

Fon Bülteni



Mayıs 2023



- 3** Ekonomi ve Piyasalar
- 6** Neo Portföy Yönetimi
- 8** Menkul Kıymet Fonları Getirileri
- 9** Neo Portföy Birinci Serbest (DÖVİZ) Fon (NBZ)
- 10** Neo Portföy Birinci Değişken Fon (NRC)
- 11** Neo Portföy Birinci Borçlanma Araçları Fonu (NZH)
- 12** Neo Portföy Birinci Para Piyasası Fonu (NRG)
- 13** Neo Portföy İkinci Para Piyasası (TL) Fonu (NVB)
- 14** Neo Portföy Üçüncü Serbest (TL) Fon (NVT)
- 15** Neo Portföy Vento Serbest Fon (NVC)
- 16** Neo Portföy Birinci Fon Sepeti Fonu (NHP)
- 17** Neo Portföy Birinci Hisse Senedi (TL) Fonu (HSYF) (NHY)
- 18** Neo Portföy Yasemin Serbest Fon (NP1)
- 20** Uyarı ve Çekinceler

Bu bülten Neo Portföy sponsorluğunda Ludens İleri Finansal Hizmetler ve Danışmanlık Ltd. Şti. (Ludens) tarafından, objektif kriterlere ve SPK mevzuatına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıntılı bilgilendirme için çekince kısmını okuyabilirsiniz.

Geçtiğimiz Ay Hangi Gelişmeler Öne Çıktı?

Yurtdışı Ekonomi ve Piyasalar

Piyasaların oldukça inişli çıkışlı, yatırım araçlarının ise sürekli yeni gelen haberlerle yönünü bulmaya çalıştığı bir ayı geride bıraktık. Ay boyunca Fed'in faiz kararlarını etkileyen ABD ekonomisine dair verileri, ABD borç tavanıyla ilgili gelişmeleri, bankacılık krizinin gidişatını ve jeopolitik riskleri takip ettik. Yurtiçi piyasalar ise seçim öncesi oldukça karışık bir seyir izliyor. Özellikle dolar kurunda ve altın alım satımında piyasada farklı fiyatların oluşması en önemli gündem maddelerimizdendi.

- **ABD'de ekonomik aktivite yavaşlama sinyalleri vermeye başladı.** Önce ayın başında iş gücü piyasasına dair gelen verilerin (JOLTS açık iş sayısı, ADP özel sektör istihdamı) beklentilerin altında kaldığını izledik. Ardından ISM imalat endeksinin gerilediğini ve 50'nin altında kaldığını izledik. Bilindiği üzere, endeksin 50'nin altında değer alması sektörde daralma olduğuna işaret ediyor. Bu, Mayıs 2020'den beri en düşük seviye oldu. Tahminlerden düşük gelen veri, artan faizler, resesyon endişeleri ve sıkılaştıran kredi koşullarının şirketler üzerinde baskıya neden olduğuna işaret ediyor. Son olarak da birinci çeyrek büyüme verisi açıklandı. Zayıf yatırım harcamaları ve stoklardaki gerilemenin tüketim harcamalarındaki artış etkisini azaltmasıyla büyüme oranı beklentilerin oldukça altında kaldı. ABD'de ilk çeyrekte yıllıklandırılmış büyüme yüzde 1,1 oldu. Beklenti yüzde 1,9 idi.

Fed'in faiz artırımlarının gerekçesi olan enflasyonun ne kadar düşeceği ise soru işareti olarak kalmaya devam ediyor. ABD'nin tüketici enflasyonu Mart ayında aylık ve yıllık bazda beklentilerin altında geldi. Yıllık manşet enflasyon yüzde 5,2 olması beklenirken yüzde 5 olarak açıklandı. Ancak, enerji ve gıda fiyatlarındaki değişimi dikkate almayan çekirdek enflasyon Mart ayında yükselişini sürdürürken (yıllık yüzde 5,5'ten 5,6'ya çıktı), Fed'in faiz artışlarını Mayıs ayında da sürdürüleceğine dair beklentileri artırdı. Çekirdek enflasyon, özellikle hizmet sektöründe 'yapışkan enflasyon'un devam ettiğini gösterdi.

- **Bankacılık kriziyle ilgili tehlikenin atlatıldığı düşünülürken, ayın sonuna doğru yaşanan bir gelişme krizin devam ettiğini gösteriyor. First Republic Bank'ın hisseleri bankanın açıkladığı ilk çeyrek bilançosunun ardından hızlı bir şekilde düştü.** ABD hükümet yetkililerinin bankayı kurtarma sürecine müdahale etmek istemediğine dair haber akışıyla hisse fiyatlarındaki düşüş derinleşti. Böylelikle bankanın piyasa değeri 1 milyar doların altına indi. New York Borsası, First Republic'in hisse işlemlerini oynaklık nedeniyle zaman zaman durdurdu. ABD basınında yer alan haberlerde, bankanın varlıklarını satmak da dahil çeşitli seçenekleri değerlendirdiği aktarıldı. Bu olaydan önce krizle ilgili olarak **JP Morgan CEO'su Jamie Dimon da uyarı da bulunmuştu. Krizin henüz sonlanmadığını söyleyen Dimon, yetkililerin daha fazla kuralla "aşırı tepki vermemesi" gerektiğini savundu.** Dimon yaşanan krizle beraber büyük bankalara mevduat girişi olduğunu ancak tüm banka müşterilerinde güven kaybı yaşandığını bildirdi. Dimon konuya dair "Kriz henüz bitmiş değil ve etkileri de yıllarca sürecek. Ancak en önemlisi durum 2008'de yaşanan küresel kriz kadar kötü değil" ifadesini kullandı.
- Öte yandan, **ABD bir de borç tavanı krizi ile uğraşmakta.** ABD Hazine Bakanı Janet Yellen, geçtiğimiz hafta yaptığı bir konuşmada borç tavanıyla ilgili uyarıda bulundu. **ABD borcunun temerrüde düşmesinin ekonomik felakete yol açacağını** belirterek, bunun iş kayıplarını ve kredi ödemelerini artıracığını söyledi. Söz konusu "ekonomik felaketin" önlenebileceğini ifade eden Yellen, **"Çözüm basit: Kongre borç limitini yükseltmek veya askıya almak için oylama yapmalı ve son dakikaya kadar beklememelidir"** diye konuştu.
- **Avrupa tarafında ekonomik aktivitenin güçlenmesi, Avrupa Merkez Bankası'nın (ECB) gelecek ay yapılacak toplantıda faiz artırımlarına devam edeceği yönündeki beklentileri destekliyor.** Piyasalardaki fiyatlamlalarda 25 baz puanlık faiz artışına kesin gözüyle bakılıyor. Verilere bağlı olarak hareket etmenin önemini vurgulayan ECB yetkilileri, Euro Bölgesi'nde çekirdek enflasyonun yılın geri kalanında yüksek kalmaya devam edeceğini bekliyor. Yetkililer 25 ve 50 baz puan artırım konusunda ikiye bölünmüş durumda.

- **Çin’de ise Caixin imalat sanayi PMI martta 50’ye gerileyerek ülkede COVID-19 önlemlerinin kaldırılmasının ardından ekonomide gözlenen toparlanmaya ilişkin soru işaretleri uyandırmıştı. Benzer şekilde enflasyon verileri de Çin’in ekonomik toparlanmasının yolunda olmadığını gösteriyor.** Ulusal İstatistik Bürosu, tüketici fiyat endeksinin bir yıl öncesine göre yüzde 1’lik artış beklentisine karşın yüzde 0,7 ile beklenenden düşük geldiğini açıkladı. Üretici fiyatları, ekonomistlerin beklentilerine paralel olarak yüzde 1,4’lük bir düşüş gördükten sonra, yıllık bazda yüzde 2,5 düştü.
- **Uluslararası gıda emtia fiyatları gösterge endeksi, Mart itibarıyla 12’nci kez aralıksız geriledi.** Bunda tahıllar ve bitkisel yağlar için dünya kotasyonlarındaki düşüşler etkili oldu. Bol arz, bastırılmış ithalat talebi ve Karadeniz Tahıl Girişimi’nin genişletilmesinin bir karışımı düşüşe katkıda bulundu. FAO Tahıl Fiyat Endeksi, martta aylık bazda yüzde 5,6 gerilerken, yıllık bazda yüzde 18,5 düştü. Endekse aşağı yönlü baskı yapan ana faktörler arasında Avustralya’daki güçlü üretim, Avrupa Birliği’ndeki iyileşen mahsul koşulları, Rusya Federasyonu’ndan gelen yüksek arz ve Ukrayna’dan Karadeniz limanlarından devam eden ihracat gösteriliyor.

