

Fon Bülteni



Ağustos 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)
- 19** Neo Portföy Birinci Serbest Fon (NSK)
- 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

Türkiye'nin risk primindeki düşüş ve Borsa İstanbul'daki ralli Temmuz ayını en iyi özetleyen iki gelişme. Peki Türkiye'ye olan güvenin artmasının ve borsadaki yükselişin ardında yatan nedenler neler? Küresel piyasalara yine Fed'i, ABD'nin ekonomik verilerini konuştu. Artık faiz artış döngüsünün sonuna gelindi mi?

- ABD, pandemi sonrasında yükselen enflasyonla mücadele edebilmek için yaklaşık 1,5 yıl önce başladığı faiz artırımlarıyla **enflasyonu yüzde 3'e kadar indirdi**. Yüzde 0,25'te olan politika faizini agresif faiz artırımlarıyla yüzde 5,25-5,50 bandına çıkarttı. **Hedefi yüzde 2 ve korkusu da ekonominin hala canlı olması nedeniyle bu hedefi yakalayamamak.**

Haziran ayındaki toplantıda faizi artırmayan Fed, 25 Temmuz'da tekrar 25 baz puanlık bir artış gerçekleştirdi. Faiz kararı sonrası konuşan **Fed Başkanı Jerome Powell önümüzdeki dönemde gerekirse daha fazla sıkılaşmaya gidebilecekleri** mesajını verdi. Son enflasyon verisinin beklenenden daha iyi geldiğini ancak tek veri ile hareket etmediklerini söyleyen Powell, "Eylül'de gelen verilere bağlı olarak faiz artırabiliriz ya da pas geçebiliriz" diye konuştu. Şimdi Eylül ayındaki toplantıya kadar 2 enflasyon verisi ve bir de işgücü raporu açıklanacak.

Fed toplantı metninde ABD'de resesyon riskinin de oldukça düşük olduğunun belirtildiğini görüyoruz. Keza, ülkenin Hazine Bakanı Janet Yellen de yaptığı açıklamada **ABD'de büyümenin yavaşladığını ancak iş gücü piyasasının oldukça güçlü olmaya devam ettiğini belirterek, bir resesyon beklemediğini** söylemişti.

Fed kararının ertesi günü **ABD'nin büyüme verileri** açıklandı. Powell'in da korktuğu gibi, ülke **yılın ikinci çeyreğinde yüzde 2,4 ile beklentilerin (yüzde 1,8) üzerinde büyüdü**. Bu büyümede, tüketici harcamaları, konut dışı sabit yatırımlar, eyalet ve yerel yönetim harcamaları, federal kamu harcamaları ve özel envanter yatırımlarındaki artışlar etkili oldu.

- Euro Bölgesi'nde de enflasyon düşmeye devam ediyor. **Temmuz ayında enflasyon oranı yüzde 5,5'ten yüzde 5,3'e düştü**. Avrupa İstatistik Ofisi (Eurostat) verilerine göre, en yüksek yıllık enflasyon yüzde 10,8 ile gıda, alkol ve tütün ürünlerinde gerçekleşti. Gıdayı, yüzde 5,6 ile hizmetler, yüzde 5 ile enerji dışı sanayi ürünleri izlerken, enerji ürünleri yüzde 6,1 geriledi.

Öte yandan Uluslararası Para Fonu (IMF), **Euro Bölgesi'nde çekirdek enflasyonun daha kalıcı hale geldiğine** dikkat çekti. Sıkı finansal koşulların talebi sınırlaması ve arz şoklarının geçmesiyle enflasyonun daha da düşeceğini ancak daha uzun bir süre yüksek kalmasının beklendiğini belirtti.

Temmuz ayında Avrupa Merkez Bankası (ECB) da beklentilere paralel olarak faiz artırımına devam etti (25 baz puan). Banka, gecelik mevduat faizini yüzde 3,75'e, refinansman faizini yüzde 4,25'e, marjinal fonlama faizini yüzde 4,50'ye yükseltti. Kararda enflasyonun daha uzun bir süre yüksek kalmasının beklendiği ifade edildi. Metinde gelecek kararların etkisiyle faizlerin yeteri kadar kısıtlayıcı olacağı belirtildi.

ECB Başkanı Christine Lagarde'ın toplantı sonrasında yaptığı konuşmada **önceki toplantılar kadar şahin bir tutum sergilememiş olması, yatırımcılarda faiz döngüsünün sonuna gelinmiş olabileceği izlenimi yarattı. Bu da Euro/Dolar paritesinin gerilemesine neden oldu.**

- **Çin Ekonomisi hayal kırıklığı yaratmaya devam ediyor. Ülke, ikinci çeyrekte geçen yılın aynı çeyreğine göre yıllık yüzde 6,3 büyüdü. Beklentiler yüzde 7,3'lük bir büyümeydi.** Geçen çeyrekte de Çin büyümesi beklentilerin altında kalmıştı. Çin Hükümeti yılın tamamında yüzde 5'lik bir büyüme hedefliyor. Çin'de sürmekte olan konut krizi de önemli bir tehdit olarak görülüyor. Hane halkının servetinin yüzde 70'ini konut oluşturması tehdidi daha da perçinliyor. Çin'deki gelişmeler özellikle endüstriyel emtianın seyri açısından takip edilmeli.

Çin, sıfır-COVID politikalarının sona ermesinin ardından ekonomideki toparlanmanın azalmaya başladığının netleşmesiyle yabancı yatırımcıları teşvik için adımlar atmaya başladı. Bununla birlikte Çin, müteahhitler için kredi desteğini uzatarak, sorunlu emlak piyasasını desteklemek için bir adım attı. Tabii bu tür destek ve teşviklerin etkisinin uzun vadede görüldüğünü de unutmamak lazım.

