

**OYAK PORTFÖY İKİNCİ FON SEPETİ
FONU**

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

OYAK PORTFÖY İKİNCİ FON SEPETİ FONU

OYAK Portföy İkinci Fon Sepeti 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 İKİNCİ FON SEPETİ FONU'NA AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ
Halka Arz Tarihi : 25/07/2022

YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER

28/06/2024 tarihi itibarıyla	
Fon Toplam Değeri	117,321,150
Birim Pay Değeri (TRL)	2.132244
Yatırımcı Sayısı	555
Tedavül Oranı (%)	11.00%

Fon'un Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Global hisselerle yatırım yapan fon, çeşitli yatırım fonlarında ve yerli/yabancı borsa yatırım fonlarında pozisyon alır. Farklı yatırım temalarında ve çeşitli ülkelerin endekslerinde pozisyon alınırken risk dağılımına özen gösterilir.	Caner ÖZHAN Necdet KARACAN

En Az Alınabilir Pay Adedi : 1 Adet

Portföy Dağılımı	
Yabancı Borsa Yatırım Fonu	72.66%
Yatırım Fonu Katılma Payları	20.03%
Teminat	4.75%
Borsa Yatırım Fonu	1.42%
Takasbank Para Piyasası İşlemleri	1.14%
Futures	0.00%
Toplam	100.00%

Yatırım Stratejisi
Fon'un yatırım stratejisine göre fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak, yatırım fonlarının ve borsa yatırım fonlarının katılma paylarına yatırılır. Fon stratejisi kapsamında yapılan çeşitlendirme ile yatırımcının finansal piyasalardaki kazançta iştirak etmesi hedeflenmektedir. Farklı sektörlere ve yatırım temalarına odaklanarak orta ve uzun vadede sürdürülebilir getiri hedefi çerçevesinde hisse senedi odaklı yerli yatırım fonları ile hisse senedi odaklı yerli ve/veya yabancı borsa yatırım fonlarına yatırım yapılabilir.

Yatırım Riskleri
Fonun maruz kalabileceği riskler şunlardır: • Piyasa Riski: Piyasa riski ile kira sertifikalarının, borçlanmayı temsil eden finansal araçların, ortaklık paylarının, diğer menkul kıymetlerin, döviz ve dövize 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: Portföye riskten korunma ve/veya yatırım amacıyla fonun türüne ve yatırım stratejisine uygun olacak şekilde yurt içi ve yurtdışında işlem gören ortaklık payı, döviz/kur, faiz, finansal endeksler ve fon portföyüne alınabilecek diğer varlıklara dayalı türev araç (vadeli işlem ve opsiyon sözleşmesi), varant ve sertifikaları, riskten korunma amacıyla ise borsa dışı türev araç, forward ve swap sözleşmeleri dahil edilmesi 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. • Baz Riski: Vadeli işlem kontratlarının cari değeri ile konu olan ilgili finansal enstrüman spot fiyatının aldığı değer arasındaki fiyat farklılığı değişimini ifade etmektedir. Sözleşmede belirlenen vade sonunda vadeli fiyat ile spot fiyat birbirine eşit olmaktadır. Ancak fon portföyü içerisinde yer alan ilgili vadeli finansal enstrümanlarda işlem yapılan tarih ile vade sonu arasında geçen zaman içerisinde vadeli fiyat ile spot fiyat teorik fiyatlamadan farklı olabilmektedir. Dolayısı ile burada Baz Değer' in sözleşme vadesi boyunca göstereceği değişim riskini ifade etmektedir. • 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. • Opsiyon Duyarlılık: Opsiyon Duyarlılık Riskleri, Opsiyon portföylerinde risk duyarlılıkları arasında, işleme konu olan spot finansal ürün fiyat değişiminde çok farklı miktarda yaşanacak risk duyarlılık değişimlerini ifade etmektedir. Delta; opsiyonun yazıldığı ilgili finansal varlığın fiyatındaki bir birim değişiminin opsiyon primine oluşturduğu değişimi göstermektedir. Gamma; opsiyonun ilgili olduğu varlığın fiyatındaki değişimin opsiyonun deltasında meydana getirdiği değişimi ölçmektedir. Vega; opsiyonun dayanak varlığının fiyat dalgalanmasındaki birim değişiminin opsiyon priminde oluşturduğu değişimdir. Theta; risk ölçümlerinde büyük önem taşıyan zaman faktörünü ifade eden gösterge olup, opsiyon fiyatının vadeye göre değişiminin ölçüsüdür. Rho ise faiz oranlarındaki yüzdesel değişiminin opsiyonun fiyatında oluşturduğu değişimin ölçüsüdür. • İhraççı Riski: Fon portföyüne alınan varlıkların ihraççısının yükümlülüklerini kısmen veya tamamen zamanında yerine getirememesi nedeniyle doğabilecek zarar ihtimalini ifade eder.

