

YATIRIM FONLARI BÜLTENİ

Aralık 2025



OYAK PORTFÖY

www.oyakportfoy.com.tr



GÖRÜNÜM

OYAK PORTFÖY

- Kasım ayında da küresel piyasalardaki yüksek oynaklık düzeyi sürdü, ancak bu defa yaz başından bu yana süren riskli varlıklara yönelik olumlu hava görece ivme kaybetti. Global hisse senedi endeksleri yatay-negatif seyrederken, hazine tahvilleri ve petrol değer kaybetti. Kıymetli madenler grubu ile bakır, doğalgaz ve paladyum gibi endüstriyel emtialar güçlü aylık kazançlarla olumlu ayrıştı.
- Kasım boyunca, ABD’de hükümetin kapalı olması nedeniyle yayınlanmamış olan Ekim ayı resmi verilerinin bir kısmı kamuya açıklandı. Veri akışının başlıca finansal dinamiği ABD Merkez Bankası Fed’in Eylül’de başladığı faiz indirim döngüsüne Aralık ayında da devam edeceğinin kesin olarak fiyatlanması oldu. Böylece, bir önceki toplantıda Fed’in şahin tondaki karar metni ve Başkan Powell’in açıklamaları doğrultusunda oluşan kıymetli maden ve ABD doları dışındaki para birimlerindeki satış trendi, Kasım ayında tersine döndü.
- ABD Doları, özellikle Japonya Merkez Bankası’nın açıklamalarıyla beraber Ocak ve Şubat ayında 10’ar baz puanlık faiz artırımına gidileceğinin hemen hemen kesinleşmesi ile darbe almıştı. Buna ek olarak Fed’in Aralık ayında 25 baz puanlık indirim yapacağı beklentisi eklenince, ABD Doları endeksi 100 psikolojik eşliğini aşamayarak 99.40 ile ayı kapattı ve değer kaybetti.
- Önümüzdeki sene ilkbaharda göreve gelecek olan yeni Fed Başkanının, Trump tarafından belirlendiği duyurulsa da isme dair açıklama yapılmadı. Bu ismin Ulusal Ekonomi Konseyi Başkanı Kevin Hassett olacağı bekleniyor. Trump’a bu denli yakın birisinin, daha gevşek para politikasını destekleyeceği tahmini de dolar aleyhine fiyatlama akışını destekleyen bir faktör olmayı sürdürdü.





GÖRÜNÜM

OYAK PORTFÖY

- Enflasyon görünümü son 2 ayda gelen verilerle tekrar kısmi iyileşme gösterirken, TCMB'nin yılın son PPK toplantısında 100-150 baz puan arasında faiz indirimi yapacağı beklentisi ağırlık kazandı. Yıl sonu enflasyon beklentisi ise %31 etrafında şekilleniyor.
- Yılın 3. çeyreğinde büyüme yıllık %3.7 ile beklentilerin altında kalırken çeyreklik büyüme %1.1 ile önceki çeyrekteki %1.6'ya göre yavaşlama gösterdi. Tarım dışında tüm sektörler büyüme kaydederken özel tüketimde yaşanan güçlü artış enflasyon görünümü açısından olumsuz bir sinyal üretiyor.
- Piyasa fiyatlamları hakkındaki öngörüler faiz indirimlerinin boyutu ve zamanlaması üzerinden yapılıyor. Tartışmanın bu boyuttan çıkıp daha kuvvetli temelde yürümesi için enflasyondaki iyileşme en önemli belirleyici olacaktır.
- Yabancı kurumsal yatırımcıların halen kısa vadeli “carry trade” işlemlerini TL cinsi tahvillere tercih ettiğini gözlemliyoruz. Yurt içi tarafta ise TL cinsi para piyasası fonları ile döviz serbest fonlara olan girişler ön plana çıkmaya devam ediyor.





YURT İÇİ PİYASALAR

OYAK PORTFÖY



Hisse Senetleri

Ayın ilk yarısında küresel piyasalarda, Fed'in Aralık ayında faiz indirimine gitme ihtimalinin zayıflaması ve ABD'de açıklanmayan verilerin yarattığı belirsizlik ortamı hisse senedi endeksleri üzerinde aşağı yönlü baskı oluşturdu. Ay içerisinde %5.5 seviyesine kadar değer kaybeden BİST-100 endeksi, Rusya-Ukrayna barış görüşmeleri ve enflasyon beklentileriyle toparlanma kaydederek Kasım ayını %0.66 oranında düşüşle tamamladı.



Tahvil-Bono

Verim eğrisinin tamamında düşüş gerçekleşirken uzun vadeli tahvil faizlerinde düşüş daha sınırlı kaldı. Kasım sonu itibarıyla 2 ve 10 yıllık tahvillerin bileşik faizi sırasıyla %38.17 ve %31.41 oldu.



Eurobond

Türkiye'nin 5 yıllık kredi risk primi (CDS) Kasım ayında 244 bps'ten 238 bps seviyesine geriledi. 10 yıl vadeli Eurobond faizi ise aynı dönemde %6,53 seviyesine geriledi.



Döviz

TL'nin ABD Doları karşısında değer kaybı %1.02 olurken Euro karşısında %1.49 oranında değer kaybetti. Böylece döviz sepetine karşı aylık kayıp %1.25 ile geçtiğimiz aya göre yükseldi. Döviz sepetinin ilk 11 aylık dönemde TL'ye karşı değer kazancı ise % 27.04 olarak gerçekleşti.



YURT DIŞI PİYASALAR

OYAK PORTFÖY



Hisse Senetleri

Küresel pay piyasaları, son ayların aksine oldukça dalgalı bir seyir izledi ve Kasım'ın son haftasındaki ralli ile ancak kayıpları sınırlandırabildiler. ABD'de hükümetin açılmasna rağmen, geriden gelen verilerin hem ekonomik zayıflığa işaret etmesi hem de Trump'ın tarifeler konusunda tekrar yeni adımlar atabileceğini ima etmesi, bazı zayıf bilançolar ile birleşince ayın ilk yarısında %5-8 arası düzeltmeler gözlemlendi ve S&P 500 Haziran'dan sonra ilk defa tarihi zirvesini yukarı taşımadığı bir ayı geride bıraktı. Buna karşın Aralık'ta faizlerin ineceğini ve enflasyonda düşüşün süreceğini satın alan piyasalarla beraber kayıplar geri alındı ve S&P 500 yatay, Nasdaq 100 ise %1.6 düşüşle kapandı.



