

Fon Bülteni



Nisan 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 Borçlanma Araçları Fonu (NZH)
- 11** Neo Portföy Birinci Para Piyasası Fonu (NRG)
- 12** Neo Portföy İkinci Para Piyasası (TL) Fonu (NVB)
- 13** Neo Portföy Üçüncü Serbest (TL) Fon (NVT)
- 14** Neo Portföy Vento Serbest Fon (NVC)
- 15** Neo Portföy Birinci Fon Sepeti Fonu (NHP)
- 16** Neo Portföy Birinci Hisse Senedi (TL) Fonu (HSYF) (NHY)
- 17** Neo Portföy Yasemin Serbest Fon (NP1)
- 18** Fon Analiz - Neo Portföy Birinci Değişken Fon (NRC)
- 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

Önce Amerika Birleşik Devletleri'nde, sonra Avrupa'da faaliyet gösteren bankalarla ilgili iflas haberleri Mart ayının en önemli gündem maddesi oldu. Büyük bir bankacılık krizinin habercisi olabilecek bu iflaslar nedeniyle, güvenli liman kabul edilen ons altının değeri küresel piyasalarda 2.000 dolarla kadar hızla yükseldi. Ayın üçüncü haftasında toplanan Fed para politikasının kararı ise en kritik gündem maddeleri arasında yer aldı.

- **Silikon Vadisi Bankası olarak bilinen SVB'nin sıkıntıya düştüğü haberi ile başlayan ABD'deki bankacılık sektörüyle ilgili gelişmeleri, Avrupa bankalarından gelen haberler takip etti.** ABD'nin başta Hazine Bakanlığı olmak üzere yetkili kurumları piyasaları yatıştırabilmek adına, mevduat sahiplerini korumak için birtakım düzenlemeler yapacaklarını ifade ettiler. ABD Başkanı Joe Biden da konuştu ve SVB ile Signature Bank'ın iflasıyla ortaya çıkan banka kriziyle ilgili 2008 Mali Krizi'ne benzer bir durumun tekrarlanmaması için ellerinden geleni yapacaklarını söyledi.

ABD'deki bankacılık krizinin hemen arkasından **Avrupa'da uzun zamandır sıkıntı içerisinde olduğu bilinen Credit Suisse Bankası'yla ilgili bir kriz yaşandı.** Önce İsviçre Merkez Bankası Credit Suisse'e 50 milyar İsviçre fransı borç vereceğini açıkladı. Ardından UBS Credit Suisse'i satın aldı. Ancak fırtına bir türlü durulmadı. Almanya'nın en büyük bankası olan Deutsche Bank'ın CDS primlerindeki keskin artış ve buna bağlı olarak hisse fiyatındaki dramatik düşüş, bankacılık sektöründe stresin artmaya devam ettiğini gösterdi. **Ayın son haftasında piyasalarda bankacılık kriziyle ilgili panik sönümlendi.**

Öte yandan, **İngiltere Merkez Bankası (BoE), SVB ve Credit Suisse'in finans sektöründe yarattığı krizin ardından bir sonraki patlamanın kurumsal krediler ve emlak kredileri tarafından olabileceği konusunda uyarıda bulundu.** Bankanın raporunda, "Yüksek getirili tahviller, kaldıraçlı krediler ve özel kredi dâhil olmak üzere daha riskli kurumsal borçlanma faiz oranlarındaki artışlara karşı özellikle savunmasızdır. Artan jeopolitik riskler, finansal kırılganlıkların netleşmesini artırır" ifadelerine yer verildi.

- **Fed, son dönemdeki en kritik faiz kararını vererek, faizi 25 baz puan arttırdı.** Piyasalara sürpriz yapmayan Fed'in karar metninde 'güvercin' bir duruş izlendi. Toplantının ardından açıklama yapan Powell ise daha 'şahin' bir tonda konuştu. Karar metninden daha önceki toplantı metinlerinde yer alan "devam eden faiz arttırmaları" ifadesinin çıkartıldığı, bunun yerine "gerekli olduğunda ek faiz arttırmaları yapılabilir" ifadesinin yer aldığı dikkat çekti.

Diğer taraftan ABD'de enflasyon düşmeye devam ediyor. Manşet TÜFE Şubat ayında yıllık enflasyon %6,4'ten %6'ya geriledi. Çekirdek enflasyon ise %5,5'e düştü.

