

AYLIK

RAPOR

08 Nisan 2024

OYAK PORTFÖY



Global finans piyasaları, 2021'den bu yana devam eden en uzun aylık yükselişi Mart ayında da sürdürdü, böylece yatırımcılara geniş tabanlı olumlu getiriler sundu. ABD ve uluslararası hisseler, her iki bölgede de dolar bazında yüzde 3'lük bir artışla dikkat çekici performanslar sergiledi. Özellikle, enerji ve hammadde sektörleri, emtia fiyatlarındaki yükselişten en çok faydalananlar oldu. Brent petrolün varil fiyatı, yaklaşık yüzde 5'lik bir artışla 87 dolar seviyelerine ulaştı. Ancak, uzun vadeli devlet tahvilleri getirileri azalırken, birçok tahvil çeyrek sonunda değer kaybetti. Para piyasaları, İsviçre Ulusal Bankası'nın politika gevşetmesi sonucu İsviçre Frangı'nın zayıflaması dışında, genel olarak sakin kaldı. Altın fiyatları, 2200 dolar eşliğini aşarak rekor kırdı.

Ekonomik verilerde, ABD'de perakende satışlar ve sanayi üretiminde ılımlı bir toparlanma ile karşımıza çıktı. İşsizlik oranı küçük bir artış gösterse de, tarihsel normlara göre düşük seviyede kalmaya devam etti. ABD'nin birinci çeyrek GSYİH tahminleri, yüzde 3'lük bir artışla beklentilerin üzerinde gerçekleşti. Avrupa'daki ekonomik aktivite durağan kalmaya devam ederken, Birleşik Krallık ekonomisi ılımlı bir genişleme gösterdi. Japonya, teknik resesyondan çıkarken, Çin'de emlak sektöründeki zayıflığa rağmen ekonomik veriler güçlü kaldı.

Merkez bankaları tarafında, FED faiz oranlarını değiştirmeden, Avrupa Merkez Bankası ve İngiltere Merkez Bankası mevcut oranlarını korudu. İsviçre Ulusal Bankası faiz oranlarını düşüren ilk gelişmiş piyasa bankası olurken, Japonya Bankası negatif faiz politikasını sonlandırdı. Siyasi sahnede, ABD'de Biden ve Trump arasında bir rövanş öngörülürken, Birleşik Krallık ve Çin'den ekonomik teşviklere dair haberler geldi.

Mart ayında Türkiye piyasaları, 31 Mart tarihinde yapılan yerel seçimler öncesinde belirsizliklerin gölgesinde kaldı. İşsizlik oranı Ocak ayında %9,1'e yükselirken, atıl işgücü oranı %26,5 ile rekor bir seviyeye ulaştı. Sanayi üretimi değişmezken, yıllık bazda artış %1,1 ile son 7 ayın en düşük seviyesine indi. İmalat sektöründeki durağanlık, İSO Türkiye imalat PMI'nin 50 değerinde sabit kalmasıyla gözler önüne serildi. Cari açık beklentilerin altında gerçekleşti, ancak 12 aylık kümülatif açık 37,5 milyar Dolar'a düştü. TCMB, enflasyonla mücadele adımı olarak politika faizini beklentileri aşarak %50'ye çıkardı. Ay boyunca BIST-100 endeksi hafif geriledi ve Türk Lirasındaki Dolar karşısındaki değer kaybı devam etti. Fitch, Türkiye'nin kredi notunu artırırken, ekonomik göstergeler ve merkez bankasının politikaları piyasa beklentilerini şekillendiriyor.

Nisan ayına portföy dağılımlarımızı genel hatlarıyla koruyarak başlıyoruz. TCMB'nin sıkılaştırma adımları sonrası tahvil getirileri gecelik fonlamanın getirisinde kalmaya devam etmesi sebebiyle tahvil-bono tarafında genel görüşümüzde biraz çekingen davranıyoruz. Seçim sonrası belirsizliklerin kalkması ile CDS'de yaşanan düşüş sebebiyle Eurobond tarafında daha pozitif olurken olası sermaye akışları beklentisinde hisse tarafında sıkı para politikalarına rağmen pozisyonlarımızı koruyoruz.

