

OYAK YATIRIM ORTALIĐI A.Ő.

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

**OYAK Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi'nin
30 Haziran 2024 Tarihinde Sona Eren Dönemine Ait Yatırım
Performansı Konusunda Kamuya Açıklanan Bilgilere İlişkin Rapor**

OYAK Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi'nin 1 Ocak – 30 Haziran 2024 dönemine ait ekteki performans sunuş raporunu Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII - 128.5 sayılı Bireysel Portföylerin ve Kolektif Yatırım Kuruluşların 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.

Görüşümüze göre Fon'un 1 Ocak – 30 Haziran 2024 dönemine ait performans sunuş raporu OYAK Yatırım Ortaklığı Anonim Şirket'inin performansını ilgili Tebliğ'de belirtilen performans sunum standartlarına ilişkin düzenlemelere uygun olarak doğru biçimde yansıtmaktadır.

Diğer Husus

Fon'un kamuya açıklanmak üzere 30 Haziran 2024 tarihinde sona eren hesap dönemine ait Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: II-14.2 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği"ne uygun olarak ve Sermaye Piyasası Kurulu Karar Organı'nın 28 Aralık 2023 tarih ve 81/1820 sayılı kararı uyarınca TMS 29 dahil olmak üzere Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na ("TFRS") göre hazırlanacak finansal tablolarına ilişkin bağımsız denetim çalışmalarımız henüz tamamlanmamış olup, çalışmalarımızın tamamlanmasını müteakip söz konusu finansal tablolar hakkındaki bağımsız denetçi raporumuz ayrıca düzenlenecektir. Dolayısıyla ekteki performans sunuş raporu, bağımsız denetime tabi tutulacak ve enflasyona göre düzeltililecek olan finansal tablolardan farklılık arz eden finansal tablolar baz alınarak Fon tarafından hazırlanmıştır.

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED**



Ferda Akkılınç Ilıca, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 31 Temmuz 2024

OYAK YATIRIM ORTAKLIĞI

OYAK YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.'NA AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ
Halka Arz Tarihi : 27/04/2007

YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER

28/06/2024 tarihi itibarıyla	
Fon Toplam Değeri	105.664.129
Birim Pay Değeri (TRL)	5,283206
Tedavül Oranı (%)	52,64%

Fon'un Yatırım Amacı

Şirket, SPK'nın Menkul Kıymet Yatırım Ortaklıklarına ilişkin düzenlemelerinde yazılı amaç ve konular ile iştigal etmek üzere kurulmuş olup, şirketin faaliyet esasları, portföy yönetim politikaları ve yönetim sınırlamalarında, SPK düzenlemeleri ile ilgili mevzuata uyulur. Bu çerçevede Şirket;

Portföy Yöneticileri
OYAK Portföy Yönetimi A.Ş.
Tolga AKBAŞ

- Ortaklık portföyünü oluşturur, yönetir ve gerektiğinde değişiklikler yapar.
- Portföy çeşitlenmesiyle yatırım riskini, faaliyet alanlarına ve ortaklıkların durumlarına göre en aza indirecek biçimde dağıtır.
- Menkul kıymetlere, mali piyasa ve kurumlara, ortaklıklara ilişkin gelişmeleri sürekli izler ve portföy yönetimiyle ilgili gerekli önlemleri alır.
- Portföyün değerini koruma ve arttırmaya yönelik araştırmalar yapar. Şirket hisse senetlerini aldıkları ortaklıkların herhangi bir şekilde sermayesine ve yönetimine hakim olmak amacı güdemez.