Tahvil

ABD istihdam piyasasında gözlenen soğuma işaretleri ve Fed'in faiz indirim döngüsüne girmesiyle gerileyen ABD tahvil getirileri, Kasım ayında bu trendi sürdürdü. %4.11 seviyesinde aya başlayan ABD 10 yıllık tahvil getirisi, ayın genelinde bu seviyenin üstünde seyretilse de Williams gibi önde gelen Fed guvernörlerinin Aralık ayına dair güvercin açıklamaları sonrasında %4.01 seviyesine geri çekildi. Japonya'da ise 10 yıllık tahvil getirisi 14 baz puan yükselişle %1.71'e çıkarken, Alman 10 yıllık Bund'ları ise Japonya'dan etkilenerek %2.69 getiriyle ayı 6 baz kayıpla kapattı.



Emtia

ABD başta olmak üzere küresel ekonomilerdeki soğuma sinyalleri ve Rusya-Ukrayna savaşında barış görüşmelerinin ivmelenmesiyle beraber ABD tipi ham petrol Kasım ayını %4.0, Brent petrolse görece daha dirençli kalarak %2.9 düşüşle geçirdi. Gazze'de ateşkes sonrası jeopolitik risklerin azalması ve yapısal olarak petrol piyasasında arz fazlası bulunması fiyatları baskılıyor. Bakır Temmuz ortasındaki başladığı ralliyi sürdürdü ve Kasım boyunca %2.1 değer kazandı. Ayın getiri şampiyonuysa Ekim'e benzer şekilde %18'le doğalgaz oldu.



Para Birimleri

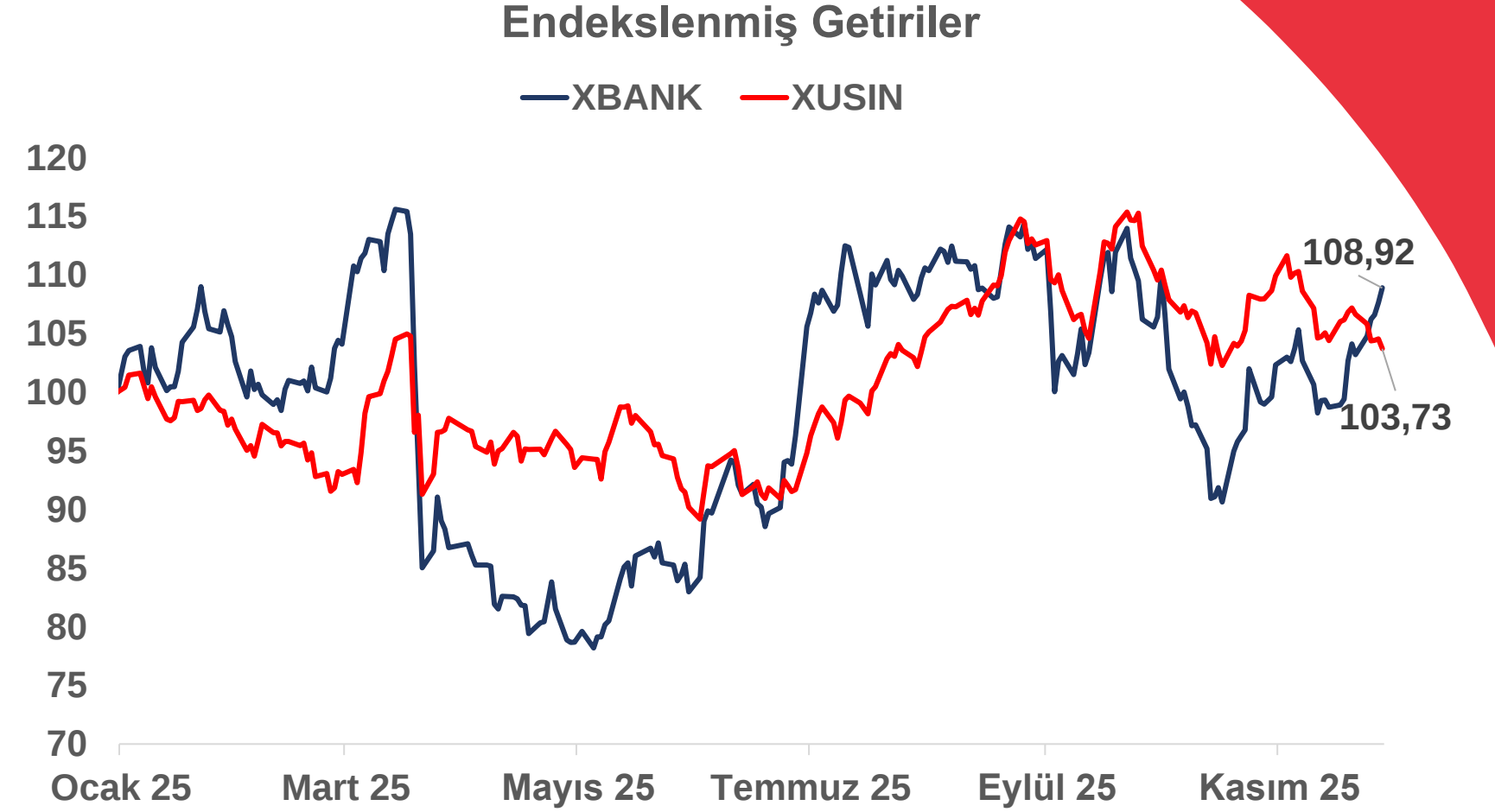
Fed'in Aralık ayında yapacağı toplantıda indirime gitmesine kesin gözüyle bakılmasıyla beraber, özellikle Euro Bölgesi, Japonya ve Birleşik Krallık'ta gözlenen siyasi belirsizlikler ve ekonomik zayıflama işaretleri perde arkasına atıldı ve ABD Doları endeksindeki sınırlı geri çekilmeyi tetikledi. Dolar karşısında Euro %0,55 değerlendirirken, Sterlin %0,63 kazandı. Japon Yeni ise kendine özgü risklerden ötürü %1.4 değer kaybetti.



