

AYLIK

RAPOR

07 Mart 2024

OYAK PORTFÖY



Şubat, küresel hisse senedi piyasaları için pozitif bir dönem olarak öne çıktı. Güçlü kar açıklamaları ve sağlam ekonomik göstergeler yılın bu dönemine değer kattı. Sabit getirili araçlar ise genel olarak düşüş göstererek bu dönemde değer kaybetti. Özellikle, Çin'deki iyileşmenin etkisiyle, gelişen piyasalar ay içinde önemli bir yükseliş kaydetti. Diğer yandan, gelişmiş piyasalardan Japonya, uzun yıllar sonra ilk defa zirve yaparken İngiltere piyasaları beklentilerden düşük performans göstermeye devam etti.

Faiz oranlarının daha uzun bir süre sabit kalacağı beklentisi ile sabit getirili piyasalarda gerilim yaşandı ve ABD devlet tahvilleri bu süreçten olumsuz etkilendi. Daha az faiz hassasiyetine sahip olan yüksek getirili tahviller ise bu dönemde küçük de olsa kazanç sağladı.

Emtia piyasaları bu dönemde zorlandı, genel bir düşüşle Şubat ayını kapattı.

Bilanço sezonu sürerken özellikle büyük teknoloji ABD şirketlerinin beklentileri aşarak S&P 500 endeksinin Şubat ayını güçlü bir kazançla tamamlamasını sağladı. Ekonomik göstergeler de bu dönemde güçlü kalmayı sürdürdü ve ABD ekonomisi istikrarlı bir genişleme gösterdi.

Avrupa piyasaları bu dönemde geride kaldı, ancak Euro bölgesindeki ekonomik aktivitede yaşanan artış pozitif bir sinyal olarak değerlendirildi. İngiltere'de hisse senetleri yıl başından bu yana düşüş gösterdi ve ekonomi teknik olarak resesyona girdi. Japonya'da ise zayıf GSYH verilerine rağmen hisse senedi piyasası güçlü bir performans sergiledi.

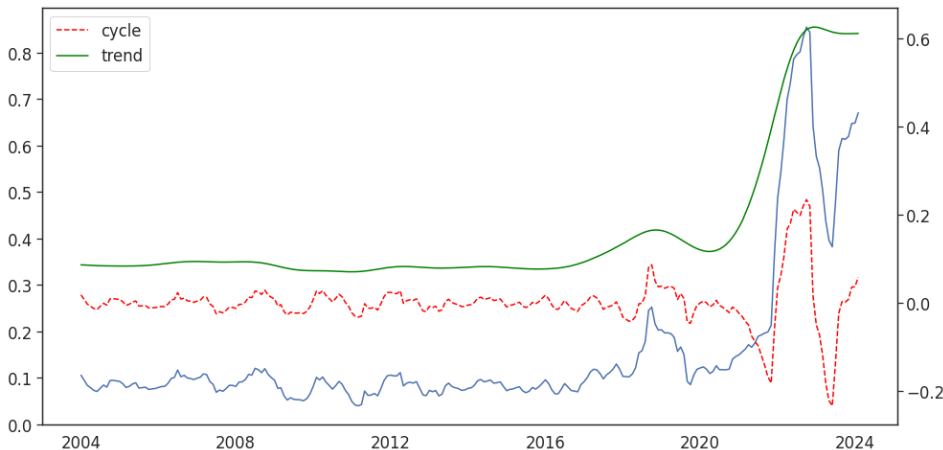
Çin'de devletin ekonomiyi destekleme adımları, hisse senedi piyasasının güçlü bir dönüş yapmasını sağladı. ABD'de enflasyon beklentilerin üzerinde gerçekleşirken, bu durum faiz indirim beklentilerini daha da azalttı. İngiltere ve Avro bölgesinde, tahvil piyasaları bu dönemde baskı altında kaldı.

Hisse senetleri, ekonomik direnç ve Avrupa'daki aktivite artışının işaretleri ile desteklenirken, merkez bankalarının yakın zamanda faiz oranlarında bir değişikliğe gitmeyeceği beklentisi piyasaları şekillendirdi.

Mart ayına portföy dağılımlarımızı koruyarak başlıyoruz. Model çıktıları, kararsız bir seyre işaret ederek neredeyse tüm varlık sınıflarında durağan seyre işaret ediyor.

Son bir ayda Türkiye'nin makroekonomik gündeminin ortasında yine enflasyon vardı. Azalmaya başlayan rezervlerle tetiklenen TL'nin değer kaybı, fiyat baskılarını artırıcı bir etken olarak öne çıktı. Bankacılık sektörü marj baskısı altında kalmaya devam ederken sanayi sektörü ve turizm gibi alanlarda pozitif sinyaller görüldü. Tüketici güveni ve kapasite kullanımında küçük değişimler, ekonominin genel durumu hakkında karışık işaretler verdi. Merkez bankasının para politikasında ne ölçüde sıkılaştırıcı davranacağı yakın dönemde piyasaya yön verecektir.

Aşağıdaki grafikte TÜFE'nin (mavi çizgi) uzun dönemli seyrini uzun dönemli trend analizi ile paylaştık. Geçmişte %10'a yakın kalan trend, artık %60'a yerleşmeye çalışıyor.





