

AYLIK

RAPOR

15 Mayıs 2024

OYAK PORTFÖY



Nisan ayı, küresel finansal piyasalar için oldukça çalkantılı geçti. Yüksek ABD enflasyon verileri ve ilk çeyrek GSYİH rakamları, merkez bankalarının sıkı para politikasını sürdüreceği endişelerini artırdı. Küresel tahviller ve gelişmiş ülke hisse endeksleri genel olarak zayıf negatif performans gösterdi. Ancak, emtia fiyatlarının yükselmesi ve düşük değerli Çin hisselerine ilgi ile gelişmekte olan ülke endekslerinde hafif pozitif şekilde kapadı Nisan ayında ABD'de beklenen faiz indirimlerinin azalması, sabit getirili piyasaları olumsuz etkiledi. 2 yıllık ABD Hazine tahvilleri getirileri %5,0'a, 10 yıllık tahvillerde ise %4,7'ye kadar yükseldi. Ekonomik direncin ve Orta Doğu'daki gerilimlerin etkisiyle genel olarak emtialarda yukarı yönlü bir trend izledik. Avrupa hisse senetleri, Euro bölgesi PMI'sinin 51,4'e yükselmesiyle ABD hisse senetlerinden daha iyi performans gösterdi. Avrupa Merkez Bankası (ECB) ve İngiltere Merkez Bankası'ndan faiz indirimleri beklenirken, Nisan ayında ABD Merkez Bankası'ndan indirimler daha az olası görüldü. Nisan ayı, kalıcı enflasyonun risk varlıklarındaki ralliyi bozabileceğini gösterdi.

Mayıs ayına geldiğimizde ise ABD istihdam verilerindeki süpriz yumuşama ile ayın ilk 2 haftasında küresel piyasalarda daha olumlu bir görünüm vardı. ABD endeksleri son 3 haftada yeniden yükseliş trendine girdi. Avrupa hisse senetleri, büyük merkez bankalarının yakında faiz oranlarını düşüreceği beklentisiyle yükseldi. İngiltere Merkez Bankası, faiz oranlarını sabit tutarken, Haziran ayında politika gevşetme olasılığını işaret etti. Çin piyasalarında hem enflasyon hem üretim verilerindeki toparlanma işaretlerinin sürmesine ek olarak ülke yönetiminin piyasa teşviklerine devam edeceğine yönelik haberler genel olarak ülke piyasalarını olumlu etkiledi. Dünyanın en büyük ikinci ekonomisindeki pozitif görünüm ise özellikle bakır gibi üretimde kullanılan emtia fiyatlamalarında yukarı yönlü baskı oluşturuyor. ABD ile Çin arasında geçmiş yıllardaki ticaret savaşı ise son zamanlarda ABD yönetimin yeni gümrük vergileri koyma çabaları ile yeniden alevlenmiş durumda.

Yurt içi piyasalar ise nisan ayında küresel piyasalardan pozitif şekilde ayrıldı. Mart sonunda gerçekleştirilen yerel seçimlerin ardından Türkiye ekonomisinde oynaklık azaldı ve net döviz rezervleri artış gösterdi. Bu dönemde, Merkez Bankası (MB) enflasyonla mücadeleye odaklanarak 500 baz puanlık faiz artırımını, makro-ihtiyati tedbirler ve likidite sıkılaştırması gibi önemli adımlar attı. Bu tedbirler, TL varlıklarına olan güveni pekiştirerek hem yerli hem de yabancı yatırımcıların ilgisini çekti. Mart ayında döviz mevduatlarında yaşanan artış sonrasında azalma gözlenirken, tahvillere yabancı yatırımcıların girişi arttı. Merkez Bankası'nın swaplar hariç net rezerv pozisyonu önemli ölçüde iyileşti. Kredi derecelendirme kuruluşları Fitch ve S&P, Türkiye'nin kredi notunu artırdı. Nisan ayı enflasyonu ise beklentilerin altında kaldı. Bu gelişmelere paralel olarak Nisan ayında BIST100, %9.8 oranında artış kaydetti. Bu yükselişte kredi derecelendirme kuruluşu S&P'den beklenen not artırımını öncesinde banka ve holding hisselerindeki yüksek performans liderlik etti. Mayıs ayının ilk yarısında ise endekste karışık performans sergilendi. İlk hafta BIST100 endeksi %4.3 oranında artarak 10 bin seviyesinin üzerinde seyretti. İkinci hafta ise kar realizasyonu ile BIST100 %0.3 düşüş yaşadı.

