

AYLIK

RAPOR

08 Ağustos 2024

OYAK PORTFÖY



Temmuz ayı piyasalar için önemli ekonomik ve politik gelişmelerin yaşandığı dalgalı bir ay oldu. ABD’de son iki ayda enflasyon ve işgücü piyasası verilerinin beklenenden zayıf gelmesi ABD Merkez Bankası Fed’in yakın zamanda faiz indirimlerine başlayacağına yönelik beklentileri artırdı. ABD’de 2 yıllık tahvil getirisi 2023 yılı Mayıs ayından bu yana en düşük seviye olan %3.84’e, 10 yıllık tahvil getirisi ise 2023 yılı Aralık ayından bu yana görülen en düşük seviyesi olan %3.79’a kadar geriledi.

ABD’de teknoloji sektörü baskı altında kalsa da, S&P 500 %1.2 artış gösterdi. İngiltere’de hisse senedi piyasaları, güçlü hizmet sektörü PMI’ları ve ikinci çeyrekte beklenenden güçlü gelen ekonomik büyüme verileriyle %3.1 artış gösterdi. Avrupa’da hisse senedi piyasaları %0.6 artarken, Japonya ve Çin’de ise sırasıyla %0.5 ve %1.2 düştü.

Japonya Merkez Bankası (BoJ) faiz oranını 15 baz puan artırarak %0.25’e çıkardı. Bu durum, Japon hisse senetlerinin performansını olumsuz etkiledi. Çin’de ise gayrimenkul sektöründeki sorunlar ve genel ekonomik zorluklar nedeniyle hisse senetleri değer kaybetti.

Emtia piyasalarında, Çin’den beklenen teşvik ve toparlanmanın gerçekleşmemesi ile genel olarak geri çekilmeler yaşandı. Petrol fiyatları, Çin’den gelen zayıf talep ve Orta Doğu’daki arz sorunları nedeniyle Temmuz ayında dolar bazında %4 oranında geriledi. Ons altın ise ABD tahvil getirilerindeki yumuşama ve faiz indirimi beklentileri etkisinde Temmuz ayında %5’in üzerinde yükseliş kaydetti.

Genel olarak, faiz indirimleri beklentisiyle küçük ölçekli hisse senetleri ve faize duyarlı varlık sınıflarında yükselişler yaşandı. Ancak, Japonya’nın faiz artırımı sonrası hızlıca kapanan “carry-trade” pozisyonları ile de tüm riskli varlık gruplarında sert hareketler de yaşandı.

Yurt içi tarafta Mayıs ayında mevsim etkisinden arındırılmış işsizlik oranı azaldı ve atıl işgücü oranı düştü. Sanayi üretimi artış gösterirken, imalat sektöründeki zorluklar Temmuz ayında daha belirgin hale geldi. TCMB faiz oranlarını sabit tutarken, Moody’s Türkiye’nin kredi notunu 2 basamak yükseltti ve görünümünü “pozitif” olarak değerlendirdi. TCMB’nin gerek Para Politikası Kurulu (PPK) toplantısı sonrası yaptığı açıklamada, gerekse de PPK başkanı ve üyeleri tarafından yapılan açıklamalar ile sıkı para politikası duruşunun sürdürüleceği ve faiz indirimi için “erken” olduğu mesajı verildi. 2 yıllık gösterge tahvil geçen ay 117 baz puan yükselerek %42.42’ye ulaşırken, 10 yıllık gösterge tahvil 30 baz puan yükselerek %28.45 seviyesine geldi. Hazine, Ağustos ayında toplam 123,2 milyar TL’lik iç borç servisine karşılık toplam 182,3 milyar TL’lik iç borçlanma planladı. Hazine bu ay gerçekleştireceği ihraçla iki yıllık gösterge tahvilini değiştirecek ve yeni gösterge tahvilin vadesi 12 Ağustos 2026 olacaktır.

