0.0833’ü (yıllık olarak %1) tutarındaki yönetim ücretini Fon’dan tahsil eder.

6. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

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

7. GAYRİMENKUL YATIRIMLARI

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

	31 Aralık 2017
Gayrimenkul yatırımları ^(*)	309,581,200
Toplam	309,581,200

(*) 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla 338 adet taşınmazdan oluşan gayrimenkul yatırımlarının portföy değeri 309,581,200 TL’dir.

	31 Aralık 2017		
	Maliyet	Piyasa değeri	Kayıtlı değeri
Gayrimenkul yatırımları	275,833,628	309,581,200	309,581,200
	275,833,628	309,581,200	309,581,200

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

Albaraka Gayrimenkul Portföy Yönetimi AŞ Batışehir Gayrimenkul Yatırım Fonu

21 Mart – 31 Aralık 2017 Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

7. GAYRİMENKUL YATIRIMLARI (devamı)

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

31 Aralık 2017				
	Değerleme yöntemi	Değerleme şirketi	Değerleme tarihi	Değerlenmiş tutar TL
Batışehir Projesi- 258 adet gayrimenkul Emlak Konut Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı AŞ-	Emsal karşılaştırma	Yetkin Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık AŞ	28 Aralık 2017	250,089,200
80 adet gayrimenkul	Emsal karşılaştırma	Yetkin Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık AŞ	28 Aralık 2017	59,492,000
Toplam				309,581,200

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

8. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

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

31 Aralık 2017	
Devreden KDV	19,564,146
Peşin ödenmiş vergiler	117,427
Gelecek yıllara ait giderler	4,708
Toplam	19,686,281

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

31 Aralık 2017		
Birim pay değeri	31 Aralık 2017	
Toplam değer/Net varlık değeri (TL)	326,969,659	
Dolaşımdaki pay sayısı (Adet)	295,000,000	
Birim pay değeri (TL)	1.1084	
	31 Aralık 2017	31 Aralık 2017
Katılma belgeleri hareketleri	adet	tutar (TL)
Dönem başında dolaşımdaki pay sayısı	--	--
Dönem içinde satılan katılma belgesi sayısı	295,000,000	295,000,000
Dönem içinde geri alınan katılma belgesi sayısı	--	--
Toplam	295,000,000	295,000,000

Albaraka Gayrimenkul Portföy Yönetimi AŞ Batışehir Gayrimenkul Yatırım Fonu

21 Mart – 31 Aralık 2017 Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

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

	21 Mart - 31 Aralık 2017
1 Ocak itibarıyla toplam değeri/Net varlık değeri (dönem başı)	--
Toplam değerinde/Net varlık değerinde artış/azalış	31,969,659
Katılma payı ihraç tutarı (+)	295,000,000
Katılma payı iade tutarı (-)	--
31 Aralık itibarıyla toplam değeri/Net varlık değeri (dönem sonu)	326,969,659

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

	31 Aralık 2017
Finansal durum tablosundaki toplam değer/Net varlık değeri	326,969,659
Fiyat raporundaki toplam değer/Net varlık değeri	326,969,659
Fark	--

11. HASILAT

	21 Mart - 31 Aralık 2017
Esas faaliyet gelirleri	
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/(zarar) ⁽¹⁾	33,777,097
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/(zarar) ⁽²⁾	8,585,550
Kar payı gelirleri	2,151,633
Esas faaliyetlerden diğer gelirler (Not 13)	6,312
Toplam	44,520,592

⁽¹⁾ 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren hesap döneminde 33,747,572 TL tutarında gayrimenkul yatırımları değer artışı içerir.

⁽²⁾ 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren hesap döneminde 5,815 TL tutarındaki kira gelirlerini içermektedir.

12. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

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

	21 Mart - 31 Aralık 2017
Niteliklerine göre giderler	
Esas faaliyetlerden diğer giderler (Not 13)	(9,476,890)
Yönetim ücretleri (Not 20)	(2,853,460)
Saklama ücretleri	(106,999)
Kurul ücretleri	(64,226)
Danışmanlık ücretleri	(31,638)
Komisyon ve diğer işlem ücretleri	(17,720)
Toplam	(12,550,933)

Albaraka Gayrimenkul Portföy Yönetimi AŞ Batışehir Gayrimenkul Yatırım Fonu

21 Mart – 31 Aralık 2017 Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

13. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/(GİDERLER)

Fon’un 21 Mart 2017 tarihinde başlayıp 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren hesap dönemine ait esas faaliyetlerden diğer gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir;

Esas faaliyetlerden diğer gelirler	21 Mart- 31 Aralık 2017
Diğer gelirler	6,312
Toplam	6,312

Fon’un Fon’un 21 Mart 2017 tarihinde başlayıp 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren hesap dönemine ait esas faaliyetlerden diğer giderlerin detayı aşağıdaki gibidir;

Esas faaliyetlerden diğer giderler	21 Mart- 31 Aralık 2017
Tapu, harç, tescil vb. giderler	(4,256,446)
Varlıkların yönetimine ilişkin hizmet sağlama ödemesi	(3,877,726)
Portföydeki varlıkların satış pazarlama giderleri	(999,553)
Diğer giderler	(343,165)
Toplam	(9,476,890)

14. FİNANSMAN GİDERLERİ

Bulunmamaktadır.

15. DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

Bulunmamaktadır.

16. KUR DEĞİŞİMLERİNİN ETKİLERİ

Bulunmamaktadır.

17. YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA

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

18. TÜREV ARAÇLAR

Bulunmamaktadır.

Albaraka Gayrimenkul Portföy Yönetimi AŞ Batışehir Gayrimenkul Yatırım Fonu

21 Mart – 31 Aralık 2017 Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

19. FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal varlıklar		31 Aralık 2017	
Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar		19,154,753	
Toplam		19,154,753	
		31 Aralık 2017	
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar		Maliyet	Kayıtlı değeri
<i>Borçlanma senetleri</i>			
Özel sektör kira sertifikaları		19,197,141	19,154,753
Toplam		19,197,141	19,154,753

20. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

		31 Aralık 2017	
İlişkili taraftan alacaklar			
Nakit ve nakit benzerleri (Not 4)		14,087,284	
Albaraka Türk Katılım Bankası AŞ		14,087,284	
		31 Aralık 2017	
İlişkili tarafa borçlar			
Diğer borçlar – Kurucu (fon yönetim ücretleri) (Not 5)		(943,828)	
Albaraka Portföy Yönetimi AŞ		(943,828)	
		21 Mart-31 Aralık 2017	
İlişkili taraf ile yapılan işlemler			
Diğer giderler – Kurucu (fon yönetim ücretleri) (Not 12)		(2,853,460)	
Albaraka Portföy Yönetimi AŞ		(2,853,460)	

21. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal risk faktörleri

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

Yoğunlaşma riski

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

Kredi riski

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

Albaraka Gayrimenkul Portföy Yönetimi AŞ Batışehir Gayrimenkul Yatırım Fonu

21 Mart – 31 Aralık 2017 Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

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

Kredi riski (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

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

Albaraka Gayrimenkul Portföy Yönetimi AŞ Batışehir Gayrimenkul Yatırım Fonu

21 Mart – 31 Aralık 2017 Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

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

Kar payı oranı riski

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

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

Kar payı pozisyonu tablosu

31 Aralık 2017

Sabit getirili finansal araçlar

Finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	19,154,753
--------------------	---	------------

Likidite riski

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

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

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

						31 Aralık 2017
31 Aralık 2017	Kayıtlı	Sözleşme	3 aydan	3-12 ay	1-5 5 yıldan	
Türev olmayan	47,583,096	47,583,096	4,485,186	8,119,582	34,978,328	--
Diğer borçlar	47,583,096	47,583,096	4,485,186	8,119,582	34,978,328	--

Albaraka Gayrimenkul Portföy Yönetimi AŞ Batışehir Gayrimenkul Yatırım Fonu

21 Mart – 31 Aralık 2017 Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

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

Kur riski yönetimi

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

Fon’un 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla yabancı para cinsinden parasal ve parasal olmayan varlıkları ve parasal ve parasal olmayan yükümlülükleri bulunmamaktadır.

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

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

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

Finansal varlıklar

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

Borçlanma senetlerinin ve hisse senetlerinin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır.

Finansal yükümlülükler

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

Gerçeğe uygun değer ile gösterilen finansal araçların değerlendirme yöntemleri:

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

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

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

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

22. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRA ORTAYA ÇIKAN HUSUSLAR

Bulunmamaktadır.