Fed'in dikkatle takip ettiği ve önemli bir enflasyon göstergesi olan "kişisel tüketim harcamaları (PCE)" verisi de ayın son gününde açıklandı. PCE enflasyon verisi Şubat'ta yıllık %5,0; aylık %0,3 şeklinde **beklentilerin altında** geldi. **Çekirdek PCE bir önceki aydaki %4,7'den %4,6'ya geriledi. Verinin düşüyor olması ve beklentilerin altında gelmesi, Fed'in faiz artırımlarını tekrar gözden geçireceği anlamına geliyor.**

- **Almanya ve İspanya'da enflasyon oranlarında bu ay ciddi düşüş gerçekleşti. Almanya'da enflasyon mart ayında enerji maliyetlerinin düşmesiyle %7,8'e geriledi.** Enflasyon şubatta %9,3 olarak açıklanmıştı. Elektrik ve akaryakıt fiyatlarındaki düşüşle bağlantılı olan mart ayında tespit edilen enflasyondaki gerilemenin, Ağustos 2021'den bu yana aylık en düşük enflasyon oranı olduğu bilgisi paylaşıldı. İspanya'da ise mart ayı enflasyon oranının "yıllık 2,5, bir ay öncesine göre ise 2,7 puan düşüş kaydederek", %3,3 olduğu bildirildi. Bu oranlar, enflasyonu düşürebilmek için faizleri artıran Avrupa Merkez Bankası nezdinde güzel haber olarak yorumlanabilir.
- **ABD Temsilciler Meclisi Başkanı, ABD Başkanı Joe Biden'a borç limiti konusunda müzakereleri başlatma çağrısında bulundu. ABD'de federal hükümet, temerrüde yol açabilecek 31,4 trilyon dolarlık borç limitine ulaşmış bulunuyor. Borç limiti, "ABD hükümetinin borçlarını ödemek için ödünç alabileceği para miktarının üst sınırı" anlamına geliyor.** Başkan, kontrolden çıkmış hükümet harcamaları nedeniyle endişe duyduklarını dile getirdi.

- Bankacılık krizi ve Fed faiz arttırmaları derken, öte tarafta küresel jeopolitik riskler de artmaya devam ediyor. Mart ayında ABD'de yasaklanması gündemde olan **TikTok'un CEO'su Şou Zi'nin ABD Kongresi'nde ifadeye çağırıldı**. Çin-ABD teknolojik soğuk savaşının şimdiki kurbanı TikTok gibi görünüyor. Ayrıca Biden yönetimi, Çin'e yarı iletken üretim teçhizatı ihracatına yönelik kısıtlamaları daha da sıkılaştırmak için çalışıyor.
- Mart ayında **küresel resesyon endişeleri nedeniyle petrol fiyatları son 2 ayın dibini gördü**. Gerek ABD'deki banka iflasları, gerekse de ABD ekonomisinde durgunluk yaşanacağına dair beklentilerle petrol fiyatlarında kayıplar derinleşti. Ancak ayın son günlerinde petrol fiyatları toparlanarak, Brent petrol tekrar 80 dolara dayandı. Ayın son haftasında Suudi Arabistan'ın ulusal petrol şirketi **Saudi Aramco, Çin'de rafineri ve petrokimya tesisi yatırımına başlayacağı haberi geldi. En yeni haberse OPEC+ ülkelerinin üretimde kesintiye gideceklerini açıklamaları oldu. Bu haberle Brent petrol 83 dolara kadar yükseldi.**

Yurtiçi Ekonomi ve Piyasalar

Seçim tarihinin ve cumhurbaşkanı adaylarının belirlenmesiyle birlikte seçim sath-ı mailine Mart ayı itibariyle girmiş olduk. Piyasalar tarafında tarihin ve adayların belli olması belirsizliklerin azalması anlamında olumlu algılandı. Ancak ayın son haftasında Borsa İstanbul'a sürekli satış baskısı ve düşük işlem hacmi damgasını vurdu. Borsanın toparlanabilmesinin önündeki en büyük engel artık Kur Korunmalı Mevduat'taki tavan faiz oranı uygulamasının kaldırılması.

