

Aura Portföy Yönetimi A.Ş.
Serbest Şemsiye Fon'una Bağlı

AURA PORTFÖY BODRUM SERBEST FONU

01 Ocak – 30 Haziran 2022 Dönemine Ait
Yatırım Performansı Konusunda Kamuya
Açıklanan Bilgilere İlişkin Rapor

**Aura Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fonu'na bağlı
AURA PORTFÖY BODRUM SERBEST FON'UNUN
Yatırım performansı konusunda
kamuya açıklanan bilgilere ilişkin rapor**

Aura Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fonu'na bağlı Aura Portföy Bodrum Serbest Fon'unun ("Fon") 01 Ocak – 30 Haziran 2022 dönemine ait ekteki performans sunum raporunu Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: VII-128.5 Bireysel Portföylerin ve Kolektif Yatırım Kuruluşunun Performans Sunumuna, Performansa Dayalı Ücretlendirilmesine ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarının Notlandırma ve Sıralama Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ ("Tebliğ") yer alan performans sunum standartlarına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde incelenmiş bulunuyoruz.

İncelenmeniz sadece yukarıda belirtilen döneme ait performans sunumunu kapsamaktadır. Bunun dışında kalan dönemler için inceleme yapılmamış ve görüş oluşturulmamıştır.

Görüşümüze göre 01 Ocak – 30 Haziran 2022 dönemine ait performans sunum raporu Aura Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fon'una bağlı Aura Portföy Bodrum Serbest Fon'unun performansını Sermaye Piyasası Kurulu'nun ilgili Tebliğ'inde belirtilen performans sunum standartlarına ilişkin düzenlemelerine uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmaktadır.

İstanbul 27 Temmuz 2022

İtimat Bağımsız Denetim A.Ş

Aydın DEDE
Sorumlu Ortak Baş Denetçi



A. TANITICI BİLGİLER

**AURA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.SERBEST FON'A BAĞLI
AURA PORTFÖY BODRUM SERBEST FON
PERFORMANS SUNUM RAPORU
30/06/2022**

PORTFÖYE BAKIŞ Halka arz tarihi:23/05/2022		YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER	
2022 Yılı Haziran Ayı Sonu İtibariyle		Fonun Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Fon Toplam Değeri (TRY)	48.806.568,11	Fon'un yatırım stratejisi yabancı ve yerli menkul kıymatlara orta vadeli bir bakış açısıyla yatırım yapıp ABD doları cinsinden yüksek getiri sağlamaktır.	İsmail Erdem
Birim Pay Değeri (TRY)	1,069233	En Az Alınabilir Pay Adeti: 100 Adet	
Yatırımcı Sayısı	14	Yatırım Stratejisi	
Portföy Dağılımı		Fon Türk ve Yabancı Şirketlere ait borçlanma araçlarında uzun ve kısa pozisyonlar, Türk ve yabancı ülke kamu borçlanma araçlarında uzun ve kısa pozisyonlar, yurt dışı borsalarda işlem gören hisse senetlerinde uzun ve kısa pozisyonlar, Türk Lirası ve diğer konvertibl para birimlerinde uzun ve kısa pozisyonlar, alabilir. Ayrıca kamu ve özel sektör tarafından ihraç edilen kira sertifikalarına, varlığa dayalı menkul kıymetlere, varlık teminatlı menkul kıymetlere yatırım yapabilir. Tezgah üstü piyasalarda işlem gören ve fiyatı günlük olarak hesaplanabilen türev ürünlerde uzun ve kısa pozisyonlar, Türk lirası ve diğer konvertibl para birimlerinde mevduat yapabilir. Fon yabancı ülkelerin borsalarında işlem gören şirketlerin hisse senetlerine de yatırım yapabilir. Borsa İstanbul'da işlem gören hisse senetlerinde uzun ve kısa pozisyonlar alabilir, Vadeli İşlemler ve Opsiyon Borsasında uzun ve kısa pozisyonlar alıp taşıyabilir.	
- Paylar	%26,21		
- Mevduat	% 42,35		
- Yatırım Fonu	% 15,81		
- Viop Nakit Teminatı	%19,01		
-Forward	-%3,38		
Payların Sektörel Dağılımı (Toplam Pay Değerine Oranı)			
Tekstil	% 8,13		
Elektrik Gaz ve Buhar	%29,11		
Banka, Sigorta ve Yatırım	%27,58		
Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	%11,39		
Demir Çelik	%7,61		
Holding	%16,18		