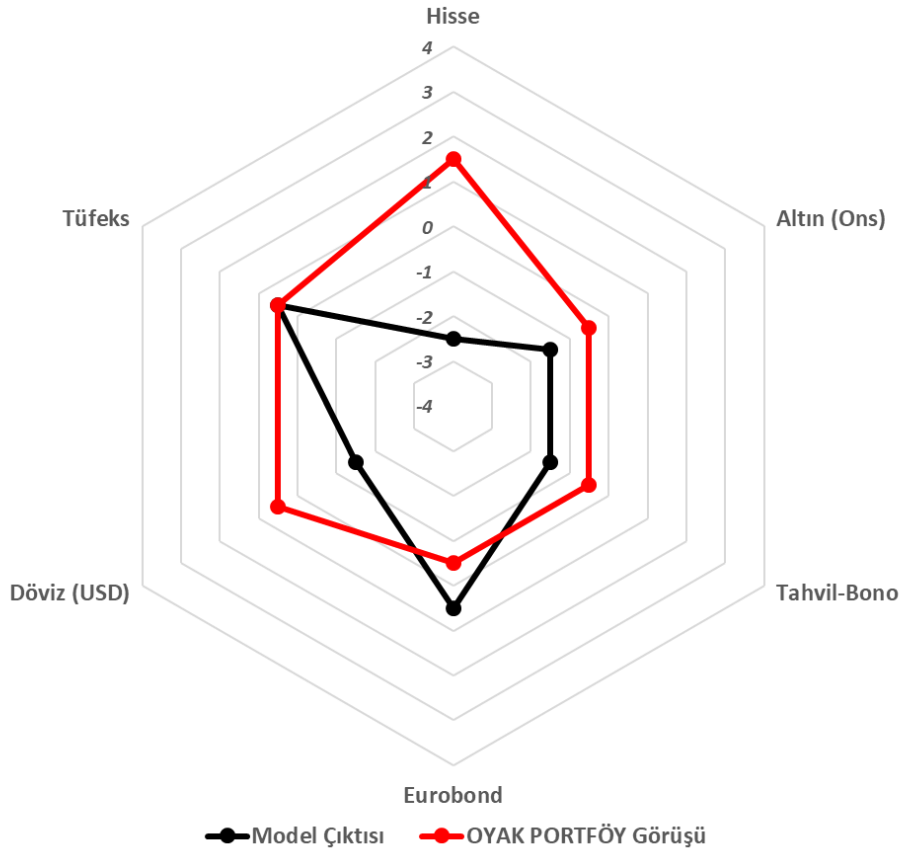
Hisse: Portföylerimizdeki hisse senedi oranını korumaya devam ediyoruz. Analist beklentilerine göre oluşan endeksteeki yükseliş potansiyeli hem gecelik faizin hem de orta vadeli ortalamalarının altında kalıyor. Döviz bazlı bilançolara sahip, varlık kalitesi yüksek ve ihracatçı şirketlerin portföylerimizdeki payını arttırıyoruz. Sıkılaştırıcı para politikasının etkilerini arttıracığı dönem endeksteeki hisseler arasında önemli ayrışmalara neden olacaktır.

Altın/Kıymetli Madenler: Relatif olarak muadillerine göre ucuz kalan platin ve paladyumun oranını kıymetli madenler fonumuzda arttırmıştık. Her iki madenin de uzun süre sonra arz sıkıntısı yaşaması bekleniyor. Portföylerde azalttığımız pozisyonlar nedeniyle kıymetli madenlerdeki son yükseliş hareketini kaçırmamıza rağmen pozisyonlarımızı şimdilik arttırmıyoruz.

Tahvil-Bono/Tüfeks: Orta ve uzun vadeli tahvil getirileri yeniden cazip seviyelere yaklaşıyor. TÜFE'ye endekli tahvillerden yaklaşık 2 yıl vadeli olanlardaki başa baş enflasyon %48'e yakın seyrediyor. Tahviller hala pahalı olmasına rağmen enflasyon ile mücadeledeki başarı fiyatlamasını bu eşğin aşılıp aşılmamasıyla takip edeceğiz.

Eurobond: Gelişmekte olan ülkelerin ortalaması ile risk primimizin farkı nispeten düşük kalmaya devam ediyor. Mevcut seviyeler, orta ve uzun vadeli eurobond kıymetlerinde sermaye kaybı riskini arttırmaktadır. TCMB düzenlemelerinin etkisiyle gerileyen döviz mevduatı getirilerine karşılık bankaların MTN programları kapsamında yaptığı kısa vadeli ihraçları ise oldukça cazip getiriler sunmaktadır.

Döviz: Kurun beklenen getirisini diğer varlık sınıfları ile kıyasladığımızda önemli bir getiri fırsatı öngörmüyoruz. TL'deki yüksek getiri ile birçok yatırım bankasının açtıkları carry-trade imkanlarından yararlanan pozisyonlarını kapatmaları risk oluşturuyor.





