

Fon Bülteni



Temmuz 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

Yeni ekonomi yönetiminin açıklanması, TCMB yeni başkanının ilan edilmesi, TCMB'nin faiz kararının uzun zamandır ilk defa bu kadar heyecanla beklenmesi...Haziran ayında yatırımcıların gündeminin büyük kısmı yurtiçi piyasalar belirledi. Yurtdışında ise gözler yine Fed'deydi. 15 ay sonra ilk defa faiz artırmayan Fed, "şahin" duruşuna devam ediyor ancak piyasaları bir türlü inandıramıyor.

- 15 Haziran tarihinde toplanan **Amerika Merkez Bankası Fed** faiz kurulu (FOMC) faizleri piyasa beklentisine paralel olarak **yüzde 5-5,25 bandında sabit bıraktı**, artırıma gitmedi. Böylelikle **15 ay sonra ilk defa toplantıdan bir faiz artırım kararı çıkmamış oldu**. Ancak, gerek toplantı sonrasında paylaşılan metinde, gerekse de Fed Başkanı Powell'ın açıklamalarında "şahin" ton piyasaları gerdi. Toplantının karar metninde "enflasyonun yüksek seyretmeye devam ettiği ve komitenin de bu konuyla ilgili hassas olduğu" vurgulandı. Noktasal grafiğe yansıyan beklentiler ise **önümüzdeki dönemde faiz artışlarının masada** olduğuna işaret etti. Fed yetkililerinin sene sonu için politika faiz beklentisi yüzde 5,6.

Fed Başkanı Jerome Powell, kararın ardından enflasyonu yüzde 2 seviyesine geri getirmek için hala uzun bir yol olduğunun altını çizerken, "Neredeyse tüm politika yapıcılar bu yıl biraz daha faz artırım yapmanın uygun olacağını görüyorlar" dedi. **"Komitedeki tek bir kişi bu yıl bir faiz indirimi yazmadı** ve bunun uygun olacağını da düşünmüyorum" diye ekledi. Ayrıca Powell Temsilciler Meclisi Finansal Hizmetler Komitesi'nde yaptığı konuşmasında da enflasyonu yüzde 2'ye çekebilmek için daha fazla faiz artışına ihtiyaç olduğu ifade etti. **Piyasalar her ne kadar 2 faiz artırımını daha olabileceğine inanmasa da, Powell bunu söylemekten vazgeçmiyor. Bu konuşmanın ardından altının ve hisse senetlerinin iyice tadı kaçtı.**

Bu arada ABD'de enflasyon düşmeye devam ediyor. ABD'nin tüketici manşet enflasyonu Mayıs ayı için yıllık olarak yüzde 4 olarak açıklandı. Bir önceki ay enflasyon yüzde 4,9 idi. Çekirdek enflasyon yüzde 5,3'e ve üretici fiyat endeksi de yüzde 1,1'e geriledi.

Öte yandan, **ISM hizmet sektörü Satınalma Yöneticileri Endeksi (PMI) beklentilerin altında, 50,3 olarak** açıklandı. Bu veri, **ABD'de hizmet sektöründeki yavaşlamaya** işaret ediyor. Üretim endeksi ise mayısta aylık bazda 0,5 puanlık azalışla 51,5'e geriledi.

ABD işgücü piyasası Fed'in umduğu şekilde soğumaya devam ediyor. Her ne kadar işsizlik maaşı başvuruları beklentilerin altında kalsa da (24 Haziran haftası 239 bine geriledi), faiz artırımlarının etkisiyle iş gücü talebi yavaş yavaş azalıyor.

- **Euro Bölgesi'nin en güçlü ekonomisi olan Almanya'da enflasyon tekrar artışa geçti. Ülkede enflasyon haziran ayında yüzde 6,8** olarak kaydedildi. Mayıs ayına kadar Almanya'da enflasyon düşüş ivmesindeydi. Aylık olarak fiyatlarda yüzde 0,2 geri çekilme kaydedilmişti. Son gelen verilerle birlikte yıllık enflasyonun yeniden yönünü yukarı çevirdiği görüldü.
- **Avrupa Merkez Bankası (ECB) Fed ile aynı gün yaptığı para politikası kurulu toplantısında faiz artırımına devam etti.** Banka, 3 temel faiz oranını **25 baz puan arttırarak**, yüksek enflasyonla mücadelede faiz oranlarını art arda sekizinci kez yükseltmiş oldu. Para piyasalarındaki fiyatlamalarda bankanın sene sonuna kadar toplamda 50 baz puan faiz artırılabileceği beklentisi öne çıkmakta.
- **Çin'de daralan talebin etkisiyle işler iyi gitmiyor. Son gelen veriler de bunu doğrular nitelikte.** Ülkede sanayi şirketlerinin karları ilk 5 ayda geçen yılın aynı dönemine göre yüzde 12,6 düştü. Geçen yıl bahar aylarında başta ülkenin en büyük şehri Şanghay olmak üzere kilit sanayi ve iş kollarına ev sahipliği yapan şehirlerde Kovid-19 salgınları nedeniyle uygulanan kapanma ve karantina tedbirlerin yarattığı düşük baza rağmen, bu yıl karlılığın düşmesi, sanayi üretiminin salgın sonrası toparlanmasına dair olumsuz işaretler veriyor.
- **Öte yandan Çin'de sanayi üretimi mayıs ayında geçen yılın aynı dönemine göre yüzde 3,5 arttı.** İmalat sektörü yüzde 4,1 artarken, devlet kontrolündeki işletmelerin üretimi yüzde 4,4 artış sergiledi. Güneş pilleri ve yeni enerjili araçların üretimi de arttı.
- **Kanada Merkez Bankası sürpriz bir şekilde politika faiz oranında artışa gitti.** Politika yapıcılar politika faizini 25 baz puan artırarak yüzde 4,75'e yükseltti. Bu, 2001'den beri en yüksek seviye oldu. Ekonomistlerin tahmini faiz artışı olmaması yönündeydi. Faiz artışının gerekçesi olarak güçlü büyüme ve enflasyondaki yükselişe işaret edildi. Banka ocak ayında faiz artışlarına ara vermiş, gelecekte ek artırımların gerekebileceği uyarısı yapmıştı. Kanada, G7 ülkeleri içinde faiz artışlarına ara veren tek ülke olmuştu. Geçen sene enflasyon yüzde 8'i aşarak zirve seviyeye çıkmasının ardından düşüşe geçmiş, nisanda ise yeniden yüzde 4,3'ten yüzde 4,4'e yükselmışti.

