

AYLIK

RAPOR

14 Haziran 2024

OYAK PORTFÖY



Mayıs ayında yurt dışında merkez bankaları ve enflasyon verileri odak noktasında olmaya devam etti. Avrupa Merkez Bankası (ECB), Haziran ayında politika faizini 25 baz puan indirerek ana finansman, marjinal borç verme ve gösterge mevduat faizlerini sırasıyla %4,25, %4,50 ve %3,75 seviyelerine çekti. ECB Başkanı Christine Lagarde, enflasyonun %2 hedefinin üzerinde kalabileceğini ve ekonomik duruma göre faiz oranlarını belirleyeceklerini ifade etti.

ABD'de tarım dışı istihdam Mayıs'ta 272 bin kişi artarken, işsizlik oranı %4'e yükseldi. Çin'de Mayıs ayı PMI verileri ekonomik toparlanmaya işaret etti. Finansal piyasalarda altın fiyatları yükselirken, Brent petrol fiyatı düşüş gösterdi.

ABD'de Mayıs Ayı toplantısına dair Fed tutanakları, enflasyonun %2 hedefine ulaşmasının zaman alabileceğini gösterdi. Euro Alanı'nda Mayıs ayı imalat ve hizmetler PMI verileri büyüme sinyali verdi. İngiltere'de TÜFE enflasyonu Nisan'da %2,3 ile beklentilerin altında gerçekleşti.

ABD ve küresel piyasalarda Fed'in sıkı para politikası duruşunun süreceği beklentisiyle satış baskısı yaşandı. ECB'nin Haziran toplantısında faiz indirimine gideceği, ABD'de ise ilk faiz indiriminin Kasım'da yapılacağı öngörülüyor. Fed yetkilileri, enflasyonun %2 hedefine ulaşması için daha fazla kanıt gerektiğini belirtti.

Özellikle Haziran ayının ortalarında ise piyasalarda hem iyi hem kötü haberler etkisinde daha volatil bir hava görüldü. ABD Merkez Bankası (Fed), faiz oranlarını sabit tutarak enflasyonun yavaş bir şekilde %2 hedefine yaklaşmasını kabul etti. Fed Başkanı Jerome Powell, ekonominin temel dinamiklerinde büyük değişiklikler olmadığını belirtti. Dünya borsaları, ABD enflasyonunun yavaşlaması ve Fed'den gelen beklenenden daha az şahin sinyallerin ardından rekor seviyelerden geriledi. Avrupa hisse senetleri, Fransa'daki siyasi belirsizliklerin tetiklediği satış baskısıyla düştü. Çin, Avrupa'nın yeni vergi uygulamalarına yanıt beklerken, ABD Rusya'ya yeni ticaret yaptırımları getirdi. ABD hisse senetleri, enflasyonun soğumasıyla birlikte yükseldi, ancak dolar zayıfladı.

Yurt içi tarafında ise Türkiye'de yıllık TÜFE enflasyonu Mayıs'ta %75,45'e ulaştı. İSO Türkiye İmalat PMI 48,4 seviyesine gerileyerek üretim hacminde düşüş sinyali verdi. Mayıs ayında Türkiye'nin dış ticaret açığı daralmaya devam etti. Otomotiv pazarı ise daralmayı sürdürdü. Türkiye ekonomisi ilk çeyrekte %5,7 oranında büyüdü. Fitch, Türkiye'nin GSYH büyümesinin 2024 ve 2025 yıllarında sırasıyla %2,8 ve %3,0 olacağını öngörürken, enflasyonun yıl sonunda %40'a gerilemesini beklediğini açıkladı.

TCMB, politika faizini %50 düzeyinde tutarken zorunlu karşılıklarda artırıma gitti. Tüketici güveni yatay seyrini korudu, yabancı ziyaretçi sayısı artmaya devam etti. Merkezi yönetim brüt borç stoku 7,5 trilyon TL'ye ulaştı.

