

**OYAK PORTFÖY KATILIM HİSSE  
SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ  
YOĞUN FON)**

**31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA  
YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA  
KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE  
İLİŞKİN RAPOR**

## OYAK PORTFÖY KATILIM HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

OYAK Portföy Katılım Hisse Senedi (TL) Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)'nun ("Fon") 1 Ocak – 31 Aralık 2023 dönemine ait ekteki performans sunuş raporunu Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.5 sayılı "Bireysel Portföylerin ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarının 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 sunuşunu kapsamaktadır. Bunun dışında kalan dönemler için inceleme yapılmamış ve görüş oluşturulmamıştır.

Görüşümüze göre Fon'un 1 Haziran – 31 Aralık 2023 dönemine ait performans sunum raporu OYAK Portföy Katılım Hisse Senedi (TL) Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)'nun performansını ilgili Tebliğ'de belirtilen performans sunum standartlarına ilişkin düzenlemelere uygun olarak doğru biçimde yansıtmaktadır.

### *Diğer Husus*

Fon'un kamuya açıklanmak üzere 31 Aralık 2023 tarihinde sona eren hesap dönemine ait Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: II-14.1 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği"ne uygun olarak ve Sermaye Piyasası Kurulu Karar Organı'nın 28 Aralık 2023 tarih ve 81/1820 sayılı kararı uyarınca TMS 29 dahil olmak üzere Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na ("TFRS") göre hazırlanacak finansal tablolarına ilişkin bağımsız denetim çalışmalarımız henüz tamamlanmamış olup, çalışmalarımızın tamamlanmasını müteakip söz konusu finansal tablolar hakkındaki bağımsız denetçi raporumuz ayrıca düzenlenecektir. Dolayısıyla ekteki performans sunuş raporu, bağımsız denetime tabi tutulacak ve enflasyona göre düzeltilecek olan finansal tablolardan farklılık arz eden finansal tablolar baz alınarak Fon tarafından hazırlanmıştır.

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.  
Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED**



Ali Çiçekli, SMMM  
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 31 Ocak 2024

Deloitte; İngiltere mevzuatına göre kurulmuş olan Deloitte Touche Tohmatsu Limited ("DTTL") şirketini, üye firma ağındaki şirketlerden ve ilişkili tüzel kişiliklerden bir veya birden fazlasını ifade etmektedir. DTTL ve üye firmalarının her biri ayrı ve bağımsız birer tüzel kişiliktir. DTTL ("Deloitte Global" olarak da anılmaktadır) müşterilere hizmet sunmamaktadır. Global üye firma ağımızla ilgili daha fazla bilgi almak için [www.deloitte.com/about](http://www.deloitte.com/about) adresini ziyaret ediniz.

# OYAK PORTFÖY

## OYAK PORTFÖY KATILIM HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)'NA AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

### A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ  
Halka Arz Tarihi : 06/01/2023

### YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER

29/12/2023 tarihi itibarıyla	
Fon Toplam Değeri	22,960,201
Birim Pay Değeri (TRL)	1.474713
Yatırımcı Sayısı	1,035
Tedavül Oranı (%)	3.11%

Fon'un Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Fon, portföyünün en az %80'i BİST'de işlem gören ve faizsiz/katılım ilkelerine uygunluğu onaylanmış endekslerde yer alan paylardan oluşan hisse yoğun fon olup uzun vadede hisse senetlerinin getirisinden yararlanmayı amaçlamaktadır.	Yiğit GÖZÜBÜYÜK Necdet KARACAN

En Az Alınabilir Pay Adedi : 1 Adet

Portföy Dağılımı	
Ortaklık Payları	97.00%
- Elektrik	18.15%
- Gıda	15.05%
- Gayrimenkul Yatırım Ort.	11.04%
- Perakende	10.89%
- Endüstriyel Tekstil	6.36%
- Dayanıklı Tüketim	5.58%
- Çimento	5.48%
- Mobilya	5.44%
- Hava Yolları Ve Hizmetleri	5.18%
- Kimyasal Ürün	5.10%
- Otomotiv	4.68%
- Demir, Çelik Temel	4.05%
Yatırım Fonu Katılma Payları	3.00%
<b>Toplam</b>	<b>100.00%</b>

Yatırım Stratejisi
Fon'un yatırım stratejisi: Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak BİST'te işlem gören ve faizsiz/katılım finans ilkelerine uygunluğu onaylanmış endekslerde yer alan şirketlerin ortaklık paylarına ve bu paylardan oluşan endeksleri takip etmek üzere kurulan borsa yatırım fonu katılma paylarına yatırılır. Fon portföyünün yönetiminde katılım prensiplerine uygun hareket edilecektir. Fon ters repo, repo, faize dayalı işlem, opsiyon, varant, ve buna benzer faiz getirisi olan işlemleri yapamaz. Fon portföyüne faiz getirisi olan kamu veya özel sektör borçlanma araçları alınmaz. Yatırım yapılacak sermaye piyasası araçlarının seçiminde, risk/getiri değerlendirmeleri sonucunda belirlenenler ve nakde dönüşümü kolay olanlar tercih edilir. Fonun ana yatırım stratejisi Türk Lirası bazında mutlak getiri sağlamaktır.

