

**İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI
ANONİM ŞİRKETİ'NİN**

30 Haziran 2022 Tarihinde
Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait
Yatırım Performansı Konusunda
Kamuya Açıklanan Bilgilere İlişkin
Performans Sunum Raporu



**Building a better
working world**

Güney Bağımsız Denetim ve ŞMMM,IA Ş
Maslak Mah. Eski Büyükdere Cad
Orjin Maslak İş Merkezi No 27
Kat: 2-3-4 Daire 54-57-59
34485 Sarıyer
İstanbul - Türkiye

Tel : +90 212 315 3000
Fax : +90 212 230 8291
ey.com
Ticaret Sicil No : 479920
Mersis No : 0-4350-3032-6000017

İş Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi
30 Haziran 2022 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Yatırım
Performansı Konusunda Kamuya Açıklanan Bilgilere İlişkin Rapor

İş Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi'nin 1 Ocak 2022 – 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 Ücretlendirmesine ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarını Notlandırma ve Sıralama Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği"nde ("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 İş Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi'nin 1 Ocak – 30 Haziran 2022 dönemine ait performans sunuş raporunun Tebliğ'de belirtilen performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelerine uygun hazırlanmadığı ile doğru ve gerçeğe uygun bir görünüm sağlamadığı kanaatine varmamıza sebep olacak bir tespitimiz bulunmamaktadır.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member firm of Ernst & Young Global Limited



Fatih Polat, SMMM
Sorumlu Denetçi

29 Temmuz 2022
İstanbul, Türkiye

A. TANITICI BİLGİLER

1. ŞİRKETE İLİŞKİN BİLGİLER

İş Yatırım Ortaklığı A.Ş. portföy işletmeciliği faaliyeti ile iştigal eden bir menkul kıymet yatırım ortaklığıdır. Şirket, 1995 yılında kurulmuş, 1 Nisan 1996 tarihinde halka arz olunmuştur. Şirket'in ana ortağı Türkiye İş Bankası AŞ'nin bir iştiraki olan İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'dir.

2. PORTFÖYE İLİŞKİN BİLGİLER

30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla:

Toplam Net Aktif Değeri (TL)	:	265.433.696
Birim Pay Değeri (TL)	:	1, 65277
Pay Sahibi (*)	:	24.341
Fiili Dolaşımdaki Pay oranı (%)	:	% 67,32
Portföy Dağılımı (%)	:	
- Eurobondlar		%40,38
- Özel Sektör Borçlanma Araçları	:	% 28,08
- Yatırım Fonu Katılma Belgeleri		%11,07
- Devlet İç Borçlanma Senetleri		%4,52
- Paylar		%4,30
- VİOB Nakit Teminatı	:	%10,70
- Borsa Para Piyasası İşlemleri	:	% 0,95

(*) 22 Mart 2022 tarihinde gerçekleşen 2021 yılı Olağan Genel Kurul döneminde Merkezi Kayıt Kuruluşu AŞ'den elde edilen verilere göre 24.341 pay sahibimiz bulunmaktadır.

Payların Sektörel dağılımı	Oransal Dağılım
Bankalar	% 1,26
Holdingler ve Yatırım Şirketleri	% 0,88
Ulaştırma ve Depolama	% 0,86
Kimya, Petrol, Kauçuk ve Plastik	% 0,46
Gıda, İçki ve Tütün	% 0,45
Metal Eşya, Makine ve Gereç	% 0,41

3. Yatırım Amacı:

Ortaklık portföyü değişen piyasa şartlarına göre esnek yönetilirken, orta ve uzun vadede Türk Lirası cinsinden maksimum reel getiri hedeflenmektedir. Yatırım yapılacak para ve sermaye piyasası araçlarının seçiminde risk/getiri analizi yapılarak yüksek getiri fırsatlarından yararlanmak esastır.

4. Yatırım Stratejisi:

Ortaklık portföyü ağırlıklı olarak kamu ve özel sektör borçlanma araçları ile ters-repo işlemlerinden oluşurken, belirlenen risk limiti içerisinde kalmak şartıyla finansal piyasalarda oluşabilecek fırsatlara göre paylar, türev araçlar, kıymetli madenler ve yabancı para menkul kıymetlere yatırım yapılabilmektedir.