Albaraka Gayrimenkul Portföy Yönetimi AŞ Batışehir Gayrimenkul Yatırım Fonu

21 Mart – 31 Aralık 2017 Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

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

Fon’un gayrimenkul yatırımı portföyüne ilişkin yönetim stratejisi

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Albaraka Gayrimenkul Portföy Yönetimi AŞ Batışehir Gayrimenkul Yatırım Fonu

21 Mart – 31 Aralık 2017 Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

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

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

Yönetici, satın alınan gayrimenkullerin 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.

Fon portföyüne yabancı sermaye piyasası aracı dahil edilmeyecektir.

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

**31 Aralık 2017 Tarihi İtibarıyla Pay Fiyatının Hazırlanmasına Dayanak
Teşkil Eden Portföy Değeri Tablosu ve Toplam Değer/Net Varlık Değeri
Tablosunu İçeren Fiyat Raporlarının Mevzuata Uygun Olarak
Hazırlanmasına İlişkin Rapor**



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

Albaraka Gayrimenkul Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Batışehir Gayrimenkul Yatırım Fonu

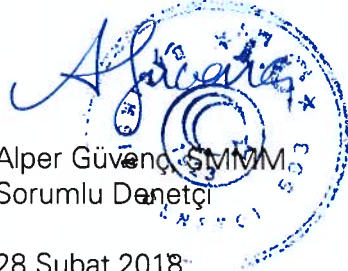
Pay Fiyatının Hazırlanmasına Dayanak Teşkil Eden Portföy Değeri Tablosu Ve Toplam Değer/Net Varlık Değeri Tablosu'nu İçeren Fiyat Raporlarının Mevzuata Uygun Olarak Hazırlanmasına İlişkin Rapor

Albaraka Gayrimenkul Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Batışehir Gayrimenkul Yatırım Fonu'nun ("Fon") 21 Mart 2017 – 31 Aralık 2017 dönemine ait pay fiyatının hazırlanmasına dayanak teşkil eden portföy değeri tablosu ve toplam değer/net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporlarının 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Standartlarına İlişkin Tebliğ (II-14.2)" hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanıp hazırlanmadığını Sermaye Piyasası Kurulu'nun konu hakkındaki düzenleme ve duyuruları çerçevesinde 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

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

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

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


Alper Güvenç SMMM
Sorumlu Denetçi

28 Şubat 2018
İstanbul, Türkiye

29/12/2017 Tarihli (051 BATIŞEHİR AG8) Fon Toplam Değer Raporu

	TUTARI(TL)	GRUP (%)	TOPLAM (%)		TUTARI(TL)	GRUP (%)	TOPLAM (%)
A. FON PORTFÖY DEĞERİ	342,821,413.98		104.85%	FON TOPLAM DEĞERİ	326,969,659.36		
(MİZANDAN PORTFÖY DEĞERİ)	328,735,952.81		100.54%	Toplam Pay Sayısı	10,000,000,000		
1) Gayrimenkul Yatırımları Portföyü				Dolaşımdaki Pay Sayısı	295,000.00		
a) Gayrimenkuller	0		0.00%	Kurucunun Elindeki Pay Sayısı	0		
b) Gayrimenkule Dayalı Haklar				Merkezdeki Pay Sayısı	9,999,705,000		
c) GYF Katılma Payları				Fiyat	1,108.37		
c) GYO Sermaye Piyasası Araçları				(VOB Açık Pozisyon)	0		0.00%
d) Diğer				Pay Sahibi Sayısı	0		
2) Para ve Sermaye Piyasası Araçları Portföyü	33,240,213.98		10.17%	Günlük Yönetim Ücreti	943,828.00		
B. HAZIR DEĞERLER	1,822.40		0.00%	Dünkü Fiyat	1,092.16		1.48%
a) Kasa	0	0.00%	0.00%				
b) Bankalar	1,822.40	100.00%	0.00%				
i) TL Hesaplar	0	0.00%	0.00%				
ii) Yabancı Para TL Karşılığı	0	0.00%	0.00%				
iii) VOB Nakit Teminatları (Alacakları)	0	0.00%	0.00%				
c) Diğer Hazır Değerler	0	0.00%	0.00%				
C. ALACAKLAR	31,607,382.95		9.67%				
a) Takastan Alacaklar T1	0	0.00%	0.00%				
b) Takastan Alacaklar T2	0	0.00%	0.00%				
c) Takastan BPP Alacakları	0	0.00%	0.00%				
d) Diğer Alacaklar	31,607,382.95	100.00%	9.67%				
D. DİĞER VARLIKLAR	122,136.28		0.04%				
E. BORÇLAR	47,583,096.25		-14.55%				
a) Takasa Borçlar T1	0	0.00%	0.00%				
b) Takasa Borçlar T2	0	0.00%	0.00%				
c) Yönetim Ücreti	943,828.00	1.98%	-0.29%				
d) Ödenecek Vergi	4,206.36	0.01%	0.00%				
e) İhtiyatlar	0	0.00%	0.00%				
f) Krediler	0	0.00%	0.00%				
g) Diğer Borçlar	46,635,061.89	98.01%	-14.26%				
i) Denetim Ücreti	9,880.68	0.02%	0.00%				
ii) İlan Giderleri	0	0.00%	0.00%				
iii) Noter Masrafı	0	0.00%	0.00%				
iv) İhraç İzin Gideri	16,348.48	0.03%	0.00%				
v) Takas Saklama Komisyonu	0	0.00%	0.00%				
vi) Diğer	46,608,832.73	97.95%	-14.25%				
F. M.D. Düşüş Karşılığı	0		0.00%				
FON TOPLAM DEĞERİ	326,969,659.36						

29/12/2017 Tarihli (051 BATIŞEHİR AG8) Fon Portföy Raporu

	Menkul	Alış	Alış Maliyeti	Değerleme	Değerleme	Portföy	Grup	Toplam	F.T.D.	
YATIRIMLAR	Tanımı	Tarihi	(TL)	Raporu	Raporunda	Deger (TL)	(%)	(%)	(%)	
				Tarihi	Yer Alan Değer(TL)					
A.GAYRİMENKUL										
YATIRIMLAR										
A1.GAYRİMENKULLER										
BINA-BN	BATI G1BLOK65	27/03/117 00:00:00	661000	28/12/117 00:00:00	733400	733,400.00	0.24%	0.24%	4.22%	
	BATI G1BLOK68	27/03/117 00:00:00	465000	28/12/117 00:00:00	515800	515,800.00	0.17%	0.17%	2.97%	
	BATI ABLOK19	27/03/117 00:00:00	797000	28/12/117 00:00:00	884400	884,400.00	0.29%	0.29%	5.09%	
	BATI ABLOK40	27/03/117 00:00:00	799000	28/12/117 00:00:00	885800	885,800.00	0.29%	0.29%	5.09%	
	BATI ABLOK121	27/03/117 00:00:00	972000	28/12/117 00:00:00	1077800	1,077,800.00	0.35%	0.35%	6.20%	
	BATI ABLOK137	27/03/117 00:00:00	979000	28/12/117 00:00:00	1086200	1,086,200.00	0.35%	0.35%	6.25%	
	BATI ABLOK153	27/03/117 00:00:00	925000	28/12/117 00:00:00	1094500	1,094,500.00	0.35%	0.35%	6.29%	
	BATI ABLOK169	27/03/117 00:00:00	994000	28/12/117 00:00:00	1102800	1,102,800.00	0.36%	0.36%	6.34%	
	BATI ABLOK201	27/03/117 00:00:00	908000	28/12/117 00:00:00	1119500	1,119,500.00	0.36%	0.36%	6.44%	
	BATI ABLOK217	27/03/117 00:00:00	894000	28/12/117 00:00:00	1127800	1,127,800.00	0.36%	0.36%	6.49%	
	BATI ABLOK328	27/03/117 00:00:00	1276000	28/12/117 00:00:00	1608800	1,608,800.00	0.52%	0.52%	9.25%	
	BATI ABLOK385	27/03/117 00:00:00	1131000	28/12/117 00:00:00	1254300	1,254,300.00	0.41%	0.41%	7.21%	
	BATI ABLOK386	27/03/117 00:00:00	1471000	28/12/117 00:00:00	1854400	1,854,400.00	0.60%	0.60%	10.66%	
	BATI BBLOK38	27/03/117 00:00:00	642000	28/12/117 00:00:00	711600	711,600.00	0.23%	0.23%	4.09%	
	BATI BBLOK265	27/03/117 00:00:00	1296000	28/12/117 00:00:00	1437200	1,437,200.00	0.46%	0.46%	8.27%	
	BATI BBLOK278	27/03/117 00:00:00	1223000	28/12/117 00:00:00	1356700	1,356,700.00	0.44%	0.44%	7.80%	
	BATI BBLOK296	27/03/117 00:00:00	1273000	28/12/117 00:00:00	1411700	1,411,700.00	0.46%	0.46%	8.12%	
	BATI CBLOK19	27/03/117 00:00:00	704000	28/12/117 00:00:00	780900	780,900.00	0.25%	0.25%	4.49%	
	BATI CBLOK20	27/03/117 00:00:00	806000	28/12/117 00:00:00	894100	894,100.00	0.29%	0.29%	5.14%	
	BATI CBLOK22	27/03/117 00:00:00	757000	28/12/117 00:00:00	839300	839,300.00	0.27%	0.27%	4.83%	
	BATI CBLOK38	27/03/117 00:00:00	978000	28/12/117 00:00:00	1084600	1,084,600.00	0.35%	0.35%	6.24%	
	BATI CBLOK54	27/03/117 00:00:00	986000	28/12/117 00:00:00	1093200	1,093,200.00	0.35%	0.35%	6.29%	
	BATI DBLOK17	27/03/117 00:00:00	797000	28/12/117 00:00:00	883500	883,500.00	0.29%	0.29%	5.08%	
	BATI EBLOK4	27/03/117 00:00:00	705000	28/12/117 00:00:00	781900	781,900.00	0.25%	0.25%	4.50%	
	BATI EBLOK16	27/03/117 00:00:00	677000	28/12/117 00:00:00	750900	750,900.00	0.24%	0.24%	4.32%	
	BATI EBLOK22	27/03/117 00:00:00	611000	28/12/117 00:00:00	677600	677,600.00	0.22%	0.22%	3.90%	
	BATI EBLOK34	27/03/117 00:00:00	619000	28/12/117 00:00:00	686500	686,500.00	0.22%	0.22%	3.95%	
	BATI EBLOK50	27/03/117 00:00:00	612000	28/12/117 00:00:00	678700	678,700.00	0.22%	0.22%	3.90%	