Yurt içi piyasalarda BIST-100 endeksi Mayıs ayı sonralarına doğru TL bazında rekor seviyesi olan 11088 seviyesini test etti. Bu seviyeye ulaşması sonrasında ise gelen olarak satış baskısı hakim oldu. Mayıs'ın son haftasında sıkı para politikalarının etkisi PMI endekslerinde daralma seviyesine görülmeye başlanırken şirketlerinin 1. çeyrek kazançları genel olarak beklentileri karşılamadı. Haziran ayında da buna ek olarak Hisse senedi işlemlerine getirilecek yeni vergi konusunda belirsizlikler piyasayı huzursuz etti. Bu sebeple BIST 100 endeksinde genel olarak son 4 hafta toplamında yüksek bir performans sergilemedi. Yabancı akımlar stabil Dolar/TL paritesine ek olarak yüksek TL faizi sebebiyle riskli TL varlıklarından genel olarak çıkış yaşadı. Buna rağmen Türkiye'nin FATF gri listesinde çıkarılma beklentisi ve Mehmet Şimşek'in borsa yatırımlarına düşünülen işlem vergisini ertelediklerini açıklamasıyla Haziran ayının geri kalanında pozitif katkı yapması muhtemel beklentiler olurken yurt dışı tarafından gelen özellikle olası ülke kredi notu artırım beklentilerini yükselten yorumlar genel olarak endekste pozitif ivmeyi koruyor.



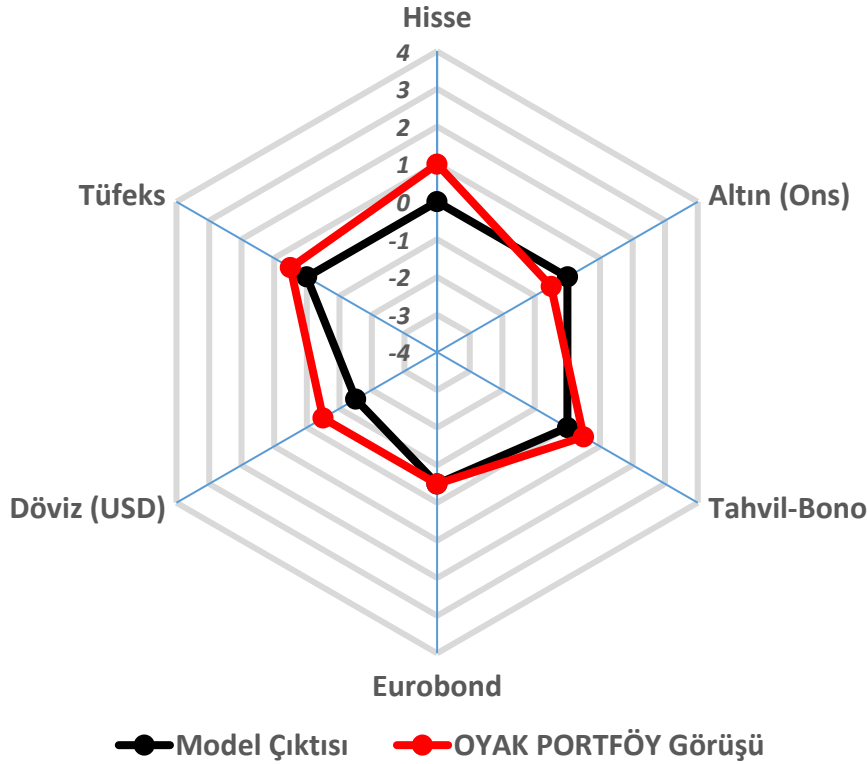
Hisse: Portföylerimizdeki hisse senedi oranını korumaya devam ediyoruz. Sıkı para politikasının şirket karlarına yönelik etkisi ve TL risksiz faiz oranındaki cazibeye rağmen CDS'lerdeki gerileme ve Türkiye'ye yönelik sermaye girişlerinde engellerin kalkabileceği beklentileri yerli hisse senetlerinin daha yüksek çarpanla fiyatlanması ihtimalini artırıyor.

Altın/Kıymetli Madenler: Modelimiz durağan sinyal vermeye devam ediyor. Yüksek faiz ortamında Türk Lirası'nın reel değerlenmesini beklemeye devam ederken hem de Yurtdışı tahvil getirileri yüksek seviyelerini korumasına ek olarak Ortadoğu'da jeopolitik risk azalması sebebiyle kıymetli madenlere portföylerimizde yer vermiyoruz.

Tahvil-Bono/Tüfeks: TCMB'nin faiz artışının ardından gecelik fonlama ile verim eğrisinin kalanı arasındaki fark oldukça açılmıştı ve şu anda bu durumu koruyor. Mevcut seviyelerden sabit getirili kamu kıymetlerine temkinli yaklaşmaya 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. Kuvvetli sermaye akımlarının devam edeceği beklentisiyle en büyük potansiyeli en uzun vadeli kamu eurobond kıymetlerinde görmeye devam ediyoruz.

