

YATIRIM FONLARI BÜLTENİ

Kasım 2025



OYAK PORTFÖY

www.oyakportfoy.com.tr



GÖRÜNÜM

OYAK PORTFÖY

- Ekim ayında küresel finansal piyasalarda oynaklık yüksek seyretse de, yaz başından bu yana süren riskli varlıklara yönelik olumlu hava ivmesini korudu. Özellikle global hisse senedi endeksleri, hazine tahvilleri ile bakır, doğalgaz ve paladyum gibi endüstriyel emtialar olumlu yönde ayrıştı.
- ABD Doları ise, Japonya ve Avrupa Merkez Bankaları'nın güvercin mesajları ve bu bölgelerdeki artan siyasi belirsizlikler sonrası değer kaybeden Yen ve Euro'nun etkisiyle küresel piyasalarda değer kazandı.
- Resmi ABD verilerinin hükümetin kapalı olması nedeniyle yayınlanmadığı ortamda, Ekim'in başlıca finansal dinamiği ABD Merkez Bankası Fed'in geçen ay girdiği yeni faiz indirim döngüsüne 25 baz puanlık indirimle devam etmesi oldu. Bu indirime karşın, yayınladığı karar metni ve Başkan Powell'in basın toplantısında verdiği mesajların şahin üslupta olması, bu yılın kalan tek toplantısı olan Aralık ayında faizlerin inmeyebileceğine işaret etti ve kıymetli maden fiyatlarını baskıladı.
- Önümüzdeki sene ilkbaharda göreve gelecek olan yeni Fed Başkanı, Trump tarafından atanacak. Yeni Fed Başkanının oldukça gevşek bir para politikasını destekleyeceği fikri piyasa genelinde kabul edilmesine rağmen, Powell görev süresi bitene kadar enflasyonla mücadeleyi ön plana alan bir politika izleyebilir.
- ABD borsaları ise aybaşında yaşanan gümrük tarifesi gerginliğine rağmen Trump-Şi görüşmesinden olumlu mesajlar gelmesi ve Muhteşem 7'li şirketlerinin 3. çeyrek bilançolarının olumlu gelmesiyle tarihi zirvelerini yeniledi.





GÖRÜNÜM

OYAK PORTFÖY

- Ekim ayı TÜFE enflasyonu beklentinin hafif altında gerçekleşirken gıda ve giyim grubundaki artış beklendiği gibi manşet veriyi yukarı çekti. Buna göre; yıllık TÜFE enflasyonunda kısmi düşüş kaydedildi.
- Hizmet enflasyonundaki sınırlı düşüş verinin olumlu taraflarından biri olurken, enflasyon görünümündeki iyileşmenin belirgin şekilde yavaşladığını gözlemlemekteyiz. Bu durum, para politikasına dair gevşeme adımlarının yavaşlayacağına dair piyasa beklentilerini teyit eder nitelikte.
- Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından yayınlanan ve 2026 yılına dair finansman öngörülerini içeren basın duyurusuna göre 2026 yılında toplam 5.3 trilyon TL iç borçlanma yapılması planlanıyor. Hazine, 2025 yılını toplam 3.4 trilyon TL iç borçlanma ile kapatmayı öngörürken, önümüzdeki yıla ait yüksek borç stoğunun tahvil faizlerinde somut bir aşağı hareketin önündeki en önemli engellerden biri olduğunu düşünmekteyiz.
- Yabancı kurumsal yatırımcıların TL cinsi varlıklara olan ilgisi carry trade ölçeğinde kalmayı sürdürüyor. Yatırım fonları cephesinde kıymetli maden fonlarına olan ilgi Ekim ayı boyunca devam ederken serbest döviz fonlara olan girişler de güçlü kalmayı sürdürüyor.





YURT İÇİ PİYASALAR

OYAK PORTFÖY



Hisse Senetleri

Eylül ayında açıklanan enflasyon verisinin beklentilerin üzerinde gelmesi, yılın kalan iki para politikası toplantısında TCMB'nin faiz indirimlerine ilişkin beklentilerin aşağı yönlü revize edilmesine yol açtı. Bu durum, hisse senedi piyasaları üzerinde baskı yaratan temel unsurlardan biri olarak öne çıktı. Ay içerisinde %7 seviyesine kadar değer kaybeden BİST-100 endeksi, siyasi gelişmelerin etkisiyle kısmi bir toparlanma gösterse de, Ekim ayını %0.37 oranında düşüşle tamamladı.



Tahvil-Bono

Verim eğrisinin tamamında yükseliş gerçekleşirken kısa vadeli tahvil faizlerinde artış daha sınırlı kaldı. Ekim sonu itibarıyla 2 ve 10 yıllık tahvillerin bileşik faizi sırasıyla %40.03 ve %31.85 oldu.



Eurobond

Türkiye'nin 5 yıllık kredi risk primi (CDS) Eylül ayında 257 bps'ten 244 bps seviyesine geriledi. 10 yıl vadeli Eurobond faizi ise aynı dönemde %6.67 seviyesine geriledi.



Döviz

TL, ABD Doları karşısında değer kaybı %1.13 olurken Euro karşısında ise %0.52 değer kazandı. Böylece döviz sepetine karşı aylık kayıp %0.30 ile geçtiğimiz aya göre daha düşük kaldı. Döviz sepetinin ilk 10 aylık dönemde TL'ye karşı değer kazancı ise % 25.47 olarak gerçekleşti.



YURT DIŞI PİYASALAR

OYAK PORTFÖY



Hisse Senetleri

Küresel pay piyasalarında pozitif momentum korundu ve risk iştahu yüksek seyretti. ABD’de ekonomik veriler, hükümet kapanması nedeniyle sadece ISM, ADP ve Michigan gibi özel kuruluşların açıkladığı ve ekonomik aktivitenin gücünü koruduğuna işaret eden rakamlarla sınırlandı. Bu ortamda piyasalar büyük ölçüde Fed’in faiz indirimlerini sürdürmesine ve 3. çeyreğē dair olumlu bilanço verilerine kanalize oldu. Çin ile kısa süre alevlenen gerginliğın yatışması ile S&P 500 endeksi tüm zamanların rekor seviyesini 6891 ile tazeleyerek ayın genelini %2.3 değer kazancıyla tamamladı. Eurostoxx 50 endeksi de 5.711’le rekor kırarak %1.3 kazanç sağladı.



