

YATIRIM FONLARI BÜLTENİ

Ağustos 2025



OYAK PORTFÖY

www.oyakportfoy.com.tr



GÖRÜNÜM

OYAK PORTFÖY

- Temmuz ayında, küresel finansal piyasalar genel olarak iyimser bir görünüm sergilerken; özellikle ABD borsaları ve (yılın ilk yarısında önemli oranda değer kaybeden) ABD Doları olumlu ayrıştı. Avrupa ve Asya piyasalarında, ticaret politikaları nedeniyle daha temkinli bir seyir izlendi.
- Enflasyonun ve 2. çeyrek büyüme rakamlarının beklentilerin üzerinde gelmesine ek olarak, gümrük vergilerinin yılın ikinci yarısında fiyatlar üzerinde baskı yaratabileceği endişesi, Fed'in faizleri sabit tutmasına ve piyasanın beklentisine göre daha şahin bir söyleme geçmesinde etkili oldu.
- ABD Başkanı Trump'ın Avrupa, Meksika, Japonya ve diğer bazı ülkelere yönelik %30-%50 arasında değişen yeni gümrük tarifeleri açıklaması kısa süreli risk iştahını düşürse de, ay içinde sırasıyla Vietnam, Japonya ve Avrupa Birliği (AB) ile yapılan anlaşmalarla belirsizlikler büyük ölçüde azaldı. Gümrük vergilerinin %25 bandından %15'e çekilmesi, piyasaların toparlanmasında belirleyici oldu.
- ABD'de 2. çeyrek bilanço sezonunun güçlü başlaması ve S&P 500 şirketlerinin %86'sının beklentilerin üzerinde finansal sonuçlar açıklaması, teknoloji ve finans sektörleri başta olmak üzere hisse senedi endekslerini destekledi.
- Orta vadede, istihdam piyasasının seyri, gümrük tariflerinin olası etkileri ve Fed'in beklenen faiz patikası; risk iştahı açısından belirleyici olacaktır.





GÖRÜNÜM

OYAK PORTFÖY

- Enflasyon görünümündeki ılımlı iyileşme, Temmuz ayında da devam ederken; hizmet fiyatlarındaki kısmi bozulmaya rağmen, mevsimsellikten arındırılmış TÜFE enflasyonu %2 seviyesinde yakın seyrini sürdürdü.
- TCMB, faiz indirim sürecine geri dönüş için yeterli şartların oluştuğuna kanaat getirdiği Temmuz ayı Para Politikası Kurulu (PPK) toplantısında, piyasa beklentilerini de karşılayacak biçimde politika faizini %46'dan %43'e indirdi. Artan TL likiditesinin de etkisiyle gecelik TLREF faizi %42.60 seviyesine kadar gevşedi.
- TCMB'nin, yılın geri kalanındaki Para Politikası Kurulu (PPK) toplantılarında kademeli faiz indirimlerine devam etmesi bekleniyor. Ekonomistlerin yıl sonu için politika faiz beklentisi ise %35-37 bandında yoğunlaşmakta.
- Yabancı kurumsal yatırımcıların Türk varlıklarına olumlu bakışı devam ediyor; ancak hâlâ kısa vadeli "carry trade" işlemlerini daha cazip bulduklarını gözlemliyoruz. Yüksek "hedge" maliyetleri nedeniyle, yabancı yatırımcıların şu ana kadarki davranışları, kısa vadeli taktiksel pozisyonlanmanın daha baskın olduğuna işaret ediyor.
- TL cinsi para piyasası fonları ile kısa vadeli borçlanma araçları fonları ve döviz fonları, yerli yatırımcının ilk tercihi olmayı sürdürüyor.





YURT İÇİ PİYASALAR

OYAK PORTFÖY



Hisse Senetleri

TCMB'den faiz indirimi ve kredi derecelendirme kuruluşlarından gelebilecek not artırımı beklentileri, TL cinsi varlıklar için ana destekleyici unsur oldu. BİST-100 endeksi Temmuz ayını %8 oranında yükselişle tamamladı. Sınai endeksi %10.5 oranında artış göstererek BİST-100'e kıyasla daha yüksek getiri sağladı. Bankacılık endeksindeki yükseliş ise %4.8 ile sınırlı kaldı. BİST-100 dışı hisse endeksi ise %14.5 oranında artışla endeksten pozitif ayrışmaya devam etti.



Tahvil-Bono

Faiz indiriminin etkisiyle, iki yıldan kısa vadeli tahvil faizlerinde ortalama 2 puanlık bir geri çekilme gerçekleşirken, verim eğrisinin uzun vadeli tarafında faizlerde anlamlı bir değişim görülmedi. Temmuz sonu itibarıyla, 2 ve 10 yıllık tahvillerin bileşik faizi sırasıyla %40.45 ve %31.62 seviyelerinde gerçekleşti.



Eurobond

Türkiye'nin 5 yıllık kredi risk primi (CDS) Temmuz ayında inişli çıkışlı seyir sonrası 289 bps'ten 279 bps seviyesine geriledi. 10 yıl vadeli Eurobond faizi ise aynı dönemde %7.11 seviyesine geriledi.



Döviz

TL'nin ABD Doları karşısında değer kaybı %1.9, Euro karşısındaki değer artışı ise %0.5 seviyesinde oldu. Böylece döviz sepetine karşı aylık kayıp %0.6 ile geçtiğimiz aylara göre daha sınırlı kaldı. Döviz sepetinin ilk 7 aylık dönemde TL'ye karşı değer kazancı ise %20.6 olarak gerçekleşti.



YURT DIŞI PİYASALAR

OYAK PORTFÖY



Hisse Senetleri

Temmuz boyunca, risk iştahının güçlü seyretmesi ile ABD’de S&P 500 endeksi, tüm zamanların rekor seviyesini gördüğü ayı %2.2 primle tamamladı. ABD’de kârlılığı ve nakit birikimi yüksek şirketlerin, gümrük tarifelerindeki belirsizlik nedeniyle kaynaklarını yatırım harcamaları yerine hisse senedi geri alım programlarına yönlendirmeleri; Nisan ayındaki dalgalanmanın hızlıca geride kalması ile risk modelleyen stratejilerin hisse senedine yönlenmeleri ile açıklanan 2. çeyrek kârlılıklarına ilişkin veriler, bu performansta etkili oldu.



Tahvil

Tahvil piyasası açısından, Temmuz ayı faizlerin hafifçe yükseldiği bir dönem oldu. %4.22 ile aya başlayan ABD 10 yıllık tahvil faizleri, %4.50 seviyesini gördükten sonra %4.36 ile ayı tamamladı. Oynaklığın ve faizlerin yükselmesinde başlıca etkili faktör, Fed Başkanı Powell ile ABD Başkanı Trump arasındaki gerginliğin artması; Powell’in koltuğunun tartışmaya açılması oldu. Ayrıca, ABD enflasyon ve büyüme verilerinin güçlü gelmesi, bütçedeki bozulmanın devam etmesi ve Fed’in şahin söylemleri de hazine tahvilleri üzerindeki baskıyı artırdı.