Döviz: Kurun beklenen getirisini diğer varlık sınıfları ile kıyasladığımızda önemli bir getiri fırsatı öngörmüyoruz. Faiz artışlarının ardından yüksek TL getirisi, sermaye akımlarını çekmeye devam ediyor.



Fon dağılımlarımızı bu ay korumaya devam ediyoruz.

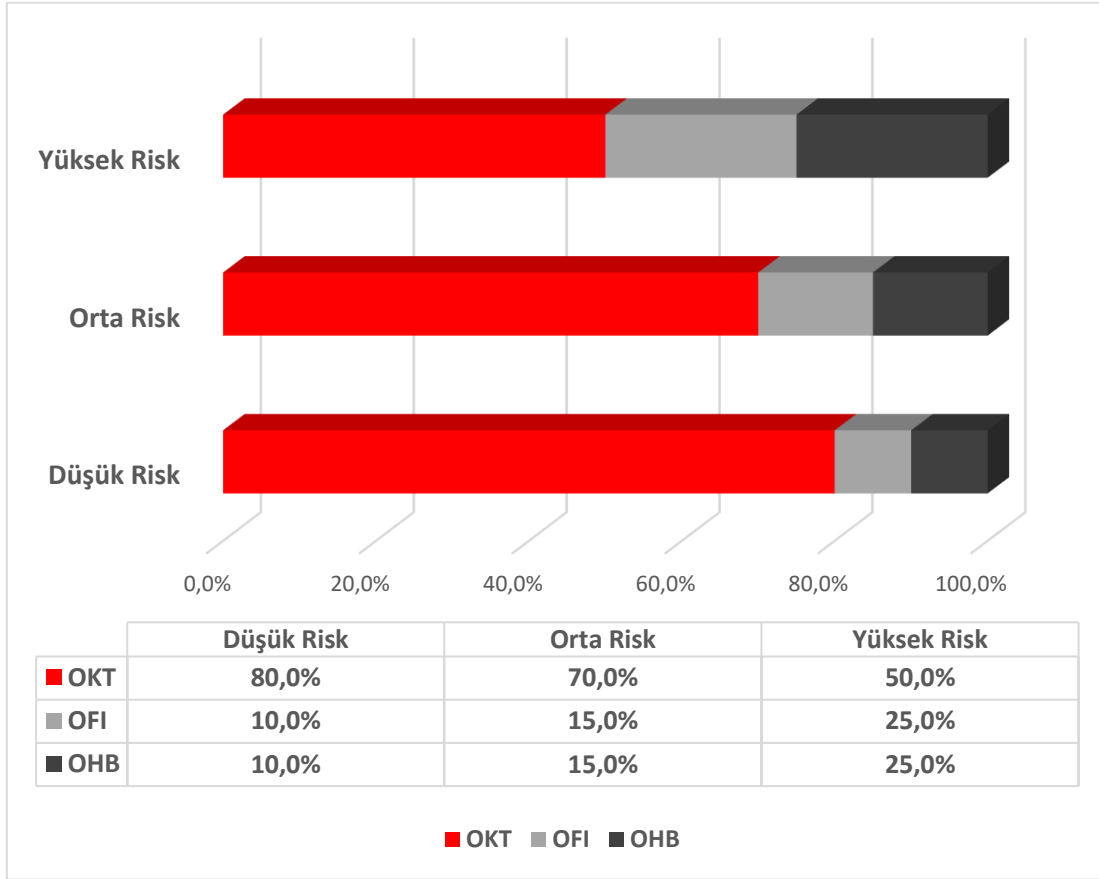


Repo ve mevduat oranları yüksek seviyelerini korurken **OYT - OYAK PORTFÖY Birinci Serbest Fon**, riski düşük portföy yapısı ve yüksek iç verimi ile nitelikli bireysel yatırımcılar için iyi bir tercih olmaya devam edecektir. Nitelikli yatırımcılar, dağılımlarda yer verdiğimiz **OKT** fon yerine **OYT**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

Global hisse senetlerinin ağırlığını koruyarak **OFI - OYAK PORTFÖY İkinci Fon Sepeti Fonu**'na portföylerde yer vermeye devam ediyoruz. ABD enflasyonundaki aşağı yönlü trend genel olarak FED'in faiz indirim sürecini başlatma ihtimalini yükselterek riskli varlıklara yönelimi artırıyor.