Yatırım Riskleri

- 1) Piyasa Riski: Piyasa riski ile borçlanmayı temsil eden finansal araçların, ortaklık paylarının, diğer menkul kıymetlerin, döviz ve dövizde endeksli finansal araçlara dayalı türev sözleşmelere ilişkin taşınan pozisyonların değerinde, faiz oranları, ortaklık payı fiyatları ve döviz kurlarındaki dalgalanmalar nedeniyle meydana gelebilecek zarar riski ifade edilmektedir.
- 2) Karşı Taraf Riski: Karşı tarafın sözleşmeden kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirmek istememesi ve/veya yerine getirememesi veya takas işlemlerinde ortaya çıkan aksaklıklar sonucunda ödemenin yapılamaması riskini ifade etmektedir.
- 3) Likidite Riski: Fon portföyünde bulunan finansal varlıkların istenildiği anda piyasa fiyatından nakde dönüştürülebilmesi halinde ortaya çıkan zarar olasılığıdır.
- 4) Kaldıraç Yaratan İşlem Riski: Fon portföyüne türev araç (vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri), saklı türev araç, swap sözleşmesi, varant, sertifika dahil edilmesi, ileri valörlü tahvil/bono ve altın alım işlemlerinde ve diğer herhangi bir yöntemle kaldıraç yaratan benzeri işlemlerde bulunulması halinde, başlangıç yatırımı ile başlangıç yatırımının üzerinde pozisyon alınması sebebi ile fonun başlangıç yatırımından daha yüksek zarar kaydedebilme olasılığı kaldıraç riskini ifade eder.
- 5) Operasyonel Risk: Operasyonel risk, fonun operasyonel süreçlerindeki aksamalar sonucunda zarar oluşması olasılığını ifade eder.
- 6) Yoğunlaşma Riski: Belli bir varlığa ve/veya vadeye yoğun yatırım yapılması sonucu fonun bu varlığın ve vadenin içerdiği risklere maruz kalmasıdır.
- 7) Korelasyon Riski: Farklı finansal varlıkların piyasa koşulları altında belirli bir zaman dilimi içerisinde aynı anda değer kazanması ya da kaybetmesine paralel olarak, en az iki farklı finansal varlığın birbirleri ile olan pozitif veya negatif yönlü ilişkileri nedeniyle doğabilecek zarar ihtimalini ifade eder.
- 8) Yasal Risk: Fonun halka arz edildiği dönemden sonra mevzuatta ve düzenleyici otoritelerin düzenlemelerinde meydana gelebilecek değişikliklerden olumsuz etkilenmesi riskidir.
- 9) Yabancı Yatırım Araçları ile İlgili Riskler: Yabancı yatırım araçları Türkiye’den bakıldığında 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.
- 10) Açığa Satış Riski: Fon portföyü içerisinde açığa satış yapılan finansal enstrümanların piyasa likiditesinin daralması sebebiyle ödünç karşılığı ve/veya doğrudan açığa satış imkânlarının azalması durumunu ifade etmektedir.
- 11) Etik Risk: Dolandırıcılık, suistimal, zimmete para geçirme, hırsızlık gibi nedenler ile Fonu zarara uğratabilecek kasıtlı eylemler ya da Kurucu’nun itibarını olumsuz etkileyecek suçların (örneğin, kara para aklanması) işlenmesi riskidir.
- 12) Yapılandırılmış Yatırım Araçları Riski: Yapılandırılmış yatırım araçlarına yapılan yatırımın beklenmedik ve olağan dışı gelişmelerin yaşanması durumlarında vade içinde veya vade sonunda tamamının kaybedilmesi mümkündür.
- 13) Baz Riski: Vadeli işlem kontratlarının cari değeri ile konu olan ilgili finansal enstrüman spot fiyatının aldığı değer arasındaki fiyat farklılığı değişimini ifade etmektedir.
- 14) Teminat Riski: Türev araçlar üzerinden alınan bir pozisyonun güvencesi olarak alınan teminatın, teminatı zorunlu haller sebebiyle likidite etmesi halinde piyasaya göre değerlendirme değerinin beklenen türev pozisyon değerini karşılayamaması veya doğrudan, teminatın niteliği ile ilgili olumsuzlukların bulunması olasılığının ortaya çıkması durumudur.
- 15) Opsiyon Duyarlılık Riskleri: Opsiyon portföylerinde risk duyarlılıkları arasında, işleme konu olan spot finansal ürün fiyat değişiminde çok farklı miktarda risk duyarlılık değişimleri yaşanabilmektedir.