- **Temmuz ayının en yüksek getirili yatırım enstrümanı Borsa İstanbul'du. BIST-100 Endeksi, dolar bazında yüzde 20'nin üzerinde getiri yazdı. TCMB'nin enflasyon tahminini uzun zamandır ilk defa gerçekçi bir zeminde yapması ve başkan yardımcılırla ilgili yeni atamalar, piyasalarda olumlu hava esmesine neden oldu. Fed faiz artışlarının sonuna gelindiği beklentisiyle Avrupa ve ABD borsalarıyla altında yukarı yönlü hareket gerçekleşti.**

| Yatırım Aracı | 30.06.2023 | 31.07.2023 | Dolar Getiri (%) |
|------------------------|------------|------------|------------------|
| Altın (Ons) | 1.919 | 1.964 | 2,4 |
| DXY | 102,91 | 101,89 | -1,0 |
| Euro/Dolar | 1,0912 | 1,0993 | 0,7 |
| Brent Petrol | 75,2 | 85,6 | 13,8 |
| S&P 500 | 4.450 | 4.589 | 3,1 |
| Dow Jones | 34.407 | 35.560 | 3,4 |
| Nasdaq | 13.788 | 14.346 | 4,0 |
| DAX | 16.148 | 16.447 | 1,9 |
| FTSE100 | 7.531 | 7.699 | 2,2 |
| CAC 40 | 7.400 | 7.498 | 1,3 |
| Altın Gram (TL getiri) | 1.575 | 1.701 | 8,0 |
| BIST100 (TL getiri) | 5.759 | 7.217 | 25,3 |
| Dolar/TL | 26,05 | 26,98 | 3,6 |

Yurtiçi Ekonomi ve Piyasalar

Seçim vaatleri çerçevesinde memur maaşlarına yapılan zamlar, bütçe açığını kapatabilmek için vergi oranlarındaki artışlar ve dolar kurundaki yükseliş temmuz ayının en belirleyici gündem maddeleriydi. Bir de tabii TCMB'nin enflasyon raporu ile TCMB başkan yardımcılarında yapılan değişiklik piyasaları en çok meşgul eden konular oldu.

- **TÜİK tarafından açıklanan Temmuz ayı enflasyonu TÜFE yüzde 9,49 olarak gerçekleşti. Yıllık TÜFE ise yüzde 47,83 oldu.** Yıllık enflasyon Haziran ayında yüzde 38,21 olarak gelmişti. Böylelikle baz etkisiyle 8 aydır düşüş eğiliminde olan enflasyon, yeniden yükselişe geçti. Enflasyondaki yükselişte, son vergi artışları, asgari ücret zammı ve kur geçişkenliği etkili oldu. Ekonomistlerin enflasyon beklentisi aylık yüzde 9,1 ve yıllık %47,3 olması yönündeydi.
- **TCMB Para Politikası Kurulu (PPK) toplantısında politika faizini yüzde 15'ten yüzde 17,5'e çıkarttı.** Piyasadaki beklenti, Bankanın politika faizini yüzde 17,5 – 21 arasına çekmesi yönündeydi. Medyan beklenti de yüzde 20 idi. Ancak açıklanan karar beklentilerin en alt seviyesi olarak geldi. Toplantının karar metninde Kurul, Türkiye'de yakın döneme ilişkin göstergelerin enflasyonun ana eğiliminde yükselişin sürdüğüne işaret ettiğini, bu gelişmede yurt içi talepteki güçlü seyir, ücret ve kur kaynaklı maliyet yönlü baskılar ile hizmet enflasyonundaki katılığın belirleyici olduğunu söyledi. Ayrıca Bankanın öngörüsü son yapılan vergi düzenlemeleri ve fiyatlama davranışlarındaki bozulma da, enflasyonu artırıcı unsurlar.
- **Bütçe açığını finanse edebilmek amacıyla birçok vergi oranında değişikliğe gidildi.** Katma Değer Vergisi oranlarında genel KDV oranı yüzde 18'den yüzde 20'ye çıkartıldı. Yüzde 8 olan indirimli KDV oranı da yüzde 10 olarak güncellendi. Yüzde 1 indirimli oranında herhangi bir değişiklik yapılmadı. Ayrıca akaryakıt üzerinden alınan Özel Tüketim Vergisi'ne (ÖTV) de zam yapıldı.

2023 için yüzde 20 olarak öngörülen Kurumlar Vergisi yüzde 25 olarak uygulanacak. Yüzde 25 olarak uygulanacak kurumlar vergisi, **finansal kiralama, faktoring, elektronik ödeme şirketleri, sermaye piyasası kurumları, sigorta, reasürans ve emeklilik şirketlerinde yüzde 30 olacak.**

- **TCMB yeni başkanı Gaye Erkan ilk defa basın karşısına geçerek üçüncü dönem enflasyon raporunun sunumunu yaptı. Sunumun başında Erkan, TCMB'nin temel amacının fiyat istikrarı olduğunu ifade etti. Erkan, TCMB'nin 2023 yıl sonu tahminini yüzde 22,3'ten yüzde 58'e çıkardığını belirtti.** Ekonomistler ve piyasalar tarafından keskin bir artış olarak nitelendirilen tahmini enflasyon verisi, daha önceki enflasyon raporlarında yer alan tahminlere göre **daha gerçekçi** bulundu. Başkan, alınan miktarsal sıkılaştırma önlemlerinin ve para politikası kararlarının enflasyona olumlu etkisinin 2024 ikinci çeyrekte görülmeye başlanacağını belirtti. Ayrıca 2025 yılı için daha önceden verilen yüzde 5'lik enflasyon tahmininin de yüzde 15'e çıkartıldığı belirtildi.

Toplantının soru cevap kısmında **faiz artışında kademeli sürece** vurgu yapan Erkan "Faiz artırımının etkisini ekonomide piyasa dinamiklerinde zarar vermeden, aşırılıklar oluşturmadan, kademeli gitmek bütün merkez bankalarının amacıdır" dedi.

