

YATIRIM FONLARI BÜLTENİ

Ekim 2025



OYAK PORTFÖY

www.oyakportfoy.com.tr



GÖRÜNÜM

OYAK PORTFÖY

- Eylül ayında küresel finansal piyasalarda sert dalgalanmalar görülse de, yaz başından bu yana riskli varlıklara yönelen olumlu hava ivmelenerek devam etti. Özellikle kıymetli madenler, enerji dışı emtialar, global hisse senedi endeksleri, hazine tahvilleri ve ABD Doları dışındaki para birimleri olumlu ayrıştı.
- Ayın geneline damga vuran temel dinamik, Fed'in beklentiler doğrultusunda Eylül ayında faiz indirim döngüsüne yeniden başlaması oldu. 17 Eylül toplantısında Para Politikası Kurulu (FOMC) hedef faiz oranını 25 baz indirimle %4-4.25 bandına çekti.
- Çeyrek sonu olması sebebiyle Fed guvernörlerinin makroekonomik tahminleri de yayınlandı. Özellikle Trump tarafından başkanıyman iken FOMC'ye üye olarak atanan Stephen Miran'ın ekonomik projeksiyonlarda diğer üyelerden genişlemeci yönde ciddi şekilde ayrışması yüksek oynaklık görülmesinde etkili oldu.
- Önümüzdeki sene ilkbaharda Başkan Powell sonrası göreve gelecek olan yeni Fed Başkanı, Trump tarafından atanacak. Eylül ayında Trump'ın söylemleri ve atamalarına bakılarak yeni Fed başkanının oldukça gevşek bir para politikası yanlısı olacağı piyasada genel kabul gördü ve özellikle kıymetli maden fiyatlarını sürükledi.
- ABD ve Avrupa Birliği ülkelerindeki ekonomik veriler, özellikle istihdam ve büyüme tarafında zayıf gelmeye devam etti. Ancak henüz net bir daralmanın gözlenmemesi ve büyümedeki gerilemenin faiz indirimlerinin devamını işaret etmesi, tahvil faizlerindeki geri çekilmeyle de birleşince küresel borsalar açısından olumlu algılandı.

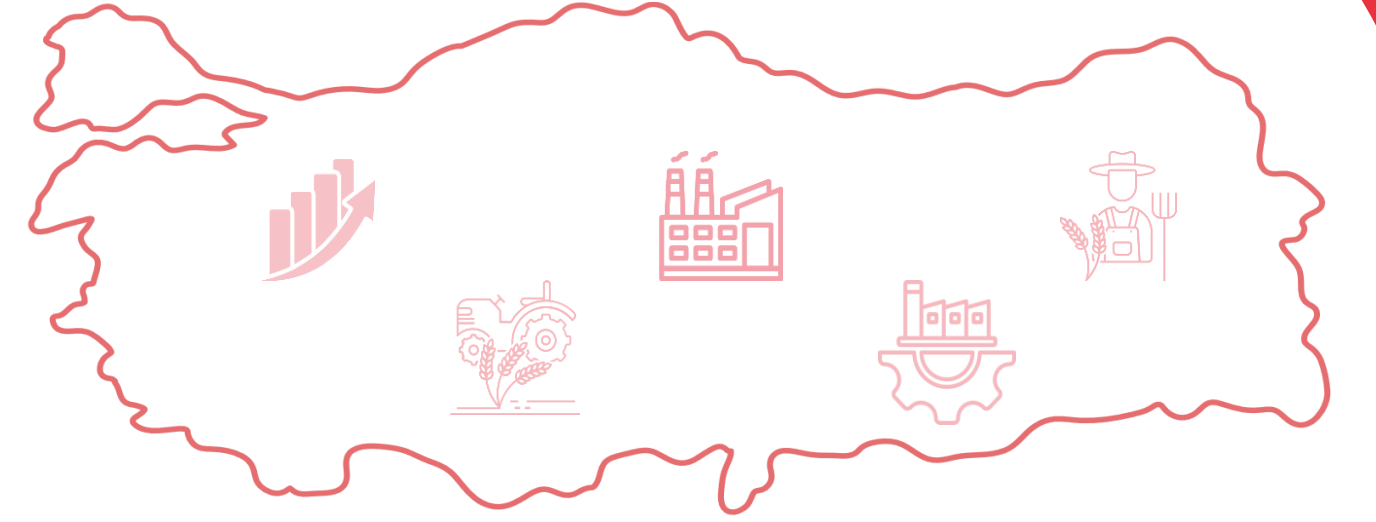




GÖRÜNÜM

OYAK PORTFÖY

- Enflasyondaki kademeli iyileşme Eylül ayında sekteye uğrarken, yıllık TÜFE enflasyonunun yıl sonunda %30'un altına inme olasılığı oldukça azaldı. Enflasyonla mücadelede geline nokta, maliye tarafında atılacak adımların para politikasına destek olma açısından ne kadar kritik olduğunu ortaya koyuyor.
- TCMB'nin döviz rezervleri ise yükselen altın fiyatlarının da yardımıyla toparlanmayı sürdürüyor. Brüt rezervler 183 milyar ABD Doları seviyesine ulaşırken Banka'nın net döviz pozisyonu da 45.6 milyar ABD Dolarına yükseldi. Bilindiği üzere TCMB'nin döviz rezervleri TL'nin reel değerlenme sürecini yönetmek açısından büyük önem taşıyor.
- Ay içerisinde açıklanan ve 2026-2028 yıllarını kapsayan Orta Vadeli Program 2026 yılında enflasyonda hızlı bir düşüş, cari denge ve bütçe açığının milli gelire oranında sınırlı bir iyileşme öngörüsü içeriyor. Büyümenin ise yeni yılda ivme kazanacağına vurgu yapan Programda, enflasyon ve cari dengeye ilişkin hedefler mevcut koşullara göre zorlayıcı görünmekte.
- Yabancı kurumsal yatırımcıların carry trade girişleri Eylül ayında da hız kesmezken, TL varlıklara yönelik iştah sınırlı kalmaya devam etti. Altın ve gümüş fiyatlarındaki hızlı yükselişler ise yerli yatırımcıyı bu profildeki fonlara yönlendirirken, faiz indirimi sonrası para piyasası ve kısa vadeli fonlara olan girişler yavaşladı. Serbest döviz fon girişleri ise istikrarlı bir şekilde devam ediyor.





YURT İÇİ PİYASALAR

OYAK PORTFÖY



Hisse Senetleri

Eylül ayında finansal piyasalarda dalgalı bir seyir vardı. Jeopolitik ve siyasi gelişmeler etkisinde inişli çıkışlı bir seyir izleyen BİST-100 endeksi Eylül ayını %2.44 düşüşle tamamladı. Ulaştırma ve holding endeksleri sırasıyla %6.03 ve %1.27 oranında geriledi. Bankacılık endeksi ise %4.48 düşüş ile zayıf performans gösterdi. BİST-100 dışı hisse endeksi ise %0.08 artış ile yatay şekilde Eylül ayını kapattı.



Tahvil-Bono

Faiz indirim beklentileri kısa ve orta vadeli tahvil faizlerine daha olumlu yansırken uzun vadeli tahviller daha dar bir bantta hareket etti. Eylül sonu itibarıyla 2 ve 10 yıllık tahvillerin bileşik faizi sırasıyla %39.38 ve %31.39 oldu.



