

HDI FİBA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
OYAK PORTFÖY STANDART
EMEKLİLİK YATIRIM FONU

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

RSM Turkey Uluslararası Bağımsız Denetim A.Ş.

Maslak Office Building,
Sümer Sokak, No 4, Kat 2,
34485, Maslak, İstanbul

T +90 212 370 0700
F +90 212 370 0849

www.rsmtr.com

HDI FİBA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. OYAK PORTFÖY STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU

HDI FİBA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Oyak Portföy Standart Emeklilik Yatırım Fonu'nun ("Fon") 1 Ocak 2024 – 30 Haziran 2024 dönemine ait ekteki performans sunum 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 sunum standartlarına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde incelemiş bulunuyoruz.

İncelememiz sadece yukarıda belirtilen döneme ait performans sunumunu kapsamaktadır. Bunun dışında kalan dönemler için inceleme yapılmamış ve görüş oluşturulmamıştır.

İncelememiz sonucunda Fon'un 1 Ocak 2024 – 30 Haziran 2024 dönemine ait performans sunum raporunun Tebliğ'de belirtilen performans sunum standartlarına ilişkin düzenlemelere uygun hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir tespitimiz bulunmamaktadır.

Diğer Husus

1 Ocak 2024 – 30 Haziran 2024 dönemine ait performans sunum 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.

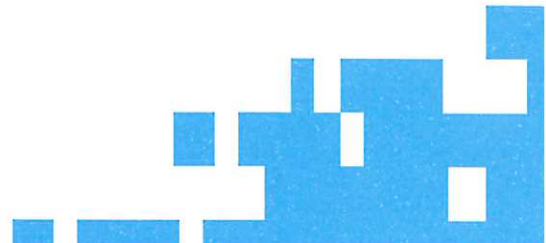
RSM Turkey Uluslararası Bağımsız Denetim A.Ş.
Member of RSM International



Necip ÇAKMAKOĞLU, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 31 Temmuz 2024

THE POWER OF BEING UNDERSTOOD
ASSURANCE | TAX | CONSULTING



HDI FİBA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. OYAK PORTFÖY STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU'NA AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ
Halka Arz Tarihi : 02/05/2013

YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER

30/06/2024 tarihi itibarıyla	
Fon Toplam Değeri	130,470,657
Birim Pay Değeri (TRL)	0.056142
Yatırımcı Sayısı	7,741
Tedavül Oranı (%)	2.32%

Fon'un Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Fonun amacı; düşük risk içeren yerli borçlanma araçlarından faiz geliri elde etmek suretiyle reel bazda yüksek getiri sağlamaktır.	Tolga AKBAŞ Necdet KARACAN
En Az Alınabilir Pay Adedi : 0.001000 Adet	

Portföy Dağılımı	
Borçlanma Araçları	71.82%
- Devlet Tahvili / Hazine Bonosu	64.97%
- Özel Sektör Borçlanma Araçları	3.49%
- Finansman Bonosu	3.36%
Ortaklık Payları	27.87%
- Holding	6.18%
- Hava Yolları Ve Hizmetleri	5.63%
- Demir, Çelik Temel	5.06%
- Çimento	3.78%
- Bankacılık	2.27%
- İletişim Cihazları	1.84%
- Petrol Ve Petrol Ürünleri	1.50%
- Madencilik	0.98%
- İnşaat, Taahhüt	0.63%
Takasbank Para Piyasası İşlemleri	0.31%
Toplam	100.00%

Yatırım Stratejisi

Portföyün azami %40'ı BIST 100 Endeksindeki pay senetlerine, TL cinsinden ve borsada işlem görmesi kaydıyla bankalar veya yatırım yapılabilir seviyede derecelendirme notuna sahip olan diğer ihraççılar tarafından ihraç edilen borçlanma araçları, TL cinsinden ve borsada işlem görmesi kaydıyla kaynak kuruluşu bankalar olan veya kendisi veya fon kullanıcısı yatırım yapılabilir seviyede derecelendirme notuna sahip olan diğer ihraççılar tarafından ihraç edilen kira sertifikaları, TL cinsinden mevduat/katılma hesaplarına, ters repo ve yurt içi organize para piyasası işlemlerine yatırılır.

