

AURA PORTFÖY YÖNETİM A.Ş
AURA PORTFÖY DEĞİŞKEN FON

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN
HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

AURA PORTFÖY YÖNETİM A.Ş
AURA PORTFÖY DEĞİŞKEN FON
1 OCAK – 31 ARALIK 2020
HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR
VE BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Aura Portföy Değişken Fon
Kurucu Yönetim Kurulu'na

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

Aura Portföy Değişken Fon'un ("Fon") 31.12.2020 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, toplam değer/net varlık değeri değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki finansal tablolar, Fon'un 31.12.2020 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren 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 ("TMS") hükümlerini içeren; "SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak tüm yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2) Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, 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 diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3) Kilit Denetim Konuları

Tarafımızca raporumuzda bildirilecek bir kilit denetim konusunun olmadığına karar verilmiştir.

4) Diğer Hususlar

Fon'un 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolarının bağımsız denetimi başka bir bağımsız denetim kuruluşu tarafından yapılmıştır. Önceki bağımsız denetim kuruluşu, 31 Aralık 2019 tarihli finansal tablolar ile ilgili olarak 28 Şubat 2020 tarihli bağımsız denetim raporunda olumlu görüş bildirmiştir.

5) Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Fon yönetimi; finansal tabloların SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatına uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

MERKEZ

Adres : İcarenköy Mah. Değirmenyolu Sok. Kutay İş Mer. D Blok K:2 34752 Ataşehir / İSTANBUL

Telefon : 0216 574 45 55 Faks (Denetim) : 0216 575 84 66 Faks (Kdv) : 0216 574 95 16 Ofis Gsm 1 : 0530 370 43 52 Ofis Gsm 2 : 0530 370 43 53

ÇANAKKALE OFİS

Adres : Cevatpaşa Mah. Kayserili Ahmet Paşa Cad. Sakir Fenerciçii Apt. No:31 K: 3 D: 3 17100 Merkez / ÇANAKKALE Telefon : 0286 217 55 45

BURSA OFİS

Adres : Konak Mah. Lefkoşe Cad. Barış Sok. Ofis + Plaza No:3 Kat:1 Daire 12 16265 Nilüfer / BURSA Telefon : 0224 324 36 34 Gsm: 0533 393 26 44

Finansal tabloları hazırlarken yönetim; 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.

6) Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli 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.

BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca 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 ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile 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 hâlinde, 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 Fon2un 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 yansıtır yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

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

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

MERKEZ

Adres : İçerenköy Mah. Değirmenyolu Sok. Kutay İş Mer. D Blok K:2 34752 Ataşehir / İSTANBUL

Telefon : 0216 574 45 55 Faks (Denetim) : 0216 575 84 66 Faks (Kdv) : 0216 574 95 16 Ofis Gsm 1 : 0530 370 43 52 Ofis Gsm 2 : 0530 370 43 53

CANAKKALE OFİS

Adres : Cevatpaşa Mah. Kayserili Ahmet Paşa Cad. Sakir Fenerciçil Apt. No:31 K: 3 D: 3 17100 Merkez / CANAKKALE Telefon : 0286 217 55 45

BURSA OFİS

Adres : Konak Mah. Lefkoşe Cad. Barış Sok. Ofis + Plaza No:3 Kat:1 Daire 12 16265 Nilüfer / BURSA Telefon : 0224 324 36 34 Gsm : 0533 393 26 44

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.

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor

1. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca, Fon'un 01.01.-31.12.2020 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile fon iç tüzüğüne finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
2. TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca, Kurucu Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Aydın Dede'dir

İstanbul, 26 Şubat 2021

İtimat Bağımsız Denetim A.Ş.

Aydın Dede
Sorumlu Denetçi

**MERKEZ**

Adres : İçerenköy Mah. Değirmenyolu Sok. Kutay İş Mer. D Blok K:2 34752 Ataşehir / İSTANBUL

Telefon : 0216 574 45 55 **Faks (Denetim) :** 0216 575 84 66 **Faks (Kdv) :** 0216 574 95 16 **Ofis Gsm 1 :** 0530 370 43 52 **Ofis Gsm 2* :** 0530 370 43 53

ÇANAKKALE OFİS

Adres : Cevatpaşa Mah. Kayserili Ahmet Paşa Cad. Şakir Fenerçigil Apt. No:31 K: 3 D: 3 17100 Merkez / ÇANAKKALE **Telefon :** 0286 217 55 45

BURSA OFİS

Adres : Konak Mah. Lefkoşe Cad. Barış Sok. Ofis + Plaza No:3 Kat:1 Daire 12 16265 Nilüfer / BURSA **Telefon :** 0224 324 36 34 **Gsm:** 0533 393 26 44

İÇİNDEKİLER		SAYFA NO
FİNANSAL DURUM TABLOSU		I
KAR VEYA ZARAR VE KAPSAMLI GELİR TABLOSU		II
TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU		III
NAKİT AKIM TABLOSU		IV
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR		1-25
NOT 1	Fon Hakkında Genel Bilgiler	1
NOT 2	Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar	2-10
NOT 3	Bölgümlere Göre Raporlama	10
NOT 4	İlişkili Taraf Açıklamaları	10
NOT 5	Alacak ve Borçlar	11
NOT 6	Borçlanma Maliyeti	11
NOT 7	Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlölükler	12
NOT 8	Niteliklerine Göre Giderler	12
NOT 9	Diğer Varlık ve Yükümlölükler	12
NOT 10	Toplam Değer/Net Değer Varlık Değerinde Artış/Azalış	13
NOT 11	Fiyat Raporundaki ve Finansal Durum Tablosundaki Toplam Değer/Net Varlık Değeri Mutabakatı	13
NOT 12	Hasılat	14
NOT 13	Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler Ve Giderler (Net)	14
NOT 14	Finansman Giderleri	15
NOT 15	Diğer Kapsamlı Gelir Unsurlarının Analizi	15
NOT 16	Kur Değışiminin Etkileri	15
NOT 17	Yüksek Enflasyonlu Ekonomide Raporlama	15
NOT 18	Türev Araçlar	15
NOT 19	Finansal Araçlar	15
NOT 20	Krediler	16
NOT 21	Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliğı Ve Düzeyi	16-22
NOT 22	Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar	23
NOT 23	Nakit Akış Tablosuna İlişkin Açıklamalar	23
NOT 24	Finansal Tabloların Önemli Ölçüde Etkileyebilen Ya Da Finansal Tabloların Açık, Yorumlanabilir Ve Anlaşılır Olması Açısından Açıklanması Gereken Diğer Hususlar	24-25

AURA PORTFÖY DEĞİŞKEN FON
31.12.2020 ve 31.12.2019 TARİHLERİ İTİBARIYLA
FİNANSAL DURUM TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş	
		Cari Dönem	Önceki Dönem
		31.12.2020	31.12.2019
VARLIKLAR			
Nakit ve Nakit Benzerleri	23	9.721	1.014
Teminata Verilen Nakit ve Nakit Benzerleri	7, 23	2.769.380	1.071.888
Ters Repo Alacakları	5	0	0
Takas Alacakları	5	17.780	17.780
Diğer Alacaklar	5	0	0
Finansal Varlıklar	19	10.910.242	3.448.616
Teminata Verilen Finansal Varlıklar	19	0	0
Diğer Varlıklar	9	0	0
TOPLAM VARLIKLAR (A)		13.707.123	4.539.298
YÜKÜMLÜLÜKLER			
Repo Borçları	5	0	0
Takas Borçları	5	0	0
Krediler	20	0	0
Finansal Yükümlülükler	19	0	0
Diğer Borçlar	5	49.190	31.067
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER (TOPLAM DEĞERİ/NET VARLIK DEĞERİ HARİÇ) (B)		49.190	31.067
TOPLAM DEĞERİ/NET VARLIK DEĞERİ (A-B)		13.657.933	4.508.231

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.



AURA PORTFÖY DEĞİŞKEN FON
01.01.-31.12.2020 ve 01.01.-31.12.2019 DÖNEMLERİNE İLİŞKİN
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş	
		Cari Dönem	Önceki Dönem
		01.01.-31.12.2020	01.01.-31.12.2019
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Faiz Gelirleri	12	1.020.028	729.817
Temettü Gelirleri	12	0	15.067
Finansal Varlık ve Yükümlülüklere İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar	12	(308.857)	108.558
Finansal Varlık ve Yükümlülüklere İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar	12	374.181	20.762
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	12, 13	20.548	11.658
Esas Faaliyet Gelirleri		1.105.900	885.862
Yönetim Ücretleri	8, 12	(146.028)	(59.604)
Performans Ücretleri	8, 12	0	0
Saklama Ücretleri	8, 12	(10.957)	(5.326)
MKK Ücretleri	8, 12	0	0
Denetim Ücretleri	8, 12	(8.000)	(8.265)
Danışmanlık Ücretleri	8, 12	0	0
Kurul Ücretleri	8, 12	(2.125)	(724)
Komisyona ve Diğer İşlem Ücretleri	8, 12	(14.638)	(12.440)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	8, 13	(20.565)	(5.260)
Esas Faaliyet Giderleri		(202.313)	(91.619)
Esas Faaliyet Kar/Zararı		903.587	794.243
Finansman Giderleri		0	0
Net Dönem Karı/Zararı (A)		903.587	794.243
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		0	0
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		0	0
Diğer Kapsamlı Gelir (B)		0	0
TOPLAM DEĞERDE/NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ/AZALIŞ (A+B)		903.587	794.243

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.