Aşağıdaki grafikte Türkiye'nin 5 yıl vadeli risk priminin diğer gelişmekte olan ülkelerin ortalaması yer alıyor. Risk priminin öncelikle 280 seviyesinin altına inmesini takip edeceğiz. (Kaynak: Bloomberg)





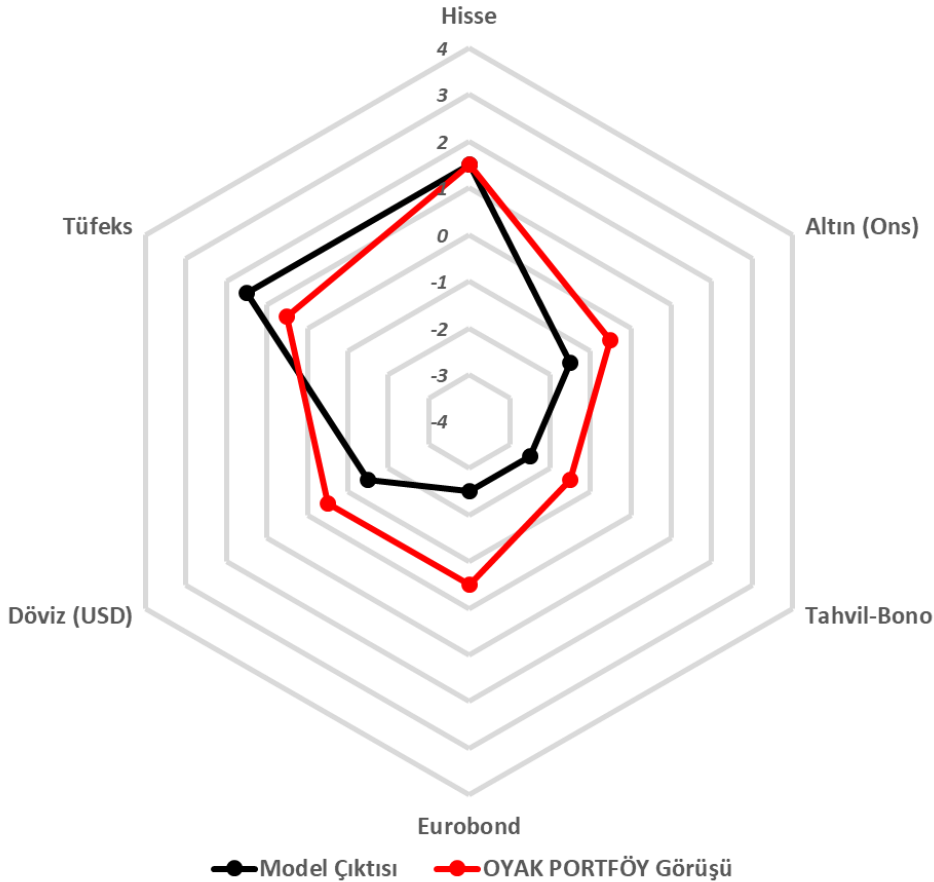
Hisse: Portföylerimizdeki hisse senedi oranını korumaya devam ediyoruz. Sıkı para politikası, enflasyon mücadelesindeki kararlı duruş ve bütçe disiplininin ödün verilmeyeceğine dair beklentiler yerli hisse senetlerinin yeniden geçmişteki gibi daha yüksek çarpanlardan fiyatlanması için önemli bir fırsat penceresi açtı. Kuvvetli performans ile yükseliş potansiyelini tüketirken ağırlığımızı daha fazla arttırmak için risk primindeki olası gerilemeyi takip edeceğiz.

Altın/Kıymetli Madenler: Altın ve gümüşteki yükseliş hareketi, başta ABD'nin uzun vadeli reel faizi olmak üzere bağlantılı olduğu önemli değişkenlerden ayrılarak devam ediyor. FED'in şahin açıklamalarının ardından zayıflamayan momentum şimdilik hareketin devam edeceğine işaret ediyor. Bu seviyelerde kıymetli madenlere temkinli yaklaşıyoruz. Modelimiz ise dönüş sinyali veriyor.

Tahvil-Bono/Tüfeks: TCMB'nin faiz artışının ardından gecelik fonlama ile verim eğrisinin kalanı arasındaki fark oldukça açıldı. Mevcut seviyelerden sabit getirili kamu kıymetlerine temkinli yaklaşıyoruz. Modelimiz yükselen enflasyon ve TÜFE'ye endeksli tahvillerdeki zayıf seyir nedeniyle temkinli bir alım sinyali veriyor, ancak henüz fonlarımızda yeni pozisyon açmıyoruz.

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. Öte yandan başta hisse senetleri olmak üzere Türk varlıklarındaki kuvvetli seyrin devamı için 5 yıllık risk priminin 280 ve aşığındaki seviyelere gerilemesini takip edeceğiz.

Döviz: Kurun beklenen getirisini diğer varlık sınıfları ile kıyasladığımızda önemli bir getiri fırsatı öngörmüyoruz. Devam eden faiz artışlarıyla yüksek TL getirisi, sermaye akımlarını çekecektir.