Tahvil

ABD istihdam piyasasında gözlenen soğuma işaretleri ve Fed’in faiz indirim döngüsüne girmesiyle yaz ortasında ralliye başlayan ABD tahvilleri, Ekim ayında trendini korudu. %4.15 seviyesinde aya başlayan ABD 10 yıllık tahvil getirisi Fed’in indirimi sonrası %4 psikolojik eşiğının altına birkaç gün inse de Powell’in şahin üslubu sonrası %4.08 ile ayı kapattı. Çekirdek enflasyon da aylık %0.2 açıklanarak Fed’in faiz indirmesine alan açtı. Alman 10 yıllık Bund getirileri ise AMB’nin güvercin mesajları sonrası %2.70 desteğini kırarak %2.63’le ayı kapattı.



Emtia

Çin başta olmak üzere önde gelen küresel ekonomilerdeki soğuma sinyalleri neticesinde ABD tipi ham petrol Ekim ayını %2.3, Brent petrolse görece daha direnç sergileyerek %2.9 düşüşle tamamladı. Rusya-Ukrayna arasında bir savaşın sürmesine karşılık, Gazze’de ateşkese varılması ve yapısal olarak petrol piyasasında arz fazlası bulunması fiyatları baskılıyor. Bakır fiyatlarıysa Temmuz ortasındaki çöküş sonrası girdiğı ralliyi sürdürdü ve Ekim boyunca %5.4 kazanç kaydetti. Ayın getiri şampiyonu ise %25’le doğalgaz oldu.



Para Birimleri

Fed’in Aralık ayında yapacağı toplantıda indirim gitmesinin riske girmesi, özellikle Euro Bölgesi, Japonya ve Birleşik Krallık’ta gözlenen siyasi belirsizlikler ve ekonomik zayıflama işaretleriyle birleşerek ABD Doları endeksindeki değerlenmeyi besledi. Eylül ayını 97.8 seviyesinde yatay kapatan endeks, Ekim sonunda 99,8’e dayandı. ABD Doları karşısında Japon Yeni %4.0, Sterlin %2,2, Euro ise %1.7 değer kaybetti.



HİSSE SENETLERİ

OYAK PORTFÖY

- Ekim ayında yurt içi hisse senedi piyasalarında oldukça dalgalı bir seyir izlendi. Ay içerisinde %7 seviyesine kadar değer kaybeden BİST-100 endeksi, Ekim ayını %0.37 oranında düşüşle tamamladı.
- BİST-100 ile BİST-100 dışı endeksinde ayrışma trendi devam etmekte. BİST-100 dışı endeks geçtiğimiz ay %9.2 yükselerek yılbaşından bu yana olan getirisini %60 seviyelerine taşıdı.
- Bankacılık ve Ulaştırma endeksleri sırasıyla %3.8 ve %4.4 düşüş kaydederken, Holding endeksi %12.3 yükselerek ayrıştı. BİST-100 dışı hisse endeksi ise %9.2 yükseldi.
- Uzun vadede pozitif momentumun korunacağı yönündeki beklentimizi sürdürmekle birlikte, endeksin mevcut seviyelerini de dikkate alarak hisse senedi pozisyonumuzu %97 ile karşılaştırma ölçütünün üzerinde korumaya devam ediyoruz.
- OHB hisse senedi yoğun fonumuzda mevcut hisse senedi fonu portföyümüzün yaklaşık %88'i BİST-100 dahilindeki hisse senetlerinden oluşuyor ve önümüzdeki dönemde de bu kompozisyonu koruyacağımızı düşünüyoruz.
- Fon portföyünde en yüksek paya sahip varlıkların dağılımı sırasıyla Bankacılık, Holding ve Ulaştırma (Hava Taşımacılığı) olarak sıralanıyor.