AURA PORTFÖY DEĞİŞKEN FON
01.01. -31.12.2020 ve 01.01. -31.12.2019 DÖNEMLERİNE AİT
TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş	
		Cari Dönem	Önceki Dönem
	Dipnot Referansları	31.12.2020	31.12.2019
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)		4.508.231	3.318.948
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/Azalış	10	903.587	794.243
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	10	49.848.182	3.973.142
Katılma Payı İade Tutarı (-)	10	(41.602.067)	(3.578.102)
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)		13.657.933	4.508.231

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.



AURA PORTFÖY DEĞİŞKEN FON
01.01. -31.12.2020 ve 01.01. -31.12.2019 DÖNEMLERİNE AİT
NAKİT AKIŞ TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş	
		Cari Dönem	Geçmiş Dönem
	Dipnot Referansları	01.01.-31.12.2020	01.01.-31.12.2019
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(8.237.408)	(396.137)
Net Dönem Karı/Zararı		903.587	794.243
Net Dönem Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		(1.394.209)	(765.646)
Değer Düşüklüğü/İptali ile İlgili Düzeltmeler		0	0
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		0	0
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	12	(1.020.028)	(729.817)
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevirim Farkları ile İlgili Düzeltmeler		0	0
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler	12	(374.181)	(20.762)
Kar/Zarar Mutabakatı ile İlgili Diğer Düzeltmeler	12	0	(15.067)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(8.766.814)	(1.169.618)
Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	5	0	222.135
Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	5	18.123	(100.041)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(8.784.937)	(1.291.712)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(9.257.436)	(1.141.021)
Alınan Temettü	12	0	15.067
Alınan Faiz	12	1.020.028	729.817
Faiz Ödemeleri		0	0
Diğer Nakit Girişleri/Çıkışları		0	0
B. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		8.246.115	395.040
Katılma Payı İhraçlarından Elde Edilen Nakit	10	49.848.182	3.973.142
Katılma Payı İadeleri İçin Ödenen Nakit	10	(41.602.067)	(3.578.102)
Kredi Ödemeleri		0	0
Faiz Ödemeleri		0	0
Alınan Krediler		0	0
Diğer Nakit Girişleri/Çıkışları		0	0
Finansman Faaliyetlerinden Net Nakit Akışları		8.246.115	395.040
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/Azalış (A+B)		8.707	(1.097)
C. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		0	0
Nakit ve Nakit Benzerlerinde Net Artış/Azalış (A+B+C)		8.707	(1.097)
D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		1.014	2.111
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D)	23	9.721	1.014

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.



AURA PORTFÖY DEĞİŞKEN FON
31.12.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE
AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 1 - FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER

Fon'un Kuruluşu ve Amacı

Fon, İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 37 ve 38'inci maddelerine dayanılarak ve Fon içtüzük hükümlerine göre yönetilmek üzere halktan katılma payları karşılığı toplanacak paralarla, katılma belgesi sahipleri hesabına, riskin dağıtılması ve inancılı mülkiyet esaslarına göre sermaye piyasası araçlarından oluşan portföyü işletmek amacıyla Sermaye Piyasası Kurulu'nun 25 Haziran 1999 tarih ve KYD-29 sayılı izni ile "İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. B Tipi Değişken Fonu" olarak kurulmuştur. Bu fonun unvanı Sermaye Piyasası Kurulu'nun 16 Haziran 2017 tarih ve 12233903-482 sayılı izni ile "Taaleri Portföy İş Yatırım B Tipi Değişken Fon" olarak değiştirilmiştir. Sermaye Piyasası Kurulu'nun 10 Ekim 2016 tarihli ve 12233903-335 izni ile kurucusu Türkiye İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. olan Taaleri Portföy İş Yatırım B Tipi Değişken Fon, Taaleri Portföy A.Ş.' ye devrolmuştur. SPK'nın aynı sayılı ve tarihli izni ile fonun unvanı Taaleri Portföy Değişken Fon ("FON") olarak değiştirilmiştir.

Taaleri Portföy Yönetimi A.Ş. unvanlı Kurucu Şirket'in unvanı 30 Mayıs 2019 tarihinde tescil edilerek, 10 Haziran 2019 tarih 9844 sayılı Ticaret Sicili Gazetesi'nde yayınlanmış ve Aura Portföy Yönetimi A.Ş. olarak değişmiştir.

Fon'un unvanı "Taaleri Portföy Değişken Fon" iken kurul izni sonrası 28 Ağustos 2019 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformunda yayımlandıktan ve 11 Eylül 2019 tarihinde İstanbul Ticaret Sicili'nde tescil edildikten sonra "Aura Portföy Değişken Fon" olarak değişmiştir.

Fon'un Kurucusu ve Faaliyet İzni

Fon'un kurucusu ve yöneticisi olan Aura Portföy Yönetimi A.Ş. Sermaye Piyasası Kurumu'ndan 25.06.2015 tarihli ve PYS/PY.28/682 no'lu Portföy Yöneticiliği yetki belgesine sahiptir.

Fon'un Saklayıcısı ve Faaliyet İzni

Fon'un portföy saklayıcısı; 17.07.2014 tarih ve 22/709 no'lu Portföy saklama faaliyeti iznine sahip Türkiye İş Bankası A.Ş.'dir.

İletişim Bilgileri

Fon'un kurucusu ve yöneticisi olan Aura Portföy Yönetimi A.Ş.'nin merkez adresi, telefon numarası ve internet sitesi aşağıdaki gibidir:

Adres: Büyükdere Cad. Levent Loft Binası No: 201 K:8 Daire: 130 34394
Levent/İSTANBUL Telefon: (212) 909 12 70

İnternet Sitesi: www.auraportfoy.com.tr



AURA PORTFÖY DEĞİŞKEN FON
31.12.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE
AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1) Sunuma İlişkin 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") çerçevesinde SPK tarafından belirlenen esaslara ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yayımlanan ve yürürlüğe girmiş olan Türkiye Muhasebe Standartları'na (TMS) , tamamı "SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı" na uygun olarak hazırlanmıştır. TMS; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır.

31 Aralık 2020 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.

Ölçüm Esasları

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

Finansal Tabloların Onaylanması

Fon'un 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tabloları, Kurucu'nun Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve yönetim 25 Şubat 2021 tarihinde yayımlanması için yetki vermiştir.

Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların, SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı uyarınca belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanması, yönetimin, politikaların uygulanması ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider tutarlarını etkileyen kararlar, tahminler ve varsayımlar yapmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler, güncellemenin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır.

İşlevsel 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.



AURA PORTFÖY DEĞİŞKEN FON
31.12.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE
AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Yabancı Para

Yoktur.

Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal durum tabloları yeniden düzenlenir. İncelenen dönem içerisinde muhasebe politikalarında bir değişiklik olmamıştır.

Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe politikalarında önemli değişiklik ve uygulamada hatalar olması durumunda, yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde, hem de ileriye yönelik olarak uygulanır.

Fonun cari dönem içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişiklik olmamıştır.

Yeni ve Düzeltilmiş Standartlar ve Yorumlar

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2020 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS")/TFRS ve TMS/TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Fon'un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

TMS 1 ve TMS 8 önemlilik tanımındaki değişiklikler; 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 1 "Finansal Tabloların Sunuluşu" ve TMS 8 "Muhasebe Politikaları, Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler ve Hatalar" daki değişiklikler ile bu değişikliklere bağlı olarak diğer TFRS'lerdeki değişiklikler aşağıdaki gibidir:

- i) TFRS ve finansal raporlama çerçevesi ile tutarlı önemlilik tanımı kullanımı,
- ii) Önemlilik tanımının açıklamasının netleştirilmesi ve
- iii) Önemli olmayan bilgilerle ilgili olarak TMS 1'deki bazı rehberliklerin dahil edilmesi.

Bu değişikliğin Fon'un finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

TFRS 3'teki değişiklikler – işletme tanımı; 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikte birlikte işletme tanımı revize edilmiştir. UMSK tarafından alınan geri bildirimlere göre, genellikle mevcut uygulama rehberliğinin çok karmaşık olduğu düşünülmektedir ve bu işletme birleşmeleri tanımının karşılanması için çok fazla işlemle sonuçlanmaktadır. Bu değişikliğin Fon'un finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7'deki değişiklikler- Gösterge faiz oranı reformu; 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler gösterge faiz oranı reformu ile ilgili olarak belirli kolaylaştırıcı uygulamalar sağlar. Bu uygulamalar korunma muhasebesi ile ilgilidir ve IBOR reformunun etkisi genellikle riskten korunma muhasebesinin sona ermesine neden olmamalıdır. Bununla birlikte herhangi bir riskten korunma etkinsizliğinin gelir tablosunda kaydedilmeye devam etmesi gerekir. IBOR bazlı sözleşmelerde korunma muhasebesinin yaygın olması göz önüne alındığında bu kolaylaştırıcı uygulamalar sektördeki tüm şirketleri etkileyecektir. Bu değişikliğin Fon'un finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi değerlendirilmektedir.



