

AYLIK

RAPOR

06 OCAK 2025

OYAK PORTFÖY



Aralık ayında uluslararası finans gündeminin merkezinde ABD Merkez Bankası Fed'in faiz indirimi ve 2025 yılına dair projeksiyonların açıklandığı FOMC toplantısı vardı. Ocak ayında yönetimi devralacak Trump kabinesinin piyasa dostu bakanlara ağırlık vermesi ve Noel rallisi beklentileriyle riskli varlıklar Aralık ayına pozitif bir başlangıç yaptı. Eylül'de faiz indirimlerine başlayan Fed, Aralık'ta politika faizini beklentiler paralelinde 25 baz puan indirerek yılın üçüncü faiz indirimini yaptı ve politika faizini %4.25-%4.50 seviyesine düşürdü. Fed'in para politikası kararı sonrasında Başkan Powell'ın, 2025 görünümünde enflasyon risklerinin artık resesyon riskleri kadar önemli olduğunu vurgulaması, piyasalardaki olumlu havayı bozdu.

Küresel büyüme dinamiklerinin başta Avrupa, sonrasında Çin, Birleşik Krallık ve gelişmekte olan ülkelerden gelen zayıflama sinyalleri nedeniyle bozulmaya başladığı bir dönemde, enflasyon tahminlerinin görece yükselmesi Aralık ayının 2. yarısında risk iştahının bozulmasına yol açtı.

Fed'in önümüzdeki iki çeyrek boyunca sadece bir kere faiz indirimine gideceği beklentisi neticesinde, ABD 10 yıllık Hazine tahvili faizi %4.17'den %4.60'a, 2 yıllık tahvil faizi ise %4.15'ten %4.25'e tırmandı. Dolar endeksi ise, Ekim başında 100.5'ten başladığı hareketi devam ettirerek Aralık ayında 105.80'den 108.30'a yükseldi.

S&P 500 hisse senedi endeksi ise tarihi zirvelerine yakın yerde başladığı Aralık ayını %2.40 düşüşle kapattı. Nasdaq 100 endeksi ise yapay zeka odaklı teknoloji şirketlerinin rüzgarını arkasına alarak pozitif ayrıştı ve %1.2 artış kaydetti.

TCMB Aralık PPK toplantısında politika faizini %50.0 seviyesinden %47.5'e düşürdü. 300 baz puanlık koridor genişliğini ise 150 baz puana çekti. TCMB ayrıca önümüzdeki yıl içerisinde 12 yerine 8 kez toplantı gerçekleştirileceğini duyurdu.

"Aralık ayında TÜFE enflasyonu, piyasa beklentisinin altında kalarak bir önceki aya göre %1.03 artış kaydetti. Böylece 2024 yılının tamamında TÜFE enflasyonu %44.4 oldu. Türkiye İmalat PMI endeksi ise Aralık ayında 0.8 puan artış kaydederek 2024 yılının en yüksek seviyesi olan 49.1'e yükselerek imalat sanayiinde şartların bir miktar toparlandığına işaret etti.

Aralık ayına güçlü bir başlangıç yapan BİST-100 endeksi, 10,275 seviyelerine kadar yükseldi. Fed toplantısının ardından verilen mesajların 2025 yılında daha sınırlı faiz indirimlerine işaret etmesiyle global risk iştahı baskı altında kalırken BİST-100 endeksi de tüm kazanımlarını geri verdi. Endeks yılın son haftasında yeniden toparlanma gösterse de yılı 9,830 seviyesinden kapatırken, yıllık getiri %31.6 olarak gerçekleşti.



Hisse Senetleri: Aralık ayına pozitif risk iştahı ile başlayan global piyasalarda Fed'in 2025 yılı için faiz indirimi döngüsünde yavaşlama öngörmesi risk iştahını olumsuz etkiledi. Bozulan global risk iştahı etkisini yurt içi tarafta da gösterdi ve BİST-100 endeksinin aylık getirisi %1.8 ile sınırlı kaldı. TCMB'nin başlattığı faiz indiriminin devam etmesi beklenmekle birlikte, bankanın uyguladığı makro ihtiyadi tedbirler ve faizlerin yüksek seviyesi göz önüne alındığında sektörler arasındaki ayrışma bu sene de performansların ayrışmasında önemli rol oynayacaktır. Öne çıkan sektörlerde görece kuvvetli finansallara sahip olan şirketlerde yoğunlaşarak hisse senedi pozisyonumuzu korumaya devam ediyoruz.