Yatırım Aracı	31.03.2023	28.04.2023	Dolar Getiri (%)
Altın (Ons)	1.968	1.991	1,2
DXY	102,51	101,52	-1,0
Euro/Dolar	1,0883	1,0995	1,0
Dolar/TL	19,19	19,46	1,4
Brent Petrol	79,8	79,9	0,2
S&P 500	4.109	4.169	1,5
Dow Jones	33.273	34.098	2,5
Nasdaq	12.222	12.226	0,0
DAX	15.629	15.922	1,9
FTSE100	7.632	7.871	3,1
CAC 40	7.322	7.492	2,3
Altın Gram (TL getiri)	1.214	1.246	2,6
BIST100 (TL getiri)	4.813	4.618	-4,1

Yurtiçi Ekonomi ve Piyasalar

14 Mayıs’ta yapılacak Cumhurbaşkanı ve 28. Dönem Milletvekili Genel Seçimi için çok az bir zaman kaldı. Yurtdışında vatandaşlarımız 27 Nisan Perşembe gününden itibaren oy vermeye başladılar. Aday listeleri, siyasi partilerin söylemleri ve halka verdikleri sözler gündemi belirliyor. Yatırımcılar için ise ekonomi ile ilgili planları ve yapmayı vadettikleri önem arz ediyor.

- **Türkiye’nin gündemini seçim oluştururken, bir yandan da altında ve dövizde piyasalarda oluşan farklı fiyatlamalar tartışılıyor.** Ekonomi yönetiminin dövizin artışını engellemek için piyasalara müdahalesi (bankalara için çıkartılan yeni yönetmelikler ve Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası’nın (TCMB) piyasaya döviz satışı) neticesinde bankalararası piyasada ve serbest piyasada farklı döviz kurları oluşmaya başladı. Aynı zamanda kur alışı-satışı fiyatları arasındaki fark da oldukça açıldı. Aynı şekilde altını bankadan almakla, serbest piyasadaki almak arasındaki fark da büyüdü. Ayrıca Darphane’nin çıkartmış olduğu altın sertifikalarının fiyatları da zaman zaman piyasadaki fiyatları farklı oluşturdu. Tüm bu olağanüstü fiyatlamalar piyasa dengesini bozmakta ve yatırımcıları ikilemekte bırakmaktadır.
- **TCMB Nisan ayı Para Piyasası Kurulu toplantısında politika faizi olan 1 hafta vadeli repo ihale faiz oranını değiştirmeyerek yüzde 8,5’te bıraktı.** Karar metninde bir önceki toplantılardaki benzer ifadeler kullanılırken, ekonomik faaliyetlerin son zamanlarda tahmin edilenden olumlu seyrettiği fakat jeopolitik risklerin ve faiz artışlarının gelişmiş ülke ekonomilerinde resesyon endişesini sürdürdüğü ifade edildi. Metinde, 6 Şubat’ta meydana gelen depremlerin üretim, istihdam ve beklentiler üzerindeki etkilerinin kapsamlı olarak değerlendirildiği belirtildi. Depremin yakın vadede ekonomiyi etkileyeceği fakat orta vadede kalıcı bir etki yaratmayacağı bir kez daha vurgulandı.

- **TCMB rezervlerinde 1 yılın en sert düşüşü gerçekleşti.** TCMB'nin açıkladığı verilere göre, 21 Nisan haftasında Merkez Bankası rezervlerinde 5,4 milyar dolarla yaklaşık 1 yılın en hızlı düşüşü yaşandı. Böylece brüt rezervler geçen hafta 116,1 milyara geriledi. TCMB'nin net rezervi 21 Nisan haftasında 8,3 milyar dolara geriledi. Bir önceki hafta net rezervler 12 milyar dolar olarak kaydedilmişti. Swap hariç net rezervler geçen hafta eksi 49,5 milyar dolara kadar çekildi. Swap hariç net rezervler bir önceki hafta eksi 46,3 milyar dolar olmuştu. Bu arada TCMB döviz banknotları da 21 Nisan haftasında 1,09 milyar dolar geriledi. 5 haftada banknotlarda 3,6 milyar dolarlık azalma görüldü.
- **Kur korumalı mevduatların (KKM) toplam büyüklüğü 2 trilyon TL'ye yaklaştı.** Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu haftalık verilerine göre, kur korumalı mevduatlar 21 Nisan haftasında 89,2 milyar TL artışla 1,98 trilyon TL ile yeni rekor seviyesine yükseldi. Dolar cinsinden bakıldığında ise TCMB kurlarıyla yapılan hesaplama göre kur korumalı mevduatların toplam büyüklüğü 102,2 milyar dolar oldu. Böylelikle kur korumalı mevduatlarda ilk kez 100 milyar doların üzeri görüldü. Bu artışın önemli bir sebebi **Kur Korumalı Mevduat (KKM) hesaplarında faiz tavanı ve vade sınırının kaldırılmasıydı. KKM faizi yüzde 25'lere kadar yükselirken TL mevduat faiz oranları da yüzde 31'e kadar çıktı.**
- **Dış ticarete açığımız rekor kırdı.** Ticaret Bakanlığı'nın geçici verilerine göre Mart ayında ihracat yüzde 4,4 artışla 23,6 milyar dolara yükseldi. İthalatta ise yüzde 4,2'lik yükseliş yaşandı ve 32,2 milyar dolar seviyesi görüldü. **Martta Türkiye'nin dış ticaret açığı ise 8,6 milyar dolara çıktı.**
- **İmalat verileri iyi gidiyor.** Ekonomik büyümenin öncü göstergelerinden İSO Türkiye **İmalat PMI, martta 50,9'a yükselerek** imalat sektörünün faaliyet koşullarında bir önceki aya göre ılımlı bir iyileşmeye işaret etti. **İmalat sanayi üretimi son 16 ayda ilk kez artış kaydetti.** Martta anket kapsamında takip edilen 10 sektörün beşinde üretim şubattaki yavaşlamanın ardından yeniden büyümeye geçti. Bu sektörler tekstil, ağaç ve kağıt ürünleri, makine ve metal ürünler, elektrikli ve elektronik ürünler ile kara ve deniz taşıtlarından oluştu. En güçlü artış ise son üç aydır ilk kez büyüme kaydeden tekstilde yaşandı. En belirgin azalma ise gıda ürünleri sektöründe gerçekleşti.

- **Uluslararası Finans Enstitüsü (IIF), dolar/TL'nin adil değeri hakkında rapor yayımlandı.** IIF Başekonomisti Robin Brooks raporda, **dolar/TL'nin adil değerinin 21 seviyesinde** olduğunu belirtti. IIF'in raporunda, yaklaşan seçimlerin Türkiye'nin varlıkları değer kaybetmiş krediye dayalı büyüme modelinin sonunu getirme potansiyeli bulunduğu dikkat çekildi. Bu durumun liranın toparlanabilmesi için olumlu bir gelişme olacağı ve IIF'in dolar/TL adil değer tahminini düşürmeye sevk edebileceği belirtildi. Kurum, lirada değer kaybının süreceği beklentisinin yaygın olmasına rağmen, karamsarlığın aşırı seviyeye ulaştığı görüşünü savundu.
- **Rekor düzeyde altın ürettik.** Darphane ve Damga Matbaası Genel Müdürlüğü verilerine göre, Ocak-Mart 2023'te çeyrek altın üretiminde toplamda 9 milyon 888 bin 350 adet üretim gerçekleştirildi. Böylece **geçen yılın aynı dönemine göre üretimde yüzde 308 artış** kaydedildi. 2022 yılının ilk çeyreğinde ise toplam altın üretimi 2 milyon 421 bin 672 adet olmuştu.
- **Borsa İstanbul Nisan ayını yüzde 4'lük kayıpla kapattı.** 31 Mart-28 Nisan arası günlük ortalama işlem hacmi 49 milyar TL olarak gerçekleşti. Özellikle seçim öncesinde satıcılı bir seyir izleyen borsada, ayın son haftasında gelen 1. çeyrek bilançoları da hacmin artmasına yardımcı olamadı.

Mayıs Ayının Önemli Başlıkları

- Mayıs ayının ilk haftası ülkelerin PMI verileri
- 3 Mayıs 2023 Türkiye enflasyon verileri
- 3 Mayıs Fed faiz kararı
- 4 Mayıs Avrupa Merkez Bankası faiz kararı
- 14 Mayıs Türkiye Cumhurbaşkanı ve Milletvekili Seçimleri

Neo Portföy Yönetimi, kurumsal ve bireysel yatırımcılara portföy yönetimi ve yatırım danışmanlığı hizmeti sunmaktadır. 2018 yılında tecrübeli bir ekip tarafından temelleri atılan Neo Portföy, menkul kıymet, gayrimenkul ve girişim sermayesi yatırım fonları konusunda uzmanlaşmış, Türkiye Sermaye Piyasası Kurulu'nun düzenlemesine ve kontrolüne tabi bağımsız bir portföy yönetim şirketidir.