Portföy Dağılımı	
Borçlanma Araçları	46,13%
- Finansman Bonosu	28,70%
- Özel Sektör Borçlanma Araçları	17,43%
Ters Repo	25,84%
Teminat	13,12%
Yatırım Fonu Katılma Payları	8,80%
Ortaklık Payları	5,37%
- Petrol Ve Petrol Ürünleri	1,97%
- Gıda	1,81%
- Perakende	0,90%
- Aracı Kurum	0,69%
- Bankacılık	0,00%
Takasbank Para Piyasası İşlemleri	0,73%
Toplam	100,00%

Yatırım Stratejisi	
0% - 100%	Pay Senedi
0% - 100%	Ters Repo
0% - 100%	Devlet Tahvili/Hazine Bonosu (Devlet İç Borçlanma Senetleri)
0% - 100%	Özel Sektör Tahvili/Bonosu (Özel Sektör Borçlanma Senetleri)
0% - 100%	Eurobond
0% - 20%	Takasbank Borsa Para Piyasası
0% - 20%	Yatırım Fonu/Borsa Yatırım Fonu
0% - 20%	Kamu ve/veya Özel Sektör Kira Sertifikası
0% - 10%	Repo
0% - 10%	Vadeli Mevduat
0% - 10%	Kıymetli Madenler ve Kıymetli Madenlere Dayalı Sermaye Piyasası Araçları

Yatırım Riskleri

Yatırıma ilişkin 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: Portföyde bulunan finansal varlıkların istenildiği anda piyasa fiyatından nakde dönüştürülebilmesi halinde ortaya çıkan zarar olasılığıdır. • Operasyonel Risk: Portföyün 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.

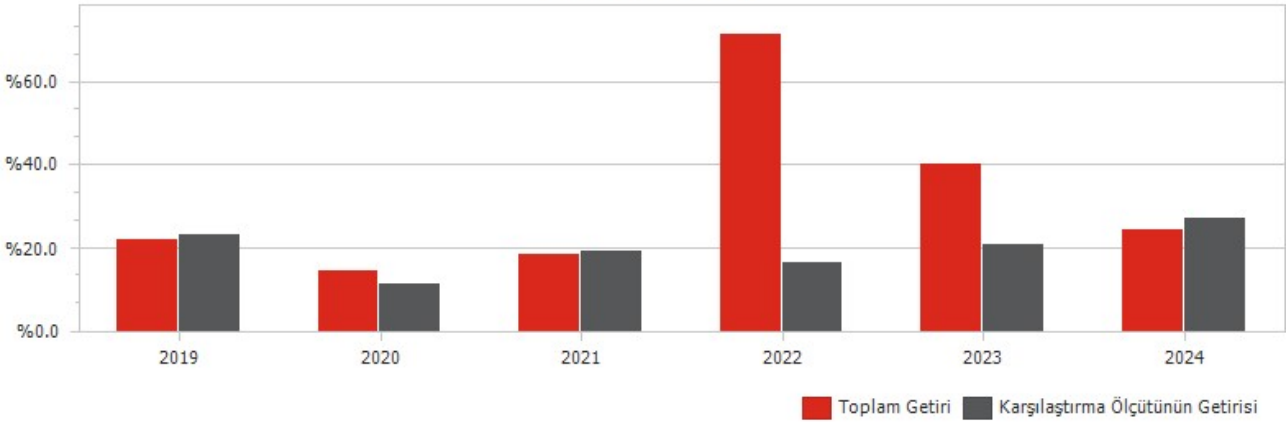
B. PERFORMANS BİLGİSİ

PERFORMANS BİLGİSİ							
YILLAR	Toplam Getiri (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi / Eşik Değer (%)	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	21,990%	23,414%	11,836%	0,252%	0,057%	-0,017	30.059.123,53
2020	14,598%	11,608%	14,599%	0,507%	0,028%	0,023	34.447.145,67
2021	18,474%	19,485%	36,081%	0,397%	0,047%	-0,007	39.553.972,22
2022	71,664%	16,676%	64,270%	0,635%	0,038%	0,245	65.886.081,85
2023	40,168%	21,100%	64,773%	1,108%	0,072%	0,058	85.023.032,64
2024 (***)	24,311%	27,096%	24,735%	0,305%	0,135%	-0,060	105.664.128,76

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

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

(***) Sene başından itibaren rapor tarihine kadar.

PERFORMANS GRAFİĞİ

GEÇMİŞ GETİRİLER GELECEK DÖNEM PERFORMANSI İÇİN BİR GÖSTERGE SAYILMAZ.