- **TCMB başkan yardımcılarında değişikliğe gidildi.** Yeni yardımcılar Osman Cevdet Akçay, Fatih Karahan ve Cumhurbaşkanı başdanışmanı Hatice Karahan oldu. Merkez Bankası'na atanan üç yeni başkan yardımcısı da Boğaziçi Üniversitesi mezunu. Piyasa bu değişimi umut vadecici buldu ve bankanın kredibilitesini sağlamlaştıracağına dair bir ışık olarak algıladı. Bir önceki dönemi temsil eden isimlerin gitmiş olması, Cumhurbaşkanı Erdoğan'dan TCMB Başkanı Erkan'a bir güvenoyu olarak nitelendirildi.
- **Türkiye'nin CDS primi 400 puanın altına düştü.** Bunun nedeni olarak, TCMB'ye atanan yeni başkan yardımcılarının ortodoks politikalara geçiş anlamında piyasalara güven vermesi olduğu düşünülüyor.
- **TCMB seçici kredi ve miktarsal sıkılaştırma adımları kapsamında** birtakım kredilerde büyüme oranını sınırlandırırken, kredi kartı nakit kullanımlarına ve kredili mevduat hesaplarına uygulanan aylık azami faiz oranı yüzde 2,89'a yükseltildi. Finansal kaynakların verimli kullanımının desteklenmesi amacıyla getirilen yeni uygulamaları değerlendiren Hazine ve Maliye Bakanı Mehmet Şimşek, **bu adımların enflasyonu orta vadede düşürmek ve cari açığı azaltmak amacı güttüğünü** dile getirdi.

Öte yandan TCMB piyasadaki fazla TL likiditeyi azaltmak **amacıyla kur korumalı mevduat hesapları için zorunlu karşılık oranı yüzde 15** olarak açıklandı. Düzenlemeyle sistemden yaklaşık 450 milyar TL'lik likidite çekilmesi hedefleniyor.

- **Hazine ve Maliye Bakanı Şimşek**, MASAK'ın ilgili kurumlarla yürüttüğü işbirliğiyle Konya'da terör örgütü PKK'ya finansman sağlayan iki kişinin yakalanmasını değerlendirerek, "Türkiye, terörün finansmanı ve kara para ile mücadelede yürüttüğü çalışmalarla **gri listeden çıkmak için önemli adımlar atıyor**" dedi. Öte yandan, Türkiye'nin gri listeden çıkma adımları, Mali Eylem Görev Gücü (FATF) tarafından da takdir edildi. FATF, hazırladığı raporda, **Türkiye'nin 40 FATF standardının 39'una uyumlu olduğunu duyurdu.**
- **Dış ticaret açığımız 61 milyar dolar oldu.** TÜİK verilerine göre Haziran ayında dış ticaret açığı bir önceki yılın aynı ayına göre yüzde 37,3 azalarak 5 milyar 160 milyon dolara geriledi. Ocak-Haziran döneminde dış ticaret açığı yüzde 18,7 artışla 61 milyar 235 milyon dolara yükseldi. İhracatın ithalata karşılama oranı 2022 Ocak-Haziran döneminde yüzde 70,9 iken, 2023 yılının aynı döneminde yüzde 66,8'e geriledi.
- **Borsa İstanbul temmuz ayında da rekor kırmaya devam etti.** BIST-100 endeksi 7.200 puanı aşarak aylık bazda yüzde 25 getiri yazdı. 27 Haziran-31 Temmuz arası günlük ortalama işlem hacmi 128 milyar TL olarak gerçekleşti. Aracı kurumların net alımlarına bakıldığında ay içerisinde **"yabancı yatırımcı"** girişi olduğu belirtildi.

Ağustos Ayının Önemli Başlıkları

- Ağustos ayının ilk haftası ülkelerin PMI verileri
- 3 Ağustos 2023 Türkiye enflasyon verileri
- 3 Ağustos 2023 ABD özel sektör istihdam verisi
- 4 Ağustos 2023 ABD tarım dışı istihdam verisi, işsizlik oranı
- 10 Ağustos 2023 ABD enflasyon verileri
- 29 Ağustos 2023 dış ticaret verileri
- 31 Ağustos 2023 Türkiye büyüme 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 15,09 milyar TL olmuştur. Bu büyüklüğün 7,92 milyar TL'si Neo Portföy'ün yönettiği 16 menkul kıymet fonuna aittir. Şirketin kurucusu olduğu 16 girişim sermayesi fonunun büyüklüğü 1,46 milyar TL'ye ve 13 gayrimenkul yatırım fonunun büyüklüğü de 3,12 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

- 27.07.2023 tarihinde **NH1 - Neo Portföy Yönetimi A.Ş. Neo Tech Ventures Girişim Sermayesi Yatırım Fonu** paylarının ilk ihracı gerçekleştirilmiştir.
- 13.07.2023 tarihinde **NSG - Neo Portföy Yönetimi A.Ş. Simya 1 Girişim Sermayesi Yatırım Fonu** paylarının ihracı gerçekleştirilmiştir.
- 14.07.2023 tarihinde **NPU - Neo Portföy Yönetimi A.Ş. Co-investment 1 Girişim Sermayesi Yatırım Fonu** paylarının ihracı gerçekleştirilmiştir.
- 20.07.2023, 25.07.2023 ve 28.07.2023 tarihlerinde **NEA - Neo Portföy Yönetimi A.Ş. Akdeniz Girişim Sermayesi Yatırım Fonu** paylarının ihracı gerçekleştirilmiştir.
- **Neo Portföy PY Borçlanma Araçları Özel Fonu**'nun **Neo Portföy Para Piyasası Serbest Fon** olarak dönüşüm talebinin olumlu karşılanması, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 27.07.2023 tarihli bülteninde yer almıştır.
- **NVB - Neo Portföy İkinci Para Piyasası (TL) Fonu** Temmuz ayı sonu itibarıyla, 1 aylık getiri sıralamasında kendi kategorisinde %3,02'lik getiri ile **ikinci** sırada yer almıştır. Bu fon aynı zamanda 3 aylık ve yılbaşından itibaren getiride sırasıyla %9,5 ve %18,9 ile **birinci** sıradadır. Fon, 6 aylık getiri sıralamasında %16,7 ile **ikinci** sırada yer almıştır.
- **NRG - Neo Portföy Birinci Para Piyasası Fonu** Temmuz ayı sonu itibarıyla 1 aylık getiride %2,98 ile **üçüncü** sıradadır. Bu fon, 6 aylık ve yılbaşından itibaren getiri sıralamasında kendi kategorisinde sırasıyla %16,6 ve %18,9 ile **üçüncü** sırada yer almıştır. Aynı zamanda 1 yıllık getiride de %30,7 ile **birinci** sıradadır.
- **NRC-Neo Portföy Birinci Değişken Fon** Haziran ayı sonu itibarıyla, 1 yıllık getiri sıralamasında %248,5 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 itibaren | 1 Yıllık |
|----------|---|-----------------------|---------|---------|---------|----------------------|----------|
| NZH | Neo Portföy Birinci Borçlanma Araçları Fonu | 68,0 | 2,9 | 7,6 | 13,8 | 15,9 | 27,2 |
| NRC | Neo Portföy Birinci Değişken Fon | 448,2 | 16,5 | 54,4 | 70,6 | 64,4 | 248,5 |
| NHP | Neo Portföy Birinci Fon Sepeti Fonu | 102,5 | 9,4 | 36,3 | 45,3 | 37,5 | 78,2 |
| NRG | Neo Portföy Birinci Para Piyasası Fonu | 50,0 | 3,0 | 9,5 | 16,6 | 18,9 | 30,7 |
| NVB | Neo Portföy İkinci Para Piyasası (TL) Fonu | 30,6 | 3,0 | 9,5 | 16,7 | 18,9 | |
| NHY | Neo Portföy Birinci Hisse Senedi (TL) Fonu (HSYF) | 164,1 | 19,7 | 55,7 | 67,8 | 55,7 | |