- Ayın son günlerinde alınan bir kararla **Kur Korunmalı Mevduat (KKM) hesaplarında faiz tavanı ve vade sınırı kaldırıldı. KKM faizi %25'lere kadar yükselirken TL mevduat faiz oranları da %31'e kadar çıktı**. Resmi Gazete'de yer alan karara göre bankaların KKM'lere uygulayacağı faiz oranı, TCMB'nin belirlediği politika faizinden düşük olmayacak. Ayrıca daha önce belirlenen faiz üst sınırı da kaldırılacak. Kararın ardından bankalar faiz oranlarını iki kat yükseltti. KKM hesaplarında vadelerde de düzenlemeye gidildi. Düzenlemeye göre, daha önce ilgili tebliğde yer alan, "Banka tarafından yurt içi yerleşik gerçek kişiler ve yurt içi yerleşik tüzel kişiler için 3 ay, 6 ay veya 1 yıl vadeli Türk Lirası mevduat veya katılma hesabı açılır" ifadesi değiştirildi. Alınan bu kararın borsaya negatif etkisi olacağı değerlendiriliyor.

- **TÜİK'e göre enflasyon Mart ayında %2,29 ve yıllık enflasyon da %50,51 olarak gerçekleşti. ENAG'a göre ise tüketici fiyatları martta aylık %5,08, yıllık %112,51 arttı**. Reuters anketinde ekonomistlerin beklentisi, martta aylık enflasyonun %2,9 olması, yıllık enflasyonun %51,3'e gerilemesi yönündeydi. 2023 yılı Mart ayında bir önceki aya göre artışın en yüksek olduğu ana grup ise %6,30 ile eğitim oldu.
- **TCMB aylık Para Politikası Kurulu toplantısında politika faiz oranını sabit tutma kararı** aldı. Toplantı metninde önemli ifade değişiklikleri bulunmazken, takas anlaşmaları ve yeni likidite imkanları ile finansal istikrarı öncelikleyen eşgüdümlü adımların atılmaya devam edileceği vurgulandı. Politika faizini beklentiler dahilinde %8,50 seviyesinde bırakan Banka, para politikası duruşunun fiyat istikrarı ve finansal istikrarı koruyarak deprem sonrası gerekli toparlanmayı desteklemek için yeterli olduğu görüşünü korudu.
- Şubat ayına ait dış ticaret verileri açıklandı. **Şubat ayında dış ticaret açığı bir önceki yılın aynı ayına göre %51,4 artarak 12 milyar 79 milyon dolara yükseldi. İhracatın ithalatı karşılama oranı geçen yıl şubat ayında %71,4 iken, bu yıl %60,7'ye geriledi.**
- **Sanayi üretimi yıla beklentilerin üzerinde başladı**. TÜİK'in verilerine göre, sanayi üretimi Ocak ayında aylık %1,9, yıllık %4,5 arttı. Sanayinin alt sektörleri incelendiğinde, 2023 yılı Ocak ayında madencilik ve taş ocakçılığı sektörü endeksi bir önceki yılın aynı ayına göre %7,6 azaldı, imalat sanayi sektörü endeksi %5,8 arttı ve elektrik, gaz, buhar ve iklimlendirme üretimi ve dağıtım sektörü endeksi %5,7 azaldı. TÜİK'ten yapılan açıklamada, Sanayi Üretim Endeksinin hesaplanmasında Aylık Sanayi Üretim Anketi ve Katma Değer Vergisi (KDV) beyannamelerinden elde edilen verilerin kullanıldığı belirtildi ve Kahramanmaraş merkezli depremlerden etkilenen illerde mücbir sebep ilan edildiği, beyannamelerin ertelendiği, bu illerden derlenen anketlerden %38 oranında cevap alınabildiği belirtildi.

- TÜİK, yatırım araçlarının hem ÜFE'ye hem de TÜFE'ye göre düzeltilmiş reel getirilerini yayınladı. **Buna göre, hiçbir yatırım aracı enflasyonu yenemedi.** Borsa, Ocak ayından sonra Şubat'ta da kaybettirenler kervanında yer aldı. 2022 yılında yalnız iki yatırım aracı pozitif getiri elde etmişti: Borsa ve gayrimenkul. 2023 onlar için de iyi başlamadı.

- **Borçların yapılandırılması kanunu Resmi Gazete'de yayınlandı.** Hazine ve Maliye Bakanlığı, Ticaret Bakanlığı, Sosyal Güvenlik Kurumu (SGK), il özel idareleri, belediyeler, Yatırım İzleme ve Koordinasyon Başkanlıkları (YİKOB) ile ilgili alacaklara yapılandırma imkanı getiren "Bazı Alacakların Yeniden Yapılandırılması ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun" kapsamındaki alacaklar için 31 Aralık 2022 tarihi esas alınacak. Mükelleflerce çeşitli sebeplerle noksan beyan edilmiş veya beyan dışı bırakılmış geçmiş yıl gelirlerinin belli oran ve tutarlar dahilinde beyan edilmesi sağlanacak. 31 Aralık 2022'den önce işlenen fiillere ilişkin olup yapılandırma son başvuru tarihine kadar tebliğ edilen idari para cezaları da yapılandırılabilir.