Neo Portföy Yönetimi'nin yönettiği portföy büyüklüğü yaklaşık 7,98 milyar TL olmuştur. Bu büyüklüğün 2,86 milyar TL'si Neo Portföy'ün yönettiği 16 menkul kıymet fonuna aittir. Şirketin kurucusu olduğu 13 girişim sermayesi fonunun büyüklüğü 1,22 milyar TL'ye ve 13 gayrimenkul yatırım fonunun büyüklüğü de 2,46 milyar TL'ye ulaşmıştır

Neo Portföy Menkul Kıymet Yatırım Fonları borçlanma araçları, döviz, hisse senetleri ve diğer araçlara dayanan yatırım stratejilerine sahiptir.

Neo Portföy gayrimenkul yatırım fonları ağırlıklı olarak orta ve uzun dönemli kira getirilerine ve fırsat gayrimenkullere yoğunlaşmış olup,

öğrenci evleri, endüstriyel ve lojistik gayrimenkul yatırımları ve "distressed" gayrimenkul varlıklarına odaklanmaktadır. Neo Portföy yönetimindeki gayrimenkul yatırımlarında hedef, kira getirisi ve/veya sermaye kazancıyla olabilecek en kısa sürede getiriye maksimize etmektir.

Neo Portföy girişim sermayesi fonları, yatırımcıların gelir ve risk beklentilerine uygun, farklı stratejiler ile değer yaratılabilecek yenilikçi iş modellerine sahip girişimlere odaklanmıştır.

Gayrimenkul, girişim sermayesi ve çeşitli menkul kıymet yatırım fonlarını yöneten ekipleri ile tüm varlık sınıflarında yatırımcılarına değişen risk ve getiri oranlarında ürünler sunan Neo Portföy, yatırımcının ihtiyaçlarına göre stratejisi oluşturulmuş özel fon yönetimi kapasitesi, farklılaşmış yatırım fonlarının oluşturulması ile öne çıkmaktadır.

Yatırımcılarına orta ve uzun vadede "yüksek getiri" hedefi ile yola çıkarken, şeffaflık, gizlilik ve uzun vadeli ilişki yönetimi, değişmez değerleridir.

Bizden Haberler

- **NVB - Neo Portföy İkinci Para Piyasası (TL) Fonu** Nisan ayı sonu itibarıyla, 1 aylık getiri sıralamasında kendi kategorisinde %2,1'lik getiri ile **üçüncü** sırada yer almıştır. Bu fon aynı zamanda 3 aylık ve yılbaşından beri getiride de sırasıyla %6,44 ve %8,6 ile **ikinci** sıradadır. Fon, 6 aylık getiride %12,8 ile **birinci** sırada yer almıştır.
- **NRG - Neo Portföy Birinci Para Piyasası Fonu** Nisan ayı sonu itibarıyla yılbaşından bugüne getiride %8,56 ile **üçüncü** sıradadır. Bu fon, 3 aylık ve 6 aylık getiri sıralamasında kendi kategorisinde sırasıyla %6,4 ve %12,72 getiri ile **ikinci** ve **üçüncü** sırada yer almıştır. Aynı zamanda 1 yıllık getiride de %25,16 ile **birinci** sıradadır.
- **NBZ - Neo Portföy Birinci Serbest (Döviz) Fon** Nisan ayı sonu itibarıyla, 1 yıllık getiri sıralamasında, kendi kategorisinde (TEFAS'ta işlem gören serbest döviz fonları) %41,1 getiri ile birinci sıradadır.
- **NRC-Neo Portföy Birinci Değişken Fon** Nisan ayı sonu itibarıyla, 1 yıllık getiri sıralamasında %138,7 getiri ile **birinci** sıradadır.

Neo Portföy'ün Kurduğu ve Yönettiği Menkul Kıymet Fonları

Fon Kodu	Fon Adı	Fon Türü	Yatırımcı Profili	Risk Düzeyi	Halka Arz Tarihi
NRG	Neo Portföy Birinci Para Piyasası Fonu	Para Piyasası Fonu	Likit kalmak ve yatırımlarını kısa vadelerde Türk lirasında değerlendirmek isteyen, düşük riski tercih eden yatırımcılar. Vadesi mevduat ve günlük repoya alternatif bir yatırım aracıdır.	2	10.11.2021
NVB	Neo Portföy İkinci Para Piyasası (TL) Fon	Para Piyasası Fonu	Likit kalmak ve yatırımlarını kısa vadelerde Türk lirasında değerlendirmek isteyen, düşük riski tercih eden yatırımcılar. Vadesi mevduat ve günlük repoya alternatif bir yatırım aracıdır.	2	09.08.2022
NZH	Neo Portföy Birinci Borçlanma Araçları Fonu	Borçlanma Araçları Fonu	Mevduata alternatif olarak yatırımlarını orta uzun vade perspektifinde değerlendirmek isteyen yatırımcılar	3	09.03.2021
NHP	Neo Portföy Birinci Fon Sepeti Fonu	Fon Sepeti Fonu	Orta ve uzun vadeli TL cinsi varlıklara yatırım yapmak isteyen ve mevduata göre daha yüksek getiri elde etmek isteyen yatırımcılar	6	04.04.2022
NRC	Neo Portföy Birinci Değişken Fon	Değişken Fon	Yüksek risk almaktan çekinmeyen, orta ve uzun vadede TL bazında yüksek getiri sağlamak ve Borsa İstanbul hisse senetleri başta olmak üzere tüm piyasalardaki fırsatlardan yararlanmak isteyen yatırımcılar	6	10.11.2021
NHY	NEO Portföy Birinci Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)	Hisse Senedi Fonu	Orta ve uzun vadede TL bazında yüksek getiri sağlamak ve Borsa İstanbul hisse senetlerindeki fırsatlardan yararlanmak isteyen yatırımcılar	7	22.08.2022

Neo Portföy'ün Kurduğu ve Yönettiği Serbest Fonlar

Fon Kodu	Fon Adı	Risk Düzeyi	Halka Arz Tarihi
NVT	Neo Portföy Üçüncü Serbest (TL) Fon	2	18.08.2022
NBH	Neo Portföy İkinci Serbest Fon	4	01.07.2021
NSK	NEO Portföy Birinci Serbest Fon	4	08.02.2021
NBZ	Neo Portföy Birinci Serbest (Döviz) Fon	6	26.04.2021
NVC	Neo Portföy Vento Serbest Fon	7	13.10.2022
NTF	Neo Portföy Tek Serbest (TL) Fon	6	06.01.2023
NP1	Neo Portföy Yasemin Serbest Fon	7	08.02.2023

Neo Portföy Menkul Kıymet Fonlarının Getirileri (%)

Fon Kodu	Fon Adı	Başlangıçtan İtibaren	1 Aylık	3 Aylık	6 Aylık	Yılbaşından itibaren	1 Yıllık
NZH	Neo Portföy Birinci Borçlanma Araçları Fonu	56,1	1,8	5,7	11,8	7,7	24,1
NRC	Neo Portföy Birinci Değişken Fon	255,0	-1,9	10,5	29,9	6,4	138,7
NHP	Neo Portföy Birinci Fon Sepeti Fonu	48,7	3,2	6,7	13,5	0,9	46,9
NRG	Neo Portföy Birinci Para Piyasası Fonu	37,0	2,1	6,5	12,8	8,6	25,2
NVB	Neo Portföy İkinci Para Piyasası (TL) Fonu	19,2	2,1	6,5	12,9	8,6	
NHY	Neo Portföy Birinci Hisse Senedi (TL) Fonu (HSYF)	69,7	-3,2	7,8	23,9	0,0	

Neo Portföy Serbest Fonlarının Getirileri (TL bazlı) (%)

Fon Kodu	Fon Adı	Başlangıçtan İtibaren	1 Aylık	3 Aylık	6 Aylık	Yılbaşından itibaren	1 Yıllık
NSK	Neo Portföy Birinci Serbest Fon	64,4	-0,9	2,6	10,3	7,5	29,7
NBH	Neo Portföy İkinci Serbest Fon	68,3	-1,4	2,8	27,0	-1,2	59,1
NVT	Neo Portföy Üçüncü Serbest (TL) Fon	18,0	2,2	6,7	13,0	8,8	
NVC	Neo Portföy Vento Serbest Fon	40,2	4,3	-5,4	27,0	-5,9	
NTF	Neo Portföy Tek Serbest (TL) Fon	-3,0	-2,2	-0,4			
NP1	Neo Portföy Yasemin Serbest Fon	-0,3	-0,2				

Neo Portföy Serbest Fonlarının Getirileri (Dolar bazlı) (%)

