

OYAK PORTFÖY BİRİNCİ KATILIM SERBEST FON

01 OCAK 2026–30 HAZİRAN 2026 DÖNEMİNE AİT
PERFORMANS SUNUM RAPORU VE
YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA
KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR



**Shape the future
with confidence**

Güney Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.
Maslak Mah. Eski Büyükdere Cad.
Orjin Maslak İş Merkezi No: 27
Daire: 57 34485 Sarıyer
İstanbul - Türkiye

Tel: +90 212 315 3000
Fax: +90 212 230 8291
ey.com
Ticaret Sicil No : 479920
Mersis No: 0-4350-3032-6000017

Oyak Portföy Birinci Katılım Serbest Fon'un yatırım performansı konusunda kamuya açıklanan bilgilere ilişkin rapor

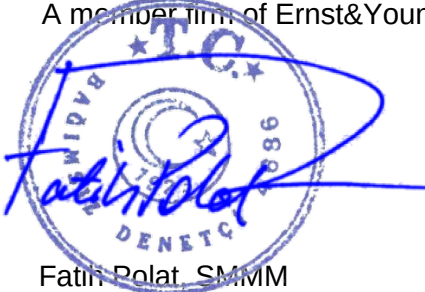
Oyak Portföy Birinci Katılım Serbest Fon'un ("Fon") 1 Ocak - 30 Haziran 2026 hesap dönemine ait ekteki performans sunuş raporunu Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.5 sayılı Bireysel Portföylerin ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarının Performans Sunumuna, Performansa Dayalı Ücretlendirilmesine ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarını Notlandırma ve Sıralama Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ'inde ("Tebliğ") yer alan performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde incelemiş bulunuyoruz.

İncelememiz sonucunda Fon'un 1 Ocak - 30 Haziran 2026 hesap dönemine ait performans sunuş raporunun Tebliğ'de performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelerine uygun hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir tespitimiz bulunmamaktadır.

Diğer Husus

1 Ocak – 30 Haziran 2026 dönemine ait performans sunuş raporunda sunulan ve performans bilgisi hesaplamalarına dayanak teşkil eden finansal bilgiler Türkiye Bağımsız Denetim Standartları'na (BDS) uygun olarak tam veya sınırlı kapsamlı denetime tabi tutulmamıştır.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member firm of Ernst&Young Global Limited



Fatıl Polat, SMMM
Sorumlu Denetçi

31 Temmuz 2026
İstanbul, Türkiye

OYAK PORTFÖY

OYAK PORTFÖY BİRİNCİ KATILIM SERBEST FON'A AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ
Halka Arz Tarihi : 18/10/2017

YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER

30/06/2026 tarihi itibarıyla	
Fon Toplam Değeri	4,716,086
Birim Pay Değeri (TRL)	7.989642
Yatırımcı Sayısı	69
Tedavül Oranı (%)	0.01%

Portföy Dağılımı	
Borçlanma Araçları	66.96%
- Özel Sektör Kira Sertifikası	66.96%
Vaad	33.04%
Toplam	100.00%

Fon'un Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Fon, İslami (Faizsiz) Finans prensiplerine uygun bir şekilde ve Fon Danışma Kurulu'nun düzenlemelerine ve bu izahnamede belirtilen esaslara uygun olarak seçilir ve portföy yöneticisi tarafından mevzuata uygun olarak yönetilir. Fon portföyünün yönetiminde ve yatırım yapılacak sermaye piyasası araçlarının seçiminde Tebliğin 4. Maddesinde belirtilen varlıklar ve işlemler ile 6. Maddesinde tanımlanan fon türlerinden Serbest Şemsiye Fon niteliğine uygun bir portföy oluşturulması esas alınır. Fon, Tebliğ ' in 25.Maddesinde yer alan serbest fonlara dair esaslara uyacaktır. Fon ağırlıklı olarak yurtiçinde ihraç edilmiş Kira Sertifikalarına yatırım yapacaktır. Ayrıca fon katılma hesapları, altın ve diğer kıymetli madenler, Danışma Kumlunca onaylanmış olan yurtiçi ve yurtdışı para ve sermaye piyasası araçlarından ve faizsiz finans ilkelerine uygun diğer para ve sermaye piyasası araçlarına da yatırım yapabilir.	Tolga AKBAŞ Necdet KARACAN
En Az Alınabilir Pay Adedi : 1 Adet	