	BATI EBLOK54	27/03/117 00:00:00	682000	28/12/117 00:00:00	756000	756,000.00	0.24%	0.24%	4.35%	
	BATI EBLOK278	27/03/117 00:00:00	1414000	28/12/117 00:00:00	1568100	1,568,100.00	0.51%	0.51%	9.02%	
	BATI FBLOK1	27/03/117 00:00:00	708000	28/12/117 00:00:00	785600	785,600.00	0.25%	0.25%	4.52%	
	BATI FBLOK10	27/03/117 00:00:00	382000	28/12/117 00:00:00	423800	423,800.00	0.14%	0.14%	2.44%	
	BATI FBLOK12	27/03/117 00:00:00	494000	28/12/117 00:00:00	548300	548,300.00	0.18%	0.18%	3.15%	
	BATI FBLOK14	27/03/117 00:00:00	342000	28/12/117 00:00:00	379600	379,600.00	0.12%	0.12%	2.18%	
	BATI FBLOK15	27/03/117 00:00:00	342000	28/12/117 00:00:00	379100	379,100.00	0.12%	0.12%	2.18%	
	BATI FBLOK16	27/03/117 00:00:00	341000	28/12/117 00:00:00	378700	378,700.00	0.12%	0.12%	2.18%	
	BATI FBLOK17	27/03/117 00:00:00	656000	28/12/117 00:00:00	727800	727,800.00	0.24%	0.24%	4.19%	
	BATI FBLOK19	27/03/117 00:00:00	579000	28/12/117 00:00:00	642300	642,300.00	0.21%	0.21%	3.69%	
	BATI FBLOK21	27/03/117 00:00:00	569000	28/12/117 00:00:00	630600	630,600.00	0.20%	0.20%	3.63%	
	BATI FBLOK22	27/03/117 00:00:00	568000	28/12/117 00:00:00	630200	630,200.00	0.20%	0.20%	3.62%	
	BATI FBLOK25	27/03/117 00:00:00	380000	28/12/117 00:00:00	421500	421,500.00	0.14%	0.14%	2.42%	
	BATI FBLOK28	27/03/117 00:00:00	498000	28/12/117 00:00:00	552900	552,900.00	0.18%	0.18%	3.18%	
	BATI FBLOK30	27/03/117 00:00:00	345000	28/12/117 00:00:00	382800	382,800.00	0.12%	0.12%	2.20%	
	BATI FBLOK31	27/03/117 00:00:00	345000	28/12/117 00:00:00	382200	382,200.00	0.12%	0.12%	2.20%	
	BATI FBLOK32	27/03/117 00:00:00	344000	28/12/117 00:00:00	381800	381,800.00	0.12%	0.12%	2.20%	
	BATI FBLOK34	27/03/117 00:00:00	662000	28/12/117 00:00:00	733800	733,800.00	0.24%	0.24%	4.22%	
	BATI FBLOK42	27/03/117 00:00:00	383000	28/12/117 00:00:00	424900	424,900.00	0.14%	0.14%	2.44%	
	BATI FBLOK43	27/03/117 00:00:00	389000	28/12/117 00:00:00	430900	430,900.00	0.14%	0.14%	2.48%	
	BATI FBLOK45	27/03/117 00:00:00	503000	28/12/117 00:00:00	557500	557,500.00	0.18%	0.18%	3.21%	
	BATI FBLOK47	27/03/117 00:00:00	348000	28/12/117 00:00:00	386000	386,000.00	0.12%	0.12%	2.22%	
	BATI FBLOK51	27/03/117 00:00:00	667000	28/12/117 00:00:00	739700	739,700.00	0.24%	0.24%	4.25%	
	BATI FBLOK65	27/03/117 00:00:00	350000	28/12/117 00:00:00	388600	388,600.00	0.13%	0.13%	2.23%	
	BATI FBLOK94	27/03/117 00:00:00	398000	28/12/117 00:00:00	441500	441,500.00	0.14%	0.14%	2.54%	
	BATI FBLOK100	27/03/117 00:00:00	356000	28/12/117 00:00:00	394500	394,500.00	0.13%	0.13%	2.27%	
	BATI FBLOK198	27/03/117 00:00:00	540000	28/12/117 00:00:00	598700	598,700.00	0.19%	0.19%	3.44%	
	BATI FBLOK215	27/03/117 00:00:00	544000	28/12/117 00:00:00	603300	603,300.00	0.19%	0.19%	3.47%	
	BATI FBLOK232	27/03/117 00:00:00	548000	28/12/117 00:00:00	607900	607,900.00	0.20%	0.20%	3.50%	
	BATI FBLOK363	27/03/117 00:00:00	387000	28/12/117 00:00:00	429200	429,200.00	0.14%	0.14%	2.47%	
	BATI FBLOK376	27/03/117 00:00:00	669000	28/12/117 00:00:00	742000	742,000.00	0.24%	0.24%	4.27%	
	BATI G1BLOK1	27/03/117 00:00:00	432000	28/12/117 00:00:00	479200	479,200.00	0.15%	0.15%	2.76%	
	BATI G1BLOK5	27/03/117 00:00:00	289000	28/12/117 00:00:00	320300	320,300.00	0.10%	0.10%	1.84%	
	BATI G1BLOK10	27/03/117 00:00:00	572000	28/12/117 00:00:00	634100	634,100.00	0.20%	0.20%	3.65%	
	BATI G1BLOK11	27/03/117 00:00:00	566000	28/12/117 00:00:00	627700	627,700.00	0.20%	0.20%	3.61%	
	BATI G1BLOK12	27/03/117 00:00:00	295000	28/12/117 00:00:00	326900	326,900.00	0.11%	0.11%	1.88%	
	BATI G1BLOK14	27/03/117 00:00:00	596000	28/12/117 00:00:00	660700	660,700.00	0.21%	0.21%	3.80%	
	BATI G1BLOK33	27/03/117 00:00:00	461000	28/12/117 00:00:00	511700	511,700.00	0.17%	0.17%	2.94%	