Fon Kodu	Fon Adı	Başlangıçtan İtibaren	1 Aylık	3 Aylık	6 Aylık	Yılbaşından itibaren	1 Yıllık
NBZ	Neo Portföy Birinci Serbest (Döviz) Fon	13,7	0,4	1,4	5,9	2,0	7,4

Yatırım Araçlarının Getirileri (%)

	1 Aylık	3 Aylık	6 Aylık	Yılbaşından itibaren	1 Yıllık
Mevduat	1,4	4,3	8,3	5,6	16,8
BIST-100 Endeksi	-4,1	-7,2	16,1	-16,2	90,0
Dolar	40,8	1,3	3,8	0,9	36,4
Euro	33,7	3,7	10,2	0,6	29,3
Gram Altın	2,5	6,7	27,3	13,4	37,4

Yatırım Stratejisi

Fon'un ana yatırım stratejisi, ağırlıklı olarak döviz cinsi Türk ve yabancı kamu ve özel sektör borçlanma araçlarına yatırım yaparak Amerikan Doları bazında mutlak getiri yaratmaktır. Fon, kısa, orta ve uzun vadeli Türk ve yabancı, kamu ve özel sektör borçlanma araçlarında değişik vadeler arasında çeşitlendirilmiş bir portföy taşımayı hedeflerken bu stratejiyi desteklemek üzere döviz türev enstrümanlarında korunma ve/veya yatırım amaçlı pozisyonlar alabilir ve arbitraj olanaklarını da değerlendirebilir. Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak, T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından döviz cinsinden ihraç edilen borçlanma araçları ve kira sertifikaları ile yerli ihraççıların döviz cinsinden ihraç edilen para ve sermaye piyasası araçlarına yatırılır. Fon'un geriye kalan kısmı ise yabancı ihraççıların para ve sermaye piyasası araçlarına ve/veya Türk Lirası cinsi para ve sermaye piyasası araçlarına yatırılacaktır. Fon portföyü, Tebliğ'in 4. maddesinde belirtilen tüm varlık ve işlemlerden oluşabilir. Fon, kısa, orta ve uzun vadeli Türk ve yabancı, kamu ve özel sektör borçlanma araçlarında değişik vadeler arasında çeşitlendirilmiş bir portföy taşımayı hedeflemektedir. Fon yöneticisi kamu borçlanma araçları ve/veya özel sektör borçlanma araçlarını kullanarak verim eğrisi üzerine yayılmış bir portföy yapısı oluşturmayı amaçlamakla birlikte piyasa öngörüsüne göre zaman zaman portföyde belli bir vadeye de odaklanabilir. Fon'un yatırım stratejisini tamamlayıcı olarak kur riskinden korunmak amacıyla ve/veya tamamen yatırım amaçlı olarak Türk Lirası, yabancı para ve/veya çapraz kurlarda pozisyon alabilir.

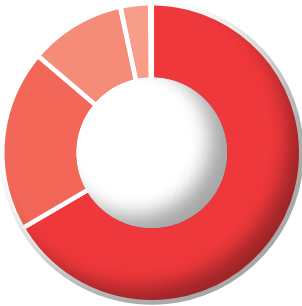
Fon Bilgileri

Karşılaştırma Ölçütü

TL cinsinden ihraç edilen A grubu paylar için eşik değer getirisi: (%100) BIST-KYD 1 Aylık Mevduat USD Endeksi'nin dönem başı ve dönem sonu değerinin ilgili günlerde TCMB tarafından açıklanan döviz alış kuru dikkate alınarak TLye çevrilmesi sonucu hesaplanan TL bazında getirisidir. USD cinsinden ihraç edilen B grubu paylar için ise (%100) BIST-KYD 1 Aylık Mevduat USD Endeksi'nin hesaplama dönemindeki getirisidir. (Ölçüt Getirisi A Grubu Paylarına göre hesaplanmıştır.)

Saklama/Fon Hizmeti	Denizbank A.Ş.
Fon İhraç Tarihi	26.04.2021
Fon ISIN Kodu	TRYVVG00198
Fon Toplam Değeri (TL)	531.333.069
Yatırımcı Sayısı	113
Yönetim Ücreti	%0,85
Vergi (Stopaj Oranı)	%10
Alış Valörü (gün)	T+1
Satış Valörü (gün)	T+3

Varlık Dağılımı (%)



- Mevduat Döviz 66,58
- Özel Sektör Dış Borçlanma Aracı 19,64
- Ters Repo 10,4
- Yatırım Fonları Katılma Payı 3,27
- Girişim Sermayesi Yatırım Fonu 0,11

Fon Getirisi (%)

Karşılaştırma Analizi

7,4



NBZ

2,3



BIST-KYD Mevduat
1-Aylık USD
Endeksi

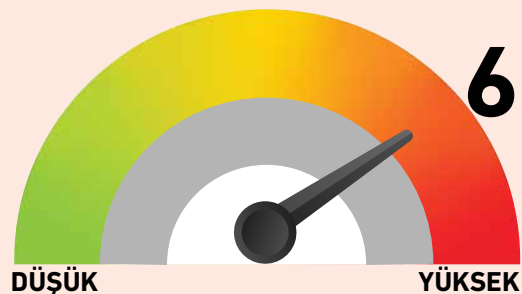
*1 Yıllık (Dolar)

Fon Getirisi

	NBZ TL Getiri (%)	Yıllıklandırılmış Mevduat Eşleniği
Son 1 aylık	1,8	23,3
Son 3 aylık	4,7	20,2
Son 6 aylık	10,6	22,6
Yılbaşından itibaren	5,8	19,0
Son 1 yıllık	41,1	43,9
Başlangıçtan itibaren	164,9	86,6

	NBZ Dolar Bazlı Getiri (%)
Son 1 aylık	0,4
Son 3 aylık	1,4
Son 6 aylık	5,9
Son 1 yıllık	7,4
Yılbaşından itibaren	2,0
Başlangıçtan itibaren	13,7

Fon Risk Değeri



* 28 Nisan 2023 itibarıyla

Yatırım Stratejisi

Fon, yatırım stratejisi olarak Tebliğ'de belirtilen Değişken Fon türündedir. Değişken fonlar, portföy sınırlamaları itibarıyla, Tebliğ'de belirtilen diğer fon türlerinden herhangi birine girmeyen fonlardır. Fonun yönetiminde orta ve uzun vadede TL bazında yüksek getiri sağlaması hedeflenmekte olup, BİST Pay Piyasası başta olmak üzere tüm piyasalardaki fırsatlardan faydalanılmasını amaçlayan bir yönetim stratejisi izlenecektir. Ayrıca yabancı yatırım araçları da fon portföyüne dahil edilebilir. Ancak, fon portföyüne dahil edilen yabancı para ve sermaye piyasası araçlarının fon toplam değerine oranı azami %20'dir. Ayrıca, fon portföyüne dahil edilen yerli ve yabancı ihraççıların döviz cinsinden ihraç edilmiş para ve sermaye piyasası araçları fon toplam değerinin %80'i ve fazlası olamaz.

1 Yıllık Getiride Birinci*



1 Yıllık Getiri
%138,7

*Değişken fonlar kategorisinde

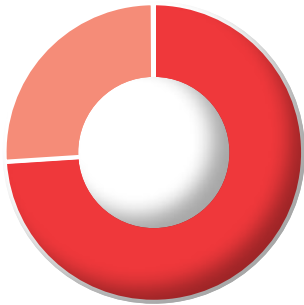
Fon Bilgileri

Eşik Değer

(%100) BIST-KYD 1 Aylık
Mevduat TL Endeksi

Saklama/Fon Hizmeti	Denizbank A.Ş.
Fon İhraç Tarihi	10.11.2021
Fon ISIN Kodu	TRYVVG00248
Fon Toplam Değeri (TL)	53.667.492
Yatırımcı Sayısı	2.065
Yönetim Ücreti	%2,50
Vergi (Stopaj Oranı)	%10
Alış Valörü (gün)	T+1
Satış Valörü (gün)	T+2

Varlık Dağılımı (%)



- Hisse Senedi 73,98
- Vadeli İşlemler Nakit Teminatı 25,94
- Mevduat TL 0,08

Fon Getirisi (%) Karşılaştırma Analizi

138,7



NRC

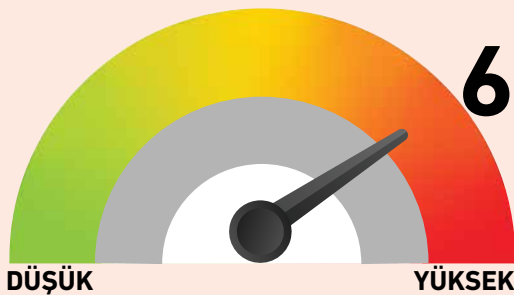
90,0



BIST-100 Endeksi

*1 yıllık

Fon Risk Değeri



Fon Getirisi

	NRC Getiri (%)	Yıllıklandırılmış Mevduat Eşleniği
Son 1 aylık	-1,9	-24,7
Son 3 aylık	10,5	44,6
Son 6 aylık	29,9	63,7
Yılbaşından İtibaren	138,7	148,0
Son 1 yıllık	6,4	21,0
Başlangıçtan İtibaren	255,0	184,2