AURA PORTFÖY DEĞİŞKEN FON
31.12.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE
AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

TFRS 16 ‘Kiralamalar - COVID 19 Kira imtiyazlarına ilişkin’ değişiklikler; 1 Haziran 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. COVID-19 salgını sebebiyle kiracılara kira ödemelerinde bazı imtiyazlar sağlanmıştır. Bu imtiyazlar, kira ödemelerine ara verilmesi veya ertelenmesi dahil olmak üzere çeşitli şekillerde olabilir. 28 Mayıs 2020 tarihinde, UMSK UFRS 16 Kiralamalar standardında yayımladığı değişiklik ile kiracıların kira ödemelerinde COVID-19 sebebiyle tanınan imtiyazların, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmemeleri konusunda isteğe bağlı kolaylaştırıcı bir uygulama getirmiştir. Kiracılar, bu tür kira imtiyazlarını kiralamada yapılan bir değişiklik olmaması durumunda geçerli olan hükümler uyarınca muhasebeleştirmeyi seçebilirler. Bu uygulama kolaylığı çoğu zaman kira ödemelerinde azalmayı tetikleyen olay veya koşulun ortaya çıktığı dönemlerde kira imtiyazının değişken kira ödemesi olarak muhasebeleştirilmesine neden olur. Bu değişikliğin Fon’un finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

TMS 1, “Finansal tabloların sunumu” standardının yükümlülüklerin sınıflandırılmasına ilişkin değişikliği; 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 1, "Finansal tabloların sunumu" standardında yapılan bu dar kapsamlı değişiklikler, raporlama dönemi sonunda mevcut olan haklara bağlı olarak yükümlülüklerin cari veya cari olmayan olarak sınıflandırıldığını açıklamaktadır. Sınıflandırma, raporlama tarihinden sonraki olaylar veya işletmenin beklentilerinden etkilenmemektedir (örneğin, bir imtiyazın alınması veya sözleşmenin ihlali). Değişiklik ayrıca, TMS 1'in bir yükümlülüğün “ödenmesi”nin ne anlama geldiğini açıklığa kavuşturmaktadır.

TFRS 3, TMS 16, TMS 37’de yapılan dar kapsamlı değişiklikler ve TFRS 1, TFRS 9, TMS 41 ve TFRS 16’da yapılan bazı yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.

- *TFRS 3 ‘İşletme birleşmeleri’nde yapılan değişiklikler;* bu değişiklik İşletme birleşmeleri için muhasebe gerekliliklerini değiştirmeden TFRS 3’te Finansal Raporlama için Kavramsal Çerçeveye yapılan bir referansı güncellemektedir.
- *TMS 16 ‘Maddi duran varlıklar’ da yapılan değişiklikler;* bir şirketin, varlık kullanıma hazır hale gelene kadar üretilen ürünlerin satışından elde edilen gelirin maddi duran varlığın tutarından düşülmesini yasaklamaktadır. Bunun yerine, şirket bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyeti kar veya zarara yansıtmaktadır.
- *TMS 37, ‘Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar’ da yapılan değişiklikler’* bu değişiklik bir sözleşmeden zarar edilip edilmeyeceğine karar verirken bir şirketin hangi maliyetleri içerdiğini belirtir.

TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16’daki değişiklikler - Gösterge faiz oranı reformu Faz 2; 1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu Faz 2 değişikliği, bir gösterge faiz oranının alternatifleriyle değiştirilmesi de dahil olmak üzere reformların uygulanmasından kaynaklanan sorunları ele almaktadır.

Söz konusu değişikliklerin Fon’un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.



AURA PORTFÖY DEĞİŞKEN FON
31.12.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE
AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Karşılaştırmalı Bilgiler

Fonun finansal durum ve performans değerlendirmelerinin tespitine imkan vermek üzere 31 Aralık 2020 tarihli Finansal Durum Tablosu, 31 Aralık 2019 tarihli Finansal Durum Tablosu ile; 1 Ocak – 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu, Nakit Akış Tablosu ve Toplam Değer/Net Varlık Değişim Tablosunu ise 1 Ocak – 31 Aralık 2019 dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

Cari dönem finansal tablolarının sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır. Fon' un 31 Aralık 2020 tarihli finansal tablolarında, önceki yıllara ilişkin sınıflandırma ve düzeltme sadece VİOP teminatları alacaklar yerine nakit ve nakit benzerlerinde gösterilmiştir.

Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Finansal varlıklara ilişkin gerçekleşen değer artışları/azalışları

Fon menkul kıymetlerinin her gün itibariyle uygulanan değerleme ilkelerine göre değerlendirilmesi sonucunda ortaya çıkan değerleme farkları, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda yer alan "Finansal Varlık ve Yükümlülükler İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar" hesabında muhasebeleştirilmektedir. Bu suretle, değerleme farkları ancak ilgili menkul kıymetin elden çıkarılarak gerçekleşmesi halinde "Finansal Varlık ve Yükümlülükler İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar" hesabına yansıtılmaktadır.

Katılma payı belgeleri ve fon pay değeri

Katılma paylarının alım satımında, beher pay için, fon toplam değerinin dolaşımdaki pay sayısına bölünmesiyle bulunan değer esas alınmaktadır.

Yatırım fonu katılma belgeleri, değerlendirme günü itibariyle en son açıklanan fiyatlar esas alınarak değerlendirilir.

Fon pay değeri, fon toplam değerinin dolaşımdaki katılma belgelerinin sayısına bölünmesiyle elde edilir.

Gelir/giderin tanınması

Fon portföyünde bulunan menkul kıymetlerin, alım ve satımı, fon paylarının alım ve satımı, fonun gelir giderleri ile fonun diğer işlemleri yapıldıkları gün itibariyle muhasebeleştirilir. Fon'dan satılan bir menkul kıymet satış günü değeri (alış bedeli ve satış gününe kadar oluşan değer artış ve azalışları toplamı) üzerinden "Menkul kıymetler" hesabına alacak kaydedilir.

Satış günü değeri, ortalama bir değer olup, "Menkul kıymetler" hesabının borç bakiyesinin, ilgili menkul kıymetin birim sayısına bölünmesi suretiyle hesaplanır. Satış tutarı ile satış günü değeri arasında bir fark olduğu takdirde bu fark "Menkul kıymet satış karları" veya "Menkul kıymet satış zararları" hesabına kaydolunur. Satılan menkul kıymete ilişkin "Gerçekleşmemiş kar/zarar" hesabı bakiyesinin ortalamasına göre satılan kısma isabet eden tutar ise, bu hesaptan çıkarılarak "Gerçekleşmiş kar/zarar" hesaplarına aktarılır. Menkul kıymet alım satımına ait aracılık komisyonları alım ve satım bedelinden ayrı olarak "Aracılık komisyonu gideri" hesabında izlenir.



AURA PORTFÖY DEĞİŞKEN FON
31.12.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE
AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Hasılat

Fon, portföyündeki menkul kıymetlerin satış gelirlerini, satış anında tahsil edilebilir hale geldiğinde; temettü ve benzeri gelirleri ise bu gelirlerin vadesinde tahsil edilebilir hale geldiğinde kaydetmektedir.

Faiz gelir ve giderleri

Faiz gelir ve giderleri kar veya zararda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Faiz gelirleri, sabit getirili menkul kıymetlerden alınan kupon faizlerini, borsa para piyasası ile ters repo işlemlerinden kaynaklanan faizleri ve vadeli işlem talimatlarının nemalarını içermektedir.

Temettü gelirleri

Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman kayda alınır.

Fon yönetim ücretleri

Fon'un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla, Kurucuya fon toplam değerinin günlük %0,00438' inden (yüz binde dört virgöl otuz sekiz) yıllık yaklaşık %1,60 (yüzde bir virgöl altmış) oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde Kurucu'ya ödenir.

Komisyon ücretleri

Fon, ters repo, borsa para piyasası işlemleri ve pay piyasa işlemleri için izahnamede belirtilen oranlarda komisyon ücreti ödemektedir.

Finansal Araçlar

Finansal varlıklar, itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen, gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan ve gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar olarak üç sınıfta muhasebeleştirilmektedir. Sınıflandırma, finansal varlığın elde edilme amacına ve özelliğine bağlı olarak, ilk kayda alma sırasında belirlenmektedir.

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzerleri, kasadaki nakit varlıkları, bankalardaki nakit para ve vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatları ile ters repo işlemlerinden alacaklar ve borsa para piyasasından alacakları içermektedir. Nakit ve nakit benzerleri kolayca nakde dönüştürülebilir, vadesi üç ayı geçmeyen ve değer kaybetme riski bulunmayan kısa vadeli yüksek likiditeye sahip varlıklardır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklar, piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kâr sağlamak amacıyla elde edilen, veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak, kısa dönemde kâr sağlamaya yönelik bir portföyün parçası olan finansal varlıklardır. Finansal durum tablosuna ilk olarak işlem maliyetleri de dahil olmak üzere gerçeğe uygun değerleri ile yansıtılmakta ve kayda alınmalarını müteakiben gerçeğe uygun değerleri ile değerlemeye tabi tutulmaktadır. Yapılan değerlendirme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar/zarar hesaplarına dahil edilmektedir.



NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlığın satılmasını amaçlayan ve buna ek olarak finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması durumlarında finansal varlık, gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan olarak sınıflandırılmaktadır.

İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar

Finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan ve finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması durumunda finansal varlık itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlık olarak sınıflandırılmaktadır.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kâr 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 grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akımları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur. Kredi ve alacaklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın etkin kar payı oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla defter değerinin azaltıldığı ticari alacaklar haricinde bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Ticari alacağın tahsil edilememesi durumunda söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalırsa ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı, değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte yatırımın değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı itfa edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde gelir tablosunda iptal edilir.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar özkaynak araçlarının gerçeğe uygun değerinde değer düşüklüğü sonrasında meydana gelen artış, doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilir.



NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Krediler ve alacaklar

Krediler ve alacaklar, borçluya para, mal veya hizmet sağlama yoluyla yaratılan sabit veya belirlenebilir nitelikte ödemelere sahip olan aktif bir piyasada işlem görmeyen finansal varlıklardır.

Krediler ve alacakların ilk kayıtları elde etme maliyetleri dahil olmak üzere gerçeğe uygun değerleri ile yapılmakta ve müteakiben iç verim oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş bedelleri ile değerlendirilir.

Türev finansal araçlar

Türev finansal araçlar, sözleşme tarihindeki gerçeğe uygun değerleri ile kayıt altına alınır ve sonraki raporlama dönemlerinde gerçeğe uygun değerleri ile yeniden muhasebeleştirilir.

Türev olmayan finansal borçlar

Türev olmayan finansal borçlar ilk kayıt tarihinde gerçeğe uygun değerleri ile muhasebeleştirilir. Türev olmayan finansal borçlar, işlem maliyetlerini de içeren elde etme maliyetleri ile kayıtlara alınmakta ve sonrasında etkin faiz oranı yöntemine göre itfa edilmiş maliyet bedelleri üzerinden ölçülür.

Ticari ve diğer borçlar

Ticari ve diğer borçlar ilk olarak elde etme maliyeti üzerinden kayda alınmaktadır. Kayda alınmayı müteakiben etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş bedellerinden kayıtlara yansıtılır.

Raporlama döneminden sonraki olaylar

Raporlama döneminden sonraki olaylar; kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, finansal durum tablosu tarihi ile finansal durum tablosunun yayını için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

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 söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebildiği durumlarda, ilişikteki finansal tablolarda söz konusu yükümlülük tutarı kadar karşılık ayırmaktadır. Koşullu 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.

İlişkili taraflar

Hissedarlık, sözleşmeye dayalı haklar, aile ilişkisi veya benzeri yollarla karşı tarafı doğrudan ya da dolaylı bir şekilde kontrol edebilen veya önemli derecede etkileyebilen kuruluşlar, ilişkili kuruluş olarak tanımlanırlar. İlişkili kuruluşlara aynı zamanda sermayedarlar ve Fon yöntemi de dahildir.



AURO PORTFÖY DEĞİŞKEN FON
31.12.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 2 numaralı maddesi uyarınca, Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan yatırım fonları kurumlar vergisi mükellefidir. Ancak, Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 5'inci maddesinin 1/d/1 numaralı alt bendi ile menkul kıymet yatırım fonlarının portföy işletmeciliğinden doğan kazançları kurumlar vergisinden istisna edilmiştir.

Gelir Vergisi Kanunu'nun Geçici 67'nci maddesinin 8 numaralı fıkrası uyarınca, Sermaye Piyasası Kurumu'na göre kurulan menkul kıymetler yatırım fonlarının (borsa yatırım fonları dahil) kurumlar vergisinden istisna edilmiş portföy kazançları %15 oranında vergi tevkifatına tabidir. Ancak, 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu kararına göre Sermaye Piyasası Kanunu' na göre kurulan menkul kıymetler yatırım fonları için 01.10.2006 tarihinden itibaren bu oran %0 olarak uygulanır. Bu kazançlar üzerinden Gelir Vergisi Kanunu'nun 94. maddesi uyarınca ayrıca bir tevkifat yapılmaz. Geçici 67. madde hükümleri 31.12.2020 tarihine kadar uygulanır.

Fiyatlama Raporuna İlişkin Portföy Değerleme Esasları

- Değerleme her işgünü itibariyle yapılır.
- Portföydeki menkul kıymetlerin değerlemesinde, aşağıda belirtilen esaslar kullanılır:
 - (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;
 - i) Borsada işlem görenler değerlendirme gününde borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyat veya oranlarla değerlendirilir. Şu kadar ki, kapanış seansı uygulaması bulunan piyasalarda işlem gören varlıkların değerlendirilmesinde kapanış seansında oluşan fiyatlar, kapanış seansında fiyatın oluşmaması durumunda ise borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyatlar kullanılır.
 - ii) Borsada işlem görmekle birlikte değerlendirme gününde borsada alım satımına konu olmayan paylar son işlem tarihindeki borsa fiyatıyla; borçlanma araçları, ters repo ve repolar son işlem günündeki iç verim oranı ile değerlendirilir.
 - iii) Fon katılma payları, değerlendirme günü itibariyle en son açıklanan fiyatları esas alınarak değerlendirilir.
 - iv) Vadeli mevduat, bileşik faiz oranı kullanılarak tahakkuk eden faizin anaparaya eklenmesi suretiyle değerlendirilir.
 - v) Yabancı para cinsinden olanlar, TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz alış kuru ile değerlendirilir.
 - vi) Türev araçlar nedeniyle teminat olarak verilen varlıklar da portföy değeri tablosunda gösterilir. Bu varlıklar teminatın türü dikkate alınarak bu maddedeki esaslar çerçevesinde değerlendirilir.
 - v) Borsa dışı repo-ters repo sözleşmeleri, piyasa fiyatını en doğru yansıttacak şekilde güvenilir ve doğrulanabilir bir yöntemle değerlendirilir.
 - vi) (i) ilâ (vii) nolu alt bentlerde belirtilenler dışında kalanlar, KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Değerleme esasları, yazılı karara bağlanır.
 - vii)(vii) ve (viii) nolu alt bentlerde yer alan yöntemlere ilişkin kararlar kurucunun yönetim kurulu tarafından alınır.
 - (c) Endeks fonların portföylerinde yer alan varlıklardan; baz alınan endeks kapsamında bulunan varlıklar endeksin hesaplanmasında kullanılan esaslar, diğer varlıklar ise (b) bendinde belirtilen esaslar çerçevesinde değerlendirilir.
- Fonun diğer varlık ve yükümlülükleri, KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Şu kadar ki, fonun yabancı para cinsinden yükümlülükleri TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle değerlendirilir.
- Bir payın alış ve satış değeri, Fon toplam değerinin dolaşımdaki pay sayısına bölünmesi ile bulunur.



AURO PORTFÖY DEĞİŞKEN FON
31.12.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Nakit akış tablosu

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

NOT 3 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Fon yatırım stratejisine uygun olarak çeşitli finansal araçlara yatırım yapma amacıyla tek faaliyet bölümlü olarak yapılanmıştır. Fon'un tüm faaliyetleri birbirleriyle ilişkili olduğundan, finansal tablolar fonun tüm faaliyetlerini yansıtmaktadır.

NOT 4 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Fon'un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla, fon toplam değerinin günlük % 0,00438'inden (yüz binde dört virgül otuz sekiz) yıllık yaklaşık % 1,60 (yüzde bir virgül altmış) oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir. Bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde kurucu ve yönetici arasında paylaştırılarak ödenir.

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

Açıklama	31.12.2020	31.12.2019
VARLIKLAR		
Diğer Alacaklar	0	0
Aura Portföy Yönetimi A.Ş. (Gider Karşılığı Alacaklar)	0	0
YÜKÜMLÜLÜKLER		
Diğer Borçlar	19.532	5.373
Aura Portföy Yönetimi A.Ş. (Yönetim Ücreti)	19.532	5.373

Açıklama	01.01.- 31.12.2020	01.01.- 31.12.2019
KAR VEYA ZARAR KISMI		
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	0	0
Aura Portföy Yönetimi A.Ş. (Gider Karşılığı Gelir)	0	0
Esas Faaliyet Giderleri	(146.028)	(59.604)
Aura Portföy Yönetimi A.Ş. (Yönetim Ücreti)	(146.028)	(59.604)



AURO PORTFÖY DEĞİŞKEN FON
31.12.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 5 – ALACAK VE BORÇLAR

Alacaklar

Ters Repo Alacakları

Yoktur (31.12.2019: Yoktur).

Takas Alacakları

	31.12.2020	31.12.2019
Takas Alacakları (*)	17.780	17.780
Toplam	17.780	17.780

(*)-Söz konusu tutar Aynes Gıda San ve Tic A.Ş'nin çıkarmış olduğu tahvil alacağıdır

Diğer Alacaklar

Yoktur (31.12.2019: Yoktur).

Borçlar

Repo Borçları

Yoktur (31.12.2019: Yoktur).

Takas Borçları

Yoktur (31.12.2019: Yoktur).

Diğer Borçlar

	31.12.2020	31.12.2019
Ödenecek Fon Yönetim Ücretleri (Not 4)	19.532	5.373
Denetim Ücreti	7.375	6.749
Kupon Faiz Giderleri (*)	17.780	17.780
Dövizli Borç Değerleme	0	0
Saklama Komisyonları	3.341	0
Fon Pay Geri Alımı	0	0
KYD Benchmark Kullanım Ücreti	0	0
Diğer	1.162	1.165
Toplam	49.190	31.067

(*)-Söz konusu tutar ödeme güclüğü içine giren Aynes Gıda San ve Tic A.Ş'nin çıkarmış olduğu tahvile SPK mevzuatı gereği ayrılan karşılıktan kaynaklanmaktadır.