HİSSE SENETLERİ

OYAK PORTFÖY

- Ayın ilk yarısında küresel piyasalarda, Fed'in Aralık ayında faiz indirimine gitme ihtimalinin zayıflaması ve ABD'de açıklanmayan verilerin yarattığı belirsizlik ortamı hisse senedi endeksleri üzerinde aşağı yönlü baskı oluşturdu.
- Yurt içinde ise TCMB'nin Enflasyon Raporu'nda tahminlerini yukarı revize etmesi ve verdiği sıkı para politikası mesajları, risk iştahını baskılarken BİST'te %5.5'e varan düşüşler gözlemlendi.
- Jeopolitik gerilimlerin azalması, Rusya-Ukrayna görüşmelerinden barış mesajları gelmesi ve enflasyona yönelik beklentiler BİST-100'de toparlanma yaşanmasına katkı sağladı. Böylelikle endeks ayı %0.66 sınırlı bir kayıpla kapattı.
- Enflasyon beklentileri TCMB'den gelecek faiz indirim beklentilerini artırırken, bankacılık endeksi %6.4 ile endeksten pozitif ayrıştı. Holding ve Ulaştırma endeksleri sırasıyla %2.86 ve %5.29 gerileyerek endeksteeki düşüşe öncülük etti. BİST-100 dışı hisse endeksi ise %9.25 düştü.
- Ay içerisinde karşılaştırma ölçütü seviyelerine kadar azalttığımız pozisyonlarımızı yeniden artırarak %94'e çektik. Fon portföyünde yer alan bankacılık endeksi hisselerini %23 seviyesinde yükselttik.



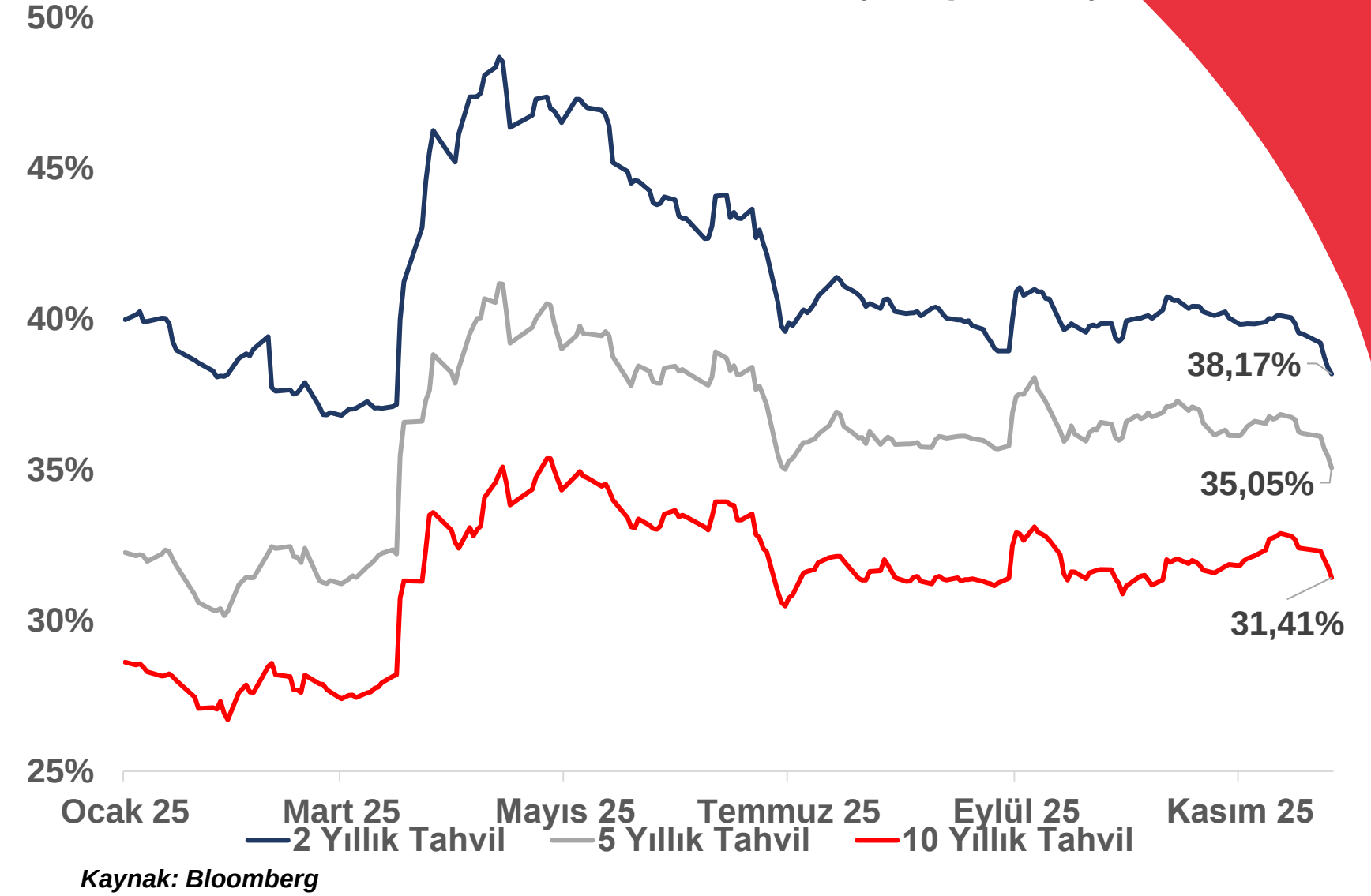


TAHVİL - BONO

OYAK PORTFÖY

- Kasım ayında verim eğrisinin kısa ve orta kısmında faizlerde 2-3 puan aralığında düşüş yaşanırken uzun vadeli tahvillerde aşağı yönlü hareket daha sınırlı kaldı.
- Hazine İç Borçlanma Stratejisi kapsamında Aralık ayında 2 ve 5 vadeli gösterge tahvillerin yeniden ihracını yapacak. Daha önce programda bulunan 10 yıllık tahvil ihracının yerine 6 ay vadeli hazine bonosu ihracı konması kısa vadede 10 yıllık tahviller için destekleyici bir unsur olarak öne çıkabilir.
- İkinci Borçlanma Araçları (OBI) fonumuzda 815 gün civarında durasyon ile başladığımız Kasım ayında, enflasyon verisi sonrası oluşan pozitif havayı vademizi 600 güne kadar düşürmekte kullandık. Özellikle 10 yıllık tahvillerde %33 bileşik seviyesinin üzerine kadar yaşanan yükselişle beraber durasyonumuzu tekrar artırarak 730 gün (yaklaşık 2 yıl) seviyesine çektik.
- Hazinenin yüksek borçlanma ihtiyacı nedeniyle tahvilde genel bir düşüş trendinin oluşmasını zor görmekle beraber; yukarı yönlü faiz hareketlerini taktiksel olarak orta-uzun vadeli tahvillerde alım fırsatı olarak değerlendirmeyi sürdürmekteyiz.