Yatırım Riskleri

Emeklilik yatırım fonunun işletilmesi sırasında karşılaşılabilecek muhtemel riskler; Finansal, Operasyonel, Politik ve Ekonomik Risklerdir. Finansal ve politik risklerin yönetimine ilişkin olarak, portföy yöneticisi fon portföyünü yönetirken riskin dağıtılması, likidite ve getiri unsurlarını göz önünde bulundurmakta, portföy yönetim stratejilerine ve yatırım sınırlamalarına uygun hareket ederek fon içtüzüğü, izahname, portföy yönetim sözleşmesi ve ilgili mevzuatta belirtilen esaslara uymaktadır. Fon yönetiminde yatırım yapılacak sermaye piyasası araçlarının seçiminde nakde dönüşümü kolay ve riski az olanlar tercih edilmektedir. Fon'a ait genel yatırım kararları, konularında uzman üyelerin oluşturduğu bir komite tarafından verilmekte ve alınan kararlar tutanak haline getirilmektedir. Fon yöneticisi, ilgili mevzuat, içtüzük ve izahname ile birlikte komite kararlarını da dikkate alır. Operasyonel risklerin yönetimine ilişkin olarak, Fon'un tüm muhasebe ve takas işlemleri OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş. nezdindeki ayrı bir birim tarafından yerine getirilmektedir. Fon'un yönetiminde oluşabilecek hata, hile ve usulsüzlüklerin önlenmesi ve tespiti, muhasebe kayıtlarının doğru ve eksiksiz olması amacıyla Fon iç kontrol sistemine ilişkin tüm esas ve usuller ile iş akışları Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş. tarafından yazılı hale

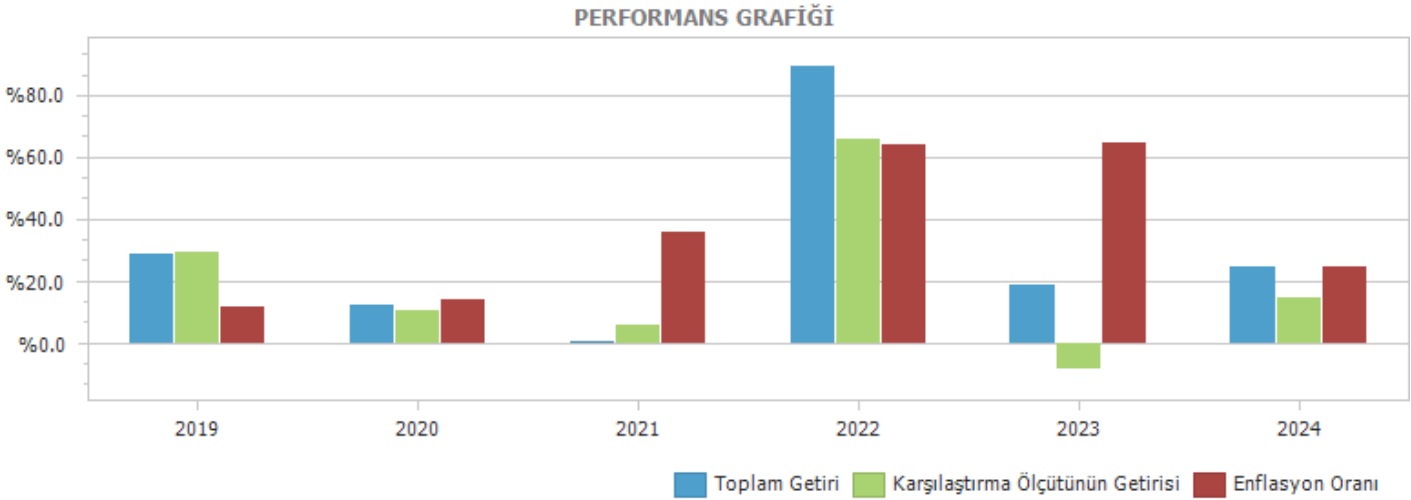
B. PERFORMANS BİLGİSİ

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	29.298%	29.414%	11.836%	0.340%	0.401%	-0.004	57,085,635.72
2020	12.377%	11.031%	14.599%	0.472%	0.418%	0.036	56,468,552.89
2021	0.853%	6.162%	36.081%	0.556%	0.369%	-0.084	46,117,182.06
2022	89.570%	65.932%	64.270%	0.698%	0.552%	0.138	91,512,494.10
2023	18.888%	-8.184%	64.773%	0.761%	0.776%	0.164	104,289,524.38
2024 (***)	24.727%	14.601%	24.735%	0.424%	0.307%	0.219	130,470,656.85

(*) 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.



GEÇMİŞ GETİRİLER GELECEK DÖNEM PERFORMANSI İÇİN BİR GÖSTERGE SAYILMAZ.