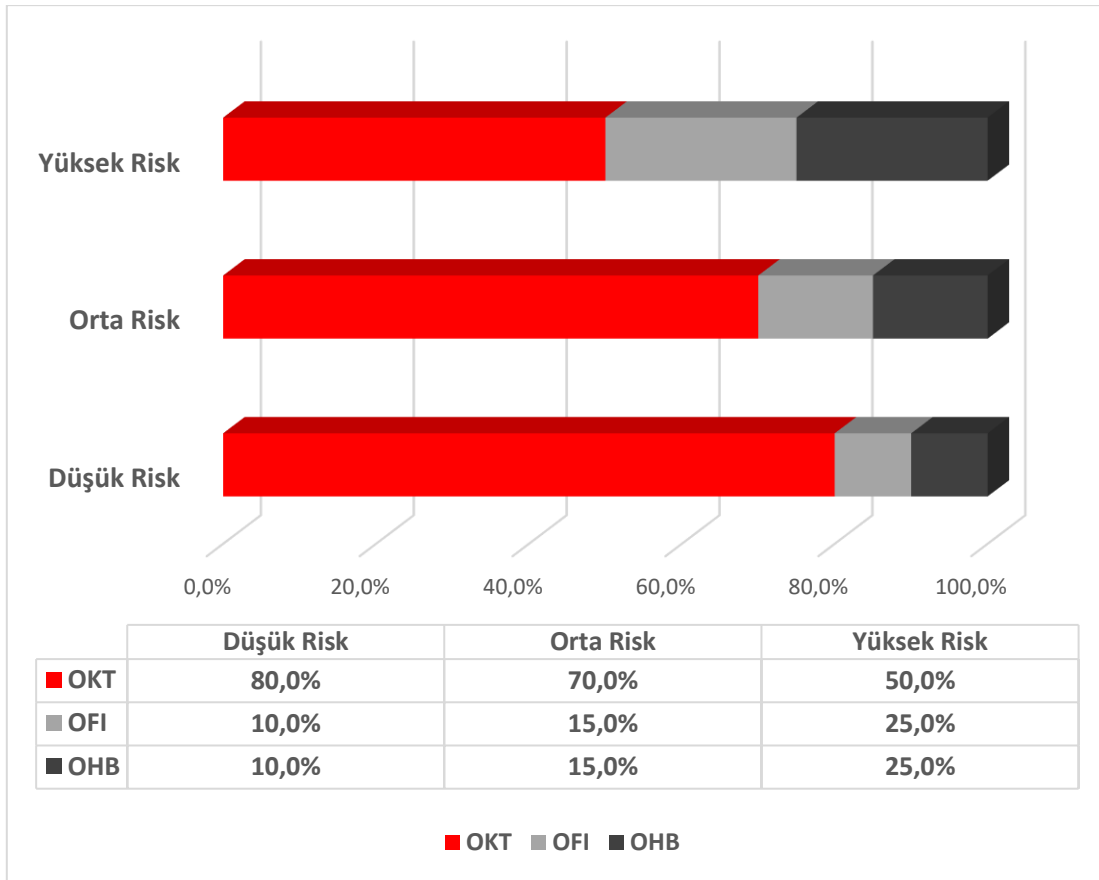
Gecelik faiz ve mevduat oranları yüksek seviyelerini korurken **OYT - OYAK PORTFÖY Birinci Serbest Fon**, riski düşük portföy yapısı ve yüksek iç verimi ile nitelikli bireysel yatırımcılar için iyi bir tercih olacaktır. Nitelikli yatırımcılar, dağılımlarda yer verdiğimiz **OKT** fon yerine **OYT** fona yönelebilirler.

Global hisse senetlerinin ağırlığını koruyarak **OFI - OYAK PORTFÖY İkinci Fon Sepeti Fonu**'na portföylerde yer vermeye devam ediyoruz.

TCMB'nin sıkılaştırma adımlarını hızlandırmasıyla piyasada dalgalanma ve hisse senetleri arasındaki ayrışma artabilir. Riski düşük **OBP - OYAK Portföy İkinci Değişken Fon** ve taşıdığı hisse senedi pozisyonuyla stopaj avantajı da sunan daha riskli yapıdaki **OKD -OYAK Portföy Birinci Fon** muadillerine göre kuvvetli getiriler sunmaya devam ediyorlar, kısa vadeli taktiksel hareketlerin önem kazandığı 2024 yılında değişken fonlarımız önemli alternatifler olacaktır.

Katılım fonlarımız ile orta riskli bir portföy taşımak isteyen yatırımcılar **%75 OTF - OYAK PORTFÖY Türkiye Finans KV. Kira Sert.Katıl.(TL) Fonu**, **%25 OHK - OYAK PORTFÖY Katılım Hisse Senedi (TL) Fonu (HSYF)** taşıyabilirler.

Çok yakında OYAK Yatırım'ın yeni portalı **Pratik Portföy** aracılığıyla yatırımcılar farklı risk profillerine göre hazırlanmış hisse senetleri, yatırım fonları ve emeklilik fonları portföylerini daha yakından takip edebileceklerdir.