Temmuz ayında Borsa İstanbul dalgalı bir seyir sonrası %0.08 düşüşle yatay şekilde 10.638 puandan kapadı. Ay başı gördüğü dip seviyelerden hızlı toparlanan endeks, Ay sonlarına doğru küresel etkilerin de etkisiyle satış baskısı altında kaldı. Yılbaşından bu yana endekste ki yükselişin lokomotifliğini yapan bankacılık endeksi aylık bazda %3.54’lük düşüş ile zayıf performans sergilerken sanayi endeksinde %0.65 ile sınırlı bir yükseliş kaydedildi. Ay boyunca Telekomünikasyon, gayrimenkul yatırım ortaklıkları, çimento ve bilişim teknolojileri sektörlerine ait hisse senetleri öne çıkarken, sigorta, enerji, gübre ve dayanıklı tüketim malları ise geride kaldı.



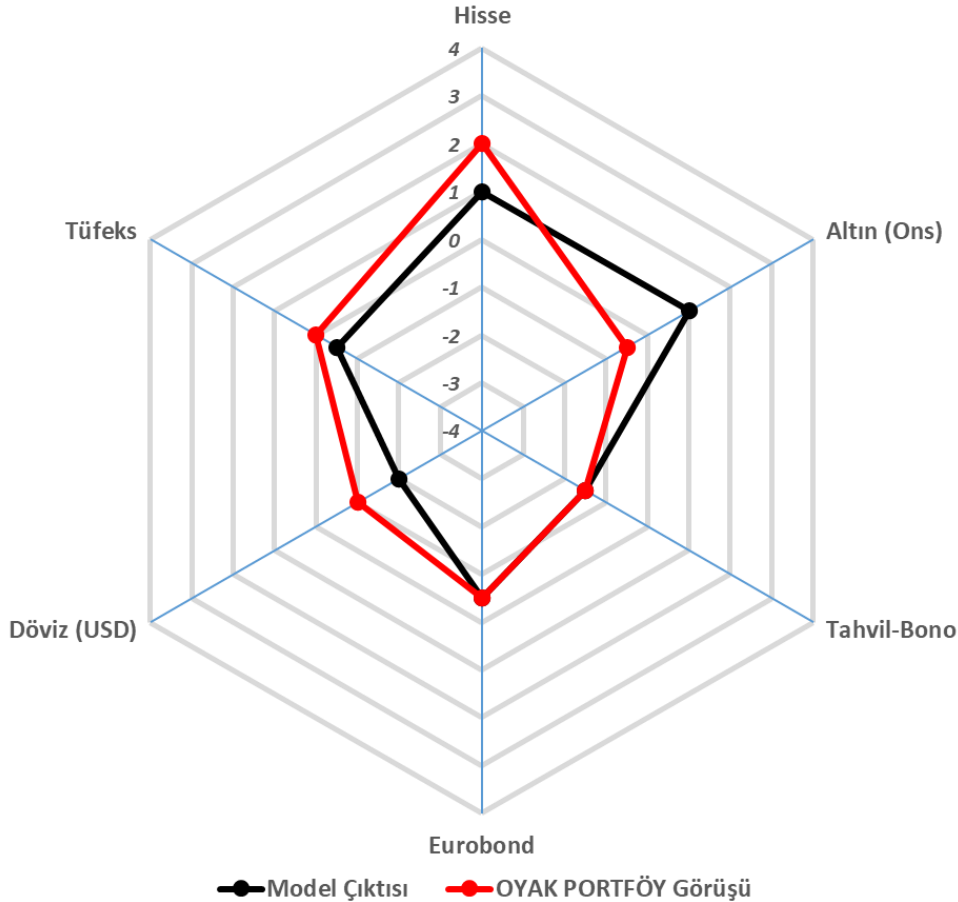
Hisse: Portföylerimizdeki hisse senedi oranını korumaya devam ediyoruz. Son haftalarda küresel piyasalardan oldukça etkilense de yerli hisselerde orta vadede TCMB faizlerinin indirim süreceğini girdiği senaryoda bu yıl performans açısından geride kalan banka dışı sektörlerin banka hisselerini yakalama olasılığı ve Yurt dışından gelen olası yeni ülke not artımı kararları aşağı yönlü risklere rağmen görüşümüzü korumamıza etki eden faktörler.