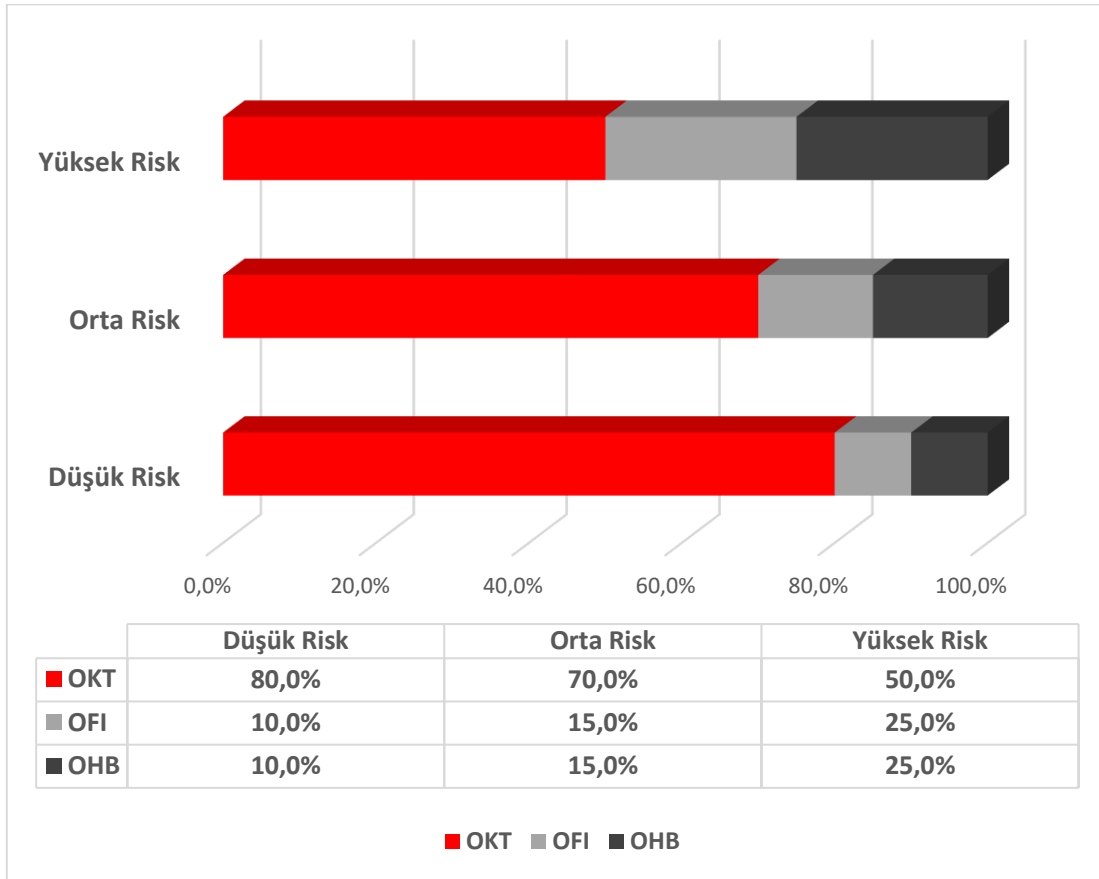
Repo ve mevduat oranları yüksek seviyelerini korurken **OYT - OYAK PORTFÖY Birinci Serbest Fon**, riski düşük portföy yapısı ve yüksek iç verimi ile nitelikli bireysel yatırımcılar için iyi bir tercih olacaktır. Nitelikli yatırımcılar, dağılımlarda yer verdiğimiz **OKT** fon yerine **OYT** fona yönelebilirler.

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

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.

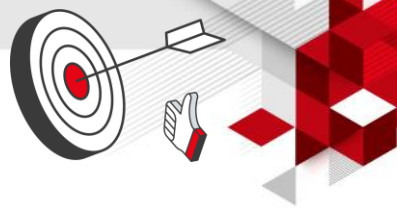




Fonun Ünvanı	Varlık Grubu	Risk Grubu	Strateji	TEFAS	Karşılaştırma Ölçütü	İşlem Saatleri	Yönetim Ücreti	Fon Kartı	Vergi**
OYAK PORTFÖY Birinci Para Piyasası (TL) Fonu (OYL)	Para Piyasaları	1 Düşük	Fon portföyünün tamamı devamlı olarak, likiditesi yüksek kısa vadeli para ve sermaye piyasası araçlarından 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 yapabilir. 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