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.

Borsa İstanbul 22 Nisan tarihten beri OYAK Portföy Savunma Sanayii Şirketleri Endeksi'ni, 13 Mayıs tarihinden beri ise OYAK Portföy OYAK Grup Şirketleri Endeksi'ni hesaplıyor. Endeksleri takip edecek 2 ayrı yatırım fonumuzun çok yakında kuruluş işlemlerinin tamamlanmasını bekliyoruz.



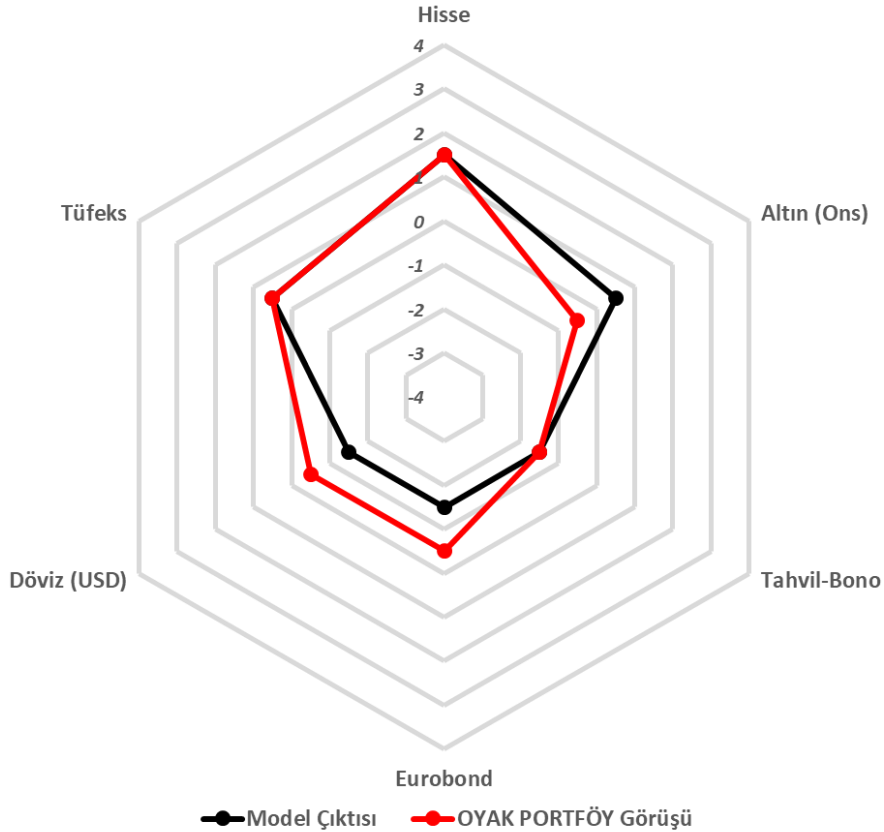
Hisse: Portföylerimizdeki hisse senedi oranını korumaya devam ediyoruz. Sıkı para politikası, enflasyon mücadelesindeki kararlı duruş ve bütçe disiplininin ödün verilmeyeceğine dair beklentiler, yerli hisse senetlerinin yeniden geçmişteki gibi daha yüksek çarpanlardan fiyatlanması ihtimalini artırıyor.

Altın/Kıymetli Madenler: Modelimiz altında durağan sinyal veriyor. Altın başta olmak üzere kıymetli madenler döviz bazında potansiyel sunmaya devam ediyor. Yüksek faiz ortamında Türk Lirası'nın reel değerlenmesini beklerken kıymetli madenlere portföylerimizde yer vermiyoruz.

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 yaklaşmaya devam ediyoruz, ancak **OBI** fonu portföyü başta olmak üzere çeşitli fonlarımızda orta ve uzun vadeli kıymetlerde kısa süreli taktiksel pozisyonlar alıyoruz.

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 görüyoruz.