Yatırım Stratejisi
Fon, ilgili tebliğin nitelikli yatırımcılara arzına ilişkin hükümleri çerçevesinde satılacak serbest fon statüsündedir. Fon portföyüne alınacak finansal varlıklar Sermaye Piyasası Kurulu'nun düzenlemelerine ve bu izahnamede belirtilen esaslara uygun olarak seçilir ve portföy yöneticisi tarafından mevzuata uygun olarak yönetilir. Fon portföyünün yönetiminde ve yatırım yapılacak sermaye piyasası araçlarının seçiminde Tebliğin 4. Maddesinde belirtilen varlıklar ve işlemler ile 6. Maddesinde tanımlanan fon türlerinden Serbest Şemsiye Fon niteliğine uygun bir portföy oluşturulması esas alınır. Fon, Tebliğ ' in 25.Maddesinde yer alan serbest fonlara dair esaslara uyacaktır. Fon ağırlıklı olarak yurtiçinde ihraç edilmiş Kira Sertifikalarına yatırım yapacaktır. Ayrıca fon katılma hesapları, altın ve diğer kıymetli madenler, Danışma Kumlunca onaylanmış olan yurtiçi ve yurtdışı para ve sermaye piyasası araçlarından ve faizsiz finans ilkelerine uygun diğer para ve sermaye piyasası araçlarına da yatırım yapabilir.

Yatırım Riskleri
Fonun maruz kalabileceği riskler şunlardır: • Piyasa Riski: Piyasa riski ile borçlanmayı temsil eden finansal araçların, ortaklık paylarının, diğer menkul kıymetlerin, döviz ve döviz 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. • 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. • Kaldıraç Yaratıcı 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. • 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. • Teminat Riski: 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. • İhraççı Riski: Fon portföyüne alınan varlıkların ihraççısının yükümlülüklerini kısmen veya tamamen zamanında yerine getirememesi nedeniyle doğabilecek zarar ihtimalini ifade eder. • Kıymetli Madenlere İlişkin Fiyat Riski: Fon portföyünde bulunan altın ve diğer kıymetli maden fiyatlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle portföyün değer kaybetme olasılığını ifade etmektedir.