Yatırım Riskleri
Fonun maruz kalabileceği riskler şunlardır: • Piyasa Riski: Piyasa riski ile kira sertifikalarının, ortaklık paylarının, vaad sözleşmelerinin ve diğer menkul kıymetlerin değerlerinde dalgalanmalar nedeniyle meydana gelebilecek zarar riski ifade edilmektedir. • Karşı Taraf Riski: Karşı tarafın sözleşmeden kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirmemesi ve/veya yerine getirememesi veya takas işlemlerinde ortaya çıkan aksaklıklar sonucunda ödemenin yapılamaması riskini ifade etmektedir. • Likidite Riski: Fon portföyünde bulunan finansal varlıkların istenildiği anda piyasa fiyatından nakde dönüştürülememesi halinde ortaya çıkan zarar olasılığıdır. • Kaldıraç Yaratılan İşlem Riski (Katılım Esaslı İşlem Riski): Fon portföyüne ileri valörlü kira sertifikaları veya altın alım işlemi dahil edilmesi halinde, başlangıç yatırımı ile başlangıç yatırımının üzerinde pozisyon alınması sebebiyle, başlangıç yatırımdan daha yüksek zarar kaydedebilme olasılığı katılım esaslı işlem riskini ifade eder. • 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. • Yoğunlaşma Riski: Belli bir varlığa ve/veya vadeye yoğun yatırım yapılması sonucu fonun bu varlığın ve vadenin içerdiği risklere maruz kalmasıdır. • 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. • Yasal Risk: Fonun halka arz edildiği dönemden sonra mevzuatta ve düzenleyici otoritelerin düzenlemelerinde meydana gelebilecek değişikliklerden olumsuz etkilenmesi riskidir. • Etik Risk: Dolandırıcılık, suistimal, zimmete para geçirme, hırsızlık gibi nedenler ile Fon'u zarara uğratabilecek kasıtlı eylemler ya da Kurucunun itibarını olumsuz etkileyecek suçların (örneğin, kara para aklanması) işlenmesi riskidir. • İhraççı Riski: Fon portföyüne alınan varlıkların ihraççısının yükümlülüklerini kısmen veya tamamen zamanında yerine getirememesi nedeniyle doğabilecek zarar ihtimalini ifade eder. • Faizsiz Finans İlkelerine Uyum Riski: Fon'un tabii olduğu katılım finans ilkelerine uygun olarak Fon portföyüne dahil edilen bir finansal varlığın, daha sonra söz konusu faizsiz finans ilkelerine uygunluğunu yitirmesi durumunda Fon portföyünden belirli bir süre içerisinde çıkartılması riskini ifade etmektedir.