Emtia

Temmuz ayında en büyük oynaklığı gösteren emtia, Başkan Trump’ın strateji ve ulusal güvenlik kaygılarını gerekçe göstererek yarı veya tam işlenmiş mamullerine %50 gümrük tarifesi koyduğu bakır oldu. ABD’nin bakır içeren ürünlere dönük talebinin kısa ve orta vadede çökeceği beklentisiyle, bakır fiyatı 30 Temmuz’da bir günde %22; ayında genelinde %14.3 geri çekildi. Petrol fiyatları ile Temmuz’u %7.3 oranında yükselerek kapatırken, kıymetli madenler ise oldukça karışık bir seyir izledi ve birbirinden ayrıştı.



Para Birimleri

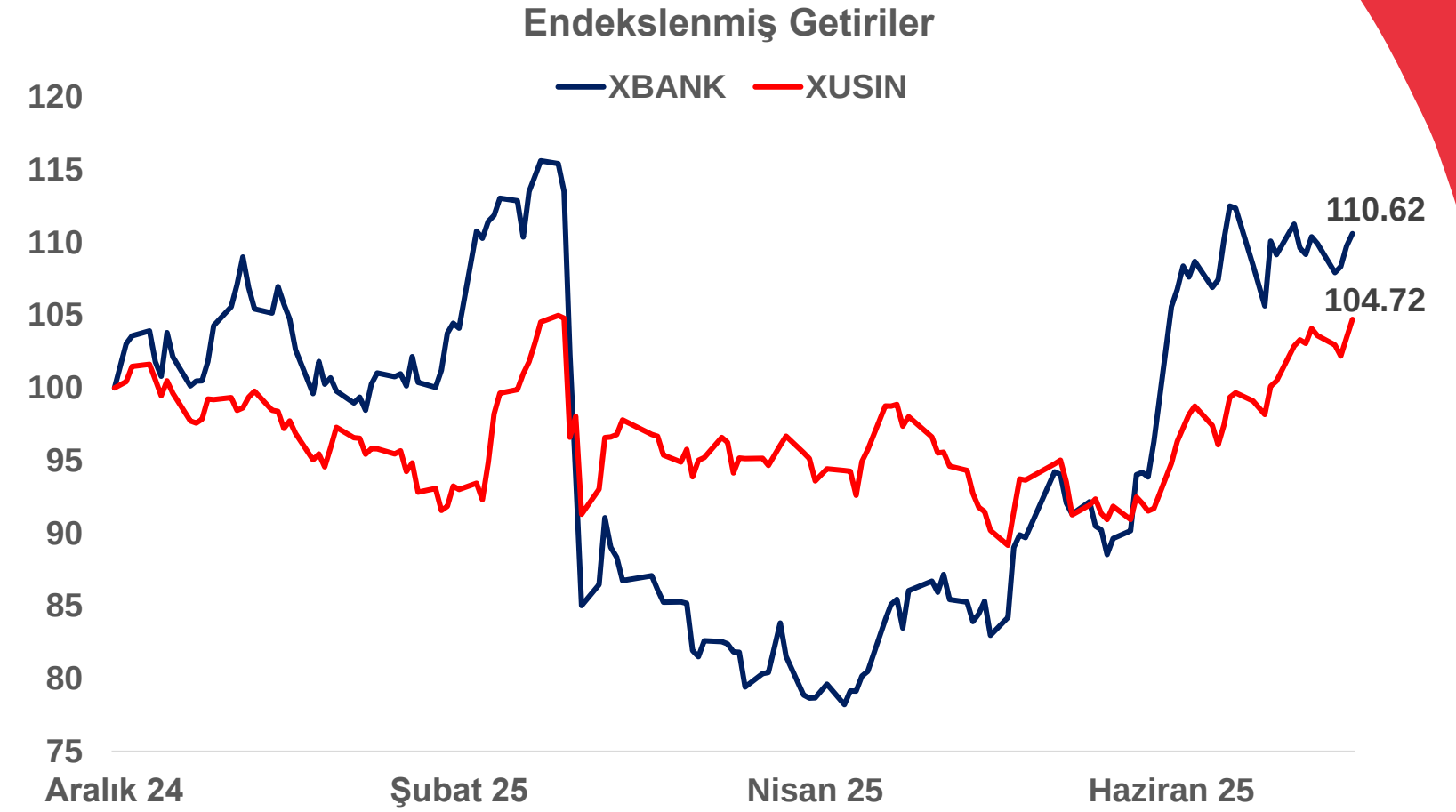
Dolar endeksi (DXY), Temmuz ayında %3.2 oranında oranında değer kazandı ve yılbaşından itibaren kaybı %7.9’a geriledi. Euro/Dolar paritesi, 1.1786 seviyesinden başladığı ayı 1.1415’ten tamamladı. ABD-AB arasındaki ticaret anlaşmasının ABD’nin ciddi anlamda lehine görülmesi ile başlayan hareket, Fed’in Eylül’deki faiz indirimini riske atan söylemiyle ivmelendi.



HİSSE SENETLERİ

OYAK PORTFÖY

- Beklentilerin üzerinde gerçekleşen faiz indirimi ve olumlu bilanço öngörülerini, BİST-100 endeksi üzerinde güçlü bir pozitif momentum yarattı. Yabancı yatırımcıların artış gösteren alımları ve devam eden yerli bireysel yatırımcı ilgisi, endeksin yükselişini destekledi. BİST-100 endeksinin %8 yükseldiği ayda, Holding endeksi %9.6; Bankacılık endeksi %4.8 yükseldi. İletişim endeksi hisseleri, Haziran ayının ardından Temmuz ayında da zayıf performans gösterdi.
- Mevcut durumda, fon portföyündeki hisse senedi oranını fonun karşılaştırma ölçütüne paralel şekilde %90'lara indirdik.
- Hisse senedi fonu portföyümüzün yaklaşık %87'si, BİST-100 dahilindeki hisse senetlerinden oluşuyor.
- Fon portföyünde en yüksek paya sahip varlıkların dağılımı; sırasıyla Bankacılık, Holding ve Ulaştırma (Hava Taşımacılığı) olarak sıralanıyor. Geçtiğimiz ay, Bankacılık sektörü hisselerinin portföydeki ağırlığını kademeli olarak azaltırken; İletişim sektörü hisselerinin payını bir miktar yükselttik.