Eurobond

Türkiye'nin 5 yıllık kredi risk primi (CDS) Eylül ayında 264 bps'ten 253 bps seviyesine geriledi. 10 yıl vadeli Eurobond faizi ise aynı dönemde %6.74 seviyesine geriledi.



Döviz

TL'nin ABD Doları karşısında değer kaybı %1.17, Euro karşısındaki değer kaybı ise %1.58 seviyesinde oldu. Böylece döviz sepetine karşı aylık kayıp %1.28 ile geçtiğimiz aya göre daha düşük kaldı. Döviz sepetinin ilk 9 aylık dönemde TL'ye karşı değer kazancı ise % 25.4 olarak gerçekleşti.



YURT DIŞI PİYASALAR

OYAK PORTFÖY



Hisse Senetleri

Mevsimsel olarak ABD hisse senetleri için en olumsuz ay sayılan Eylül'de, korkulan düzeltme olmadı ve küresel çapta finans piyasalarında momentumun sürmesi ile risk iştahı son derece olumlu seyretti. ABD'de ekonomik veriler orta vadede durgunluk riskini ortaya koysa da, Fed'in faiz indirimine başlaması, 3. çeyrek bilanço dönemine dair olumlu sinyallerin gelmesi ve tüketici harcamaları ile güveninde bozulma görülmemesi sayesinde S&P 500 endeksi tüm zamanların rekor seviyesini 6695 ile tazeleyerek ayın genelini %3.5 değer kazancıyla tamamladı.



Tahvil

3. çeyreğin başlarında olumsuz ayrışan ABD Hazine tahvilleri, bu durumu telafi ederek çeyreği güçlü kapattı. %4.30 ile Eylül ayına başlayan ABD 10 yıllık tahvil getirisi Fed'in indirimi sonrası %4 psikolojik eşiğini çok kısa test ettikten sonra %4.15 ile ayı kapattı. Çekirdek enflasyona dair olumlu bir işaret gelmemesine ve aylık %0.3 civarında katılaşma oluşmasına karşın, yılın kalan iki toplantısında da Fed'in 2 faiz indirmesine, ilgili vadeli piyasalarda %90'ın üzerinde ihtimal atfedilmekte. Alman 10-yıllık Bund getirileri ise %2.70 etrafında yatay seyrini ay boyunca korudu.



Emtia

ABD ve Avrupa başta olmak üzere küresel çapta zayıf gelen ekonomik veriler sonrası ABD tipi ham petrol Eylül ayını %2.4, Brent petrolse görece daha direnç sergileyerek %1.7 düşüşle tamamladı. Rusya-Ukrayna arasında bir savaşın sürmesine karşılık, İsrail-Hamas arasındaki çatışmalarda ateşkes umudunun doğması ve yapısal olarak petrol piyasasında arz fazlası bulunması fiyatları baskılıyor. Bakır fiyatlarıysa Temmuz ortasında gördüğü dipten toparlanmayı sürdürdü ve Eylül boyunca düzenli bir yükselişle %3.9 kazanç kaydetti.



Para Birimleri

Fed'in 2025 bitmeden iki faiz indirimi daha yapacağına neredeyse kesin gözüyle bakılırken, özellikle Euro Bölgesi, Japonya ve Birleşik Krallık'ta gözlenen siyasi belirsizlikler ve ekonomik zayıflama işaretleri neticesinde ABD Doları endeksi uzun süredir devam eden değer kaybını durdurdu ve Eylül ayını 97.8 seviyesinde yatay kapattı. Fed'in faiz indirim kararı sonrası 1.1920 seviyesini test ederek son 5 yılın rekorunu gören Euro/Dolar paritesi ise buradan sert bir geri çekilme 1.1734 ile Eylül'ü tamamladı.



HİSSE SENETLERİ

OYAK PORTFÖY

- Global piyasalarda risk iştahı korunurken Eylül ayında yurt içi hisse senedi piyasalarında daha zayıf bir seyir izlendi.
- Eylül ayı başında yurt içi ve jeopolitik gündemlerin etkisiyle hızlı bir düşüş sergileyen BİST-100 endeksi ayın ilerleyen dönemlerinde kayıplarının bir kısmını geri alsa da ay sonu %2.44 oranında geriledi. Ulaştırma endeksi %6.03, holding endeksi %1.27 düşüş gösterirken, bankacılık endeksi %4.48 oranında geriledi.
- BİST-100 dışı hisselerde hacimlerdeki artış trendi devam ederken, endeks geçtiğimiz ay yatay kalarak BİST-100'e göre dirençli kaldı.
- Mevcut durumda, dezenflasyon sürecine yönelik belirsizlikler olsa da BİST-100'deki geri çekilme sonrası pozisyon olarak fon portföyündeki hisse senedi oranını fonun karşılaştırma ölçütüne göre fazla olarak %96 seviyelerinde tutuyoruz.
- OHB fon portföyümüzün yaklaşık %84'ü, BİST-100 dahilindeki hisse senetlerinden oluşuyor. Fon portföyünde en yüksek paya sahip varlıkların dağılımı; sırasıyla ulaştırma (hava taşımacılığı), bankacılık ve holding olarak sıralanıyor.