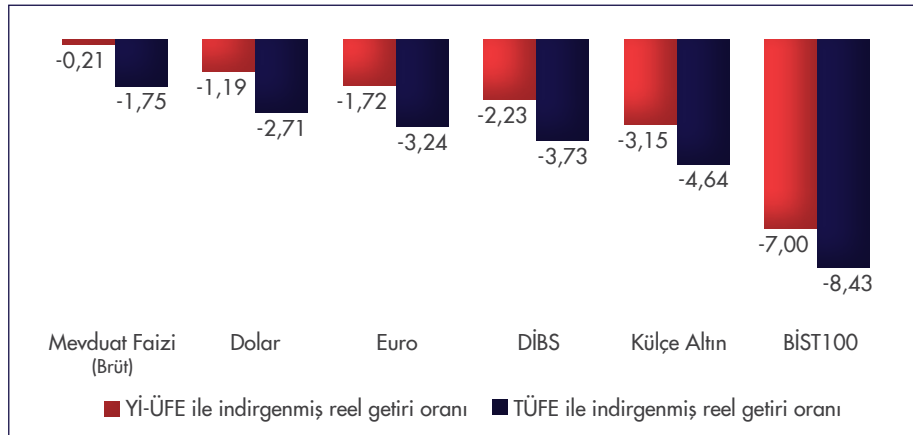
- **Türkiye Varlık Fonu (TVF); Asya, Avrupa, Amerika ve Orta Doğu bölgesinde yer alan 9 ülkeden 11 bankanın katılımıyla 790 milyon euro tutarında iki yıl vadeli sendikasyon kredi anlaşması imzaladı.**

TVF'den yapılan açıklamaya göre, Akbank TAŞ, Malta Şubesi, Standard Chartered Bank ve Atlantic Forfaitierungs AG işleme yeni bankalar olarak katıldı. Söz konusu iki yıl vadeli kredinin yıllık faiz oranı Euribor+%4,25 olarak gerçekleşti.

- **OECD, Mart 2023 Ara Raporu'nda Türkiye'nin bu yılki büyüme tahminini %3'den %2,8'e düşürdü.** Türkiye'nin 2023 yılı için manşet enflasyon tahminini 44,6'da sabit tutan örgüt, bu yıl için çekirdek enflasyon tahminini ise %45,6'dan 43,8'e indirdi. OECD, küresel büyüme ve enflasyon tahminlerinde de değişikliğe gitti. Buna göre, 2023 için küresel büyüme tahmini %2,2'den %2,6'ya, 2024 için ise %2,7'den %2,9'a yükseltildi.

Nisan Ayının Önemli Başlıkları

- Nisan'ın ilk haftası ülkelerin PMI verileri
- 3 Nisan 2023 Türkiye enflasyon verileri
- 7 Nisan 2023 ABD tarım dışı istihdam, saatlik kazançlar, işsizlik oranı
- 12 Nisan 2023 ABD enflasyon verisi
- 18 Nisan 2023 Çin sanayi üretimi, GSYH.
- 18 Nisan 2023 İngiltere işsizlik oranı



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

Neo Portföy Yönetimi'nin yönettiği portföy büyüklüğü yaklaşık 7,87 milyar TL olmuştur. Bu büyüklüğün 3,08 milyar TL'si Neo Portföy'ün yönettiği 16 menkul kıymet fonuna aittir. Şirketin kurucusu olduğu 13 girişim sermayesi fonunun büyüklüğü 1,17 milyar TL'ye ve 13 gayrimenkul yatırım fonunun büyüklüğü de 2,66 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