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



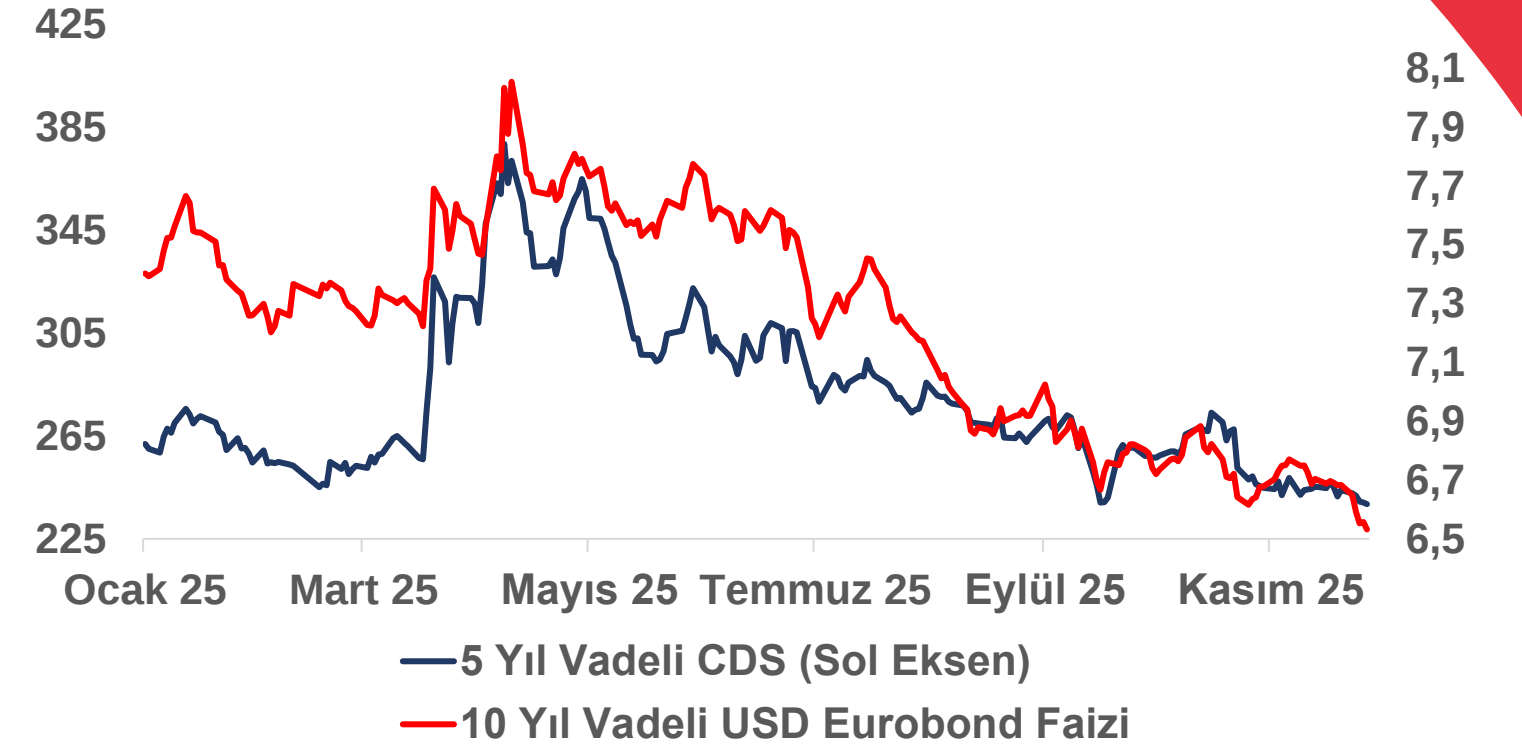


EUROBOND

OYAK PORTFÖY

- Dört aydır gerileyen petrol fiyatları, istikrarlı kur politikası neticesinde TL’de reel değerlenmenin sürmesi ve enflasyonda düşüşe dair işaretlerin gelmesi gibi olumlu dinamiklerin etkisiyle Türkiye 5 yıllık temerrüt risk primi (CDS) düşüş trendinin sürdürdü ve 238 ile Kasım ayı kapanışında bu yılın en düşük seviyesini kaydetti. Bunlara ek olarak siyasi tansiyonun da düşük seyretmesiyle Kasım ayı Eurobond’ların pozitif performansına sahne oldu.
- Merkezi bütçe dengesi ve altın ithalatı hariç cari açık tarafında aylık bazda iyileşmeler olduğunu gösteren veri akışı da CDS seviyesindeki düşüşün sürmesine katkı sağladı.
- Ay boyunca ABD hazine getirilerinin de 10 baz puan geri çekilmesinin katkısı eklenince, Türkiye 10 yıl vadeli gösterge Eurobondun getirisi %6.64 ile başladığı Kasım ayını %6.49 ile tamamlayarak yatırımcısına kupon faizi dahil %1.6 kazanç sağladı. Böylece Mart-Nisan aylarında yaşanan çalkantıya rağmen yılbaşından bu yana olan toplam getiri USD cinsinden %12’yi aştı.
- ODS fonumuzda %4 oranında kamu, %82 de bankacılık ağırlıklı olmak üzere özel sektör ihraçlı Eurobond bulunmaktadır. Portföydeki likit TL pozisyonunun kur riski ise vadeli sözleşmeler vasıtasıyla hedge edilmektedir. Türkiye risk primindeki ve ABD tahvil faizlerindeki geri çekilme marjının kısa vadede sınırlı olduğunu öngörerek fonun durasyonu 2.1 yılda tutmaktayız.