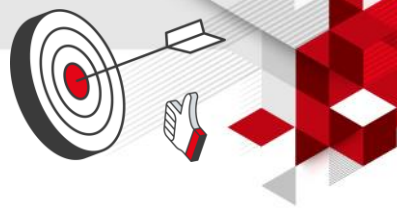




Fonun Ünvanı	Varlık Grubu	Risk Grubu	Strateji	TEFAS	Karşılaştırma Ölçütü	İşlem Saatleri	Yönetim Ücreti	Fon Kartı	Vergi**
OYAK PORTFÖY Birinci Para Piyasası (TL) Fonu (OYL)	Para Piyasaları	1 Düşük	Fon portföyünün tamamı devamlı olarak, likiditesi yüksek kısa vadeli para ve sermaye piyasası araçlarından oluşacaktır. Ortalama vadesi en fazla 45 gün olacaktır.	-	%25 KYD 91 Gün DİBS %75 KYD O/N Repo	13:30'a kadar verilen alım ve satım talimatları aynı gün işleme dönüşür.	1.30%		Stopaj: %0
OYAK PORTFÖY Türkiye Finans Kısa Vadeli Kira Sertifikası Katılım (TL) Fonu (OTF)	Kısa Vadeli Kira Sertifikaları	2 Düşük	Fon portföyünün aylık ortalama vadesi 25-90 gün olacak şekilde, fon portföyünün en az %80'i kamu ve özel sektör kira sertifikalarına yatırım yapacaktır.	-	%40 BİST-KYD Kamu Kira %40 BİST-KYD Özel Sektör Kira %20 BİST-KYD 1 Aylık TL Kar Payı Endeksi	13:30'a kadar verilen alım ve satım talimatları aynı gün işleme dönüşür.*	1.86%		Stopaj: %0
OYAK PORTFÖY Kar Payı Ödeyen Birinci Serbest (TL) Fon (OKF)	Kısa Vadeli Borçlanma Araçları	2 Düşük	Fon portföyünün aylık ortalama vadesi 25-90 gün olacak şekilde, fon portföyünün en az %80'i kamu ve özel sektör borçlanma araçlarına yatırım yapacaktır.	-	%45 KYD 91 Gün DİBS %45 BİST-KYD Özel Sektör Sabit %10 BİST-KYD O/N Repo	13:00'e kadar verilen alım talimatları T+1, satım talimatları ise T+5'de işleme dönüşür	2.50%		Stopaj: %0
OYAK PORTFÖY Birinci Kısa Vadeli Borçlanma Araçları (TL) Fonu (OKP)	Kısa Vadeli Borçlanma Araçları	2 Düşük	Fon portföyünün aylık ortalama vadesi 25-90 gün olacak şekilde, fon portföyünün en az %80'i kamu ve özel sektör borçlanma araçlarına yatırım yapacaktır.	+	%45 KYD 91 Gün DİBS %45 BİST-KYD Özel Sektör Sabit %10 BİST-KYD O/N Repo	13:00'a kadar verilen alım ve satım talimatları aynı gün işleme dönüşür.	1.40%		Stopaj: %0
OYAK PORTFÖY Türkiye Finans Katılım Serbest (Döviz – ABD Doları) Fon (OFK)	Kısa Vadeli Kira Sertifikaları	2 Düşük	Fon yatırım stratejisi uyarınca, fon toplam değerinin en az %80' ini devamlı olarak T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından ABD Doları (USD) cinsinden ihraç edilen kira sertifikaları ile yerli ihraççıların ABD Doları (USD) cinsinden ihraç edilen kira sertifikalarına yatırılır.	-	BİST-KYD 1 Aylık Kar Payı USD Endeksi	13:00'e kadar verilen alım ve satım talimatları T+1'de işleme dönüşür	1%		Stopaj: %10
OYAK PORTFÖY Türkiye Finans Katılım Serbest (Döviz – Avro) Fon (OFA)	Kısa Vadeli Kira Sertifikaları	2 Düşük	Fon yatırım stratejisi uyarınca, fon toplam değerinin en az %80' ini devamlı olarak T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından Euro (EUR) cinsinden ihraç edilen kira sertifikaları ile yerli ihraççıların EURO (EUR) cinsinden ihraç edilen kira sertifikalarına yatırılır.	-	BİST-KYD 1 Aylık Kar Payı EUR Endeksi	13:00'e kadar verilen alım ve satım talimatları T+1'de işleme dönüşür.	1%		Stopaj: %10