Tahvil-Bono: Fonlama maliyetleri çerçevesinde sabit getirili kamu kıymetlerine temkinli yaklaşımımız sürmeye devam etse de yurt içi piyasalarında faiz indirimi beklentilerinin artmasının kısa ve orta vadeli (2-5 yıl) DİBS tarafında taktiksel pozisyon için fırsat yarattığını belirtmiştik. TCMB'nin faiz indirimi ve olumlu yönde sürpriz yapan Aralık ayı enflasyon verileri sonrasında belirttiğimiz vadelerde faizlerin geri çekildiğini gördük. Durasyon riski almak isteyen yatırımcılar önümüzdeki süreçte faiz indirimleri ve enflasyon görünümüne bağlı olarak piyasadaki olası fiyatlamayı, diğer taraftan yıl boyunca görece yüksek kalacak fonlama maliyetinin dengesini göz önüne alacaklardır.

Eurobond: Gelişmekte olan ülkelerin ortalaması ile risk primimizin (5 yıllık CDS) farkı nispeten düşük kalmaya devam ediyor. Aralık ayında Fed toplantısı sonrası artan faizlerin etkisiyle, kısa vadeli eurobond kıymetlerinin getirileri döviz cinsi mevduata karşı bir miktar cazibe kazandı. Hazine tarafından ihraç edilmiş uzun vadeli eurobond kıymetlerinde ise, sermaye akımlarının devam edeceği ve ABD 10 yıllık tahvillerinin orta vadeli bir zirve yapmış olabileceği beklentisiyle görece potansiyel olabileceğini değerlendiriyoruz.

Altın/Kıymetli Madenler: Aralık ayında kıymetli madenlerde dolar endeksindeki yükselişin sürmesi ve ABD tahvil faizlerindeki tırmanışın neticesinde kayıplar gözlemlendi. Ons altın Kasım ayında gördüğü tüm zamanların zirvesi olan 2,791 ABD Doları zirvesinden başladığı düzeltme hareketine özellikle Fed toplantısı sonrası devam ederken, Aralık ayında Dolar bazında %3.3 oranında değer kaybetti. Altına göre daha zayıf performans sergileyen diğer kıymetli madenlerde ise Gümüş %6.3, Platin %4.5, Paladyum ise %12.2 düşüş yaşadı. Jeopolitik risklerin artması ve merkez bankalarının fiziksel altın alımlarının sürmesi ons altın fiyatlarını desteklese de, Dolar/TL'deki sakin seyir beklentimizle birlikte değerlendirildiğinde TL cinsi altın fiyatlarında yukarı yönlü hareketlerin kısıtlı olmasını bekliyoruz.

Döviz: TCMB'nin Aralık ayında başladığı faiz indirimlerine Ocak sonundaki toplantısında devam etme ihtimali masada olsa da, toplantı sayısının 8'e inmesi ve son PPK karar metninin sıkı para politikasının devam edeceği vurgusunu taşıması ile beraber 2025 boyunca faiz indirim sürecinin daha temkinli ilerleyebileceği, Türk Lirası'ndaki reel değerlenmenin devam edeceği beklentisiyle döviz tarafında önemli bir fırsat görmüyoruz.