C. DİPNOTLAR

1) Fon kurucusu Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş., Bireysel Emeklilik ve Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu, Sigortacılık Kanunu, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu ile diğer ilgili mevzuata uygun hareket etmek kaydıyla hayat sigortaları, kaza sigortaları ve Bireysel Emeklilik gibi mevzuatın izin verdiği faaliyetleri genel müdürlük ve acenteleri ile yürütmektedir. Şirket Bireysel Emeklilik faaliyetleri kapsamında mevzuatta belirtilen faaliyetleri yürütmek amacıyla Emeklilik yatırım fonu kurmak, işletmek, birleştirmek, devretmek gibi faaliyetleri de yerine getirmektedir.

2) Fon Portföyü'nün yatırım amacı, yatırımcı riskleri ve stratejisi "Tanıtıcı Bilgiler" bölümünde belirtilmiştir.

3) Fon 01/01/2024 - 30/06/2024 döneminde net %24.73 oranında getiri sağlarken, karşılaştırma ölçütünün getirisi aynı dönemde %14.60 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi %10.13 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 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 2024 dönemi için hesaplanan bilgi rasyosu 0.219 olarak gerçekleşmiştir (1 Ocak - 29 Aralık 2023: 0.164)

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

01/01/2024 - 30/06/2024 döneminde :	Portföy Değerine Oranı (%)	TL Tutar
Fon Yönetim Ücreti	0.005025%	1,081,502.61
Denetim Ücreti Giderleri	0.000039%	8,305.50
Saklama Ücreti Giderleri	0.000052%	11,090.69
Aracılık Komisyonu Giderleri	0.000186%	39,955.97
Kurul Kayıt Ücreti	0.000034%	7,347.38
Diğer Faaliyet Giderleri	0.000226%	48,624.82
Toplam Faaliyet Giderleri	1,196,826.97	
Ortalama Fon Toplam Değeri	118,314,863.44	
Toplam Faaliyet Giderleri / Ortalama Fon Toplam Değeri	1.011561%	

6) SPK 03.03.2016, 7/223 sayılı ilke kararına (Emeklilik Yatırım Fonlarına İlişkin Rehber) göre hazırlanan brüt fon getiri hesaplaması.

01 Ocak - 28 Haziran 2024 Döneminde brüt fon getirisi

01/01/2024 - 30/06/2024 döneminde :	Oran
Net Basit Getiri	24.73%
Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı*	1.01%
Azami Toplam Gider Oranı	0.95%
Kurucu Tarafından Karşılanan Giderlerin Oranı**	0.06%
Net Gider Oranı	0.95%
Brüt Getiri	25.68%

(*) 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
02/01/2018-01/01/2020	%25 BIST-KYD DİBS 547 Gün + %55 BIST-KYD DİBS Tüm + %10 BIST-KYD ÖSBA Sabit + %5 BIST-KYD ÖSBA Değişken + %5 BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat TL
02/01/2020-...	%10 BIST 100 GETİRİ + %20 BIST-KYD DİBS 547 Gün + %55 BIST-KYD DİBS Tüm + %5 BIST-KYD ÖSBA Sabit + %5 BIST-KYD ÖSBA Değişken + %5 BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat TL

8) Emeklilik yatırım fonlarının portföy işletmesinden doğan kazançları kurumlar vergisi ve stopajdan muaftır. Ayrıca 31 Aralık 2004 tarihli 5281 sayılı Kanun'la Gelir Vergisi Kanunu'na eklenen Geçici 67. madde çerçevesinde, emeklilik yatırım fonlarının taraf olduğu yatırım işlemlerinden elde edilen kazançlar üzerinden de tevkifat yapılmaz.

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	29.30%	29.37%	-0.08%
02/01/2020 - 31/12/2020	12.38%	11.03%	1.35%
04/01/2021 - 31/12/2021	0.85%	6.16%	-5.31%
03/01/2022 - 30/12/2022	89.57%	65.93%	23.64%
02/01/2023 - 29/12/2023	18.89%	-8.18%	27.07%
02/01/2024 - 30/06/2024	24.73%	14.60%	10.13%

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
02/01/2019 - 31/12/2019	0.05%	0.80%	0.04%	0.77%	0.06%	0.85%	0.06%	0.89%
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 - 30/06/2024	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	0.0260	0.7766
02/01/2020 - 31/12/2020	0.0193	1.0947
04/01/2021 - 31/12/2021	0.0360	1.4475
03/01/2022 - 30/12/2022	0.0757	0.9342
02/01/2023 - 29/12/2023	0.1078	0.6074
02/01/2024 - 30/06/2024	0.0524	0.9013

4) Getiri Oranını Etkileyen Piyasa Koşulları

01/01/2024 - 30/06/2024 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 AĞIRLIKLIL 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%