Endekslenmiş Getiriler

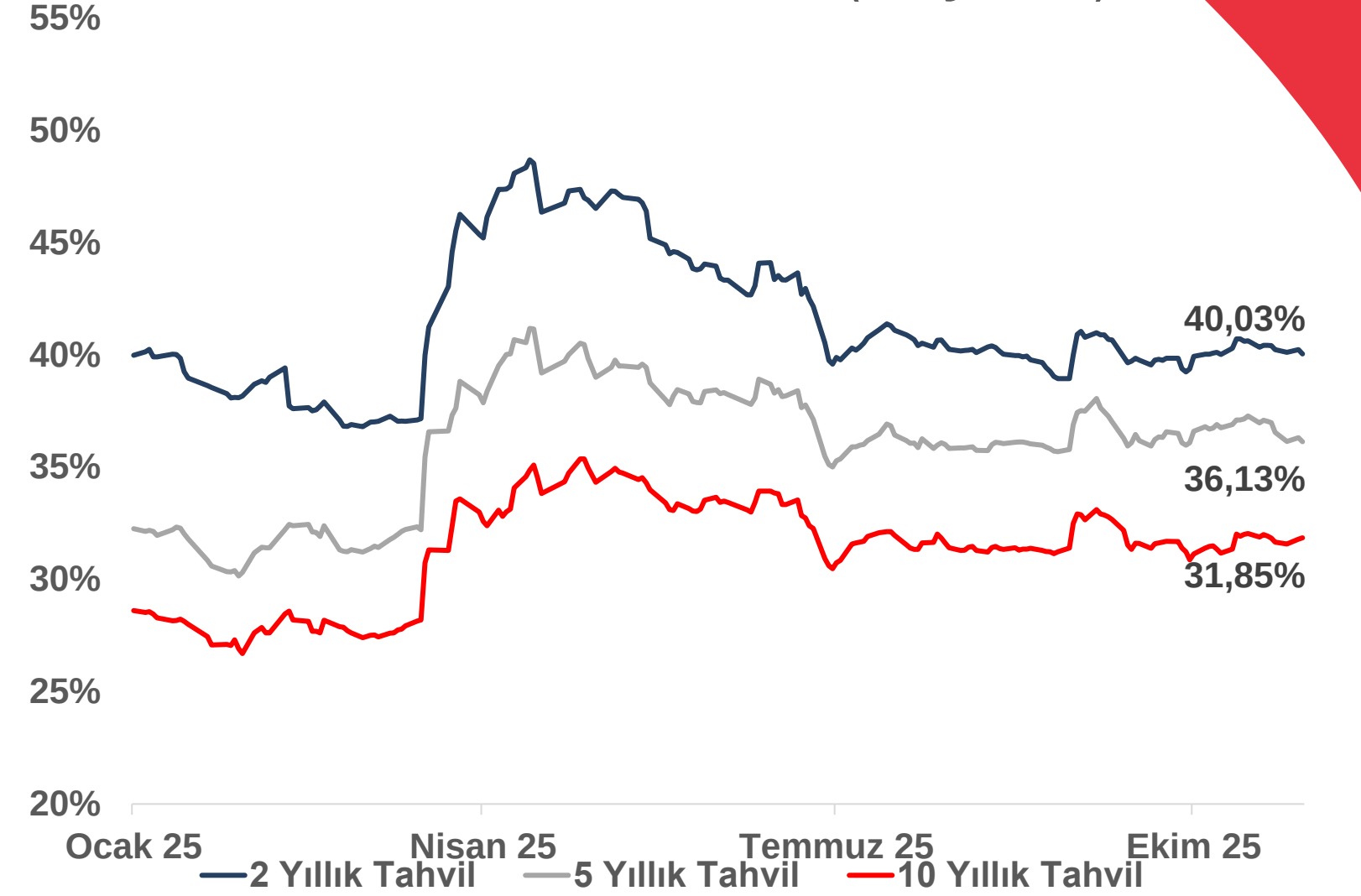




TAHVİL - BONO

- Ekim ayında faiz indirim sürecinin daha yavaş ilerleyeceği beklentisi kısa vadeli tahvil faizlerinde yatay bir seyre sebep oldu. Uzun vadeli tahvillerde ise 50 baz puana yakın yükseliş gerçekleşti.
- Hazine İç Borçlanma Stratejisi kapsamında Kasım ayında 2, 5 ve 10 yıl vadeli gösterge tahvillerin yeniden ihracını yapacak. Hazine ayrıca 2 yıl vadeli ABD Doları cinsi devlet tahvili ve kira sertifikası satışı gerçekleştirecek.
- İkinci Borçlanma Araçları (OBI) fonumuzda 830 gün civarında durasyon ile başladığımız Ekim ayı içerisinde vademizi taktiksel olarak 900 gün seviyesine kadar çıkardıktan sonra ay sonunda tekrar 815 gün civarına indirdik. 2026 yılında da artması beklenen iç borç stoğu ve yüksek borçlanma ihtiyacı nedeniyle tahvil faizlerinde yakın zamanda kuvvetli bir trend beklemek oldukça zor görünüyor. Bununla beraber, orta-uzun vadeli tahvil faizlerindeki olası yükselişleri kademeli pozisyon artırımı amacıyla takip ediyoruz.