- 14.03.2023 ve 17.03.2023 tarihlerinde **NPU - Neo Portföy Yönetimi A.Ş. Co-investment 1 Girişim Sermayesi Yatırım Fonu** paylarının ihracı gerçekleştirilmiştir.
- 22.03.2023 tarihinde **VVG - Neo Portföy Yönetimi A.Ş. Next PropTech Girişim Sermayesi Yatırım Fonu** paylarının ihracı gerçekleştirilmiştir.
- 6.03.2023 ve 14.03.2023 tarihlerinde **NSG - Neo Portföy Yönetimi A.Ş. Simya 1 Girişim Sermayesi Yatırım Fonu** paylarının ihracı gerçekleştirilmiştir.
- **NVB - Neo Portföy İkinci Para Piyasası (TL) Fonu** Mart ayı sonu itibarıyla, 1 aylık getiri sıralamasında kendi kategorisinde %2,2'lik getiri ile **üçüncü** sırada yer almıştır. Bu fon aynı zamanda 3 aylık ve 6 aylık getiride de sırasıyla %6,2 ve %12,5 ile **birinci** sıradadır.
- **NRG - Neo Portföy Birinci Para Piyasası Fonu** Mart ayı sonu itibarıyla 1 aylık getiride %2,2 ile ikinci sıradadır. Bu fon, 3 aylık ve 6 aylık getiri sıralamasında kendi kategorisinde sırasıyla %6,2 ve %12,4 getiri ile **ikinci** sırada yer almıştır. Aynı zamanda 1 yıllık getiride de %24,6 ile **birinci** sıradadır.
- **NBZ - Neo Portföy Birinci Serbest (Döviz) Fon** Mart ayı sonu itibarıyla, 1 yıllık getiri sıralamasında, kendi kategorisinde (TEFAS'ta işlem gören serbest döviz fonları) %40,6 getiri ile **birinci** sıradadır.
- **NRC-Neo Portföy Birinci Değişken Fon** Mart ayı sonu itibarıyla, 6 aylık getiri sıralamasında, kendi kategorisinde %72,3 getiri oranı ile **ikinci** sırada yer almıştır. Bu fon, 1 yıllık getiri sıralamasında da %179,9 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	6	22.08.2022

Neo Portföy'ün Kurduğu ve Yönettiği Serbest Fonlar

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

Neo Portföy Menkul Kıymet Fonlarının Getirileri (%)

Fon Kodu	Fon Adı	Başlangıçtan İtibaren	1 Aylık	3 Aylık	6 Aylık	Yılbaşından itibaren	1 Yıllık
NZH	Neo Portföy Birinci Borçlanma Araçları Fonu	53,3	2,1	5,8	11,8	5,8	24,0
NRC	Neo Portföy Birinci Değişken Fon	262,0	1,0	8,5	72,3	8,5	183,4
NHP	Neo Portföy Birinci Fon Sepeti Fonu	43,9	3,3	-2,3	16,8	-2,3	
NRG	Neo Portföy Birinci Para Piyasası Fonu	34,1	2,3	6,3	12,4	6,3	24,8
NVB	Neo Portföy İkinci Para Piyasası (TL) Fonu	16,7	2,3	6,3	12,5	6,3	
NHY	Neo Portföy Birinci Hisse Senedi (TL) Fonu (HSYF)	75,3	1,2	3,4	65,0	3,4	

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	65,9	1,9	8,5	13,9	8,5	32,9
NBH	Neo Portföy İkinci Serbest Fon	70,7	3,2	0,2	42,3	0,2	64,2
NVT	Neo Portföy Üçüncü Serbest (TL) Fon	15,5	2,4	6,5	12,4	6,5	
NVC	Neo Portföy Vento Serbest Fon	34,4	-13,6	-9,7		-9,7	
NTF	Neo Portföy Tek Serbest (TL) Fon	-0,8	-2,0				
NP1	Neo Portföy Yasemin Serbest Fon	-0,1	0,01				

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

Fon Kodu	Fon Adı	Başlangıçtan İtibaren	1 Aylık	3 Aylık	6 Aylık	Yılbaşından itibaren	1 Yıllık
NBZ	Neo Portföy Birinci Serbest (Döviz) Fon	13,2	0,5	1,5	6,4	1,5	8,8

Yatırım Araçlarının Getirileri (%)

	1 Aylık	3 Aylık	6 Aylık	Yılbaşından itibaren	1 Yıllık
Mevduat	1,5	4,1	8,0	4,1	16,8
BIST-100 Endeksi	-8,1	-12,6	51,4	-12,6	115,5
Dolar	40,8	1,3	3,8	0,9	36,4
Euro	33,7	3,7	10,2	0,6	29,3
Gram Altın	9,5	10,7	22,9	10,7	32,9

