

**Oyak Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi'nin
30 Haziran 2021 Tarihinde Sona Eren Dönemine Ait Yatırım
Performansı Konusunda Kamuya Açıklanan Bilgilere İlişkin Rapor**

Oyak Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi'nin 1 Ocak - 30 Haziran 2021 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.

İncelememiz sonucunda Fon'un 1 Ocak - 30 Haziran 2021 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 2021 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.

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

Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED**



Z. Gaye Şentürk SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 30 Temmuz 2021



**OYAK YATIRIM
ORTAKLIĞI**

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

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ
Halka Arz Tarihi : 04/05/2007

YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER

30/06/2021 tarihi itibarıyla	
Fon Toplam Değeri	34.955.581
Birim Pay Değeri (TRL)	1,747779
Tedavül Oranı (%)	100,00%

Fon'un Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
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;	OYAK Portföy Yönetimi A.Ş. Tolga AKBAŞ

Portföy Dağılımı	
Borçlanma Araçları	39,41%
- Özel Sektör Borçlanma Araçları	31,83%
- Özel Sektör Kira Sertifikası	5,15%
- Finansman Bonosu	2,44%
Ortaklık Payları	23,51%
- Holding	3,94%
- Demir, Çelik Temel	3,69%
- Aracı Kurum	3,23%
- Petrol Ve Petrol Ürünleri	2,33%
- Madencilik	2,14%
- Bankacılık	2,04%
- Perakende	1,51%
- Yatırım Ortaklığı	1,08%
- İnşaat, Taahhüt	1,01%
- Sağlık	1,00%
- Dayanıklı Tüketim	0,99%
- İletişim	0,53%
Ters Repo	18,65%
Yatırım Fonu Katılma Payları	10,07%
Teminat	6,82%
Takasbank Para Piyasası İşlemleri	1,53%
Futures	0,00%

- Ortaklık portföyünü oluşturur, yönetir ve gerektiğinde değişiklikler yapar.
- Portföy çeşitlemesiyle 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.

En Az Alınabilir Pay Adedi : 1 Adet

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: Fon portföyünde bulunan finansal varlıkların istenildiği anda piyasa fiyatından nakde dönüştürülebilmesi halinde ortaya çıkan zarar olasılığıdır. • 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.