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 | 87,7 | 2,6 | 14,1 | 17,1 | 22,7 | 39,2 |
| NBH | Neo Portföy İkinci Serbest Fon | 113,1 | 19,5 | 26,6 | 30,1 | 25,1 | 89,6 |
| NVT | Neo Portföy Üçüncü Serbest (TL) Fon | 28,9 | 3,1 | 9,2 | 16,5 | 18,8 | |
| NVC | Neo Portföy Vento Serbest Fon | 77,5 | 11,1 | 26,6 | 19,8 | 19,2 | |
| NTF | Neo Portföy Tek Serbest (TL) Fon | 41,6 | 15,5 | 46,0 | 45,4 | | |

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 | 15,5 | 0,4 | 1,6 | 3,0 | 3,6 | 10,5 |
| NP1 | Neo Portföy Yasemin Serbest Fon | 29,4 | 24,7 | 33,9 | | | |

Yatırım Araçlarının Getirileri (%)

| | 1 Aylık | 3 Aylık | 6 Aylık | Yılbaşından itibaren | 1 Yıllık |
|------------------|---------|---------|---------|----------------------|----------|
| Mevduat | 2,2 | 6,2 | 10,7 | 12,1 | 19,5 |
| BIST-100 Endeksi | 25,3 | 56,3 | 45,0 | 31,0 | 178,4 |
| Dolar | 4,3 | 38,8 | 43,4 | 44,0 | 50,5 |
| Euro | 5,5 | 38,5 | 46,0 | 49,4 | 62,3 |
| Gram Altın | 8,0 | 36,9 | 45,9 | 55,1 | 67,5 |

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 Türk Lirası, yabancı para ve/veya çapraz kurlarda pozisyon olabilir.

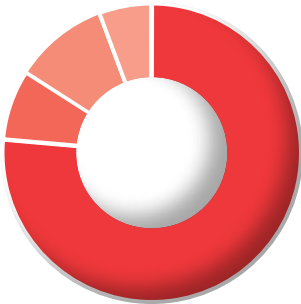
Fon Bilgileri

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.)

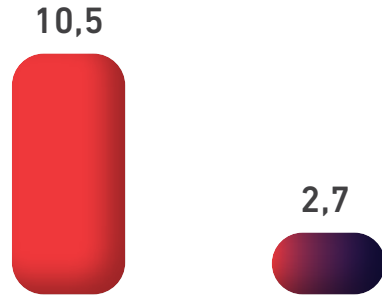
| | |
|------------------------|----------------|
| Saklama/Fon Hizmeti | Denizbank A.Ş. |
| Fon İhraç Tarihi | 26.04.2021 |
| Fon ISIN Kodu | TRYVGS00198 |
| Fon Toplam Değeri (TL) | 1.407.471.779 |
| Yatırımcı Sayısı | 145 |
| Yönetim Ücreti | %1,50 |
| Vergi (Stopaj Oranı) | %10 |
| Alış Valörü (gün) | T+1 |
| Satış Valörü (gün) | T+3 |

Varlık Dağılımı (%)



| | |
|----------------------------|-------|
| Girişim Sermayesi YF | 0,04 |
| Mevduat Döviz | 76,36 |
| Ters Repo | 7,67 |
| Özel Sektör Dış Borç. Arc. | 10,18 |
| Katılım Hesabı Döviz | 5,75 |

Fon Getirisi (%) Karşılaştırma Analizi*



NBZ

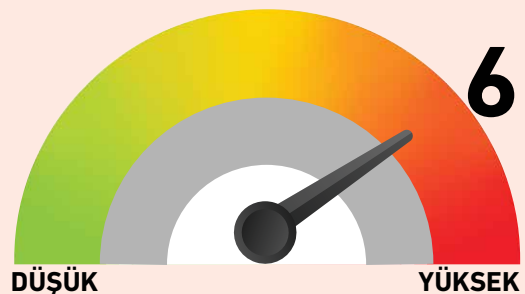
BIST-KYD Mevduat
1-Aylık USD
Endeksi

*1 Yıllık (Dolar)

Fon Getirisi

| | NBZ Dolar Bazlı Getiri (%) |
|-----------------------|-------------------------------|
| Son 1 aylık | 0,4 |
| Son 3 aylık | 1,6 |
| Son 6 aylık | 3,0 |
| Son 1 yıllık | 10,5 |
| Yılbaşından itibaren | 3,6 |
| Başlangıçtan itibaren | 15,5 |

Fon Risk Değeri



* 31 Temmuz 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
İkinci*



1 Yıllık Getiri
%248,5

*Değişken fonlar kategorisinde

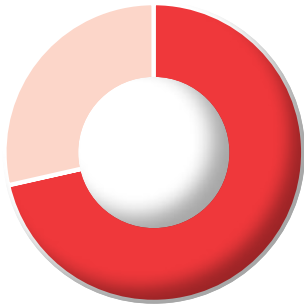
Fon Bilgileri

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) | 203.445.535 |
| Yatırımcı Sayısı | 6.488 |
| Yönetim Ücreti | %2,50 |
| Vergi (Stopaj Oranı) | %10 |
| Alış Valörü (gün) | T+1 |
| Satış Valörü (gün) | T+2 |