NOT 6 – BORÇLANMA MALİYETLERİ

Yoktur (31.12.2019: Yoktur).



AURO PORTFÖY DEĞİŞKEN FON
31.12.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 7 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Fon'un menkul kıymetleri İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. ("Takasbank") tarafından muhafaza edilmekte olup, geçmiş dönemlerde tatbik edilen ve Takasbank ve Borsa üyelerini kapsamakta olan "şemsiye sigorta" uygulaması sona erdirilmiş; bu uygulamanın yerine Takasbank'ın sigortalandığı dolayısıyla da Fon'un bu kuruluşlar nezdinde saklanan tüm menkul kıymetlerinin de sigorta kapsamında olduğu bir sigorta sistemine geçilmiştir. Fon adına düzenlenmiş ayrı bir sigorta poliçesi yoktur. Sigorta poliçesi Takasbank ve Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.'yi ("MKK") kapsamakta olup Takasbank ve MKK'da meydana gelebilecek olan emniyeti suistimal, sahtecilik, hırsızlık, taşıma riskleri, her türlü maddi hasar, kaybolma, saklama riskleri sigorta kapsamındadır.

	31.12.2020	31.12.2019
Teminata Verilen Nakit ve Nakit Benzerleri		
VİOP Nakit Teminatı	2.769.380	1.071.888
Toplam	2.769.380	1.071.888

NOT 8 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	01.01.- 31.12.2020	01.01.- 31.12.2019
Yönetim Ücretleri	(146.028)	(59.604)
Performans Ücretleri	0	0
Saklama Ücretleri	(10.957)	(5.326)
MKK Ücretleri	0	0
Denetim Ücretleri	(8.000)	(8.265)
Danışmanlık Ücretleri	0	0
Kurul Ücretleri	(2.125)	(724)
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	(14.638)	(12.440)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	(20.565)	(5.260)
Toplam	(202.313)	(91.619)

NOT 9 - DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur (31.12.2019: Yoktur).



AURO PORTFÖY DEĞİŞKEN FON
31.12.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 10 - TOPLAM DEĞER/NET DEĞER VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ/(AZALIŞ)

Birim Pay Değeri

	31.12.2020	31.12.2019
Fon Toplam Değeri	13.657.933	4.508.231
Dolaşımdaki Pay Sayısı (Adet)	17.838.259	6.612.402
Birim Pay Değeri (TL/Adet)	0,765654	0,681784

Katılma Belgeleri Hareketleri

	31.12.2020		31.12.2019	
	Adet	Tutar	Adet	Tutar
1 Ocak	6.612.402	(129.010.743)	6.028.434	(129.405.783)
Satışlar (Adet)	68.631.964	49.848.182	6.322.898	3.973.142
Geri Alışlar (Adet)	(57.406.107)	(41.602.067)	(5.738.930)	(3.578.102)
Dolaşımdaki Pay Sayısı (Adet)	17.838.259	(120.764.628)	6.612.402	(129.010.743)

Toplam Değer/Net Varlık Değerinde Değişim

	31.12.2020	31.12.2019
Dönem Başı Toplam Değer Net Varlık Değeri	4.508.231	3.318.948
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/Azalış	903.587	794.243
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	49.848.182	3.973.142
Katılma Payı İade Tutarı (-)	(41.602.067)	(3.578.102)
Dönem Sonu Toplam Değer/Net Varlık Değeri	13.657.933	4.508.231

NOT 11-FİYAT RAPORUNDAKİ VE FİNANSAL DURUM TABLOSUNDAKİ TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ MUTABAKATI

	31.12.2020	31.12.2019
Finansal Durum Tablosundaki Değer	13.657.933	4.508.231
Fiyat Raporundaki Değer	13.657.933	4.508.231
Fark	0	0



AURO PORTFÖY DEĞİŞKEN FON
31.12.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 12 - HASILAT

Esas Faaliyet Gelirleri

	01.01.- 31.12.2020	01.01.- 31.12.2019
Faiz Gelirleri	1.020.028	729.817
Temettü Gelirleri	0	15.067
Finansal Varlıklara İlişkin Gerçekleşmiş Karlar/Zararlar (NET)	(308.857)	108.558
Finansal Varlıklara İlişkin Gerçekleşmemiş Karlar/Zararlar (NET)	374.181	20.762
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	20.548	11.658
Toplam	1.105.900	885.862

Esas Faaliyet Giderleri

	01.01.- 31.12.2020	01.01.- 31.12.2019
Yönetim Ücretleri	(146.028)	(59.604)
Performans Ücretleri	0	0
Saklama Ücretleri	(10.957)	(5.326)
MKK Ücretleri	0	0
Denetim Ücretleri	(8.000)	(8.265)
Danışmanlık Ücretleri	0	0
Kurul Ücretleri	(2.125)	(724)
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	(14.638)	(12.440)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	(20.565)	(5.260)
Toplam	(202.313)	(91.619)

NOT 13 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/(GİDERLER)

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

	01.01.- 31.12.2020	01.01.- 31.12.2019
İhraççı Faiz Geliri	0	6.306
Kurucu Gider Aşım İadesi Karşılığı Gelir	0	0
Diğer	20.548	5.352
Toplam	20.548	11.658

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler

	01.01.- 31.12.2020	01.01.- 31.12.2019
İlan Giderleri	(3.841)	(3.186)
Vergi, Resim, Harç Giderleri	(1.293)	(1.056)
EFT Giderleri	(2.422)	(1.018)
Vergi Ödemesi	0	0
KYD Benchmark Bedeli	0	0
KYD Benchmark Bedeli	(10.241)	0
Muhasebe Hizmet Bedeli	(229)	0
Noter ve Tasdik Giderleri	(2.539)	0
Diğer	(20.565)	(5.260)
Toplam	(20.565)	(5.260)

AURO PORTFÖY DEĞİŞKEN FON
31.12.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 14 – FİNANSMAN GİDERLERİ

Yoktur (31.12.2019: Yoktur).

NOT 15 - DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

Yoktur (31.12.2019: Yoktur).

NOT 16 - KUR DEĞİŞİMLERİNİN ETKİSİ

Yoktur (31.12.2019: Yoktur).

NOT 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 uygun olarak finansal tablo hazırlayan işletmeler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Buna istinaden, TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardı uygulanmamıştır.

NOT 18 - TÜREV ARAÇLAR

31.12.2020

Sözleşme Tanımı	Vade	Pozisyon	Adedi	Uzlaşma Fiyatı	Rayiç Değer
F_XU0300221	30.02.2021	Uzun	50	1.658,50	829.250,00

31.12.2019

Sözleşme Tanımı	Vade	Pozisyon	Adedi	Uzlaşma Fiyatı	Rayiç Değer
F_XU0301219	30.12.2019	Uzun	17	139,13	236.512,50

NOT 19 – FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal Varlıklar

	31.12.2020	31.12.2019
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	10.910.242	3.448.616
Toplam	10.910.242	3.448.616

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar

	31.12.2020		31.12.2019	
	Maliyet	Kayıtlı Değer	Maliyet	Kayıtlı Değer
Yabancı Hisse Senetleri	0	0	0	0
Borsada İşlem Gören Hisse Senetleri	1.303.864	1.405.118	238.770	254.310
Yabancı Borçlanma Senetleri	0	0	0	0
Kamu Kesimi Borçlanma Araçları	297.300	197.3000	0	0
Özel Kesim Borçlanma Araçları	8.475.828	8.593.710	2.736.705	2.817.764
Kira Sertifikaları	0	0	0	0
Yatırım Fonları	486.139	714.114	286.141	376.542
Toplam	10.563.131	10.910.242	3.261.616	3.448.616

AURO PORTFÖY DEĞİŞKEN FON
31.12.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 20 – KREDİLER

Yoktur (31.12.2019: Yoktur).

NOT 21 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal Risk Faktörleri

Fon faaliyetleri nedeniyle piyasa riski (gerçeğe uygun değer faiz oranı riski, nakit akımı faiz 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.

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.



AURO PORTFÖY DEĞİŞKEN FON
31.12.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 21 - FINANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

	Alacaklar											
	Ticari Alacaklar			Diğer Alacaklar		Nakit ve Nakit Benzerleri						
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Banka	Diğer	Döviz Alacakları				Finansal Varlıklar	Toplam
Cari Dönem	0	0	0	17.780	9.721	2.769.380	0	10.910.242	13.707.123			
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*)												
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	0	0	0	0	0	0	0	0	0			
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	0	0	0	17.780	9.721	2.769.380	0	10.910.242	13.707.123			
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	0	0	0	0	0	0	0	0	0			
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	0	0	0	0	0	0	0	0	0			
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	0	0	0	0	0	0	0	0	0			
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	0	0	0	0	0	0	0	0	0			
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	0	0	0	0	0	0	0	0	0			
Değer düşüklüğü (-)	0	0	0	0	0	0	0	0	0			
Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	0	0	0	0	0	0	0	0	0			
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	0	0	0	0	0	0	0	0	0			
Değer düşüklüğü (-)	0	0	0	0	0	0	0	0	0			
Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	0	0	0	0	0	0	0	0	0			
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	0	0	0	0	0	0	0	0	0			



AURO PORTFÖY DEĞİŞKEN FON
31.12.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 21 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

	Alacaklar									
	Ticari Alacaklar			Diğer Alacaklar		Nakit ve Nakit Benzerleri				
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Banka	Diğer	Döviz Alacakları			
Önceki Dönem										
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*)	0	0	0	17.780	1.014	1.071.888	0	3.448.616	4.539.298	
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
A. Vadesi geçmişmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	0	0	0	17.780	1.014	1.071.888	0	3.448.616	4.539.298	
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Değer düşüklüğü (-)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Değer düşüklüğü (-)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0



AURO PORTFÖY DEĞİŞKEN FON
31.12.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 21 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

Faiz Oranı Riski

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

Fon'un ilgili finansal durum tablosu tarihi itibarıyla faiz oranına duyarlı finansal araçların dağılımı aşağıda sunulmuştur.