5y CDS & 10y USD Eurobond Faizi



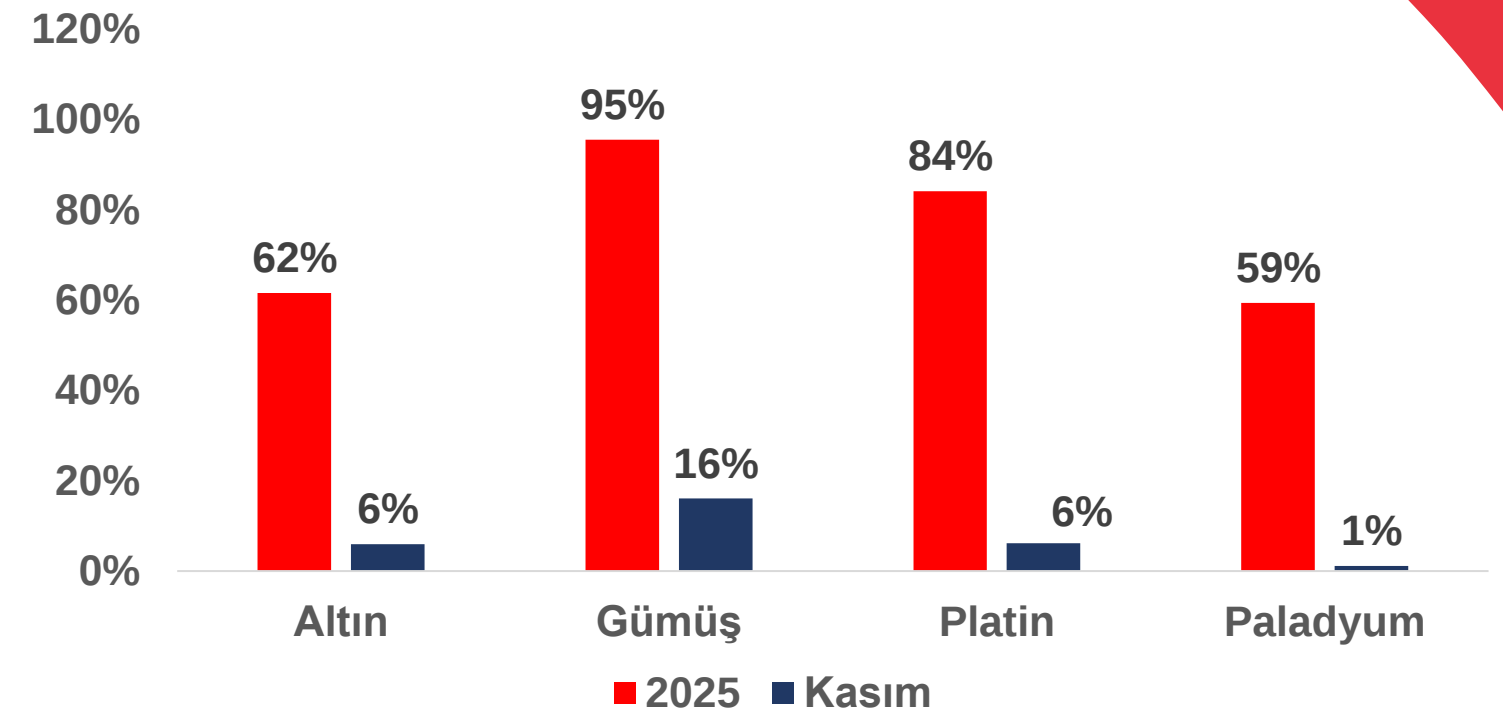


KIYMETLİ MADENLER

OYAK PORTFÖY

- Gevşeme döngüsüne Kasım ayında toplantısı olmadığı için ara veren Fed'in, Aralık ayında 25 baz puanlık indirimlerine devam etmesi bekleniyor. Buna paralel dolar endeksindeki gevşemenin de katkısıyla kıymetli madenlerde Kasım ayı boyunca güçlü bir performans gözlemlendi. Altın, Ekim'deki sert kar satışı sonrası test ettiği 4000 USD/ons seviyesinden gelen güçlü tepki alımlarıyla Kasım'ı %5.9 değer artışıyla kapattı.
- Böylece bu yıl bitmeden altının 4380 USD/ons'luk tarihi zirvesini yılın kalan kısmında yukarı taşıması tekrar gündeme girdi. Ons gümüş ise tüm zamanların rekor zirvesini kırarak 56,50 USD seviyesini gördü ve aylık bazda %16 değer artışı sağladı. Küresel risk iştahındaki olum seyir ve genel emtia sepetindeki değerlenme döngüsü devam ettikçe gümüşün altına göre daha güçlü performans göstermesini bekliyoruz.
- Endüstriyel emtialarla korelasyonu yüksek kıymetli madenlerden platin %6,1 değer kazancıyla Kasım ayını kapatırken, paladyum geçen ayki güçlü rallisi sonrası soluk aldı ve %1.1 yükseldi. Kıymetli Madenler Fon Sepeti Fonu (OTJ) portföyünde gümüş, platin ve paladyumu karşılaştırma ölçütünün hafif üzerinde, altını ise hafif altında taşımaktayız. Söz konusu ağırlıklar portföyde aktif olarak yönetilmektedir.

Dönemsel Getiriler



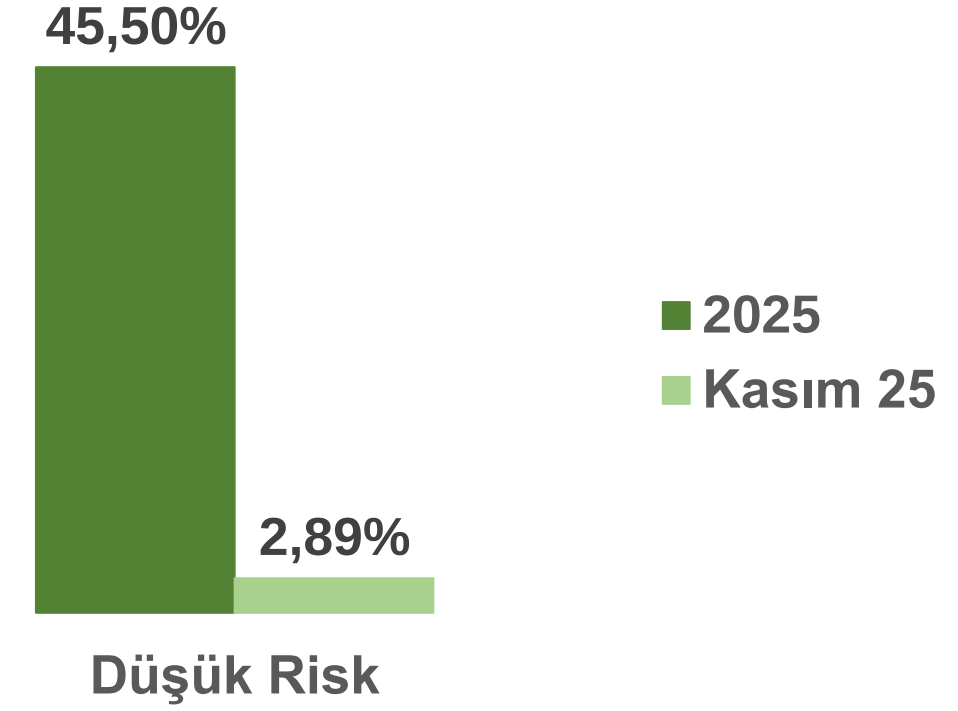


MODEL FON DAĞILIMI

DÜŞÜK RİSK GRUBU

	Kasım 25	Aralık 25	Önceki Aya Göre Değişim
OYL - Para Piyasası Fonu	85%	85%	-
OHB - Hisse Senedi Fonu	5%	5%	-
OBI - Tahvil Fonu	10%	10%	-