Altın/Kıymetli Madenler: Modelimiz hafif pozitif sinyal vermeye devam ediyor. Buna rağmen özellikle Altın'ın tarihi rekor seviyelerini ulaşmasına ek olarak Dolar/TL'deki sakin seyir yukarı yönlü hareketleri sınırlaması sebebiyle düşük getiri potansiyeline ek olarak politik gelişmelere bağlı volatilité riskleri sebebiyle kıymetli madenlere portföylerimizde yer vermiyoruz.

Tahvil-Bono/Tüfeks: Mevcut seviyelerden sabit getirili kamu kıymetlerine temkinli yaklaşıma devam ediyoruz, ancak **OBI** fonu portföyü başta olmak üzere çeşitli fonlarımızda orta ve uzun vadeli kıymetlerde kısa süreli taktiksel pozisyonlar hala potansiyel sunmakta.

Eurobond: Gelişmekte olan ülkelerin ortalaması ile risk primimizin farkı nispeten düşük kalmaya devam ediyor. Kısa vadeli eurobond kıymetlerinin getirileri döviz cinsi mevduata karşı önemli bir potansiyel sunmuyor. uzun vadeli kamu eurobond kıymetlerinde kuvvetli sermaye akımlarının devam edeceği beklentisiyle potansiyel görmeye devam ediyoruz.

Döviz: Yüksek TL faiz getirisi ve TCMB'nin faiz oranlarını koruyacağı mesajları çerçevesinde kurun beklenen getirisini diğer varlık sınıfları ile kıyasladığımızda önemli bir getiri fırsatını öngörmemeye devam ediyoruz.





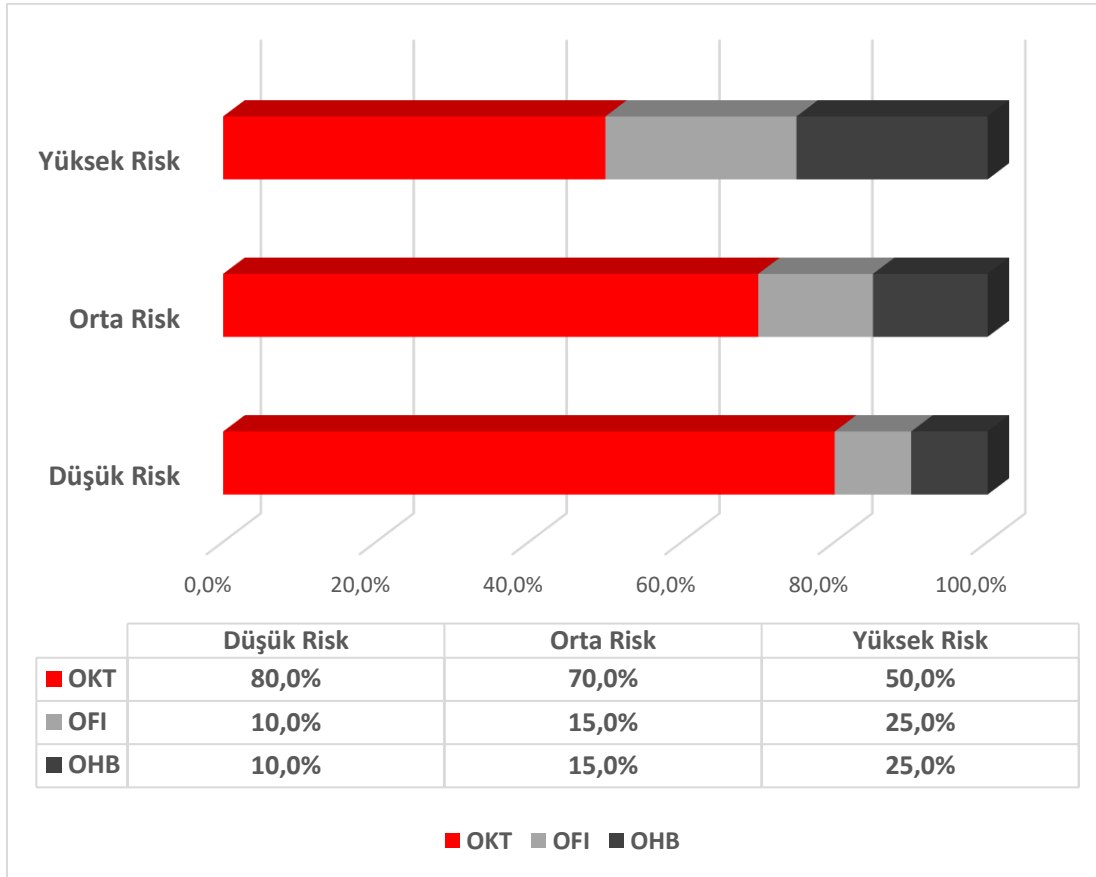
Fon dağılımlarımızı bu ay korumaya devam ediyoruz.