Yatırım Stratejisi

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



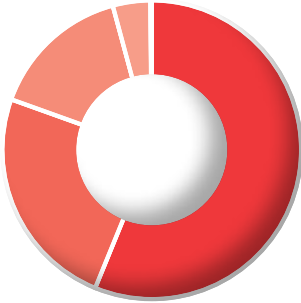
Fon Bilgileri

Karşılaştırma Ölçütü

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

Saklama/Fon Hizmeti	Denizbank A.Ş.
Fon İhraç Tarihi	26.04.2021
Fon ISIN Kodu	TRYVVG00198
Fon Toplam Değeri (TL)	419.370.984
Yatırımcı Sayısı	103
Yönetim Ücreti	%0,85
Vergi (Stopaj Oranı)	%10
Alış Valörü (gün)	T+1
Satış Valörü (gün)	T+3

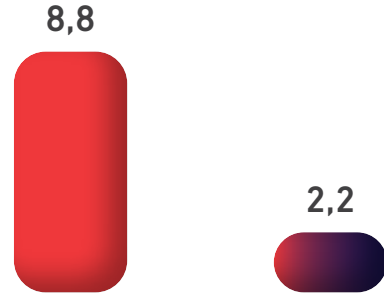
Varlık Dağılımı (%)



- Mevduat Döviz 56,18
- Özel Sektör Dış Borçlanma Aracı 24,30
- Ters Repo 15,31
- Yatırım Fonları Katılma Payı 4,07
- Girisim Sermayesi Yatırım Fonu 0,14

Fon Getirisi (%)

Karşılaştırma Analizi



NBZ

BIST-KYD Mevduat
1-Aylık USD
Endeksi

*1 Yıllık (Dolar)

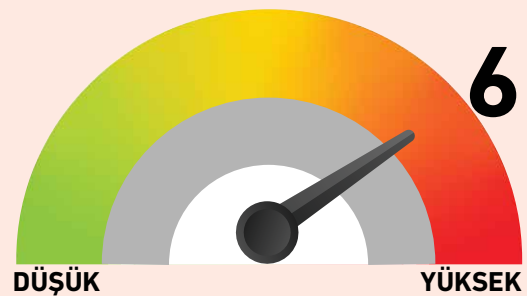
Fon Getirisi

	NBZ TL Getiri (%)	Yıllıklandırılmış Mevduat Eşleniği
Son 1 aylık	2,0	25,7
Son 3 aylık	4,0	16,9
Son 6 aylık	10,0	21,4
Yılbaşından itibaren	4,0	16,9
Son 1 yıllık	42,3	45,2
Başlangıçtan itibaren	160,2	87,4

NBZ Dolar Bazlı Getiri (%)

Son 1 aylık	0,5
Son 3 aylık	1,5
Son 6 aylık	6,4
Son 1 yıllık	8,8
Yılbaşından itibaren	1,5
Başlangıçtan itibaren	13,2

Fon Risk Değeri



*31 Mart 2023 itibarıyla

Yatırım Stratejisi

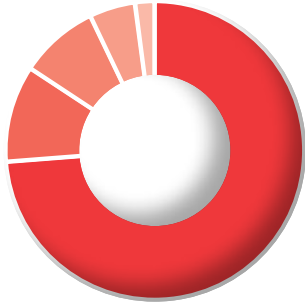
Fon'un yatırım stratejisi; fon toplam değerinin devamlı olarak en az % 80'i ile, portföyün aylık ağırlıklı ortalama vadesi 730 günü aşmayacak şekilde kamu ve özel sektör borçlanma araçlarına yatırım yapmaktır. Fon portföyünde ortaklık paylarına, varant ve sertifikalara yer verilmeyecek olup, ağırlıklı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

Fon Bilgileri

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

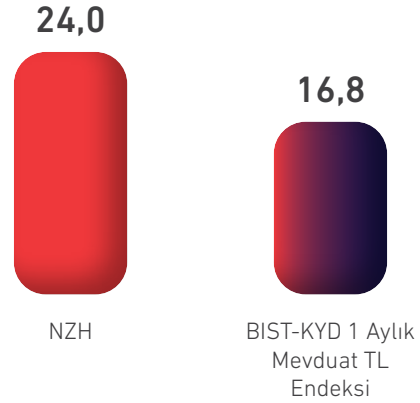
Saklama/Fon Hizmeti	Denizbank A.Ş.
Fon İhraç Tarihi	09.03.2021
Fon ISIN Kodu	TRYVVG00057
Fon Toplam Değeri (TL)	7.849.545
Yatırımcı Sayısı	99
Yönetim Ücreti	%1,50
Vergi (Stopaj Oranı)	%0
Alış Valörü (gün)	T+1
Satış Valörü (gün)	T+1