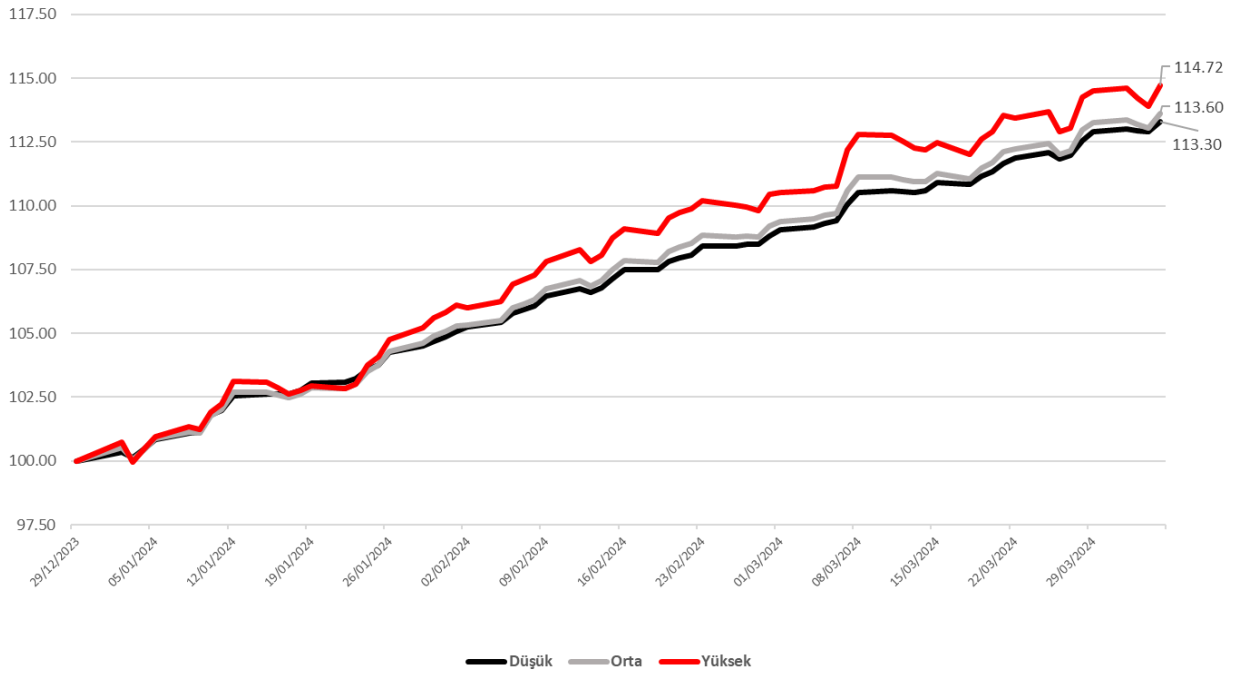


Yılbaşından 4 Nisan kapanışına kadar farklı risk seviyelerine göre oluşturduğumuz portföylerden **düşük** riskli %**13.30**, **orta** riskli %**13.60**, **yüksek** riskli ise %**14.72** getiriye ulaştı.

Şubat ayında görülen piyasalardaki dalgalı seyir Mart'ta da devam etti. Yılın ilk çeyreğinde TÜFE %15'i aştı. Varlık sınıflarının birbirlerine yakın getiriler sunması portföylerin reel getiriler elde etmesini zorlaştırıyor.

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

Risk Profillerine Göre Getiriler (Yılbaşından Bu Yana)