Repo ve mevduat oranlarında bir nebze geri çekilmeye rağmen **OYT - OYAK PORTFÖY Birinci Serbest Fon**, riski düşük portföy yapısı ve yüksek iç verimi ile nitelikli bireysel yatırımcılar için iyi bir tercih olmaya devam ediyor. 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. ABD tarafında ekonomik verilerin faiz indirimlerinin yolunu açtığı dönemde piyasalarda faiz indirimi beklentileri oldukça yükseldi. İstihdam piyasalarında yumuşama piyasalarda ABD'de resesyon endişelerini artırsa da düşen faiz patikasında olası getiriler sebebiyle pozisyonlarımızı koruyoruz.

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 getirileri korumaya devam ediyor. Mayıs ayından beri yüksek sharpe oranlarına erişmeye devam ediyor.

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)** taşıma devam edebilirler.





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: %7.5
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: %7.5
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: %7.5
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: %7.5
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: %7.5
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: %7.5
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: %7.5
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: %7.5
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 Repo %20 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: %7.5
OYAK PORTFÖY İkinci Fon Sepeti Fonu (OFI)	Mutlak Getiri Hedefi	6 Yüksek	Fon toplam değerinin %80'i devamlı olarak yerli yatırım fonları ile yerli/yabancı borsa yatırım fonlarında değerlendirilir. Portföyünde yüksek ağırlıkla 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: %7.5
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: %7.5
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 ihracatçıların 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