5. Portföy Yöneticisi:

Şirket portföyü, Yönetim Kurulu tarafından belirlenen yatırım stratejisi ve risk limitleri çerçevesinde, eşik değer hedefi ile İş Portföy Yönetimi AŞ tarafından riskin dağıtılması ilkesi doğrultusunda profesyonel olarak yönetilmektedir. Portföy yöneticisi Doruk Ergun'dur.

6. Eşik Değer :

1 Ocak 2017 tarihinden itibaren portföy yönetimi performans ölçümünde, karşılaştırma ölçütü uygulamasının yerine eşik değer hedeflemesine geçilmiş, 2022 yılı için eşik değer BIST TLREF Endeksi olarak belirlenmiştir.

B. PERFORMANS BİLGİSİ

	Net Getiri (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi/Eşik Değer (%)	Enflasyon Oranı (*)	Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%)	Karşılaştırma Ölçütünün/Eşik Değerin Standart Sapması (%)	Bilgi Rasyosu	Sunuma Dahil Dönem Sonu Net Aktif Değer (TL)
2017	% 11,57	% 10,70	% 11,92	% 4,16	% 0,39	0,17	240.156.274
2018	% 14,86	% 20,48 (**)	% 20,30	% 14,94	% 0,50	-0,04	242.058.271
2019	% 24,71	% 24,67	% 11,84	%5,99	% 0,93	0,04	276.179.969
2020	%13,09	%11,64 (**)	% 14,60	%6,50	% 0,41	0,05	249.720.539
2021	%22,53	%20,59	% 36,08	%4,37	% 0,77	0,02	274.661.481
2022/6	%12,34	%7,19	%42,35	%4,69	% 0,55	0,10	265.433.696

(*) Enflasyon oranlarında ilgili dönemlerde gerçekleşen TÜFE baz alınmıştır.

(**) Türk Lirası gecelik referans faiz oranının bileşik getirisi, eşik değerden daha yüksek olduğundan referans değer olarak dikkate alınmıştır.

Portföyün geçmiş performansı gelecek dönem performansı için bir gösterge olamaz.

C. DİPNOTLAR

1. Şirket'in faaliyet kapsamı Sermaye Piyasası Mevzuatı ve ana sözleşmesi çerçevesinde portföy işletmeciliği faaliyetinde bulunmaktadır.
2. Şirket portföyü, Yönetim Kurulunca belirlenen eşik değer ve yatırım stratejisi çerçevesinde yönetilir.
3. Şirket portföyünün ve eşik değerın getiri ayrıntılarına "Performans Bilgisi" başlığında yer verilmiştir. Eşik değer, Şirketin olası riski ile getiri beklentisi göz önüne alınarak, portföyün yatırım stratejisine uygun olarak belirlenmiştir.

Buna göre, 30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla sona eren performans döneminde portföyün net dönemsel getirisi % 12,34 olarak gerçekleşirken, eşik değer olarak dikkate alınan BIST TLREF Endeksi getirisi % 7,19 olmuştur. Performans dönemi sonu itibarıyla hesaplanan portföy getiri oranının eşik değer ile karşılaştırılması sonucu elde edilecek pozitif ya da negatif yüzdesel değer, nispi getiri olarak adlandırılmaktadır. Portföy performansının ölçümünde, yıl içerisinde ödenen nakit kar payına ilişkin yapılan düzeltme sonrasında 30 Haziran 2022 itibarıyla nispi getiri oranı % 5,15 olmuştur.

4. Genel yönetim ve faaliyet giderleri toplamının, ortalama net aktif değere oranı %1,64'dür.
5. Yatırım ortaklıklarının portföy işletmeciliği kazançları kurumlar vergisinden istisnadır.
6. Bilgi rasyosu, portföy yöneticisinin karşılaştırma ölçütü/eşik değere göre aldığı farklı pozisyonlardan elde edilen ek getirinin, portföy getirisi ile eşik değer arasındaki günlük farkın standart sapmasına bölümüdür. Başka bir deyişle riske göre düzeltilmiş getiri oranıdır. Bilgi rasyosundaki artış, alınan aktif riske göre daha iyi nispi getiri elde edildiğini gösterir.