Faiz Pozisyonu Tablosu

		31.12.2020	31.12.2019
Sabit faizli finansal araçlar			
Finansal Varlıklar	Ters Repo Alacakları	0	0
	Borsa Para Piyasası Alacakları	0	0
Değişken faizli finansal araçlar			
Finansal Varlıklar	Kamu Kesimi Borçlanma Araçları	197.300	0
	Özel Kesim Borçlanma Araçları	8.593.710	2.817.764

Fon'un finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan yukarıdaki finansal varlıkları faiz değişimlerine bağlı olarak fiyat ve faiz oranı riskine maruz kalmaktadır. 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla Fon'un yaptığı analizlere göre TL faizlerde %1 oranında faiz artışı veya azalışı olması durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla sabit getirili menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değerinde ve Fon'un net dönem kar/zararında meydana gelen etkiler aşağıda sunulmuştur

				31.12.2020
Risk Türü	Risk Oranı	Risk Yönü	Dönem Karına Etkisi	Net Varlık Değerine Etkisi
Faiz oranı riski	1,00%	Yukarı	87.910	87.910
Faiz oranı riski	1,00%	Aşağı	(87.910)	(87.910)

				31.12.2019
Risk Türü	Risk Oranı	Risk Yönü	Dönem Karına Etkisi	Net Varlık Değerine Etkisi
Faiz oranı riski	1,00%	Yukarı	28.178	28.178
Faiz oranı riski	1,00%	Aşağı	(28.178)	(28.178)



AURO PORTFÖY DEĞİŞKEN FON
31.12.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 21 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

Kur Riski

Fon portföyüne yabancı para cinsinden varlıkların dahil edilmesi halinde, söz konusu varlıkların değerinde piyasalarda yaşanabilecek faiz oranları değişimleri nedeniyle oluşan riski ifade eder.

Karşı Taraf Riski

Karşı tarafın sözleşmeden kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirmek istememesi veya yerine getirememesi veya takas işlemlerinde ortaya çıkan aksaklıklar sonucunda ödemenin yapılamaması durumunda karşı taraf riskinin ortaya çıkmasına sebebiyet vermektedir

Operasyonel Risk

Fonun operasyonel süreçlerindeki aksamalar sonucunda zarar oluşması durumunda ortaya çıkan risktir.

Yoğunlaşma Riski

Belirli bir varlığa veya vadeye yoğun yatırım yapılması sonucu fonun bu varlığın veya vadenin içerdiği risklere maruz kalmasıdır.

Yabancı Yatırım Araçlarıyla İlgili Riskler

Yabancı yatırım araçları öngörülmesi güç olan riskler ihtiva edebilirler. Söz konusu ülkelerdeki politik riskler, para birimlerinin değer kaybı riski, sermaye hareketlerine kontrol getirilmesi de dahil olmak üzere mevzuat değişiklikleri ile ilgili riskler, toplumsal huzursuzluk ve savaş riskleri fon değerini olumsuz etkileyebilecek risklerdir.

Hisse Senedi Fiyat Riski

Hisse senedi fiyat riski, hisse senedi endeks seviyelerinin ve ilgili hisse senedinin değerinin değişmesi sonucunda hisse senetlerinin piyasa değerlerinin düşmesi riskidir.

BİST’de işlem gören, ilişikteki finansal tablolarda finansal varlıklar arasında gösterilen ve piyasa değerleri ile ölçülen hisse senetlerinin, endeksteği olası dalgalanmalardan dolayı gerçeğe uygun değerindeki değişmelerin (tüm diğer değişkenler sabit olmak kaydıyla) Fon’un net varlık değeri üzerindeki etkisi aşağıdaki gibidir:

		Cari Dönem	Önceki Dönem
	Endesteki Değişim	Dönem Kar/(Zararına Etkisi)	Dönem Kar/(Zararına Etkisi)
BİST 100	10%	140.512	25.431



AURO PORTFÖY DEĞİŞKEN FON
31.12.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 21 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

Likidite Riski

Likidite riski, Fon'un net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. 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. Tablo, Fon'un yükümlülükleri iskonto edilmeden ve ödemesi gereken en erken tarihler esas alınarak hazırlanmıştır. Söz konusu yükümlülükler üzerinden ödenecek faiz bulunmamaktadır

Cari Dönem	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	49.190	49.190	49.190	0	0	0
Takas Borçları	0	0	0	0	0	0
İlişkili taraflara diğer borçlar	19.532	19.532	19.532	0	0	0
Diğer Borçlar	29.658	29.658	29.658	0	0	0

Önceki Dönem	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	31.067	31.067	31.067	0	0	0
Takas Borçları	0	0	0	0	0	0
İlişkili taraflara diğer borçlar	5.373	5.373	5.373	0	0	0
Diğer Borçlar	25.694	25.694	25.694	0	0	0

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 hali hazırda 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.



AURO PORTFÖY DEĞİŞKEN FON
31.12.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 21 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

Finansal Yükümlülükler

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 Varlıkların Değerleme Yöntemleri

	31.12.2020			
	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal Varlıklar				
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar				
Yabancı Hisse senetleri	0	--	--	0
Hisse senetleri	1.405.118	--	--	1.405.118
Yabancı Borçlanma Senetleri	0	--	--	0
Kamu Kesimi Borçlanma Araçları	197.300	--	--	8.791.010
Özel Kesim Borçlanma Araçları	8.593.710	--	--	0
Kira Sertifikaları	0	--	--	0
Yatırım Fonları	714.114	--	--	714.114
Toplam	10.910.242	0	0	10.910.242
Finansal yükümlülükler	--	--	--	--

	31.12.2019			
	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal Varlıklar				
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar				
Yabancı Hisse senetleri	0	--	--	0
Hisse senetleri	254.310	--	--	254.310
Yabancı Borçlanma Senetleri	0	--	--	0
Kamu Kesimi Borçlanma Araçları	0	--	--	0
Özel Kesim Borçlanma Araçları	2.817.764	--	--	2.817.764
Kira Sertifikaları	0	--	--	0
Yatırım Fonları	376.542	--	--	376.542
Toplam	3.448.616	0	0	3.448.616
Finansal yükümlülükler	--	--	--	--

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 fiyatın 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



AURO PORTFÖY DEĞİŞKEN FON
31.12.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 22 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRA ORTAYA ÇIKAN HUSUSLAR

Bilanço tarihinden sonraki olaylar, dönem karına ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal 2019 yılının son döneminde Çin Halk Cumhuriyeti merkezli Covid 19 (Koronavirüs) hakkında bilgiler gelmeye başlamış ve sınırlı sayıda vaka Dünya Sağlık Örgütü'ne ("DSÖ") bildirilmiştir. 2020 yılının ilk aylarında yayılımını uluslararası olarak sürdüren virüs, ülkemizde de Mart ayının ortalarından itibaren görülmüş ve ekonomik alandaki olumsuz etkisi artmaya başlamıştır. 11 Mart 2020 tarihinde DSÖ Koronavirüsü Küresel Salgın ilan etmiştir. Finansal tabloların onaylandığı tarih itibarıyla durum önemini devam ettirmekte olup, Türkiye ve uluslararası piyasalara etkisinin devam edeceği düşünülmektedir.

Fon'un yatırım stratejileri doğrultusunda yatırımlarını yönlendirdiği para ve sermaye piyasaları, hem yerel hem de küresel ölçekte yaşanan önemli belirsizlikler ve fiyat dalgalanmaları sebebiyle olumsuz yönde etkilenmektedir. Bu çerçevede, salgına bağlı olarak piyasalarda yaşanan olumsuz gelişmeler Fon'un toplam değeri ve fiyatını etkilemekte olup; durumun halen gelişimini sürdürmesinden dolayı Kurucu yönetimi salgının Fon'un finansal tabloları ve Fon fiyatı üzerindeki gelecekteki olası etkilerini değerlendirmeye devam etmektedir.

Kurucu yönetimi Çin Halk Cumhuriyeti'nin Wuhan kentinde ortaya çıkan ve bütün dünyaya yayılan Koronavirüs (COVID-19) salgını ve etkilerini yakından takip edilmektedir.