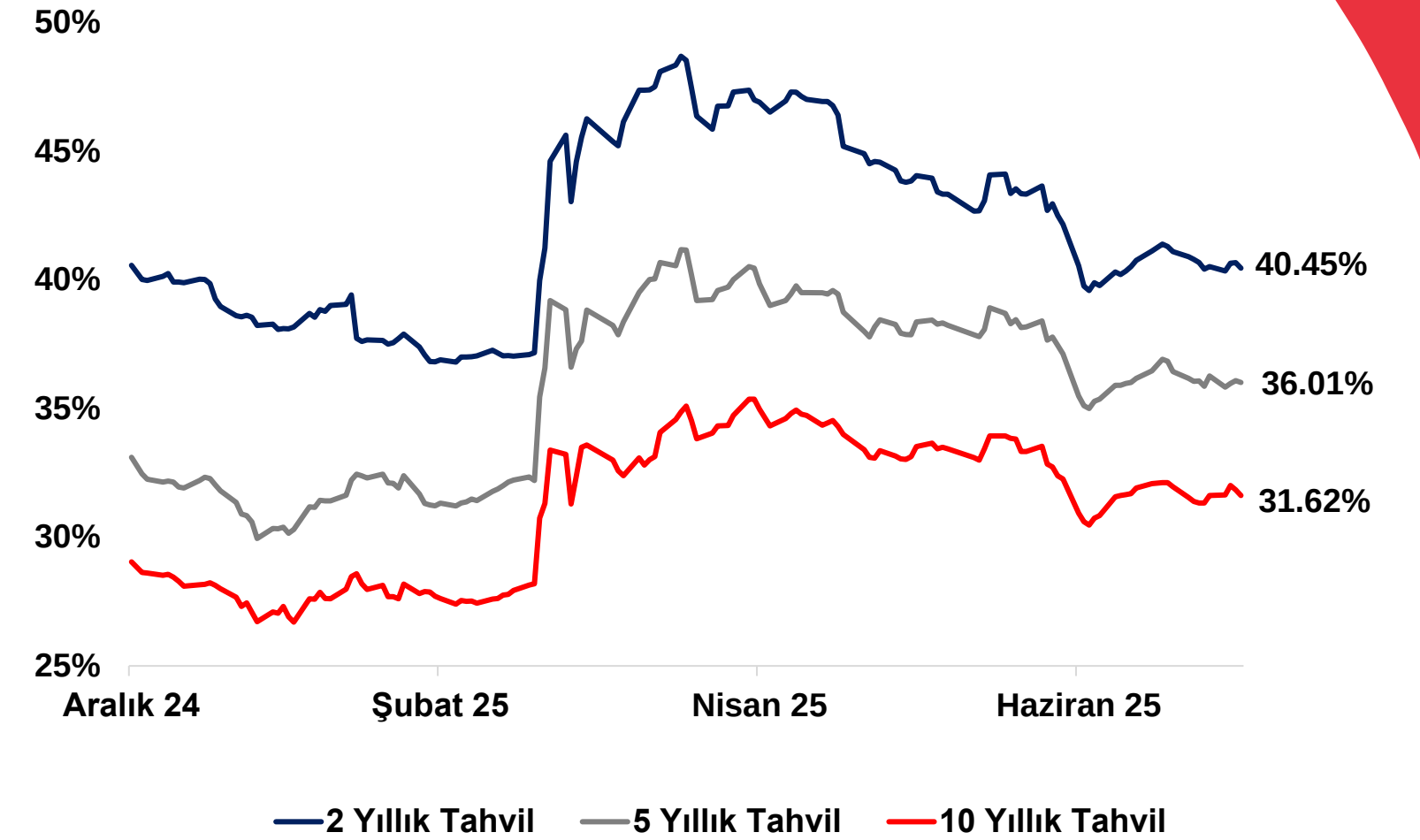




TAHVİL - BONO

- TCMB'nin 300 baz puanlık faiz indirimi ve benzer adımların devam edeceği beklentisi, gecelik repo faizini %43'ün altına çekti. Paralelinde düşen mevduat faizleri, para piyasası ve kısa vadeli borçlanma araçları fonlarının getirilerinin de aşağı gelmesine neden oluyor.
- Mayıs-Haziran aylarında prim yapan TLREF'e endeksli devlet tahvilleri, faiz indiriminin ardından ayın son bölümünü satıcılı geçirdi. Bu durum, para piyasası fonlarının getirisine negatif yansırken; bu tahvillerin ağırlığını düşük tuttuğumuz Birinci Para Piyasası (OYL) fonumuzda, bu durumun etkisi sınırlı kaldı.
- İkinci Borçlanma Araçları (OBI) fonumuzda, 740 gün civarında durasyon ile başladığımız Temmuz ayında pozisyonumuzu büyük ölçüde muhafaza ettik. Yeni aya başlarken, portföy vademiz 700 gün seviyesinde bulunmakta. Orta-uzun vadeli tahvil faizlerindeki olası yükselişleri kademeli pozisyon artırımı amacıyla takip ediyoruz.
- Faiz indirim patikasının daha öngörülebilir hâle gelmesi ve gerçekleşen enflasyona göre oluşan yüksek reel faiz seviyesi dikkate alındığında, TL cinsi tahvillerinin hâlen önemli bir getiri potansiyeli barındırdığını düşünmekteyiz.