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 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 %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: %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 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: %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 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

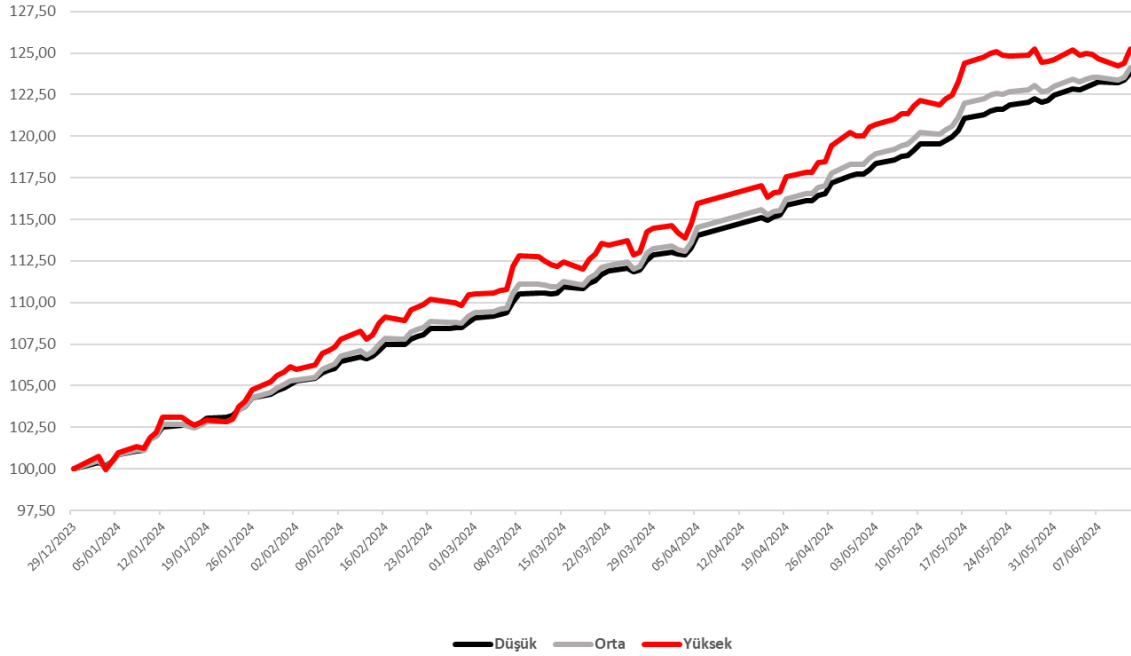


Yılbaşından 13 Haziran kapanışına kadar farklı risk seviyelerine göre oluşturduğumuz portföylerden **düşük** riskli **%23.82**, **orta** riskli **%24.11**, **yüksek** riskli ise **%25.26** getiriye ulaştı.

Mayıs ayının başından bu yana global piyasalarda dalgalı bir seyir vardı. Yerli hisse senetlerinde ise kuvvetli performansın özellikle Mayıs ayı sonu itibariyle kesildiğini gördük fakat yurtdışına göre güçlü kalmaya devam etti. Yılın ilk beş ayında TÜFE %22.70 oldu.

