

OYAK YATIRIM ORTAKLIğI ANONİM ŞİRKETİ

**31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA
YATIRIM PERFORMANSI
KONUSUNDA KAMUYA AÇIKLANAN
BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR**

OYAK Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi'nin ("OYO") 31 Aralık 2024 Tarihinde Sona Eren Dönemine Ait Yatırım Performansı Konusunda Kamuya Açıklanan Bilgilere İlişkin Rapor

OYAK Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi'nin ("OYO") 1 Ocak – 31 Aralık 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 – 31 Aralık 2024 dönemine ait performans sunum raporu OYAK Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi'nin (OYO) performansını ilgili Tebliğ'de belirtilen performans sunum standartlarına ilişkin düzenlemelere uygun olarak doğru biçimde yansıtmaktadır.

Fon'un 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla kamuya açıklanmak üzere ayrıca hazırlanacak yıllık finansal tabloları üzerindeki bağımsız denetim çalışmalarımız henüz tamamlanmamış olup; söz konusu finansal tablolara ilişkin bağımsız denetim çalışmalarımızın tamamlanmasını müteakiben ilgili bağımsız denetim raporunuz ayrıca tanzim edilecektir.

Diğer Husus

1 Ocak 2024 - 31 Aralık 2024 dönemine ait performans sunuş raporunda sunulan ve performans bilgisi hesaplamalarına dayanak teşkil eden finansal bilgiler, TMS 29 - Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama standardı uygulanmadan hazırlanmıştır. Bu husus görüşümüzü etkilememektedir.

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

Member of DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED



Sunay Anıktar BMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 31 Ocak 2025

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 ağımızla ilgili daha fazla bilgi almak için www.deloitte.com/about adresini ziyaret ediniz.

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

31/12/2024 tarihi itibarıyla	
Fon Toplam Değeri	112,761,435
Birim Pay Değeri (TRL)	5.635657
Tedavül Oranı (%)	52.57%

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; • 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 güdemaz.	OYAK Portföy Yönetimi A.Ş. Tolga AKBAŞ

Portföy Dağılımı	
Borçlanma Araçları	36.09%
- Özel Sektör Borçlanma Araçları	12.52%
- Devlet Tahvili / Hazine Bonosu	8.12%
- Finansman Bonosu	15.45%
Ters Repo	32.04%
Ortaklık Payları	12.07%
- Hava Yolları Ve Hizmetleri	2.84%
- Otomotiv	2.50%
- Demir, Çelik Temel	2.17%
- Holding	1.59%
- Madencilik	1.51%
- Kimyasal Ürün	0.91%
- Aracı Kurum	0.56%
- Bankacılık	0.00%
- Sigorta	0.00%
Teminat	10.37%
Yatırım Fonu Katılma Payları	9.18%
Takasbank Para Piyasası İşlemleri	0.25%
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 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: 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.

