

**OYAK YATIRIM ORTAKLIğI A.đ.**

**30 HAZİRAN 2022 TARİHİ İTİBARIYLA  
YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA  
KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİğKİN  
RAPOR**

## OYAK YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

OYAK Yatırım Ortaklığı A.Ş.’nin 1 Ocak – 30 Haziran 2022 dönemine ait ekteki performans sunuş 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 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 Şirket’in 1 Ocak - 30 Haziran 2022 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 2022 dönemine ait performans sunuş 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**



Ferda Akkilinc Ilıca, SMMM  
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 1 Ağustos 2022

Deloitte; İngiltere mevzuatına göre kurulmuş olan Deloitte Touche Tohmatsu Limited (“DTTL”) şirketini, üye firma ağındaki şirketlerden ve ilişkili tüzel kişiliklerden bir Veya birden fazlasını ifade etmektedir. DTTL ve üye firmalarının her biri ayrı ve bağımsız birer tüzel kişiliktir. DTTL (“Deloitte Global” olarak da anılmaktadır) müşterilere Hizmet sunmamaktadır. Global üye firma ağımla ilgili daha fazla bilgi almak için [www.deloitte.com/about](http://www.deloitte.com/about) adresini ziyaret ediniz.

© 2022. Daha fazla bilgi için Deloitte Türkiye ( Deloitte Touche Tohmatsu Limited üye şirketi) ile iletişime geçiniz.



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

### A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ  
Halka Arz Tarihi : 02/01/2012

#### YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER

| 30/06/2022 tarihi itibarıyla      |                | Fon'un Yatırım Amacı                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | Portföy Yöneticileri                                                     |
|-----------------------------------|----------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|
| Net Aktif Değer                   | 50,498,413     | <p>Şirket, SPK'nın Menkul Kıymet Yatırım Ortaklıklarına ilişkin düzenlemelerinde yazılı amaç ve konular ile işgal etmek üzere kurulmuş olup, şirketin faaliyet esasları, portföy yönetim politikaları ve yönetim sınırlamalarında, SPK düzenlemeleri ile ilgili mevzuata uyulur. Bu çerçevede Şirket;</p> <ul style="list-style-type: none"><li>Ortaklık portföyünü oluşturur, yönetir ve gerektiğinde değişiklikler yapar.</li><li>Portföy çeşitlemesiyle yatırım riskini, faaliyet alanlarına ve ortaklıkların durumlarına göre en aza indirecek biçimde dağıtır.</li><li>Menkul kıymetlere, mali piyasa ve kurumlara, ortaklıklara ilişkin gelişmeleri sürekli izler ve portföy yönetimiyle ilgili gerekli önlemleri alır.</li><li>Portföyün değerini koruma ve arttırmaya yönelik araştırmalar yapar. Şirket hisse senetlerini aldıkları ortaklıkların herhangi bir şekilde sermayesine ve yönetimine hakim olmak amacı güdemez.</li></ul> | OYAK Portföy Yönetimi A.Ş.                                               |
| Birim Pay Değeri (TRL)            | 2.524921       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | Hasan Rifat TOPKAR                                                       |
| Tedavül Oranı (%)                 | 100.00%        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | Tolga AKBAŞ                                                              |
| Portföy Dağılımı                  |                | Yatırım Stratejisi                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                                                                          |
| Ortaklık Payları                  | 64.99%         | 0% - 100%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | Pay Senedi                                                               |
| - Bankacılık                      | 18.49%         | 0% - 100%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | Ters Repo                                                                |
| - Araç Kurum                      | 8.73%          | 0% - 100%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | Devlet Tahvili/Hazine Bonosu (Devlet İç Borçlanma Senetleri)             |
| - Petrol Ve Petrol Ürünleri       | 7.88%          | 0% - 100%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | Özel Sektör Tahvili/Bonosu (Özel Sektör Borçlanma Senetleri)             |
| - Cam                             | 5.79%          | 0% - 20%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | Eurobond                                                                 |
| - Elektrik                        | 5.27%          | 0% - 20%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | Takasbank Borsa Para Piyasası                                            |
| - Demir, Çelik Temel              | 3.26%          | 0% - 20%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | Yatırım Fonu/Borsa Yatırım Fonu                                          |
| - Holding                         | 2.84%          | 0% - 10%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | Kamu ve/veya Özel Sektör Kira Sertifikası                                |
| - İletişim                        | 2.78%          | 0% - 10%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | Repo                                                                     |
| - İletişim Cihazları              | 2.46%          | 0% - 10%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | Vadeli Mevduat                                                           |
| - Madencilik                      | 2.42%          | 0% - 10%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | Kıymetli Madenler ve Kıymetli Madenlere Dayalı Sermaye Piyasası Araçları |
| - Çimento                         | 1.84%          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                                                                          |
| - Gayrimenkul Yatırım Ort.        | 0.97%          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                                                                          |
| - Dayanıklı Tüketim               | 0.79%          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                                                                          |
| - Sigorta                         | 0.54%          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                                                                          |
| - Gıda                            | 0.46%          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                                                                          |
| - Mobilya                         | 0.46%          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                                                                          |
| Teminat                           | 17.80%         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                                                                          |
| Yatırım Fonu Katılım Payları      | 10.66%         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                                                                          |
| Borçlanma Araçları                | 6.34%          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                                                                          |
| - Özel Sektör Borçlanma Araçları  | 6.34%          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                                                                          |
| Takasbank Para Piyasası İşlemleri | 0.22%          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                                                                          |
| Futures                           | 0.00%          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                                                                          |
| <b>Toplam</b>                     | <b>100.00%</b> |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                                                                          |