NOT 23 - NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Nakit ve Nakit Benzerleri

	31.12.2020	31.12.2019
Kasa	0	0
Bankalar	9.721	1.014
<i>Vadesiz Mevduat</i>	9.721	1.014
<i>Vadeli Mevduat</i>	0	0
Borsa Para Piyasası Alacakları	0	0
Diğer Hazır Değerler	0	0
Toplam	9.721	1.014

Teminata Verilen Nakit ve Nakit Benzerleri

	31.12.2020	31.12.2019
VİOP Nakit Teminatı	2.769.380	1.071.888
Toplam	2.769.380	1.071.888

Nakit Akış Tablosundaki Nakit ve Nakit Benzerleri

	31.12.2020	31.12.2019
Nakit ve Nakit Benzerleri	9.721	1.014
Faiz Tahakkukları (-)	0	0
Toplam	9.721	1.014



AURO PORTFÖY DEĞİŞKEN FON
31.12.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 24 - FİNANSAL TABLOLARIN ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN HUSUSLAR

Fon Portföyünün Yönetimi

Kurucu, fonun katılma payı sahiplerinin haklarını koruyacak şekilde temsili, yönetimi, yönetiminin denetlenmesi ile faaliyetlerinin iç tüzük ve izahname hükümlerine uygun olarak yürütülmesinden sorumludur. Kurucu fona ait varlıklar üzerinde kendi adına ve fon hesabına mevzuat ve içtüzüğe uygun olarak tasarrufta bulunmaya ve bundan doğan hakları kullanmaya yetkilidir. Portföy yöneticiliği hizmeti de dahil olmak üzere dışarıdan hizmet alınması, kurucunun sorumluluğunu ortadan kaldırmaz.

Yatırım Politikası

Fon portföyü, kolektif portföy yöneticiliğine ilişkin PYŞ Tebliği'nde belirtilen ilkeler ve fon portföyüne dahil edilebilecek varlık ve haklara ilişkin Tebliğ'de yer alan sınırlamalar çerçevesinde yönetilir.

Fon, portföy sınırlamaları bakımından Tebliğ'in ilgili maddelerinde belirtilen diğer fon türlerinden herhangi birine girmeyen "Değişken Fon" niteliğindedir.

Fon'un yatırım stratejisi uyarınca, fon portföyüne piyasa koşulları çerçevesinde başta kamu ve özel sektör borçlanma araçları olmak üzere ters repo işlemleri, ortaklık payları, Takasbank para piyasası işlemleri, yurtdışında ihraç edilmiş ortaklık payları ile kamu ve özel sektör borçlanma araçları, varant ve sertifikalar, kira sertifikaları, gayrimenkul sertifikaları, altın ve kıymetli madenler, mevduat/katılma hesapları ile yatırım fonu katılma payları, borsa yatırım fonu katılma payları ve yatırım ortaklığı payları alınır. Fon'un yatırım yapacağı varlıklara, her bir varlık türü bazında, devamlı olarak fon toplam değerinin %80'i ve üzerinde yatırım yapılamaz.

Fon yönetiminde yatırım yapılacak sermaye piyasası araçlarının seçiminde, getiri potansiyeli yüksek, nakde dönüşümü kolay ve riski az olanlar tercih edilir. Fon, olumsuz piyasa şartlarının hakim olduğu dönemlerde yatırımcıyı piyasa kayıplarından koruma amacıyla, fon portföyünde bulunan hisse senedi ağırlığını vadeli işlem sözleşmelerinde alacağı ters pozisyonlarla -%20'ye (eksi yüzde yirmi) çekebilir.

Fon, iyimser piyasa koşullarının hakim olduğu dönemlerde portföyündeki yatırım amaçlı hisse senedi ağırlığını vadeli işlemler sözleşmelerini kullanarak +%40'a (artı yüzde kırk) çekebilir.

Fon, piyasa koşullarını ve karşılaştırma ölçütünü dikkate alarak varlık dağılımını, madde 2.4.'te verilen asgari ve azami sınırlamalara uygun olacak şekilde belirleyebilir. Fon, ayrıca portföyüne belirlenen sınırlamalara uymak kaydıyla, yabancı sermaye piyasası araçlarını da dahil edebilir. Ancak, fon portföyüne dahil edilen yabancı para ve sermaye piyasası araçları fon toplam değerinin %20'si ve fazlası olamaz.

Fon portföyünün yönetiminde madde aşağıdaki tabloda belirtilen fon portföyüne alınacak varlıklara ilişkin oranlara ek olarak, Tebliğ'de yer alan ve tablodan belirtilmeyen diğer sınırlamalar ve Kurul düzenlemeleri de dikkate alınır.

Yönetici tarafından, Fon portföyünde yer alabilecek varlık ve işlemler için belirlenmiş asgari ve azami sınırlamalar aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

VARLIK ve İŞLEM TÜRÜ	Asgari %	Azami %
Paylar	0	25
Kamu ve Özel Sektör Borçlanma Araçları	50	75
Ters Repo İşlemleri	0	50
Takasbank Para Piyasası İşlemleri	0	50
Yabancı Paylar	0	10
Yabancı Kamu ve Özel Sektör Borçlanma Araçları	0	20
Mevduat/Katılma Hesapları	0	10
Kira Sertifikaları	0	20
Yatırım Fonu Katılma Payları/Borsa Yatırım Fonu/Yatırım Ortaklığı Payları	0	10
Gayrimenkul Sertifikaları	0	10
Altın ve Kıymetli Madenler	0	5
Varantlar ve Sertifikalar	0	10

AURO PORTFÖY DEĞİŞKEN FON
31.12.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 24 - FİNANSAL TABLOLARIN ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN HUSUSLAR (devamı)

Fonun karşılaştırma ölçütü %12 BIST 30 Getiri Endeksi +%36 KYD TL Bono Endeksleri (547 gün) +%10 KYD ÖST (Sabit) + %22 KYD ÖST (Değişken) +%20 KYD O/N Repo Endeksleri – Brüt olarak öngörülmüştür.

Portföye riskten korunma ve/veya yatırım amacıyla fonun yatırım stratejisine uygun olacak şekilde, döviz, kıymetli madenler, faiz, finansal göstergeler ve diğer sermaye piyasası araçlarına dayalı, yurt içi ve/veya yurt dışı borsalarda işlem gören türev araçlar (vadeli işlem ve opsiyon sözleşmesi) dâhil edilebilir.

Fon portföyünde yer alan repo işlemine konu olabilecek varlıkların rayiç değerinin %10'una kadar borsa veya borsa dışında repo yapılabilir. Borsa dışında taraf olunan ters repo sözleşmelerine, fon toplam değerinin en fazla %10'una kadar yatırım yapılabilir.

Borsa dışı işlemlerin yapılması halinde en geç işlem tarihini takip eden işgünü içinde işlemin tutarı, faizi, tarihi ve karşı taraf ile geri ödeneceği tarih KAP'ta açıklanır ve Kurula bildirilir.

Aracı kuruluş ve ortaklık varantları ile sertifikalara yapılan yatırımların toplamı fon toplam değerinin %10'unu aşamaz. Tek bir ihraççı tarafından çıkarılan varantlar ile sertifikaların toplamı ise fon toplam değerinin %5'ini aşamaz.

Fon toplam değerinin %10'unu geçmemek üzere, fon hesabına kredi alınabilir. Bu takdirde kredinin tutarı, faizi, alındığı tarih ve kredi alınan kuruluş ile geri ödeneceği tarih KAP'ta açıklanır ve Kurula bildirilir.

Portföye yabancı yatırım araçları dahil edilmesi durumunda, söz konusu yabancı yatırım araçları, G20 Üyesi Ülkeleri ile Gelişmekte Olan Ülkelerde gerek kamu, gerekse de özel sektör tarafından ihraç edilen ve bu ülkelerin borsa ve piyasalarında işlem gören sermaye piyasası araçları olacaktır. Fon portföyüne dahil edilecek yabancı borçlanma araçlarının derecelendirmeye tabi tutulmuş olması zorunludur.

Fon Birim Pay Değerinin, Fon Toplam Değerinin ve Fon Portföy Değerinin Belirlenmesi

Fon portföy değeri, portföydeki varlıkların Finansal Raporlama Tebliği'nde belirlenen ilkeler çerçevesinde hesaplanan değerlerinin toplamıdır. "Fon toplam değeri" ise, Fon Portföy Değerine varsa diğer varlıkların eklenmesi ve borçların düşülmesi suretiyle hesaplanır.

Fon Portföyünün Saklanması

Fon portföyünde yer alan ve Takasbank'ın saklama hizmeti verdiği para ve sermaye piyasası araçları, kıymetli madenler ile diğer varlıkları Takasbank nezdinde ilgili fon adına açılan hesaplarda izlenir. Bunların dışında kalan varlıklar ve bunların değerleri konusunda gerekli bilgiler Takasbank'a aktarılır veya söz konusu bilgilere Takasbank'ın erişimine imkan sağlanır. Takasbank'ın portföyü Türkiye İş Bankası A.Ş. nezdinde saklanmaktadır.

Fon süresi ve tutarı

Fon, içtüzüğüne göre süresizdir.



AURA PORTFÖY YÖNETİM A.Ş
AURA PORTFÖY DEĞİŞKEN FON
31.12.2020 TARİHİ İTİBARI İLE HAZIRLANAN
FİYAT RAPORUNA İLİŞKİN
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

**AURA PORTFÖY DEĞİŞKEN FON
PAY FİYATININ HESAPLANMASINA DAYANAK TEŞKİL EDEN PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU
VE TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSUNU İÇEREN FİYAT RAPORLARININ
MEVZUATA UYGUN OLARAK HAZIRLANMASINA İLİŞKİN RAPOR**

**Aura Portföy Değişken Fon
Kurucu Yönetim Kuruluna**

Aura Portföy Değişken Fon pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden portföy değeri tablosu ve toplam değer/net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporlarının 30.12.2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına 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 31.12.2020 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

Aura Portföy Değişken Fon’un pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden portföy değeri tablosu ve toplam değer/net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporları 30.12.2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ (II-14.2)” hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu’nca belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanmıştır.

