

**OYAK PORTFÖY BİRİNCİ PARA  
PİYASASI (TL) FONU**

**30 HAZİRAN 2024 TARİHİ İTİBARIYLA  
YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA  
KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE  
İLİŞKİN RAPOR**

## OYAK PORTFÖY BİRİNCİ PARA PİYASASI (TL) FONU

OYAK Portföy Birinci Para Piyasası (TL) Fonu'nun ("Fon") 1 Ocak – 30 Haziran 2024 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.

İncelememiz sonucunda Fon'un 1 Ocak - 30 Haziran 2024 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***

1 Ocak-30 Haziran 2024 dönemine ait performans sunuş raporunda sunulan ve performans bilgisi hesaplamalarına dayanak teşkil eden finansal bilgiler Türkiye Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") uygun olarak tam kapsamlı veya sınırlı bağımsız denetime tabi tutulmamıştır.

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



Ali Çiçekli, SMMM  
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 30 Temmuz 2024

# OYAK PORTFÖY

## OYAK PORTFÖY BİRİNCİ PARA PİYASASI (TL) FONU'NA AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

### A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ  
Halka Arz Tarihi : 06/08/2008

### YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER

28/06/2024 tarihi itibarıyla	
Fon Toplam Değeri	1,613,638,595
Birim Pay Değeri (TRL)	0.066347
Yatırımcı Sayısı	5,946
Tedavül Oranı (%)	32.43%

Fon'un Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Fon portföyünün tamamı devamlı olarak, vadesine en fazla 184 gün kalmış, likiditesi yüksek para ve sermaye piyasası araçlarından oluşacak ve portföyünün günlük olarak hesaplanan ağırlıklı ortalama vadesi en fazla 45 gün olacaktır. Fon portföyünün yönetiminde yatırım yapılacak sermaye piyasası araçlarının seçiminde nakde dönüşümü kolay riski az olanlar tercih edilir. Fon portföyüne vadeye kalan gün sayısı hesaplanamayan varlıklar dahil edilemez.	Tolga AKBAŞ Berkay DEMİR

Portföy Dağılımı	
Ters Repo	80.82%
Vadeli Mevduat	10.39%
Borçlanma Araçları	8.74%
- Finansman Bonosu	4.95%
- Özel Sektör Kira Sertifikası	3.69%
- Özel Sektör Borçlanma Araçları	0.10%
Takasbank Para Piyasası İşlemleri	0.04%
<b>Toplam</b>	<b>100.00%</b>

En Az Alınabilir Pay Adedi : 1 Adet

Yatırım Stratejisi
Fonun ana yatırım stratejisi Türk Lirası bazında mutlak getiri sağlamaktır. Fon portföyüne sadece TL cinsi varlıklar ve işlemler dahil edilecektir. Fon portföyünde yabancı para birimi cinsinden varlık ve altın ile diğer kıymetli madenler ve bunlara dayalı organize piyasalarda işlem gören sermaye piyasası araçlarına ve/veya tezgahüstü türev araçlara yer verilmeyecektir. Fonun karşılaştırma ölçütü %25 KYD – 91 Kamu İç Borçlanma Araçları Endeksi + %75 KYD O/N Repo Endeksi – Brüt olarak belirlenmiştir.

Yatırım Riskleri
Fonun maruz kalabileceği riskler şunlardır: • Piyasa Riski: Piyasa riski ile borçlanmayı temsil eden finansal araçlarının ve diğer menkul kıymetlerin, finansal araçlara dayalı türev sözleşmelere ilişkin taşınan pozisyonların değerinde, faiz oranlarında dalgalanmalar nedeniyle meydana gelebilecek zarar riski ifade edilmektedir. • 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. • Likidite Riski: Fon portföyünde bulunan finansal varlıkların istenildiği anda piyasa fiyatından nakde dönüştürülebilmesi halinde ortaya çıkan zarar olasılığıdır. • 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. • Kaldıraç Yaratın İşlem Riski: Fon portföyüne türev araç (vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri), saklı türev araç, varant, sertifika dahil edilmesi, ileri vadelü tahvil/bono 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. • İhraççı Riski: Fon portföyüne alınan varlıkların ihraççısının yükümlülüklerini kısmen veya tamamen zamanında yerine getirememesi nedeniyle doğabilecek zarar ihtimalini ifade eder. • Teminat Riski: Türev araçlar üzerinden alınan bir pozisyonun güvencesi olarak alınan teminatın, teminatı zorunlu haller sebebiyle likidite etmesi halinde piyasaya göre değerlendirme değerinin beklenen türev pozisyon değerini karşılayamaması veya doğrudan, teminatın niteliği ile ilgili olumsuzlukların bulunması olasılığının ortaya çıkması durumudur. • Yapılandırılmış Yatırım/Borçlanma Araçları Riskleri: Yapılandırılmış yatırım/borçlanma araçlarının değeri ve dönem sonu getirisi faiz ödemesinin yanında dayanak varlığın piyasa performansına bağlıdır. Yapılandırılmış yatırım/borçlanma araçlarının dayanak varlıkları üzerine oluşturulan stratejilerin getirisinin ilgili dönemde negatif olması halinde, yatırımcı vade sonunda hiçbir itfa geliri elde edemeyeceği gibi, performansla orantılı olarak vade sonunda elde edilen itfa tutarı nominal değerden daha düşük de olabilir. Ancak, yatırımcı tarafından ödenen bedelin tamamının geri ödeneceği taahhüdünü içeren özellikteki borçlanma araçlarının itfa tutarı nominal değerinin altında olmayacaktır.