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



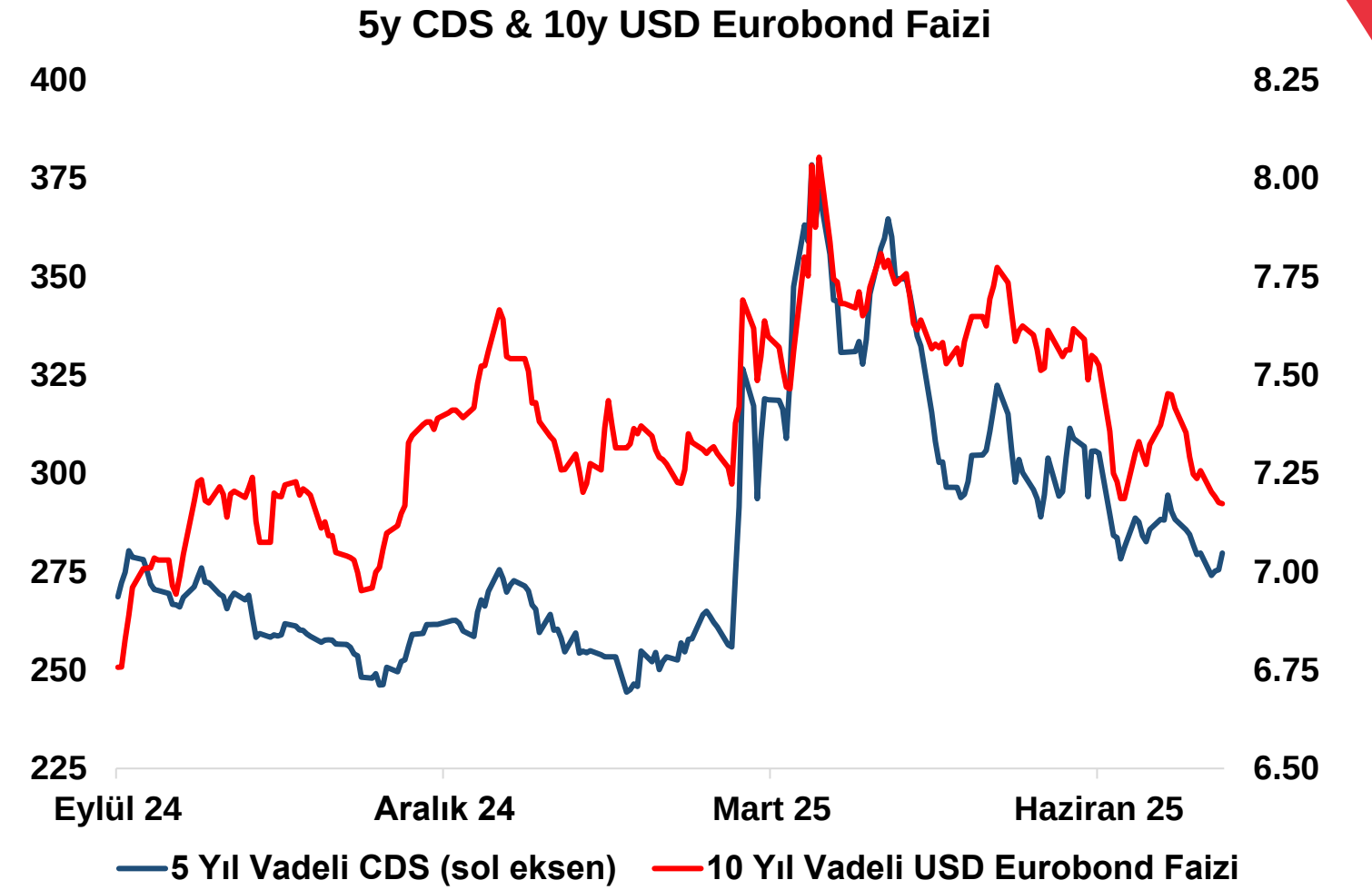
Kaynak: Bloomberg



EUROBOND

OYAK PORTFÖY

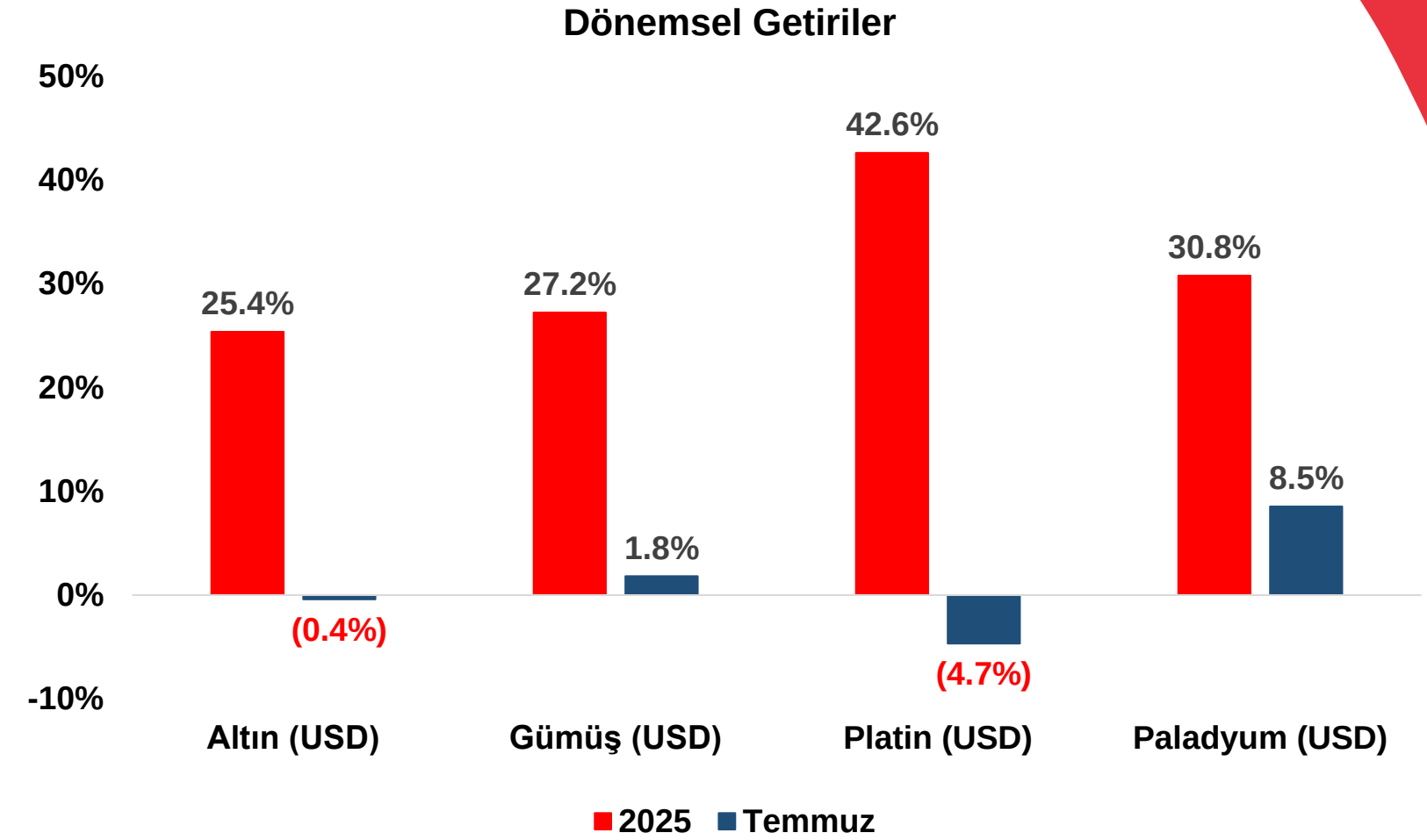
- Azalan jeopolitik riskler ve petrol fiyatlarındaki ılımlı seviyelere rağmen, ABD'nin gümrük tarifesi oranlarındaki yükselişlerin ve henüz anlaşma imzalamayan ülkelerle olan belirsizliğin, küresel çapta tahvil faizlerini yukarıda tuttuğu gözlemlendi. Buna karşılık, Moody's'ten gelen sürpriz not artışı ve döviz kurlarındaki düşük oynaklığın katkıları ile Türkiye'nin Eurobond faizleri olumlu performans gösterdi.
- Haziran ayında Türkiye'nin 5 yıllık kredi risk primi, uzun bir aradan sonra tekrar 300 baz puan eşiğinin altına gelmişti. Temmuz ayında da bu iyileşme süreci devam etti ve 289'dan 279'a, 10 baz puanlık bir temerrüt riski düşüşü gözlemlendi. Türkiye 10 yıl vadeli gösterge Eurobond getirisi ise %7.36 ile başladığı Temmuz ayını %7.17 ile tamamladı.
- ODS fon portföyünde yaklaşık olarak %11 oranında kamu; %75 oranında ise bankalar ağırlıklı olmak üzere özel sektör tarafından ihraç edilmiş Eurobond bulunmaktadır. Fonun mevcut durasyonu yaklaşık 2.2 yıl seviyesindedir. Gerek Türkiye risk primindeki gerek de ABD tahvil faizlerinde düşüş potansiyelinin kısa vadede sınırlı olduğunu öngörerek, durasyonu sınırlı tutuyoruz. Orta vadede ise dezenflasyon süreci devam ettikçe, Türk Eurobond'larına olan ilginin artacağını değerlendirerek; Eurobond fiyatlarının geri çekildiği dönemlerde ODS- Serbest (Döviz) Fon'da durasyon artırmayı planlıyoruz.