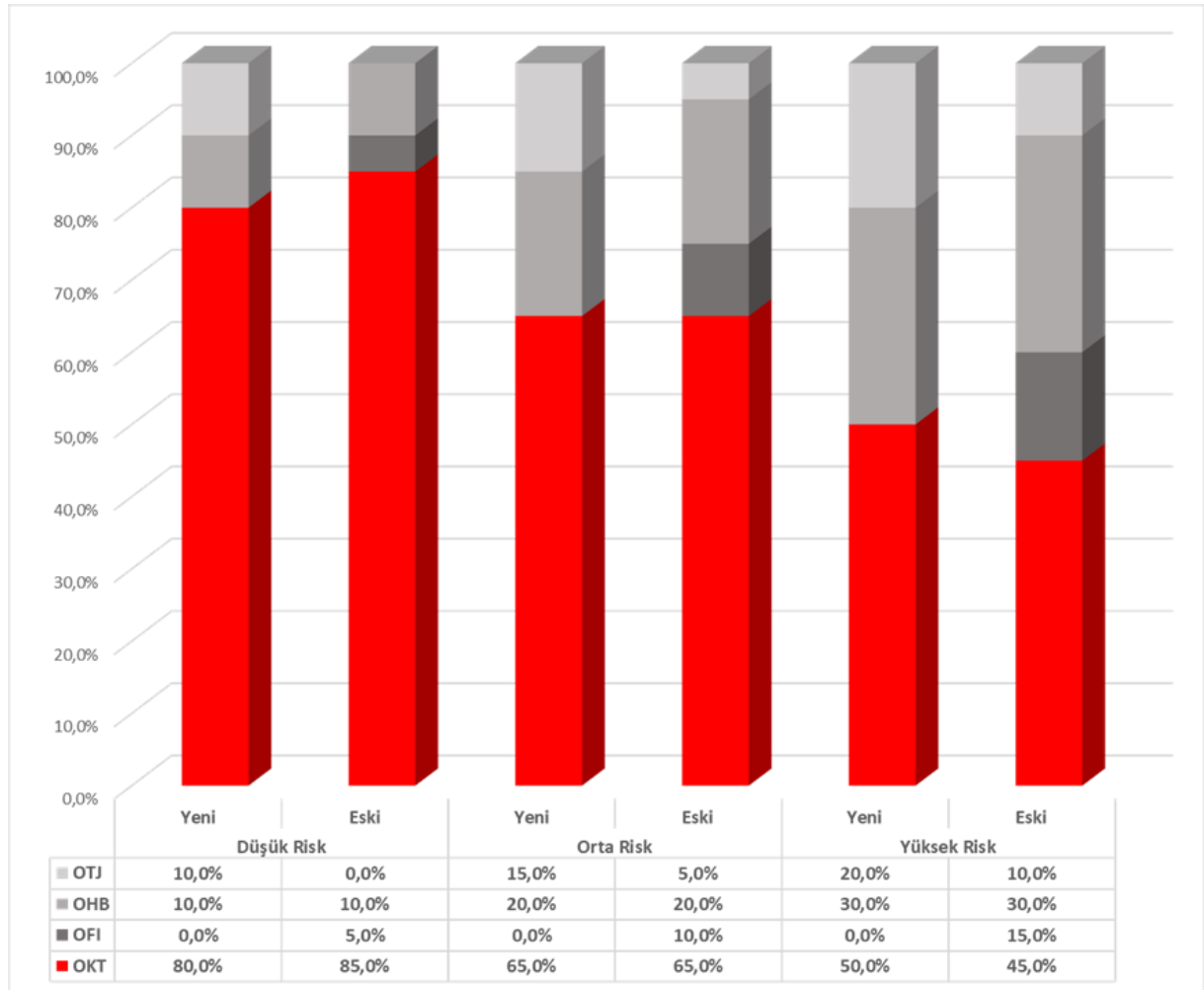


Her 3 risk grubu için de fon dağılımlarında değişime gidiyoruz.

Global hisse senetlerinin yer aldığı **OFI - OYAK PORTFÖY İkinci Fon Sepeti Fonu**'nu portföylerden çıkarırken, Altın, Gümüş, Platin ve Paladyum'dan oluşan **OTJ – OYAK Portföy Kıymetli Madenler Fon Sepeti Fonu**'nun payını hafifçe artırıyoruz. Buna karşılık **OHB – OYAK Portföy Birinci Hisse Senedi (TL) Fonu** aynı oranlarda portföylerde taşımaya devam ediyoruz.

Riski düşük **OBP - OYAK Portföy İkinci Değişken Fon** ve taşıdığı hisse senedi pozisyonuyla stopaj avantajı da sunan daha riskli yapıdaki **OKD - OYAK Portföy Birinci Değişken Fon** muadilleri arasında olumlu performans sunmaya devam ediyor.

Katılım fonlarımız ile orta riskli bir portföy taşımak isteyen yatırımcılar **%70 OTF - OYAK PORTFÖY Türkiye Finans KV. Kira Sert.Katıl.(TL) Fonu**, **%30 OHK – OYAK PORTFÖY Katılım Hisse Senedi (TL) Fonu (HSYF)** taşıyabilirler.

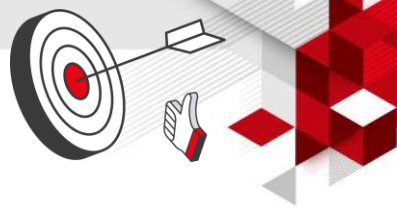




Fonun Ünvanı	Varlık Grubu	Risk Grubu	Strateji	TEFAS	Karşılaştırma Ölçütü	İşlem Saatleri	Yönetim Ücreti	Fon Kartı	Vergi**
OYAK PORTFÖY Birinci Para Piyasası (TL) Fonu (OYL)	Para Piyasaları	1 Düşük	Fon portföyünün tamamı devamlı olarak, likiditesi yüksek kısa vadeli para ve sermaye piyasası araçlarından 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: %10
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: %10
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: %10
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: %10
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: %10
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: %10
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: %10
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: %10
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