DÖNEMSEL GETİRİLER



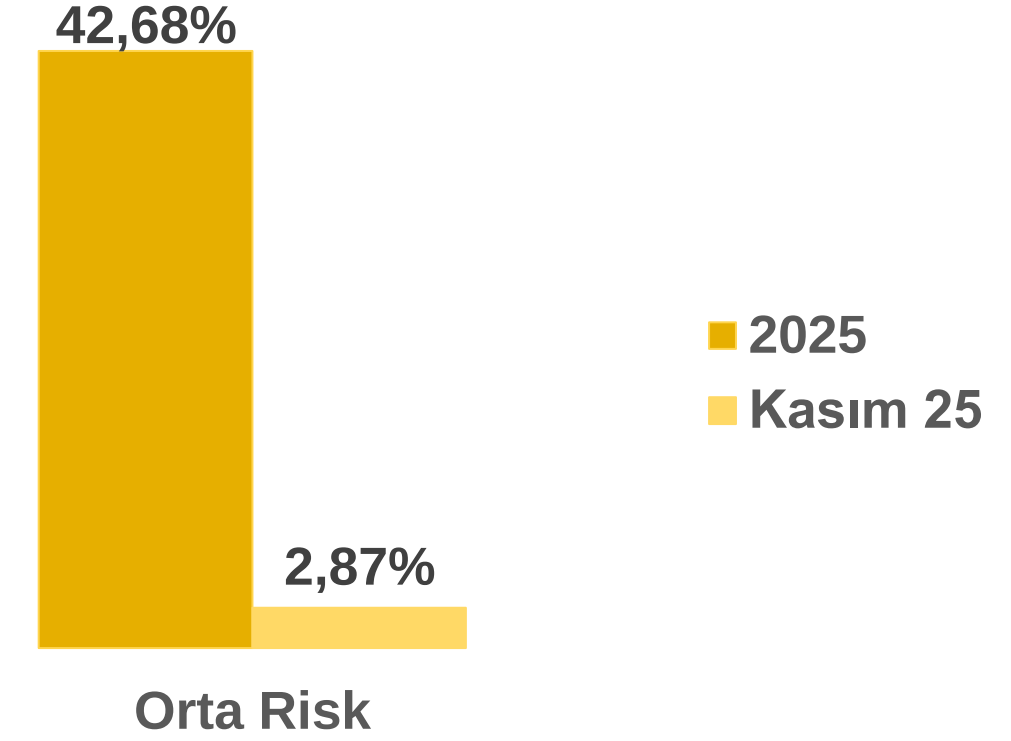


MODEL FON DAĞILIMI

ORTA RİSK GRUBU

	Kasım 25	Aralık 25	Önceki Aya Göre Değişim
OYL - Para Piyasası Fonu	70%	70%	-
OHB - Hisse Senedi Fonu	10%	10%	-
OBI - Tahvil Fonu	20%	20%	-

DÖNEMSEL GETİRİLER



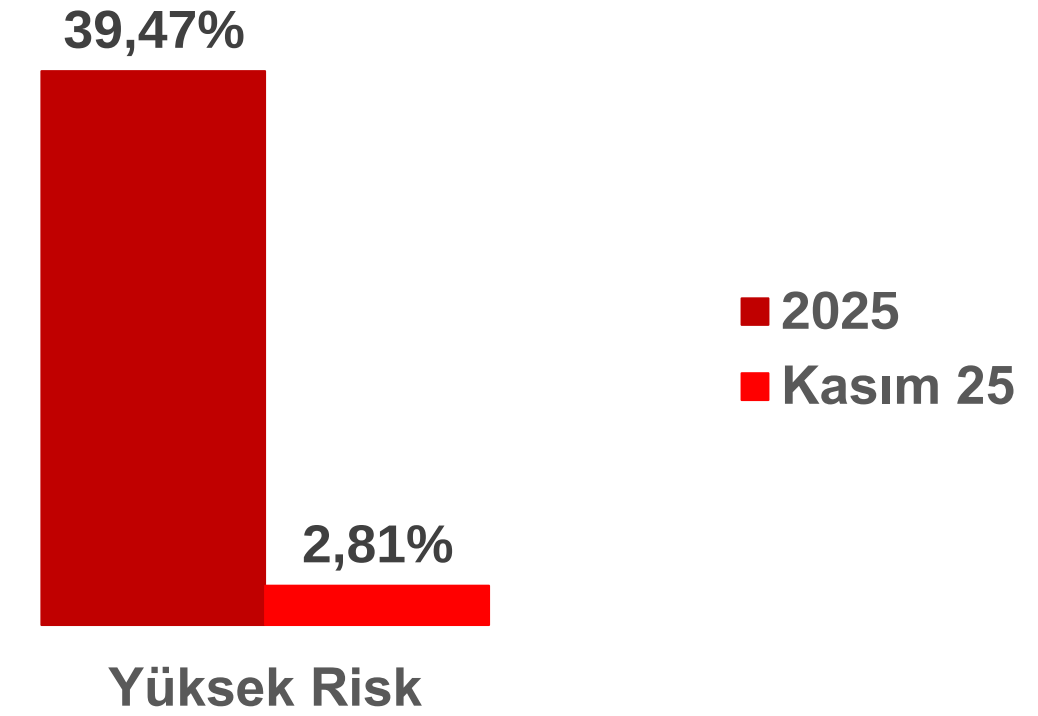


MODEL FON DAĞILIMI

YÜKSEK RİSK GRUBU

	Kasım 25	Aralık 25	Önceki Aya Göre Değişim
OYL - Para Piyasası Fonu	45%	45%	-
OHB - Hisse Senedi Fonu	20%	20%	-
OBI - Tahvil Fonu	35%	35%	-