Endekslenmiş Getiriler

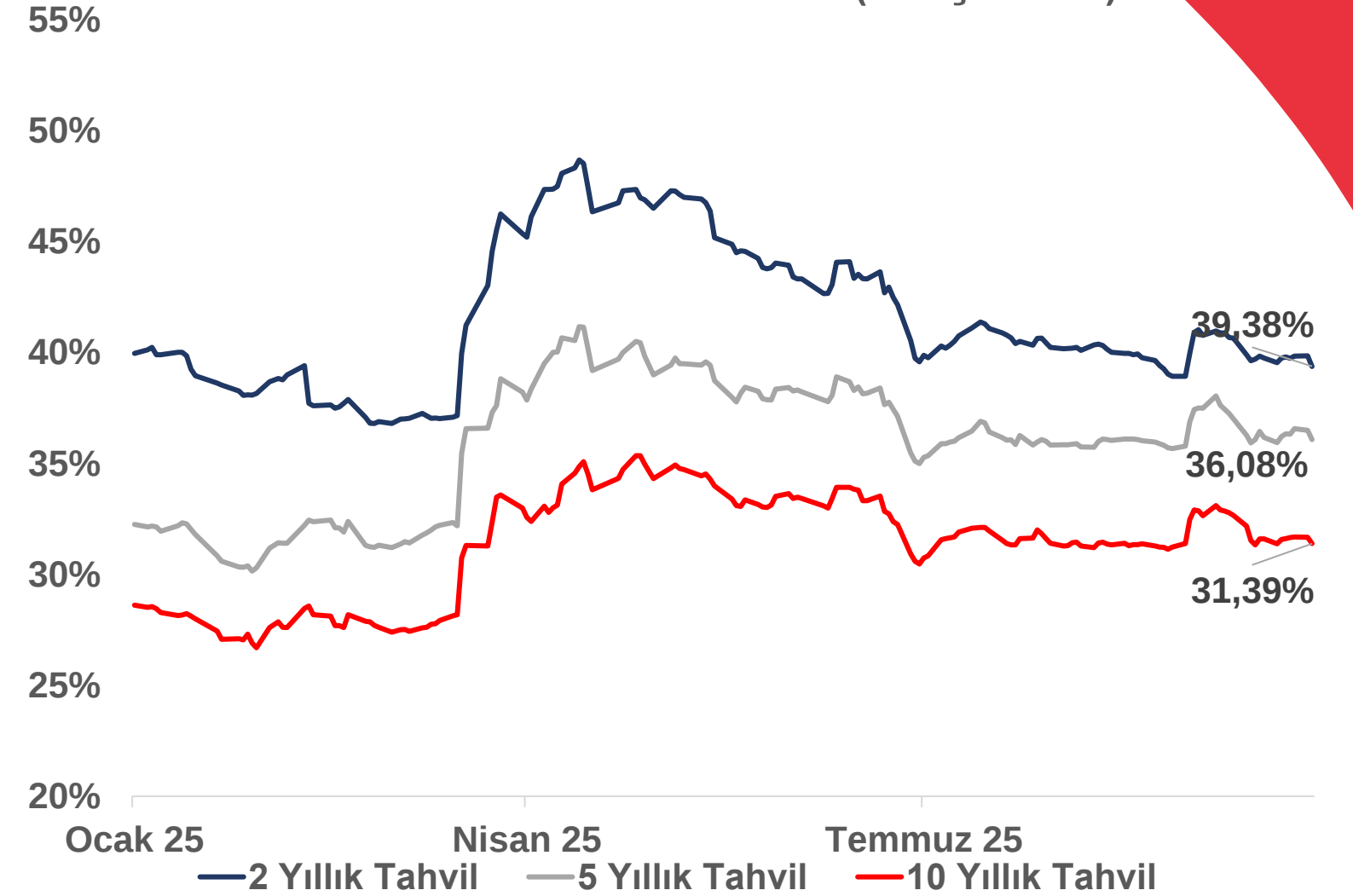




TAHVİL - BONO

- Eylül ayında faiz indirimin süreceği beklentileriyle kısa ve orta vadeli tahvil faizlerinde gerileme yaşanırken, uzun vadeli tahvillerde yatay bir hareket gözlemlendi.
- Hazine İç Borçlanma Stratejisi kapsamında Eylül ayında yeni 2 ve 5 yıl vadeli gösterge tahvillerin ilk ihracını gerçekleştirecek. Ayrıca 2035 vadeli 10 yıllık tahvilin yeniden ihracının yapılması planlanıyor.
- İkinci Borçlanma Araçları (OBI) fonumuzda 730 gün civarında durasyon ile başladığımız Eylül ayında kademeli pozisyon alımına giderek durasyonumuzu 100 gün civarında artırdık. Gerek Hazine'nin yüksek borçlanma ihtiyacı gerekse trend enflasyonundaki bozulma vade uzatımı konusunda bizi temkinli yaklaştırmaya itiyor. Bununla beraber, orta-uzun vadeli tahvil faizlerindeki olası yükselişleri kademeli pozisyon artırımı amacıyla takip ediyoruz.

2 - 5 - 10 Yıllık Tahvil Getirileri (Bileşik Faiz)