- Geçtiğimiz haftanın en çok konuşulan olaylarından birisi de **Rusya Wagner isyanıydı**. Rusya Devlet Başkanı Putin'e yakınlığıyla bilinen bir Rus oligarkının sahibi olduğu belirtilen Wagner Group adlı paramiliter örgüt, Ukrayna'nın Donbas bölgesinde Kiev karşıtı isyan sırasında adını duyurdu. Wagner'i yakından takip eden kaynaklar, daha önce Reuters'a yaptıkları açıklamada, gruba bağlı savaşçıların Ukrayna ve Suriye'de Kremlin adına gizli operasyonlar düzenlediğini öne sürmüştü. Wagner ayaklanması 24 saatten kısa sürse de, Rusya'nın oligarkları ülkenin iç savaşa sürüklenmesi korkusuyla özel jetlerine binerek ülkeden kaçtılar.

Rus paralı asker grubu Wagner'in isyan girişiminin ardından jeopolitik belirsizliğin artmasıyla **haftanın ilk günlerinde altın hafifçe yükseldi. Sonrasında tekrar resesyon endişeleriyle aşağı indi.**

- Venezuela, Rus ödeme sistemi MİR'e dahil olacaklarını açıkladı.** Venezuela Devlet Başkanı Maduro ülkesinin uzun süredir ekonomik ve siyasi ambargolara maruz kaldığını belirterek, Venezuela bankaları ile Rus bankaları arasında finansal işlemlerin hızlandırılması için yeni teknolojik gelişmeleri takip ettiklerini söyledi. Ülkede ekonominin 7 yıllık küçülmenin ardından 13 Ocak'ta büyüdüğü duyurulmuştu. Dünyanın en yüksek enflasyon oranına sahip ülkesi Venezuela'da, 1 Ekim 2021'de para biriminden altı sıfır atılmıştı.

Yatırım Aracı	31.05.2023	30.06.2023	Dolar Getiri (%)
Altın (Ons)	1.972	1.919	-2,7
DXY	104,68	102,91	-1,7
Euro/Dolar	1,0642	1,0912	2,5
Brent Petrol	73,1	75,2	2,9
S&P 500	4.180	4.450	6,5
Dow Jones	32.908	34.407	4,6
Nasdaq	12.935	13.788	6,6
DAX	15.664	16.148	3,1
FTSE100	7.446	7.531	1,1
CAC 40	7.098	7.400	4,3
Altın Gram (TL getiri)	1.306	1.575	20,6
BIST100 (TL getiri)	4.886	5.759	17,9
Dolar/TL	20,70	26,05	25,8

Not: BIST 100 Endeksi verisi 27.06.2023 tarihine aittir.

Yurtiçi Ekonomi ve Piyasalar

Seçim sonuçlarının ardından ekonomi yönetiminin belirlenmesi ve Hazine ve Maliye Bakanlığı'na Mehmet Şimşek'in getirilmesi piyasaları rahatlattı. Ay içerisinde dolara müdahalenin az olmasıyla birlikte dolardaki değer artışı, altına ve borsaya yatırım yapan yatırımcıların yüzünü güldürdü.

- Piyasaların seçimden önceki hafta fiyatlamaya başladığı Hazine ve Maliye Bakanlığı'na Mehmet Şimşek'in getirilmesiyle birlikte piyasalarda bahar rüzgarları esti. Özellikle Şimşek'in yaptığı konuşmalarda **rasyonel ekonomi politikalarına dönüleceğini** vurgulaması Türkiye'nin CDS priminin de 500 puanın altına gelmesine yardımcı oldu. Şimşek, "**Türkiye'nin rasyonel bir zemine dönme dışında başka bir seçeneği kalmamıştır. Vakit kaybetmeden orta vadeli program çalışmalarımıza başlayacağız. Mali disiplinin tesis edilmesi ve fiyat istikrarının sağlanması temel hedefimiz olacaktır**" ifadelerini kullandı. Şimşek'in bu sözleri, ekonomi yönetiminde bağımsız kararlar alabileceği şeklinde yorumlandı.

