

OYAK PORTFÖY ÜÇÜNCÜ SERBEST FON'A AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ
Halka Arz Tarihi : 12/03/2020

YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER

30/06/2021 tarihi itibarıyla	
Fon Toplam Değeri	2,893,835,420
Birim Pay Değeri (TRL)	2.785240
Yatırımcı Sayısı	4
Tedavül Oranı (%)	51.95%

Portföy Dağılımı	
Ortaklık Payları	97.32%
- Demir, Çelik Temel	93.03%
- Aracı Kurum	3.87%
- Bankacılık	0.19%
- Dayanıklı Tüketim	0.10%
- Madencilik	0.06%
- İletişim Cihazları	0.04%
- İletişim	0.02%
Yatırım Fonu Katılma Payları	2.40%
Ters Repo	0.21%
Teminat	0.07%
Takasbank Para Piyasası İşlemleri	0.00%
Futures	0.00%
Toplam	100.00%

Fon'un Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Fon yatırım öngörüsü doğrultusunda para ve sermaye piyasası araçlarına, Kurulca Hasan Rifat TOPKAR uygun görülen diğer yatırım araçlarına, taraf olunacak sözleşmelere, finansal Tolga AKBAŞ işlemlere ve menkul kıymetlere yatırım yaparak sermaye kazancı sağlamak ve portföy değerini artırmayı amaçlamaktadır.	
En Az Alınabilir Pay Adedi : 1 Adet	
Yatırım Stratejisi	
Fonun ana yatırım stratejisi Türk Lirası bazında mutlak getiri sağlamaktır. Ana yönetim stratejisine uygun olarak, yönetici, Fonun temel yatırım hedefine ulaşabilmek için farklı para ve sermaye piyasası araçlarında eş anlı uzun veya kısa pozisyonlar alabilir. Fon herhangi bir menkul kıymete doğrudan veya türev araçlar vasıtası ile dolaylı yatırım yapabilir. Fonun likidite veya vade açısından bir yönetim kısıtlaması yoktur. Fon portföyü, Tebliğ'in 4. maddesinde belirtilen tüm varlık ve işlemlerden oluşabilir.	
Yatırım Riskleri	

Fonun maruz kalabileceği riskler şunlardır: ● Piyasa Riski: Piyasa riski ile borçlanmayı temsil eden finansal araçların , ortaklık paylarının , diğer menkul kıymetlerin , döviz ve dövizde 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. ● 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. ● 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. ● Yasal Risk: Fonun katılma paylarının satıldığı dönemden sonra mevzuatta ve düzenleyici otoritelerin düzenlemelerinde meydana gelebilecek değişikliklerden olumsuz etkilenmesi riskidir. ● Kıymetli Madenlere İlişkin Fiyat Riski: Fon portföyünde bulunan altın ve diğer kıymetli maden fiyatlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle portföyün değer kaybetme olasılığını ifade etmektedir.