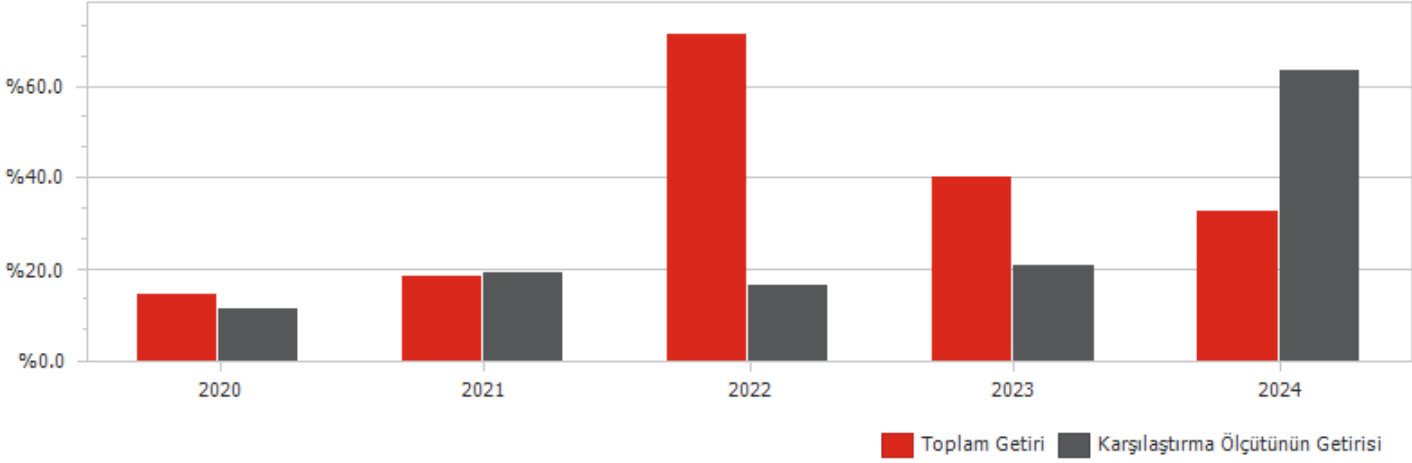
B. PERFORMANS BİLGİSİ

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
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%	0.073%	0.058	85,023,032.64
2024	32.625%	63.543%	44.379%	0.761%	0.125%	-0.108	112,761,435.32

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

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

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

3) Fon 01/01/2024 - 31/12/2024 döneminde net %32.62 oranında getiri sağlarken, karşılaştırma ölçütünün getirisi aynı dönemde %63.54 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi %-30.92 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 2024 dönemi için hesaplanan bilgi rasyosu -0.108 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 - 31/12/2024 döneminde :	Portföy Değerine Oranı (%)	TL Tutar
Pazarlama Satış Dağıtım Gideri	0.002001%	750,882.32
Portföy Yönetim Ücreti Gideri	0.005157%	1,935,105.46
Personel Gideri	0.000271%	101,583.76
Muh-Opr-Risk Yönetim Komisyon Gideri	0.000173%	64,785.00
Diğer Komisyon Giderleri	0.022882%	8,587,176.49
Danışmanlık ve Denetim Ücreti Gideri	0.002411%	904,907.57
Avukatlık Ücreti	0.000584%	219,000.00
Reklam İlan ve Tanıtım Gideri	0.000000%	0.00
Bilgi işlem Gideri	0.000641%	240,372.60
Kira Gideri	0.000358%	134,238.21
Noter ve Resmi Takip Gideri	0.000124%	46,386.18
Vergi Resim Harç Gideri	0.000107%	40,217.87
Diğer Giderler	0.001568%	588,459.30
Toplam Faaliyet Giderleri	13,613,114.76	
Ortalama Net Aktif Değeri	101,304,504.44	
Toplam Faaliyet Giderleri / Ortalama Net Aktif Değeri	13.437818%	

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

Kıstas Dönemi	Kıstas Bilgisi
01/01/2018-31/12/2022	%100 BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat TL
01/01/2023-...	%100 BIST TLREF 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
02/01/2020 - 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 - 31/12/2024	32.62%	63.54%	-30.92%

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
02/01/2020 - 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 - 31/12/2022	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 - 31/12/2024	0.07%	0.22%	0.05%	0.39%	0.07%	0.41%	0.03%	0.71%

3) Portföy ve Karşılaştırma Ölçütü için Risk Ölçümleri

Dönemler	Takip Hatası	Beta
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 - 31/12/2024	0.1202	0.1640

4) Getiri Oranını Etkileyen Piyasa Koşulları

01/01/2024 - 31/12/2024 Dönem Getirisi	Getiri
BIST TLREF Endeksi	63.54%
BIST 100 ENDEKSİ	34.94%
BIST 30 ENDEKSİ	38.06%
BIST-KYD REPO BRÜT ENDEKSİ	63.52%
BIST-KYD DİBS 91 GÜN ENDEKSİ	45.67%
BIST-KYD DİBS 182 GÜN ENDEKSİ	41.24%
BIST-KYD DİBS 365 GÜN ENDEKSİ	39.93%
BIST-KYD DİBS 547 GÜN ENDEKSİ	33.14%
BIST-KYD DİBS TÜM ENDEKSİ	20.27%
BIST-KYD DİBS UZUN ENDEKSİ	13.68%
BIST-KYD ÖSBA SABİT ENDEKSİ	53.62%
BIST-KYD ÖSBA DEĞİŞKEN ENDEKSİ	66.63%
BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi	27.24%
BIST-KYD Özel Sektör Kira Sertifikaları Endeksi	49.83%
BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat Endeksi (TL)	52.32%
BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Kar Payı TL Endeksi	39.68%
BIST Katılım 50 GETİRİ ENDEKSİ	26.10%
BIST-KYD ALTIN FİYAT AĞIRLIKLIL ORTALAMA	52.44%
BIST-KYD Eurobond USD (TL)	27.82%
BIST-KYD Eurobond EUR (TL)	21.10%
Dolar Kuru	19.85%
Euro Kuru	12.78%