Piyasaların olumlu algıladığı bir başka görevlendirme de Cumhurbaşkanı Yardımcısı olarak atanan Cevdet Yılmaz'dı. **Yılmaz, yaptığı ilk açıklamada önceliklerinin cari açık ve enflasyonla mücadele olduğunu söyledi.** Cevdet Yılmaz, AK Parti'nin ekonomik programında dikkat çekilen, "Cari açığın ortadan kaldırılması, yatırım, üretim, istihdam ve ihracatın temel alınması" şeklindeki unsurları konuşmasında saydı. Cevdet Yılmaz **enflasyonla mücadeleye öncelik vereceklerini** dile getirdi.

Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası'nın başına da Dr. Hafize Gaye Erkan getirildi. Erkan'ın ismi de uzun zamandır konuşulmaktaydı. Öte yandan Eski Başkan Prof. Dr. Şahap Kavcıoğlu ise Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu (BDDK) Başkanlığına atanması ve TCMB Para Piyasası Kurulu üyelerinin değişmemesi ise tartışmalara neden oldu.

Ekonomi yönetiminin güven veren konuşmalarının ardından CDS primimiz de 475 puana kadar düştü. Normal şartlar altında döviz kuru artarken CDS primlerinde düşüş değil yükseliş görmek gerekir. Ancak kurların yükselerek daha gerçek değerine doğru hareket etmesi piyasalar tarafından "daha normalize olmuş bir Türkiye Ekonomisi" olarak algılandığı için risk primimiz de düştü.

- **TCMB 27 ay sonra ilk defa politika faizini artırdı. Politika faizi yüzde 15'e çıkarıldı. Yorumlar muhtelif ama genel kanı yetersiz bir artış olduğu yönünde.**

TCMB PPK karar metninde parasal sıkılaştırmanın gereken ölçüde "kademeli" olacağına vurgu yapıldı. Kararda sıkılaştırma gerekçesi olarak, "Kurul, **dezenflasyonun en kısa sürede tesisi, enflasyon beklentilerinin çıpalanması, fiyatlama davranışlarındaki bozulmanın kontrol altına alınması için parasal sıkılaştırma sürecinin başlamasına karar vermiştir**" ifadeleri kullanıldı. **Karar metninde enflasyon görünümünde belirgin iyileşme sağlanana kadar parasal sıkılaştırmanın gerektiği zamanda ve gerektiği ölçüde kademeli olarak güçlendirileceği ifade edildi.** Metinde parasal sıkılaştırma sürecinin başlaması ile para politikasının etkinliğinin artacağı belirtildi. Karar metninde **ihtiyati tedbirlerin sadeleşmesi için de kademeli geçiş mesajı** verildi.

- **Cumhurbaşkanı Yardımcısı Cevdet Yılmaz yılın ilk Ekonomi Koordinasyon Kurulu Toplantısı'nı** yaptı. Yılmaz, toplantı sonrası yaptığı açıklamada, "**Para, maliye politikasıyla finansal istikrar pekişecek**" dedi. Toplantıda makro ekonomik görünümü değerlendirdiklerini belirten Yılmaz, "Serbest piyasa kuralları içinde ekonomimizin rekabet gücünü ve verimliliğini artırmaya dönük adımlara kararlılıkla devam edeceğiz." ifadesini kullandı. Öte yandan Yılmaz, "**Eylül'de paylaşacağımız Orta Vadeli Programla kamu politikaları ve uygulamalarını gözden geçirecek, kaynak tahsisini bu çerçevede yönlendireceğiz.**" açıklamasında bulundu.

- Cumhurbaşkanı yardımcısı **Cevdet Yılmaz ile Hazine ve Maliye Bakanı Mehmet Şimşek bir günlük bir ziyaret için Birleşik Arap Emirlikleri'ne** gitti. Başkent Abu Dabi'deki görüşmede, iki ülke arasındaki ilişkiler ve ekonomik işbirliği fırsatları değerlendirildi.

- **İşsizlik oranı yüzde 10,2'ye yükseldi.** Hanehalkı İşgücü Araştırması sonuçlarına göre; 15 ve daha yukarı yaştaki kişilerde işsiz sayısı 2023 yılı Nisan ayında bir önceki aya göre 74 bin kişi artarak 3 milyon 585 bin kişi oldu. İşsizlik oranı erkeklerde yüzde 8,1 iken kadınlarda yüzde 14,3 olarak tahmin edildi. İstihdam edilentelerin sayısı nisanda bir önceki aya göre 521 bin kişi artarak 31 milyon 610 bin kişi, istihdam oranı ise 0,8 puan artarak yüzde 48,4 oldu. Bu oran erkeklerde yüzde 65,9 iken kadınlarda yüzde 31,2 olarak gerçekleşti.

- **Dış ticaret açığımız 56 milyar dolar oldu.** TÜİK verilerine göre mayıs ayında dış ticaret açığı bir önceki yılın aynı ayına göre yüzde 17,6 artarak 12 milyar 527 milyon dolara yükseldi. Ocak-Mayıs döneminde dış ticaret açığı yüzde 29 artışla 56 milyar 22 milyon dolara yükseldi. İhracatın ithalatı karşılama oranı 2022 Ocak-Mayıs döneminde yüzde 70,2 iken, 2023 yılının aynı döneminde yüzde 64,7'ye geriledi.

