

**AURA PORTFÖY YÖNETİMİ
ANONİM ŞİRKETİ AURA
PORTFÖY JÜPİTER
SERBEST(DÖVİZ) FON 31.12.2024
TARİHİNDE SONA EREN
HESAP DÖNEMİNE AİT
YATIRIM PERFORMANSI
KONUSUNDA
KAMUYA AÇIKLANAN
BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR**



Grant Thornton

**AURA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
TARAFINDAN YÖNETİLEN
AURA PORTFÖY JÜPİTER SERBEST FON
YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA
KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR**

Eren Bağımsız Denetim A.Ş.
Maslak,Eski Büyükdere Cad.
No.14 Kat :10
34396 Sarıyer /İstanbul,Turkey

T + 90 212 373 00 00
F + 90 212 291 77 97
www.grantthornton.com.tr

Aura Portföy Jüpiter Fon'un ("Fon") 01.01.-31.12.2024 dönemine ait ekteki performans sunuş raporunu Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128. 5 sayılı "Bireysel Portföylerin ve Kolektif Yatırım Kuruluşların Performans Sunumuna, Performansa Dayalı Ücretlendirilmesine ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarını Notlandırma ve Sıralama Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ"inde ("Tebliğ") yer alan performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde incelemiş bulunuyoruz.

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

Görüşümüze göre Fon'un 01.01.-31.12.2024 dönemine ait performans sunuş raporunun Tebliğ'de belirtilen performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelere uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmaktadır.

Diğer Husus

Fon'un 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla kamuya açıklanmak üzere ayrıca hazırlanacak yıllık finansal tabloları üzerindeki bağımsız denetim çalışmalarımız henüz tamamlanmamış olup; söz konusu finansal tablolara ilişkin bağımsız denetim çalışmalarımızın tamamlanmasını müteakiben ilgili bağımsız denetim raporumuz ayrıca tazmin edilecektir.

Eren Bağımsız Denetim A.Ş.
Member Firm of Grant Thornton International


Gül Şahin
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 30.01.2025

AURA PORTFÖY YÖNETİM ŞİRKETİ A.Ş.
AURA PORTFÖY JÜPİTER SERBEST (DÖVİZ) FON
PERFORMANS SUNUM RAPORU 31.12.2024

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ		YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER	
Halka arz tarihi:11/09/2024			
2024 Yılı Aralık Ayı Sonu İtibariyle		Fonun Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Fon Toplam Değeri (TRY)	39.394.934,89	Yatırım amacı, Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından döviz cinsinden ihraç edilen borçlanma araçları ve kira sertifikaları, yerli ihraççıların döviz cinsinden ihraç edilen para ve sermaye piyasası Araçları ve Kurulca uygun görülen diğer menkul kıymetlere yatırım yaparak portföy değerini artırmaktır.	İsmail Erdem Arzu Odabaşı
Birim Pay Değeri	A Grubu Pay 0,397586 TL B Grubu Pay 0,011269 USD	En Az Alınabilir Pay Adeti: 100 Adet	
Yatırımcı Sayısı	12	Yatırım Stratejisi	
Portföy Dağılımı	%		
Eurobond Türk	%93,02		
Mevduat	%0,10		
Yatırım Fonu Türk	%5,51		
Viop Teminatı	%1,37		
		Fon portföyünün en az %80'i devamlı olarak, Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından döviz cinsinden ihraç edilen borçlanma araçları ve kira sertifikaları ile yerli ihraççıların döviz cinsinden ihraç edilen para ve sermaye piyasası araçlarına yatırılır. Fon portföyünün %20'lik kısmı, yabancı ihraççıların para ve sermaye piyasası araçlarına ve/veya Türk lirası cinsi para ve sermaye piyasası araçlarına yatırılacaktır. Portföye borsa dışından türev araç, repo ve ters repo sözleşmeleri dahil edilebilir. Fon portföyüne,döviz, kıymetli madenler, faiz, finansal göstergeler ve sermaye piyasası araçlarına dayalı, yurt içi ve/veya yurt dışı borsalarda işlem gören türev araçlar dahil edilebilir.	

Yatırım Riskleri

1) Piyasa Riski: Piyasa riski ile borçlanmayı temsil eden finansal araçların, ortaklık paylarının, diğer menkul kıymetlerin, döviz ve döviz 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. Söz konusu risklerin detaylarına aşağıda yer verilmektedir:

a- Faiz Oranı Riski: Fon portföyüne faize dayalı varlıkların (borçlanma aracı, ters repo vb) dahil edilmesi halinde, söz konusu varlıkların değerinde piyasalarda yaşanabilecek faiz oranları değişimleri nedeniyle oluşan riski ifade eder.

b- Kur Riski: Fon portföyüne yabancı para cinsinden varlıkların dahil edilmesi halinde, döviz kurlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle Fon'un maruz kalacağı zarar olasılığını ifade etmektedir.

c- Ortaklık Payı Fiyat Riski: Fon portföyünde bulunan ortaklık paylarının fiyatlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle portföyün maruz kalacağı zarar olasılığını ifade etmektedir.

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 dönüştürülememesi halinde ortaya çıkan zarar olasılığıdır.