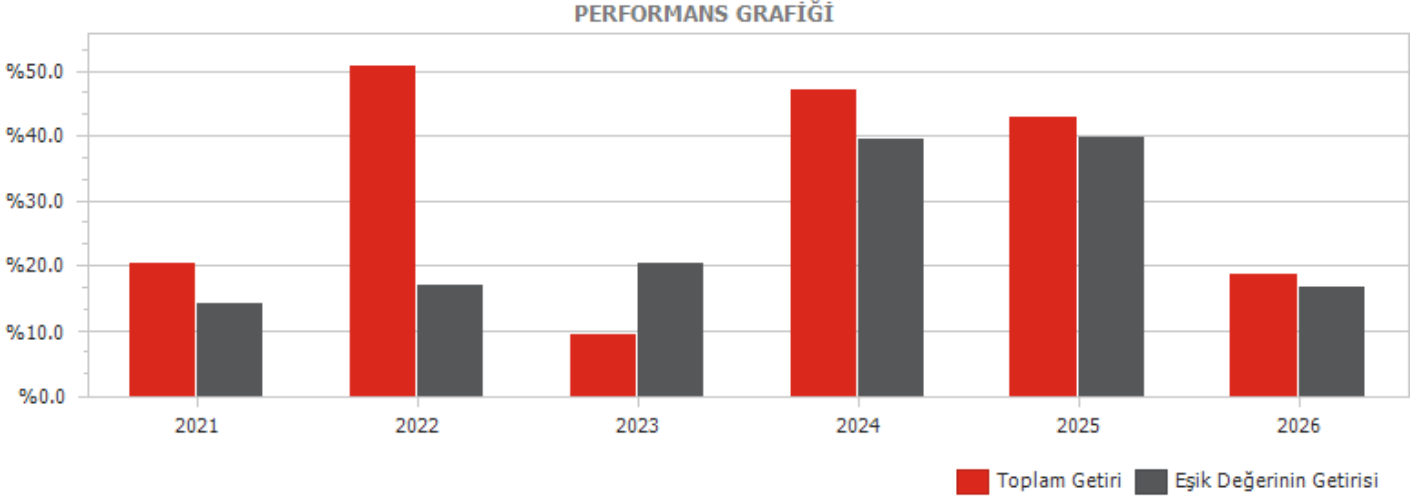
B. PERFORMANS BİLGİSİ

PERFORMANS BİLGİSİ							
YILLAR	Toplam Getiri (%)	Eşik Değer Getirisi (%)	Enflasyon Oranı (%) (TÜFE) (*)	Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%) (**)	Eşik Değerin Standart Sapması (%) (**)	Bilgi Rasyosu	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Toplam Değeri / Net Aktif Değeri
2021	20.421%	14.231%	36.081%	0.145%	0.035%	0.1563	1,212,107.66
2022	50.982%	17.165%	64.270%	0.467%	0.039%	0.2198	2,001,121.80
2023	9.634%	20.471%	64.773%	1.454%	0.053%	-0.0183	2,098,035.78
2024	47.279%	39.675%	44.379%	0.761%	0.084%	0.0318	6,464,688.90
2025	43.062%	39.922%	30.892%	0.205%	0.081%	0.0490	4,470,908.24
2026 (***)	18.882%	16.874%	17.758%	0.091%	0.083%	0.9685	4,716,086.00

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

(**) Portföyün ve eşik değerinin standart sapması dönemindeki günlük getiriler üzerinden hesaplanmıştır.

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



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 01/01/2026 - 30/06/2026 döneminde net %18.88 oranında getiri sağlarken, eşik değerinin getirisi aynı dönemde %16.87 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi %2.01 olarak gerçekleşmiştir.

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

Eşik Değerinin Getirisi : Fonun eşik değerinin ilgili dönem içerisinde belirtilen varlık dağılımları ile ağırlıklandırarak hesaplanmış olan yüzdesel getirisini ifade etmektedir.

Nispi Getiri : Performans sonu dönemi itibariyle 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 - 30 Haziran 2026 dönemi için hesaplanan bilgi rasyosu 0.969 olarak gerçekleşmiştir (1 Ocak - 31 Aralık 2025: 0.049).

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

01/01/2026 - 30/06/2026 döneminde :	Portföy Değerine Oranı (%)	TL Tutar
Fon Yönetim Ücreti	0.005499%	41,502.88
Denetim Ücreti Giderleri	0.001502%	11,339.00
Saklama Ücreti Giderleri	0.001687%	12,730.00
Aracılık Komisyonu Giderleri	0.000311%	2,347.88
Kurul Kayıt Ücreti	0.000076%	573.64
Diğer Faaliyet Giderleri	0.002643%	19,948.85
Toplam Faaliyet Giderleri	88,442.25	
Ortalama Fon Toplam Değeri	4,193,627.52	
Toplam Faaliyet Giderleri / Ortalama Fon Toplam Değeri	2.108968%	

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/3) göre hazırlanan brüt fon getiri hesaplaması.