- **Asgari ücret 11 bin 402 TL oldu.** Böylelikle asgari ücrete yüzde 34 zam yapılmış oldu. Çalışma ve Sosyal Güvenlik Bakanı Vedat Işıkhan ücretin tarafların uzlaşısıyla belirlendiğini açıkladı. Asgari ücrete kamu desteği de 400 TL'den 500 TL'ye çıkarıldı. Brüt 13 bin 414 lira olan asgari ücretin işverene maliyeti 15 bin 762 lira olacak. Yılın ikinci yarısında uygulanacak net asgari ücret güncel **dolar kuru üzerinden hesaplandığında 483 dolar** olarak kaydedildi. Böylelikle asgari ücretin dolar cinsinden değerinde rekor seviye kaydedildi.

- **Borsa İstanbul Haziran ayını rekor artışla yüzde 18'lik kazançla kapattı.** 1-27 Haziran arası günlük ortalama işlem hacmi 78 milyar TL olarak gerçekleşti. İşlem hacmi bazı günler 100 milyar TL'yi geçti. Aracı kurumların net alımlarına bakıldığında ay içerisinde "**yabancı yatırımcı**" girişi olduğu belirtildi.

Temmuz Ayının Önemli Başlıkları

- Temmuz ayının ilk haftası ülkelerin PMI verileri
- 5 Temmuz 2023 Türkiye enflasyon verileri
- 5 Temmuz 2023 ABD Fed FOMC toplantı tutanakları
- 7 Temmuz 2023 ABD tarım dışı istihdam verisi, işsizlik oranı
- 10 Temmuz 2023 ABD enflasyon verileri
- 26 Temmuz 2023 Fed faiz kararı
- 27 Temmuz 2023 Avrupa Merkez Bankası faiz kararı
- 31 Temmuz 2023 Türkiye dış ticaret verileri

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 10,96 milyar TL olmuştur. Bu büyüklüğün 4,42 milyar TL'si Neo Portföy'ün yönettiği 16 menkul kıymet fonuna aittir. Şirketin kurucusu olduğu 15 girişim sermayesi fonunun büyüklüğü 1,32 milyar TL'ye ve 13 gayrimenkul yatırım fonunun büyüklüğü de 3,07 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

- 12.06.2023 tarihlerinde **NPU - Neo Portföy Yönetimi A.Ş. Co-investment 1 Girişim Sermayesi Yatırım Fonu** paylarının ihracı gerçekleştirilmiştir.
- 12.06.2023 tarihlerinde **NSG - Neo Portföy Yönetimi A.Ş. Simya 1 Girişim Sermayesi Yatırım Fonu** paylarının ihracı gerçekleştirilmiştir.
- 14.06.2023 tarihlerinde **NEC - Neo Portföy Yönetimi A.Ş. Connect IQ Girişim Sermayesi Yatırım Fonu** paylarının ihracı gerçekleştirilmiştir.
- 14.06.2023 tarihlerinde **NPT - Neo Portföy Yönetimi A.Ş. Target Girişim Sermayesi Yatırım Fonu** paylarının ihracı gerçekleştirilmiştir.
- 21.06.2023 tarihlerinde **NPG - Neo Portföy Yönetimi A.Ş. Tekstil Sanayi Girişim Sermayesi Yatırım Fonu** paylarının ihracı gerçekleştirilmiştir.
- 12.06.2023, 13.06.2023 ve 20.06.2023 tarihlerinde **NEA - Neo Portföy Yönetimi A.Ş. Akdeniz Girişim Sermayesi Yatırım Fonu** paylarının ihracı gerçekleştirilmiştir.
- **NVB - Neo Portföy İkinci Para Piyasası (TL) Fonu** Haziran ayı sonu itibarıyla, 1 aylık getiri sıralamasında kendi kategorisinde %3,6'lık getiri ile **birinci** sırada yer almıştır. Bu fon aynı zamanda 3 aylık ve 6 aylık getiride de sırasıyla %8,6 ve %15,4 ile **ikinci** sıradadır.
- **NRG - Neo Portföy Birinci Para Piyasası Fonu** Haziran ayı sonu itibarıyla 1 aylık getiride %3,6 ile **ikinci** sıradadır. Bu fon, 3 aylık ve 6 aylık getiri sıralamasında kendi kategorisinde sırasıyla %8,56 ve %15,4 ile **üçüncü** sırada yer almıştır. Aynı zamanda 1 yıllık getiride de %29,2 ile **birinci** sıradadır.
- **NRC-Neo Portföy Birinci Değişken Fon** Haziran ayı sonu itibarıyla, 1 yıllık getiri sıralamasında %224,5 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	6	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 İtibaren	1 Yıllık
NZH	Neo Portföy Birinci Borçlanma Araçları Fonu	63,4	2,6	6,6	12,7	12,7	25,8
NRC	Neo Portföy Birinci Değişken Fon	370,6	5,7	30,0	41,1	41,1	224,5
NHP	Neo Portföy Birinci Fon Sepeti Fonu	85,1	20,4	28,5	25,6	25,6	73,4
NRG	Neo Portföy Birinci Para Piyasası Fonu	45,6	3,6	8,6	15,4	15,4	29,2
NVB	Neo Portföy İkinci Para Piyasası (TL) Fonu	26,7	3,6	8,6	15,4	15,4	
NHY	Neo Portföy Birinci Hisse Senedi (TL) Fonu (HSYF)	120,6	6,4	25,8	30,1	30,1	