DÖNEMSEL GETİRİLER





YATIRIM FONLARI SEKTÖRÜ

OYAK PORTFÖY

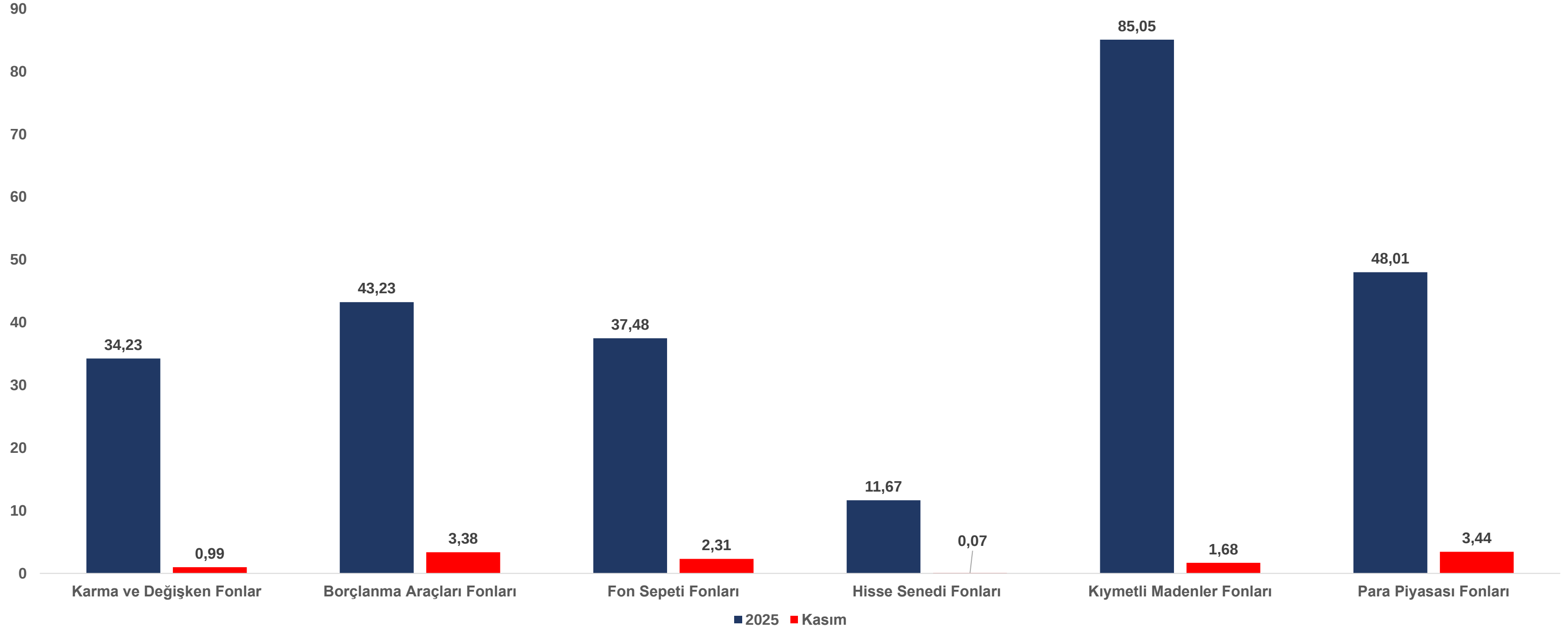
	Toplam Fon Büyüklüğü (milyar TL)			Büyüklük Değişimi		Net Para Giriş/Çıkışı (milyar TL)	
	31/12/2024	31/10/2025	28/11/2025	Kasım	Yıl Başı	Kasım	Yıl Başı
Yatırım Fonları	4.625,1	7.825,8	8.121,1	3,8%	75,6%	37,3	1.401,8
Para Piyasası Fonları	1.256,2	1.287,0	1.442,3	12,1%	14,8%	67,2	-269,9
Karma ve Değişken Fon	61,6	78,1	76,9	-1,5%	24,9%	-0,8	-2,0
Borçlanma Araçları Fonları	111,2	160,0	164,2	2,6%	47,6%	-1,8	6,4
Kamu Borçlanma Araçları Fonları	18,8	28,9	30,3	5,0%	61,6%	0,5	4,0
Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonları	6,5	8,2	8,2	-0,1%	26,6%	-0,2	-1,2
Dış Borçlanma (Eurobond) Araçları	16,4	16,9	16,7	-1,1%	2,1%	-0,5	-4,2
Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonları	56,7	85,9	89,3	4,0%	57,4%	-0,3	5,8
Fon Sepeti Fonları	65,5	84,7	86,8	2,5%	32,5%	-1,7	-6,2
Hisse Senedi Fonları	164,6	155,8	153,8	-1,3%	-6,6%	1,6	-33,0
Hisse Senedi Fonları	105,9	82,5	78,1	-5,4%	-26,2%	-3,7	-37,0
Endeks Hisse Senedi Fonları	27,6	19,7	20,0	1,8%	-27,3%	0,1	-6,8
Yabancı Hisse Senedi Fonları	31,1	53,5	55,7	4,0%	78,7%	5,2	10,8
Katılım Fonları	158,7	308,1	325,9	5,8%	105,4%	6,4	62,1
Altın Katılım Fonları	54,2	130,4	136,3	4,6%	151,4%	-0,1	27,0
Kira Sertifikası Fonları	85,2	152,4	164,7	8,0%	93,3%	6,3	33,9
Hisse Katılım Fonları	12,9	13,9	13,0	-6,9%	0,4%	-0,3	-1,0
Kıymetli Madenler Fonları	76,9	159,2	165,5	3,9%	115,3%	-0,8	21,0
Altın Fonları	76,9	159,2	165,5	3,9%	115,3%	-0,8	21,0
Borsa Yatırım Fonları	107,8	257,7	277,3	7,6%	157,2%	7,9	83,3
Serbest Fonlar	2.225,6	4.812,8	4.893,8	1,7%	119,9%	32,2	1.574,1
Serbest Fon - Döviz	1.103,3	2.249,9	2.367,6	5,2%	114,6%	89,2	895,6
Serbest Fon - Hisse Senedi	60,6	201,6	192,5	-4,5%	217,8%	16,9	75,3
Serbest Fon - Katılım	266,0	484,7	487,0	0,5%	83,1%	-21,9	99,7
Serbest Fon - Özel	490,3	734,3	734,5	0,0%	49,8%	-7,1	76,3
Serbest Fon - Diğer	113,6	294,9	282,0	-4,4%	148,3%	-17,8	28,2
Serbest Fon - Kısa Vadeli	191,8	847,3	830,3	-2,0%	333,0%	-27,1	398,9
Gayrimenkul Yatırım Fonları	151,1	180,2	182,1	1,1%	20,5%	1,5	16,7
Girişim Sermayesi Yatırım Fonları	246,0	342,3	352,4	3,0%	43,3%	-74,4	-50,5



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)