OYAK PORTFÖY Birinci Borçlanma Araçları Fonu (OKT)	Özel Sektör Tahvilleri (ÖST)	3 Orta	Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak, yurtiçi kamu ve özel sektör borçlanma araçlarına yatırılacak olup; yatırımcılara orta vadeli faizlerin üzerinde getiri sağlamayı hedefleyen fon ağırlıklı olarak özel sektör tahvillerine yatırım yapmaktadır.	+	%40 BİST-KYD Orta Vade %40 BİST-KYD Özel Sektör Değişken %20 BİST-KYD O/N Repo	13:00'e kadar verilen alım ve satım talimatları T+1'de işleme dönüşür.	1.50%		Stopaj: %0
OYAK PORTFÖY İkinci Borçlanma Araçları (TL) Fonu (OBI)	Orta-Uzun Vade Bono + ÖST	3 Ort	Fon, ağırlıklı olarak tahvil piyasasındaki fırsatlardan mutlak getiri yaratmayı hedefleyen değişken fon olup istikrarlı getiri amaçlamaktadır. Özel Sektör Tahvilleri ve Orta-Uzun tahvillere yatırım yapmaktadır.	+	%60 BİST-KYD DİBS Tüm Endeksi + %30 BİST-KYD ÖSBA Değişken Endeksi + %10 BİST-KYD O/N Repo Endeksi – Brüt	13:00'e kadar verilen alım ve satım talimatları T+1'de işleme dönüşür.	1%		Stopaj: %0
OYAK PORTFÖY Üye ve Çalışanlara Yönelik Borçlanma Araçları Özel Fonu (OGF)	Özel Sektör Tahvilleri (ÖST)	3 Orta	Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak, yurtiçi kamu ve özel sektör borçlanma araçlarına yatırılacak olup; temel yatırım stratejisi Ordu Yardımlaşma Kurumu'nun (OYAK) grup şirketleri tarafından ihraç edilen sermaye piyasası araçlarına yatırım yapmaktır. Yatırımcılara orta vadeli faizlerin üzerinde getiri sağlamayı hedeflemektedir.	-	%35 BİST KYD Özel Sektör Endeksi (Değişken) %35 BİST KYD Özel Sektör Endeksi (Sabit) %20 BİST KYD 91 DİBS %10 BİST KYD Repo (Brüt)	13:00'e kadar verilen alım ve satım talimatları T+1'de işleme dönüşür.	0.95%		Stopaj: %0
OYAK PORTFÖY İkinci Değişken Fon (OBP)	Orta-Uzun Vade Bono + ÖST	4 Orta	Fon, ağırlıklı olarak tahvil piyasasındaki fırsatlardan mutlak getiri yaratmayı hedefleyen değişken fon olup istikrarlı getiri amaçlamaktadır. Özel Sektör Tahvilleri ve Orta-Uzun tahvillere yatırım yapmaktadır.	+	%100 KYD Orta Vade Endeksi	13:00'e kadar verilen alım ve satım talimatları T+1'de işleme dönüşür.	1.70%		Stopaj: %10
OYAK PORTFÖY Fon Sepeti Fonu (OFS)	Fon Sepeti Fonu	4 Orta	Fon toplam değerinin %80'i devamlı olarak yatırım fonu ve borsa yatırım fonlarından oluşturularak; yatırımcılara orta vadeli mevduat faizinin üzerinde getiri sağlamayı hedeflemektedir.	+	%100 1 Aylık TL Mevduat Endeksi	13:00'e kadar verilen alım talimatları T+1, satım talimatları ise T+2'de işleme dönüşür.	0.50%		Stopaj: %0
OYAK PORTFÖY Birinci Katılım Serbest Fon (OTK)	Mutlak Getiri Hedefi	5 Orta	Fon ağırlıklı olarak yurtiçinde ihraç edilmiş kira sertifikalarına yatırım yapmaktadır. Ayrıca Danışma Kurulunca onaylanmış ve faizsiz finans ilkelerine uygun diğer para ve sermaye piyasası araçlarına da yatırım yapılabilir. Nitelikli yatırımcılara yönelik bir üründür.	+	%100 KYD 1 Aylık TL Kar Payı Endeksi	13:00'e kadar verilen alım ve satım talimatları T+1'de işleme dönüşür.	2.00%		Stopaj: %10