Kaynak: Bloomberg

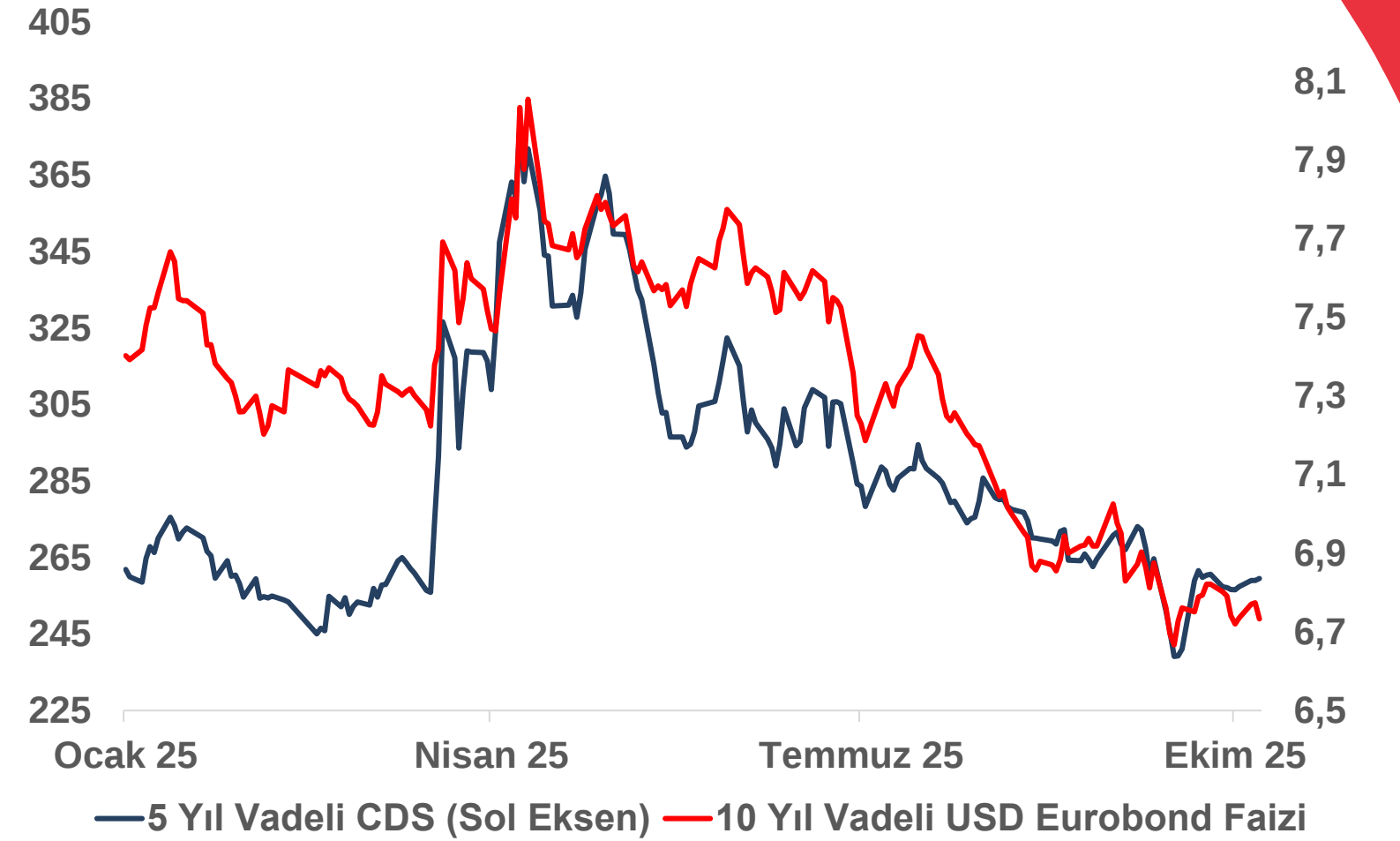


EUROBOND

OYAK PORTFÖY

- İki aydır gerileyen petrol fiyatları, TCMB'nin yakından takip ettiği (D) ana eğilim gösterge enflasyonu trendindeki düşüşün devam etmesi ve istikrarlı kur politikası neticesinde TL'de reel değerlenmenin sürmesi gibi olumlu dinamiklerin etkisiyle Türkiye temerrüt risk primi (CDS) Eylül ayı içerisinde 265'ten 257'ye iyileşerek Eurobond'ların pozitif performansında etkili oldu.
- Aybaşıda açıklanan 2. çeyrek büyüme oranının enflasyonla mücadele programı devam ederken beklentileri aşarak %4.8 gelmesi, kamu bütçesinin gelirlerine ve hanehalkı talebine yönelik olumlu beklentileri güçlendirdi.
- Eylül içinde ABD Hazine getirilerinin de 9 baz puan geri çekilmesinin katkısı eklenince, Türkiye 10 yıl vadeli gösterge Eurobondun getirisi %6.87 ile başladığı Eylül ayını %6.74 ile tamamlayarak yatırımcısına %1.1 değer artışı sağladı. Böylece Mart-Nisan aylarında yaşanan çalkantıya rağmen yılbaşından bu yana olan toplam kazanç (kupon+anapara getirisi) %10'a yaklaştı.
- ODS fonumuzda %6 seviyesinde kamu, %79 oranında ise bankalar ağırlıklı olmak üzere özel sektör tarafından ihraç edilmiş Eurobond bulunmaktadır. Portföyde bulunan TL pozisyonun kur riski ise vadeli sözleşmeler ile hedge edilmektedir. Fonun mevcut durasyonu yaklaşık 2.4 yıl seviyesindedir. Gerek Türkiye risk primindeki, gerek de ABD tahvil faizlerinde olumlu seyrin kısa vadede sınırlı olduğunu öngörerek durasyonu sınırlı tutuyoruz.

5y CDS & 10y USD Eurobond Faizi



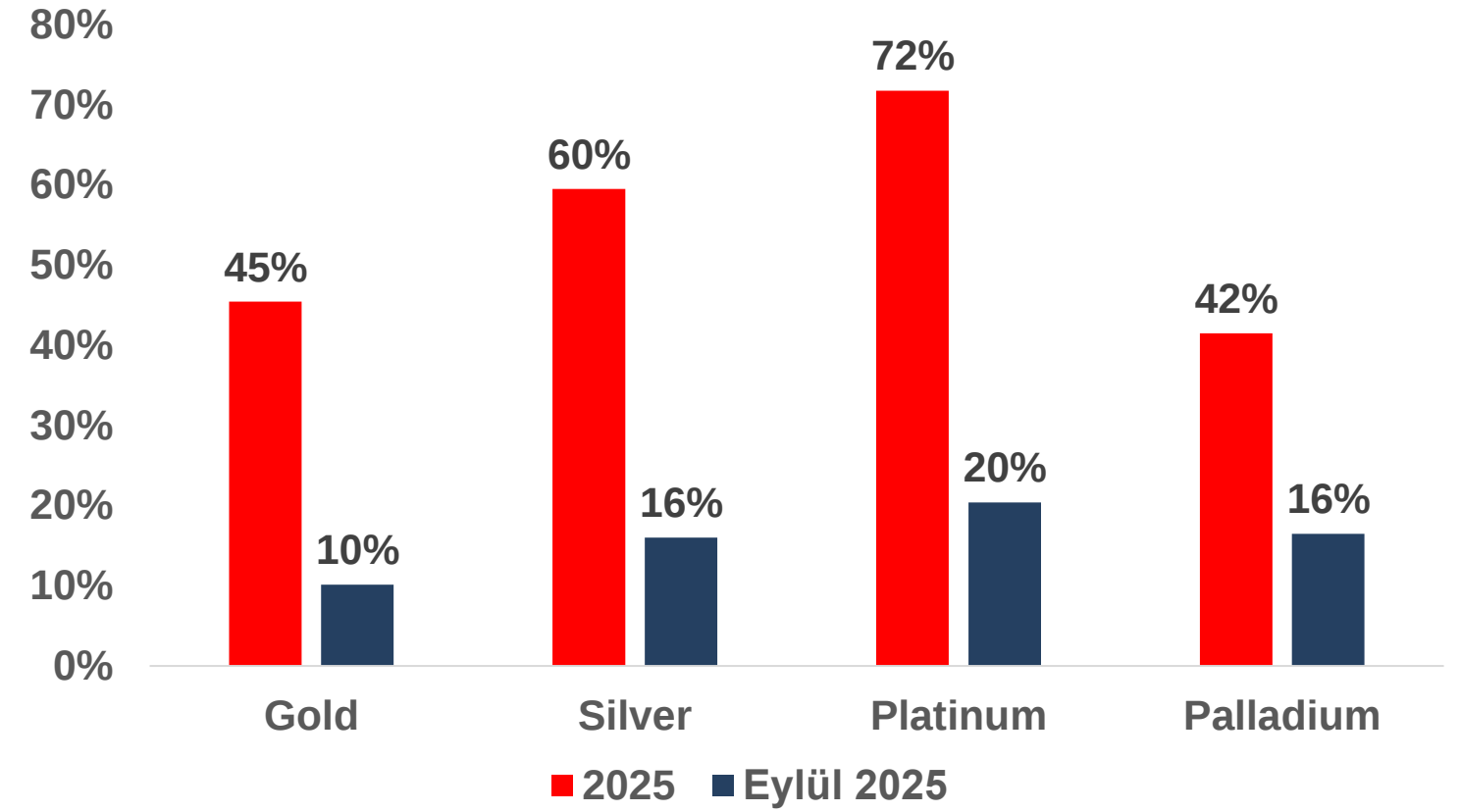


KIYMETLİ MADENLER

OYAK PORTFÖY

- İlimli gelen ekonomik verilerin ve gevşeme moduna geçen Fed'in öncülüğünde ABD tahvil faizlerinde görülen gerilemeler, kıymetli madenlerde uzun süredir devam eden momentumun Eylül ayında ivmelenerek sürmesini sağladı. ABD'nin artan kamu bütçe açıkları ve çekirdek enflasyonda katılaşma gözlenmesi de kıymetli madenler için itici faktörler. Özellikle kurumsal yatırımcıların (yatırım, emeklilik ve hedge fonlar vb.) BYF'ler üzerinden altın & gümüş alımlarının Eylül ayında ivmelendiği gözlemlendi.
- Altın uzun süre kendisini zorlayan 3500 dolarlık direnci Eylül ayının başlarında kırdı. Akabinde soluksuz bir ralli ile 3870 seviyesini görerek tüm zamanların rekoru seviyesini tazeledi ve ayı %11,9' değer kazancıyla bitirdi. Ayın getiri şampiyonu ise gümüş oldu ve %17.2'lik bir sıçrama kaydetti. Risk iştahındaki olumlu seyir devam ettikçe gümüşün daha güçlü performans göstermesini bekliyoruz.
- Altın ve gümüşe alternatif arayan yatırımcılar ise endüstriyel emtialarla korelasyonu daha yüksek kıymetli madenlerden platine yönelerek %15.1 kazanç sağlarken, bu sene görece zayıf kalan paladyum da %14.2 ile buna yakın bir değer artışı gördü. Kıymetli Madenler Fon Sepeti Fonu (OTJ) portföyünde gümüş ve paladyum karşılaştırma ölçütünün hafif üzerinde, altın ve platini ise karşılaştırma ölçütünde taşımaktayız. Söz konusu kıymetli madenlerin ağırlıkları portföyde aktif olarak yönetilmektedir.