KIYMETLİ MADENLER

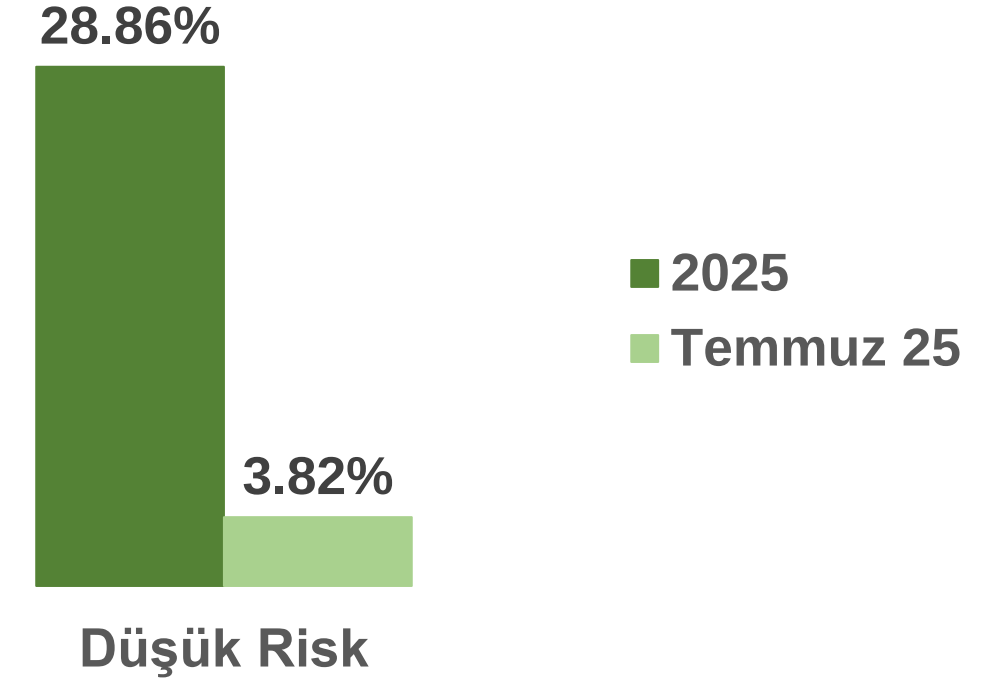
- Haziran ayında, altın dışındaki kıymetli madenlerde ciddi kazançlar gözlenirken, altın fiyatı neredeyse yatay kalmıştı. Temmuz ayında ise, ABD başta olmak üzere ekonomik verilerdeki çalkantı; Fed Başkanı Powell'ın görev süresine ilişkin spekülasyonlar ve Fed'in faiz kararı sonrası şahinleşen duruşu ile kıymetli madenlerin tümünde oynaklığın çok ciddi arttığı bir dönem gözlenirken, altın fiyatları ayın genelini %0.4 oranında sınırlı bir kayıpla tamamladı. Gümüş ise ay içerisindeki hızlı yükselişini koruyamadı ve %1.8'lik değer artışı ile Temmuz ayını tamamladı.
- Yılın ilk yarısını açık arayla en çok kazandıran kıymetli maden olarak tamamlayan ve Haziran ayı getiri lideri Platin, Temmuz ayında son 11 yılın zirvesini görse de, daha sonraki sert satışlarla ayın genelini %4.7 kayıp ile bitirdi. Paladyum ise, ayı ise yüksek dalgalanma gösterdiği ayı %8.5 kazançla tamamladı.
- Kıymetli Madenler Fon Sepeti Fonu (OTJ) portföyünde, altın ve paladyumun ağırlığı karşılaştırma ölçütünün hafif üzerinde iken; gümüş ve platin ağırlığı karşılaştırma ölçütünün hafif altında bulunmaktadır. Söz konusu kıymetli madenlerin ağırlıkları, portföyde aktif olarak yönetilmektedir.



DÜŞÜK RİSK GRUBU

	Temmuz 25	Ağustos 25	Önceki Aya Göre Değişim
OYL - Para Piyasası Fonu	90%	85%	-5%
OHB - Hisse Senedi Fonu	5%	5%	0%
OBI - Tahvil Fonu	5%	10%	5%

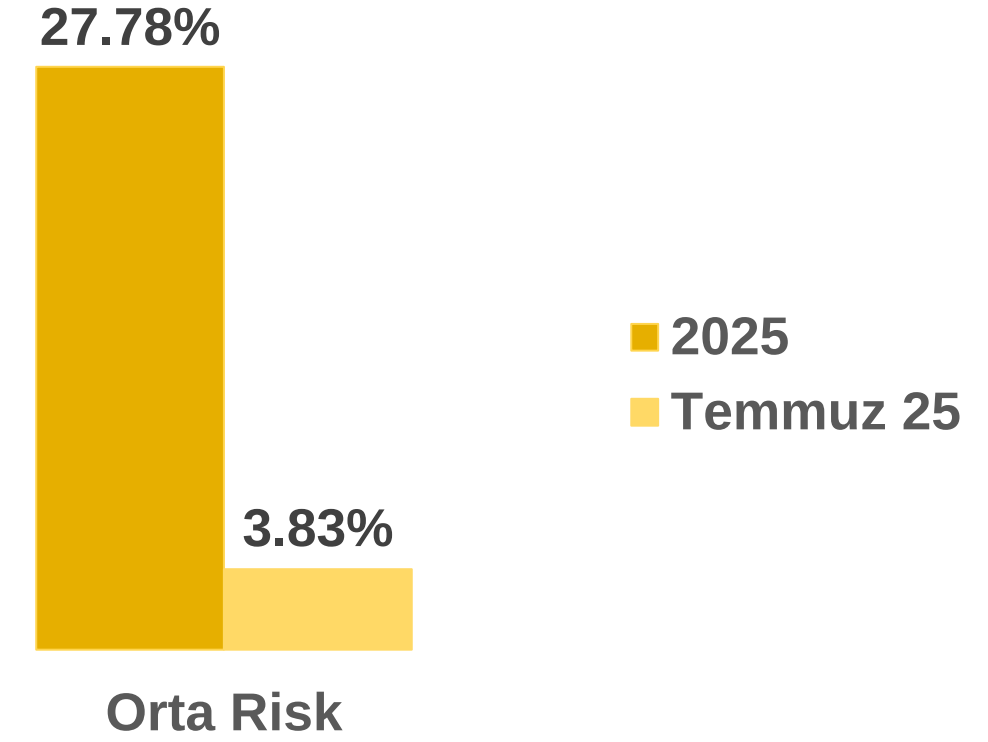
DÖNEMSEL GETİRİLER



ORTA RİSK GRUBU

	Temmuz 25	Ağustos 25	Önceki Aya Göre Değişim
OYL - Para Piyasası Fonu	70%	70%	0%
OHB - Hisse Senedi Fonu	15%	10%	-5%
OBI - Tahvil Fonu	15%	20%	5%