Fonun Ünvanı	Varlık Grubu	Risk Grubu	Strateji	TEFAS	Karşılaştırma Ölçütü	İşlem Saatleri	Yönetim Ücreti	Fon Kartı	Vergi**
OYAK PORTFÖY Birinci Değişken Fon (OKD)	Hisse Senedi + ÖST	5 Orta	Fon, portföyünün en az %51'i BİST'de işlem gören paylardan oluşan değişken fon olup uzun vadede hisse senetlerinin getirisinden yararlanmayı amaçlamaktadır. Fon dönem dönem vadeli işlem sözleşmelerinde kısa pozisyon olarak hisse oranını piyasa koşullarına göre ayarlamaktadır.	+	%50 BİST-100 Getiri Endeksi %20 BİST-KYD 91 Gün %20 BİST-KYD O/N Repo %10 BİST-KYD Özel Sektör Sabit	13:00'e kadar verilen alım talimatları T+1, satım talimatları ise T+2'de işleme dönüşür.	1.70%		Stopaj: %10
OYAK PORTFÖY Birinci Serbest Fon (OYT)	Mutlak Getiri Hedefi	6 Yüksek	Fon hem TL hem de döviz cinsi para ve sermaye piyasası araçlarına, Kurulca uygun görülen diğer yatırım araçlarına ve türev ürünlere yatırım yaparak sermaye kazancı sağlamayı amaçlar. Nitelikli yatırımcıya yöneliktir.	-	%100 KYD 1 Aylık TL Mevduat Endeksi	13:00'e kadar verilen alım talimatları T+1, satım talimatları ise T+2'de işleme dönüşür.	0.55%		Stopaj: %10
OYAK PORTFÖY Birinci Hisse Yoğun (TL) Fon (OHB)	Hisse Senedi	6 Yüksek	Fon, portföyünün en az %80'i BİST'de işlem gören paylardan oluşan hisse yoğun fon olup uzun vadede hisse senetlerinin getirisinden yararlanmayı amaçlamaktadır. Fon dönem dönem vadeli işlem sözleşmelerinde kısa pozisyon olarak hisse oranını piyasa koşullarına göre ayarlamaktadır.	+	%90 BİST-100 Getiri Endeksi %10 KYD O/N Repo	13:00'e kadar verilen alım talimatları T+1, satım talimatları ise T+2'de işleme dönüşür.	2.00%		Stopaj: %0
OYAK PORTFÖY Altın Katılım Fonu (OGD)	Altın ve Emtia	6 Yüksek	Fon toplam değerinin %80'ini devamlı olarak borsada işlem gören altın ve altına dayalı para ve sermaye piyasası araçlarına yatırarak, altının TL bazlı getirisinden faydalanmayı amaçlamaktadır. Ayrıca fon portföyüne katılma hesapları, vadede sözleşmeleri, kamu ve/veya özel sektör kira sertifikaları ve Kurulca uygun görülen diğer faize dayalı olmayan para ve sermaye piyasası araçlarına yatırım yapılabilir.	+	%90 BİST-KYD Altın Fiyat Ağırlıklı Ort. Endeksi %10 KYD Bir Aylık Kar Payı (TL) Endeksi	13:00'e kadar verilen alım ve satım talimatları T+1'de işleme dönüşür.	1.75%		Stopaj: %0
OYAK PORTFÖY İkinci Fon Sepeti Fonu (OFI)	Mutlak Getiri Hedefi	6 Yüksek	Fon toplam değerinin %80'i devamlı olarak yerli yatırımcı fonları ile yerli/yabancı borsa yatırım fonlarında değerlendirilir. Portföyünde yüksek ağırlıklı yabancı hisse senetlerine yatırım yapan fonları bulunduran fonumuz, yurt içi ve küresel hisse senedi piyasalarındaki getiri fırsatlarından yararlanmayı amaçlar.	+	BİST-KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi + %2	13:00'e kadar verilen alım talimatları T+1, satım talimatları ise T+2'de işleme dönüşür.	1.25%		Stopaj: %0
OYAK PORTFÖY Kıymetli Madenler Fon Sepeti Fonu (OTI)	Kıymetli Madenler	6 Yüksek	Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak, kıymetli madenlere dayalı yerli ve yabancı yatırım fonları ve kıymetli madenlere dayalı endeksleri takip etmek üzere kurulan yerli ve yabancı borsa yatırım fonlarının katılma paylarına yatırılacaktır.	+	%35 Bloomberg Altın Fiyatı (TL) %35 Bloomberg Gümüş Fiyatı (TL) %10 Bloomberg Platin Fiyatı (TL) %10 Bloomberg Paladyum Fiyatı (TL) %10 BİST TLREF Endeksi	13:00'e kadar verilen alım talimatları T+1, satım talimatları ise T+2'de işleme dönüşür.	1.00%		Stopaj: %0
OYAK PORTFÖY Katılım Hisse Senedi (TL) Fonu (OHK)	Hisse Senedi	6 Yüksek	Fon, portföyünün en az %80'i BİST'de işlem gören ve faizsiz/katılım ilkelerine uygunluğu onaylanmış endekslerde yer alan paylardan oluşan hisse yoğun fon olup uzun vadede hisse senetlerinin getirisinden yararlanmayı amaçlamaktadır.	+	%90 BİST Katılım 100 Getiri Endeksi + %10 KYD 1 Aylık Kar Payı TL Endeksi	13:00'e kadar verilen alım talimatları T+1, satım talimatları ise T+2'de işleme dönüşür.	2.00%		Stopaj: %0
OYAK Portföy Dördüncü Serbest Fonu (ODD)	Mutlak Getiri Hedefi	6 Yüksek	Fonun ana yatırım stratejisi Türk Lirası bazında mutlak getiri sağlamaktır. Ana yönetim stratejisine uygun olarak, yönetici, Fonun temel yatırım hedefine ulaşabilmek için farklı para ve sermaye piyasası araçlarında eş anlı uzun veya kısa pozisyonlar alabilir. Fon herhangi bir menkul kıymete doğrudan veya türev araçlar vasıtasıyla dolaylı yatırım yapılabilir.	+	%100 KYD 1 Aylık TL Mevduat Endeksi	13:00'e kadar verilen alım talimatları T+1, satım talimatları ise T+2'de işleme dönüşür.	1.00%		Stopaj: %10
OYAK PORTFÖY Beşinci Serbest (TL) Fon (OFB)	Mutlak Getiri Hedefi	7 Yüksek	Fonun ilk hedefi her şartta mutlak getiri elde etmektedir. Fon bu hedefi doğrultusunda farklı varlık sınıflarında, spot ve türev işlemler kullanarak pozisyon alır. Arbitraj imkanlarından yararlanarak genel piyasa yönünden bağımsız olarak getiri elde eder. Kısa ve orta vadede mevduat getirisinin kayda değer şekilde üzerinde getiri elde edilmesi amaçlanır. Fon yöneticileri, alım-satım işlemleri yaparken teknolojik imkanlardan faydalanır, düşük ve yüksek frekanslı işlemler yaparlar.	-	%100 KYD 1 Aylık TL Mevduat Endeksi	13:00'e kadar verilen alım talimatları T+1, satım talimatları ise T+2'de işleme dönüşür.	% 0.5		Stopaj: %10
OYAK PORTFÖY İkinci Serbest Döviz Fonu (ODS)	Eurobond	7 Yüksek	Fon toplam değerinin % 80'i devamlı olarak yerli ve yabancı ihraççıların döviz cinsinden ihraç edilmiş para ve sermaye piyasası araçlarında değerlendirilerek sermaye kazancı ve portföy değerinin artırılması amaçlanmaktadır. Fon ağırlıklı olarak Özel ve Kamu'nun ihraç ettiği eurobondlara yatırım yapmaktadır.	+	A Grubu (TL) Paylar için: %100 KYD 1 Aylık USD Mevduat Endeksi (TL) B Grubu (USD) Paylar için: %100 KYD 1 Aylık USD Mevduat Endeksi	13:00'e kadar verilen alım talimatları T+1, satım talimatları ise T+3'te işleme dönüşür.	0.80%		Stopaj: %10