Dönemsel Getiriler



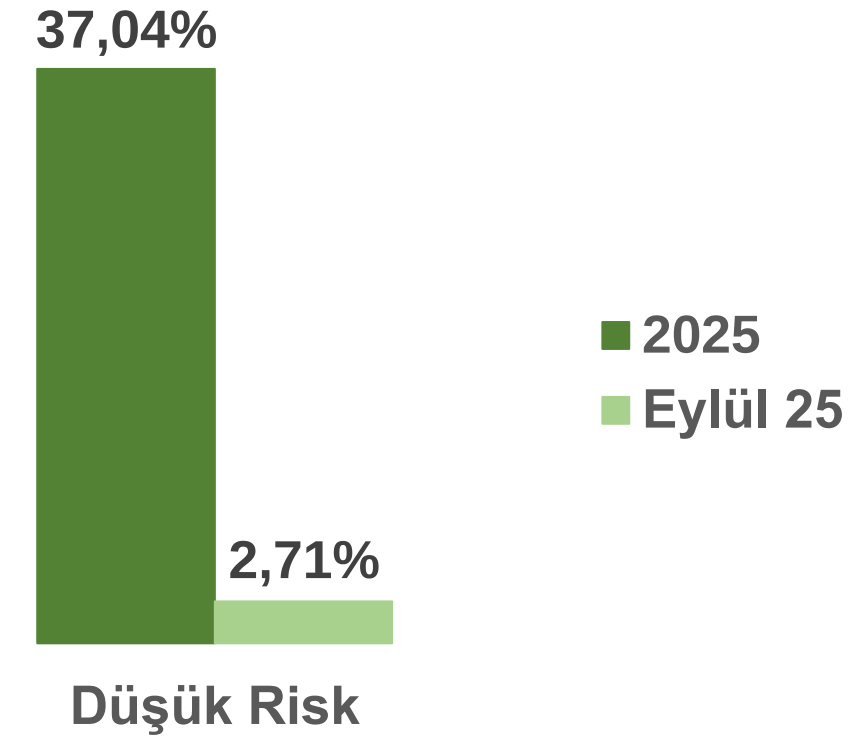


MODEL FON DAĞILIMI

DÜŞÜK RİSK GRUBU

	Eylül 25	Ekim 25	Önceki Aya Göre Değişim
OYL - Para Piyasası Fonu	85%	85%	-
OHB - Hisse Senedi Fonu	5%	5%	-
OBI - Tahvil Fonu	10%	10%	-

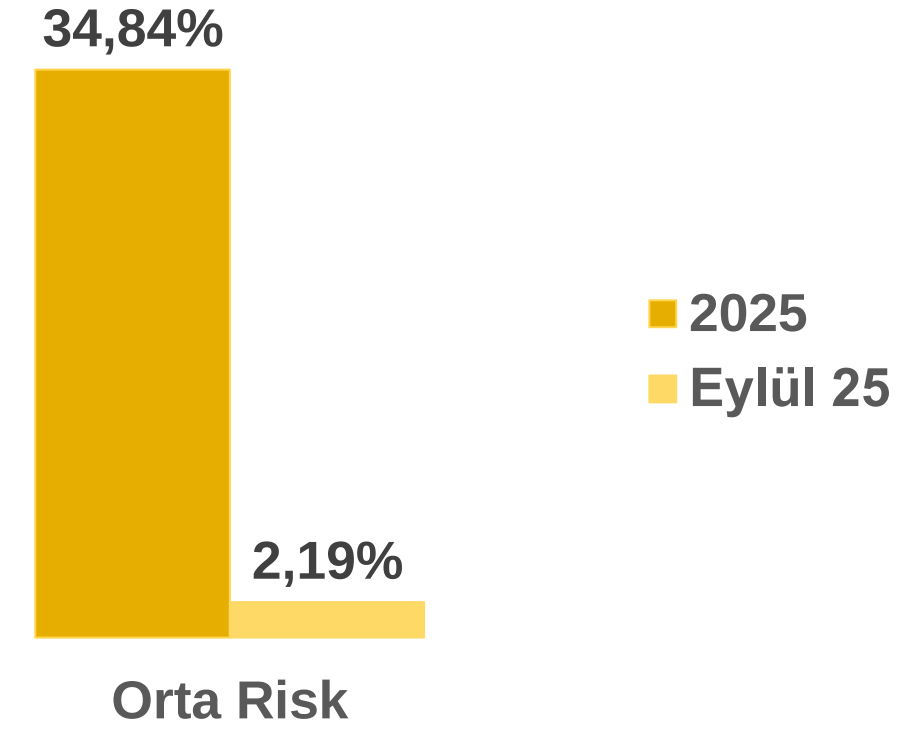
DÖNEMSEL GETİRİLER



ORTA RİSK GRUBU

	Eylül 25	Ekim 25	Önceki Aya Göre Değişim
OYL - Para Piyasası Fonu	70%	70%	-
OHB - Hisse Senedi Fonu	10%	10%	-
OBI - Tahvil Fonu	20%	20%	-

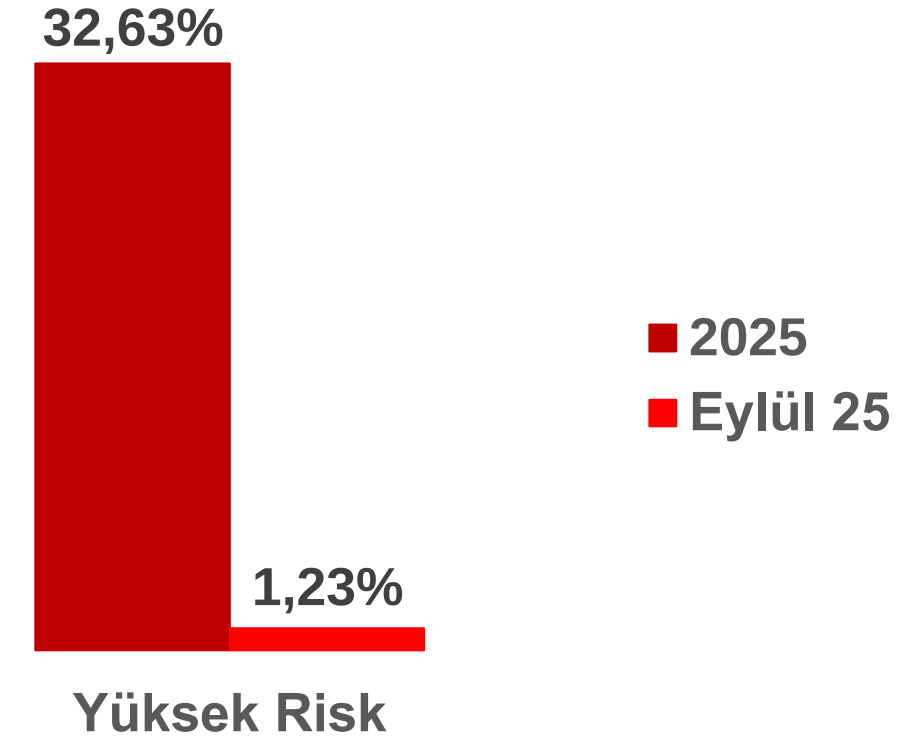
DÖNEMSEL GETİRİLER



YÜKSEK RİSK GRUBU

	Eylül 25	Ekim 25	Önceki Aya Göre Değişim
OYL - Para Piyasası Fonu	45%	45%	-
OHB - Hisse Senedi Fonu	20%	20%	-
OBI - Tahvil Fonu	35%	35%	-

