

AURA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
AURA PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN
FON 30.06.2025 TARİHİNDE SONA
EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
YATIRIM PERFORMANSI
KONUSUNDA KAMUYA
AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN
RAPOR

AURA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş
TARAFINDAN YÖNETİLEN
AURA PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON
YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA
KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR

Aura Portföy İkinci Değişken Fon 'un ("Fon") 01.01.-30.06.2025 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 Tebliği"nde ("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.

İncelememiz sonucunda Fon'un 01.01.-30.06.2025 dönemine ait performans sunuş raporunun Tebliğ'de belirtilen performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelere uygun hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir tespitimiz bulunmamaktadır.

Diğer Husus

01.01.-30.06.2025 dönemine ait performans sunuş raporunda sunulan ve performans bilgisi hesaplamalarına dayanak teşkil eden finansal bilgiler Türkiye Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak tam veya sınırlı kapsamlı bağımsız denetime tabi tutulmamıştır.

İtimat Bağımsız Denetim A.Ş.
Aydın Dede
Sorumlu Denetçi



İstanbul, 30.07.2025

AURA PORTFÖY YÖNETİM ŞİRKETİ A.Ş.
AURA PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON
PERFORMANS SUNUM RAPORU
30/06/2025

A.TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ Halka arz tarihi:03/10/2016		YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER	
2025 Yılı Haziran Ayı Sonu İtibariyle		Fonun Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Fon Toplam Değeri (TRY)	6.845.954,40	Yatırım amacı, getiri potansiyeli yüksek ve nakde dönüşümü kolay olan sermaye piyasası araçlarına yatırım yapmaktır.	İsmail Erdem Arzu Odabaşı
Birim Pay Değeri (TRY)	8,992299	En Az Alınabilir Pay Adeti: 100 Adet	
Yatırımcı Sayısı	40	Yatırım Stratejisi	
Portföy Dağılımı		Fon portföyü çeşitli yatırım araçlarının aktif bir şekilde çeşitli vadelerde kullanılması yoluyla yönetilecektir. Amaç uzun vadede mutlak getiri sağlanması; kısa ve orta vadede ise piyasalarda oluşabilecek fırsatların aktif olarak değerlendirilmesidir. Bu çerçevede spot ve türev araçların maksimum esneklik ile kullanılması öngörülmektedir.	
- Paylar	% 24,03		
-Yatırım Fonları	%16,64		
-Özel Sektör Finansman Bonosu	%39,59		
-Viop Teminatı	%19,74		
Payların Sektörel Dağılımı (Toplam Pay Değerine Oranı)			
Mağzacılık	%4,16		
Sağlık	%4,31		
Otomotiv	%7,98		
Ulaştırma	%7,58		
		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 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. 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.

A. PERFORMANS BİLGİSİ

Yıllar	Toplam Getiri (%) (*)	Eşik Değer Getirisi (%) (*)	Enflasyon Oranı (%) (**)	Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%) (***)	Bilgi Rasyosu (****)	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Toplam Değeri (TL)
2016	3,20	2,09	3,47	0,80	0,04	226.623,59
2017	31,35	13,29	11,92	0,57	0,11	1.258.593,90
2018	4,59	20,58	20,30	0,45	-0,1232	911.135,38
2019	26,71	22,70	11,84	0,47	0,0607	2.689.129,43
2020	17,94	11,01	14,6	0,0032	0,00029	1.747.427,54
2021	28,48	17,80	36,08	0,007499116	0,000465767	6.119.706,77
2022	44,58	13,13	64,27	0,005045973	0,000334681	4.560.513,35
2023	31,66	19,15	64,77	0,05955166	0,1711	7.623.378,73
2024	30,42	49,24	44,38	0,006067964	-0,1241	6.552.547,91
2025/6	14,17	22,90	16,67	0,005357875	0,1339	6.845.954,40

(*) Getiri oranları birikimli değer yöntemi ile hesaplanmıştır

(**) Enflasyon oranı TÜİK tarafından açıklanan 12 aylık TÜFE endeksi oranıdır (2016 yılına ilişkin olarak, halka arz tarihi sonrası için kıst esası uygulanmıştır).