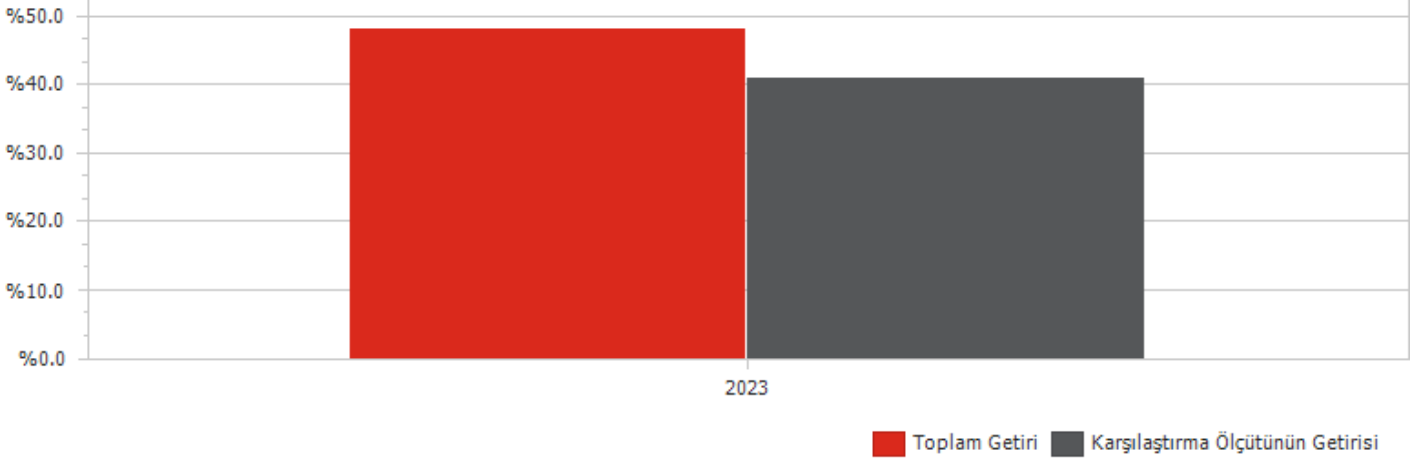
## B. PERFORMANS BİLGİSİ

PERFORMANS BİLGİSİ							
YILLAR	Toplam Getiri (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi (%)	Enflasyon Oranı (%) (TÜFE) (*)	Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%) (**)	Karşılaştırma Ölçütünün Standart Sapması (%) (**)	Bilgi Rasyosu	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Toplam Değeri / Net Aktif Değeri
2023	48.342%	41.140%	62.733%	2.056%	2.061%	0.0246	22,960,201.14

(\*) Enflasyon oranı TÜİK tarafından açıklanan 12 aylık TÜFE'nin dönemsel oranıdır.

(\*\*) Portföyün ve karşılaştırma ölçütünün standart sapması dönemdeki günlük getiriler üzerinden hesaplanmıştır.

### PERFORMANS GRAFİĞİ



**GEÇMİŞ GETİRİLER GELECEK DÖNEM PERFORMANSI İÇİN BİR GÖSTERGE SAYILMAZ.**

### C. DİPNOTLAR

1) Fon kurucusu OYAK Portföy Yönetimi A.Ş., Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde finansal varlıklardan oluşan bireysel ve kurumsal portföylerin yönetimi, yatırım fonları, emeklilik yatırım fonları ile yatırım ortaklıkları portföylerinin yönetimi gibi finansal hizmetleri müşterilerine sağlamaktadır. Fon portföyü OYAK Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından yönetilmektedir.

2) Fon Portföyü'nün yatırım amacı, yatırımcı riskleri ve stratejisi "Tanıtıcı Bilgiler" bölümünde belirtilmiştir.

3) Fon 06/01/2023 - 29/12/2023 döneminde net %48.34 oranında getiri sağlarken, karşılaştırma ölçütünün getirisi aynı dönemde %41.14 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi %7.20 olarak gerçekleşmiştir.

Toplam Getiri : Fonun ilgili dönemdeki birim pay değerindeki yüzdesel getiriyi ifade etmektedir.

Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi : Fonun karşılaştırma ölçütünün ilgili dönem içerisinde belirtilen varlık dağılımları ile ağırlıklandırarak hesaplanmış olan yüzdesel getirisini ifade etmektedir.

Nispi Getiri : Performans sonu dönemi itibarıyla hesaplanan portföy getiri oranı ile karşılaştırma ölçütünün getiri oranı arasındaki farkı ifade etmektedir.

4) Riske göre düzeltilmiş getirinin hesaplanmasında Bilgi Rasyosu (Information Ratio) kullanılmıştır. Bilgi rasyosu, fonun günlük getiri oranı ile karşılaştırma ölçütü/eşik değer günlük getiri farklarının performans dönemi boyunca ortalamasının, fonun günlük getiri oranı ile karşılaştırma ölçütü/eşik değer günlük getiri farklarının performans dönemi boyunca standart sapmasına oranı olarak hesaplanmaktadır. Pozitif ve istikrarlı bilgi rasyosu hedeflenir. 6 Ocak - 29 Aralık 2023 dönemi için hesaplanan bilgi rasyosu 0.025 olarak gerçekleşmiştir.

5) Yönetim ücretleri, vergi, saklama ücretleri ve diğer faaliyet giderlerinin günlük brüt portföy değerine oranının ağırlıklı ortalaması aşağıdaki gibidir.

06/01/2023 - 29/12/2023 döneminde :	Portföy Değerine Oranı (%)	TL Tutar
Fon Yönetim Ücreti	0.005632%	209,928.84
Denetim Ücreti Giderleri	0.000103%	3,832.00
Saklama Ücreti Giderleri	0.000401%	14,941.53
Aracılık Komisyonu Giderleri	0.001545%	57,567.60
Kurul Kayıt Ücreti	0.000073%	2,731.19
Diğer Faaliyet Giderleri	0.000999%	37,222.35
Toplam Faaliyet Giderleri	326,223.51	
Ortalama Fon Toplam Değeri	10,722,359.47	
Toplam Faaliyet Giderleri / Ortalama Fon Toplam Değeri	3.042460%	

6) Sermaye Piyasası Kurulu'nun i-SPK.52.4 (20.06.2014 tarih ve 19/614 s.k.) sayılı ilke kararına (Yatırım Fonlarına İlişkin Rehber-EK/2) göre hazırlanan brüt fon getiri hesaplaması.