Varlık Dağılımı (%)



- Hisse Senedi 71,45
- Mevduat TL 0,01
- Vadeli İşlemler Nakit Teminatı 28,54

Fon Getirisi (%) Karşılaştırma Analizi*

248,5



NRC

178,4



BIST-100 Endeksi

*1 yıllık

Fon Risk Değeri



Fon Getirisi

| | NRC Getiri (%) | BIST 100 Endeksi |
|-----------------------|-------------------|---------------------|
| Son 1 aylık | 16,5 | 25,3 |
| Son 3 aylık | 54,4 | 56,3 |
| Son 6 aylık | 70,6 | 45,0 |
| Son 1 yıllık | 248,5 | 178,4 |
| Yılbaşından İtibaren | 64,4 | 31,0 |
| Başlangıçtan İtibaren | 448,2 | 340,5 |

* 31 Temmuz 2023 itibarıyla

Yatırım Stratejisi

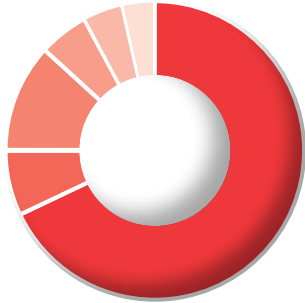
Fon'un yatırım stratejisi; fon toplam değerinin devamlı olarak en az % 80'i ile, portföyün aylık ağırlıklı ortalama vadesi 730 günü aşmayacak şekilde kamu ve özel sektör borçlanma araçlarına yatırım yapmaktır. Fon portföyünde ortaklık paylarına, varant ve sertifikalara yer verilmeyecek olup, ağırlıklı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

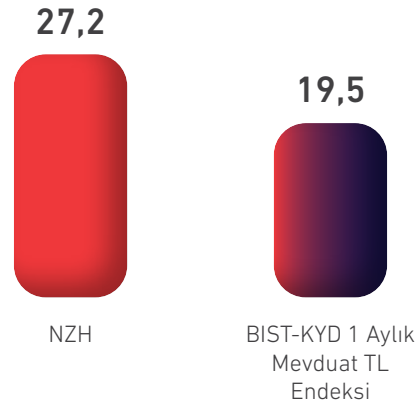
| | |
|-------------------------------|----------------|
| Saklama/Fon Hizmeti | Denizbank A.Ş. |
| Fon İhraç Tarihi | 09.03.2021 |
| Fon ISIN Kodu | TRYVVG00057 |
| Fon Toplam Değeri (TL) | 4.954.745 |
| Yatırımcı Sayısı | 77 |
| Yönetim Ücreti | %1,50 |
| Vergi (Stopaj Oranı) | %0 |
| Alış Valörü (gün) | T+1 |
| Satış Valörü (gün) | T+1 |

Varlık Dağılımı (%)

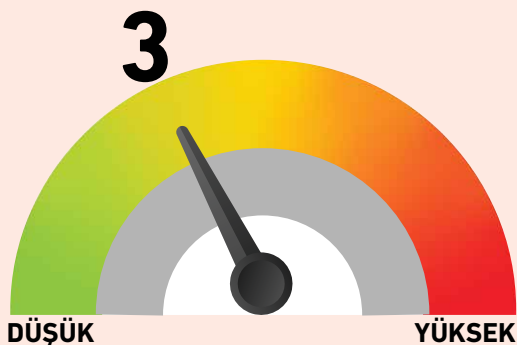


| | |
|--------------------------------|--|
| ■ Finansman Bonosu 65,8 | ■ Diğer 4,27 |
| ■ Mevduat TL 7,1 | ■ Yatırım Fonları Katılma Payı 3,59 |
| ■ ÖS Tahvili 11,76 | |
| ■ VDMK 5,37 | |

Fon Getirisi (%) Karşılaştırma Analizi*



Fon Risk Değeri



Fon Getirisi

| | NZH Getiri (%) | Yıllıklandırılmış Mevduat Eşleniği |
|-----------------------|-------------------|---------------------------------------|
| Son 1 aylık | 2,9 | 36,7 |
| Son 3 aylık | 7,6 | 32,6 |
| Son 6 aylık | 13,8 | 29,5 |
| Son 1 yıllık | 27,2 | 28,7 |
| Yılbaşıdan İtibaren | 15,9 | 28,9 |
| Başlangıçtan itibaren | 68,0 | 29,9 |

* 31 Temmuz 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 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
%30,7**

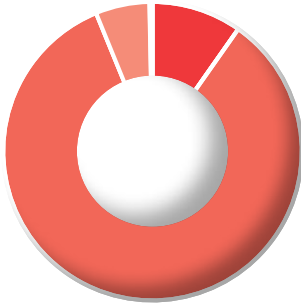
*Para Piyasası Fonları
Kategorisinde

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) | 2.414.232.271 |
| Yatırımcı Sayısı | 3.759 |
| Yönetim Ücreti | %1,45 |
| Vergi (Stopaj Oranı) | %0 |
| Alış Valörü (gün) | T+0 |
| Satış Valörü (gün) | T+0 |

Varlık Dağılımı (%)



| | |
|---------------------------------|----------------------------------|
| ■ Finansman Bonosu 9,75 | ■ Diğer 0,25 |
| ■ Mevduat TL 84,07 | ■ Öz. Sektör Tahvili 0,08 |
| ■ Katılım Hesabı TL 5,85 | |

Fon Getirisi (%) Karşılaştırma Analizi*

30,7



NRG

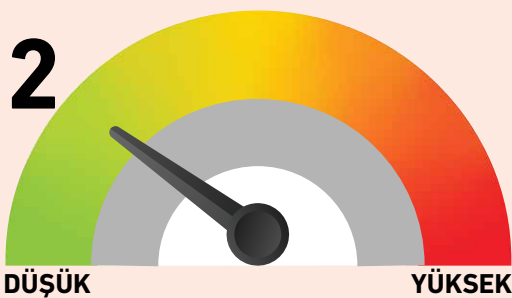
19,5



BIST-KYD Mevduat
1-Aylık TL
Endeksi

*1 yıllık

Fon Risk Değeri



Fon Getirisi

| | NRG Getiri (%) | Yıllıklandırılmış Mevduat Eşleniği |
|-----------------------|-------------------|---------------------------------------|
| Son 1 aylık | 3,0 | 38,2 |
| Son 3 aylık | 9,5 | 40,5 |
| Son 6 aylık | 16,6 | 35,4 |
| Yılbaşıdan itibaren | 18,9 | 34,2 |
| Son 1 yıllık | 30,7 | 32,8 |
| Başlangıçtan itibaren | 50,0 | 30,6 |

* 31 Temmuz 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.