B. PERFORMANS BİLGİSİ

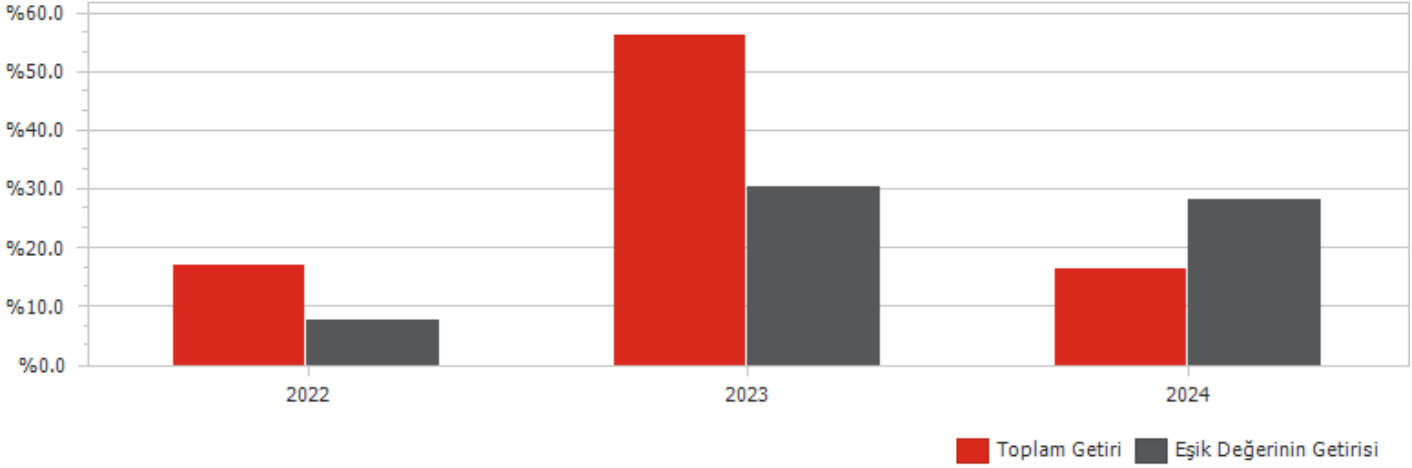
PERFORMANS BİLGİSİ							
YILLAR	Toplam Getiri (%)	Eşik Değer Getirisi (%)	Enflasyon Oranı (%) (TÜFE) (*)	Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%) (**)	Eşik Değerin Standart Sapması (%) (**)	Bilgi Rasyosu	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Toplam Değeri / Net Aktif Değeri
2022	17.227%	7.735%	13.240%	1.096%	0.033%	0.0736	26,873,397.78
2023	56.397%	30.329%	64.773%	0.962%	0.071%	0.0797	98,778,235.67
2024 (***)	16.541%	28.402%	24.735%	0.526%	0.139%	-0.1425	117,321,149.53

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

(**) Portföyün ve eşik değerinin 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 %16.54 oranında getiri sağlarken, eşik değerinin getirisi aynı dönemde %28.40 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi %-11.86 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 ağırlıklandırılarak 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 - 28 Haziran 2024 dönemi için hesaplanan bilgi rasyosu -0.143 olarak gerçekleşmiştir (1 Ocak - 29 Aralık 2023: 0.080).

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	0.003426%	708,102.56
Denetim Ücreti Giderleri	0.000004%	843.27
Saklama Ücreti Giderleri	0.001459%	301,543.88
Aracılık Komisyonu Giderleri	0.001236%	255,429.44
Kurul Kayıt Ücreti	0.000059%	12,095.81
Diğer Faaliyet Giderleri	0.000388%	80,236.64
Toplam Faaliyet Giderleri	1,358,251.60	
Ortalama Fon Toplam Değeri	113,772,706.16	
Toplam Faaliyet Giderleri / Ortalama Fon Toplam Değeri	1.193829%	

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 getirisi hesaplaması.

01 Ocak - 28 Haziran 2024 Döneminde brüt fon getirisi

01/01/2024 - 28/06/2024 döneminde :	Oran
Net Basit Getiri	16.54%
Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı*	1.19%
Azami Toplam Gider Oranı	2.18%
Kurucu Tarafından Karşılanaan Giderlerin Oranı**	0.00%
Net Gider Oranı	1.19%
Brüt Getiri	17.74%

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

(**) Azami Fon Toplam Gider Oranının 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
25/07/2022-01/01/2023	%100 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat (TL) Endeksi + %2 (22/07/2022)
02/01/2023-01/01/2024	%100 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat (TL) Endeksi + %2 (30/12/2022)
02/01/2024-...	%100 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat (TL) Endeksi + %2 (29/12/2023)

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 eşik değerinin birikimli getiri oranı

Dönemler	Portföy Net Getiri	Eşik Değeri	Nispi Getiri
25/07/2022 - 30/12/2022	17.23%	7.73%	9.50%
02/01/2023 - 29/12/2023	56.40%	30.33%	26.07%
02/01/2024 - 28/06/2024	16.54%	28.40%	-11.86%

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
25/07/2022 - 30/12/2022	0.04%	0.10%	0.08%	0.64%	0.05%	0.87%	0.08%	0.85%
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
25/07/2022 - 30/12/2022	0.1745	-0.2302
02/01/2023 - 29/12/2023	0.1533	0.4295
02/01/2024 - 28/06/2024	0.0888	-0.2656

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 AĞIRLIKLILIKLI 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%