* 28 Nisan 2023 itibarıyla

Yatırım Stratejisi

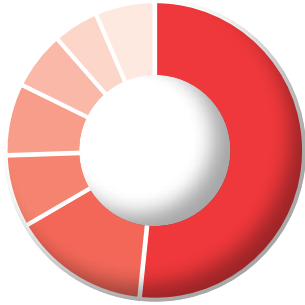
Fon'un yatırım stratejisi; fon toplam değerinin devamlı olarak en az % 80'i ile, portföyün aylık ağırlıklı ortalama vadesi 730 günü aşmayacak şekilde kamu ve özel sektör borçlanma araçlarına yatırım yapmaktır. Fon portföyünde ortaklık paylarına, varant ve sertifikalara yer verilmeyecek olup, ağırlıklı olarak sabit/dönemsel getirili yatırım araçlarına yatırım yapılacaktır. Yabancı para ve sermaye piyasası araçları ile vadeye kalan gün sayısı hesaplanamayan varlıklar fon toplam değerinin en fazla %20'si oranında fon portföyüne dahil edilebilir.

Fon Bilgileri

Karşılaştırma Ölçütü (%20) BIST-KYD DİBS Orta Endeksi + (%30) BIST-KYD ÖSBA Sabit Endeksi + (%30) BIST-KYD ÖSBA Değişken Endeksi + (%10) BIST-KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi + (%10) BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi

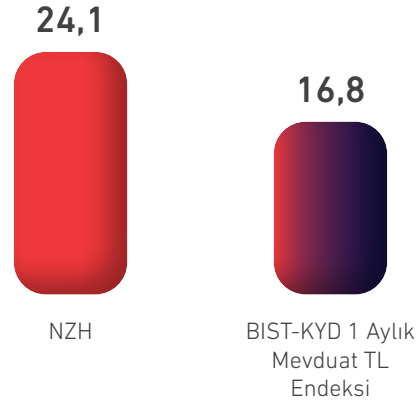
Saklama/Fon Hizmeti	Denizbank A.Ş.
Fon İhraç Tarihi	09.03.2021
Fon ISIN Kodu	TRYVVG00057
Fon Toplam Değeri (TL)	7.595.091
Yatırımcı Sayısı	94
Yönetim Ücreti	%1,50
Vergi (Stopaj Oranı)	%0
Alış Valörü (gün)	T+1
Satış Valörü (gün)	T+1

Varlık Dağılımı (%)

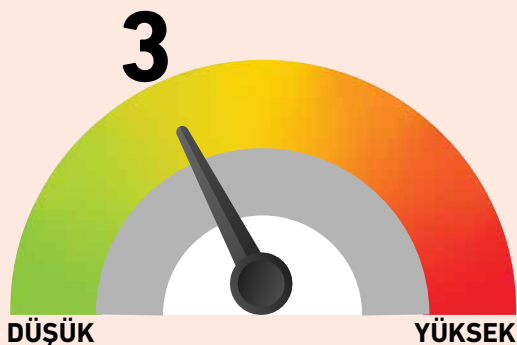


■ Finansman Bonosu 51,64	■ Mevduat TL 6,27
■ Özel Sekör Tahvil 14,95	■ Yatırım Fonları Katılma Payı 4,95
■ VDMK 7,88	■ Diğer 6,49
■ ÖS Kira Sert. 7,82	

Fon Getirisi (%) Karşılaştırma Analizi



Fon Risk Değeri



Fon Getirisi

	NZH Getiri (%)	Yıllıklandırılmış Mevduat Eşleniği
Son 1 aylık	1,8	23,5
Son 3 aylık	5,7	24,4
Son 6 aylık	11,8	25,2
Son 1 yıllık	24,1	25,3
Yılbaşıdan İtibaren	7,7	25,1
Başlangıçtan itibaren	56,1	27,7

* 28 Nisan 2023 itibariyle

Yatırım Stratejisi

Fon portföyünün tamamı devamlı olarak, vadesine en fazla 184 gün kalmış likiditesi yüksek para ve sermaye piyasası araçlarından oluşacak ve portföyünün günlük olarak hesaplanan ağırlıklı ortalama vadesi en fazla 45 gün olacaktır. Fon portföyüne vadeye kalan gün sayısı hesaplanamayan varlıklar dahil edilemez. Fon portföyüne yabancı para ve sermaye piyasası araçları ile yerli ihraççıların döviz cinsinden ihraç edilen para ve sermaye piyasası araçları dahil edilebilir. Ancak, fon portföyüne dahil edilen yabancı para ve sermaye piyasası araçları ile yerli ihraççıların döviz cinsinden ihraç edilen para ve sermaye piyasası araçları fon toplam değerinin %20'si ve fazlası olamaz.

1 Yıllık Getiride
Birinci*



1 Yıllık Getiri
25,2

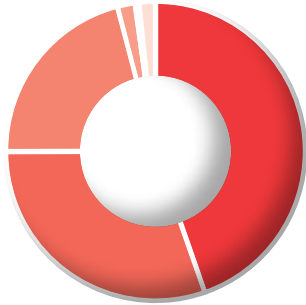
*Para Piyasası Fonları
Kategorisinde

Fon Bilgileri

Karşılaştırma Ölçütü (%50) BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi + (%40) BIST-KYD ÖSBA Sabit Endeksi + (%10) BIST-KYD ÖSBA Değişken Endeksi

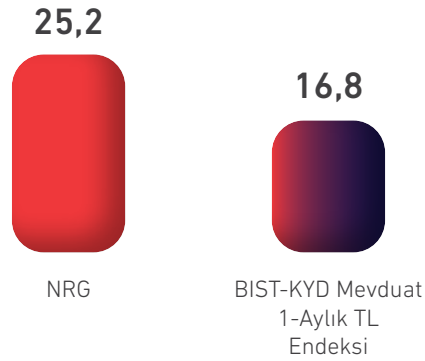
Saklama/Fon Hizmeti	Denizbank A.Ş.
Fon İhraç Tarihi	10.11.2021
Fon ISIN Kodu	TRYVVG00255
Fon Toplam Değeri (TL)	688.958.730
Yatırımcı Sayısı	1.705
Yönetim Ücreti	%1,45
Vergi (Stopaj Oranı)	%0
Alış Valörü (gün)	T+0
Satış Valörü (gün)	T+0

Varlık Dağılımı (%)

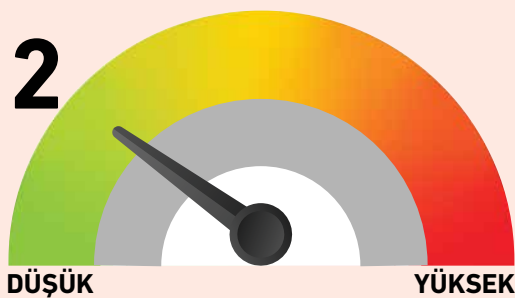


Ters Repo 44,65	ÖS Kira Sertifikası 1,86
Mevduat TL 30,30	ÖS Tahvili 0,47
Finansman Bonosu 20,94	Diğer 1,78

Fon Getirisi (%) Karşılaştırma Analizi



Fon Risk Değeri



Fon Getirisi

	NRG Getiri (%)	Yıllıklandırılmış Mevduat Eşleniği
Son 1 aylık	2,1	27,1
Son 3 aylık	6,5	27,6
Son 6 aylık	12,8	27,3
Yılbaşından itibaren	8,6	27,9
Son 1 yıllık	25,2	26,8
Başlangıçtan itibaren	37,0	26,6

* 28 Nisan 2023 itibarıyla

Yatırım Stratejisi

Fon portföyünün tamamı devamlı olarak, vadesine en fazla 184 gün kalmış likiditesi yüksek para ve sermaye piyasası araçlarından oluşacak ve portföyünün günlük olarak hesaplanan ağırlıklı ortalama vadesi en fazla 45 gün olacaktır. Fon portföyüne dahil edilen varlıklar kısa vadeli, Rehber?de yer alan vade tanımına göre azami 184 günlük vadeye sahip kamu ve/veya özel sektör borçlanma araçları ve para piyasası enstrümanlarından seçilir. Fon portföyüne vadeye kalan gün sayısı hesaplanamayan varlıklar dahil edilemez. Fon portföyüne sadece TL cinsi varlıklar ve işlemler dahil edilecektir.