FON PERFORMANSLARI

	FON PERFORMANSLARI									
	Kapanış	YBB	Haftalık	1 Ay	3 Ay	1 Yıl	3 Yıl	2023	2022	2021
OYL	0,058669	11,19%	0,94%	3,95%	11,19%	36,62%	87,65%	27,56%	16,61%	17,69%
OKT	0,059698	11,52%	0,87%	3,77%	11,52%	42,07%	109,95%	34,85%	21,53%	19,30%
OTF	2,755630	9,93%	0,70%	3,49%	9,93%	34,38%	86,93%	27,60%	18,19%	16,58%
OKP	2,360593	13,06%	0,88%	3,82%	13,06%	39,30%	96,68%	28,71%	18,70%	18,15%
OGF	3,403272	11,36%	0,95%	3,87%	11,36%	42,86%	128,58%	35,94%	30,79%	21,25%
OYT	0,048871	10,87%	0,76%	3,60%	10,87%	52,48%	139,88%	47,05%	26,68%	21,24%
OF5	3,695819	12,82%	2,00%	5,91%	12,82%	64,11%	266,01%	48,88%	67,33%	75,45%
OD5	43,044676	11,07%	1,16%	4,12%	11,07%	87,02%	375,62%	74,44%	49,69%	75,45%
ODS**	1,333255	1,28%	0,16%	0,49%	1,28%	10,68%	19,61%	10,80%	6,70%	-2,34%
ODD	5,604428	17,21%	0,98%	4,84%	17,21%	42,45%	269,30%	24,45%	76,60%	37,02%
OBP	0,097674	20,90%	1,34%	7,03%	20,90%	79,75%	222,65%	66,40%	39,26%	17,14%
OKD	0,289133	23,91%	0,78%	5,07%	23,91%	104,22%	500,48%	58,07%	140,31%	27,25%
OHB	13,486162	25,37%	-0,14%	-0,30%	25,37%	109,90%	730,55%	52,32%	205,55%	32,19%
OHK	1,810284	22,76%	-0,50%	-0,95%	22,76%	96,58%	372,66%	48,34%	37,43%	63,41%
OGD	4,354171	15,78%	-0,27%	11,13%	15,78%	89,59%	372,66%	79,97%	37,43%	63,41%
OTK	3,728605	16,90%	-0,45%	0,95%	16,90%	28,83%	124,64%	9,63%	50,98%	20,42%
OFB	4,040383	11,00%	0,78%	3,99%	11,00%	55,60%	124,64%	51,57%	34,72%	20,42%
OTJ	2,394929	10,54%	1,77%	11,10%	10,54%	67,27%	49,58%	49,58%	40,25%	20,42%
OFI	2,082108	13,80%	2,09%	7,31%	13,80%	74,45%	56,40%	56,40%	40,25%	20,42%
OKF	1,770435	10,39%	0,83%	3,61%	10,39%	42,03%	36,89%	36,89%	40,25%	20,42%
OBİ	1,482432	11,40%	1,04%	3,91%	11,40%	32,90%	28,79%	28,79%	40,25%	20,42%
OKR**	1,011971	0,60%	0,04%	0,19%	0,60%	3,09%	0,84%	2,75%	0,84%	0,84%
OFA**	1,033821	0,34%	0,02%	0,10%	0,34%	3,09%	0,84%	2,75%	0,84%	0,84%
TİREF	52,9919	11,88%	1,01%	4,20%	11,88%	32,56%	609,71%	21,10%	13,99%	19,49%
BİST 100 Getiri	18,260,57	22,72%	0,60%	-0,30%	22,72%	90,16%	609,71%	39,26%	206,50%	30,05%
KYD Tüm	2,724,03	0,43%	1,58%	0,52%	0,43%	-20,03%	29,99%	57,53%	39,59%	80,26%
KYD 91 Gün	3,642,49	6,22%	0,57%	1,84%	6,22%	17,54%	62,40%	-23,79%	61,69%	-1,96%
KYD O/N Repo (Brüt)	2,195,35	11,88%	1,01%	4,19%	11,88%	32,55%	77,13%	12,86%	20,04%	16,32%
KYD Bono Orta Vade	368,74	-0,99%	2,51%	4,06%	-0,99%	-14,53%	36,92%	21,09%	14,00%	19,48%
KYD Değişken ÖST	764,33	12,20%	1,02%	4,06%	12,20%	38,02%	97,79%	-19,25%	60,85%	2,25%
KYD Kamu Kıra Sertifikası	298,85	5,57%	0,35%	1,72%	5,57%	-7,86%	29,68%	28,27%	18,47%	21,43%
KYD Özel Sektör Kıra Sertifikası	492,77	9,76%	0,72%	3,04%	9,76%	32,29%	92,54%	-11,34%	27,06%	12,48%
KYD 1 Ay TL Kâr Payı	341,20	7,95%	0,61%	2,71%	7,95%	25,46%	69,35%	26,84%	21,10%	18,89%
KYD Sabit ÖST	663,99	10,42%	0,80%	3,30%	10,42%	39,05%	106,47%	20,47%	17,16%	14,23%
KYD 1 Ay TL Mevduat	584,51	11,39%	0,90%	3,87%	11,39%	37,49%	89,36%	33,52%	22,49%	18,73%
KYD 1 Ay USD Mevduat	131,44	0,56%	0,04%	0,18%	0,56%	2,64%	5,60%	28,33%	16,68%	17,78%
KYD Altın AO	2,366,798	17,18%	-2,65%	9,02%	17,18%	89,24%	407,70%	2,72%	1,69%	0,76%

* Fon getirileri 29/03/2024 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 yönettiđi
fonlara **OYAK YATIRIM**'da
hesap açarak yatırım yapabilirsiniz

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



www.oyakportfoy.com.tr

OYAK PORTFÖY