Haziran ayında son 3 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



	FON PERFORMANSLARI									
	Kapanış	YBB	Haftalık	1 Ay	3 Ay	1 Yıl	3 Yıl	2023	2022	2021
OYL	0,064788	22,79%	0,94%	4,29%	13,14%	44,80%	99,90%	27,56%	16,61%	17,69%
OKT	0,065582	22,51%	1,06%	4,29%	12,42%	47,57%	121,88%	34,85%	21,53%	19,30%
OTF	3,007551	19,98%	0,87%	3,91%	11,51%	41,01%	97,37%	27,60%	18,19%	16,58%
OKP	2,596569	24,37%	0,87%	4,28%	12,69%	47,22%	108,71%	28,71%	18,70%	18,15%
OGF	3,736294	22,25%	0,91%	4,09%	12,49%	48,14%	140,12%	35,94%	30,79%	21,25%
OTY	0,054617	23,91%	0,92%	4,66%	14,47%	56,94%	159,93%	47,05%	26,68%	21,24%
OS	3,991589	21,85%	-0,17%	1,13%	10,66%	55,04%	273,99%	48,88%	67,33%	75,45%
OS*	43,295510	11,72%	-0,39%	0,26%	1,89%	52,00%	338,31%	74,44%	49,69%	75,45%
OS**	1,340115	1,80%	0,07%	-0,22%	0,88%	11,09%	13,35%	10,80%	6,70%	-2,34%
ODD	6,066993	26,89%	0,21%	3,07%	10,89%	46,51%	256,24%	24,45%	76,60%	37,02%
OBP	0,108672	34,51%	-0,11%	2,16%	15,10%	100,89%	243,72%	66,40%	39,26%	17,14%
OKD	0,333158	42,77%	-0,42%	1,93%	16,25%	111,06%	562,90%	58,07%	140,31%	27,25%
OH8	15,835195	47,20%	-1,04%	1,68%	17,27%	111,28%	799,54%	52,32%	205,55%	32,19%
OHK	1,949918	32,22%	-2,07%	-3,74%	5,35%	90,90%	325,00%	48,34%	37,43%	63,41%
OGD	4,389626	16,72%	-2,30%	-3,23%	2,53%	57,45%	128,55%	79,97%	50,98%	20,42%
OTK	3,920951	22,93%	0,82%	-0,14%	6,01%	28,59%	268,38%	9,63%	34,72%	63,41%
ORB	4,461704	22,58%	0,67%	3,46%	13,32%	56,89%	268,38%	51,57%	40,25%	63,41%
OTJ	2,547358	17,58%	-1,74%	0,29%	8,98%	45,44%	46,42%	49,58%	40,25%	63,41%
OHI	2,098746	14,71%	-0,29%	-0,23%	3,28%	46,42%	46,42%	56,40%	40,25%	63,41%
OKF	1,993663	20,95%	0,89%	4,06%	12,00%	46,79%	36,89%	36,89%	40,25%	63,41%
OBI	1,610723	21,04%	-0,29%	2,79%	12,67%	47,01%	2,95%	28,79%	2,75%	63,41%
ORF***	1,014383	1,05%	0,04%	0,18%	0,30%	2,95%	0,84%	0,84%	1,69%	63,41%
OFA***	1,038392	0,58%	0,02%	0,10%	0,30%	2,95%	0,84%	0,84%	1,69%	63,41%
TIBEF	49,4028	24,02%	0,97%	4,12%	13,60%	43,96%	666,56%	21,10%	13,99%	19,49%
BIST 100 Getiri	19,43651	38,48%	-1,78%	0,05%	16,08%	94,18%	29,51%	39,26%	206,50%	30,05%
KYD Tüml	2,835,98	5,28%	-0,56%	1,69%	7,90%	-7,54%	29,51%	57,53%	39,59%	80,26%
KYD 91 Gün	3,955,74	15,87%	0,48%	3,71%	9,87%	23,46%	70,83%	-23,79%	61,69%	-1,96%
KYD O/N Repo (Brüt)	2,408,85	24,01%	0,97%	4,12%	13,59%	43,94%	88,62%	12,86%	20,04%	16,32%
KYD Bono Orta Vade	387,74	5,11%	-0,31%	2,65%	9,84%	-7,06%	38,63%	21,09%	14,00%	19,48%
KYD Değişken ÖST	841,58	24,75%	0,99%	4,23%	13,63%	47,63%	110,24%	-19,25%	60,85%	2,25%
KYD Kamu Kıra Sertifikası	312,33	10,94%	0,44%	2,33%	6,22%	-4,88%	33,56%	28,27%	18,47%	21,43%
KYD Özel Sektör Kıra Sertifikası	531,26	19,20%	0,82%	3,32%	10,44%	37,85%	101,57%	-11,34%	27,06%	12,48%
KYD 1 Ay TL Kâr Payı	362,07	15,25%	0,64%	2,68%	8,45%	30,10%	75,85%	26,84%	21,10%	18,89%
KYD Sabit Öst	719,00	20,51%	0,78%	3,48%	11,12%	43,85%	117,40%	20,47%	17,16%	14,23%
KYD 1 Ay TL Mevduat	644,69	24,04%	1,05%	4,46%	13,89%	46,99%	103,38%	33,52%	22,49%	18,73%
KYD 1 Ay USD Mevduat	131,90	0,96%	0,04%	0,15%	0,49%	2,52%	5,81%	28,33%	16,68%	17,78%
KYD Altın AO	2,401,982	22,14%	-1,75%	-1,42%	5,12%	63,14%	368,83%	2,72%	1,69%	0,76%

* Fon getirileri 12.06.2024 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