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



Kaynak: Bloomberg

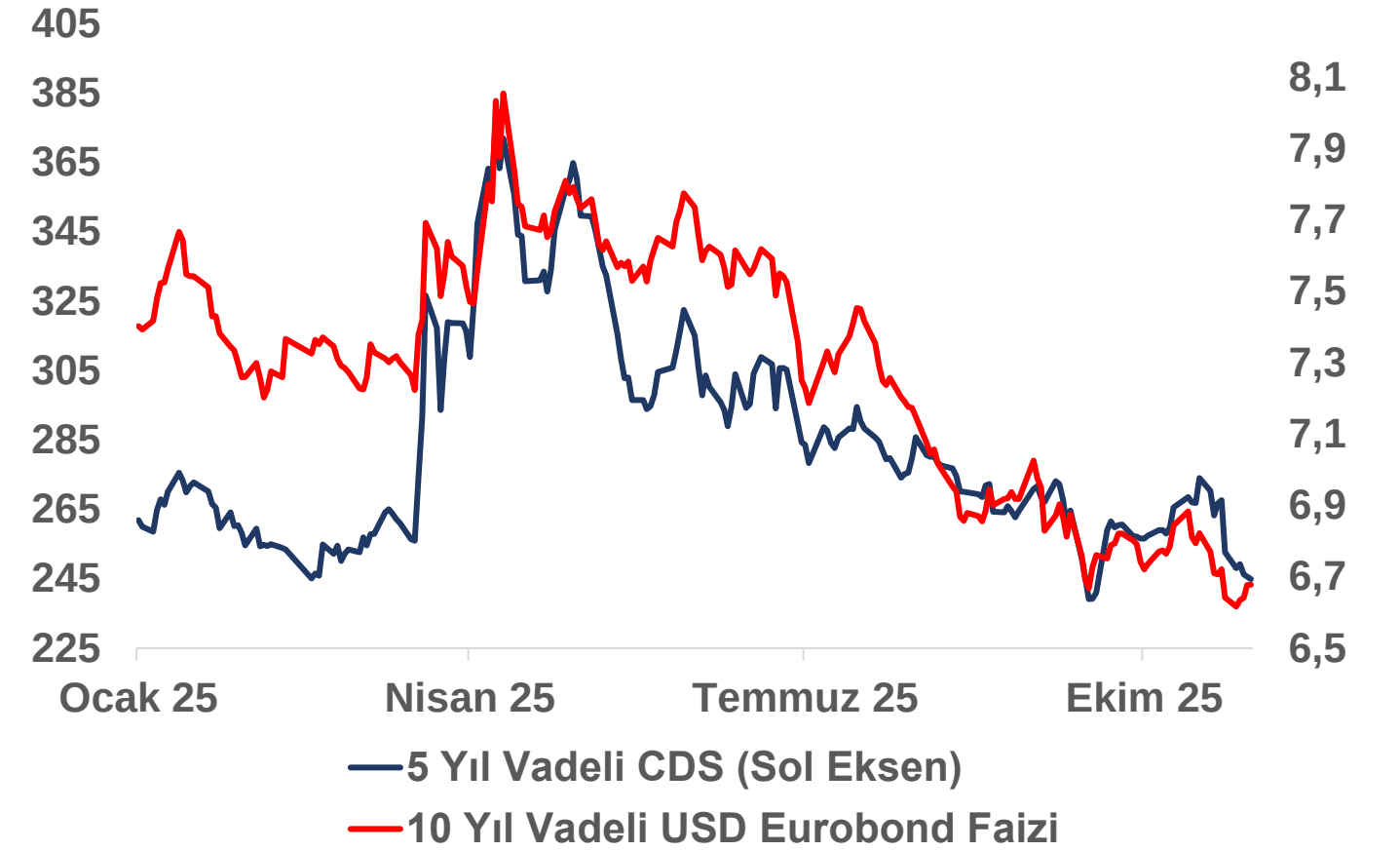


EUROBOND

OYAK PORTFÖY

- Üç aydır gerileyen petrol fiyatları, istikrarlı kur politikası neticesinde TL’de reel değerlenmenin sürmesi gibi olumlu dinamiklerin etkisiyle Türkiye 5 yıllık temerrüt risk primi (CDS) Nisan ayından bu yana geri çekilmekteydi. Bunlara ek olarak içeride siyasi tansiyonu azaltan gelişmelerin olmasıyla Ekim ayı boyunca 245’e iyileşerek Eurobond’ların pozitif performansını sürükledi.
- Enflasyon görünümünde kısmen bozulma olmasına karşın, merkezi bütçe dengesi ve cari açık tarafında iyileşme olduğunu gösteren veri akışı da hanehalkı talebine yönelik olumlu beklentileri güçlendirdi ve CDS seviyesindeki düşüşün sürmesine katkı sağladı.
- Ekim içinde ABD hazine getirilerinin de 7 baz puan geri çekilmesinin katkısı eklenince, Türkiye 10 yıl vadeli gösterge Eurobondun getirisi %6.79 ile başladığı Ekim ayını %6.68 ile tamamlayarak yatırımcısına kupon faizi dahil %1.3 kazanç sağladı. Böylece Mart-Nisan aylarında yaşanan çalkantıya rağmen yılbaşından bu yana olan toplam kazanç USD cinsinden %11’i aştı.
- ODS fonumuzda %6 oranında kamu, %81 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 2.3 yılda tutmaktayız.