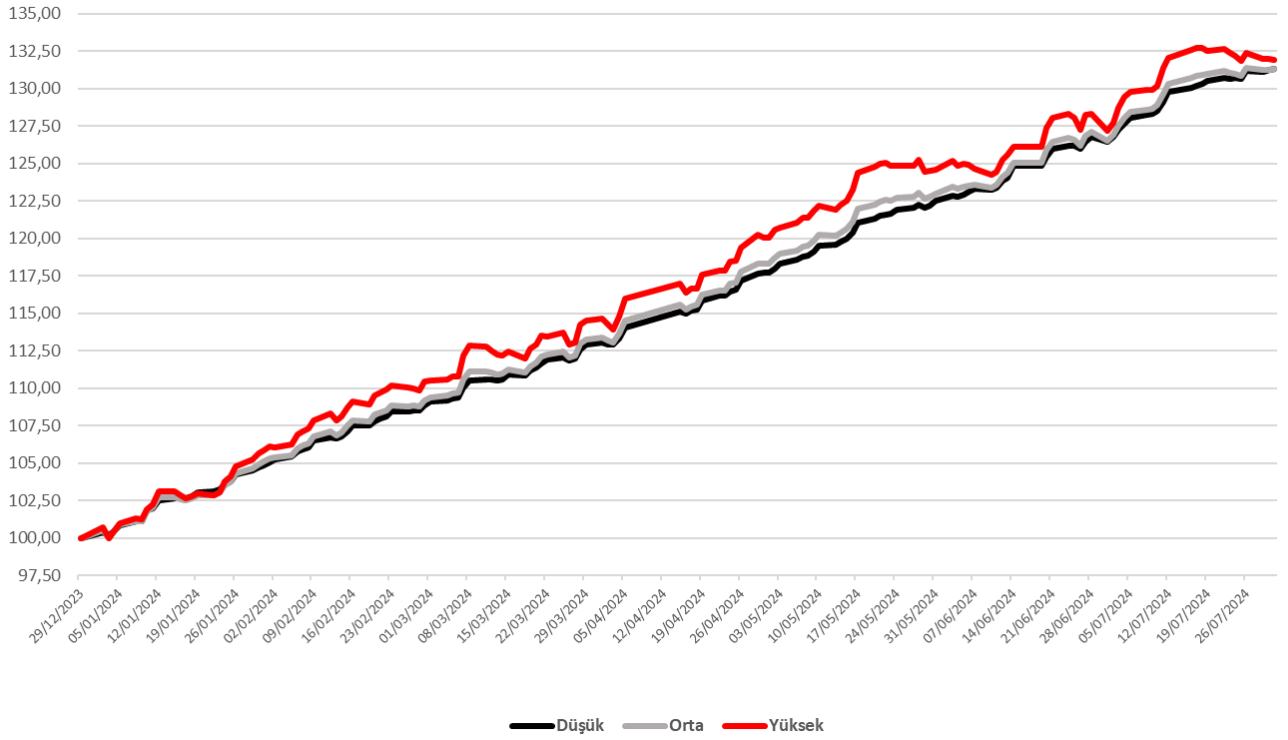


Yılbaşından 31 Temmuz kapanışına kadar farklı risk seviyelerine göre oluşturduğumuz portföylerden **düşük** riskli %**31.31**, **orta** riskli %**31.32**, **yüksek** riskli ise %**31.92** getiriye ulaştı.

Yılın ilk yedi ayında TÜFE %28.72 oldu. Yurt içi ve Yurt dışı hisse piyasalarında görülen bozulma etkisinde geri çekilmeye rağmen portföylerimiz TÜFE üstünde getiri sağlamış oldu.

Ağustos ayı başında küresel piyasalarda görülen büyük düşüş sonrası özellikle yüksek riskli portföyümüzde geri çekilme yaşansa da sonrasında görülen toparlanma ve ABD tarafındaki resesyon endişelerinin azalmasıyla portföy değişikliği ihtiyacı görmüyoruz. Ağustos ayında son beş aydır olduğu gibi portföylerimizde yabancı hisse senetlerinin, TL mevduatın ve özel sektör tahvillerinin payını yüksek tutmaya devam ediyoruz. Yerli hisse senetlerindeki pozisyonlarımızı da koruyoruz.

Risk Profillerine Göre Getiriler (Yılbaşından Bu Yana)