01 Ocak - 30 Haziran 2026 Döneminde brüt fon getirisi

01/01/2026 - 30/06/2026 döneminde :	Oran
Net Basit Getiri	18.88%
Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı*	2.11%
Azami Toplam Gider Oranı	-
Kurucu Tarafından Karşılanan Giderlerin Oranı**	-
Net Gider Oranı	2.11%
Brüt Getiri	20.99%

(*) Kurucu tarafından karşılananlarda 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
04/01/2021-02/01/2022	%100 BIST-KYD 1 Aylık Kar Payı (TL) Endeksi (31/12/2020)
03/01/2022-01/01/2023	%100 BIST-KYD 1 Aylık Kar Payı (TL) Endeksi (31/12/2021)
02/01/2023-01/01/2024	%100 BIST-KYD 1 Aylık Kar Payı (TL) Endeksi (30/12/2022)
02/01/2024-01/01/2025	%100 BIST-KYD 1 Aylık Kar Payı (TL) Endeksi (29/12/2023)
02/01/2025-01/01/2026	%100 BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Kar Payı TL (31/12/2024)
02/01/2026-...	%100 BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Kar Payı TL (31/12/2025)

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 Kanunu'nun geçici 67. maddesinin (8) numaralı bendi uyarınca %0 oranında gelir vergisi tevfikata tabidir.

D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

1) Tüm dönemler için portföy ve eşik değerinin birikimli getiri oranı

Dönemler	Portföy Net Getiri	Eşik Değeri	Nispi Getiri
04/01/2021 - 31/12/2021	20.42%	14.23%	6.19%
03/01/2022 - 30/12/2022	50.98%	17.16%	33.82%
02/01/2023 - 29/12/2023	9.63%	20.47%	-10.84%
02/01/2024 - 31/12/2024	47.28%	39.68%	7.60%
02/01/2025 - 31/12/2025	43.06%	39.92%	3.14%
02/01/2026 - 30/06/2026	18.88%	16.87%	2.01%

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
04/01/2021 - 31/12/2021	0.27%	2.34%	0.24%	2.31%	0.26%	2.31%	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 - 31/12/2024	0.07%	0.22%	0.05%	0.39%	0.07%	0.41%	0.03%	0.71%
02/01/2025 - 31/12/2025	0.08%	0.26%	0.13%	0.54%	0.11%	0.51%	0.08%	0.63%
02/01/2026 - 30/06/2026	0.07%	0.09%	0.05%	0.39%	0.06%	0.41%	0.04%	0.47%

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

Dönemler	Takip Hatası	Beta
04/01/2021 - 31/12/2021	0.0219	1.5067
03/01/2022 - 30/12/2022	0.0753	1.6587
02/01/2023 - 29/12/2023	0.2310	0.0834
02/01/2024 - 31/12/2024	0.1201	1.0287
02/01/2025 - 31/12/2025	0.0293	1.1283
02/01/2026 - 30/06/2026	0.0032	1.0926

4) Getiri Oranını Etkileyen Piyasa Koşulları

01/01/2026 - 30/06/2026 Dönem Getirisi	Getiri
BIST 100 GETİRİ ENDEKSİ	26.83%
BIST 30 GETİRİ ENDEKSİ	35.29%
BIST-KYD REPO BRÜT ENDEKSİ	21.21%
BIST-KYD DİBS 91 GÜN ENDEKSİ	17.03%
BIST-KYD DİBS 182 GÜN ENDEKSİ	16.54%
BIST-KYD DİBS 365 GÜN ENDEKSİ	15.70%
BIST-KYD DİBS 547 GÜN ENDEKSİ	12.43%
BIST-KYD DİBS TÜM ENDEKSİ	11.17%
BIST-KYD DİBS UZUN ENDEKSİ	-2.45%
BIST-KYD ÖSBA SABİT ENDEKSİ	19.62%
BIST-KYD ÖSBA DEĞİŞKEN ENDEKSİ	21.83%
BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi	12.66%
BIST-KYD Özel Sektör Kira Sertifikaları Endeksi	19.03%
BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat Endeksi (TL)	20.19%
BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Kar Payı TL Endeksi	16.87%
BIST Katılım 50 GETİRİ ENDEKSİ	33.39%
BIST-KYD ALTIN FİYAT AĞIRLIKLIL ORTALAMA	-1.13%
BIST-KYD Eurobond USD (TL)	9.64%
BIST-KYD Eurobond EUR (TL)	6.85%
Dolar Kuru	8.70%
Euro Kuru	5.57%