4) Kaldıraç Yaratıcı 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.

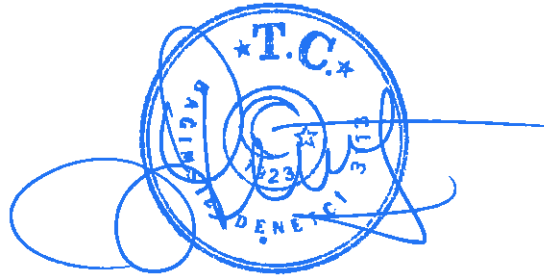
5) Operasyonel Risk: Operasyonel risk, fonun operasyonel süreçlerindeki aksamalar sonucunda zarar oluşması olasılığını ifade eder. Operasyonel riskin kaynakları arasında kullanılan sistemlerin yetersizliği, başarısız yönetim, personelin hatalı ya da hileli işlemleri gibi kurum içi etkenlerin yanı sıra doğal afetler, rekabet koşulları, politik rejim değişikliği gibi kurum dışı etkenler de olabilir.

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.



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 Portföyün Toplam Değeri
2024-A-	-12,98	1,40	44,38	0,011270052	0,00276025	-0,1481	22.834,81 TL
2024-B-	-16,38	-6,54	44,38	0,015015954	0,219680303	0,0812	1.115.979,74 USD

(*) Getiri oranları birikimli değer yöntemi ile hesaplanmıştır.

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

Katılma payları A Grubu ve B olarak iki gruba ayrılmış olup, A Grubu fon katılma paylarının birim pay değeri Türk Lirası cinsinden, B Grubu fon katılma paylarının birim pay değeri ise Amerikan Doları (USD) cinsinden hesaplanarak ilan edilmektedir. B Grubu payların değeri A grubu pay birim fiyatı esas alınarak belirlenmekte, dönüşüm işleminde TCMB tarafından saat 15:30'da ilan edilen gösterge niteliğindeki Amerikan Doları (USD) döviz alış kuru kullanılmaktadır.

A grubu paylar için, karşılaştırma ölçütü içerisindeki yabancı para cinsinden hesaplanan endeks günlük olarak TCMB USD alış kuruyla TL'ye çevrilmekte, B grubu paylar için ise endeksin günlük olarak Bloomberg tarafından ilan edilen değeri kullanılmakta ve BIST-KYD Repo Endeksi-Brüt değeri günlük olarak TCMB USD satış kuruyla Dolara çevrilmektedir.

C. DİPNOTLAR

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

2. Fon portföyü 01.01.2024-31.12.2024 döneminde ;

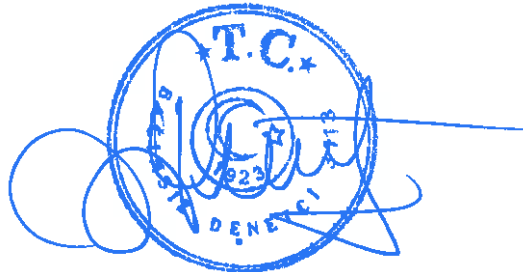
A Grubu Paylar (TL) için %-12,98 oranında toplam getiri sağlarken, Fonun Karşılaştırma ölçütünün getirisi aynı dönemde %1,40 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi % -14,38 olarak gerçekleşmiştir.

B Grubu Paylar (USD) için %-16,38 oranında toplam getiri sağlarken, Fon'un Karşılaştırma ölçütünün getirisi aynı dönemde %-6,54 olmuştur. Sonuç olarak Fon Karşılaştırma ölçütüne göre nispi getirisi % -9,84 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 ölçütünün değerinin çıkartılması sonucu çıkan sonucu ifade etmektedir.



3. 01.01.2024-31.12.2024 dönemine ilişkin olarak, yönetim ücretleri, vergi, saklama ücretleri ve diğer faaliyet giderlerinin günlük ortalama fon toplam değerine oranları aşağıdaki gibidir;

Gider	TL Tutar	Fon Toplam Değerine Oranı
Fon Yönetim Ücreti	213.532,87	0,77%
Saklama Ücretleri	83.276,46	0,30%
Vergi ve Diğer Giderler	30.678,66	0,11%
Tescil ve İlan Giderleri	3.634,14	0,01%
Bağımsız Denetim Ücreti	12.564,22	0,05%
Diğer Giderler	11.537,01	0,04%
Toplam Faaliyet Giderleri	355.223,36	1,28%
Ortalama Fon Toplam Değeri	27.911.748,27	

4. Fon portföyünün en az Fonun eşik değeri ; %90 BISTKYD ÖSBA Eurobond USD + % 10 BIST-KYD Kamu Eurobond USD Endeksi olarak belirlenmiştir. TL cinsinden ihraç edilen A grubu paylar için eşik değer getirisi, %90 BIST-KYD ÖSBA Eurobond USD + %10 BIST-KYD Kamu Eurobond USD Endeksi'nin dönem başı ve dönem sonu değerinin ilgili günlerde TCMB tarafından açıklanan döviz alış kuru dikkate alınarak TL'ye çevrilmesi sonucu hesaplanan TL bazında getirisidir.

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

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