Varlık Dağılımı (%)

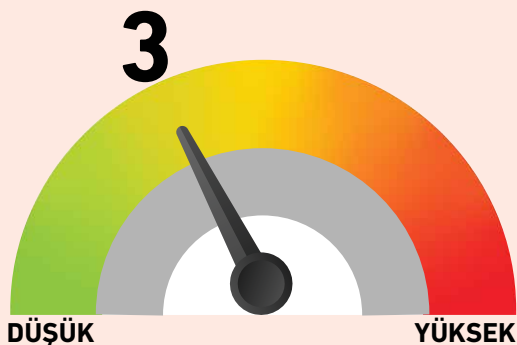


■ Finansman Bonosu 73,8	■ Mevduat TL 5,0
■ Özel Sektör Tahvil 10,5	■ Yatırım Fonları Katılma Payı 2,1
■ Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler 8,6	

Fon Getirisi (%) Karşılaştırma Analizi



Fon Risk Değeri



Fon Getirisi

	NZH Getiri (%)	Yıllıklandırılmış Mevduat Eşleniği
Son 1 aylık	2,1	26,9
Son 3 aylık	5,8	24,6
Son 6 aylık	11,8	25,1
Son 1 yıllık	24,0	25,3
Yılbaşıdan İtibaren	5,8	24,6
Başlangıçtan itibaren	53,3	27,3

*31 Mart 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
24,6

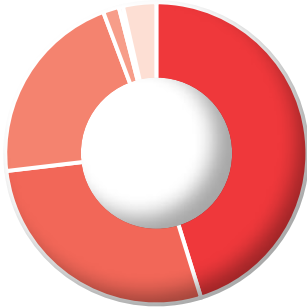
*Para Piyasası Fonları
Kategorisinde

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)	727.106.884
Yatırımcı Sayısı	1.820
Yönetim Ücreti	%0,96
Vergi (Stopaj Oranı)	%0
Alış Valörü (gün)	T+0
Satış Valörü (gün)	T+0

Varlık Dağılımı (%)



■ Mevduat TL 45,22	■ ÖS Kira Sertifikası 1,72
■ Finansman Bonosu 27,91	■ Özel Sekör Tahvili 0,44
■ Ters Repo 21,15	■ Diğer 3,56

Fon Getirisi (%) Karşılaştırma Analizi

24,8



NRG

16,8



BIST-KYD Mevduat
1-Aylık TL
Endeksi

*1 yıllık

Fon Risk Değeri



Fon Getirisi

	NRG Getiri (%)	Yıllıklandırılmış Mevduat Eşleniği
Son 1 aylık	2,3	29,9
Son 3 aylık	6,3	26,9
Son 6 aylık	12,4	26,5
Yılbaşından itibaren	6,3	26,9
Son 1 yıllık	24,8	26,5
Başlangıçtan itibaren	34,1	25,9

*31 Mart 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
6,2**

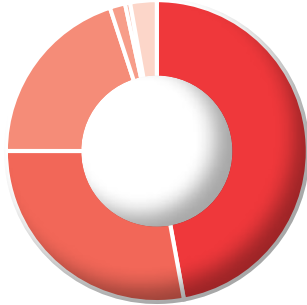
*Para Piyasası Fonları
kategorisinde

Fon Bilgileri

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

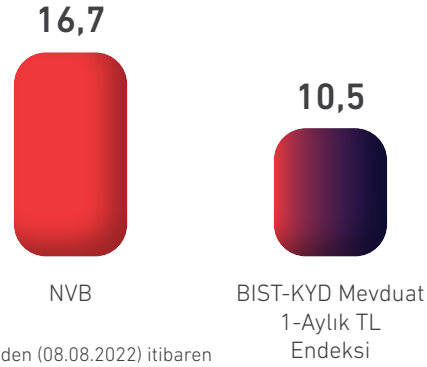
Saklama/Fon Hizmeti	Denizbank A.Ş.
Fon İhraç Tarihi	08.08.2022
Fon ISIN Kodu	TRYVVG00412
Fon Toplam Değeri (TL)	765.669.237
Yatırımcı Sayısı	876
Yönetim Ücreti	%1,35
Vergi (Stopaj Oranı)	%0
Alış Valörü (gün)	T+0
Satış Valörü (gün)	T+0