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

Fon Kodu	Fon Adı	Başlangıçtan İtibaren	1 Aylık	3 Aylık	6 Aylık	Yılbaşından İtibaren	1 Yıllık
NSK	Neo Portföy Birinci Serbest Fon	82,9	9,8	10,2	19,5	19,5	38,3
NBH	Neo Portföy İkinci Serbest Fon	78,3	5,2	4,5	4,6	4,6	62,1
NVT	Neo Portföy Üçüncü Serbest (TL) Fon	25,0	3,4	8,2	15,3	15,3	
NVC	Neo Portföy Vento Serbest Fon	59,7	11,6	18,8	7,3	7,3	
NTF	Neo Portföy Tek Serbest (TL) Fon	22,6	20,0	23,6			
NP1	Neo Portföy Yasemin Serbest Fon	42,4	43,5	42,6			

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

Fon Kodu	Fon Adı	Başlangıçtan İtibaren	1 Aylık	3 Aylık	6 Aylık	Yılbaşından İtibaren	1 Yıllık
NBZ	Neo Portföy Birinci Serbest (Döviz) Fon	15,0	0,4	1,6	3,2	3,2	9,8

Yatırım Araçlarının Getirileri (%)

	1 Aylık	3 Aylık	6 Aylık	Yılbaşından İtibaren	1 Yıllık
Mevduat	2,2	5,4	9,7	9,7	18,6
BIST-100 Endeksi	17,8	19,7	4,5	4,5	139,4
Dolar	25,0	34,9	38,1	38,1	55,0
Euro	27,6	35,3	41,6	41,6	62,1
Gram Altın	20,0	29,7	43,6	43,6	62,4

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 olabilir 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 kur riski, yabancı para ve/veya çapraz kurlarda pozisyon olabilir.

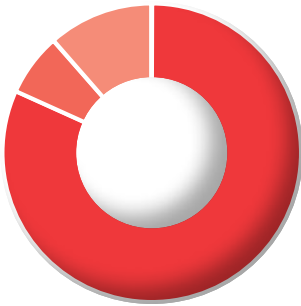
Fon Bilgileri

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)	1.181.235.154
Yatırımcı Sayısı	136
Yönetim Ücreti	%1,50
Vergi (Stopaj Oranı)	%10
Alış Valörü (gün)	T+1
Satış Valörü (gün)	T+3

Varlık Dağılımı (%)



■ Girişim Sermayesi YF	0,05
■ Mevduat Döviz	81,70
■ Ters Repo	6,79
■ Özel Sektör Dış Borç. Arc.	11,46

Fon Getirisi (%)

Karşılaştırma Analizi*

9,8



NBZ

2,6



BIST-KYD Mevduat
1-Aylık USD
Endeksi

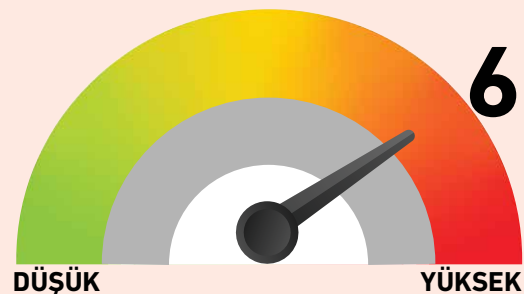
*1 Yıllık (Dolar)

Fon Getirisi

	NBZ TL Getiri (%)	Yıllıklandırılmış Mevduat Eşleniği
Son 1 aylık	25,5	326,9
Son 3 aylık	37,1	158,3
Son 6 aylık	42,5	90,7
Yılbaşından itibaren	42,5	90,7
Son 1 yıllık	70,1	70,8
Başlangıçtan itibaren	256,6	124,0

	NBZ Dolar Bazlı Getiri (%)
Son 1 aylık	0,4
Son 3 aylık	1,6
Son 6 aylık	3,2
Son 1 yıllık	9,8
Yılbaşından itibaren	3,2
Başlangıçtan itibaren	15,0

Fon Risk Değeri



* 30 Haziran 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
%224

*Değişken fonlar
kategorisinde

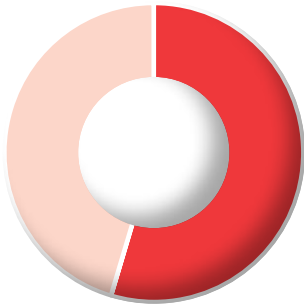
Fon Bilgileri

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)	181.274.180
Yatırımcı Sayısı	5.143
Yönetim Ücreti	%2,50
Vergi (Stopaj Oranı)	%10
Alış Valörü (gün)	T+1
Satış Valörü (gün)	T+2

Varlık Dağılımı (%)



- Hisse Senedi **54,63**
- Mevduat TL **0,01**
- Vadeli İşlemler Nakit Teminatı **45,36**

Fon Getirisi (%) Karşılaştırma Analizi*

224,5



NRC

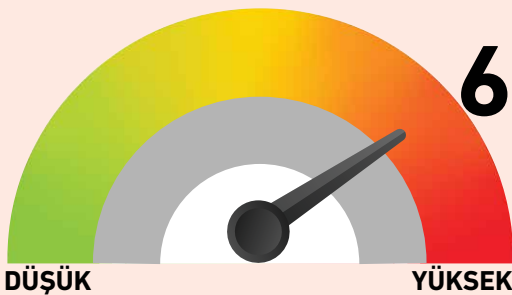
139,4



BIST-100 Endeksi

*1 yıllık

Fon Risk Değeri



Fon Getirisi

	NRC Getiri (%)	Yıllıklandırılmış Mevduat Eşleniği
Son 1 aylık	5,7	73,2
Son 3 aylık	30,0	128,0
Son 6 aylık	41,1	87,7
Son 1 yıllık	224,5	239,6
Yılbaşından İtibaren	41,1	87,2
Başlangıçtan İtibaren	370,6	239,3