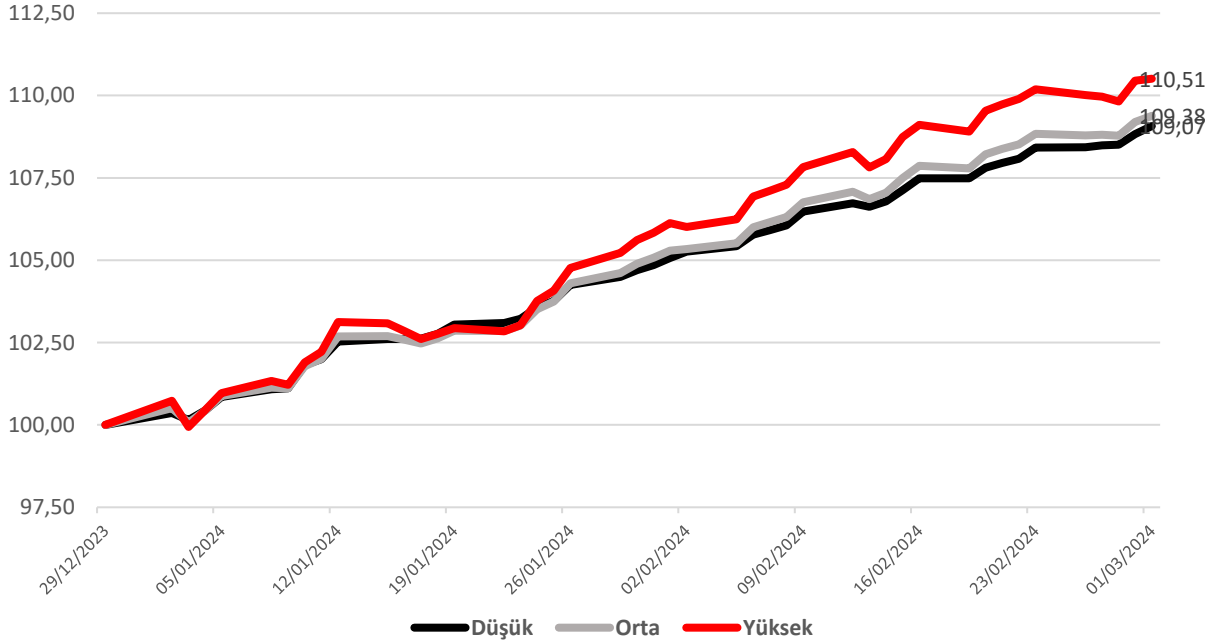
Yılbaşından bu yana farklı risk seviyelerine göre oluşturduğumuz portföylerden **düşük** riskli **%9.07**, **orta** riskli **%9,38**, **yüksek** riskli ise **%10.51** getiriye ulaştı.

