

**AURA PORTFÖY YÖNETİMİ
ANONİM ŞİRKETİ AURA
PORTFÖY BODRUM
SERBEST 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 BODRUM 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 Bodrum Serbest 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 itibariyle 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



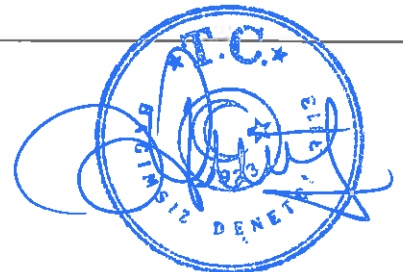
Gül Şahin
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 30.01.2025

AURA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. SERBEST FON'A BAĞLI
AURA PORTFÖY BODRUM SERBEST FON
PERFORMANS SUNUM RAPORU
31/12/2024

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ		YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER	
Halka arz tarihi:23/05/2022			
2024 Yılı Aralık Ayı Sonu İtibariyle		Fonun Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Fon Toplam Değeri (TRY)	258.913.132,49	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)	5,100757	En Az Alınabilir Pay Adeti: 100 Adet	
Yatırımcı Sayısı	54	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	% 33,65		
- Mevduat TL	%0,04		
- Yatırım Fonu	% 26,21		
- Viop Nakit Teminatı	% 14,51		
-Özel Sektör Borçlanma Senetleri	% 11,80		
-Mevduat USD	%13,79		
Payların Sektörel Dağılımı (Toplam Pay Değerine Oranı)			
Tekstil	%27,29		
Elektrik, Gaz ve Buhar	%14,85		
Banka	%14,45		
Sigortacılık	%9,63		
Aracı Kurumlar	%16,42		
Holding ve Yatırım Şirketleri	%17,36		



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.
- 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 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.
- 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.



A. 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	69,28	11,16	64,27	1,06	0,04	0,350683	136.497.187,82
2023	42,85	27,96	64,17	0,87	0,08	0,054695	171.126.379,15
2024	58,26	45,15	44,38	1,12	0,11	0,047122	258.913.132,49

(*) Getiri oranları birikimli değer yöntemi ile hesaplanmıştır.

(**) Enflasyon oranı TÜİK tarafından açıklanan Yıllık 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 01.01.2024-31.12.2024 döneminde net % 58,26 oranında getiri sağlarken, Fonun Karşılaştırma ölçütünün getirisi aynı dönemde % 45,16 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi % 13,10 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. 01.01.2024-31.12.2024 dönemine ilişkin olarak, yönetim ücretleri, vergi, saklama ücretleri ve diğer faaliyet giderlerinin günlük ortalama fon toplam değerine oranları aşağıdaki gibidir;

Gider	TL Tutar	Ortalama Fon Toplam Değerine Oranı
Fon Yönetim Ücreti	1.522.213,04	0,70%
Hisse Senedi Komisyonu	64.806,71	0,03%
Türev Araçlar Komisyonu	119.848,54	0,06%
Saklama Ücretleri	292.669,89	0,14%
Bağımsız Denetim Ücreti	107.915,72	0,05%
Vergi ve Diğer Giderler	18.282,70	0,01%
Tescil ve İlan Giderleri	20.567,54	0,01%
Diğer Giderler	111.360,28	0,05%
Toplam Faaliyet Giderleri	2.257.664,41	1,05%
Ortalama Fon Toplam Değeri	216.397.624,70	

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.