* 30 Haziran 2023 itibarıyla

Yatırım Stratejisi

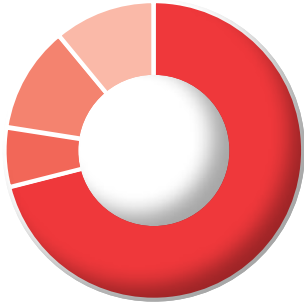
Fon'un yatırım stratejisi; fon toplam değerinin devamlı olarak en az % 80'i ile, portföyün aylık ağırlıklı ortalama vadesi 730 günü aşmayacak şekilde kamu ve özel sektör borçlanma araçlarına yatırım yapmaktır. Fon portföyünde ortaklık paylarına, varant ve sertifikalara yer verilmeyecek olup, ağırlıklı 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

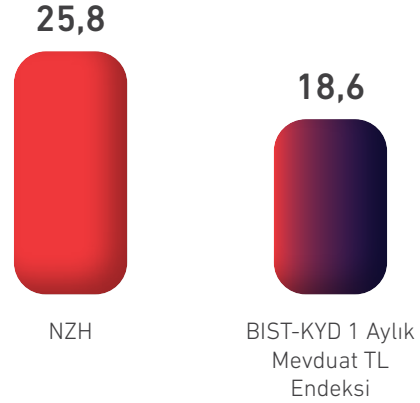
Saklama/Fon Hizmeti	Denizbank A.Ş.
Fon İhraç Tarihi	09.03.2021
Fon ISIN Kodu	TRYVVG00057
Fon Toplam Değeri (TL)	4.000.855
Yatırımcı Sayısı	77
Yönetim Ücreti	%1,50
Vergi (Stopaj Oranı)	%0
Alış Valörü (gün)	T+1
Satış Valörü (gün)	T+1

Varlık Dağılımı (%)



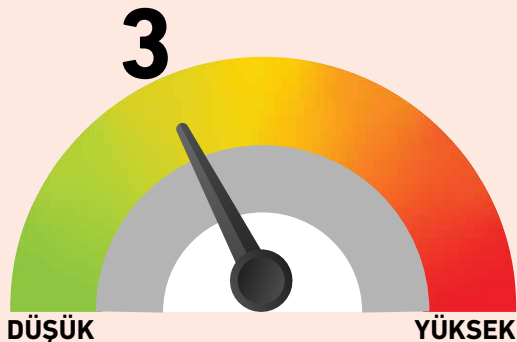
■ Finansman Bonosu **71,01** ■ Özel Sektör Tahvil **11,51**
■ Mevduat TL **6,48** ■ VDMK **11,00**

Fon Getirisi (%) Karşılaştırma Analizi*



*1 yıllık

Fon Risk Değeri



Fon Getirisi

	NZH Getiri (%)	Yıllıklandırılmış Mevduat Eşleniği
Son 1 aylık	2,6	32,7
Son 3 aylık	6,6	28,0
Son 6 aylık	12,7	27,1
Son 1 yıllık	25,8	27,2
Yılbaşıdan İtibaren	12,7	27,0
Başlangıçtan itibaren	63,4	28,9

* 30 Haziran 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.

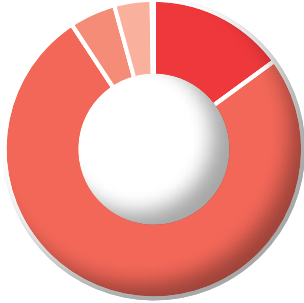


Fon Bilgileri

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

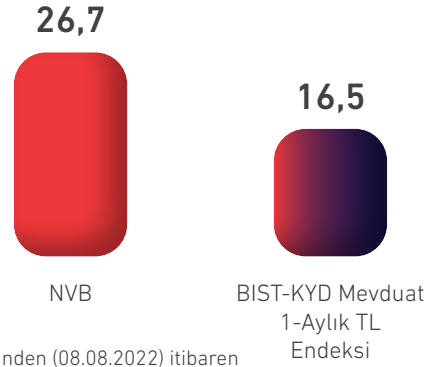
Saklama/Fon Hizmeti	Denizbank A.Ş.
Fon İhraç Tarihi	08.08.2022
Fon ISIN Kodu	TRYVVG00412
Fon Toplam Değeri (TL)	503.662.752
Yatırımcı Sayısı	1.015
Yönetim Ücreti	%1,35
Vergi (Stopaj Oranı)	%0
Alış Valörü (gün)	T+0
Satış Valörü (gün)	T+0

Varlık Dağılımı (%)



Finansman Bonusu	14,95	Katılım Hesabı TL	4,04
Mevduat TL	75,77	Özel Sekt. Tahvil	0,24
Ters Repo	5,00		

Fon Getirisi (%) Karşılaştırma Analizi*



Fon Risk Değeri



Fon Getirisi

	NVB Getiri (%)	Yıllıklandırılmış Mevduat Eşleniği
Son 1 aylık	3,6	46,4
Son 3 aylık	8,6	36,6
Son 6 aylık	15,4	32,9
Yılbaşıdan itibaren	15,4	32,8
Başlangıçtan itibaren	26,7	31,6

* 30 Haziran 2023 itibarıyla

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.