**Yılbaşından
İtibaren Getiride
Birinci***



**YBİ Getiri
%18,9**

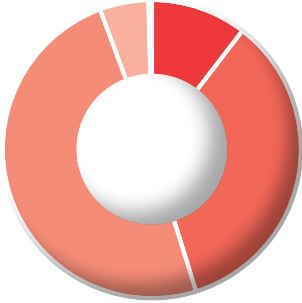
*Para Piyasası Fonları
kategorisinde

Fon Bilgileri

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

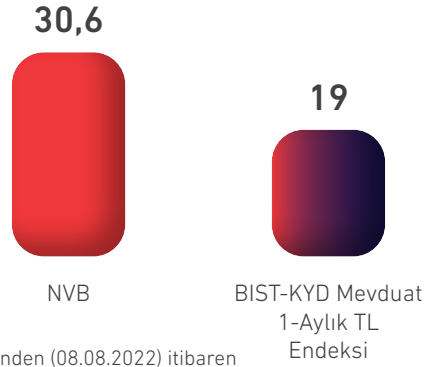
| | |
|-------------------------------|----------------|
| Saklama/Fon Hizmeti | Denizbank A.Ş. |
| Fon İhraç Tarihi | 08.08.2022 |
| Fon ISIN Kodu | TRYVVG000412 |
| Fon Toplam Değeri (TL) | 2.110.064.649 |
| Yatırımcı Sayısı | 2.437 |
| Yönetim Ücreti | %1,35 |
| Vergi (Stopaj Oranı) | %0 |
| Alış Valörü (gün) | T+0 |
| Satış Valörü (gün) | T+0 |

Varlık Dağılımı (%)



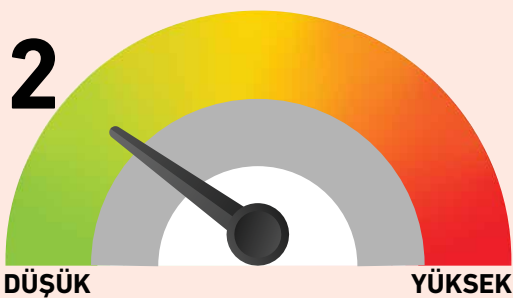
| | |
|---------------------------------|---------------------------------|
| ■ Finansman Bonusu 10,40 | ■ Katılım Hesabı TL 5,29 |
| ■ Mevduat TL 34,81 | ■ Özel Sekt. Tahvil 0,17 |
| ■ Ters Repo 49,14 | ■ Diğer 0,19 |

Fon Getirisi (%) Karşılaştırma Analizi*



* İhraç tarihinden (08.08.2022) itibaren

Fon Risk Değeri



Fon Getirisi

| | NVB Getiri (%) | Yıllıklandırılmış Mevduat Eşleşimi |
|-----------------------|---------------------------|---|
| Son 1 aylık | 3,0 | 38,7 |
| Son 3 aylık | 9,5 | 40,7 |
| Son 6 aylık | 16,7 | 35,5 |
| Yılbaşından İtibaren | 18,9 | 34,3 |
| Başlangıçtan itibaren | 30,6 | 33,0 |

* 31 Temmuz 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 TRYVVG00420

Fon Toplam Değeri (TL) 252.796.724

Yatırımcı Sayısı 29

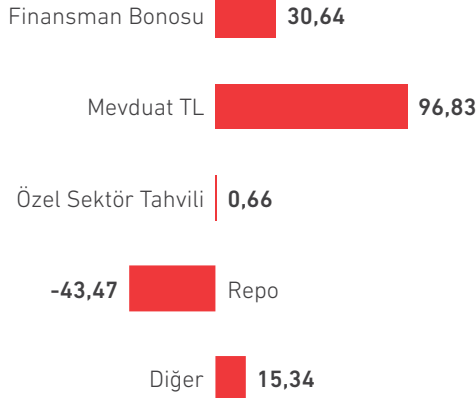
Yönetim Ücreti %2,00

Vergi (Stopaj Oranı) %10

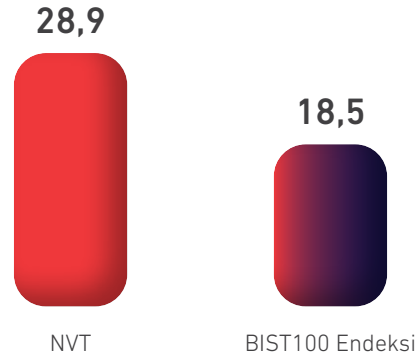
Alış Valörü (gün) T+1

Satış Valörü (gün) T+1

Varlık Dağılımı (%)

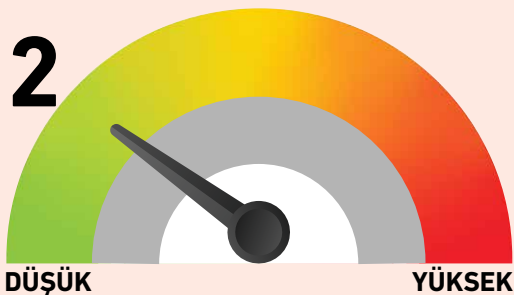


Fon Getirisi (%) Karşılaştırma Analizi*



*İhraç tarihinden (18.08.2022) itibaren

Fon Risk Değeri



Fon Getirisi

| | NVT Getiri (%) | Yıllıklandırılmış Mevduat Eşleniği |
|-----------------------|-------------------|---------------------------------------|
| Son 1 aylık | 3,1 | 39,3 |
| Son 3 aylık | 9,2 | 39,2 |
| Son 6 aylık | 16,5 | 35,3 |
| Yılbaşıdan itibaren | 18,8 | 34,1 |
| Başlangıçtan itibaren | 28,9 | 32,0 |