	BATI G1BLOK34	27/03/117 00:00:00	458000	28/12/117 00:00:00	508500	508,500.00	0.16%	0.16%	2.92%	
	BATI G1BLOK36	27/03/117 00:00:00	714000	28/12/117 00:00:00	791900	791,900.00	0.26%	0.26%	4.55%	
	BATI G1BLOK37	27/03/117 00:00:00	532000	28/12/117 00:00:00	590300	590,300.00	0.19%	0.19%	3.39%	
	BATI G1BLOK38	27/03/117 00:00:00	295750	28/12/117 00:00:00	325800	325,800.00	0.11%	0.11%	1.87%	
	BATI G1BLOK43	27/03/117 00:00:00	582000	28/12/117 00:00:00	645100	645,100.00	0.21%	0.21%	3.71%	
	BATI G1BLOK44	27/03/117 00:00:00	578000	28/12/117 00:00:00	641400	641,400.00	0.21%	0.21%	3.69%	
	BATI G1BLOK45	27/03/117 00:00:00	300000	28/12/117 00:00:00	332600	332,600.00	0.11%	0.11%	1.91%	
	BATI G1BLOK46	27/03/117 00:00:00	291000	28/12/117 00:00:00	322600	322,600.00	0.10%	0.10%	1.86%	
	BATI G1BLOK47	27/03/117 00:00:00	605000	28/12/117 00:00:00	671400	671,400.00	0.22%	0.22%	3.86%	
	BATI G1BLOK48	27/03/117 00:00:00	656000	28/12/117 00:00:00	727500	727,500.00	0.23%	0.23%	4.18%	
	BATI G1BLOK50	27/03/117 00:00:00	465000	28/12/117 00:00:00	515900	515,900.00	0.17%	0.17%	2.97%	
	BATI G1BLOK51	27/03/117 00:00:00	462000	28/12/117 00:00:00	512700	512,700.00	0.17%	0.17%	2.95%	
	BATI G1BLOK54	27/03/117 00:00:00	537000	28/12/117 00:00:00	595200	595,200.00	0.19%	0.19%	3.42%	
	BATI G1BLOK55	27/03/117 00:00:00	296000	28/12/117 00:00:00	328600	328,600.00	0.11%	0.11%	1.89%	
	BATI G1BLOK57	27/03/117 00:00:00	292000	28/12/117 00:00:00	324100	324,100.00	0.10%	0.10%	1.86%	
	BATI G1BLOK58	27/03/117 00:00:00	292000	28/12/117 00:00:00	324100	324,100.00	0.10%	0.10%	1.86%	
	BATI G1BLOK60	27/03/117 00:00:00	587000	28/12/117 00:00:00	650600	650,600.00	0.21%	0.21%	3.74%	
	BATI G1BLOK61	27/03/117 00:00:00	581000	28/12/117 00:00:00	644100	644,100.00	0.21%	0.21%	3.70%	
	BATI G1BLOK62	27/03/117 00:00:00	302000	28/12/117 00:00:00	335500	335,500.00	0.11%	0.11%	1.93%	
	BATI G1BLOK64	27/03/117 00:00:00	636000	28/12/117 00:00:00	705600	705,600.00	0.23%	0.23%	4.06%	
	BATI G1BLOK71	27/03/117 00:00:00	542000	28/12/117 00:00:00	601400	601,400.00	0.19%	0.19%	3.46%	
	BATI G1BLOK77	27/03/117 00:00:00	592000	28/12/117 00:00:00	656100	656,100.00	0.21%	0.21%	3.77%	
	BATI G1BLOK78	27/03/117 00:00:00	588000	28/12/117 00:00:00	652300	652,300.00	0.21%	0.21%	3.75%	
	BATI G1BLOK81	27/03/117 00:00:00	641000	28/12/117 00:00:00	711400	711,400.00	0.23%	0.23%	4.09%	
	BATI G1BLOK84	27/03/117 00:00:00	473000	28/12/117 00:00:00	524300	524,300.00	0.17%	0.17%	3.02%	
	BATI G1BLOK85	27/03/117 00:00:00	470000	28/12/117 00:00:00	521000	521,000.00	0.17%	0.17%	3.00%	
	BATI G1BLOK88	27/03/117 00:00:00	547000	28/12/117 00:00:00	606300	606,300.00	0.20%	0.20%	3.49%	
	BATI G1BLOK101	27/03/117 00:00:00	476000	28/12/117 00:00:00	528500	528,500.00	0.17%	0.17%	3.04%	
	BATI G1BLOK153	27/03/117 00:00:00	399000	28/12/117 00:00:00	442600	442,600.00	0.14%	0.14%	2.55%	
	BATI G1BLOK202	27/03/117 00:00:00	503000	28/12/117 00:00:00	557900	557,900.00	0.18%	0.18%	3.21%	
	BATI G1BLOK213	27/03/117 00:00:00	507000	28/12/117 00:00:00	562100	562,100.00	0.18%	0.18%	3.23%	
	BATI G1BLOK214	27/03/117 00:00:00	334000	28/12/117 00:00:00	370600	370,600.00	0.12%	0.12%	2.13%	
	BATI G1BLOK218	27/03/117 00:00:00	637000	28/12/117 00:00:00	706900	706,900.00	0.23%	0.23%	4.07%	
	BATI G1BLOK219	27/03/117 00:00:00	331000	28/12/117 00:00:00	366700	366,700.00	0.12%	0.12%	2.11%	
	BATI G1BLOK224	27/03/117 00:00:00	462000	28/12/117 00:00:00	512500	512,500.00	0.17%	0.17%	2.95%	
	BATI G1BLOK229	27/03/117 00:00:00	599000	28/12/117 00:00:00	663900	663,900.00	0.21%	0.21%	3.82%	
	BATI G1BLOK232	27/03/117 00:00:00	326000	28/12/117 00:00:00	361700	361,700.00	0.12%	0.12%	2.08%	
	BATI G1BLOK238	27/03/117 00:00:00	451000	28/12/117 00:00:00	500400	500,400.00	0.16%	0.16%	2.88%	

	BATI G1BLOK239	27/03/117 00:00:00	573000	28/12/117 00:00:00	636000	636,000.00	0.21%	0.21%	3.66%	
	BATI G1BLOK242	27/03/117 00:00:00	602000	28/12/117 00:00:00	667700	667,700.00	0.22%	0.22%	3.84%	
	BATI G1BLOK243	27/03/117 00:00:00	402000	28/12/117 00:00:00	446100	446,100.00	0.14%	0.14%	2.57%	
	BATI G1BLOK253	27/03/117 00:00:00	4044000	28/12/117 00:00:00	4050600	4,050,600.00	1.31%	1.31%	23.29%	
	BATI G1BLOK259	27/03/117 00:00:00	2985000	28/12/117 00:00:00	2999500	2,999,500.00	0.97%	0.97%	17.25%	
	BATI G2ABLOK50	27/03/117 00:00:00	3141000	28/12/117 00:00:00	3153900	3,153,900.00	1.02%	1.02%	18.14%	
	BATI G2ABLOK51	27/03/117 00:00:00	3975000	28/12/117 00:00:00	4011100	4,011,100.00	1.30%	1.30%	23.07%	
	BATI G2ABLOK52	27/03/117 00:00:00	3049000	28/12/117 00:00:00	3072500	3,072,500.00	0.99%	0.99%	17.67%	
	BATI G2ABLOK6	27/03/117 00:00:00	417000	28/12/117 00:00:00	462300	462,300.00	0.15%	0.15%	2.66%	
	BATI G2ABLOK7	27/03/117 00:00:00	409000	28/12/117 00:00:00	453300	453,300.00	0.15%	0.15%	2.61%	
	BATI G2ABLOK17	27/03/117 00:00:00	420000	28/12/117 00:00:00	466300	466,300.00	0.15%	0.15%	2.68%	
	BATI G2BBLOK53	27/03/117 00:00:00	2832000	28/12/117 00:00:00	2842300	2,842,300.00	0.92%	0.92%	16.35%	
	BATI G2BBLOK62	27/03/117 00:00:00	3112000	28/12/117 00:00:00	3147800	3,147,800.00	1.02%	1.02%	18.10%	
	BATI G2BBLOK54	27/03/117 00:00:00	3243000	28/12/117 00:00:00	3275600	3,275,600.00	1.06%	1.06%	18.84%	
	BATI G2BBLOK57	27/03/117 00:00:00	2984000	28/12/117 00:00:00	3031400	3,031,400.00	0.98%	0.98%	17.43%	
	BATI G2BBLOK61	27/03/117 00:00:00	3180000	28/12/117 00:00:00	3213100	3,213,100.00	1.04%	1.04%	18.48%	
	BATI G2BBLOK3	27/03/117 00:00:00	401000	28/12/117 00:00:00	445000	445,000.00	0.14%	0.14%	2.56%	
	BATI G2BBLOK4	27/03/117 00:00:00	409000	28/12/117 00:00:00	453900	453,900.00	0.15%	0.15%	2.61%	
	BATI G2BBLOK16	27/03/117 00:00:00	385000	28/12/117 00:00:00	426500	426,500.00	0.14%	0.14%	2.45%	
	BATI G3BLOK182	27/03/117 00:00:00	3511000	28/12/117 00:00:00	4015400	4,015,400.00	1.30%	1.30%	23.09%	
	BATI H1BLOK3	27/03/117 00:00:00	1064000	28/12/117 00:00:00	1179700	1,179,700.00	0.38%	0.38%	6.78%	
	BATI H1BLOK5	27/03/117 00:00:00	1063000	28/12/117 00:00:00	1179200	1,179,200.00	0.38%	0.38%	6.78%	
	BATI H1BLOK8	27/03/117 00:00:00	761000	28/12/117 00:00:00	843500	843,500.00	0.27%	0.27%	4.85%	
	BATI H1BLOK11	27/03/117 00:00:00	952000	28/12/117 00:00:00	1055600	1,055,600.00	0.34%	0.34%	6.07%	
	BATI H1BLOK12	27/03/117 00:00:00	952000	28/12/117 00:00:00	1055500	1,055,500.00	0.34%	0.34%	6.07%	
	BATI FBLOK99	27/03/117 00:00:00	356000	28/12/117 00:00:00	394900	394,900.00	0.13%	0.13%	2.27%	
	BATI H1BLOK15	27/03/117 00:00:00	548000	28/12/117 00:00:00	602200	602,200.00	0.19%	0.19%	3.46%	
	BATI H1BLOK16	27/03/117 00:00:00	903000	28/12/117 00:00:00	1001500	1,001,500.00	0.32%	0.32%	5.76%	
	BATI H1BLOK20	27/03/117 00:00:00	1179000	28/12/117 00:00:00	1307300	1,307,300.00	0.42%	0.42%	7.52%	
	BATI H1BLOK27	27/03/117 00:00:00	960000	28/12/117 00:00:00	1065000	1,065,000.00	0.34%	0.34%	6.12%	
	BATI H1BLOK29	27/03/117 00:00:00	960000	28/12/117 00:00:00	1065000	1,065,000.00	0.34%	0.34%	6.12%	
	BATI H1BLOK35	27/03/117 00:00:00	1068000	28/12/117 00:00:00	1184200	1,184,200.00	0.38%	0.38%	6.81%	
	BATI H1BLOK53	27/03/117 00:00:00	759000	28/12/117 00:00:00	841800	841,800.00	0.27%	0.27%	4.84%	
	BATI H1BLOK57	27/03/117 00:00:00	977000	28/12/117 00:00:00	1083500	1,083,500.00	0.35%	0.35%	6.23%	
	BATI H2BLOK8	27/03/117 00:00:00	1575000	28/12/117 00:00:00	1746900	1,746,900.00	0.56%	0.56%	10.05%	
	BATI H2BLOK14	27/03/117 00:00:00	1562000	28/12/117 00:00:00	1731900	1,731,900.00	0.56%	0.56%	9.96%	
	BATI H2BLOK15	27/03/117 00:00:00	1638000	28/12/117 00:00:00	1816500	1,816,500.00	0.59%	0.59%	10.45%	
	BATI H2BLOK25	27/03/117 00:00:00	864000	28/12/117 00:00:00	958400	958,400.00	0.31%	0.31%	5.51%	