Bu görüş tamamen Sermaye Piyasası Kurulu ve Aura Portföy Yönetimi A.Ş.’ (“Kurucu”) bilgisi ve kullanımı için hazırlanmış olup, başka maksatla kullanılması mümkün değildir.

İstanbul, 26 Şubat 2021

İtimat Bağımsız Denetim A.Ş

Aydın Dede
Sorumlu Denetçi



► **MERKEZ**

Adres : İçerenköy Mah. Değirmenyolu Sok. Kutay İş Mer. D Blok K:2 34752 Ataşehir / İSTANBUL

Telefon : 0216 574 45 55 Faks (Denetim) : 0216 575 84 66 Faks (Kdv) : 0216 574 95 16 Ofis Gsm 1 : 0530 370 43 52 Ofis Gsm 2* : 0530 370 43 53

► **ÇANAKKALE OFİS**

Adres : Cevatpaşa Mah, Kayserili Ahmet Paşa Cad, Sakir Fenerciçil Apt, No:31 K: 3 D: 3 17100 Merkez / ÇANAKKALE Telefon : 0286 217 55 45

► **BURSA OFİS**

Adres : Konak Mah. Lefkoşe Cad. Barış Sok. Ofis + Plaza No:3 Kat:1 Daire 12 16265 Nilüfer / BURSA Telefon : 0224 324 36 34 Gsm: 0533 393 26 44

**31.12.2020 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN
FİYAT RAPORUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR**

DÖVİZ CİNSİ	MENKUL KIYMET	İHRACCI KURUM	VADE TARİHİ	NOMİNAL ORANI	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	İÇ İSKONTÖ ORANI (%)	GÜNLUK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FTD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)	
HİSSE SENETLERİ	Hisse Türk	ARZUM ELEKTRİK EV ALETLERİ	TL		6.363,00	17.000.000	23/11/20		24.620.000	156.657,06	11,15	1,15	1,15	
		GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	TL		0,93	9.000.000	07/12/20		12.800.000	10,46	0,00	0,00	0,00	
		HEDEF GİRİŞİM SERMAYESİ YÖ	TL		32.500,00	9.403.846	30/12/20		371.050,00	19,28	1,98	1,98	1,98	
		KARŞAN OTOMOTİV SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	TL		110.000,00	3.140.000	18/08/20		351.550,00	20,01	2,61	2,61	2,62	
		MAVİ GİYİM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	TL		7.000,00	45.380.000	29/07/20		52.200.000	365.400,00	5,01	1,86	1,86	
		SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	TL		50.000,00	5.190.000	24/11/20		5.090.000	254.500,00	18,11	1,86	1,86	
		ORTAĞIYAT	TL		206.863,83					1.408.117,52	100,00	10,27	10,29	10,29
		BORÇLANMA SENETLERİ	TL											
		Ozel Se.kter	TL											
		Finansman Bonosu	TL											
HİSSE SENETLERİ	Hisse Türk	KENT FAKTORİNG	TL	05/01/21	17,00	96.974.000	30/10/20	18.222,04	96.816.722	99.616,72	1,14	0,73	0,73	
		ZORLU FAKTORİNG	TL	12/01/21	12,43	300.000,00	23/08/20	14.375,505	100.897.010	302.651,03	3,44	2,21	2,22	
		ARDEZAN FAKTORİNG	TL	15/01/21	18,03	100.000,00	04/10/20	19.362,683	96.467.941	98.467,94	1,13	0,73	0,73	
		EKO FAKTORİNG A.Ş.	TL	18/01/21	15,75	96.182.000	15/10/20	19.338,945	96.179.918	98.405,37	1,13	0,73	0,73	
		SÜMER FAKTORİNG A.Ş.	TL	18/01/21	18,00	200.000,00	05/11/20	19.338,945	96.179.918	198.369,84	2,26	1,45	1,45	
		GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	TL	20/01/21	0,00	101.261.000	23/11/20	8.671,226	100.860.313	708.022,18	8,03	5,16	5,17	
		TAM FAKTORİNG A.Ş.	TL	20/01/21	17,50	96.395.000	03/11/20	18.755,974	99.109.167	108.106,17	1,13	0,72	0,73	
		DORUK FAKTORİNG A.Ş.	TL	28/01/21	12,00	94.706.000	12/08/20	19.383,105	98.650.101	187.308,10	2,54	1,44	1,44	
		ULUSAL FAKTORİNG	TL	01/02/21	18,00	96.342.000	16/11/20	19.307,192	99.497.983	165.896,20	2,54	1,44	1,44	
		KÖRTEKS MENŞAAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	TL	09/02/21	20,25	100.000,00	06/10/20	96.005.000	97.902.279	97.902,28	1,14	0,72	0,72	
		OSMANLI MENKUL DEĞERLER A.Ş.	TL	12/02/21	17,50	200.000,00	26/11/20	18.563,344	98.059.241	198.118,23	2,33	1,43	1,43	
		PHILLIPCAPITAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.	TL	19/02/21	17,50	250.000,00	24/11/20	95.996.000	19.091.710	244.204,23	2,78	1,78	1,78	
		MÖRTEKS MENŞAAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	TL	23/02/21	17,70	250.000,00	05/11/20	95.819.000	18.862.081	97.522.157	243.805,36	2,77	1,78	1,78
		KÖRTEKS MENŞAAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	TL	03/03/21	15,50	200.000,00	02/10/20	92.646.000	16.083.310	97.538.363	195.076,73	2,22	1,43	1,43
		TAM FAKTORİNG A.Ş.	TL	03/03/21	19,50	200.000,00	09/12/20	95.705.000	21.018.220	96.862.329	193.724,66	2,20	1,43	1,43
		PHILLIPCAPITAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.	TL	15/03/21	19,00	250.000,00	08/12/20	95.477.000	20.480.044	96.340.423	241.576,06	2,12	1,77	1,77
		INFO YATIRIM A.Ş.	TL	08/03/21	19,00	650.000,00	04/12/20	95.477.000	20.480.044	96.340.423	241.576,06	2,12	1,77	1,77
		ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.	TL	26/03/21	16,50									

	TL	AURA PORT YON AŞ	1.576704	08/02/20	2.315101	714,114,15	100,00	5,22	5,23
Y Furu Türk									
TUHALEA PORTFOY		308.326,00							
HESAPLAMA GRUPLARI									
GRUP TOPLAMI		308.326,00				714,114,15	100,00	5,22	5,23
TÜREV									
Futures									
Usun									
F_XJ0300221	TL	50,00	1.663,750000	30/12/20	1.658.500000	829.250,00	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI		50,00				829.250,00	0,00	0,00	0,00
VİOP Nakit Teminatl									
VİOP Nakit Teminatl									
GRUP TOPLAMI		2.759.380,37				2.759.380,37	100,00	20,28	20,28
IGN PORTFOY DEGERI						2.759.380,37	100,00	20,28	20,28
						13.678.622,51		100,00	100,00

AURA PORTFÖY DEĞİŞKEN FON

**31.12.2020 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN
FİYAT RAPORUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR**

2. TOPLAM DEĞER TABLOSU

	31 Aralık 2020			31 Aralık 2019		
	TUTAR (TL)	GRUP %	TOPLAM %	TUTAR (TL)	GRUP %	TOPLAM %
A. FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ	13.679.622,51	100,00	100,16	4.520.504,00	100,00	100,27
B. HAZIR DEĞERLER (+)	9.720,58	100,00	0,07	1.014,00	100,00	0,02
a) Kasa	-	-	-	-	-	-
b) Bankalar	9.720,58	100,00	0,07	1.014,00	100,00	0,02
c) Diğer Hazır Değerler	-	-	-	-	-	-
C. ALACAKLAR (+)	17.780,00	100,00	0,13	17.780,00	100,00	0,39
a) Takastan Alacaklar	-	-	-	17.780,00	100,00	0,39
b) Diğer Alacaklar	17.780,00	100	0,13	-	-	-
Ç. DİĞER VARLIKLAR	-	-	-	-	-	-
D. BORÇLAR	49.190,05	100,00	0,36	31.067,00	100,00	0,69
a) Takasa Borçlar	-	-	-	-	-	-
b) Yönetim Ücreti	19.532,04	39,71	0,14	5.373,00	17,29	0,12
c) Ödenecek Vergi	-	-	-	-	-	-
ç) İhtiyatlar	-	-	-	-	-	-
d) Krediler	-	-	-	-	-	-
e) Diğer Borçlar	28.975,11	58,90	0,21	25.694,00	82,71	0,57
f) Kayda Alma Ücreti	682,90	1,39	0,01	-	-	-
TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ	13.657.933,04	100	100	4.508.231,00	100	100
Toplam Katılma Payı/Pay Sayısı	15.000.000.000			15.000.000.000		
Yatırım Fonları İçin Kurucu Tarafından İktisap Edilen Katılma Payı	-	-	-	-	-	-