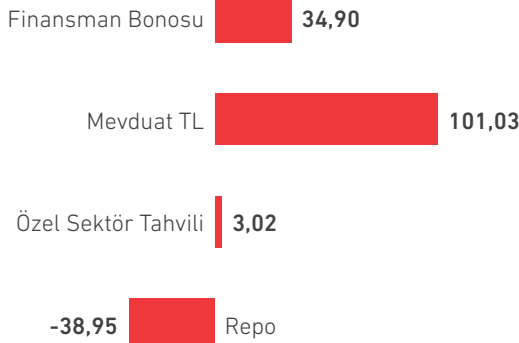
Fon Bilgileri

Eşik Değer

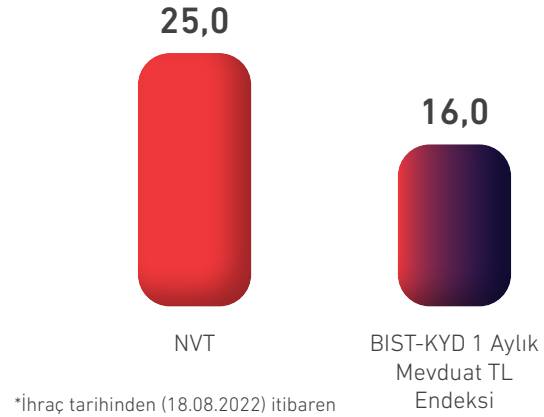
(%100) BIST-KYD 1 Aylık TL
Mevduat Endeksi

Saklama/Fon Hizmeti	Denizbank A.Ş.
Fon İhraç Tarihi	18.08.2022
Fon ISIN Kodu	TRYVVG000420
Fon Toplam Değeri (TL)	157.449.525
Yatırımcı Sayısı	16
Yönetim Ücreti	%2,00
Vergi (Stopaj Oranı)	%10
Alış Valörü (gün)	T+1
Satış Valörü (gün)	T+1

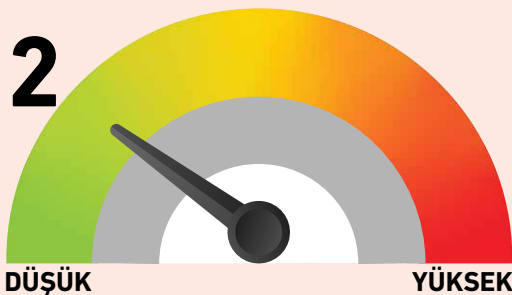
Varlık Dağılımı (%)



Fon Getirisi (%) Karşılaştırma Analizi*



Fon Risk Değeri



Fon Getirisi

	NVT Getiri (%)	Yıllıklandırılmış Mevduat Eşleniği
Son 1 aylık	3,4	44,0
Son 3 aylık	8,2	35,1
Son 6 aylık	15,3	32,6
Yılbaşıdan itibaren	15,3	32,4
Başlangıçtan itibaren	25,0	30,4

* 30 Haziran 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

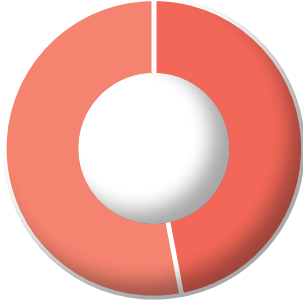
Fon Toplam Değeri (TL) 19.375.685

Yatırımcı Sayısı 4

Yönetim Ücreti %2,50

Vergi (Stopaj Oranı) %10

Varlık Dağılımı (%)



- Mevduat TL 0,01
- Vadeli İşlemler Nakit Teminatı 47,00
- Yatırım Fonları Katılma Payı 52,99

Fon Getirisi (%) Karşılaştırma Analizi*

59,70



NVC

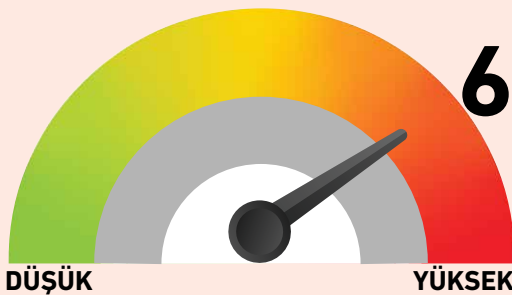
13,2



BIST-KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi

*İhraç tarihinden (13.10.2022) itibaren

Fon Risk Değeri



DÜŞÜK

YÜKSEK

Fon Getirisi

	NVC Getiri (%)	Yıllıklandırılmış Mevduat Eşleniği
Son 1 aylık	11,60	148,5
Son 3 aylık	18,8	80,4
Son 6 aylık	7,3	15,5
Yılbaşıdan itibaren	7,26	15,4
Başlangıçtan itibaren	59,7	88,6

* 30 Haziran 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)

1.928.526

Yatırımcı Sayısı

134

Yönetim Ücreti

%2,00

Vergi (Stopaj Oranı)

%0

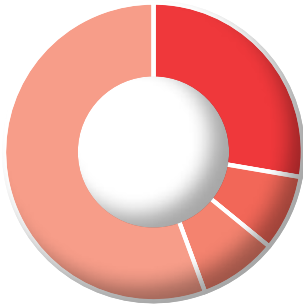
Alış Valörü (gün)