	BATI H2BLOK29	27/03/117 00:00:00	883000	28/12/117 00:00:00	979100	979,100.00	0.32%	0.32%	5.63%	
	BATI H2BLOK30	27/03/117 00:00:00	862000	28/12/117 00:00:00	956100	956,100.00	0.31%	0.31%	5.50%	
	BATI H2BLOK31	27/03/117 00:00:00	864000	28/12/117 00:00:00	958200	958,200.00	0.31%	0.31%	5.51%	
	BATI H2BLOK36	27/03/117 00:00:00	461000	28/12/117 00:00:00	496300	496,300.00	0.16%	0.16%	2.85%	
	BATI H2BLOK40	27/03/117 00:00:00	886000	28/12/117 00:00:00	982500	982,500.00	0.32%	0.32%	5.65%	
	BATI H2BLOK48	27/03/117 00:00:00	872000	28/12/117 00:00:00	967200	967,200.00	0.31%	0.31%	5.56%	
	BATI H2BLOK53	27/03/117 00:00:00	870000	28/12/117 00:00:00	964900	964,900.00	0.31%	0.31%	5.55%	
	BATI H2BLOK54	27/03/117 00:00:00	872000	28/12/117 00:00:00	967000	967,000.00	0.31%	0.31%	5.56%	
	BATI H2BLOK61	27/03/117 00:00:00	979000	28/12/117 00:00:00	1086100	1,086,100.00	0.35%	0.35%	6.25%	
	BATI H2BLOK63	27/03/117 00:00:00	1014000	28/12/117 00:00:00	1124700	1,124,700.00	0.36%	0.36%	6.47%	
	BATI H2BLOK65	27/03/117 00:00:00	400000	28/12/117 00:00:00	443600	443,600.00	0.14%	0.14%	2.55%	
	BATI H2BLOK88	27/03/117 00:00:00	888000	28/12/117 00:00:00	984700	984,700.00	0.32%	0.32%	5.66%	
	BATI H2BLOK92	27/03/117 00:00:00	907000	28/12/117 00:00:00	1006000	1,006,000.00	0.32%	0.32%	5.79%	
	BATI H2BLOK93	27/03/117 00:00:00	886000	28/12/117 00:00:00	982300	982,300.00	0.32%	0.32%	5.65%	
	BATI H2BLOK94	27/03/117 00:00:00	916000	28/12/117 00:00:00	1015600	1,015,600.00	0.33%	0.33%	5.84%	
	BATI H2BLOK100	27/03/117 00:00:00	997000	28/12/117 00:00:00	1105900	1,105,900.00	0.36%	0.36%	6.36%	
	BATI H2BLOK102	27/03/117 00:00:00	1033000	28/12/117 00:00:00	1145200	1,145,200.00	0.37%	0.37%	6.59%	
	BATI H2BLOK103	27/03/117 00:00:00	1009000	28/12/117 00:00:00	1119300	1,119,300.00	0.36%	0.36%	6.44%	
	BATI H2BLOK104	27/03/117 00:00:00	1038000	28/12/117 00:00:00	1151000	1,151,000.00	0.37%	0.37%	6.62%	
	BATI H2BLOK126	27/03/117 00:00:00	904000	28/12/117 00:00:00	1002200	1,002,200.00	0.32%	0.32%	5.76%	
	BATI H2BLOK129	27/03/117 00:00:00	923000	28/12/117 00:00:00	1023900	1,023,900.00	0.33%	0.33%	5.89%	
	BATI H2BLOK131	27/03/117 00:00:00	932000	28/12/117 00:00:00	1033700	1,033,700.00	0.33%	0.33%	5.94%	
	BATI H2BLOK134	27/03/117 00:00:00	832000	28/12/117 00:00:00	922700	922,700.00	0.30%	0.30%	5.31%	
	BATI H2BLOK135	27/03/117 00:00:00	1015000	28/12/117 00:00:00	1125700	1,125,700.00	0.36%	0.36%	6.47%	
	BATI H2BLOK137	27/03/117 00:00:00	1051000	28/12/117 00:00:00	1165700	1,165,700.00	0.38%	0.38%	6.70%	
	BATI H2BLOK138	27/03/117 00:00:00	1027000	28/12/117 00:00:00	1139300	1,139,300.00	0.37%	0.37%	6.55%	
	BATI H3BLOK5	27/03/117 00:00:00	1019000	28/12/117 00:00:00	1130600	1,130,600.00	0.37%	0.37%	6.50%	
	BATI H3BLOK8	27/03/117 00:00:00	520000	28/12/117 00:00:00	559900	559,900.00	0.18%	0.18%	3.22%	
	BATI H3BLOK9	27/03/117 00:00:00	479000	28/12/117 00:00:00	531700	531,700.00	0.17%	0.17%	3.06%	
	BATI H3BLOK10	27/03/117 00:00:00	462000	28/12/117 00:00:00	500600	500,600.00	0.16%	0.16%	2.88%	
	BATI H3BLOK14	27/03/117 00:00:00	910000	28/12/117 00:00:00	1009000	1,009,000.00	0.33%	0.33%	5.80%	
	BATI H3BLOK15	27/03/117 00:00:00	910000	28/12/117 00:00:00	1009200	1,009,200.00	0.33%	0.33%	5.80%	
	BATI H3BLOK16	27/03/117 00:00:00	910000	28/12/117 00:00:00	1009000	1,009,000.00	0.33%	0.33%	5.80%	
	BATI H3BLOK18	27/03/117 00:00:00	913000	28/12/117 00:00:00	1012300	1,012,300.00	0.33%	0.33%	5.82%	
	BATI H3BLOK22	27/03/117 00:00:00	463000	28/12/117 00:00:00	501300	501,300.00	0.16%	0.16%	2.88%	
	BATI H3BLOK23	27/03/117 00:00:00	1094000	28/12/117 00:00:00	1213200	1,213,200.00	0.39%	0.39%	6.98%	
	BATI H3BLOK25	27/03/117 00:00:00	919000	28/12/117 00:00:00	1019000	1,019,000.00	0.33%	0.33%	5.86%	
	BATI H3BLOK31	27/03/117 00:00:00	918000	28/12/117 00:00:00	1017900	1,017,900.00	0.33%	0.33%	5.85%	

