

OYAK PORTFÖY BİRİNCİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FONU)'NA AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ

Halka Arz Tarihi : 03/01/2018

YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER

30/06/2018 tarihi itibarıyla	
Fon Toplam Değeri	968,516
Birim Pay Değeri (TRL)	0.926691
Yatırımcı Sayısı	24
Tedavül Oranı (%)	0.07%

Portföy Dağılımı	
Paylar	87.39%
- Bankacılık	19.15%
- Demir, Çelik Temel	15.18%
- Tarım Kimyasalları	7.11%
- Otomotiv	7.08%
- Elektrik	6.93%
- İletişim Cihazları	6.43%
- Cam	3.56%
- Madencilik	3.30%
- Diğer	2.57%
- Çimento	2.45%
- Gıda	2.38%
- Petrol Ve Petrol Ürünleri	2.22%
- Gayrimenkul Yatırım Ort.	2.12%
- Dayanıklı Tüketim	1.89%
- Endüstriyel Tekstil	1.87%
- Sağlık	1.78%
- Perakende	1.38%
Takasbank Para Piyasası İşlemleri	10.98%
Teminat	1.63%
Toplam	100.00%

Fon'un Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Fonun yatırım amacı, yatırım stratejisine uygun olarak Borsa İstanbul'da işlem gören ortaklık paylarından portföy oluşturularak PYŞ Tebliği ve ilkeleri doğrultusunda uzun vadeli yatırımlar ile katma değer oluşturmaktır.	Erkan ÜNAL Tolga AKBAŞ
En Az Alınabilir Pay Adedi : 1 Adet	
Yatırım Stratejisi	

Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak yerli ortaklık paylarına yatırılır. Fon'un hisse senedi yoğun fon olması nedeniyle Fon portföy değerinin en az %80'i devamlı olarak menkul kıymet yatırım ortaklıkları payları hariç olmak üzere BIST'te işlem gören ihraççı payları, ihraççı paylarına ve pay endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli işlem sözleşmelerinin nakit teminatları, ihraççı paylarına ve pay endekslerine dayalı opsiyon sözleşmelerinin primleri ile borsada işlem gören ihraççı paylarına ve pay endekslerine dayalı aracı kuruluş varantlarına yatırılır. Yatırım yapılacak sermaye piyasası araçlarının seçiminde, risk/getiri değerlendirmeleri sonucunda belirlenenler ve nakde dönüşümü kolay olanlar tercih edilir.

Yatırım Riskleri

Fonun maruz kalabileceği riskler şunlardır: • Piyasa Riski: Piyasa riski ile 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 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. • 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. • 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. • Yapılandırılmış Yatırım Araçları Riski: Vade içinde veya sonunda beklenmedik ve olağandışı gelişmelerin yaşanması durumlarında yapılandırılmış yatırım araçlarına yapılan yatırımın tamamının kaybedilmesi mümkündür. Yapılandırılmış yatırım araçlarının dayanak varlıkları üzerine oluşturulan stratejilerin getirisinin negatif olması durumunda, yatırımcı vade sonunda hiçbir gelir elde edemeyeceği gibi vade sonunda yatırımlarının değeri başlangıç değerinin altına düşebilir. • İhraççı Riski: Fon portföyüne alınan varlıkların ihraççısının yükümlülüklerini kısmen veya tamamen zamanında yerine getirememesi nedeniyle doğabilecek zarar ihtimalini ifade eder.

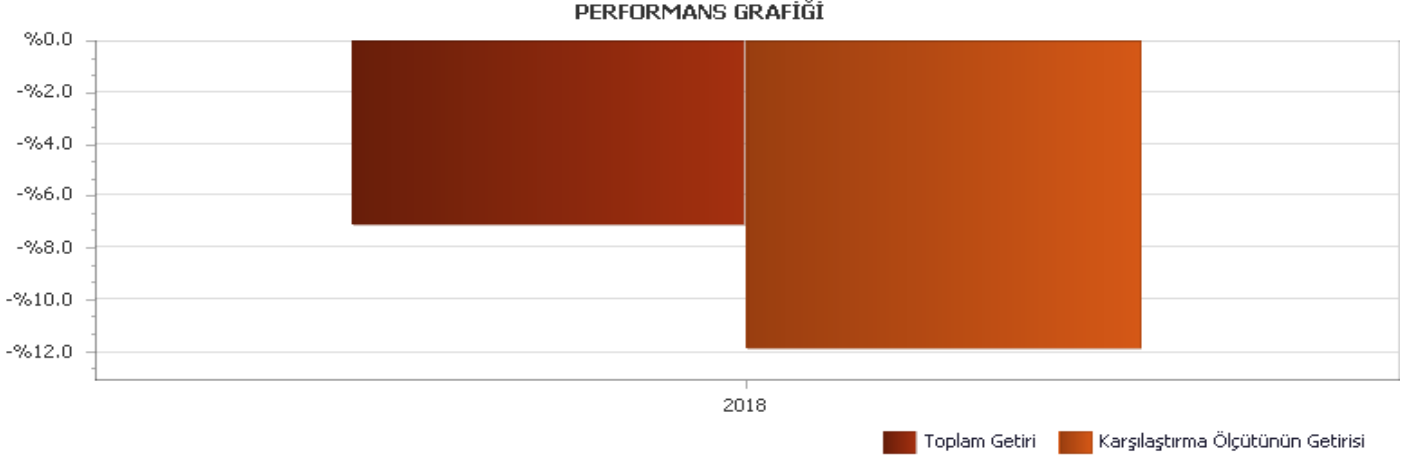
B. PERFORMANS BİLGİSİ

PERFORMANS BİLGİSİ							
YILLAR	Toplam Getiri (%)	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
2018 (**)	-7.089%	-11.910%	9.065%	1.188%	1.1318%	0.1201	968,515.79