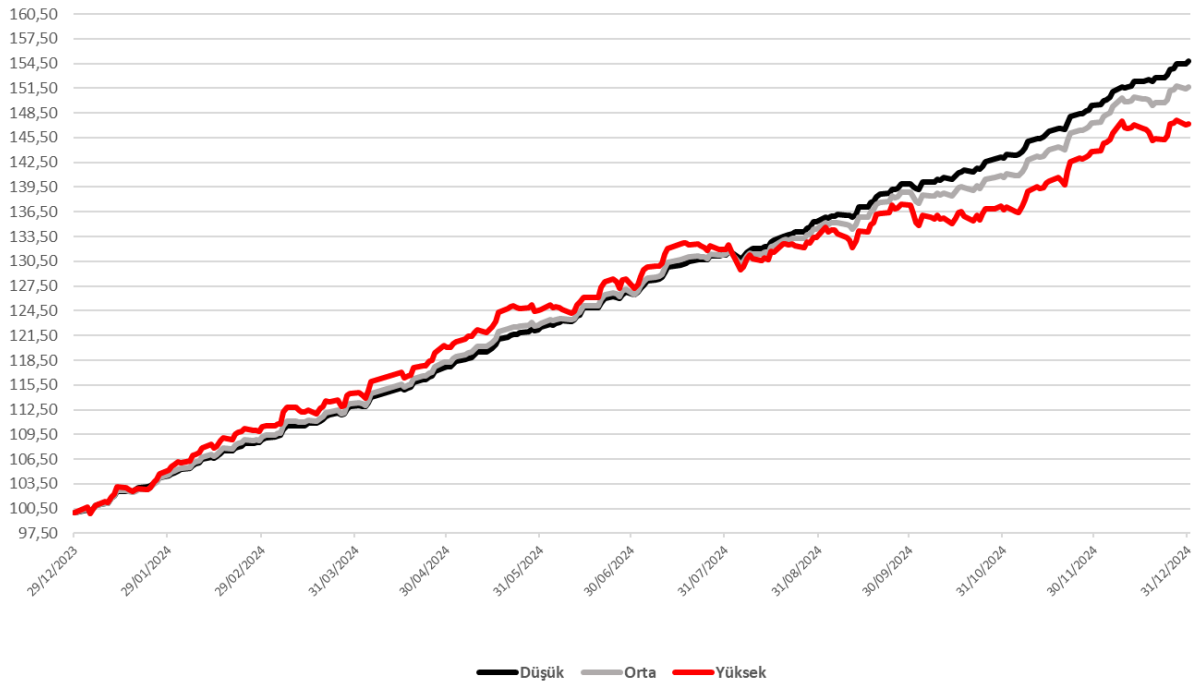
Fonun Ünvanı	Varlık Grubu	Risk Grubu	Strateji	TEFAS	Karşılaştırma Ölçütü	İşlem Saatleri	Yönetim Ücreti	Fon Kartı	Vergi**
OYAK PORTFÖY Birinci Değişken Fon (OKD)	Hisse Senedi + ÖST	5 Orta	Fon, portföyünün en az %51'i BİST'de işlem gören paylardan oluşan değişken fon olup uzun vadede hisse senetlerinin 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 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: %10
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: %10
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: %10
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



Aralık ayında portföy getirileri düşük riskte %3.58, orta riskte %2.96, yüksek riskte ise %2.33 oldu.

Yılbaşından Aralık ayı kapanışına kadar farklı risk seviyelerine göre oluşturduğumuz portföylerden **düşük** riskli %54.74, **orta** riskli %51.65, **yüksek** riskli ise %47.14 getiriye ulaştı. Hatırlanacağı üzere 2024 yılının tamamında TÜFE enflasyonu %44.38 olmuştu.