	BATI H3BLOK32	27/03/117 00:00:00	918000	28/12/117 00:00:00	1018200	1,018,200.00	0.33%	0.33%	5.86%	
	BATI H3BLOK33	27/03/117 00:00:00	918000	28/12/117 00:00:00	1017900	1,017,900.00	0.33%	0.33%	5.85%	
	BATI H3BLOK35	27/03/117 00:00:00	925000	28/12/117 00:00:00	1025600	1,025,600.00	0.33%	0.33%	5.90%	
	BATI H3BLOK36	27/03/117 00:00:00	447000	28/12/117 00:00:00	496000	496,000.00	0.16%	0.16%	2.85%	
	BATI H3BLOK40	27/03/117 00:00:00	1020000	28/12/117 00:00:00	1131500	1,131,500.00	0.37%	0.37%	6.51%	
	BATI H3BLOK41	27/03/117 00:00:00	1020000	28/12/117 00:00:00	1131500	1,131,500.00	0.37%	0.37%	6.51%	
	BATI H3BLOK48	27/03/117 00:00:00	926000	28/12/117 00:00:00	1026900	1,026,900.00	0.33%	0.33%	5.91%	
	BATI H3BLOK49	27/03/117 00:00:00	926000	28/12/117 00:00:00	1027100	1,027,100.00	0.33%	0.33%	5.91%	
	BATI H3BLOK50	27/03/117 00:00:00	926000	28/12/117 00:00:00	1026900	1,026,900.00	0.33%	0.33%	5.91%	
	BATI H3BLOK57	27/03/117 00:00:00	1029000	28/12/117 00:00:00	1141500	1,141,500.00	0.37%	0.37%	6.56%	
	BATI H3BLOK58	27/03/117 00:00:00	1029000	28/12/117 00:00:00	1141500	1,141,500.00	0.37%	0.37%	6.56%	
	BATI H3BLOK59	27/03/117 00:00:00	1029000	28/12/117 00:00:00	1141500	1,141,500.00	0.37%	0.37%	6.56%	
	BATI H3BLOK63	27/03/117 00:00:00	934000	28/12/117 00:00:00	1035900	1,035,900.00	0.33%	0.33%	5.96%	
	BATI H3BLOK64	27/03/117 00:00:00	934000	28/12/117 00:00:00	1036100	1,036,100.00	0.33%	0.33%	5.96%	
	BATI H3BLOK65	27/03/117 00:00:00	934000	28/12/117 00:00:00	1035900	1,035,900.00	0.33%	0.33%	5.96%	
	BATI H3BLOK67	27/03/117 00:00:00	943000	28/12/117 00:00:00	1045600	1,045,600.00	0.34%	0.34%	6.01%	
	BATI H3BLOK68	27/03/117 00:00:00	455000	28/12/117 00:00:00	504800	504,800.00	0.16%	0.16%	2.90%	
	BATI H3BLOK72	27/03/117 00:00:00	1038000	28/12/117 00:00:00	1151500	1,151,500.00	0.37%	0.37%	6.62%	
	BATI H3BLOK73	27/03/117 00:00:00	1038000	28/12/117 00:00:00	1151500	1,151,500.00	0.37%	0.37%	6.62%	
	BATI H3BLOK74	27/03/117 00:00:00	1038000	28/12/117 00:00:00	1151500	1,151,500.00	0.37%	0.37%	6.62%	
	BATI H3BLOK79	27/03/117 00:00:00	942000	28/12/117 00:00:00	1044900	1,044,900.00	0.34%	0.34%	6.01%	
	BATI H3BLOK80	27/03/117 00:00:00	942000	28/12/117 00:00:00	1045100	1,045,100.00	0.34%	0.34%	6.01%	
	BATI H3BLOK81	27/03/117 00:00:00	942000	28/12/117 00:00:00	1044900	1,044,900.00	0.34%	0.34%	6.01%	
	BATI H3BLOK89	27/03/117 00:00:00	1047000	28/12/117 00:00:00	1161600	1,161,600.00	0.38%	0.38%	6.68%	
	BATI H3BLOK92	27/03/117 00:00:00	433000	28/12/117 00:00:00	480800	480,800.00	0.16%	0.16%	2.77%	
	BATI H3BLOK96	27/03/117 00:00:00	950000	28/12/117 00:00:00	1054100	1,054,100.00	0.34%	0.34%	6.06%	
	BATI H3BLOK97	27/03/117 00:00:00	950000	28/12/117 00:00:00	1053800	1,053,800.00	0.34%	0.34%	6.06%	
	BATI H3BLOK99	27/03/117 00:00:00	959000	28/12/117 00:00:00	1063400	1,063,400.00	0.34%	0.34%	6.12%	
	BATI H3BLOK100	27/03/117 00:00:00	463000	28/12/117 00:00:00	513600	513,600.00	0.17%	0.17%	2.95%	
	BATI H3BLOK106	27/03/117 00:00:00	1056000	28/12/117 00:00:00	1171600	1,171,600.00	0.38%	0.38%	6.74%	
	BATI H3BLOK108	27/03/117 00:00:00	437000	28/12/117 00:00:00	485000	485,000.00	0.16%	0.16%	2.79%	
	BATI H3BLOK112	27/03/117 00:00:00	958000	28/12/117 00:00:00	1063000	1,063,000.00	0.34%	0.34%	6.11%	
	BATI H3BLOK117	27/03/117 00:00:00	1065000	28/12/117 00:00:00	1181600	1,181,600.00	0.38%	0.38%	6.80%	
	BATI K1BLOK10	27/03/117 00:00:00	2063000	28/12/117 00:00:00	2140600	2,140,600.00	0.69%	0.69%	12.31%	
	BATI K1BLOK11	27/03/117 00:00:00	1855000	28/12/117 00:00:00	2187800	2,187,800.00	0.71%	0.71%	12.58%	
	BATI K1BLOK12	27/03/117 00:00:00	2073000	28/12/117 00:00:00	2150900	2,150,900.00	0.69%	0.69%	12.37%	
	BATI K1BLOK13	27/03/117 00:00:00	1864000	28/12/117 00:00:00	2198100	2,198,100.00	0.71%	0.71%	12.64%	
	BATI K1BLOK14	27/03/117 00:00:00	2083000	28/12/117 00:00:00	2161100	2,161,100.00	0.70%	0.70%	12.43%	