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



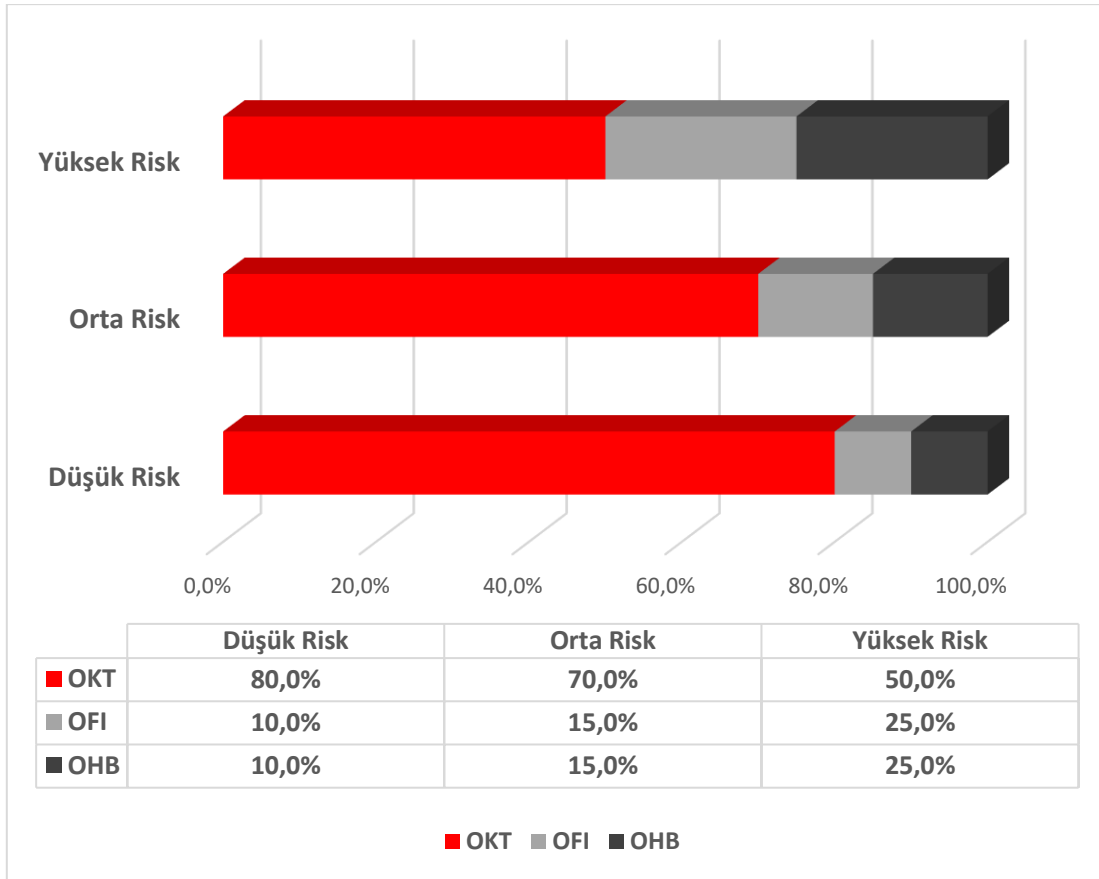


Repo ve mevduat oranları yüksek seviyelerini korurken **OYT - OYAK PORTFÖY Birinci Serbest Fon**, riski düşük portföy yapısı ve yüksek iç verimi ile nitelikli bireysel yatırımcılar için iyi bir tercih olacaktır. Nitelikli yatırımcılar, dağılımlarda yer verdiğimiz **OKT** fon yerine **OYT** fona yönelebilirler.

Global hisse senetlerinin ağırlığını koruyarak **OFI - OYAK PORTFÖY İkinci Fon Sepeti Fonu**'na portföylerde yer vermeye devam ediyoruz. ABD seçimleri öncesinde global piyasalar iyi bir performans bekliyoruz.

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 eriştiler.

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.

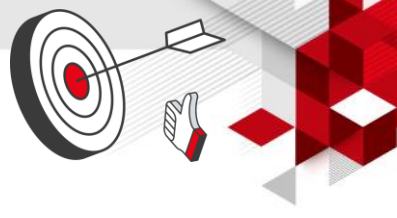




Fonun Ünvanı	Varlık Grubu	Risk Grubu	Strateji	TEFAS	Karşılaştırma Ölçütü	İşlem Saatleri	Yönetim Ücreti	Fon Kartı	Vergi**
OYAK PORTFÖY Birinci Para Piyasası (TL) Fonu (OYL)	Para Piyasaları	1 Düşük	Fon portföyünün tamamı devamlı olarak, likiditesi yüksek kısa vadeli para ve sermaye piyasası araçlarından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