FON PERFORMANSLARI



	Kapanış	FON PERFORMANSLARI									
		YBB	Haftalık	1 Ay	3 Ay	1 Yıl	3 Yıl	2023	2022	2021	
OYL	0,069111	30,98%	0,89%	4,17%	12,93%	49,55%	108,30%	27,56%	16,61%	17,69%	
OKT	0,069864	30,51%	0,90%	4,08%	12,65%	51,52%	130,43%	34,85%	21,53%	19,30%	
OTF	3,191636	27,32%	0,82%	3,78%	11,78%	44,31%	105,05%	27,60%	18,19%	16,58%	
OKP	2,767142	32,54%	0,90%	4,11%	12,59%	52,14%	117,09%	28,71%	18,70%	18,15%	
OGF	3,987457	30,47%	0,93%	4,19%	12,64%	51,71%	149,98%	35,94%	30,79%	21,25%	
OYT	0,057986	31,55%	0,87%	3,92%	13,36%	56,21%	165,66%	47,05%	26,68%	21,24%	
OS	4,219727	28,82%	0,34%	4,04%	10,78%	42,19%	290,37%	48,88%	67,33%	75,45%	
ODS	45,369276	17,07%	0,93%	2,87%	5,37%	35,94%	352,67%	74,44%	49,69%	75,45%	
ODS**	1,371357	4,17%	0,10%	2,07%	2,90%	10,67%	15,12%	10,80%	6,70%	-2,34%	
ODD	6,334167	32,48%	-0,07%	1,73%	9,43%	42,83%	266,05%	24,45%	76,60%	37,02%	
OBP	0,113902	40,98%	-0,48%	2,45%	9,76%	72,87%	252,98%	66,40%	39,26%	17,14%	
OKD	0,347296	48,83%	-2,42%	1,15%	9,13%	77,89%	578,31%	58,07%	140,31%	27,25%	
OKB	16,306439	51,58%	-3,65%	-0,47%	7,48%	64,10%	826,44%	52,32%	205,55%	32,19%	
OHK	1,943197	31,77%	-3,70%	-2,29%	-0,61%	53,44%	48,34%	48,34%			
OGD	4,737311	25,96%	1,25%	4,81%	4,74%	47,33%	370,75%	79,97%	37,43%	63,41%	
OTK	4,259459	33,54%	0,28%	3,86%	9,99%	32,96%	141,73%	9,63%	50,98%	20,42%	
OFB	4,766229	30,95%	0,89%	4,18%	12,85%	54,36%	245,95%	51,57%	34,72%		
OTJ	2,646810	22,17%	0,67%	0,80%	8,52%	32,45%		49,58%	40,25%		
OHI	2,205126	20,52%	1,11%	3,42%	6,64%	29,36%	56,40%	56,40%			
OFI	2,060959	28,51%	0,86%	3,92%	12,11%	48,97%	36,89%	36,89%			
OB	1,707137	28,28%	0,36%	3,64%	12,07%	42,43%	28,79%	28,79%			
OB***	1,016021	1,35%	0,04%	0,19%	0,55%	2,78%	2,75%	2,75%			
OK***	1,041501	0,74%	0,02%	0,10%	0,30%	1,56%	0,84%	0,84%			
OFA***	52,9620	32,61%	0,92%	4,05%	13,24%	50,95%	21,10%	13,99%	19,49%		
TURFF	19,178,00	45,01%	-3,19%	1,88%	4,46%	50,11%	720,09%	21,10%	13,99%	19,49%	
BIST 100 Getiri	2,967,06	9,57%	-0,17%	1,52%	8,24%	-0,12%	29,96%	39,26%	206,50%	30,05%	
KYD Tüm	4,235,08	21,98%	0,32%	2,93%	10,74%	28,67%	76,30%	57,53%	39,59%	80,26%	
KYD 91 Gün	2,601,14	32,59%	0,92%	4,05%	13,24%	50,92%	96,60%	-23,79%	61,69%	-1,96%	
KYD O/N Repo (Brüt)	409,04	10,34%	-0,03%	1,84%	9,99%	-1,17%	42,05%	12,86%	20,04%	16,32%	
KYD Bono Orta Vade	913,73	34,12%	1,04%	4,47%	13,99%	54,21%	120,02%	-19,25%	14,00%	19,48%	
KYD Değişken ÖST	326,02	15,28%	0,55%	2,40%	7,43%	2,63%	37,10%	28,27%	18,47%	21,43%	
KYD Kamu Kıra Sertifikası	567,01	26,21%	0,80%	3,38%	10,86%	40,95%	108,37%	-11,34%	27,06%	12,48%	
KYD Özel Sektör Kıra Sertifikası	381,35	20,59%	0,66%	2,72%	8,60%	33,50%	80,58%	26,84%	21,10%	18,89%	
KYD 1 Ay TL Kâr Payı	769,73	27,92%	0,85%	3,59%	11,42%	46,81%	125,24%	20,47%	17,16%	14,23%	
KYD Sabit ÖST	700,15	33,34%	1,03%	4,34%	14,34%	52,43%	113,64%	33,52%	22,49%	18,73%	
KYD 1 Ay TL Mevduat	132,28	1,22%	0,03%	0,14%	0,47%	2,41%	5,96%	28,33%	16,68%	17,78%	
KYD 1 Ay USD Mevduat	2,595,387	31,14%	0,57%	4,66%	6,57%	52,60%	433,84%	2,72%	1,69%	0,76%	

* Fon getirileri 31.07.2024 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