DÖNEMSEL GETİRİLER





YATIRIM FONLARI SEKTÖRÜ

OYAK PORTFÖY

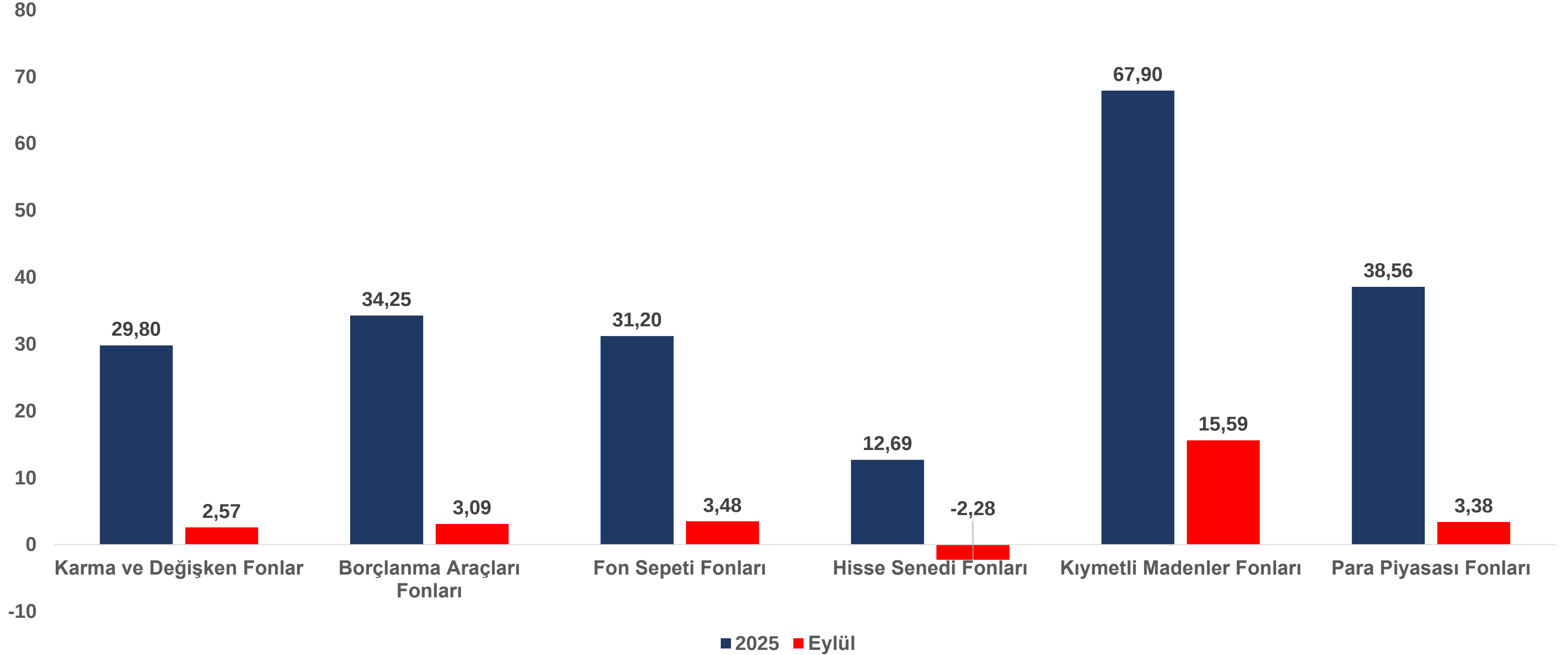
	Toplam Fon Büyüklüğü (milyar TL)			Büyüklük Değişimi		Net Para Giriş/Çıkışı (milyar TL)	
	31/12/2024	29/08/2025	30/09/2025	Eylül	Yıl Başı	Eylül	Yıl Başı
Yatırım Fonları	4.625,1	7.036,2	7.397,4	5,1%	59,9%	146,4	1.111,0
Para Piyasası Fonları	1.256,2	1.203,2	1.213,3	0,8%	-3,4%	-29,9	-411,5
Karma ve Değişken Fon	61,6	73,5	74,8	1,8%	21,4%	-0,6	-2,0
Borçlanma Araçları Fonları	111,2	159,5	153,4	-3,8%	37,9%	-10,5	5,3
Kamu Borçlanma Araçları Fonları	18,8	25,5	26,2	2,8%	39,5%	0,0	1,7
Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonları	6,5	7,7	7,9	1,7%	21,3%	-0,1	-1,0
Dış Borçlanma (Eurobond) Araçları	16,4	17,6	17,9	1,2%	9,2%	-0,2	-2,4
Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonları	56,7	82,1	79,8	-2,8%	40,8%	-4,9	1,9
Fon Sepeti Fonları	65,5	71,3	79,5	11,5%	21,3%	3,0	-7,3
Hisse Senedi Fonları	164,6	149,5	147,2	-1,5%	-10,6%	-2,7	-37,5
Hisse Senedi Fonları	105,9	89,8	84,5	-5,9%	-20,2%	-3,0	-28,1
Endeks Hisse Senedi Fonları	27,6	24,4	22,4	-8,1%	-18,8%	-1,2	-7,3
Yabancı Hisse Senedi Fonları	31,1	35,3	40,3	14,1%	29,4%	1,5	-2,1
Katılım Fonları	158,7	260,6	288,4	10,6%	81,7%	6,6	45,6
Altın Katılım Fonları	54,2	94,3	117,4	24,5%	116,5%	7,1	19,4
Kira Sertifikası Fonları	85,2	144,0	146,9	2,0%	72,4%	-1,9	25,9
Hisse Katılım Fonları	12,9	13,0	14,0	7,6%	8,7%	1,1	-0,8
Kıymetli Madenler Fonları	76,9	112,9	144,0	27,5%	87,2%	12,8	13,6
Altın Fonları	76,9	112,9	144,0	27,5%	87,2%	12,8	13,6
Borsa Yatırım Fonları	107,8	195,5	230,7	18,0%	114,0%	18,7	57,2
Serbest Fonlar	2.225,6	4.297,8	4.556,5	6,0%	104,7%	141,1	1.411,0
Serbest Fon - Döviz	1.103,3	1.966,9	2.155,2	9,6%	95,3%	150,9	732,3
Serbest Fon - Hisse Senedi	60,6	149,6	171,1	14,4%	182,4%	7,4	50,0
Serbest Fon - Katılım	266,0	460,6	469,4	1,9%	76,4%	-4,2	104,5
Serbest Fon - Özel	490,3	668,5	700,7	4,8%	42,9%	16,7	70,1
Serbest Fon - Diğer	113,6	273,3	282,6	3,4%	148,9%	-1,4	53,1
Serbest Fon - Kısa Vadeli	191,8	779,0	777,5	-0,2%	305,5%	-28,2	400,8
Gayrimenkul Yatırım Fonları	151,1	177,9	178,5	0,3%	18,1%	0,9	15,9
Girişim Sermayesi Yatırım Fonları	246,0	334,3	331,2	-0,9%	34,6%	7,0	20,8