5y CDS & 10y USD Eurobond Faizi



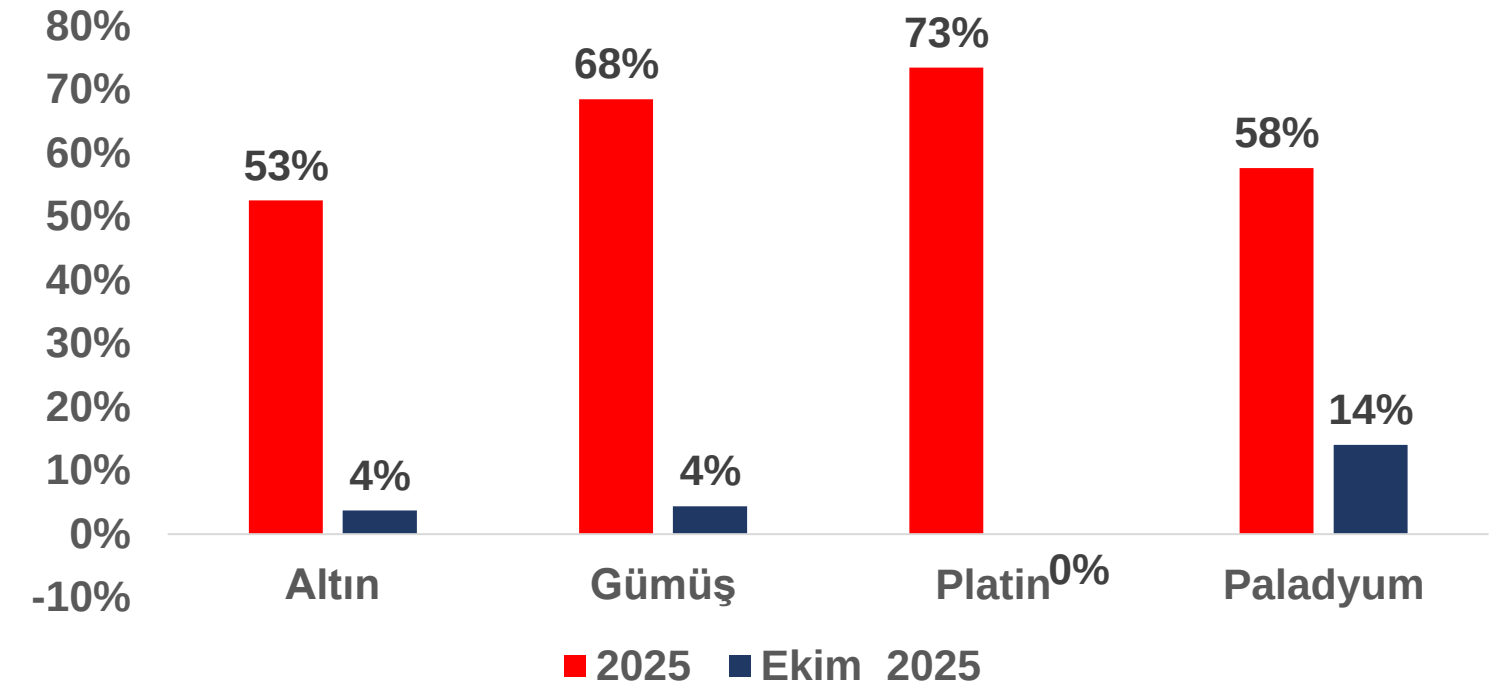


KIYMETLİ MADENLER

OYAK PORTFÖY

- Eylül'de girdiği gevşeme döngüsünü Ekim'de de sürdüren Fed'in öncülüğünde ABD tahvillerindeki değer kazancı, kıymetli madenlerde devam eden momentumun ay ortasına kadar sürmesini destekledi ve ons altın 4380 seviyesini görerek tüm zamanların rekorunu tazeledi. Bu tepeyi zorlarsa da aşmayı başaramadı ve gelen sert kar satışlarına rağmen 4000 USD/ons üstünde tutunarak ayı %3.7 değer artışıyla kapattı.
- Uzun süredir kıymetli madenlere ilgisi artarak süren kurumsal ve bireysel yatırımcıların BYF'ler üzerinden altın & gümüş alımlarının Ekim ayında kısmen tersine döndüğü gözlemlendi ve nette bu fonlardan çıkış oldu.
- Tarihi zirvesinden gelen %10'luk kar satışına rağmen altının ayın genelini kazançla kapatmasında jeopolitik risklerin sürmesi ve ABD bütçe açıklarını kontrol altına alacak bir gelişme yaşanmaması etkili oldu. Gümüş de %4.4 değer artışı sağladı. Küresel risk iştahındaki ivme devam ettikçe gümüşün daha güçlü performans göstermesini bekliyoruz.
- Endüstriyel emtialarla korelasyonu yüksek kıymetli madenlerden platin %0.1 değer kaybıyla Ekim ayını yatay geçirirken, paladyum %14.1 kazançla pozitif ayrılarak gümüş ve platinle aradaki farkı kapatmaya başladı. 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



