

**[UKA] - AURA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. KONUT ALFA
KATILIM GAYRİMENKUL YATIRIM FONU
ETF, Fund Financial Report
Unconsolidated
2020 - 2. 3 Monthly Notification**

General Information About Financial Statements

Independent Audit Company	İTİMAT BAĞIMSIZ DENETİM VE YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Audit Type	Limited
Audit Result	Positive

ARA DÖNEM FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

Aura Portföy Yönetimi A.Ş. Konut Alfa Katılım Gayrimenkul Yatırım Fonu;

Giriş:

Aura Portföy Yönetimi A.Ş. Konut Alfa Katılım Gayrimenkul Yatırım Fonu'nun ('Fon' 30 Haziran 2020 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kar veya zarar ve diğer kapamlı gelir tablosu, toplam değer/net varlık değeri değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özetinin ve diğer açıklayıcı dipnotların sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Kurucu yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ (II-14.2) Standartları'na uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal tablolara ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

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

Sonuç:

Sınırlı denetimimize göre ilişkideki ara dönem finansal tabloların, Fon'un 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla finansal durumunun, finansal performansının ve aynı tarihte sona eren döneme ilişkin nakit akışlarının Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak, tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunulmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çek

21.10.2020

İ s t a n b u l , T ü r k i y e

Statement of Financial Position (Balance Sheet)

Presentation Currency	TL
Nature of Financial Statements	Unconsolidated

	Footnote Reference	Current Period 30.06.2020	Previous Period 31.12.2019
Statement of Financial Position (Balance Sheet)			
ASSETS			
Cash and cash equivalents	16	31.812	
Other receivables	5	31.749	
Other assets	7	3.035.918	
Total assets		3.099.479	
LIABILITIES			
Other Liabilites	5	26.478	
TOTAL LIABILITIES (TOTAL VALUE - NET ASSET VALUE EXCLUDED)		26.478	
TOTAL VALUE / NET ASSET VALUE		3.073.001	

Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income

Presentation Currency	TL
Nature of Financial Statements	Unconsolidated

	Footnote Reference	Current Period 01.01.2020 - 30.06.2020	Previous Period 01.01.2019 - 30.06.2019	Current Period 3 Months 01.04.2020 - 30.06.2020	Previous Period 3 Months 01.04.2019 - 30.06.2019
Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income					
PROFIT (LOSS)					
Realized Gains (Losses) Relating to Financial Assets and Liabilities	10	40.811			
Unrealized Gains (Losses) Relating to Financial Assets And Liabilities	10	544.924			
Other Income from Operating Activities	10	6.746			
OPERATING INCOME		592.481			
Management Fees	11	-22.845			
Custody Fees	11	-1.811			
Audit Fees	11	-5.800			
Capital Market Board Fees	11	-285			
Commission and Other Transaction Fees	11	-14.121			
Other Expenses from Operating Activities	11,12	-112.117			
OPERATING EXPENSES (-)	11,12	-156.979			
PROFIT (LOSS) FROM OPERATING ACTIVITIES		435.502			
NET PROFIT (LOSS)		435.502			
OTHER COMPREHENSIVE INCOME					
INCREASE (DECREASE) IN TOTAL VALUE / NET ASSET VALUE		435.502			

Statement of cash flows (Indirect Method)

Presentation Currency	TL
Nature of Financial Statements	Unconsolidated

	Footnote Reference	Current Period 01.01.2020 - 30.06.2020	Previous Period 01.01.2019 - 30.06.2019
Statement of cash flows (Indirect Method)			
CASH FLOWS FROM (USED IN) OPERATING ACTIVITIES		-2.605.687	
Net Current Profit (Loss)		435.502	
ADJUSTMENTS TO RECONCILE PROFIT (LOSS)		-544.924	
Adjustments for fair value losses (gains)		-544.924	
CHANGES IN WORKING CAPITAL		-2.496.265	
Adjustments for decrease (increase) in trade accounts receivable		-31.749	
Adjustments for increase (decrease) in payables		26.478	
Other Adjustments for other increase (decrease) in working capital		-2.490.994	
CASH FLOWS FROM (USED IN) OPERATIONS		-2.605.687	
CASH FLOWS FROM (USED IN) FINANCING ACTIVITIES		2.637.499	
Cash inflows from fund unit issue		2.637.499	
NET INCREASE (DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS BEFORE EFFECT OF EXCHANGE RATE CHANGES		31.812	
Net increase (decrease) in cash and cash equivalents		31.812	
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE BEGINNING OF THE PERIOD		0	
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE END OF THE PERIOD		31.812	

Statement of Change in Total Value/Net Asset Value

Presentation Currency	TL
Nature of Financial Statements	Unconsolidated

	Footnote Reference	Current Period 01.01.2020 - 30.06.2020	Previous Period 01.01.2019 - 30.06.2019
Statement of Change in Total Value/Net Asset Value			
TOTAL VALUE/NET ASSET VALUE AT BEGINNING OF PERIOD		0	
Increase (Decrease) In Total Value/Net Asset Value		435.502	
Fund Unit Issues (+)		2.637.499	
TOTAL VALUE/ NET ASSET VALUE AT END OF PERIOD		3.073.001	