YATIRIM FONLARI SEKTÖRÜ

OYAK PORTFÖY

Fon Türü Bazında Getiriler %



FONLARIMIZ

OYAK PORTFÖY



Mevduata Alternatif Mutlak Getiri Hedefli Fonlar

OYL	OYAK PORTFÖY Birinci Para Piyasası (TL) Fonu – OYL TL cinsi kısa vadeli para piyasası ürünleri ve borçlanma araçlarından portföyünü oluşturur. Düşük risk, istikrarlı getiri ve likidite imkanı sunar.	Düşük (1)
OKP	OYAK PORTFÖY Birinci Kısa Vadeli Borçlanma Araçları (TL) Fonu - OKP Fon, ağırlıklı olarak kısa vadeli TL cinsi borçlanma araçlarına yatırım yapar. Düşük risk düzeyindeki fon hızlı alım-satım imkanı ile likit olma avantajını sunar.	TEFAS® Fon Bilgi Platformu Düşük (2)
OKF	OYAK PORTFÖY Kâr Payı Ödeyen Birinci Serbest (TL) Fon - OKF TL cinsinden para ve sermaye piyasası araçlarına yatırım yaparak mutlak getiri hedefler. Dönemsel olarak kar payı dağıtır.	TEFAS® Fon Bilgi Platformu Düşük (2)
OTF	OYAK PORTFÖY Türkiye Finans Kısa Vadeli Kira Sertifikası Katılım (TL) Fonu – OTF Katılım finans ilkelerine uygun olarak yönetilir. Kısa vadeli kira sertifikalarına yatırım yaparak TL bazında istikrarlı getiri ve likidite imkanı sunar.	Düşük (2)
OKT	OYAK PORTFÖY Birinci Borçlanma Araçları Fonu – OKT Yurt içinde ihraç edilmiş kamu ve özel sektör tahvillerine yatırım yapar. Ağırlıklı olarak özel sektör tahvillerinden oluşur. Orta vadede mevduat üzeri getiri hedefler.	TEFAS® Fon Bilgi Platformu Orta (3)
OGF	OYAK PORTFÖY OYAK Üyeleri ile Çalışanlarına Yönelik Borçlanma Araçları Özel Fonu – OGF Öncelikli olarak ve ağırlıklı şekilde OYAK grup şirketleri tarafından ihraç edilen borçlanma araçlarına yatırım yapar. Mevduat üzeri getiri hedefler.	Orta (3)
OBI	OYAK PORTFÖY İkinci Borçlanma Araçları (TL) Fonu – OBI Yurt içi kamu ve borçlanma araçlarına yatırım yaparak TL bazında istikrarlı getiri hedefler. Portföy yapısı ve ortalama vadesi piyasa koşullarına göre dinamik olarak yönetilir.	TEFAS® Fon Bilgi Platformu Orta (3)
OYT	OYAK PORTFÖY Birinci Serbest Fon – OYT TL ve döviz cinsinden sermaye piyasası araçlarına yatırım yaparak mevduat üzeri getirir hedefler.	Yüksek (6)
OFB	OYAK PORTFÖY İstatistiksel Arbitraj Serbest (TL) Fon – OFB Yalnızca TL cinsinden varlıklara yatırım yapan fon, Borsa İstanbul'daki arbitraj fırsatlarını değerlendirerek mutlak getiri sağlamayı hedefler. Algoritma destekli stratejiler kullanır.	Yüksek (7)

*Katılım Esaslarına Uygun



FONLARIMIZ

OYAK PORTFÖY



Döviz Cinsi Fonlar

OFA

OYAK PORTFÖY Türkiye Finans Katılım Serbest (Döviz-Avro) Fon – OFA

Avro (EUR) cinsinden kira sertifikalarına ve katılım finans ilkelerine uygun varlıklara yatırım yapar. Faizli enstrümanlara yer vermez. Mutlak getiri hedefler

Düşük (2)



OFK

OYAK PORTFÖY Türkiye Finans Katılım Serbest (Döviz-ABD Doları) Fon - OFK

ABD Doları (USD) cinsinden kira sertifikalarına ve katılım finans ilkelerine uygun varlıklara yatırım yapar. Faizli enstrümanlara yer vermez. Mutlak getiri hedefler

Düşük (2)



ODS

OYAK PORTFÖY İkinci Serbest (Döviz) Fon - ODS

Ağırlıklı olarak döviz cinsinden borçlanma araçları ve kira sertifikalarına yatırım yapar. Döviz cinsi mevduat getirisi hedefler, buna yönelik durasyon riski olabilir.

TEFAS[®]

Fon Bilgi ve İzleme Platformu

Yüksek (7)



Kıymetli Maden Fonları

OGD

OYAK PORTFÖY Altın Katılım Fonu – OGD

Katılım finans ilkelerine uygun olarak altın ve altına dayalı varlıklara yatırım yapar.

TEFAS[®]

Fon Bilgi ve İzleme Platformu

Yüksek (6)



OTJ

OYAK PORTFÖY Kıymetli Madenler Fon Sepeti Fonu – OTJ

Altın, gümüş, platin ve paladyuma dayalı fonlara yatırım yaparak kıymetli maden odaklı çeşitlendirilmiş bir portföy oluşturur. Katılım finans ilkelerine uygun olarak yönetilir.

TEFAS[®]

Fon Bilgi ve İzleme Platformu

Yüksek (6)

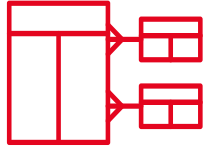


*Katılım Esaslarına Uygun



FONLARIMIZ

OYAK PORTFÖY



Çoklu Varlık Fonları

OTK

OYAK PORTFÖY Birinci Katılım Serbest Fon – OTK

TL cinsi kısa vadeli para piyasası ürünleri ve borçlanma araçlarından portföyünü oluşturur. Düşük risk, istikrarlı getiri ve likidite imkanı sunar.

TEFAS®

Düşük (2)



OBP

OYAK PORTFÖY İkinci Değişken Fon - OBP

TL bazlı sabit getirili menkul kıymetler ağırlıklı olmak üzere portföyünde hisse senedi ve kıymetli madenlere yer verebilir. İstikrarlı getiri hedefler.

TEFAS®

Orta (4)

OFS

OYAK PORTFÖY Birinci Fon Sepeti Fonu - OFS

Farklı varlık gruplarındaki yatırım fonlarına yatırım yaparak geniş varlık çeşitlendirmesi ve dengeli portföy yönetimi sağlar.

TEFAS®

Orta (4)

OKD

OYAK PORTFÖY Birinci Değişken Fon – OKD

En az %51 hisse senedi yatırımının yanı sıra borçlanma araçlarına portföyünde yer verir. Aktif portföy yönetimi uygulanır. 1 yıl elde tutulan paylar için stopaj avantajı sunar.

TEFAS®

Yüksek (5)

OFI

OYAK PORTFÖY İkinci Fon Sepeti Fonu – OFI

Yerli ve yabancı borsa yatırım fonlarına yatırım yaparak sektörel ve coğrafi çeşitlendirme ile orta vadede istikrarlı getiri hedefler.

TEFAS®

Yüksek (6)

ODD

OYAK PORTFÖY Dördüncü Serbest Fon – ODD

Varlık gruplarındaki beklentilere göre portföyünü esnek şekilde şekillendirir, mutlak getiri hedefler.

TEFAS®

Yüksek (6)



Hisse Senedi Fonları

OHB

OYAK PORTFÖY Birinci Hisse Senedi (TL) Fonu – OHB

Borsa İstanbul'da işlem gören hisse senetlerine yatırım yapar. Yalnızca TL cinsi varlıklara yatırım yaparak portföyünü oluşturur.

TEFAS®

Yüksek (6)

OHK

OYAK PORTFÖY Katılım Hisse Senedi (TL) Fonu – OHK

Borsa İstanbul'da işlem gören, katılım finans ilkelerine uygun şirketlerin hisse senetleri ile portföyünü oluşturur.