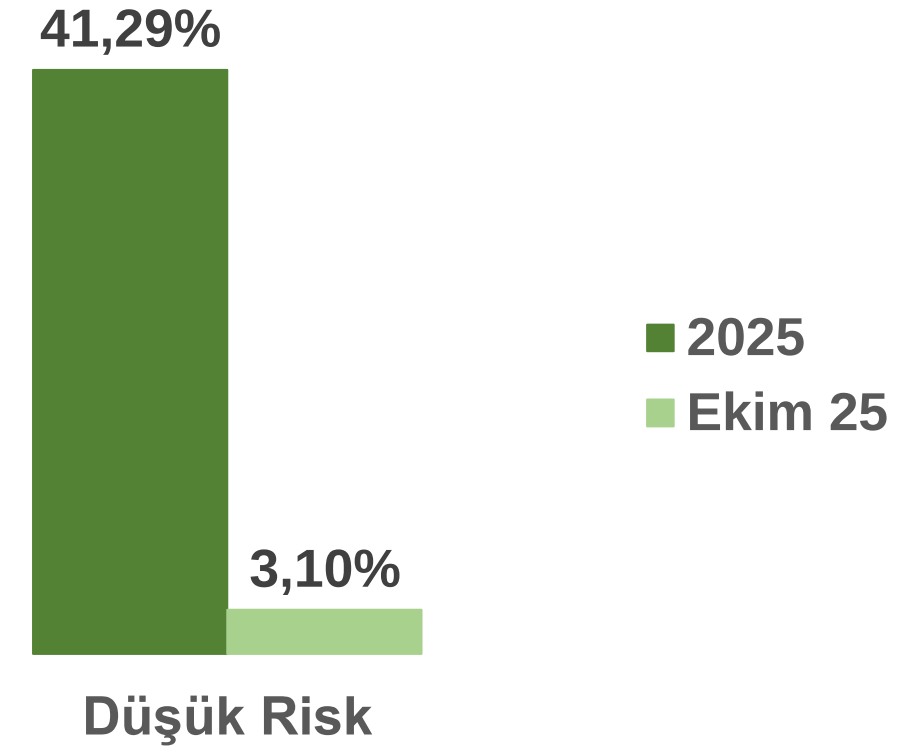


MODEL FON DAĞILIMI

DÜŞÜK RİSK GRUBU

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

DÖNEMSEL GETİRİLER



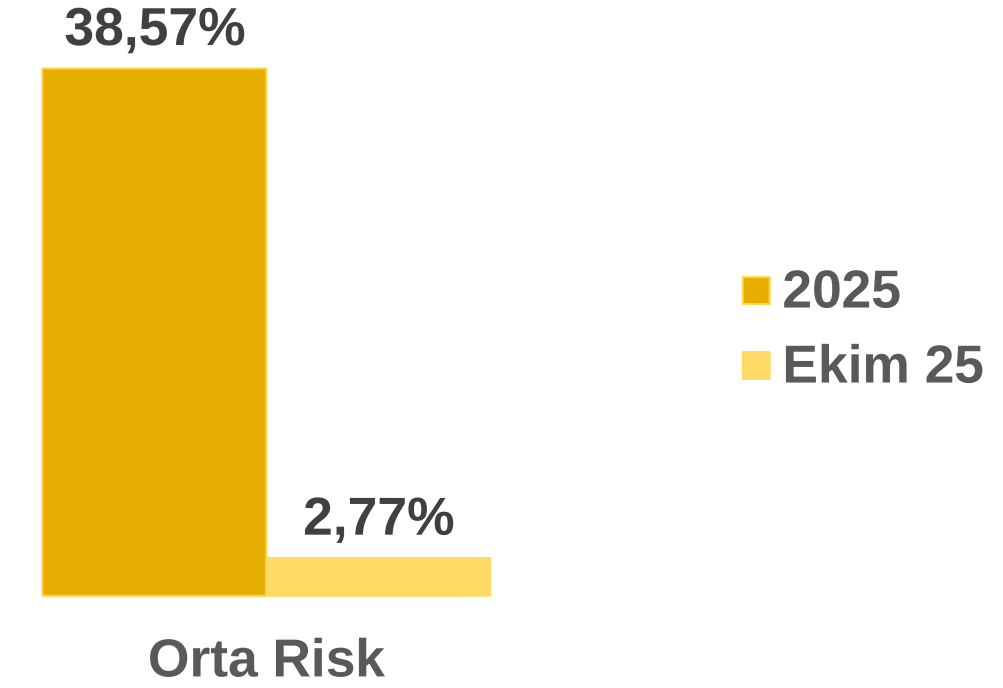


MODEL FON DAĞILIMI

ORTA RİSK GRUBU

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

DÖNEMSEL GETİRİLER



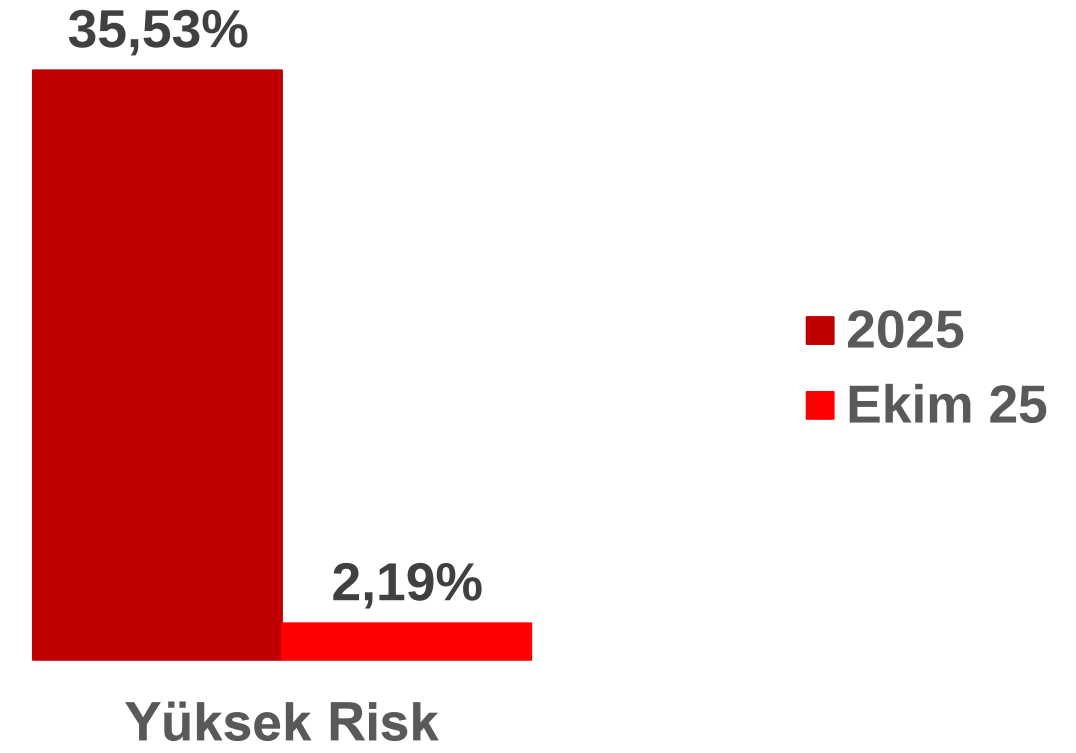


MODEL FON DAĞILIMI

YÜKSEK RİSK GRUBU

	Ekim 25	Kasım 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

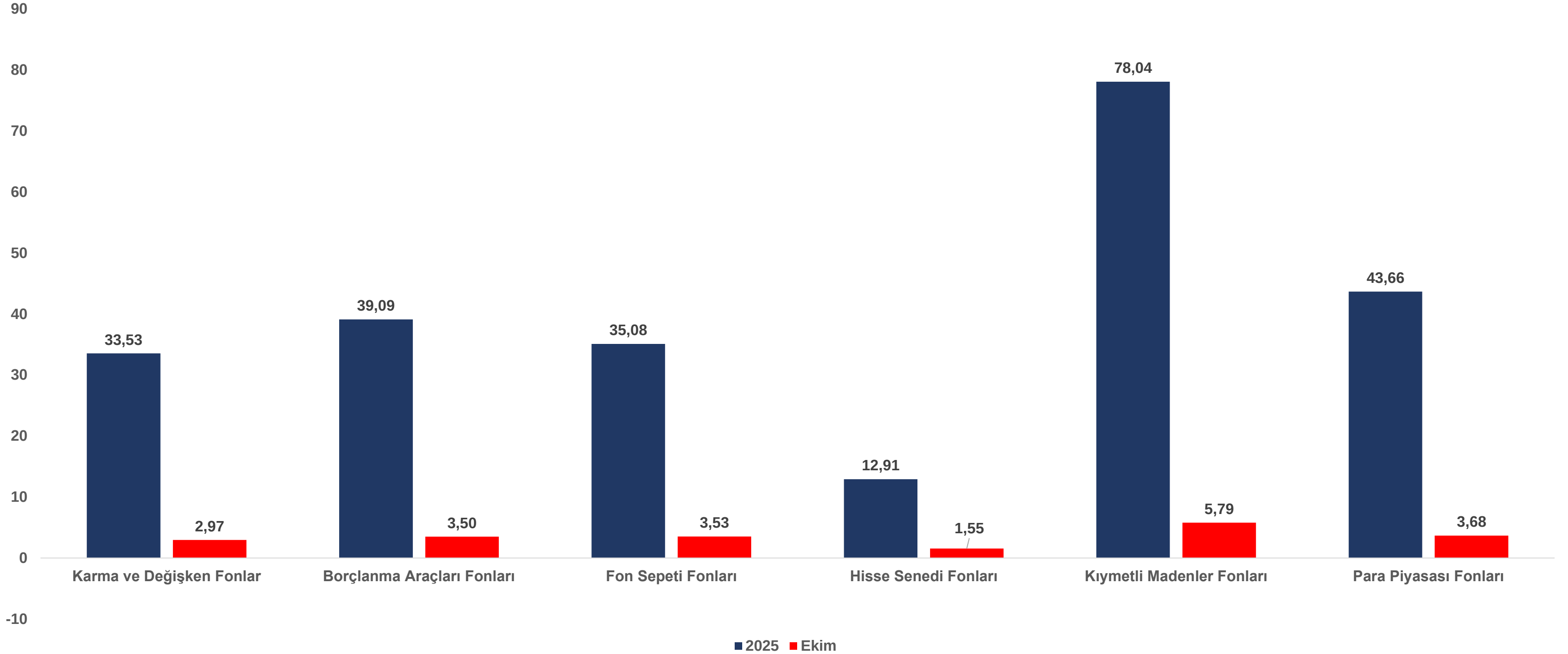
	Toplam Fon Büyüklüğü (milyar TL)			Büyüklük Değişimi		Net Para Giriş/Çıkışı (milyar TL)	
	31/12/2024	29/08/2025	31/10/2025	Ekim	Yıl Başı	Ekim	Yıl Başı
Yatırım Fonları	4.625,1	7.397,4	7.827,3	5,8%	69,2%	211,5	1.322,5
Para Piyasası Fonları	1.256,2	1.213,3	1.287,0	6,1%	2,5%	27,3	-384,2
Karma ve Değişken Fon	61,6	74,8	78,1	4,4%	26,8%	0,9	-1,1
Borçlanma Araçları Fonları	111,2	153,4	160,0	4,3%	43,9%	1,7	7,0
Kamu Borçlanma Araçları Fonları	18,8	26,2	28,9	10,3%	53,8%	1,8	3,5
Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonları	6,5	7,9	8,2	4,6%	26,8%	0,1	-0,9
Dış Borçlanma (Eurobond) Araçları	16,4	17,9	16,9	-5,5%	3,2%	-1,3	-3,7
Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonları	56,7	79,8	85,9	7,6%	51,4%	3,1	4,9
Fon Sepeti Fonları	65,5	79,5	84,7	6,6%	29,3%	2,5	-4,8