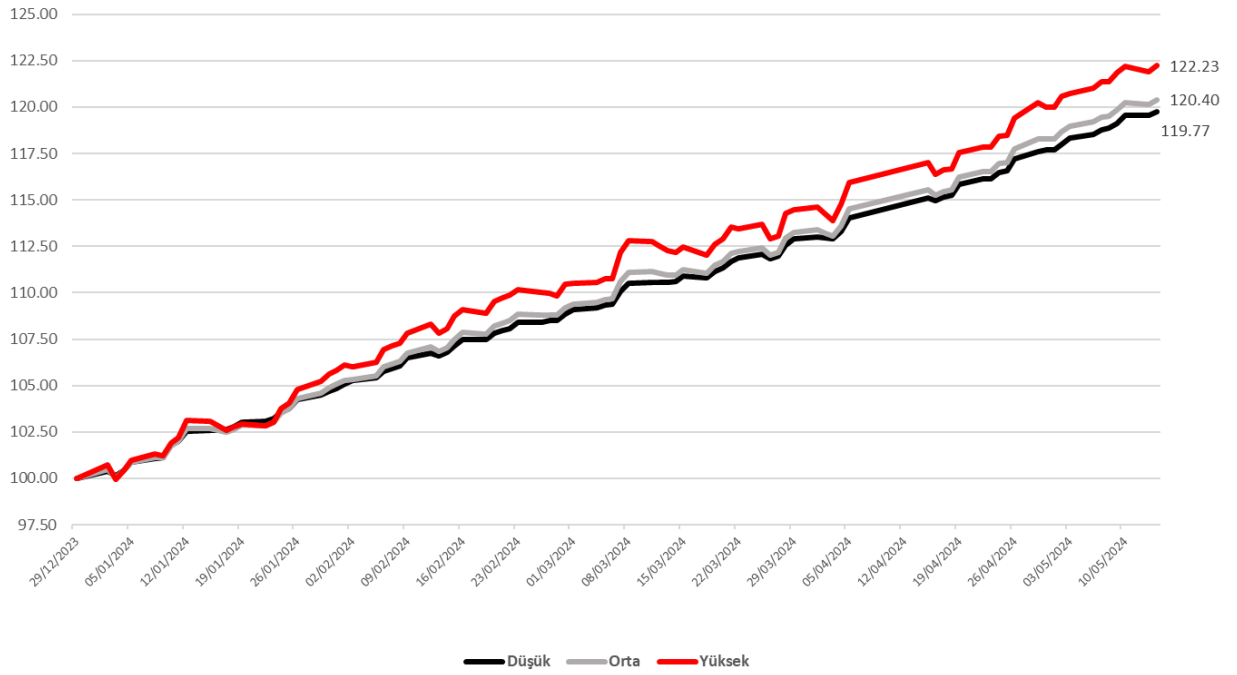


Yılbaşından 14 Mayıs kapanışına kadar farklı risk seviyelerine göre oluşturduğumuz portföylerden **düşük** riskli **%19.77**, **orta** riskli **%20.40**, **yüksek** riskli ise **%22.23** getiriye ulaştı.

Nisan ayının başından bu yana global piyasalarda dalgalı bir seyir vardı. Yerli hisse senetlerinde ise kuvvetli performans devam etti. Yükselen mevduat getirisini ancak yerli hisse taşıyarak aşabildik. Yılın ilk dört ayında TÜFE %18.70 oldu.

