

AURA PORTFÖY HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
PERFORMANS SUNUM RAPORU

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ Halka arz tarihi:18/11/2015		YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER	
30/06/2020		Fonun Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Fon Toplam Değeri (TRY)	12.021.399,64	Yatırım amacı, getiri potansiyeli yüksek ve nakde dönüşümü kolay olan sermaye piyasası araçlarına yatırım yapmaktır.	İsmail Erdem Erhan Demir Gül
Birim Pay Değeri (TRY)	1,885167	En Az Alınabilir Pay Adeti: 100 Adet	
Yatırımcı Sayısı	43	Yatırım Stratejisi	
Portföy Dağılımı		Fonun yatırım stratejisi, Fon toplam değerinin en az %80’inin devamlı olarak menkul kıymet yatırım ortaklıkları payları hariç olmak üzere BIST’te işlem gören ihraççı payları, ihraççı paylarına ve ihraççı payı endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli işlem sözleşmelerinin nakit teminatları, ihraççı paylarına ve ihraççı payına dayalı opsiyon sözleşmelerinin primleri ile borsada işlem gören ihraççı paylarına ve ihraççı payına dayalı aracı kuruluş varantlarına yatırılmasıdır. Fon portföyüne riskten korunma ve/veya yatırım amacıyla fonun türüne ve yatırım stratejisine uygun olacak şekilde ve Kurulca belirlenecek esaslar çerçevesinde türev araçlar (vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri) dahil edilebilir. Yatırım yapılacak sermaye piyasası araçlarının seçiminde, ilgili ortaklıkların büyüme potansiyeli, rekabet gücü gibi hususlar dikkate alınır.	
- Paylar	% 87,01		
- VİOP Nakit Teminatı	% 13,79		
Payların Sektörel Dağılımı (Toplam Pay Değerine Oranı)	%		
Bankalar ve Özel Finans Kurumları	33,66		
Holdingler ve Yatırım Şirketleri	12,35		
Ulaştırımave Depolama	11,75		
Dokuma Giyim Eşyası ve Deri	9,84		
Perakende Ticaret	8,39		
Elektrik, Gaz ve Su	5,22		
Kimya, Petrol, Kauçuk ve Plastik Ürünler	5,06		
Gayrimenul Yatırım Ortaklıkları	4,68		
Tıbbi ve Diğer Saplık Hizmetleri	4,53		
Spor Hizmetleri	2,68		
Metal Eşya Makine ve Gereç Yapımı	1,84		

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.

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)
2015	-3.83	-3.80	8.81	1.75	1.47	0.0073	1,877,880.26
2016	16.38	9.18	8.53	1.23	1.16	0.0492	4,775,829.01
2017	52.05	43.74	11.92	0.68	0.89	0.0286	5,778,351.77
2018	-26.94	-14.93	20.3	1.62	1.24	-0.06547	3,019,447.91
2019	47.20	24.30	11.84	1.34	1.17	0.0559	3,477,724.75
2020/06	3.01	4.07	6.31	2.13	1.67	0.0207	12,021,399.64

(*) Getiri oranlar basit getiri yöntemi ile hesaplanmıştır.

(**) Enflasyon oranı TÜİK tarafından açıklanan 12 aylık TÜFE endeksi 1/2 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. "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 ünvanı "Taaleri Portföy Hisse Senedi Fonu(Hisse Senedi Yoğun 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 Hisse Senedi Fonu(Hisse Senedi Yoğun Fon)" olarak değişmiştir.

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

3. Fon portföyü 01.01.2020-30.06.2020 döneminde % 3,01 oranında toplam getiri sağlarken, Fonun Karşılaştırma ölçütünün getirisi aynı dönemde %4,07 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi -%1,06 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 kıstas değerinin çıkartılması sonucu çıkan sonucu ifade etmektedir.

4. 01.01.2020-30.06.2020 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	102,789.53	1.37
Hisse Senedi Komisyonu	4,271.15	0.06
Türev Araçlar Komisyonu	3,704.38	0.05
Saklama Ücretleri	13,302.85	0.18
Bağımsız Denetim Ücreti	5,467.50	0.07
Vergiler ve Diğer Harcamalar	756.80	0.01
Takasbank Para Piyasası	18.60	0.00
Tescil ve İlan Giderleri	1,920.45	0.03
Diğer Giderler	7,365.92	0.10
Toplam Faaliyet Giderleri	90,162.23	1.18
Ortalama Fon Toplam Değeri	7,603,941.86	

5. Performans sunum döneminde, gider aşımı nedeniyle Kurucu tarafından fona yapılan iade tutarı 3.271,62 TL'dir

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

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