Hisse Senedi Fonları	164,6	147,2	155,8	5,8%	-5,4%	4,0	-33,5
Hisse Senedi Fonları	105,9	84,5	82,5	-2,4%	-22,0%	-4,8	-33,7
Endeks Hisse Senedi Fonları	27,6	22,4	19,7	-12,1%	-28,6%	-0,5	-7,0
Yabancı Hisse Senedi Fonları	31,1	40,3	53,5	32,8%	71,9%	9,3	7,2
Katılım Fonları	158,7	288,4	308,1	6,8%	94,1%	8,1	53,7
Altın Katılım Fonları	54,2	117,4	130,4	11,1%	140,4%	7,2	26,5
Kira Sertifikası Fonları	85,2	146,9	152,4	3,7%	78,9%	0,3	26,2
Hisse Katılım Fonları	12,9	14,0	13,9	-0,8%	7,8%	0,0	-0,7
Kıymetli Madenler Fonları	76,9	144,0	159,2	10,6%	107,1%	7,2	20,8
Altın Fonları	76,9	144,0	159,2	10,6%	107,1%	7,2	20,8
Borsa Yatırım Fonları	107,8	230,7	257,7	11,7%	139,0%	19,1	76,3
Serbest Fonlar	2.225,6	4.556,5	4.814,2	5,7%	116,3%	138,3	1.549,3
Serbest Fon - Döviz	1.103,3	2.155,2	2.251,3	4,5%	104,0%	78,3	810,6
Serbest Fon - Hisse Senedi	60,6	171,1	201,6	17,9%	232,9%	6,0	58,5
Serbest Fon - Katılım	266,0	469,4	485,4	3,4%	82,5%	4,0	108,5
Serbest Fon - Özel	490,3	700,7	733,6	4,7%	49,6%	10,0	84,2
Serbest Fon - Diğer	113,6	282,6	294,9	4,4%	159,7%	-1,1	45,5
Serbest Fon - Kısa Vadeli	191,8	777,5	847,3	9,0%	341,9%	41,0	441,8
Gayrimenkul Yatırım Fonları	151,1	178,5	180,2	1,0%	19,3%	-0,6	15,3
Girişim Sermayesi Yatırım Fonları	246,0	331,2	342,3	3,3%	39,2%	3,0	23,9



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)