B. PERFORMANS BİLGİSİ

Yıllar	Toplam Getiri (%) (*)	Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi (%)	Enflasyon Oranı (%) (**)	Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Standart Sapması (%) (***)	Bilgi Rasyosu (****)	Sunuma Dahil Dönem Sonu Fon Toplam Değeri (TL)
2022/6	8,34	1,91	42,35	1,55	0,032	0,14886	48.806.568,11

(*) Getiri oranları birikimli değer yöntemi ile hesaplanmıştır.

(**) Enflasyon oranı TÜİK tarafından açıklanan 6 aylık TÜFE endeksi oranıdır.

(***) Portföy ve karşılaştırma ölçütünün standart sapması ilgili dönem günlük getirileri üzerinden hesaplanmıştır.

(****) Portföyün riske göre düzeltilmiş getirisini ifade eden 'Bilgi Rasyosu', Fonun günlük getiri oranı ile eşik değer günlük getiri oranı farklarının performans sunumu dönemi boyunca ortalamasının aynı değerlerin standart sapmasına oranıdır.

C. DİPNOTLAR

1. Portföyün yatırım amacı, yatırım stratejisi ve yatırım risklerine A.Tanıtıcı Bilgiler bölümünde yer verilmiştir.

2. Fon portföyü 01.01.2022-30.06.2022 döneminde net %8,34 oranında getiri sağlarken, Fonun Karşılaştırma ölçütünün getirisi aynı dönemde %1,91 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi % 6,43 olarak gerçekleşmiştir.

Toplam Getiri : Fon'un ilgili dönemdeki birim pay değerindeki yüzdesel getiriyi ifade etmektedir.

Karşılaştırma ölçütünün Getirisi : Fon'un Karşılaştırma ölçütünün ilgili dönemde içerisinde belirtilen varlık dağılımları ile ağırlandırılarak hesaplanmış olan yüzdesel getirisini ifade etmektedir.

Nispi Getiri : Fon portföyünün vergi öncesi getirisinden fonun karşılaştırma ölçütü değerinin çıkartılması sonucu çıkan sonucu ifade etmektedir.

3. 01.01.2022-30.06.2022 dönemine ilişkin olarak, yönetim ücretleri, vergi, saklama ücretleri ve diğer faaliyet giderlerinin günlük ortalama fon toplam değerine oranları aşağıdaki gibidir;

Gider	TL Tutar	Ortalama Fon Toplam Değerine Oranı
Fon Yönetim Ücreti	32.743,99	0,07%
Hisse Senedi Komisyonu	3.906,52	0,01%
Türev Araçlar Komisyonu	8.960,16	0,02%
Saklama Ücretleri	6.175,27	0,01%
Bağımsız Denetim Ücreti	5.739,31	0,01%
Vergi ve Diğer Giderler	41.587,00	0,09%
Tescil ve İlan Giderleri	1.276,86	0,00%
Diğer Giderler	3.099,25	0,01%
Toplam Faaliyet Giderleri	103.488,36	0,22%
Ortalama Fon Toplam Değeri	43.797.016,75	



4. Menkul kıymet yatırım fonlarının portföy işletmeciliğinden doğan kazançları kurumlar vergisinden istisna olup, % 0 oranında gelir vergisi tevkifatına tabidir.

5. Portföyün geçmiş performansı gelecek dönem performansı için bir gösterge olamaz.