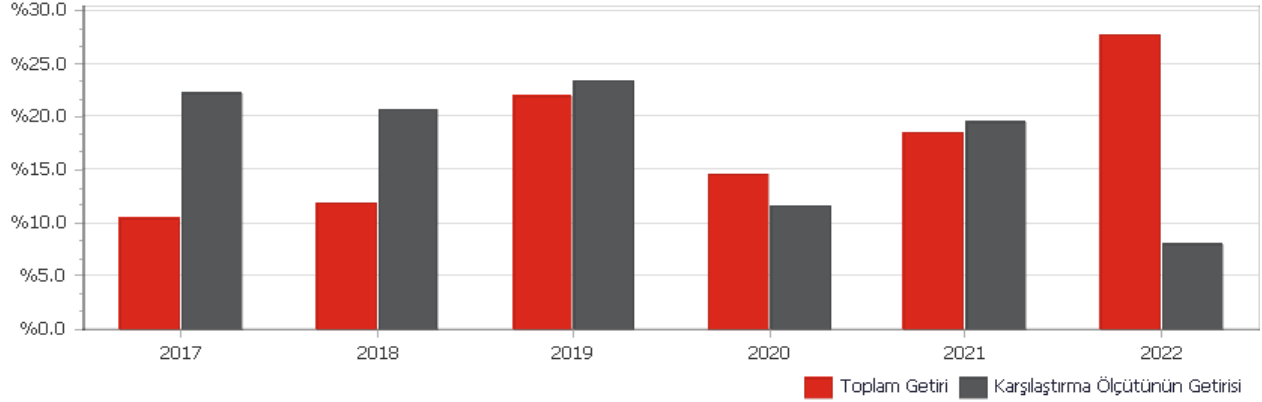
**B. PERFORMANS BİLGİSİ**

| 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 |
| 2017               | 10.328%           | 22.276%                                           | 11.920%                        | 0.346%                                           | 0.299%                                            | -0.205        | 22,026,296.04                                                      |
| 2018               | 11.869%           | 20.574%                                           | 20.302%                        | 0.439%                                           | 0.052%                                            | -0.066        | 24,640,680.99                                                      |
| 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 (***)         | 31.572%           | 7.970%                                            | 42.354%                        | 0.681%                                           | 0.038%                                            | 0.236         | 50,498,413.31                                                      |

(\*) 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.

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) Portföy'ün yatırım amacı, yatırımcı riskleri ve stratejisi "Tanıtıcı Bilgiler" bölümünde belirtilmiştir.

3) Kurul Karar Organı'nın i-SPK.48.3.b (10/12/2020 tarihli ve 76/1519 s.k.) sayılı İlke Kararı doğrultusunda, dönem içerisinde yapılan brüt kar payı ödemesinin birim pay başına net aktif değerdeki etkisinin gösterilebilmesi amacıyla yapılan düzeltme sonrasında 01/01/2022 - 30/06/2022 döneminde net %31.57 oranında getiri sağlarken, karşılaştırma ölçütünün getirisi aynı dönemde %7.97 olmuştur. Sonuç olarak portföyün nispi getirisi %23.60 olarak gerçekleşmiştir.

Toplam Getiri : İlgili dönemdeki birim pay değerindeki yüzdesel getiriyi ifade etmektedir.

Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi : Portföyün 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 - 30 Haziran 2022 dönemi için hesaplanan bilgi rasyosu 0.236 olarak gerçekleşmiştir. (1 Ocak - 31 Aralık 2021: -0.007)

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

| 01/01/2022 - 30/06/2022 döneminde :                  | Portföy Değerine Oranı (%) | TL Tutar     |
|------------------------------------------------------|----------------------------|--------------|
| Pazarlama Satış Dağıtım Gideri                       | 0.003554%                  | 292,924.00   |
| Portföy Yönetim Ücreti Gideri                        | 0.005076%                  | 418,340.44   |
| Muh-Opr-Risk Yönetim Komisyon Gideri                 | 0.000266%                  | 21,961.11    |
| Diğer Komisyon Giderleri                             | 0.000318%                  | 26,250.00    |
| Personel Gideri                                      | 0.014127%                  | 1,164,413.94 |
| Danışmanlık ve Denetim Ücreti Gideri                 | 0.001018%                  | 83,914.35    |
| Avukatlık Ücreti                                     | 0.000448%                  | 36,904.52    |
| Bilgi işlem Gideri                                   | 0.000382%                  | 31,489.19    |
| Kira Gideri                                          | 0.000303%                  | 25,003.53    |
| Noter ve Resmi Takip Gideri                          | 0.000091%                  | 7,499.29     |
| Vergi Resim Harç Gideri                              | 0.000066%                  | 5,446.90     |
| Diğer Giderler                                       | 0.001223%                  | 100,762.36   |
| Toplam Faaliyet Giderleri                            | 2,214,909.63               |              |
| Ortalama Net Aktif Değer                             | 44,841,064.34              |              |
| Toplam Faaliyet Giderleri / Ortalama Net Aktif Değer | 4.939467%                  |              |

6) Performans sunum döneminde yatırım stratejisi değişikliği yapılmamıştır

| Kıtas Dönemi          | Kıtas 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 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 | Eşik Değer Getirisi | Nispi Getiri |
|-------------------------|--------------------|---------------------|--------------|
| 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 - 31/12/2021 | 18.47%             | 19.49%              | -1.01%       |
| 03/01/2022 - 30/06/2022 | 31.57%             | 7.97%               | 23.60%       |

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 |
| 02/01/2017 - 31/12/2017 | 0.03%    | 0.69%          | 0.08%    | 0.69%          | 0.06%    | 0.77%          | 0.04%    | 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 - 31/12/2021 | 0.27%    | 2.34%          | 0.23%    | 2.31%          | 0.26%    | 2.30%          | 0.22%    | 2.35%          |
| 03/01/2022 - 30/06/2022 | 0.18%    | 0.79%          | 0.12%    | 0.87%          | 0.10%    | 0.88%          | 0.05%    | 0.95%          |

3) Portföy ve Karşılaştırma Ölçütü için Risk Ölçümleri

| Dönemler                | Takip Hatası | Beta    |
|-------------------------|--------------|---------|
| 02/01/2017 - 31/12/2017 | 0.0321       | 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 - 31/12/2021 | 0.0636       | -0.3223 |
| 03/01/2022 - 30/06/2022 | 0.1109       | 1.0213  |

4) Getiri Oranını Etkileyen Piyasa Koşulları

| 01/01/2022 - 30/06/2022 Dönem Getirisi          | Getiri |
|-------------------------------------------------|--------|
| BIST 100 ENDEKSİ                                | 33.31% |
| BIST 30 ENDEKSİ                                 | 32.92% |
| BIST-KYD REPO BRÜT ENDEKSİ                      | 7.19%  |
| BIST-KYD DİBS 91 GÜN ENDEKSİ                    | 9.41%  |
| BIST-KYD DİBS 182 GÜN ENDEKSİ                   | 12.03% |
| BIST-KYD DİBS 365 GÜN ENDEKSİ                   | 11.50% |
| BIST-KYD DİBS 547 GÜN ENDEKSİ                   | 11.26% |
| BIST-KYD DİBS TÜM ENDEKSİ                       | 15.40% |
| BIST-KYD DİBS UZUN ENDEKSİ                      | 30.01% |
| BIST-KYD ÖSBA SABİT ENDEKSİ                     | 9.51%  |
| BIST-KYD ÖSBA DEĞİŞKEN ENDEKSİ                  | 8.87%  |
| BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi        | 8.34%  |
| BIST-KYD Özel Sektör Kira Sertifikaları Endeksi | 8.97%  |
| BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat Endeksi (TL)  | 7.97%  |
| BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Kar Payı TL Endeksi   | 7.58%  |
| BIST-KYD ALTIN FİYAT AĞIRLIKLIL ORTALAMA        | 25.29% |
| BIST-KYD Eurobond USD (TL)                      | 12.04% |
| BIST-KYD Eurobond EUR (TL)                      | 9.40%  |
| Dolar Kuru                                      | 25.00% |
| Euro Kuru                                       | 15.14% |