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

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

(***) İlgili veriler 03/01/2018 tarihinden 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 04/01/2018 - 30/06/2018 döneminde net %-7.09 oranında getiri sağlarken, karşılaştırma ölçütünün getirisi aynı dönemde %-11.91 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi %4.82 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) Yönetim ücretleri, vergi, saklama ücretleri ve diğer faaliyet giderlerinin günlük brüt portföy değerine oranının ağırlıklı ortalaması aşağıdaki gibidir.

04/01/2018 - 30/06/2018 döneminde :	Portföy Değerine Oranı (%)	TL Tutar
Fon Yönetim Ücreti	0.005433%	8,642.97
Denetim Ücreti Giderleri	0.001119%	1,780.00
Saklama Ücreti Giderleri	0.000315%	500.65
Aracılık Komisyonu Giderleri	0.000955%	1,519.44
Kurul Kayıt Ücreti	0.000064%	101.03
Diğer Faaliyet Giderleri	0.000948%	1,508.73
Toplam Faaliyet Giderleri	14,052.82	
Ortalama Fon Toplam Değeri	878,326.60	
Toplam Faaliyet Giderleri / Ortalama Fon Toplam Değeri	1.599954%	

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

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 - 30 Haziran 2018 Döneminde brüt fon getirisi

01/01/2018 - 30/06/2018 döneminde :	Oran
Net Basit Getiri	-7.09%
Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı*	1.60%
Azami Toplam Gider Oranı	1.78%
Kurucu Tarafından Karşılanan Giderlerin Oranı**	0.00%
Net Gider Oranı	1.60%
Brüt Getiri	-5.49%

(*) 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.

Kıstas Dönemi	Kıstas Bilgisi
04/01/2018-...	%10 BIST-KYD Repo (Brüt) + %90 BIST 100 Getiri Endeksi

7) Yatırım fonlarının portföy işletmeciliğinden doğan kazançları kurumlar vergisi ve stopajdan muaftır.

8) Performans sunuş döneminde fon portföyü için kredi kullanılmamıştır.

D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

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

Dönemler	Portföy Net Getiri	Portföy Brüt Getiri	Karşılaştırma Ölçütü	Nispi Getiri
04/01/2018 - 30/06/2018	-7.09%	-5.49%	-11.91%	4.82%

2) Döviz Kurlarındaki Dönemsel Ortalama Getiri ve Sapma

	USD		EUR		GBP		JPY	
Dönemler	Ortalama	Standart Sapma	Ortalama	Standart Sapma	Ortalama	Standart Sapma	Ortalama	Standart Sapma
04/01/2018 - 30/06/2018	0.16%	1.02%	0.13%	0.95%	0.13%	0.97%	0.17%	1.09%

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

Dönemler	Takip Hatası	Beta
04/01/2018 - 30/06/2018	0.0585	0.9984

4) Yatırım Fonu Endeksleri Karşılaştırma Tablosu

Dönemler	Portföy	Yatırım Fonu Endeksleri
04/01/2018 - 30/06/2018	-7.09%	6.15%

5) Getiri Oranını Etkileyen Piyasa Koşulları

03/01/2018 - 30/06/2018 Dönem Getirisi	Getiri
BIST 100 ENDEKSİ	-16.83%
BIST 30 ENDEKSİ	-17.26%
BIST-KYD REPO BRÜT ENDEKSİ	6.60%
BIST-KYD DİBS 91 GÜN ENDEKSİ	6.06%
BIST-KYD DİBS 182 GÜN ENDEKSİ	5.09%
BIST-KYD DİBS 365 GÜN ENDEKSİ	2.13%
BIST-KYD DİBS 547 GÜN ENDEKSİ	-0.49%
BIST-KYD DİBS TÜM ENDEKSİ	-5.92%
BIST-KYD DİBS UZUN ENDEKSİ	-12.29%
BIST-KYD ÖSBA SABİT ENDEKSİ	6.86%
BIST-KYD ÖSBA DEĞİŞKEN ENDEKSİ	8.22%
BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi	2.94%
BIST-KYD Özel Sektör Kira Sertifikaları Endeksi	6.43%
BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat Endeksi (TL)	5.94%
BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Kar Payı TL Endeksi	4.77%
Katılım 50 Endeksi	-10.01%
BIST-KYD ALTIN FİYAT AĞIRLIKLİ ORTALAMA	15.17%
BIST-KYD Eurobond USD (TL)	10.11%
BIST-KYD Eurobond EUR (TL)	13.26%
Dolar Kuru	21.24%
Euro Kuru	17.29%