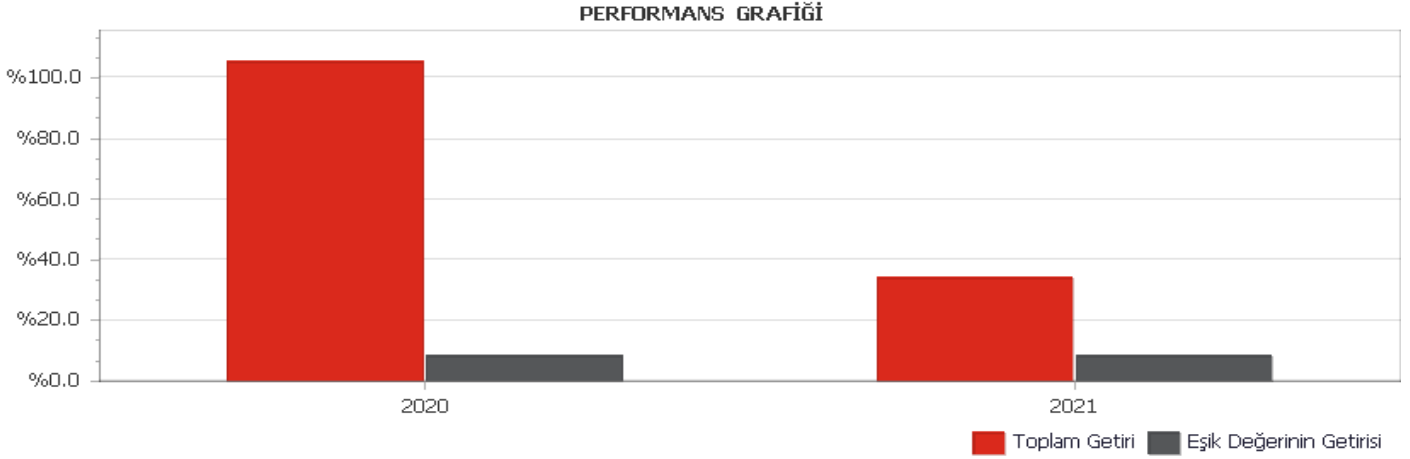
B. PERFORMANS BİLGİSİ

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
2020	105.304%	7.817%	12.428%	1.979%	0.025%	0.1718	2,539,717,971.19
2021 (***)	34.080%	8.320%	8.453%	2.091%	0.040%	0.0926	2,893,835,420.42

(*) 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 01/01/2021 - 30/06/2021 döneminde net %34.08 oranında getiri sağlarken, eşik değerinin getirisi aynı dönemde %8.32 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi %25.76 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 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 - 30 Haziran 2021 dönemi için hesaplanan bilgi rasyosu 0.093 olarak gerçekleşmiştir (12 Mart - 31 Aralık 2020: 0.172).

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

01/01/2021 - 30/06/2021 döneminde :	Portföy Değerine Oranı (%)	TL Tutar
Fon Yönetim Ücreti	0.001632%	8,624,413.44
Denetim Ücreti Giderleri	0.000003%	17,584.00
Saklama Ücreti Giderleri	0.000359%	1,896,178.65
Aracılık Komisyonu Giderleri	0.000209%	1,101,775.11
Kurul Kayıt Ücreti	0.000053%	282,059.81
Diğer Faaliyet Giderleri	0.000004%	22,706.86
Toplam Faaliyet Giderleri	11,944,717.87	
Ortalama Fon Toplam Değeri	2,921,890,923.69	
Toplam Faaliyet Giderleri / Ortalama Fon Toplam Değeri	0.408801%	

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 2021 Döneminde brüt fon getirisi

01/01/2021 - 30/06/2021 döneminde :	Oran
Net Basit Getiri	34.08%
Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı*	0.41%
Azami Toplam Gider Oranı	-
Kurucu Tarafından Karşılanan Giderlerin Oranı**	-
Net Gider Oranı	0.41%
Brüt Getiri	34.49%

(*) 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.

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

Kıstas Dönemi	Kıstas Bilgisi
11/03/2020-...	%100 BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat TL

8) **Kurumlar Vergisi Düzenlemesi Açısından:** 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunumun 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 Kanunumun 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
12/03/2020 - 31/12/2020	105.30%	7.82%	97.49%
04/01/2021 - 30/06/2021	34.08%	8.32%	25.76%

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
12/03/2020 - 31/12/2020	0.09%	0.82%	0.13%	0.84%	0.13%	0.97%	0.09%	0.91%
04/01/2021 - 30/06/2021	0.13%	1.19%	0.11%	1.15%	0.14%	1.12%	0.08%	1.17%

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

Dönemler	Takip Hatası	Beta
12/03/2020 - 31/12/2020	0.3190	-3.2867
04/01/2021 - 30/06/2021	0.3341	-5.6421

4) Getiri Oranını Etkileyen Piyasa Koşulları

01/01/2021 - 30/06/2021 Dönem Getirisi	Getiri
BIST 100 ENDEKSİ	-5.72%
BIST 30 ENDEKSİ	-8.06%
BIST-KYD REPO BRÜT ENDEKSİ	9.28%
BIST-KYD DİBS 91 GÜN ENDEKSİ	7.44%
BIST-KYD DİBS 182 GÜN ENDEKSİ	7.31%
BIST-KYD DİBS 365 GÜN ENDEKSİ	5.82%
BIST-KYD DİBS 547 GÜN ENDEKSİ	3.20%
BIST-KYD DİBS TÜM ENDEKSİ	-0.33%
BIST-KYD DİBS UZUN ENDEKSİ	-10.60%
BIST-KYD ÖSBA SABİT ENDEKSİ	8.44%
BIST-KYD ÖSBA DEĞİŞKEN ENDEKSİ	10.43%
BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi	5.68%
BIST-KYD Özel Sektör Kira Sertifikaları Endeksi	8.79%
BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat Endeksi (TL)	8.32%
BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Kar Payı TL Endeksi	6.27%
Katılım 50 Endeksi	-8.63%
BIST-KYD ALTIN FİYAT AĞIRLIKLIL ORTALAMA	8.79%
BIST-KYD Eurobond USD (TL)	15.42%
BIST-KYD Eurobond EUR (TL)	13.40%
Dolar Kuru	16.99%
Euro Kuru	13.26%