

Aura Portföy Yönetimi A.Ş.
Hisse Senedi Şemsiye Fon'una Bağlı

AURA PORTFÖY HİSSE SENEDİ FONU
(HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

01 Ocak – 31 Aralık 2020 Dönemine Ait
Yatırım Performansı Konusunda Kamuya
Açıklanan Bilgilere İlişkin Rapor

**Aura Portföy Yönetimi A.Ş. Hisse Senedi Şemsiye Fonu'na bağlı
AURA PORTFÖY HİSSE SENEDİ FONU
(HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
Yatırım performansı konusunda
kamuya açıklanan bilgilere ilişkin rapor**

Aura Portföy Yönetimi A.Ş. Hisse Senedi Şemsiye Fonu'na bağlı Aura Portföy Hisse Senedi Fonu'nun (Hisse Senedi Yoğun Fon) ("Fon") 01 Ocak – 31 Aralık 2020 dönemine ait ekteki performans sunum raporunu Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: VII-128.5 Bireysel Portföylerin ve Kolektif Yatırım Kuruluşunun Performans Sunumuna, Performansa Dayalı Ücretlendirilmesine ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarının Notlandırma ve Sıralama Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ ("Tebliğ") yer alan performans sunum standartlarına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde incelenmiş bulunuyoruz.

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

Görüşümüze göre 01 Ocak – 31 Aralık 2020 dönemine ait performans sunum raporu Aura Portföy Yönetimi A.Ş. Hisse Senedi Şemsiye Fonu'na bağlı Aura Portföy Hisse Senedi Fonu'nun (Hisse Senedi Yoğun Fon) performansını Sermaye Piyasası Kurulu'nun ilgili Tebliğ'inde belirtilen performans sunum standartlarına ilişkin düzenlemelerine uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmaktadır.

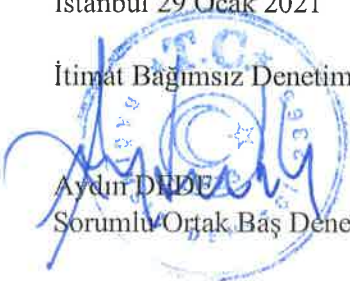
Diğer Husus

Fon'un 31 Aralık 2020 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 tamamlanmasına müteakiben ilgili bağımsız denetim raporumuz ayrıca tanzim edilecektir.

İstanbul 29 Ocak 2021

İtimat Bağımsız Denetim A.Ş.

Aydın DİDE
Sorumlu Ortak Baş Denetçi



AURA PORTFÖY YÖNETİM ŞİRKETİ A.Ş.
AURA PORTFÖY HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
PERFORMANS SUNUM RAPORU
31/12/2020

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ Halka arz tarihi:18/11/2015		YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER	
2020 Yılı Aralık Ayı Sonu İtibariyle		Fonun Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Fon Toplam Değeri (TRY)	20.705.955,02	Yatırım amacı, getiri potansiyeli yüksek ve nakde dönüşümü kolay olan sermaye piyasası araçlarına yatırım yapmaktır.	İsmail Erdem Erhan Demir Gül
Birim Pay Değeri (TRY)	2,314673	En Az Alınabilir Pay Adeti: 100 Adet	
Yatırımcı Sayısı	45	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	% 87,55		
- VİOP Nakit Teminatı	% 12,45		
Payların Sektörel Dağılımı (Toplam Pay Değerine Oranı)			
Perakende Ticaret	%19,44		
Elektrik, Gaz ve Su	%5,08		
Holdingler ve Yatırım Şirketleri	%10,92		
İçecek	%10,17		
Bankalar ve Özel Finans Kurumları	%6,17		
Sağlık Hizmetleri	%3,53		
Bilişim	%4,53		
Taşa ve Toprağa Dayalı Sanayi	%7,43		
Otomotiv	%2,98		
Haberleşme	%15,38		
Tekstil ve Giyim	%12,97		
Elektrikli Ev Aletleri	%1,40		

--	--	--

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 Portföyün 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	20,30	1,62	1,24	-0,06547	3.019.447,91
2019	47,20	24,23	11,84	1,34	1,17	0,1149	3.477.724,75
2020	26,40	27,3	14,6	1,84	1,5	0,00358	20.705.955,02

(*) Getiri oranlar birikimli getiri değer yöntemi ile hesaplanmıştır.

(**) Enflasyon oranı TÜİK tarafından açıklanan 12 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. "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 yayınlandıktan 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 01.01.2020-31.12.2020 döneminde % 26,40 oranında toplam getiri sağlarken, Fonun Karşılaştırma ölçütünün getirisi aynı dönemde %27,3 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi % -0,9 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. 01.01.2020-31.12.2020 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	313.274,52	2,76%
Hisse Senedi Komisyonu	16.288,85	0,14%
Türev Araçlar Komisyonu	15.250,44	0,13%
Saklama Ücretleri	35.219,30	0,31%
Bağımsız Denetim Ücreti	10.067,50	0,09%
Vergi VE Diğer Giderler	1.293,00	0,01%
TPP Komisyonu	18,60	0,00%
Tescil ve İlan Giderleri	1.920,45	0,02%
Diğer Giderler	16.359,26	0,14%
Toplam Faaliyet Giderleri	409.691,92	3,60%
Ortalama Fon Toplam Değeri	11.352.016,14	

5. Performans sunum döneminde, gider aşımı nedeniyle Kurucu tarafından fona yapılan iade tutarı 8.261,58 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.