* 31 Temmuz 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

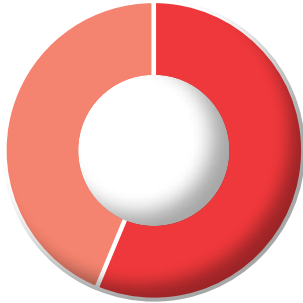
Fon Toplam Değeri (TL) 22.604.042

Yatırımcı Sayısı 5

Yönetim Ücreti %2,50

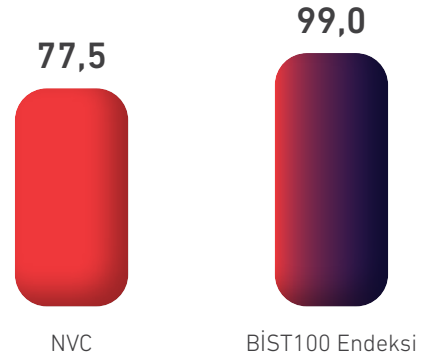
Vergi (Stopaj Oranı) %10

Varlık Dağılımı (%)



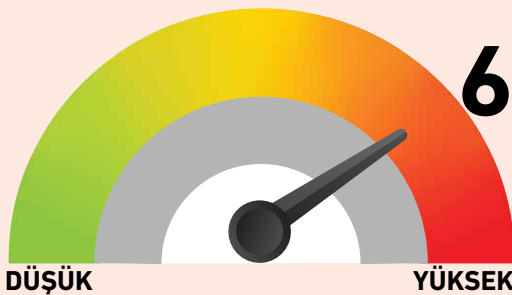
- Vadeli İşlemler Nakit Teminatı **56,28**
- Yatırım Fonları Katılma Payı **43,72**

Fon Getirisi (%) Karşılaştırma Analizi*



*İhraç tarihinden (13.10.2022) itibaren

Fon Risk Değeri



Fon Getirisi

| | NVC Getiri (%) | BIST 100 Endeksi |
|-----------------------|-------------------|---------------------|
| Son 1 aylık | 11,11 | 25,3 |
| Son 3 aylık | 26,6 | 56,3 |
| Son 6 aylık | 19,8 | 45,0 |
| Yılbaşıdan itibaren | 19,17 | 31,0 |
| Başlangıçtan itibaren | 77,5 | 99,0 |

* 31 Temmuz 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)

3.466.042

Yatırımcı Sayısı

181

Yönetim Ücreti

%2,00

Vergi (Stopaj Oranı)

%0

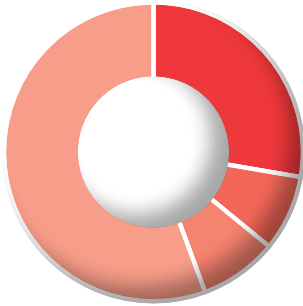
Alış Valörü (gün)

T+1

Satış Valörü (gün)

T+3

Varlık Dağılımı (%)



■ BYF Katılma Payı **26,50** ■ Mevduat Döviz **8,75**
■ Hisse Senedi **8,31** ■ Yatırım Fonları Katılma Payı **56,44**

Fon Getirisi (%)

Karşılaştırma Analizi*

78,2



NHP

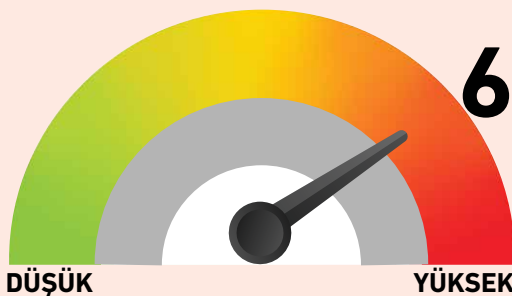
19,5



BIST-KYD 1 Aylık
Mevduat TL
Endeksi

*1 yıllık

Fon Risk Değeri



DÜŞÜK

YÜKSEK

Fon Getirisi

| | NHP Getiri (%) | Yıllıklandırılmış Mevduat Eşleniği |
|-----------------------|-------------------|---------------------------------------|
| Son 1 aylık | 9,4 | 120,5 |
| Son 3 aylık | 36,3 | 154,8 |
| Son 6 aylık | 45,3 | 96,7 |
| Yılbaşından İtibaren | 37,5 | 67,9 |
| Son 1 yıllık | 78,2 | 83,5 |
| Başlangıçtan İtibaren | 102,8 | 82,1 |

* 31 Temmuz 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) 48.895.350

Yatırımcı Sayısı 758

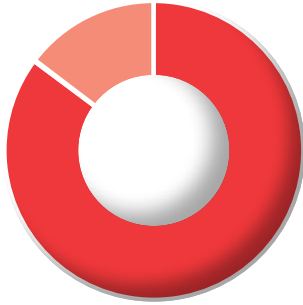
Yönetim Ücreti %2,90

Vergi (Stopaj Oranı) %0

Alış Valörü (gün) T+1

Satış Valörü (gün) T+2

Varlık Dağılımı (%)



- Hisse Senedi **85,20**
- Mevduat TL **0,14**
- Vadeli İşlemler Nakit Teminatı **14,67**

Fon Getirisi (%) Karşılaştırma Analizi*

164,1



NHY

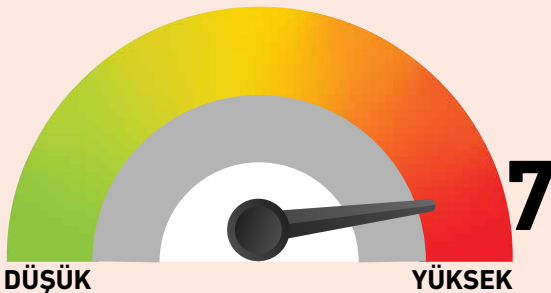
135,7



BIST 100 Endeksi

*İhraç tarihinden (22.08.2022) itibaren

Fon Risk Değeri



Fon Getirisi

| | NHY Getiri (%) | BIST 100 Endeksi |
|-----------------------|-------------------|---------------------|
| Son 1 aylık | 19,7 | 25,3 |
| Son 3 aylık | 55,7 | 56,3 |
| Son 6 aylık | 67,8 | 45,0 |
| Yılbaşıdan itibaren | 55,74 | 31,0 |
| Başlangıçtan itibaren | 164,1 | 135,7 |