## B. PERFORMANS BİLGİSİ

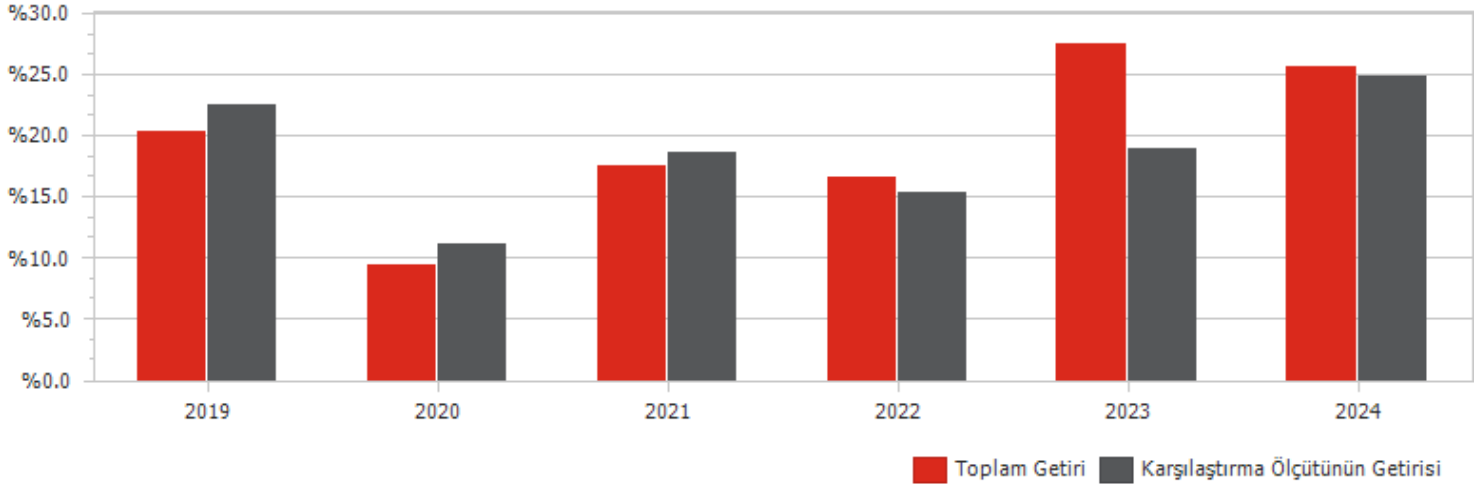
PERFORMANS BİLGİSİ							
YILLAR	Toplam Getiri (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi (%)	Enflasyon Oranı (%) (TÜFE) (*)	Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%) (**)	Karşılaştırma Ölçütünün Standart Sapması (%) (**)	Bilgi Rasyosu	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Toplam Değeri / Net Aktif Değeri
2019	20.354%	22.528%	11.836%	0.050%	0.044%	-0.2932	127,194,742.39
2020	9.480%	11.209%	14.599%	0.025%	0.025%	-0.3971	159,062,567.88
2021	17.690%	18.686%	36.081%	0.043%	0.039%	-0.1600	288,091,656.08
2022	16.607%	15.508%	64.270%	0.038%	0.033%	0.1405	2,351,437,128.51
2023	27.560%	19.033%	64.773%	0.071%	0.095%	0.3231	611,009,162.25
2024 (***)	25.743%	24.878%	24.735%	0.130%	0.110%	0.1067	1,613,638,595.18

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

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

(\*\*\*) İlgili veriler sene başından itibaren rapor tarihine kadar olan değerleri vermektedir.

### 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 01/01/2024 - 28/06/2024 döneminde net %25.74 oranında getiri sağlarken, karşılaştırma ölçütünün getirisi aynı dönemde %24.88 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi %0.87 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. 1 Ocak - 28 Haziran 2024 dönemi için hesaplanan bilgi rasyosu 0.107 olarak gerçekleşmiştir (1 Ocak - 29 Aralık 2023: 0.323).