C. DİPNOTLAR

1) OYAK Yatırım Ortaklığı A.Ş. 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu (kanun) ve ilgili mevzuatta belirlenmiş ilke ve kurallar çerçevesinde sermaye piyasası araçları ile ulusal ve uluslararası borsalarda veya borsa dışı organize piyasalarda işlem gören altın ve diğer kıymetli madenler portföyü işletmek amacıyla 3 Kasım 2006 tarihinde 10.000.000 TL sermaye ile kurulmuştur.

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

3) Fon 01/01/2024 - 28/06/2024 döneminde net %24.31 oranında getiri sağlarken, karşılaştırma ölçütünün getirisi aynı dönemde %27.10 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi %-2.79 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) Riske göre düzeltilmiş getirinin hesaplanmasında Bilgi Rasyosu (Information Ratio) kullanılmıştır. Bilgi rasyosu, portföyün günlük getiri oranı ile karşılaştırma ölçütü/eşik değer günlük getiri farklarının performans dönemi boyunca ortalamasının, portföyün 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 -0.060 olarak gerçekleşmiştir. (1 Ocak - 29 Aralık 2023: 0.057)

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
Pazarlama Satış Dağıtım Gideri	0,001982%	344.807,52
Portföy Yönetim Ücreti Gideri	0,005186%	902.208,79
Muh-Opr-Risk Yönetim Komisyon Gideri	0,000272%	47.362,00
Diğer Komisyon Giderleri	0,000000%	0,00
Personel Gideri	0,022411%	3.898.592,47
Danışmanlık ve Denetim Ücreti Gideri	0,001180%	205.200,00
Avukatlık Ücreti	0,000586%	102.000,00
Bilgi İşlem Gideri	0,000782%	136.064,55
Kira Gideri	0,000374%	65.081,81
Noter ve Resmi Takip Gideri	0,000183%	31.914,69
Vergi Resim Harç Gideri	0,000120%	20.854,11
Diğer Giderler	0,001665%	289.651,58
Toplam Faaliyet Giderleri	6.043.737,52	
Ortalama Fon Net Aktif Değeri	94.937.500,82	
Toplam Faaliyet Giderleri / Ortalama Fon Net Aktif Değeri	6,366017%	

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

Kıstas Dönemi	Kıstas Bilgisi
25/05/2015-31/12/2017	%30 BIST 100 + %25 BIST-KYD DİBS 182 Gün + %20 BIST-KYD Repo (Brüt) + %25 BIST-KYD ÖSBA Değişken
01/01/2018-31/12/2022	%100 BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat TL
01/01/2023-...	%100 BISTTLREF Endeksi

7) Yatırım ortaklıkları kurumlar vergisi ve stopajdan muaftır.

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	21,99%	23,41%	-1,42%
02/01/2020 - 31/12/2020	14,60%	11,61%	2,99%
04/01/2021 - 31/12/2021	18,47%	19,49%	-1,01%
03/01/2022 - 30/12/2022	71,66%	16,68%	54,99%
02/01/2023 - 29/12/2023	40,17%	21,10%	19,07%
02/01/2024 - 28/06/2024	24,31%	27,10%	-2,79%

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
02/01/2019 - 31/12/2019	0,05%	0,80%	0,04%	0,77%	0,06%	0,85%	0,05%	0,88%
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 - 28/06/2024	0,09%	0,27%	0,06%	0,38%	0,08%	0,43%	-0,01%	0,50%

3) Portföy ve Karşılaştırma Ölçütü için Risk Ölçümleri

Dönemler	Takip Hatası	Beta
02/01/2019 - 31/12/2019	0,0411	-0,0549
02/01/2020 - 31/12/2020	0,0806	-0,1395
04/01/2021 - 31/12/2021	0,0716	-0,8235
03/01/2022 - 30/12/2022	0,1062	0,3126
02/01/2023 - 29/12/2023	0,1853	0,4497
02/01/2024 - 28/06/2024	0,0475	0,6069

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 AĞIRLIKLİ 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%