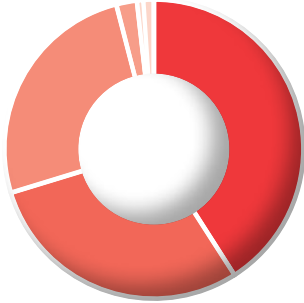


Fon Bilgileri

Karşılaştırma Ölçütü (%50) BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi + (%40) BIST-KYD ÖSBA Sabit Endeksi + (%10) BIST-KYD ÖSBA Değişken Endeksi

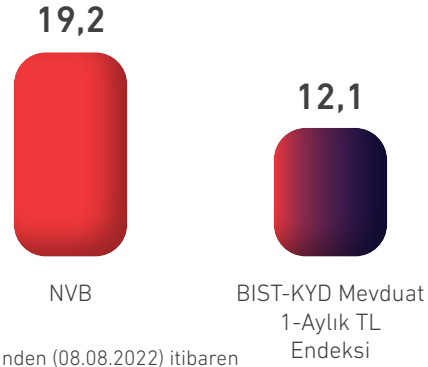
Saklama/Fon Hizmeti	Denizbank A.Ş.
Fon İhraç Tarihi	08.08.2022
Fon ISIN Kodu	TRYVVG00412
Fon Toplam Değeri (TL)	549.085.033
Yatırımcı Sayısı	765
Yönetim Ücreti	%1,35
Vergi (Stopaj Oranı)	%0
Alış Valörü (gün)	T+0
Satış Valörü (gün)	T+0

Varlık Dağılımı (%)



■ Ters Repo 40,93	■ ÖS Kira Sertifikası 2,21
■ Mevduat TL 29,35	■ ÖS Tahvili 0,68
■ Finansman Bonusu 25,67	■ Diğer 1,16

Fon Getirisi (%) Karşılaştırma Analizi



Fon Risk Değeri



Fon Getirisi

	NVB Getiri (%)	Yıllıklandırılmış Mevduat Eşleşimi
Son 1 aylık	2,1	27,3
Son 3 aylık	6,5	27,8
Son 6 aylık	13,0	27,7
Yılbaşıdan itibaren	12,9	27,5
Başlangıçtan itibaren	19,2	28,2

* 28 Nisan 2023 itibariyle

Yatırım Stratejisi

Fon portföyüne sadece TL cinsi varlıklar ve işlemler dahil edilecektir. Fonun portföyüne yabancı para cinsinden varlık, altın ve diğer kıymetli madenler ile bunlara dayalı sermaye veya para piyasası araçları alınmayacaktır. Fon'un ana yatırım stratejisi, ağırlıklı olarak, TL cinsinden ihraç edilmiş kamu ve özel sektör borçlanma araçlarına yatırım yaparak ve oluşturulan portföyde arbitraj olanaklarını da değerlendirerek Türk Lirası bazında mutlak getiri yaratmaktır. Fon portföyünün yönetiminde ve yatırım yapılacak sermaye piyasası araçlarının seçiminde, Tebliğ'in 4. maddesinde belirtilen varlık ve işlemlerin, yabancı para birimi cinsinden varlık ve altın ile diğer kıymetli madenler ve bunlara dayalı sermaye piyasası araçları dışındakiler ile 6. maddesinde tanımlanan fon türlerinden serbest şemsiye fon niteliğine uygun bir portföy oluşturulması esas alınır. Fon, Tebliğ'in 25. maddesinde yer alan serbest fonlara dair esaslara uyulur. Fon, yatırım öngörüsü doğrultusunda TL cinsi para ve sermaye piyasası araçlarına, finansal işlemlere ve menkul kıymetlere yatırım yaparak sermaye kazancı sağlamak ve portföy değerini artırmayı amaçlamaktadır. Fon, kısa, orta ve uzun vadeli Türk kamu ve özel sektör borçlanma araçlarında değişik vadeler arasında çeşitlendirilmiş bir portföy taşımayı hedeflemektedir.

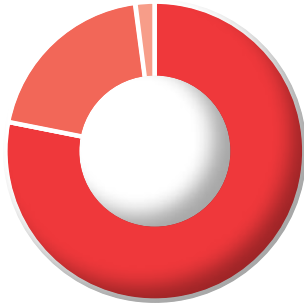
Fon Bilgileri

Eşik Değer

(%100) BIST-KYD 1 Aylık TL
Mevduat Endeksi

Saklama/Fon Hizmeti	Denizbank A.Ş.
Fon İhraç Tarihi	18.08.2022
Fon ISIN Kodu	TRYVVG00420
Fon Toplam Değeri (TL)	221.239.859
Yatırımcı Sayısı	15
Yönetim Ücreti	%2,00
Vergi (Stopaj Oranı)	%10
Alış Valörü (gün)	T+1
Satış Valörü (gün)	T+1

Varlık Dağılımı (%)



■ Mevduat TL **78,11**
Finansman Bonosu **19,78**
ÖS Tahvili **2,11**

Fon Getirisi (%) Karşılaştırma Analizi

18,0



NVT

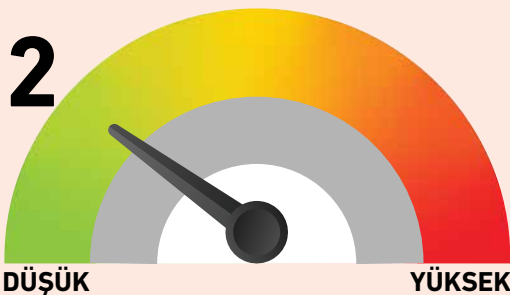
11,6



BIST-KYD 1 Aylık
Mevduat TL
Endeksi

*İhraç tarihinden (18.08.2022) itibaren

Fon Risk Değeri



Fon Getirisi

	NVT Getiri (%)	Yıllıklandırılmış Mevduat Eşleniği
Son 1 aylık	2,2	27,6
Son 3 aylık	6,7	28,8
Son 6 aylık	13,0	27,7
Yılbaşıdan itibaren	8,8	28,7
Başlangıçtan itibaren	18,0	27,4

* 28 Nisan 2023 itibarıyla

Yatırım Stratejisi

Fon'un ana yatırım stratejisi, ağırlıklı olarak yerli ve yabancı kamu ve özel sektör borçlanma araçlarına yatırım yaparak ve oluşturulan portföyde arbitraj olanaklarını da değerlendirerek Türk Lirası bazında mutlak getiri yaratmaktır. Bu doğrultuda, teknik ve temel analizlere dayalı olarak piyasalarda oluşan fırsatlardan yararlanmak amacıyla spot ve vadeli piyasalarda uzun ve kısa pozisyonlar taşımak suretiyle orta vadede mutlak getiri sağlanması amaçlanmaktadır. Bu pozisyonları, kaldıraç kullanarak büyütebilir, ikili işlemler (Pair Trade), vade ve fiyat arbitrajları, algoritmaya dayalı işlemler ile getirinin yükseltilmesi amaçlanır. Fon, yatırım öngörüsü doğrultusunda hem TL hem de döviz cinsi para ve sermaye piyasası araçlarına, Kurulca uygun görülen diğer yatırım araçlarına, finansal işlemlere ve menkul kıymetlere yatırım yaparak sermaye kazancı sağlamak ve portföy değerini artırmayı amaçlamaktadır. Fon portföyü, Tebliğ'in 4. maddesinde belirtilen tüm varlık ve işlemlerden oluşabilir. Fon, Tebliğ'in 25 inci maddesinde yer alan serbest fonlara dair esaslara uyacaktır. Fon yurt içi veya yurtdışı pay senedi piyasalarında uzun ve kısa pozisyonlar taşıyarak da veya türev piyasalarda alınacak pozisyonlar ile getiri sağlamayı hedefler. Fon net uzun ya net kısa pozisyon taşıyabilir. Fon portföyüne TL cinsi varlıklar ve işlemler olarak; repo, ters repo, Takasbank Para Piyasası ve Yurtiçi Organize Para Piyasası işlemleri, devlet iç borçlanma araçları, Türkiye'de mukim şirketler tarafından ihraç edilen özel sektör menkul kıymetleri (ortaklık payları ve borçlanma araçları), kamu ve/veya özel sektör tarafından ihraç edilen kira sertifikaları ile varlığa dayalı menkul kıymetler ve/veya varlık teminatlı menkul kıymetler, yurt dışında ihraççıların çıkarmış olduğu TL cinsi menkul kıymetler, varantlar, sertifikalar ve söz konusu varlıklara ve/veya söz konusu varlıklar üzerinden oluşturulan endekslere dayalı swap işlemleri/sözleşmeleri dahil türev araçlar, yapılandırılmış yatırım araçları ile yurt içinde ve/veya yurt dışında kurulmuş ve ilgili otoriteden izin almış Borsa Yatırım Fonları ve serbest fonlar dahil olmak üzere yatırım fonu katılma paylarına yatırım yapılabilir.