06 Ocak - 29 Aralık 2023 Döneminde brüt fon getirisi

06/01/2023 - 29/12/2023 döneminde :	Oran
Net Basit Getiri	48.34%
Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı*	3.04%
Azami Toplam Gider Oranı	-
Kurucu Tarafından Karşılana Giderlerin Oranı**	-
Net Gider Oranı	3.04%
Brüt Getiri	51.38%

(\*) Kurucu tarafından karşılanarlarda dahil tüm fon giderlerinin ortalama net varlık değerine oranı.

(\*\*) Azami Fon Toplam Gider Oranın aşılması nedeniyle kurucu tarafından dönem sonunu takip eden 5 iş günü içinde fona iade edilen giderlerin ortalama fon net varlık değerine oranını ifade etmektedir.

7) Performans sunum döneminde Fon'a ilişkin yatırım stratejisi değişikliği yapılmamıştır.

Kıstas Dönemi	Kıstas Bilgisi
06/01/2023-...	%90 BIST KATILIM 100 GETİRİ ENDEKSİ + %10 BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Kar Payı TL

8) **Kurumlar Vergisi Düzenlemesi Açısından:** 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununun 5'inci maddesinin 1 numaralı bendinin (d) alt bendi uyarınca, menkul kıymet yatırım fonlarının portföy işletmeciliğinden doğan kazançları kurumlar vergisinden istisnadır.

**Gelir Vergisi Düzenlemesi Açısından:** Fonların portföy işletmeciliği kazançları. Gelir Vergisi Kanununun geçici 67. maddesinin (8) numaralı bendi uyarınca. %0 oranında gelir vergisi tevfikata tabidir.

## D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

1) Tüm dönemler için portföy ve karşılaştırma ölçütünün birikimli getiri oranı

Dönemler	Portföy Net Getiri	Karşılaştırma Ölçütü	Nispi Getiri
06/01/2023 - 29/12/2023	48.34%	41.14%	7.20%

2) Döviz Kurlarındaki Dönemsel Ortalama Getiri ve Sapma

Dönemler	USD		EUR		GBP		JPY	
	Ortalama	Standart Sapma	Ortalama	Standart Sapma	Ortalama	Standart Sapma	Ortalama	Standart Sapma
06/01/2023 - 29/12/2023	0.18%	0.71%	0.21%	0.81%	0.21%	0.86%	0.17%	0.93%

3) Portföy ve Karşılaştırma Ölçütü / Eşik Değeri için Risk Ölçümleri

Dönemler	Takip Hatası	Beta
06/01/2023 - 29/12/2023	0.1180	0.9326

4) Getiri Oranını Etkileyen Piyasa Koşulları

06/01/2023 - 29/12/2023 Dönem Getirisi	Getiri
BIST 100 ENDEKSİ	43.62%
BIST 30 ENDEKSİ	42.57%
BIST-KYD REPO BRÜT ENDEKSİ	20.89%
BIST-KYD DİBS 91 GÜN ENDEKSİ	12.49%
BIST-KYD DİBS 182 GÜN ENDEKSİ	3.43%
BIST-KYD DİBS 365 GÜN ENDEKSİ	-6.39%
BIST-KYD DİBS 547 GÜN ENDEKSİ	-18.30%
BIST-KYD DİBS TÜM ENDEKSİ	-24.84%
BIST-KYD DİBS UZUN ENDEKSİ	-33.84%
BIST-KYD ÖSBA SABİT ENDEKSİ	32.94%
BIST-KYD ÖSBA DEĞİŞKEN ENDEKSİ	27.87%
BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi	-11.60%
BIST-KYD Özel Sektör Kira Sertifikaları Endeksi	26.35%
BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat Endeksi (TL)	27.95%
BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Kar Payı TL Endeksi	20.11%
BIST Katılım 50 GETİRİ ENDEKSİ	40.60%
BIST-KYD ALTIN FİYAT AĞIRLIKLILIKLI ORTALAMA	77.28%
BIST-KYD Eurobond USD (TL)	83.85%
BIST-KYD Eurobond EUR (TL)	79.45%
Dolar Kuru	57.01%
Euro Kuru	65.32%