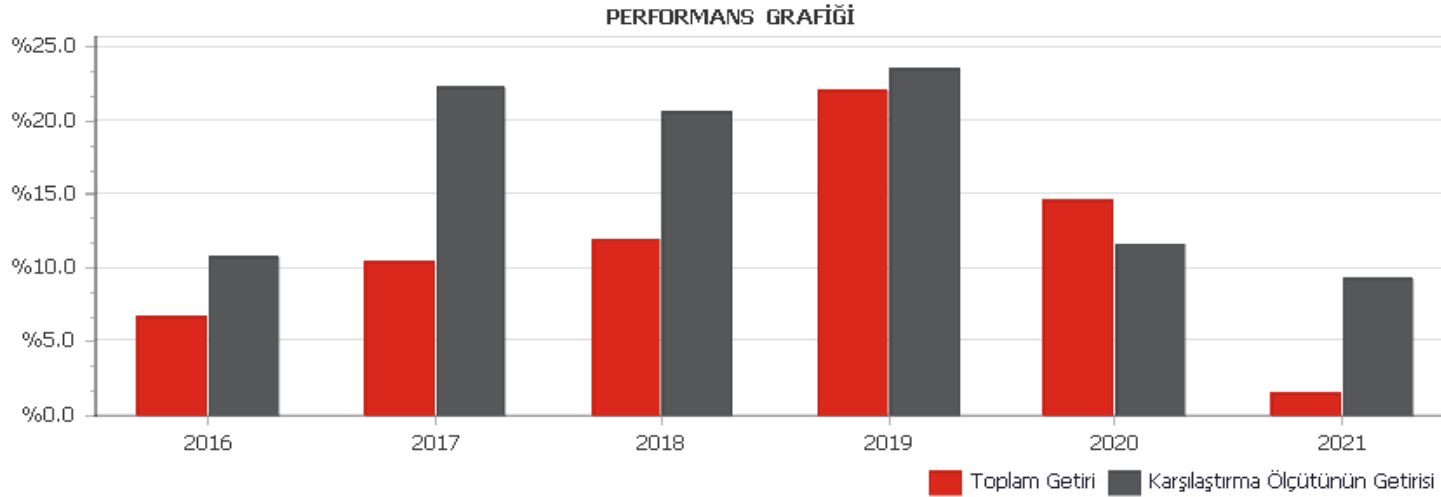
B. PERFORMANS BİLGİSİ

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
2016	6,652%	10,668%	8,533%	0,448%	0,3950%	-0,0914	19.964.452,05
2017	10,328%	22,276%	11,920%	0,346%	0,2992%	-0,2050	22.026.296,04
2018	11,869%	20,574%	20,302%	0,439%	0,0519%	-0,0655	24.640.680,99
2019	21,990%	23,414%	11,836%	0,252%	0,0565%	-0,0169	30.059.123,53
2020	14,598%	11,608%	14,599%	0,507%	0,0279%	0,0232	34.447.145,67
2021 (***)	1,476%	9,285%	8,453%	0,476%	0,0443%	-0,1212	34.955.580,66

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

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

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



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.

OYAK Yatırım Ortaklığı A.Ş. portföyü OYAK Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından yönetilmektedir. 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.

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

3) Fon 01/01/2021 - 30/06/2021 döneminde net %1.48 oranında getiri sağlarken, karşılaştırma ölçütünün getirisi aynı dönemde %9.29 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi %-7.81 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, 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 - 31 Aralık 2020 dönemi için hesaplanan bilgi rasyosu 0.0232 olarak gerçekleşmiştir (1 Ocak - 31 Aralık 2019: -0.0169)

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
Pazarlama Satış Dağıtım Gideri	0,002237%	142.707,50
Portföy Yönetim Ücreti Gideri	0,005075%	323.802,26
Muhasebe, Operasyon, Risk Yönetimi Komisyon Gideri	0,000266%	16.998,19
Diğer Komisyon Giderleri	0,000329%	21.000,00
Personel Gideri	0,009327%	595.055,76
Danışmanlık ve Denetim Ücreti Gideri	0,001222%	77.977,57
Avukatlık Ücreti	0,000532%	33.925,00
Bilgi işlem Gideri	0,001643%	104.850,19
Kira Gideri	0,000422%	26.915,40
Noter ve Resmi Takip Gideri	0,000050%	3.196,86
Vergi Resim Harç Gideri	0,000086%	5.502,91
Diğer Giderler	0,001769%	112.849,46
Toplam Faaliyet Giderleri	1.464.781,10	
Ortalama Fon Portföy Değeri	34.422.397,54	
Toplam Faaliyet Giderleri / Ortalama Fon Portföy Değeri	4,255314%	

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-...	%100 BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat TL

7) Yatırım ortaklıklarının kazançları 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/Eşik Değer	Nispi Getiri
04/01/2016 - 30/12/2016	7,37%	10,67%	-3,30%
02/01/2017 - 31/12/2017	10,33%	22,28%	-11,95%
02/01/2018 - 31/12/2018	11,87%	20,57%	-8,70%
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 - 30/06/2021	1,48%	9,29%	-7,81%

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
04/01/2016 - 30/12/2016	0,07%	0,68%	0,06%	0,61%	0,00%	0,84%	0,08%	0,94%
02/01/2017 - 31/12/2017	0,03%	0,69%	0,08%	0,69%	0,07%	0,77%	0,05%	0,76%
02/01/2018 - 31/12/2018	0,15%	1,76%	0,13%	1,68%	0,13%	1,74%	0,16%	1,81%
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 - 30/06/2021	0,13%	1,19%	0,11%	1,15%	0,14%	1,12%	0,08%	1,17%

3) Portföy ve Karşılaştırma Ölçütü için Risk Ölçümleri

Dönemler	Takip Hatası	Beta
04/01/2016 - 30/12/2016	0,0253	1,0616
02/01/2017 - 31/12/2017	0,0320	0,9509
02/01/2018 - 31/12/2018	0,0702	0,1543
02/01/2019 - 31/12/2019	0,0411	-0,0549
02/01/2020 - 31/12/2020	0,0806	-0,1395
04/01/2021 - 30/06/2021	0,0775	-1,4877

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%