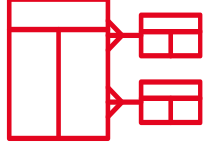


***Katılım Esaslarına Uygun**



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						
	Kasım 2025	Yılbaşından İtibaren	1 Yıl	3 Yıl	2024	2023	2022
OYL - Oyak Portföy Birinci Para Piyasası (TL) Fonu	3,33%	46,5%	53,1%	203,4%	60,2%	27,6%	16,6%
OKT - Oyak Portföy Bir. Borç. Araç. Fonu	3,36%	47,0%	53,3%	221,4%	58,7%	34,8%	21,5%
OTF - Oyak Port. Türkiye Fin. KV. Kira Sert. Katıl. (TL) Fonu	3,11%	42,0%	47,3%	179,1%	51,4%	27,6%	18,2%
OKP - Oyak Portföy Birinci Kısa Vad. Borç. Araç. (TL) Fonu	3,32%	46,8%	53,4%	209,7%	61,3%	28,7%	18,7%
OGF - Oyak Portföy Oyak Üye. Çalışan. Yön. Brç. Arç. Öz. Fonu	3,34%	47,8%	54,2%	242,0%	58,8%	35,9%	30,8%
OYT - Oyak Portföy Birinci Serbest Fon	3,45%	47,8%	54,7%	257,2%	60,5%	47,0%	26,7%
OFS - Oyak Portföy Birinci Fon Sepeti Fonu	3,17%	41,0%	42,8%	216,2%	42,6%	48,9%	67,3%
ODS - Oyak Portföy İkinci Serbest (Döviz) Fon	1,39%	24,5%	26,7%	190,3%	29,6%	74,4%	49,7%
ODS - Oyak Portföy İkinci Serbest (Döviz) Fon*	0,23%	3,7%	3,4%	27,5%	8,2%	10,8%	6,7%
ODD - Oyak Portföy Dördüncü Serbest Fon	3,28%	36,7%	41,3%	134,2%	34,8%	24,5%	76,6%
OBP - Oyak Portföy İkinci Değ. Fon	4,01%	31,8%	35,3%	235,9%	53,3%	66,4%	39,3%
OKD - Oyak Portföy Bir. Değ. Fon	3,41%	30,1%	35,5%	249,8%	53,3%	58,1%	140,3%
OHB - Oyak Portföy Bir. His. Sen. (TL) Fonu (HSYF)	2,87%	15,1%	18,3%	204,0%	50,5%	52,3%	205,6%
OHK - Oyak Portföy Katılım Hisse Senedi (TL) Fonu (HSYF)	-4,72%	9,4%	9,7%		20,6%	48,3%	
OGD - Oyak Portföy Altın Katılım Fonu	0,72%	84,1%	81,4%	403,5%	46,1%	80,0%	37,4%
OTK - Oyak Portföy Birinci Katılım Serbest Fon	3,08%	39,2%	48,5%	134,0%	47,3%	9,6%	51,0%
OFB - Oyak Portföy İstatistiksel Arbitraj Serbest (TL) Fon	3,33%	47,5%	54,0%	266,1%	61,1%	51,6%	34,7%
OTJ - Oyak Portföy Kıymetli Madenler Fon Sepeti Fonu	10,09%	101,4%	99,4%	328,3%	34,5%	49,6%	40,3%
OFI - Oyak Portföy İkinci Fon Sepeti Fonu	1,97%	39,1%	38,9%	179,6%	26,8%	56,4%	
OKF - Oyak Portföy Kar Payı Ödeyen Birinci Serb. (TL) Fon	3,27%	45,4%	51,6%	217,3%	55,9%	36,9%	
OBI - Oyak Portföy İkinci Borçlanma Araçları (TL) Fonu	3,37%	32,3%	35,5%	146,0%	44,6%	28,8%	
OFK - Oyak Portföy Türkiye Finans Katıl Serb. (Dvz-USD) Fon*	0,17%	2,0%	2,2%		2,3%	2,8%	
OFA - Oyak Portföy Türkiye Finans Kat. Serb. (Dvz-Avro) Fon**	0,07%	1,0%	1,1%		1,2%	0,8%	
TLREF	3,50%	49,7%	56,7%	199,0%	63,5%	21,1%	14,0%
BİST 100 Getiri	0,30%	13,0%	15,5%	136,0%	34,9%	39,3%	206,5%
KYD Tüm	3,57%	31,0%	33,9%	25,0%	20,3%	-23,8%	61,7%
KYD 91 Gün	3,32%	38,9%	43,7%	130,1%	45,7%	12,9%	20,0%
KYD O/N Repo (Brüt)	3,50%	49,7%	56,7%	198,9%	63,5%	21,1%	14,0%
KYD Bono Orta Vade	4,13%	31,3%	33,2%	28,2%	20,3%	-19,3%	60,9%
KYD Değişken ÖST	3,52%	52,0%	59,2%	228,8%	66,6%	28,3%	18,5%
KYD Kamu Kira Sertifikası	1,96%	26,2%	29,1%	47,2%	27,2%	-11,3%	27,1%
KYD Özel Sektör Kira Sertifikası	3,07%	41,2%	46,4%	173,3%	49,8%	26,8%	21,1%
KYD 1 Ay TL Kâr Payı	2,89%	36,1%	40,6%	132,4%	39,7%	20,5%	17,2%
KYD Sabit ÖST	3,34%	45,4%	51,2%	204,1%	53,6%	33,5%	22,5%
KYD 1 Ay TL Mevduat	3,42%	46,0%	52,0%	189,2%	52,3%	28,3%	16,7%
KYD 1 Ay USD Mevduat*	0,15%	1,7%	1,8%	6,5%	1,7%	2,7%	1,7%
KYD Altın AO	6,28%	90,0%	86,9%	444,4%	52,4%	80,2%	40,9%

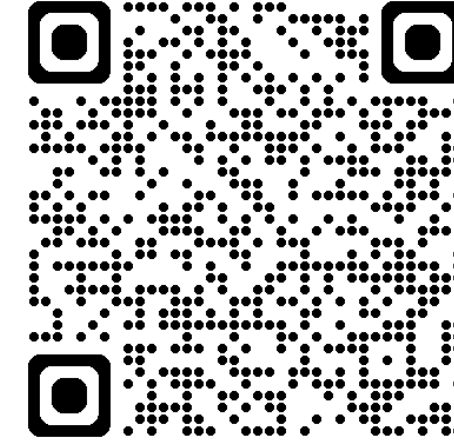
Fon getirileri 28 11 2025 tarihli kapanış fiyatlarına göre hesaplanmıştır.

*Fonun USD getirisini göstermektedir.

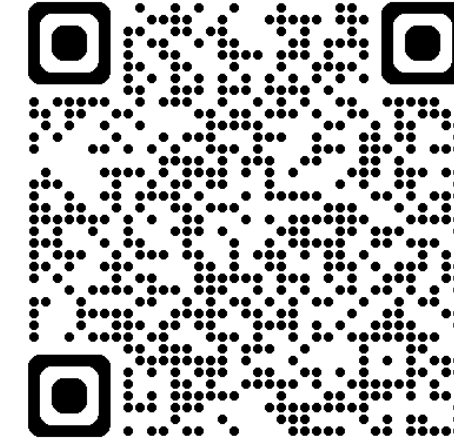
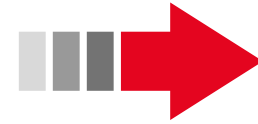
** Fonun EUR getirisini göstermektedir.

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.