* 31 Temmuz 2023 itibarıyla

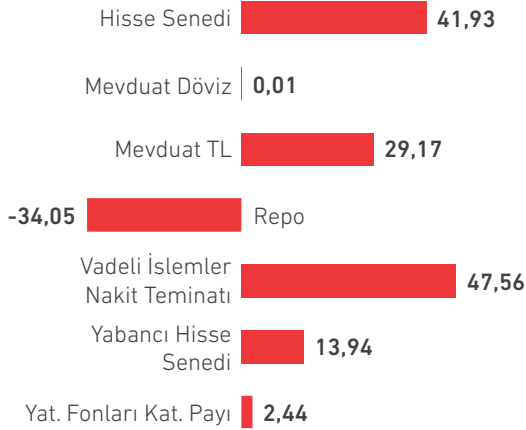
Yatırım Stratejisi

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.

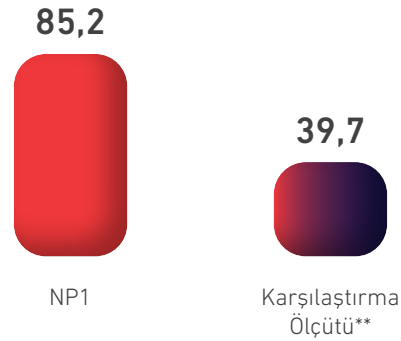
Fon Bilgileri

| | |
|-------------------------------|--|
| 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) | 919.309.748 |
| Yatırımcı Sayısı | 191 |
| Yönetim Ücreti | %2,20 |
| Vergi (Stopaj Oranı) | %10 |

Varlık Dağılımı (%)



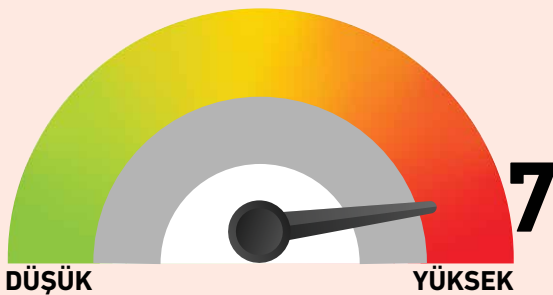
Fon Getirisi (%) Karşılaştırma Analizi*



*İhraç tarihinden (08.02.2023) itibaren (TL)

**((%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 Dolar Bazlı Getiri (%) | TL Bazlı Getiri (%) |
|-----------------------|-------------------------------|------------------------|
| Son 1 aylık | 24,7 | 30,1 |
| Son 3 aylık | 33,9 | 85,8 |
| Başlangıçtan itibaren | 29,4 | 85,2 |

* 31 Temmuz 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. 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, 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. Bu stratejiyi 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

Fonun eşik değeri; (%100)
BIST-KYD 1 Aylık Mevduat
TL Endeksi + 100 baz puan

Saklama/Fon Hizmeti

Denizbank A.Ş.

Fon İhraç Tarihi

08.02.2021

Fon ISIN Kodu

TRYVVG00024

Fon Toplam Değeri (TL)

109.533.550

Yatırımcı Sayısı

39

Yönetim Ücreti

%2,50

Vergi (Stopaj Oranı)

%10

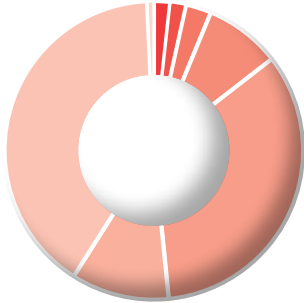
Alış Valörü (gün)

T+1

Satış Valörü (gün)

T+1

Varlık Dağılımı (%)



| | | | |
|--------------------------------|-------|------------------------------|---------|
| Finansman Bonosu | 9,06 | Hisse Senedi | 173,97 |
| Mevduat Döviz | 8,8 | Mevduat TL | 54,49 |
| ÖS Tahvili | 14,18 | Repo | -206,62 |
| Vadeli İşlemler Nakit Teminatı | 42,41 | Yatırım Fonları Katılma Payı | 3,71 |

Fon Getirisi (%)

Karşılaştırma Analizi*

39,2



NSK

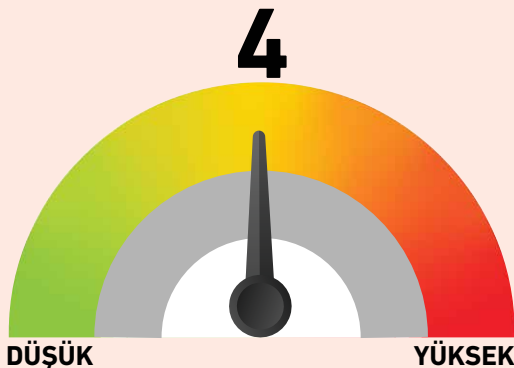
19,5



BIST-KYD Mevduat
1-Aylık TL Endeksi

*1 yıllık

Fon Risk Değeri



Fon Getirisi

| | NSK Getiri (%) | Yıllıklandırılmış Mevduat Eşleniği |
|-----------------------|-------------------|---------------------------------------|
| Son 1 aylık | 2,6 | 33,4 |
| Son 3 aylık | 14,1 | 60,4 |
| Son 6 aylık | 17,1 | 36,4 |
| Son 1 yıllık | 39,2 | 41,3 |
| Yılbaşıdan İtibaren | 22,7 | 41,1 |
| Başlangıçtan itibaren | 87,7 | 37,5 |

* 31 Temmuz 2023 itibarıyla

NVB

Neo Portföy

İkinci Para Piyasası (TL) Fonu

NRG

Neo Portföy

Birinci Para Piyasası Fonu



%3,02

Aylık

%2,98



%9,52

3 Aylık

%9,48



%16,65

6 Aylık

%16,57



1 Yıllık

%30,69



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

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.