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	0,084515	60,18%	1,02%	4,06%	12,78%	60,18%	138,25%	27,56%	16,61%	17,69%
OKT	0,084953	58,70%	0,98%	3,93%	12,34%	58,70%	160,08%	34,85%	21,53%	19,30%
OTF	3,794786	51,39%	0,87%	3,41%	10,90%	51,39%	128,30%	27,60%	18,19%	16,58%
OKP	3,367517	1,02%	1,02%	4,09%	12,60%	61,29%	146,41%	28,71%	18,70%	18,15%
OGF	4,854310	58,84%	1,00%	3,98%	12,56%	58,84%	182,41%	35,94%	30,79%	21,25%
OYT	0,070739	60,48%	1,48%	4,31%	12,85%	60,48%	198,96%	47,05%	26,68%	21,24%
OF5	4,672397	42,63%	1,14%	1,04%	4,91%	42,63%	255,34%	48,88%	67,33%	75,45%
ODS	50,235097	29,63%	0,67%	1,65%	3,47%	29,63%	238,47%	74,44%	49,69%	75,45%
ODS**	1,423885	8,16%	0,38%	-0,37%	0,07%	8,16%	27,87%	10,80%	6,70%	-2,34%
ODD	6,443250	34,76%	0,84%	3,53%	2,44%	34,76%	196,18%	24,45%	76,60%	37,02%
OBP	0,123843	53,29%	2,40%	2,59%	5,05%	53,29%	255,20%	66,40%	39,26%	17,14%
OKD	0,357809	53,34%	1,31%	3,94%	5,25%	53,34%	482,47%	58,07%	140,31%	27,25%
OHB	16,190121	50,50%	1,85%	2,61%	2,84%	50,50%	600,44%	52,32%	205,55%	32,19%
OHK	1,778150	20,58%	1,58%	-0,46%	-2,23%	20,58%	261,39%	48,34%	37,43%	63,41%
OGD	5,495231	46,12%	0,30%	0,19%	-0,73%	46,12%	143,79%	79,97%	50,98%	20,42%
OTK	4,697728	47,28%	1,24%	6,99%	8,62%	47,28%	229,02%	9,63%	34,72%	63,41%
OFB	5,865017	61,13%	1,06%	4,25%	13,05%	61,13%	182,23%	51,57%	40,25%	20,42%
OTJ	2,914588	34,53%	-1,21%	-1,69%	-0,84%	34,53%	261,39%	49,58%	58,07%	32,19%
OKF	2,319912	26,80%	0,68%	-0,44%	1,83%	26,80%	182,23%	56,40%	40,25%	63,41%
OBI	2,500556	55,92%	0,98%	3,90%	12,27%	55,92%	261,39%	36,89%	50,98%	20,42%
OFK**	1,924528	44,62%	2,51%	2,20%	6,87%	44,62%	229,02%	28,79%	34,72%	63,41%
OFK***	1,020911	2,29%	0,05%	0,19%	0,56%	2,29%	182,23%	2,75%	40,25%	20,42%
OFA****	1,051190	1,22%	0,02%	0,09%	0,29%	1,22%	261,39%	0,84%	34,72%	63,41%
TLREF	46,7629	63,54%	1,06%	4,25%	13,04%	63,54%	455,31%	21,10%	13,99%	19,49%
BIST 100 Getiri	19,410,80	34,94%	1,63%	2,01%	9,33%	34,94%	455,31%	39,26%	206,50%	30,05%
KYD Tüm	3,290,97	20,27%	2,34%	2,19%	5,53%	20,27%	48,46%	57,53%	39,59%	80,26%
KYD 91 Gün	4,988,67	45,67%	0,77%	3,36%	11,18%	45,67%	97,01%	-23,79%	61,69%	-1,96%
KYD O/N Repo (Brüt)	3,192,79	63,52%	1,06%	4,25%	13,04%	63,52%	125,64%	12,86%	20,04%	16,32%
KYD Bono Orta Vade	450,66	20,33%	2,21%	1,41%	4,68%	20,33%	56,46%	21,09%	14,00%	19,48%
KYD Değişken ÖST	1,128,80	66,63%	0,99%	4,61%	13,50%	66,63%	152,92%	-19,25%	60,85%	2,25%
KYD Kamu Kıra Sertifikası	359,14	27,24%	0,47%	2,27%	6,48%	27,24%	43,32%	28,27%	18,47%	21,43%
KYD Özel Sektör Kıra Sertifikası	669,92	49,83%	0,76%	3,56%	10,58%	49,83%	129,85%	-11,34%	27,06%	12,48%
KYD 1 Ay TL Kar Payı	440,48	39,68%	0,77%	3,02%	9,09%	39,68%	97,07%	26,84%	21,10%	18,89%
KYD Sabit ÖST	919,79	53,62%	0,83%	3,89%	11,33%	53,62%	150,91%	20,47%	17,16%	14,23%
KYD 1 Ay TL Mevduat	795,50	52,32%	0,97%	3,78%	11,50%	52,32%	127,98%	33,52%	22,49%	18,73%
KYD 1 Ay USD Mevduat	132,96	1,75%	0,02%	0,10%	0,30%	1,75%	6,28%	28,33%	16,68%	17,78%
KYD Alkın AO	3,050,997	52,44%	0,52%	0,93%	1,78%	52,44%	280,61%	2,72%	1,69%	0,76%

* Fon getirileri 31.12.2024 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