

**AURA PORTFÖY YÖNETİMİ
ANONİM ŞİRKETİ AURA
PORTFÖY PARA PİYASASI
(TL) 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 PARA PİYASASI (TL) 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 Para Piyasası (TL) 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

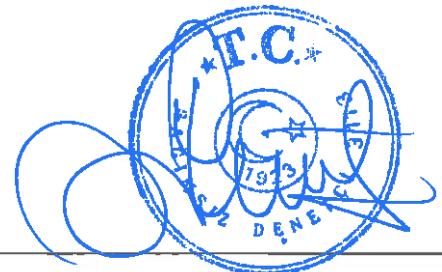

Gül Şahin
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 30.01.2025

AURA PORTFÖY YÖNETİM ŞİRKETİ A.Ş.
AURA PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU
PERFORMANS SUNUM RAPORU 31.12.2024

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ Halka arz tarihi: 16/10/2024		YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER	
2024 Yılı Aralık Ayı Sonu İtibariyle		Fonun Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Fon Toplam Değeri (TRY)	90.033.232,28	Yatırım amacı, getiri potansiyeli yüksek, nakde dönüşümü kolay ve riski az olan sermaye piyasası araçlarına yatırım yapmaktır.	İsmail Erdem Arzu Odabaşı
Birim Pay Değeri	1,108098	En Az Alınabilir Pay Adeti: 100	
Yatırımcı Sayısı	100	Yatırım Stratejisi	
Özel Sektör Finansman Bonosu	%25,62	Fon portföyünün tamamı devamlı olarak, vadesine en fazla 184 gün kalmış, likiditesi yüksek para ve sermaye piyasası araçlarından oluşacak ve Fon portföyünün günlük olarak hesaplanan ağırlıklı ortalama vadesi en fazla 45 gün olacaktır. Fon portföyüne dahil edilen varlıklar kısa vadeli, Rehber'de yer alan vade tanımına göre azami 184 günlük vadeye sahip kamu ve/veya özel sektör borçlanma araçları, kira sertifikaları ve para piyasası enstrümanlarından seçilir. Fon portföyüne vadesi hesaplanamayan varlıklar dahil edilmez. Fon portföyüne sadece TL cinsi varlıklar ve işlemler dahil edilecektir. Fon portföyüne riskten korunma ve/veya yatırım amacıyla fonun türüne ve yatırım stratejisine uygun olacak şekilde türev araçlar, vadeli işlemler ve vadeli işlemlere dayalı opsiyon işlemleri dahil edilebilir. Portföye alınan türev araç sözleşmelerinin Fon'un yatırım stratejisine ve karşılaştırma ölçütüne uygun olması zorunludur. Fon toplam değerinin en fazla %10'una kadar bir ihraççının para ve sermaye piyasası araçlarına ve bu araçlara dayalı türev enstrümanlara yatırılabilir.	
Özel Sektör Tahvil	%3,48		
Mevduat	%0,04		
Varlığa Dayalı Menkul Kıymet	%1,16		
T.Repo	%69,03		
Tpp	%0,67		



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. 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 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.

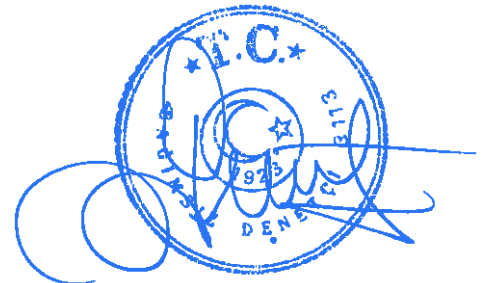
5) Operasyonel Risk: Operasyonel risk, fonun operasyonel süreçlerindeki aksamalar sonucunda zarar oluşması olasılığını ifade eder. Operasyonel riskin kaynakları arasında kullanılan sistemlerin yetersizliği, başarısız yönetim, personelin hatalı ya da hileli işlemleri gibi kurum içi etkenlerin yanı sıra 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	9,89	9,51	44,38	0,001073579	0,000661086	0,0662	90.033.232,28

(*) 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 01.01.2024-31.12.2024 döneminde net %9,89 oranında toplam getiri sağlarken, Fonun Karşılaştırma ölçütünün getirisi aynı dönemde %9,51 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi %0,38 olarak gerçekleşmiştir.

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

Karşılaştırma Ölçütü: %30 BIST-KYD ÖSBA Sabit Endeksi + %30 BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi + %30 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi + %10 BIST-KYD DİBS 91 Gün Endeksi olarak belirlenmiştir.

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	230.255,23	0,27%
Saklama Ücretleri	44.973,01	0,05%
Bağımsız Denetim Ücreti	7.954,10	0,01%
Gecelik Ters Repo Komisyonu	110.629,22	0,13%
Diğer Giderler	11.977,19	0,01%
Toplam Faaliyet Giderleri	405,788,75	0,47%
Ortalama Fon Toplam Değeri	86.122.414,31	

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

5. Performans sunum döneminde, gider aşımı nedeniyle Kurucu tarafından Fona yapılan iade tutarı 106.011,96 TL'dir.

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