Fon Bilgileri

Eşik Değer (%100) BIST-KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi

Saklama/Fon Hizmeti Denizbank A.Ş.

Fon İhraç Tarihi 13.10.2022

Fon ISIN Kodu TRYVVG00487

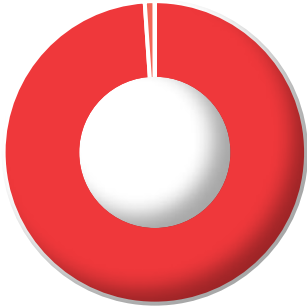
Fon Toplam Değeri (TL) 16.988.636

Yatırımcı Sayısı 4

Yönetim Ücreti %2,50

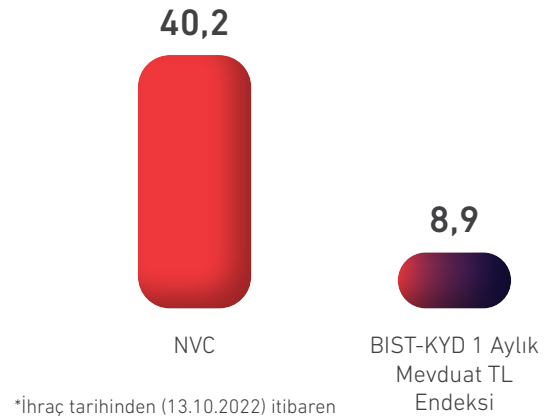
Vergi (Stopaj Oranı) %10

Varlık Dağılımı (%)

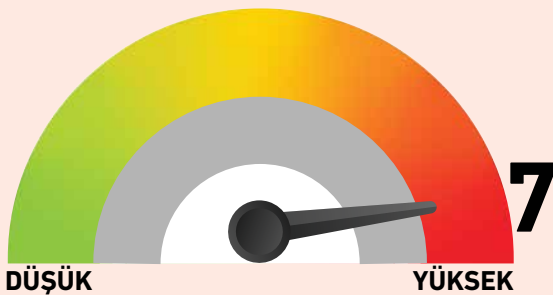


- Vadeli İşlemler Nakit Teminatı **99,10**
- Yatırım Fonları Katılma Payı **0,89**

Fon Getirisi (%) Karşılaştırma Analizi



Fon Risk Değeri



Fon Getirisi

	NVC Getiri (%)	Yıllıklandırılmış Mevduat Eşleniği
Son 1 aylık	4,29	55,0
Son 3 aylık	-5,4	-23,0
Son 6 aylık	27,0	57,5
Yılbaşıdan itibaren	-5,86	-19,1
Başlangıçtan itibaren	40,2	78,8

* 28 Nisan 2023 itibarıyla

Yatırım Stratejisi

Fonun ana yatırım stratejisi; fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak yerli ve/veya yabancı yatırım fonları ile yerli ve/veya yabancı borsa yatırım fonlarının katılma paylarına yatırılır. Fon stratejisi kapsamında ağırlıklı olarak yatırım fonları ile borsa yatırım fonlarına yatırım yapmak suretiyle orta uzun vadede yatırımcılara TL mevduatın üzerinde getiri sağlanması hedeflenmektedir.

Fon Bilgileri

Eşik Değer

(%100) BIST-KYD 1 Aylık
Mevduat TL Endeksi

Saklama/Fon Hizmeti

Denizbank A.Ş.

Fon İhraç Tarihi

04.04.2022

Fon ISIN Kodu

TRYVVG00354

Fon Toplam Değeri (TL)

2.340.468

Yatırımcı Sayısı

129

Yönetim Ücreti

%2,00

Vergi (Stopaj Oranı)

%0

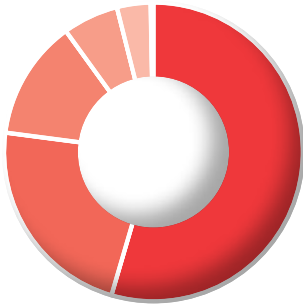
Alış Valörü (gün)

T+1

Satış Valörü (gün)

T+3

Varlık Dağılımı (%)



- Yatırım Fonları Katılma Payı **54,54**
- BYF Katılma Payı **12,95**
- Kıymetli Maden Cinsinden BYF **22,53**
- Hisse Senedi **6,03**
- Mevduat Döviz **3,64**
- Mevduat TL **0,31**

Fon Getirisi (%) Karşılaştırma Analizi

46,9



NHP

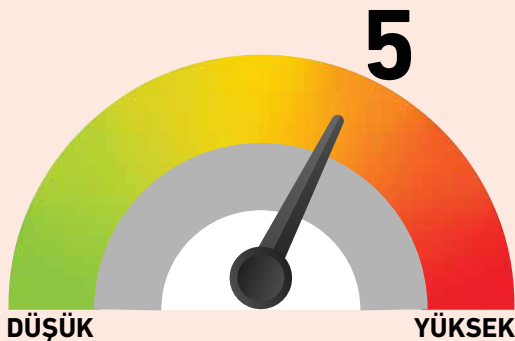
16,8



BIST-KYD 1 Aylık
Mevduat TL
Endeksi

*İhraç tarihinden (04.04.2022) itibaren

Fon Risk Değeri



DÜŞÜK

YÜKSEK

Fon Getirisi

	NHP Getiri (%)	Yıllıklandırılmış Mevduat Eşleniği
Son 1 aylık	3,2	41,3
Son 3 aylık	6,7	28,6
Son 6 aylık	13,5	28,8
Yılbaşından İtibaren	0,9	3,0
Son 1 yıllık	46,9	50,1
Başlangıçtan İtibaren	48,9	48,5

* 28 Nisan 2023 itibariyle

Yatırım Stratejisi

Fon yatırım stratejisi: Fon toplam değerinin %80'i devamlı olarak yerli ortaklık paylarına ve ortaklık paylarına ilişkin endeksleri takip etmek üzere kurulan borsa yatırım fonlarına yatırılacaktır. Ayrıca, Fon'un hisse senedi yoğun fon olması nedeniyle fon portföy değerinin en az %80'i devamlı olarak menkul kıymet yatırım ortaklıkları payları hariç olmak üzere BIST'te işlem gören ihraççı payları, ihraççı paylarına ve pay endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli işlem sözleşmelerinin nakit teminatları ihraççı paylarına ve pay endekslerine dayalı opsiyon sözleşmelerinin primleri ile borsada işlem gören ihraççı paylarına ve pay endekslerine dayalı aracı kuruluş varantlarına ve ihraççı paylarından oluşan endeksleri takip etmek üzere kurulan borsa yatırım fonu paylarına yatırılır. Fon portföyüne sadece TL cinsi varlıklar ve işlemler dahil edilecektir. Fon portföyünde yabancı para birimi cinsinden varlık ve altın ile diğer kıymetli madenler ve bunlara dayalı organize piyasalarda işlem gören sermaye piyasası araçlarına ve/veya tezgahüstü türev araçlara yer verilmeyecektir.

Fon Bilgileri

Karşılaştırma Ölçütü (%90) BIST-100 Getiri Endeksi + (%10) BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi

Saklama/Fon Hizmeti Denizbank A.Ş.

Fon İhraç Tarihi 22.08.2022

Fon ISIN Kodu TRYVVG00412

Fon Toplam Değeri (TL) 31.023.009

Yatırımcı Sayısı 385

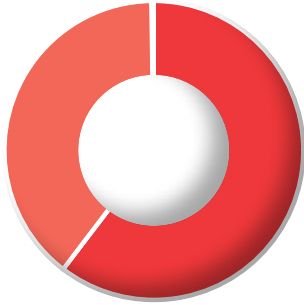
Yönetim Ücreti %2,90

Vergi (Stopaj Oranı) %0

Alış Valörü (gün) T+1

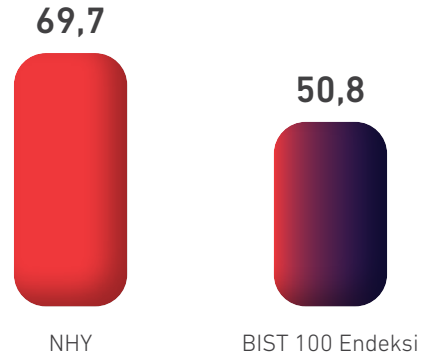
Satış Valörü (gün) T+2

Varlık Dağılımı (%)