	BATI K1BLOK17	27/03/117 00:00:00	1882000	28/12/117 00:00:00	2218700	2,218,700.00	0.72%	0.72%	12.76%	
	BATI K1BLOK18	27/03/117 00:00:00	2103000	28/12/117 00:00:00	2181600	2,181,600.00	0.70%	0.70%	12.55%	
	BATI K1BLOK19	27/03/117 00:00:00	1891000	28/12/117 00:00:00	2229000	2,229,000.00	0.72%	0.72%	12.82%	
	BATI K1BLOK20	27/03/117 00:00:00	2113000	28/12/117 00:00:00	2191800	2,191,800.00	0.71%	0.71%	12.60%	
	BATI K1BLOK23	27/03/117 00:00:00	1921000	28/12/117 00:00:00	2265600	2,265,600.00	0.73%	0.73%	13.03%	
	BATI K1BLOK24	27/03/117 00:00:00	2095000	28/12/117 00:00:00	2173900	2,173,900.00	0.70%	0.70%	12.50%	
	BATI K1BLOK25	27/03/117 00:00:00	1916000	28/12/117 00:00:00	2259900	2,259,900.00	0.73%	0.73%	13.00%	
	BATI K1BLOK26	27/03/117 00:00:00	2142000	28/12/117 00:00:00	2222600	2,222,600.00	0.72%	0.72%	12.78%	
	BATI K1BLOK27	27/03/117 00:00:00	1925000	28/12/117 00:00:00	2270200	2,270,200.00	0.73%	0.73%	13.06%	
	BATI K1BLOK33	27/03/117 00:00:00	1951000	28/12/117 00:00:00	2301100	2,301,100.00	0.74%	0.74%	13.23%	
	BATI K1BLOK37	27/03/117 00:00:00	1774000	28/12/117 00:00:00	2189400	2,189,400.00	0.71%	0.71%	12.59%	
	BATI K1BLOK39	27/03/117 00:00:00	1481000	28/12/117 00:00:00	1747700	1,747,700.00	0.56%	0.56%	10.05%	
	BATI K1BLOK40	27/03/117 00:00:00	1399000	28/12/117 00:00:00	1649900	1,649,900.00	0.53%	0.53%	9.49%	
	BATI K2BLOK12	27/03/117 00:00:00	385000	28/12/117 00:00:00	427200	427,200.00	0.14%	0.14%	2.46%	
	BATI K2BLOK14	27/03/117 00:00:00	365000	28/12/117 00:00:00	404600	404,600.00	0.13%	0.13%	2.33%	
	BATI K2BLOK24	27/03/117 00:00:00	383000	28/12/117 00:00:00	424500	424,500.00	0.14%	0.14%	2.44%	
	BATI K2BLOK29	27/03/117 00:00:00	371000	28/12/117 00:00:00	411600	411,600.00	0.13%	0.13%	2.37%	
	BATI K2BLOK32	27/03/117 00:00:00	395000	28/12/117 00:00:00	437800	437,800.00	0.14%	0.14%	2.52%	
	BATI K2BLOK43	27/03/117 00:00:00	374000	28/12/117 00:00:00	414500	414,500.00	0.13%	0.13%	2.38%	
	BATI K2BLOK44	27/03/117 00:00:00	375000	28/12/117 00:00:00	415900	415,900.00	0.13%	0.13%	2.39%	
	BATI K2BLOK45	27/03/117 00:00:00	374000	28/12/117 00:00:00	414500	414,500.00	0.13%	0.13%	2.38%	
	BATI K2BLOK46	27/03/117 00:00:00	370000	28/12/117 00:00:00	410200	410,200.00	0.13%	0.13%	2.36%	
	BATI K2BLOK56	27/03/117 00:00:00	388000	28/12/117 00:00:00	430400	430,400.00	0.14%	0.14%	2.48%	
	BATI K2BLOK58	27/03/117 00:00:00	388000	28/12/117 00:00:00	430600	430,600.00	0.14%	0.14%	2.48%	
	BATI K2BLOK59	27/03/117 00:00:00	376000	28/12/117 00:00:00	417300	417,300.00	0.13%	0.13%	2.40%	
	BATI K2BLOK72	27/03/117 00:00:00	391000	28/12/117 00:00:00	433300	433,300.00	0.14%	0.14%	2.49%	
	BATI K2BLOK76	27/03/117 00:00:00	380000	28/12/117 00:00:00	421700	421,700.00	0.14%	0.14%	2.43%	
	BATI K2BLOK78	27/03/117 00:00:00	375000	28/12/117 00:00:00	415900	415,900.00	0.13%	0.13%	2.39%	
	BATI K2BLOK112	27/03/117 00:00:00	408000	28/12/117 00:00:00	452600	452,600.00	0.15%	0.15%	2.60%	
	BATI K2BLOK120	27/03/117 00:00:00	402000	28/12/117 00:00:00	445900	445,900.00	0.14%	0.14%	2.56%	
	BATI K2BLOK136	27/03/117 00:00:00	401000	28/12/117 00:00:00	445200	445,200.00	0.14%	0.14%	2.56%	
	BATI K2BLOK227	27/03/117 00:00:00	257000	28/12/117 00:00:00	285200	285,200.00	0.09%	0.09%	1.64%	
	BATI K2BLOK240	27/03/117 00:00:00	433000	28/12/117 00:00:00	480700	480,700.00	0.16%	0.16%	2.76%	
	BATI K2BLOK248	27/03/117 00:00:00	429000	28/12/117 00:00:00	475500	475,500.00	0.15%	0.15%	2.73%	
	BATI K2BLOK256	27/03/117 00:00:00	429000	28/12/117 00:00:00	476200	476,200.00	0.15%	0.15%	2.74%	
	BATI K2BLOK272	27/03/117 00:00:00	432000	28/12/117 00:00:00	479200	479,200.00	0.15%	0.15%	2.76%	
	BATI K2BLOK310	27/03/117 00:00:00	265000	28/12/117 00:00:00	294000	294,000.00	0.09%	0.09%	1.69%	
	BATI K2BLOK326	27/03/117 00:00:00	267000	28/12/117 00:00:00	295800	295,800.00	0.10%	0.10%	1.70%	

	BATI K2BLOK338	27/03/117 00:00:00	268000	28/12/117 00:00:00	297500	297,500.00	0.10%	0.10%	1.71%	
	BATI K2BLOK355	27/03/117 00:00:00	270000	28/12/117 00:00:00	299300	299,300.00	0.10%	0.10%	1.72%	
	EMLK ABLOK324	11/05/117 00:00:00	549505.13	28/12/117 00:00:00	714200	714,200.00	0.23%	0.23%	4.11%	
	EMLK ABLOK326	11/05/117 00:00:00	683168.49	28/12/117 00:00:00	835100	835,100.00	0.27%	0.27%	4.80%	
	EMLK BBLOK292	11/05/117 00:00:00	1015841.56	28/12/117 00:00:00	1331900	1,331,900.00	0.43%	0.43%	7.66%	
	EMLK EBLOK2	11/05/117 00:00:00	842574.05	28/12/117 00:00:00	1063600	1,063,600.00	0.34%	0.34%	6.12%	
	EMLK FBLOK55	11/05/117 00:00:00	496039.55	28/12/117 00:00:00	640700	640,700.00	0.21%	0.21%	3.68%	
	EMLK FBLOK58	11/05/117 00:00:00	392079.26	28/12/117 00:00:00	424600	424,600.00	0.14%	0.14%	2.44%	
	EMLK FBLOK59	11/05/117 00:00:00	378217.8	28/12/117 00:00:00	424900	424,900.00	0.14%	0.14%	2.44%	
	EMLK FBLOK60	11/05/117 00:00:00	376237.61	28/12/117 00:00:00	430900	430,900.00	0.14%	0.14%	2.48%	
	EMLK FBLOK75	11/05/117 00:00:00	395049.56	28/12/117 00:00:00	428000	428,000.00	0.14%	0.14%	2.46%	
	EMLK FBLOK89	11/05/117 00:00:00	502970.29	28/12/117 00:00:00	650900	650,900.00	0.21%	0.21%	3.74%	
	EMLK FBLOK90	11/05/117 00:00:00	502970.29	28/12/117 00:00:00	650400	650,400.00	0.21%	0.21%	3.74%	
	EMLK FBLOK93	11/05/117 00:00:00	383168.3	28/12/117 00:00:00	431600	431,600.00	0.14%	0.14%	2.48%	
	EMLK FBLOK177	11/05/117 00:00:00	411881.29	28/12/117 00:00:00	448700	448,700.00	0.14%	0.14%	2.58%	
	EMLK FBLOK191	11/05/117 00:00:00	516831.7	28/12/117 00:00:00	681200	681,200.00	0.22%	0.22%	3.92%	
	EMLK FBLOK228	11/05/117 00:00:00	423762.56	28/12/117 00:00:00	459000	459,000.00	0.15%	0.15%	2.64%	
	EMLK FBLOK291	11/05/117 00:00:00	552475.44	28/12/117 00:00:00	724200	724,200.00	0.23%	0.23%	4.16%	
	EMLK FBLOK311	11/05/117 00:00:00	530693.17	28/12/117 00:00:00	716200	716,200.00	0.23%	0.23%	4.12%	
	EMLK FBLOK326	11/05/117 00:00:00	543564.51	28/12/117 00:00:00	729300	729,300.00	0.24%	0.24%	4.19%	
	EMLK FBLOK346	11/05/117 00:00:00	442574.52	28/12/117 00:00:00	506400	506,400.00	0.16%	0.16%	2.91%	
	EMLK FBLOK351	11/05/117 00:00:00	471286.98	28/12/117 00:00:00	639900	639,900.00	0.21%	0.21%	3.68%	
	EMLK FBLOK374	11/05/117 00:00:00	562376.48	28/12/117 00:00:00	749800	749,800.00	0.24%	0.24%	4.31%	
	EMLK FBLOK377	11/05/117 00:00:00	457425.51	28/12/117 00:00:00	523900	523,900.00	0.17%	0.17%	3.01%	
	EMLK FBLOK400	11/05/117 00:00:00	568317.09	28/12/117 00:00:00	760000	760,000.00	0.25%	0.25%	4.37%	
	EMLK FBLOK401	11/05/117 00:00:00	556435.86	28/12/117 00:00:00	754900	754,900.00	0.24%	0.24%	4.34%	
	EMLK FBLOK402	11/05/117 00:00:00	468316.67	28/12/117 00:00:00	536200	536,200.00	0.17%	0.17%	3.08%	
	EMLK FBLOK413	11/05/117 00:00:00	598019.61	28/12/117 00:00:00	757100	757,100.00	0.24%	0.24%	4.35%	
	EMLK FBLOK419	11/05/117 00:00:00	422772.45	28/12/117 00:00:00	513500	513,500.00	0.17%	0.17%	2.95%	
	EMLK FBLOK421	11/05/117 00:00:00	590098.81	28/12/117 00:00:00	690800	690,800.00	0.22%	0.22%	3.97%	
	EMLK FBLOK422	11/05/117 00:00:00	543564.51	28/12/117 00:00:00	599400	599,400.00	0.19%	0.19%	3.45%	
	EMLK G1BLOK17	11/05/117 00:00:00	388118.83	28/12/117 00:00:00	504300	504,300.00	0.16%	0.16%	2.90%	
	EMLK G1BLOK27	11/05/117 00:00:00	471286.98	28/12/117 00:00:00	635900	635,900.00	0.21%	0.21%	3.66%	
	EMLK G1BLOK30	11/05/117 00:00:00	468316.67	28/12/117 00:00:00	677100	677,100.00	0.22%	0.22%	3.89%	
	EMLK G1BLOK118	11/05/117 00:00:00	403960.49	28/12/117 00:00:00	532700	532,700.00	0.17%	0.17%	3.06%	
	EMLK G1BLOK141	11/05/117 00:00:00	285148.66	28/12/117 00:00:00	337800	337,800.00	0.11%	0.11%	1.94%	
	EMLK G1BLOK144	11/05/117 00:00:00	488118.7	28/12/117 00:00:00	674100	674,100.00	0.22%	0.22%	3.88%	
	EMLK G1BLOK150	11/05/117 00:00:00	406930.79	28/12/117 00:00:00	541100	541,100.00	0.17%	0.17%	3.11%	