2024 yılı Şubat ayında portföylerimiz sırasıyla **%4.02**, **%4.10** ve **%4.42** getiri elde etti.

Şubat ayında piyasalarda dalgalı bir seyir vardı. Kıymetli madenler haricindeki tüm fonlarımız birbirlerine yakın performans sergilediler. Yılın ilk iki ayında %11'i aşan TÜFE, ulaşmamız gereken başarı çitasını oldukça yukarı taşıyor.

Mart ayında portföylerimizde yabancı hisse senetlerinin, TL mevduatın ve özel sektör tahvillerinin payını yüksek tutmaya devam ediyoruz. Geniş bir bant içinde hareket edeceğini düşündüğümüz yerli hisse senetlerindeki pozisyonlarımızı daha sık aralıklarla güncelleyeceğiz.

Risk Profillerine Göre Getiriler (Yılbaşından Bu Yana)



FON PERFORMANSLARI



	FON PERFORMANSLARI									
	Kapanış	Y88	Haftalık	1 AY	3 AY	1 YIL	3 YIL	2023	2022	2021
OVL	0,056644	7,35%	0,85%	3,76%	10,63%	33,44%	83,46%	27,56%	16,61%	17,69%
OKT	0,057725	7,84%	0,80%	3,55%	11,48%	39,92%	105,51%	34,85%	21,53%	19,30%
OTF	2,671008	6,55%	0,74%	3,27%	9,79%	32,10%	83,22%	27,60%	18,19%	16,58%
OKP	2,281360	9,27%	0,78%	3,63%	12,83%	36,57%	92,47%	28,71%	18,70%	18,15%
OGF	3,287589	7,57%	0,80%	3,50%	11,11%	40,66%	126,08%	35,94%	30,79%	21,25%
OVT	0,047260	7,22%	0,60%	3,40%	10,93%	51,53%	135,38%	47,05%	26,68%	21,24%
ORS	3,480498	6,25%	0,62%	3,21%	8,96%	56,78%	246,97%	48,88%	67,33%	75,45%
ODS	41,474504	7,02%	0,92%	4,01%	12,05%	87,65%	389,45%	74,44%	49,69%	-2,34%
ODS**	1,327643	0,85%	0,16%	0,90%	3,50%	13,32%	14,42%	10,80%	6,70%	37,02%
ODD	5,355775	12,01%	0,61%	4,82%	10,72%	37,20%	218,50%	24,45%	76,60%	37,02%
OBP	0,091798	13,62%	0,59%	4,02%	13,48%	71,55%	200,73%	66,40%	39,26%	17,14%
OKD	0,277383	18,87%	0,46%	5,79%	14,00%	97,85%	464,64%	58,07%	140,31%	27,25%
OHB	13,463995	25,16%	-2,02%	5,38%	15,21%	106,81%	658,82%	52,32%	205,55%	32,19%
OHK	1,846502	25,21%	-1,63%	9,67%	16,98%	90,07%	363,98%	48,34%	37,43%	63,41%
OGD	3,935373	4,64%	3,06%	3,40%	10,57%	86,35%	126,18%	79,97%	50,98%	20,42%
OTK	3,707630	16,24%	0,89%	7,55%	6,87%	25,83%	126,18%	9,63%	34,72%	40,25%
OHB	3,901735	7,20%	1,09%	3,37%	11,33%	54,92%	126,18%	51,57%	34,72%	40,25%
OTJ	2,152684	-0,64%	-0,08%	1,65%	3,12%	61,37%	49,58%	49,58%	40,25%	40,25%
OH	1,940041	6,04%	1,61%	4,58%	9,99%	62,33%	56,40%	56,40%	40,25%	40,25%
OKF	1,714428	6,90%	0,80%	3,46%	10,16%	40,39%	36,89%	36,89%	40,25%	40,25%
OBI	1,429203	7,40%	0,29%	3,01%	11,30%	27,18%	28,79%	28,79%	40,25%	40,25%
OHK***	1,011079	0,43%	0,04%	0,20%	0,68%	3,14%	2,75%	2,75%	40,25%	40,25%
OFA***	1,032056	0,25%	0,02%	0,11%	0,39%	0,39%	0,84%	0,84%	40,25%	40,25%
TUREF	46,3696	7,79%	0,89%	3,96%	11,36%	28,58%	21,10%	21,10%	40,25%	40,25%
BLST 100 Getiri	17,095,45	21,80%	-2,96%	5,22%	13,48%	77,60%	551,68%	39,26%	206,50%	30,05%
KYD Tüm	2,683,38	-0,39%	-0,98%	0,47%	1,86%	-25,56%	18,59%	57,53%	39,59%	80,26%
KYD 91 Gün	3,563,15	4,37%	0,57%	2,87%	10,00%	15,34%	60,30%	-23,79%	61,69%	-1,96%
KYD O/N Repo (Brüt)	2,093,80	7,79%	0,89%	3,96%	11,36%	28,57%	73,02%	12,86%	20,04%	16,32%
KYD Bono Orta Vade	363,72	-1,40%	-0,93%	0,03%	0,98%	-22,30%	28,72%	21,09%	14,00%	19,48%
KYD Değişken ÖST	728,41	7,98%	0,99%	3,75%	11,64%	34,62%	93,17%	-19,25%	60,85%	2,25%
KYD Kamu Kıra Sertifikası	292,30	3,82%	0,35%	2,11%	10,38%	-8,71%	28,80%	28,27%	18,47%	21,43%
KYD Özel Sektör Kıra Sertifikası	475,21	6,63%	0,73%	3,14%	9,35%	30,56%	89,48%	-11,34%	27,06%	12,48%
KYD 1 Ay TL Kâr Payı	331,01	5,37%	0,60%	2,66%	7,99%	23,82%	66,87%	26,84%	21,10%	18,89%
KYD Sabit ÖST	638,45	7,01%	0,87%	3,39%	10,08%	37,27%	102,60%	20,47%	17,16%	14,23%
KYD 1 Ay TL Mevduat	559,36	7,62%	0,83%	3,75%	11,18%	34,55%	85,18%	33,52%	22,49%	18,73%
KYD 1 Ay USD Mevduat	131,18	0,41%	0,04%	0,18%	0,62%	2,68%	5,50%	28,33%	16,68%	17,78%
KYD Altın AD	2,119,529	7,78%	3,95%	3,56%	13,05%	89,94%	422,31%	2,72%	1,69%	0,76%

* Fon getirileri 01/09/2024 tarihli kapanış fiyatlarına göre hesaplanmıştır.

**Fonun USD getirisini göstermektedir.

*** Fonun EUR getirisini göstermektedir.

Bu raporda yer alan bilgiler OYAK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. tarafından bilgi vermek amacıyla hazırlanmış olup, herhangi bir yatırım fonunun alım satımına ilişkin bir teklif içermemektedir. Veriler, güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan alınmıştır. Bu kaynaklardaki hata ve eksikliklerden ve bu bilgilerin ticari amaçlı operasyonlarda kullanılmasından doğabilecek zararlardan OYAK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz. İş bu rapordaki tüm görüş ve tahminler, söz konusu rapor tarihi itibarıyla OYAK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.'ye ait olup diğer OYAK Grup şirketlerinin görüş ve tahminlerini temsil etmemektedir.

OYAK PORTFÖY'ün yönettiği
fonlara **OYAK YATIRIM**'da
hesap açarak yatırım yapabilirsiniz

Hesap açmak için aşağıdaki **QR kodu okutun.**



www.oyakportfoy.com.tr

OYAK PORTFÖY