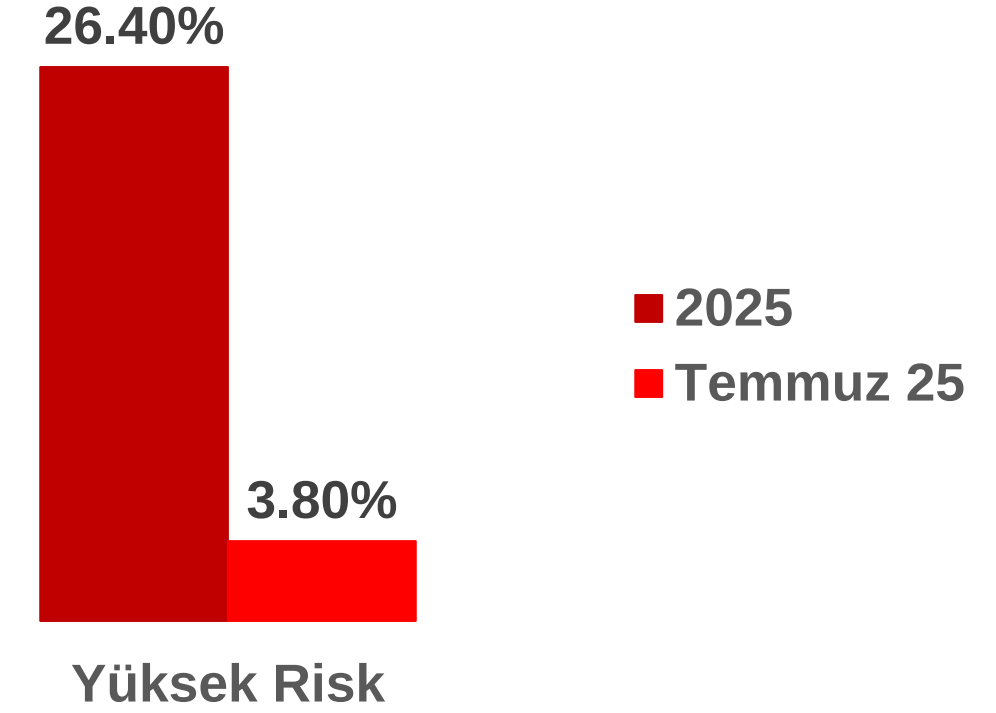
DÖNEMSEL GETİRİLER



YÜKSEK RİSK GRUBU

	Temmuz 25	Ağustos 25	Önceki Aya Göre Değişim
OYL - Para Piyasası Fonu	45%	45%	0%
OHB - Hisse Senedi Fonu	25%	20%	-5%
OBI - Tahvil Fonu	30%	35%	5%

DÖNEMSEL GETİRİLER





YATIRIM FONLARI SEKTÖRÜ

OYAK PORTFÖY

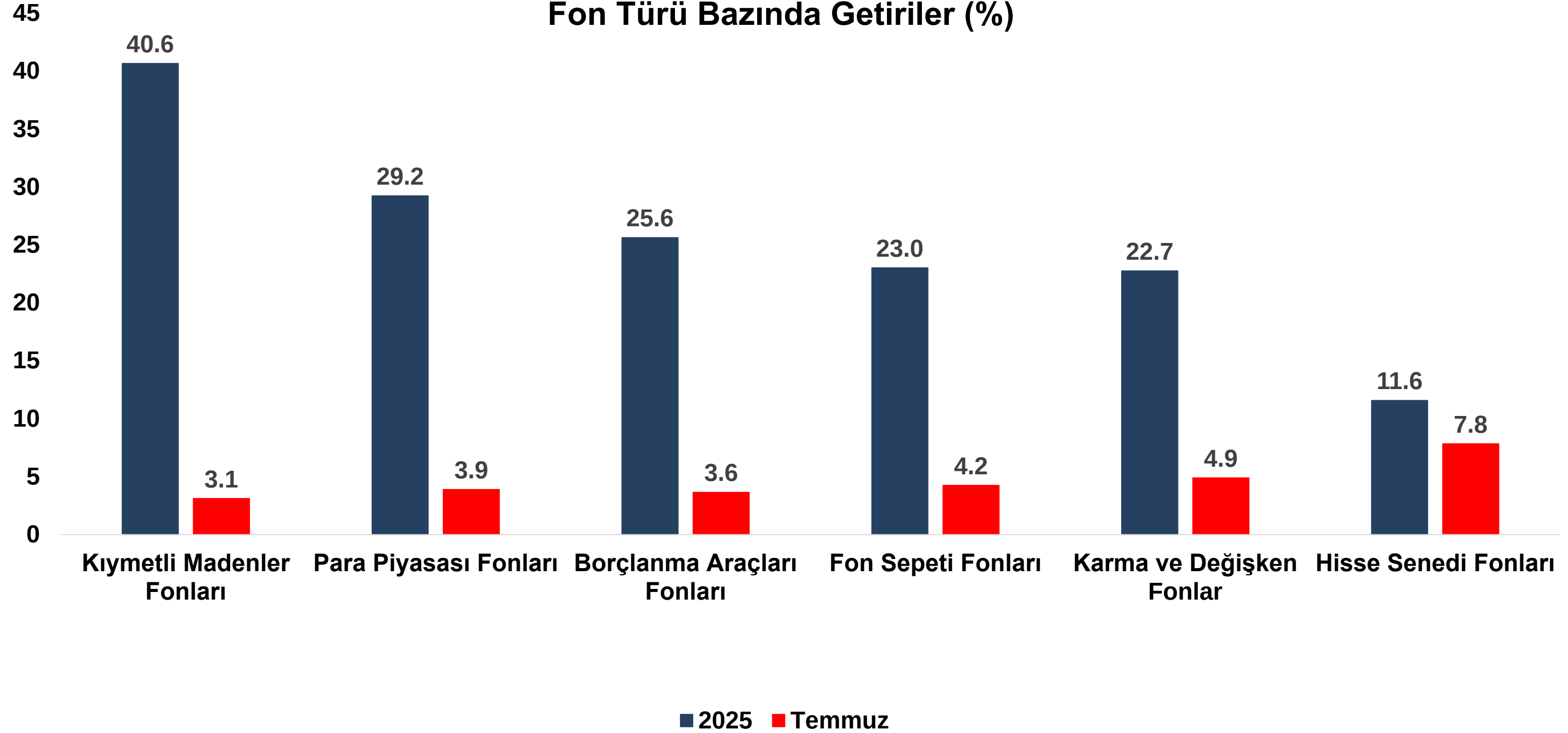
	Toplam Fon Büyüklüğü (milyar TL)			Büyüklük Değişimi		Net Para Giriş/Çıkışı (milyar TL)	
	31/12/2024	30/06/2025	31/07/2025	Temmuz-2025	Yıl Başından	Temmuz-2025	Yıl Başından
Yatırım Fonları	4,625.1	6,046.9	6,594.1	9.0%	42.6%	289.9	739.5
Para Piyasası Fonları	1,256.2	975.7	1,090.1	11.7%	-13.2%	71.5	-452.2
Karma ve Değişken Fonlar	61.6	55.9	68.3	22.3%	11.0%	9.2	-4.4
Borçlanma Araçları Fonları	111.2	135.0	151.2	12.0%	35.9%	11.2	12.6
Kamu Borçlanma Araçları Fonları	18.8	23.7	24.5	3.2%	30.4%	0.0	1.4
Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonları	6.5	7.6	7.6	0.1%	16.9%	-0.3	-0.8
Dış Borçlanma (Eurobond) Araçları	16.4	16.9	17.0	0.9%	4.2%	-0.4	-2.3
Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonları	56.7	67.0	76.7	14.5%	35.3%	6.9	4.1
Fon Sepeti Fonları	65.7	62.6	68.3	9.2%	3.9%	3.0	-11.0
Hisse Senedi Fonları	164.6	132.9	143.1	7.7%	-13.1%	0.4	-37.6
Hisse Senedi Fonları	105.9	77.0	84.1	9.2%	-20.6%	0.9	-28.2
Endeks Hisse Senedi Fonları	27.6	23.6	24.8	5.4%	-9.9%	-0.3	-5.0
Yabancı Hisse Senedi Fonları	31.1	32.3	34.2	5.7%	9.8%	-0.1	-4.4
Katılım Fonları	158.5	226.0	243.7	7.8%	53.7%	8.7	30.6
Altın Katılım Fonları	54.2	86.8	90.8	4.6%	67.4%	1.2	11.7
Kira Sertifikası Fonları	85.2	121.0	132.2	9.2%	55.2%	6.6	20.8
Hisse Katılım Fonları	12.9	11.0	12.6	14.6%	-2.2%	0.4	-2.0
Kıymetli Madenler Fonları	76.9	108.2	109.5	1.1%	42.3%	-2.1	1.4
Altın Fonları	76.9	108.2	109.5	1.1%	42.3%	-2.1	1.4
Borsa Yatırım Fonları	107.8	172.5	182.3	5.7%	69.1%	2.6	33.0
Serbest Fonlar	2,225.6	3,698.3	4,041.4	9.3%	81.6%	215.3	1,145.2
Serbest Fon - Döviz	1,103.4	1,695.3	1,863.7	9.9%	68.9%	138.7	514.6
Serbest Fon - Hisse Senedi	60.6	93.8	122.2	30.2%	101.7%	14.5	24.7
Serbest Fon - Katılım	266.0	395.4	417.8	5.7%	57.1%	10.6	78.7
Serbest Fon - Özel	490.3	608.7	643.8	5.8%	31.3%	10.7	48.5
Serbest Fon - Diğer	113.6	223.4	247.7	10.9%	118.1%	2.3	55.2
Serbest Fon - Kısa Vadeli	191.8	681.6	746.2	9.5%	289.1%	38.6	423.5
Gayrimenkul Yatırım Fonları	151.1	169.3	175.7	3.8%	16.3%	5.0	14.1
Girişim Sermayesi Yatırım Fonları	246.0	310.5	320.6	3.3%	30.3%	-34.9	8.0