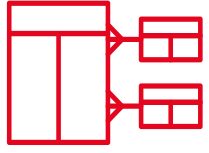


*Katılım Esaslarına Uygun



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							
	Ekim 2025	Yılbaşından İtibaren	1 Yıl	3 Yıl	2024	2023	2022
OYL - Oyak Portföy Birinci Para Piyasası (TL) Fonu	3,54%	42,4%	54,3%	198,1%	60,2%	27,6%	16,6%
OKT - Oyak Portföy Bir. Borç. Araç. Fonu	3,61%	42,8%	54,3%	217,5%	58,7%	34,8%	21,5%
OTF - Oyak Port. Türkiye Fin.KV. Kira Sert.Katıl.(TL)Fonu	3,27%	38,3%	48,0%	175,4%	51,4%	27,6%	18,2%
OKP - Oyak Portföy Birinci Kısa Vad.Borç.Araç. (TL) Fonu	3,63%	42,7%	54,7%	205,1%	61,3%	28,7%	18,7%
OGF - Oyak Portföy Oyak Üye.Çalışan.Yön. Brç. Arç.Öz.Fonu	3,61%	43,6%	55,3%	239,0%	58,8%	35,9%	30,8%
OYT - Oyak Portföy Birinci Serbest Fon	3,64%	43,5%	55,7%	258,9%	60,5%	47,0%	26,7%
OFS - Oyak Portföy Birinci Fon Sepeti Fonu	1,37%	37,0%	44,7%	239,1%	42,6%	48,9%	67,3%
ODS - Oyak Portföy İkinci Serbest (Döviz) Fon	0,52%	22,9%	27,2%	200,2%	29,6%	74,4%	49,7%
ODS - Oyak Portföy İkinci Serbest (Döviz) Fon*	-0,40%	3,5%	3,8%	33,2%	8,2%	10,8%	6,7%
ODD - Oyak Portföy Dördüncü Serbest Fon	2,53%	32,4%	45,6%	137,0%	34,8%	24,5%	76,6%
OBP - Oyak Portföy İkinci Değ. Fon	1,69%	27,3%	36,8%	228,6%	53,3%	66,4%	39,3%
OKD - Oyak Portföy Bir. Değ. Fon	1,75%	27,1%	42,7%	307,9%	53,3%	58,1%	140,3%
OHB - Oyak Portföy Bir. His. Sen. (TL) Fonu (HSYF)	0,63%	13,4%	28,3%	270,8%	50,5%	52,3%	205,6%
OHK - Oyak Portföy Katılım Hisse Senedi (TL) Fonu (HSYF)	1,29%	15,7%	22,7%		20,6%	48,3%	
OGD - Oyak Portföy Altın Katılım Fonu	5,63%	77,4%	70,6%	417,7%	46,1%	80,0%	37,4%
OTK - Oyak Portföy Birinci Katılım Serbest Fon	3,34%	35,5%	50,9%	135,1%	47,3%	9,6%	51,0%
OFB - Oyak Portföy İstatistiksel Arbitraj Serbest(TL) Fon	3,51%	43,3%	55,4%	264,1%	61,1%	51,6%	34,7%
OTJ - Oyak Portföy Kıymetli Madenler Fon Sepeti Fonu	7,05%	87,7%	76,4%	327,4%	34,5%	49,6%	40,3%
OFI - Oyak Portföy İkinci Fon Sepeti Fonu	0,99%	36,3%	39,1%	194,3%	26,8%	56,4%	
OKF - Oyak Portföy Kar Payı Ödeyen Birinci Serb. (TL) Fon	3,45%	41,4%	52,7%	214,3%	55,9%	36,9%	
OBI - Oyak Portföy İkinci Borçlanma Araçları (TL) Fonu	1,62%	27,9%	37,5%	137,2%	44,6%	28,8%	
OFK - Oyak Portföy Türkiye Finans Katılm Serb.(Dvz-USD)Fon*	0,20%	1,8%	2,2%		2,3%	2,8%	
OFA - Oyak Portföy Türkiye Finans Kat.Serb.(Dvz-Avro)Fon**	0,10%	0,9%	1,1%		1,2%	0,8%	
TLREF	3,67%	45,2%	57,9%	192,5%	63,5%	21,1%	14,0%
BİST 100 Getiri	-0,32%	13,8%	26,5%	190,8%	34,9%	39,3%	206,5%
KYD Tüm	2,14%	26,6%	35,1%	27,8%	20,3%	-23,8%	61,7%
KYD 91 Gün	2,68%	34,9%	45,3%	127,2%	45,7%	12,9%	20,0%
KYD O/N Repo (Brüt)	3,67%	45,2%	57,9%	192,5%	63,5%	21,1%	14,0%
KYD Bono Orta Vade	2,61%	26,3%	33,8%	40,1%	20,3%	-19,3%	60,9%
KYD Değişken ÖST	3,62%	47,3%	60,5%	222,7%	66,6%	28,3%	18,5%
KYD Kamu Kira Sertifikası	2,78%	24,0%	29,6%	47,1%	27,2%	-11,3%	27,1%
KYD Özel Sektör Kira Sertifikası	3,15%	37,5%	47,0%	170,2%	49,8%	26,8%	21,1%
KYD 1 Ay TL Kâr Payı	3,03%	32,8%	40,9%	129,6%	39,7%	20,5%	17,2%
KYD Sabit ÖST	3,45%	41,2%	51,8%	200,4%	53,6%	33,5%	22,5%
KYD 1 Ay TL Mevduat	3,60%	41,7%	52,7%	183,9%	52,3%	28,3%	16,7%
KYD 1 Ay USD Mevduat*	0,17%	1,5%	1,7%	6,6%	1,7%	2,7%	1,7%
KYD Altın AO	4,61%	82,9%	75,7%	457,2%	52,4%	80,2%	40,9%

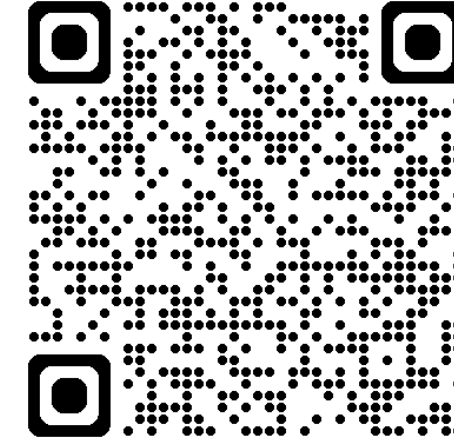
Fon getirileri 31 10 2025 tarihli kapanış fiyatlarına göre hesaplanmıştır.

*Fonun USD getirisini göstermektedir.

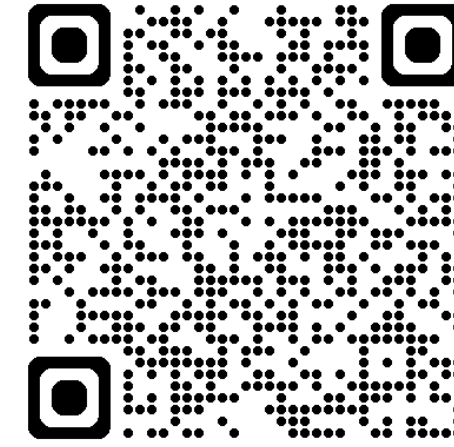
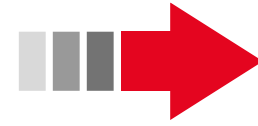
** Fonun EUR getirisini göstermektedir.

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.