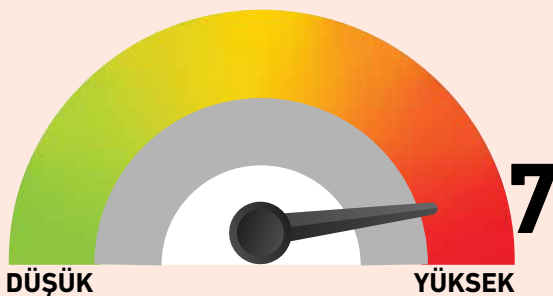
- Hisse Senedi **60,40**
- Vadeli İşlemler Nakit Teminatı **39,40**
- Mevduat TL **0,23**

Fon Getirisi (%) Karşılaştırma Analizi



*İhraç tarihinden (22.08.2022) itibaren

Fon Risk Değeri



Fon Getirisi

	NHY Getiri (%)	Yıllıklandırılmış Mevduat Eşleniği
Son 1 aylık	-3,2	-41,4
Son 3 aylık	7,8	33,3
Son 6 aylık	23,9	51,1
Yılbaşıdan itibaren	0,05	0,2
Başlangıçtan itibaren	69,7	107,5

* 28 Nisan 2023 itibarıyla

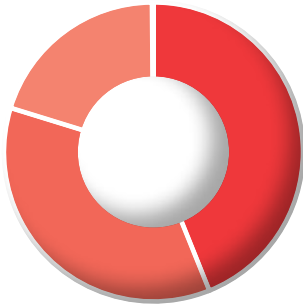
Yatırım Stratejisi

Fon'un ana yatırım stratejisi, sermaye kazancı sağlamak ve portföy değerini arttırmak amacıyla ağırlıklı olarak Türk ve yabancı ortaklık paylarına yatırım yaparak ve bu stratejiyi türev enstrümanlarla da destekleyerek orta ve uzun vadede yatırımcılarına yüksek getiri sağlanmasıdır. Fon bu ana hedefini gerçekleştirmek için yerli ve yabancı piyasalarda varlık alokasyonu bazlı yüksek getiri fırsatlarından yararlanmayı amaçlayan bir yatırım stratejisi izleyecektir. Fon yöneticisinin öngörüsü doğrultusunda, yerli ve yabancı piyasalarda portföy ağırlığı değiştirilerek, getirinin maksimize edilmesi amaçlanmaktadır. Fon varlıklarının değerinin ABD\$ bazında korunması da amaçlandığından, TL varlıklarda yapılan yatırımlar türev enstrümanlarla hedge edilebilmektedir.

Fon Bilgileri

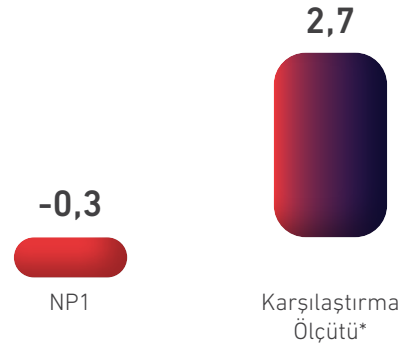
Eşik Değer	Fonun eşik değeri; ((%51) BIST-KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi + (%49) BIST-KYD 1 Aylık Mevduat USD Endeksi Getirisi)*1.2 'dir.
Performans Primi	Eşik değer üzerinde kalan getirinin %20'sidir.
Saklama/Fon Hizmeti	Denizbank A.Ş.
Fon İhraç Tarihi	08.02.2023
Fon ISIN Kodu	TRYVVG000552
Fon Toplam Değeri (TL)	487.035.161
Yatırımcı Sayısı	178
Yönetim Ücreti	%2,20
Vergi (Stopaj Oranı)	%10

Varlık Dağılımı (%)



Vadeli İşlemler Nakit Teminatı 43,90	Hisse Senedi 20,10
Yabancı Hisse Senedi 35,86	Mevduat Döviz 0,13
	Mevduat TL 0,01

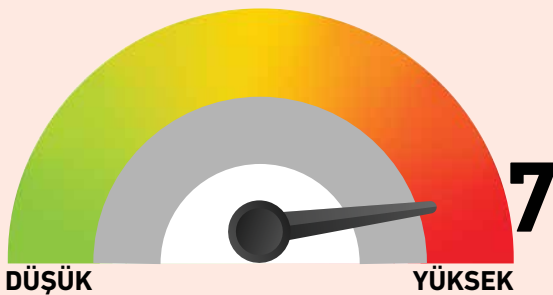
Fon Getirisi (%) Karşılaştırma Analizi*



*İhraç tarihinden (08.02.2023) itibaren

**((%51) BIST-KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi + (%49) BIST-KYD 1 Aylık Mevduat USD Endeksi Getirisi) x1.2 'dir.

Fon Risk Değeri



Fon Getirisi

	NP1 Getiri (%)	Yıllıklandırılmış Mevduat Eşleniği
Son 1 aylık	-0,2	-1,9
Başlangıçtan itibaren	-0,3	-1,5

* 28 Nisan 2023 itibarıyla



IBEX35

DAX

Nasdaq

AEX

ASX



NP1

Yasemin Serbest Fon

**Yerli ve Yabancı
Borsalarda Yatırım Yapan**

YENİ FONUMUZ

Fon, serbest fon statüsünde olup, sadece nitelikli yatırımcılara satılabilmektedir.



Uyarı Notu

Fonların geçmiş performansı gelecek dönem performansı için bir gösterge olamaz.

Fonların izahname, içtüzük ve performans sunum raporlarına www.kap.gov.tr'den ulaşılabilir.

Fonun yatırım yaptığı kıymetleri gösteren Varlık Dağılımı verileri yuvarlama nedeniyle %100 olmayabilir.

Belirtilen risk değerleri fonların geçmiş performansına göre belirlenmiş olup gelecekteki risk profiline ilişkin güvenilir bir gösterge olmayabilir. Risk değeri zaman içinde değişebilir. En düşük risk değeri dahi, ilgili fonlara yapılan yatırımın hiçbir risk taşımadığı anlamına gelmez. Daha detaylı bilgi için www.spk.gov.tr'de yer alan "Yatırım Fonlarına İlişkin Rehber"i inceleyebilirsiniz.

Çekince

Bu bülten Ludens İleri Finansal Hizmetler ve Danışmanlık Ltd. Şti. (Ludens) tarafından yatırımcıları bilgilendirmek amacıyla hazırlanmıştır. Hiçbir şekilde yönlendirici nitelikte olmayan bu bilgiler herhangi bir sermaye piyasası aracının alım veya satımına ilişkin bir tavsiye olarak yorumlanmamalı, yatırımcılar tarafından danışmanlık faaliyeti olarak kabul edilmemeli ve yatırım kararlarına esas olarak alınmamalıdır. Sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilere uygun sonuçlar doğurmayabilir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel olarak sunulmaktadır. Burada yer alan bilgiler ve yorumlar ise genel niteliktedir.

Bültende sunulan görüş, bilgi ve veriler, yatırımcılara kendi oluşturacakları yatırım kararlarında yardımcı olmayı hedeflemekte olup, herhangi bir menkul kıymetin alım-satım teklifi ve/veya taahhüdü anlamına gelmemektedir. Yatırımcıların verecekleri yatırım kararları ile bu raporda sunulan görüş, bilgi ve veriler arasında bir bağlantı kurulamayacağı gibi, burada yer alan bilgi, değerlendirme, yorum ve istatistikî şekil ve değerlendirmelerin kullanımı sonucunda ortaya çıkacak doğrudan ve/veya dolaylı zararlarda Ludens ya da çalışanlarının herhangi bir sorumluluğu bulunmamaktadır.

Bu bültende yer alan her türlü bilgi, değerlendirme, yorum ve istatistikî şekil ve değerler hazırlandığı tarih itibarıyla mevcut piyasa koşulları ve güvenilirliğine inanılan kaynaklardan derlenerek hazırlanmıştır. Bu kaynaklardaki hata ve eksikliklerden dolayı üçüncü kişilerin uğrayabilecekleri doğrudan ve/veya dolaylı zararlardan Ludens ya da çalışanları sorumlu tutulamaz.

Bu doküman tamamen veya kısmen çoğaltılamaz ya da içeriği Ludens'in önceden izni olmaksızın ifşa edilemez. Onaysız çoğaltılması veya kullanılması, kullananın sorumluluğundadır ve yasal takibatla sonuçlanabilir. Bu doküman, dağıtımının hukuka ve ilgili mevzuata aykırı olduğu herhangi bir ülkedeki herhangi bir kişi veya kuruma dağıtılmak ya da bunlar tarafından kullanılmak amacıyla oluşturulmamıştır ve yasal olmayan hiç bir bölgede bir finansal enstrümanın alım satımına ilişkin tavsiye vermemektedir.

Bu bülten Ludens İleri Finansal Hizmetler ve Danışmanlık Ltd. Şti. (Ludens) tarafından, Neo Portföy sponsorluğunda, yatırımcıları bilgilendirmek amacıyla hazırlanmıştır.