(***) Portföyün 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. "Taaleri Portföy Yönetimi A.Ş." unvanlı Kurucu Şirketin unvanı 30 Mayıs 2019 tarihinde İstanbul Ticaret Siciline tescil ettirilerek, 10 Haziran 2019 tarih 9844 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde yayınlanarak Aura Portföy Yönetimi A.Ş. olarak değişmiştir.

Fon'un unvanı "Taaleri Portföy İkinci Değişken Fon" iken Kurul izni sonrası 28/08/2019 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformunda yayımlandıktan ve 11/09/2019 tarihinde İstanbul Ticaret Sicilinde tescil edildikten sonra "Aura Portföy İkinci Değişken Fon" olarak değişmiştir.

2. Portföyün yatırım amacı, yatırım stratejisi ve yatırım risklerine A. Tanıtıcı Bilgiler bölümünde yer verilmiştir. Kurucu devri öncesinde Fon portföy değerinin en az %80'i devamlı olarak menkul kıymet yatırım ortaklıkları payları hariç olmak üzere BİAŞ'ta işlem gören ihraççı paylarından oluşmakta iken, devir sonrasında, fon türü değişken fon olarak belirlenmiş olup, Fon portföyü çeşitli yatırım araçlarının aktif bir şekilde çeşitli vadelerde kullanılması yoluyla yönetilmektedir.

3. Fon portföyü 01.01.2025-30.06.2025 döneminde % 14,17 oranında toplam getiri sağlarken, Fonun Karşılaştırma ölçütünün getirisi aynı dönemde %22,90 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi -%8,73 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 eşik değerinin çıkartılması sonucu çıkan sonucu ifade etmektedir.

4. 01.01.2025-30.06.2025 dönemine ilişkin olarak, yönetim ücretleri, vergi, saklama ücretleri ve diğer faaliyet giderlerinin yıllık ortalama fon toplam değerine oranları aşağıdaki gibidir;

Gider	TL Tutar	Ortalama Fon Toplam Değerine Oranı
Fon Yönetim Ücreti	84.572,55	1,29%
Hisse Senedi Komisyonu	3.576,89	0,05%
Türev Araçlar Komisyonu	1.497,4	0,02%
Saklama Ücretleri	155.917,86	2,38%
Bağımsız Denetim Ücreti	73.200,00	1,12%
Vergi ve Diğer Giderler	6.344,03	0,10%
Tescil ve İlan Giderleri	30.495,60	0,46%
Diğer Giderler	56.777,12	0,88%
Toplam Faaliyet Giderleri	412.381,45	6,29%
Ortalama Fon Toplam Değeri	6.559.734,56	

5. Performans sunum döneminde, gider aşımı nedeniyle Kurucu tarafından Fona yapılan iade tutarı 292.666,29 TL'dir.

6. Tür değişikliği öncesinde Fon karşılaştırma ölçütü '%100 MSCI Türkiye Endeksi (TL)' iken, fon türünün değişken fon olarak değiştirilmesi sonrasında eşik değer olarak BIST-KYD Gecelik Repo Brüt Endeksi belirlenmiştir.

Bununla birlikte, VII-128.5 no.lu Tebliğin 8'inci maddesinin 3'üncü fıkrası çerçevesinde, belirlenen eşik değer getirisinin, gecelik Türk Lirası referans faiz oranının performans dönemine denk gelen bileşik getirisinden düşük olması nedeniyle, bu raporda sonucuna yer verilen 2016, 2017 ve 2018 yıllarına ilişkin hesaplamalarda, eşik değer olarak gecelik Türk Lirası referans faiz oranının (O/N TRLİBOR) performans dönemine denk gelen getirisi kullanılmıştır.

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

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