T+1

Satış Valörü (gün)

T+3

Varlık Dağılımı (%)



■ BYF Katılma Payı 27,69	■ Mevduat Döviz 8,48
■ Hisse Senedi 8,21	■ Yatırım Fonları Katılma Payı 55,62

Fon Getirisi (%)

Karşılaştırma Analizi*

73,4



NHP

18,6



BIST-KYD 1 Aylık
Mevduat TL
Endeksi

*1 yıllık

Fon Risk Değeri



DÜŞÜK

YÜKSEK

Fon Getirisi

	NHP Getiri (%)	Yıllıklandırılmış Mevduat Eşleniği
Son 1 aylık	20,4	261,7
Son 3 aylık	28,5	121,6
Son 6 aylık	25,6	54,7
Yılbaşından İtibaren	25,6	54,4
Son 1 yıllık	73,4	78,3
Başlangıçtan İtibaren	85,3	72,8

* 30 Haziran 2023 itibarıyla

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) 44.458.084

Yatırımcı Sayısı 864

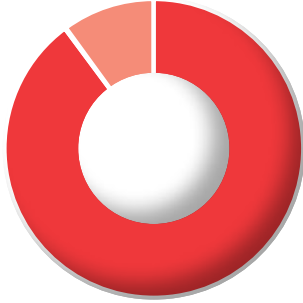
Yönetim Ücreti %2,90

Vergi (Stopaj Oranı) %0

Alış Valörü (gün) T+1

Satış Valörü (gün) T+2

Varlık Dağılımı (%)



- Hisse Senedi **89,30**
- Mevduat TL **0,14**
- Vadeli İşlemler Nakit Teminatı **10,04**

Fon Getirisi (%) Karşılaştırma Analizi*

120,6



NHY

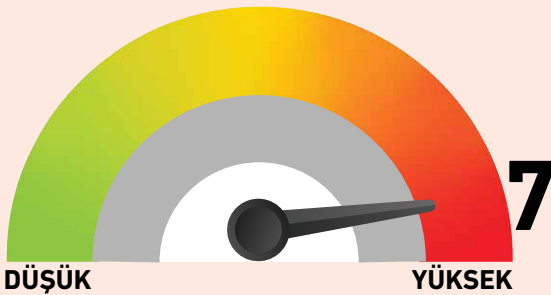
88,1



BIST 100 Endeksi

*İhraç tarihinden (22.08.2022) itibaren

Fon Risk Değeri



Fon Getirisi

	NHY Getiri (%)	Yıllıklandırılmış Mevduat Eşleniği
Son 1 aylık	6,4	82,0
Son 3 aylık	25,8	110,1
Son 6 aylık	30,1	64,2
Yılbaşından itibaren	30,06	63,8
Başlangıçtan itibaren	120,6	148,5

* 30 Haziran 2023 itibarıyla

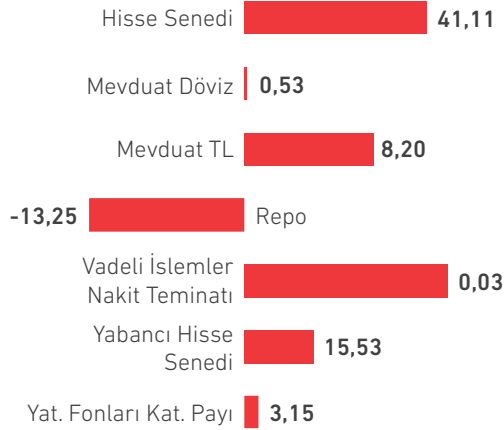
Yatırım Stratejisi

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.

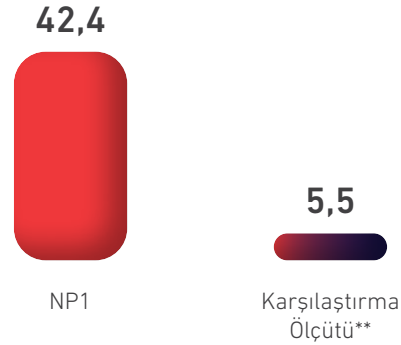
Fon Bilgileri

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)	705.659.993
Yatırımcı Sayısı	186
Yönetim Ücreti	%2,20
Vergi (Stopaj Oranı)	%10

Varlık Dağılımı (%)



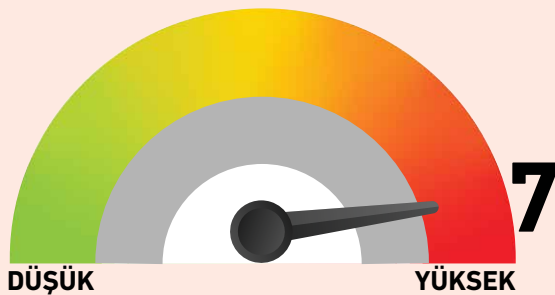
Fon Getirisi (%) Karşılaştırma Analizi*



*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	43,5	556,6
Son 3 aylık	42,6	181,7
Başlangıçtan itibaren	42,0	114,6

* 30 Haziran 2023 itibarıyla

NRG

Neo Portföy Birinci Para Piyasası Fonu

- Kısa vade tercih eden yatırımcılar için
- TL mevduat alternatifi
- Günlük likidite



*Mevduat karşılığı

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.