EMLK G1BLOK158	11/05/117 00:00:00	497029.62	28/12/117 00:00:00	683500	683,500.00	0.22%	0.22%	3.93%
EMLK G1BLOK162	11/05/117 00:00:00	495049.44	28/12/117 00:00:00	728500	728,500.00	0.24%	0.24%	4.19%
EMLK G1BLOK171	11/05/117 00:00:00	498019.74	28/12/117 00:00:00	689000	689,000.00	0.22%	0.22%	3.96%
EMLK G1BLOK178	11/05/117 00:00:00	415841.71	28/12/117 00:00:00	549500	549,500.00	0.18%	0.18%	3.16%
EMLK G1BLOK191	11/05/117 00:00:00	415841.71	28/12/117 00:00:00	553700	553,700.00	0.18%	0.18%	3.18%
EMLK H1BLOK1	11/05/117 00:00:00	872277.12	28/12/117 00:00:00	943600	943,600.00	0.30%	0.30%	5.43%
EMLK H1BLOK10	11/05/117 00:00:00	851484.97	28/12/117 00:00:00	1055600	1,055,600.00	0.34%	0.34%	6.07%
EMLK H1BLOK21	11/05/117 00:00:00	484158.28	28/12/117 00:00:00	525100	525,100.00	0.17%	0.17%	3.02%
EMLK H1BLOK23	11/05/117 00:00:00	993069.18	28/12/117 00:00:00	1099100	1,099,100.00	0.36%	0.36%	6.32%
EMLK H1BLOK24	11/05/117 00:00:00	367326.69	28/12/117 00:00:00	400800	400,800.00	0.13%	0.13%	2.30%
EMLK H1BLOK31	11/05/117 00:00:00	408910.98	28/12/117 00:00:00	444500	444,500.00	0.14%	0.14%	2.56%
EMLK H1BLOK32	11/05/117 00:00:00	907920.84	28/12/117 00:00:00	1122800	1,122,800.00	0.36%	0.36%	6.46%
EMLK H1BLOK36	11/05/117 00:00:00	965346.3	28/12/117 00:00:00	1184200	1,184,200.00	0.38%	0.38%	6.81%
EMLK H1BLOK37	11/05/117 00:00:00	440594.29	28/12/117 00:00:00	474700	474,700.00	0.15%	0.15%	2.73%
EMLK H1BLOK39	11/05/117 00:00:00	782178.29	28/12/117 00:00:00	936600	936,600.00	0.30%	0.30%	5.39%
EMLK H1BLOK40	11/05/117 00:00:00	369306.88	28/12/117 00:00:00	403900	403,900.00	0.13%	0.13%	2.32%
EMLK H1BLOK43	11/05/117 00:00:00	856435.47	28/12/117 00:00:00	1074300	1,074,300.00	0.35%	0.35%	6.18%
EMLK H1BLOK44	11/05/117 00:00:00	858415.7	28/12/117 00:00:00	1074300	1,074,300.00	0.35%	0.35%	6.18%
EMLK H1BLOK47	11/05/117 00:00:00	409901.1	28/12/117 00:00:00	448400	448,400.00	0.14%	0.14%	2.58%
EMLK H1BLOK49	11/05/117 00:00:00	988118.68	28/12/117 00:00:00	1218000	1,218,000.00	0.39%	0.39%	7.00%
EMLK H1BLOK50	11/05/117 00:00:00	964356.18	28/12/117 00:00:00	1194500	1,194,500.00	0.39%	0.39%	6.87%
EMLK H1BLOK51	11/05/117 00:00:00	964356.18	28/12/117 00:00:00	1194500	1,194,500.00	0.39%	0.39%	6.87%
EMLK H1BLOK52	11/05/117 00:00:00	964356.18	28/12/117 00:00:00	1194500	1,194,500.00	0.39%	0.39%	6.87%
EMLK H1BLOK54	11/05/117 00:00:00	373267.31	28/12/117 00:00:00	407600	407,600.00	0.13%	0.13%	2.34%
EMLK H1BLOK58	11/05/117 00:00:00	863366.2	28/12/117 00:00:00	1083500	1,083,500.00	0.35%	0.35%	6.23%
EMLK H1BLOK61	11/05/117 00:00:00	412871.41	28/12/117 00:00:00	452200	452,200.00	0.15%	0.15%	2.60%
EMLK H1BLOK66	11/05/117 00:00:00	964356.18	28/12/117 00:00:00	1204800	1,204,800.00	0.39%	0.39%	6.93%
EMLK H1BLOK68	11/05/117 00:00:00	377227.68	28/12/117 00:00:00	411300	411,300.00	0.13%	0.13%	2.37%
EMLK H1BLOK71	11/05/117 00:00:00	861386.01	28/12/117 00:00:00	1092700	1,092,700.00	0.35%	0.35%	6.28%
EMLK H1BLOK74	11/05/117 00:00:00	416831.83	28/12/117 00:00:00	456100	456,100.00	0.15%	0.15%	2.62%
EMLK H2BLOK7	11/05/117 00:00:00	1505555.55	28/12/117 00:00:00	1821200	1,821,200.00	0.59%	0.59%	10.47%
EMLK H2BLOK84	11/05/117 00:00:00	940594.27	28/12/117 00:00:00	1109300	1,109,300.00	0.36%	0.36%	6.38%
EMLK H2BLOK121	11/05/117 00:00:00	975247.34	28/12/117 00:00:00	1155500	1,155,500.00	0.37%	0.37%	6.65%
EMLK H3BLOK17	11/05/117 00:00:00	501980.17	28/12/117 00:00:00	585800	585,800.00	0.19%	0.19%	3.37%
EMLK K1BLOK15	11/05/117 00:00:00	1952542.32	28/12/117 00:00:00	2875200	2,875,200.00	0.93%	0.93%	16.54%
EMLK K2BLOK307	11/05/117 00:00:00	207920.58	28/12/117 00:00:00	303700	303,700.00	0.10%	0.10%	1.75%
EMLK K2BLOK341	11/05/117 00:00:00	213861.2	28/12/117 00:00:00	307300	307,300.00	0.10%	0.10%	1.77%
EMLK K3BLOK20	11/05/117 00:00:00	581356.09	28/12/117 00:00:00	608100	608,100.00	0.20%	0.20%	3.50%

	EMLK K3BLOK30	11/05/117 00:00:00	603389.58	28/12/117 00:00:00	671700	671,700.00	0.22%	0.22%	3.86%	
	EMLK K3BLOK45	11/05/117 00:00:00	672881.44	28/12/117 00:00:00	711800	711,800.00	0.23%	0.23%	4.09%	
	EMLK K3BLOK49	11/05/117 00:00:00	499152.34	28/12/117 00:00:00	540900	540,900.00	0.17%	0.17%	3.11%	
	EMLK K3BLOK66	11/05/117 00:00:00	682203.49	28/12/117 00:00:00	721700	721,700.00	0.23%	0.23%	4.15%	
	EMLK K3BLOK69	11/05/117 00:00:00	595762.91	28/12/117 00:00:00	628100	628,100.00	0.20%	0.20%	3.61%	
	EMLK K3BLOK80	11/05/117 00:00:00	423728.75	28/12/117 00:00:00	429600	429,600.00	0.14%	0.14%	2.47%	
ARA GRUP TOPLAMI						309,581,200.00		100.00%	1780.38%	338
GRUP TOPLAMI						309,581,200.00		100.00%		338
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						309,581,200.00	0.00%	100.00%	1780.38%	338
						0				

M.TEMİNAT																				
İŞLEMLERİ																				
N.SWAP																				
İŞLEMLERİ																				
O.EUROBOND																				
REPO																				
FON																				
PORTFÖY																				
DEĞERİ						32,493,583.34						0				33,240,213.98				38.29