Mayıs ayında son 2 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	YBB	Hattalık	FON PERFORMANSLARI					2023	2022	2021
				1 Ay	3 Ay	1 Yıl	3 Yıl				
OYL	0,062373	18,21%	0,95%	4,20%	12,39%	41,86%	95,03%	27,56%	16,61%	17,69%	
OKT	0,063147	17,97%	0,92%	3,88%	11,52%	45,06%	116,72%	34,85%	21,53%	19,30%	
OTF	2,905248	15,90%	0,87%	3,62%	10,72%	38,20%	93,09%	27,60%	18,19%	16,58%	
OKP	2,501022	19,79%	0,92%	3,74%	11,81%	44,03%	103,73%	28,71%	18,70%	18,15%	
OGF	3,603270	17,90%	0,88%	3,89%	11,69%	45,49%	136,10%	35,94%	30,79%	21,25%	
OT	0,052442	18,97%	1,14%	4,77%	12,87%	56,19%	152,06%	47,05%	26,68%	21,24%	
OS	3,976890	21,40%	2,30%	6,22%	16,26%	74,07%	279,19%	48,88%	67,33%	75,45%	
ODS	43,296719	11,72%	0,12%	0,63%	6,89%	88,77%	348,68%	74,44%	49,69%	75,45%	
ODS**	1,343384	2,05%	0,05%	0,94%	1,80%	15,02%	15,36%	10,80%	6,70%	-2,34%	
ODD	5,896645	23,33%	0,86%	3,68%	12,81%	48,22%	264,72%	24,45%	76,60%	37,02%	
OBP	0,106444	31,75%	1,14%	5,50%	17,96%	102,33%	241,28%	66,40%	39,26%	17,14%	
OKD	0,326604	39,97%	1,02%	7,47%	19,01%	144,29%	553,47%	58,07%	140,31%	27,25%	
OHB	15,453254	43,65%	0,30%	8,63%	13,80%	152,92%	796,14%	52,32%	205,55%	32,19%	
OHK	2,009033	36,23%	0,11%	5,53%	10,00%	143,26%	354,93%	48,34%	37,43%	63,41%	
OGD	4,548198	20,94%	1,34%	-0,10%	22,32%	79,87%	131,99%	79,97%	50,98%	20,42%	
OTK	3,932361	23,28%	0,49%	2,53%	11,00%	48,09%	131,99%	9,63%	34,72%	40,25%	
ORB	4,323209	18,78%	1,19%	4,40%	13,21%	55,46%	66,74%	51,57%	49,58%	56,40%	
OTI	2,591409	19,61%	3,91%	1,15%	21,87%	75,57%	36,89%	28,79%	2,75%	0,84%	
OFI	2,124009	16,09%	1,54%	2,39%	13,30%	44,88%	669,86%	21,10%	13,99%	19,49%	
OKF	1,871216	16,68%	0,89%	3,83%	11,22%	44,88%	669,86%	39,26%	206,50%	30,05%	
OBI	1,569890	17,97%	1,20%	4,19%	11,13%	45,41%	27,51%	57,53%	39,59%	80,26%	
OKK**	1,013446	0,88%	0,04%	0,18%	0,55%	3,01%	27,51%	2,75%	1,69%	0,76%	
OFA**	1,036648	0,48%	0,02%	0,10%	0,29%	3,34%	27,51%	0,84%	1,69%	0,76%	
TİREF	50,6852	16,93%	1,02%	4,36%	13,05%	37,34%	669,86%	21,10%	13,99%	19,49%	
BİST 100 Getiri	19,399,35	36,43%	3,34%	10,84%	20,25%	128,24%	669,86%	39,26%	206,50%	30,05%	
KYD Tüm	2,783,52	1,77%	1,14%	0,99%	2,79%	-8,91%	27,51%	57,53%	39,59%	80,26%	
KYD 91 Gün	3,821,41	9,89%	0,71%	3,63%	8,59%	21,63%	65,32%	-23,79%	61,69%	-1,96%	
KYD O/N Repo (Brüt)	2,316,76	16,92%	1,02%	4,36%	13,04%	37,32%	81,85%	12,86%	20,04%	16,32%	
KYD Bono Orta Vade	377,36	0,80%	1,06%	1,57%	2,22%	-4,11%	35,00%	21,09%	14,00%	19,48%	
KYD Değişken ÖST	808,55	17,33%	0,85%	4,15%	13,00%	42,10%	102,58%	-19,25%	60,85%	2,25%	
KYD Kamu Kıra Sertifikası	305,41	7,16%	0,41%	1,21%	5,57%	-7,16%	30,06%	28,27%	18,47%	21,43%	
KYD Özel Sektör Kıra Sertifikası	514,75	13,59%	0,65%	3,16%	10,10%	34,42%	96,09%	-11,34%	27,06%	12,48%	
KYD 1 Ay TL Kâr Payı	352,94	10,94%	0,63%	2,68%	8,27%	27,30%	71,96%	26,84%	21,10%	18,89%	
KYD Sabit ÖST	695,67	14,54%	0,71%	3,39%	10,91%	41,05%	110,94%	20,47%	17,16%	14,23%	
KYD 1 Ay TL Mevduat	618,12	16,44%	1,04%	4,40%	12,53%	41,43%	94,83%	33,52%	22,49%	18,73%	
KYD 1 Ay USD Mevduat	131,71	0,74%	0,04%	0,16%	0,53%	2,61%	5,69%	28,33%	16,68%	17,78%	
KYD Altın AO	2,464,823	24,67%	0,01%	-0,14%	19,10%	85,63%	419,50%	2,72%	1,69%	0,76%	

* Fon getirileri 15 05 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