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

01/01/2024 - 28/06/2024 döneminde :	Portföy Değerine Oranı (%)	TL Tutar
Fon Yönetim Ücreti	0.003598%	8,185,232.31
Denetim Ücreti Giderleri	0.000005%	11,585.00
Saklama Ücreti Giderleri	0.000200%	455,678.10
Araçlık Komisyonu Giderleri	0.000475%	1,081,432.44
Kurul Kayıt Ücreti	0.000064%	144,936.86
Diğer Faaliyet Giderleri	0.000075%	170,161.21
Toplam Faaliyet Giderleri	10,049,025.92	
Ortalama Fon Toplam Değeri	1,249,219,190.33	
Toplam Faaliyet Giderleri / Ortalama Fon Toplam Değeri	0.804425%	

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.

01 Ocak - 28 Haziran 2024 Döneminde brüt fon getirisi

01/01/2024 - 28/06/2024 döneminde :	Oran
Net Basit Getiri	25.74%
Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı*	0.80%
Azami Toplam Gider Oranı	0.82%
Kurucu Tarafından Karşılanaan Giderlerin Oranı**	0.00%
Net Gider Oranı	0.80%
Brüt Getiri	26.55%

(\*) 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
19/10/2015-...	%25 BIST-KYD DİBS 91 Gün + %75 BIST-KYD Repo (Brüt)

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 tevfiğine 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
02/01/2019 - 31/12/2019	20.35%	22.52%	-2.17%
02/01/2020 - 31/12/2020	9.48%	11.21%	-1.73%
04/01/2021 - 31/12/2021	17.69%	18.69%	-1.00%
03/01/2022 - 30/12/2022	16.61%	15.51%	1.10%
02/01/2023 - 29/12/2023	27.56%	19.03%	8.53%
02/01/2024 - 28/06/2024	25.74%	24.88%	0.87%

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
02/01/2019 - 31/12/2019	0.05%	0.80%	0.04%	0.77%	0.06%	0.85%	0.05%	0.88%
02/01/2020 - 31/12/2020	0.09%	0.76%	0.13%	0.79%	0.11%	0.91%	0.11%	0.91%
04/01/2021 - 31/12/2021	0.27%	2.34%	0.23%	2.31%	0.26%	2.30%	0.22%	2.35%
03/01/2022 - 30/12/2022	0.14%	0.58%	0.11%	0.76%	0.09%	0.86%	0.08%	0.90%
02/01/2023 - 29/12/2023	0.18%	0.71%	0.20%	0.80%	0.21%	0.86%	0.16%	0.93%
02/01/2024 - 28/06/2024	0.09%	0.27%	0.06%	0.38%	0.08%	0.43%	-0.01%	0.50%

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

Dönemler	Takip Hatası	Beta
02/01/2019 - 31/12/2019	0.0041	0.9960
02/01/2020 - 31/12/2020	0.0027	0.7937
04/01/2021 - 31/12/2021	0.0034	0.9713
03/01/2022 - 30/12/2022	0.0044	0.8256
02/01/2023 - 29/12/2023	0.0142	0.3773
02/01/2024 - 28/06/2024	0.0091	1.0681

4) Getiri Oranını Etkileyen Piyasa Koşulları

01/01/2024 - 28/06/2024 Dönem Getirisi	Getiri
BIST 100 ENDEKSİ	45.05%
BIST 30 ENDEKSİ	46.99%
BIST-KYD REPO BRÜT ENDEKSİ	27.08%
BIST-KYD DİBS 91 GÜN ENDEKSİ	18.27%
BIST-KYD DİBS 182 GÜN ENDEKSİ	18.74%
BIST-KYD DİBS 365 GÜN ENDEKSİ	17.10%
BIST-KYD DİBS 547 GÜN ENDEKSİ	14.26%
BIST-KYD DİBS TÜM ENDEKSİ	6.87%
BIST-KYD DİBS UZUN ENDEKSİ	3.82%
BIST-KYD ÖSBA SABİT ENDEKSİ	22.89%
BIST-KYD ÖSBA DEĞİŞKEN ENDEKSİ	27.64%
BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi	12.26%
BIST-KYD Özel Sektör Kira Sertifikaları Endeksi	21.52%
BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat Endeksi (TL)	27.41%
BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Kar Payı TL Endeksi	17.18%
BIST Katılım 50 GETİRİ ENDEKSİ	33.81%
BIST-KYD ALTIN FİYAT AĞIRLIKLILIK ORTALAMA	25.05%
BIST-KYD Eurobond USD (TL)	14.38%
BIST-KYD Eurobond EUR (TL)	10.53%
Dolar Kuru	11.51%
Euro Kuru	7.84%