YATIRIM FONLARI SEKTÖRÜ

OYAK PORTFÖY

Fon Türü Bazında Getiriler (%)



FONLARIMIZ

OYAK PORTFÖY



Mevduata Alternatif Mutlak Getiri Hedefli Fonlar

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

*Katılım Esaslarına Uygun



FONLARIMIZ

OYAK PORTFÖY



Döviz Cinsi Fonlar

OFA

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

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

Düşük (2)



OFK

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

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

Düşük (2)



ODS

OYAK PORTFÖY İkinci Serbest (Döviz) Fon - ODS

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

TEFAS[®]

Fon Bilgi ve İzleme Platformu

Yüksek (7)



Kıymetli Maden Fonları

OGD

OYAK PORTFÖY Altın Katılım Fonu – OGD

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

TEFAS[®]

Fon Bilgi ve İzleme Platformu

Yüksek (6)



OTJ

OYAK PORTFÖY Kıymetli Madenler Fon Sepeti Fonu – OTJ

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

TEFAS[®]

Fon Bilgi ve İzleme Platformu

Yüksek (6)

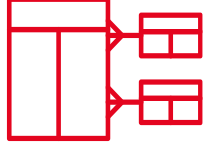


*Katılım Esaslarına Uygun



FONLARIMIZ

OYAK PORTFÖY



Çoklu Varlık Fonları

OTK

OYAK PORTFÖY Birinci Katılım Serbest Fon – OTK

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

TEFAS

Düşük (2)



OBP

OYAK PORTFÖY İkinci Değişken Fon - OBP

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

TEFAS

Orta (4)

OFS

OYAK PORTFÖY Birinci Fon Sepeti Fonu - OFS

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

TEFAS

Orta (4)

OKD

OYAK PORTFÖY Birinci Değişken Fon – OKD

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

TEFAS

Yüksek (5)

OFI

OYAK PORTFÖY İkinci Fon Sepeti Fonu – OFI

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

TEFAS

Yüksek (6)

ODD

OYAK PORTFÖY Dördüncü Serbest Fon – ODD

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

TEFAS

Yüksek (6)



Hisse Senedi Fonları

OHB

OYAK PORTFÖY Birinci Hisse Senedi (TL) Fonu – OHB

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

TEFAS

Yüksek (6)

OHK

OYAK PORTFÖY Katılım Hisse Senedi (TL) Fonu – OHK

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

TEFAS

Yüksek (6)