TEFAS®

Yüksek (6)



*Katılım Esaslarına Uygun





FON PERFORMANSLARI

OYAK PORTFÖY

	FON PERFORMANSLARI						
	Eylül 2025	Yılbaşıdan İtibaren	1 Yıl	3 Yıl	2024	2023	2022
OYL - Oyak Portföy Birinci Para Piyasası (TL) Fonu	3,29%	37,5%	55,1%	191,5%	60,2%	27,6%	16,6%
OKT - Oyak Portföy Bir. Borç. Araç. Fonu	3,22%	37,8%	54,8%	211,2%	58,7%	34,8%	21,5%
OTF - Oyak Port. Türkiye Fin. KV. Kira Sert. Katıl. (TL) Fonu	3,17%	33,9%	48,5%	170,6%	51,4%	27,6%	18,2%
OKP - Oyak Portföy Birinci Kısa Vad. Borç. Araç. (TL) Fonu	3,36%	37,7%	55,1%	198,8%	61,3%	28,7%	18,7%
OGF - Oyak Portföy Oyak Üye. Çalışan. Yön. Brç. Arç. Öz. Fonu	3,37%	38,6%	56,0%	232,9%	58,8%	35,9%	30,8%
OYT - Oyak Portföy Birinci Serbest Fon	3,38%	38,5%	56,3%	255,0%	60,5%	47,0%	26,7%
OFS - Oyak Portföy Birinci Fon Sepeti Fonu	2,93%	35,1%	41,7%	261,4%	42,6%	48,9%	67,3%
ODS - Oyak Portföy İkinci Serbest (Döviz) Fon	1,26%	22,2%	26,5%	208,4%	29,6%	74,4%	49,7%
ODS - Oyak Portföy İkinci Serbest (Döviz) Fon*	-0,11%	3,9%	4,0%	37,6%	8,2%	10,8%	6,7%
ODD - Oyak Portföy Dördüncü Serbest Fon	2,58%	29,2%	32,3%	146,3%	34,8%	24,5%	76,6%
OBP - Oyak Portföy İkinci Değ. Fon	0,36%	25,1%	31,4%	252,4%	53,3%	66,4%	39,3%
OKD - Oyak Portföy Bir. Değ. Fon	0,12%	25,0%	31,5%	356,8%	53,3%	58,1%	140,3%
OHB - Oyak Portföy Bir. His. Sen. (TL) Fonu (HSYF)	-4,08%	12,7%	15,9%	346,9%	50,5%	52,3%	205,6%
OHK - Oyak Portföy Katılım Hisse Senedi (TL) Fonu (HSYF)	-3,09%	14,3%	11,7%		20,6%	48,3%	
OGD - Oyak Portföy Altın Katılım Fonu	15,32%	67,9%	66,7%	382,8%	46,1%	80,0%	37,4%
OTK - Oyak Portföy Birinci Katılım Serbest Fon	3,07%	31,1%	42,4%	138,4%	47,3%	9,6%	51,0%
OFB - Oyak Portföy İstatistiksel Arbitraj Serbest (TL) Fon	3,43%	38,5%	56,5%	261,3%	61,1%	51,6%	34,7%
OTJ - Oyak Portföy Kıymetli Madenler Fon Sepeti Fonu	15,98%	75,3%	73,8%	292,3%	34,5%	49,6%	40,3%
OFI - Oyak Portföy İkinci Fon Sepeti Fonu	2,73%	34,9%	37,4%	211,1%	26,8%	56,4%	
OKF - Oyak Portföy Kar Payı Ödeyen Birinci Serb. (TL) Fon	3,23%	36,6%	53,4%	209,5%	55,9%	36,9%	
OBI - Oyak Portföy İkinci Borçlanma Araçları (TL) Fonu	1,83%	25,9%	34,5%		44,6%	28,8%	
OFK - Oyak Portföy Türkiye Finans Katıl Serb. (Dvz-USD) Fon*	0,19%	1,6%	2,2%		2,3%	2,8%	
OFA - Oyak Portföy Türkiye Finans Kat. Serb. (Dvz-Avro) Fon**	0,10%	0,8%	1,1%		1,2%	0,8%	
TLREF	3,43%	40,1%	58,8%	184,8%	63,5%	21,1%	14,0%
BİST 100 Getiri	-2,16%	14,1%	16,4%	248,8%	34,9%	39,3%	206,5%
KYD Tüm	2,13%	23,9%	30,2%	25,5%	20,3%	-23,8%	61,7%
KYD 91 Gün	3,17%	31,4%	46,4%	124,2%	45,7%	12,9%	20,0%
KYD O/N Repo (Brüt)	3,43%	40,1%	58,8%	184,7%	63,5%	21,1%	14,0%
KYD Bono Orta Vade	1,83%	23,1%	28,3%	34,0%	20,3%	-19,3%	60,9%
KYD Değişken ÖST	3,93%	42,1%	61,8%	215,7%	66,6%	28,3%	18,5%
KYD Kamu Kira Sertifikası	2,99%	20,7%	28,8%	44,4%	27,2%	-11,3%	27,1%
KYD Özel Sektör Kira Sertifikası	3,30%	33,3%	47,7%	166,3%	49,8%	26,8%	21,1%
KYD 1 Ay TL Kâr Payı	2,79%	28,9%	40,8%	125,9%	39,7%	20,5%	17,2%
KYD Sabit ÖST	3,64%	36,5%	52,3%	195,6%	53,6%	33,5%	22,5%
KYD 1 Ay TL Mevduat	3,35%	36,8%	52,9%	177,3%	52,3%	28,3%	16,7%
KYD 1 Ay USD Mevduat*	0,16%	1,4%	1,7%	6,7%	1,7%	2,7%	1,7%
KYD Altın AO	16,68%	74,9%	72,1%	429,3%	52,4%	80,2%	40,9%

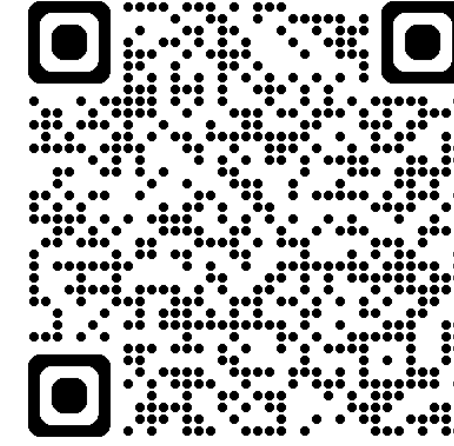
Fon getirileri 30 09 2025 tarihli kapanış fiyatlarına göre hesaplanmıştır.

*Fonun USD getirisini göstermektedir.

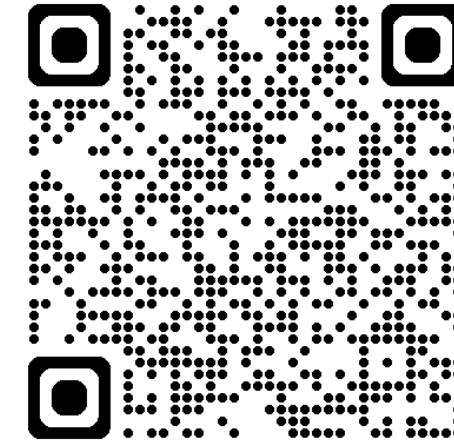
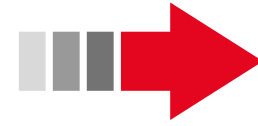
** Fonun EUR getirisini göstermektedir.

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

Hesap açmak için QR kodunu okutabilirsiniz.



Yatırım fonlarımız hakkında detaylı bilgi için
QR kodunu okutabilirsiniz.



www.oyakportfoy.com.tr

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.