*Katılım Esaslarına Uygun





FON PERFORMANSLARI

OYAK PORTFÖY

	FON PERFORMANSLARI						
	Temmuz 2025	Yılbaşından İtibaren	1 Yıl	3 Yıl	2024	2023	2022
OYL - Oyak Portföy Birinci Para Piyasası (TL) Fonu	3,81%	28,6%	57,3%	180,7%	60,2%	27,6%	16,6%
OKT - Oyak Portföy Bir. Borç. Araç. Fonu	3,79%	28,9%	56,8%	201,9%	58,7%	34,8%	21,5%
OTF - Oyak Port. Türkiye Fin.KV. Kira Sert.Katıl.(TL)Fonu	3,63%	25,4%	49,2%	161,8%	51,4%	27,6%	18,2%
OKP - Oyak Portföy Birinci Kısa Vad.Borç.Araç. (TL) Fonu	3,96%	28,7%	56,6%	188,3%	61,3%	28,7%	18,7%
OGF - Oyak Portföy Oyak Üye.Çalışan.Yön. Brç. Arç.Öz.Fonu	3,94%	29,4%	57,5%	223,2%	58,8%	35,9%	30,8%
OYT - Oyak Portföy Birinci Serbest Fon	3,89%	29,2%	57,6%	249,9%	60,5%	47,0%	26,7%
OFS - Oyak Portföy Birinci Fon Sepeti Fonu	4,37%	26,2%	39,7%	260,2%	42,6%	48,9%	67,3%
ODS - Oyak Portföy İkinci Serbest (Döviz) Fon	3,00%	18,1%	30,8%	222,4%	29,6%	74,4%	49,7%
ODS - Oyak Portföy İkinci Serbest (Döviz) Fon*	1,04%	2,9%	6,8%	42,4%	8,2%	10,8%	6,7%
ODD - Oyak Portföy Dördüncü Serbest Fon	4,45%	20,7%	22,8%	158,4%	34,8%	24,5%	76,6%
OBP - Oyak Portföy İkinci Değ. Fon	4,10%	20,5%	31,0%	295,1%	53,3%	66,4%	39,3%
OKD - Oyak Portföy Bir. Değ. Fon	4,67%	20,4%	24,0%	405,3%	53,3%	58,1%	140,3%
OHB - Oyak Portföy Bir. His. Sen. (TL) Fonu (HSYF)	4,84%	13,3%	12,5%	459,3%	50,5%	52,3%	205,6%
OHK - Oyak Portföy Katılım Hisse Senedi (TL) Fonu (HSYF)	10,54%	11,0%	1,5%		20,6%	48,3%	
OGD - Oyak Portföy Altın Katılım Fonu	3,35%	40,2%	62,7%	296,9%	46,1%	80,0%	37,4%
OTK - Oyak Portföy Birinci Katılım Serbest Fon	3,73%	23,1%	35,8%	143,0%	47,3%	9,6%	51,0%
OFB - Oyak Portföy İstatistiksel Arbitraj Serbest(TL) Fon	3,61%	29,5%	59,3%	259,2%	61,1%	51,6%	34,7%
OTJ - Oyak Portföy Kıymetli Madenler Fon Sepeti Fonu	3,55%	44,6%	59,2%	226,6%	34,5%	49,6%	40,3%
OFI - Oyak Portföy İkinci Fon Sepeti Fonu	3,73%	26,9%	33,5%	188,9%	26,8%	56,4%	
OKF - Oyak Portföy Kar Payı Ödeyen Birinci Serb. (TL) Fon	3,73%	27,9%	55,2%	201,8%	55,9%	36,9%	
OBI - Oyak Portföy İkinci Borçlanma Araçları (TL) Fonu	2,91%	19,1%	34,2%		44,6%	28,8%	
OFK - Oyak Portföy Türkiye Finans Katım Serb.(Dvz-USD)Fon*	0,19%	1,3%	2,2%		2,3%	2,8%	
OFA - Oyak Portföy Türkiye Finans Kat.Serb.(Dvz-Avro)Fon**	0,09%	0,6%	1,1%		1,2%	0,8%	
TLREF	3,78%	30,6%	61,1%	171,7%	63,5%	21,1%	14,0%
BİST 100 Getiri	6,61%	11,0%	3,3%	333,2%	34,9%	39,3%	206,5%
KYD Tüm	1,79%	17,0%	28,4%	41,4%	20,3%	-23,8%	61,7%
KYD 91 Gün	3,35%	23,6%	47,6%	119,2%	45,7%	12,9%	20,0%
KYD O/N Repo (Brüt)	3,78%	30,6%	61,1%	171,6%	63,5%	21,1%	14,0%
KYD Bono Orta Vade	1,66%	16,5%	27,0%	50,4%	20,3%	-19,3%	60,9%
KYD Değişken ÖST	4,00%	32,0%	64,0%	202,2%	66,6%	28,3%	18,5%
KYD Kamu Kira Sertifikası	3,31%	14,0%	25,8%	46,8%	27,2%	-11,3%	27,1%
KYD Özel Sektör Kira Sertifikası	3,35%	25,1%	48,5%	159,7%	49,8%	26,8%	21,1%
KYD 1 Ay TL Kâr Payı	2,81%	21,8%	41,1%	120,0%	39,7%	20,5%	17,2%
KYD Sabit ÖST	3,45%	27,4%	53,0%	187,0%	53,6%	33,5%	22,5%
KYD 1 Ay TL Mevduat	3,65%	27,8%	53,6%	166,2%	52,3%	28,3%	16,7%
KYD 1 Ay USD Mevduat*	0,15%	1,0%	1,6%	6,9%	1,7%	2,7%	1,7%
KYD Altın AO	1,23%	44,4%	67,8%	326,8%	52,4%	80,2%	40,9%

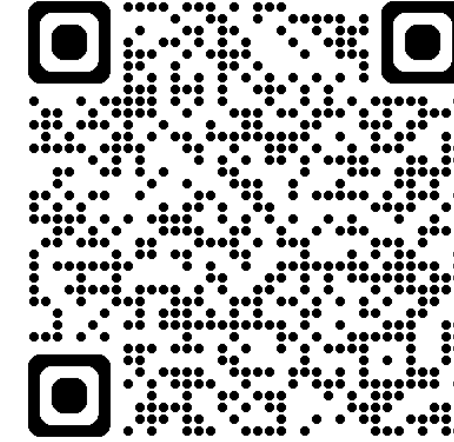
Fon getirileri 31 07 2025 tarihli kapanış fiyatlarına göre hesaplanmıştır.

*Fonun USD getirisini göstermektedir.

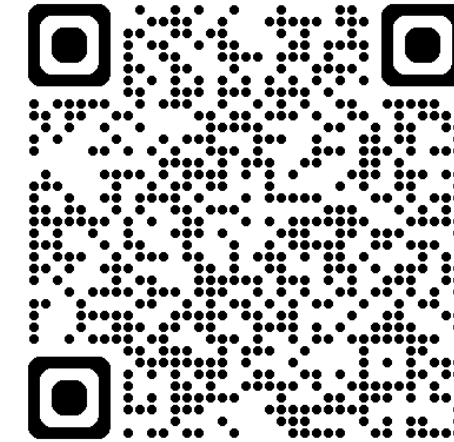
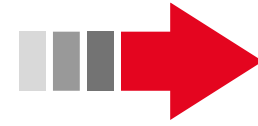
** Fonun EUR getirisini göstermektedir.

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

Hesap açmak için QR kodunu okutabilirsiniz.



Yatırım fonlarımız hakkında detaylı bilgi için
QR kodunu okutabilirsiniz.



www.oyakportfoy.com.tr

Bu raporda yer alan bilgiler OYAK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. tarafından bilgi vermek amacıyla hazırlanmış olup, herhangi bir yatırım fonunun alım satımına ilişkin bir teklif içermemektedir. Veriler, güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan alınmıştır. Bu kaynaklardaki hata ve eksikliklerden ve bu bilgilerin ticari amaçlı operasyonlarda kullanılmasından doğabilecek zararlardan OYAK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz. İş bu rapordaki tüm görüş ve tahminler, söz konusu rapor tarihi itibarıyla OYAK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.'ye ait olup diğer OYAK Grup şirketlerinin görüş ve tahminlerini temsil etmemektedir.