Varlık Dağılımı (%)



■ Mevduat TL 47,12	■ ÖS Kira Sertifikası 1,64
■ Finansman Bonosu 27,89	■ ÖS Tahvili 0,54
■ Ters Repo 19,96	■ Diğer 2,85

Fon Getirisi (%) Karşılaştırma Analizi



Fon Risk Değeri



Fon Getirisi

	NVB Getiri (%)	Yıllıklandırılmış Mevduat Eşleniği
Son 1 aylık	2,3	29,9
Son 3 aylık	6,3	27,0
Yılbaşından İtibaren	6,3	27,0
Başlangıçtan itibaren	16,7	27,5

*31 Mart 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.

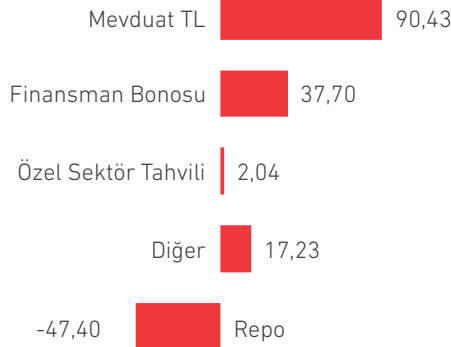
Fon Bilgileri

Eşik Değer

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

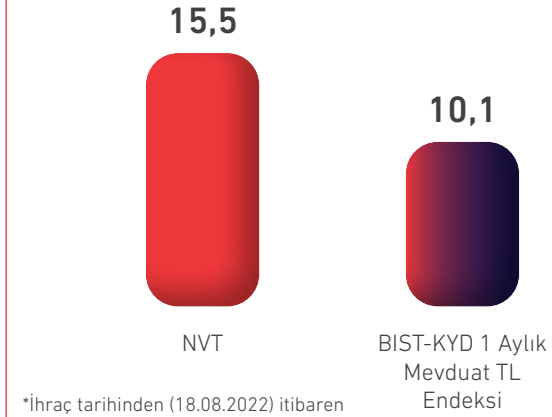
Saklama/Fon Hizmeti	Denizbank A.Ş.
Fon İhraç Tarihi	18.08.2022
Fon ISIN Kodu	TRYVVG000420
Fon Toplam Değeri (TL)	229.060.365
Yatırımcı Sayısı	22
Yönetim Ücreti	%2,00
Vergi (Stopaj Oranı)	%10
Alış Valörü (gün)	T+1
Satış Valörü (gün)	T+1

Varlık Dağılımı (%)



Fon Getirisi (%)

Karşılaştırma Analizi



Fon Risk Değeri



Fon Getirisi

	NVT Getiri (%)	Yıllıklandırılmış Mevduat Eşleniği
Son 1 aylık	2,4	31,0
Son 3 aylık	6,5	27,8
Yılbaşından itibaren	6,5	27,8
Başlangıçtan itibaren	15,5	26,5

*31 Mart 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 teminatlolu menkul kıymetler, yurt dışında ihraççıların çıkarmış olduğu TL cinsi menkul kıymetler, varantlar, sertifikalar ve söz konusu varlıklara ve/veya söz konusu varlıklar üzerinden oluşturulan endekslere dayalı swap işlemleri/sözleşmeleri dahil türev araçlar, yapılandırılmış yatırım araçları ile yurt içinde ve/veya yurt dışında kurulmuş ve ilgili otoriteden izin almış Borsa Yatırım Fonları ve serbest fonlar dahil olmak üzere yatırım fonu katılma paylarına yatırım yapılabilir.

Fon Bilgileri

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

Saklama/Fon Hizmeti Denizbank A.Ş.

Fon İhraç Tarihi 13.10.2022

Fon ISIN Kodu TRYVVG00487

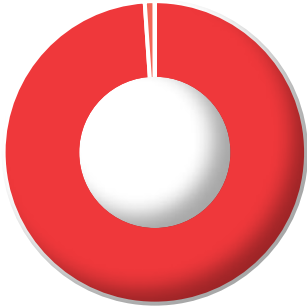
Fon Toplam Değeri (TL) 16.276.032

Yatırımcı Sayısı 4

Yönetim Ücreti %2,50

Vergi (Stopaj Oranı) %10

Varlık Dağılımı (%)



- Vadeli İşlemler Nakit Teminatı **98,93**
- Yatırım Fonları Katılma Payı **1,06**
- Mevduat TL **0,01**

Fon Getirisi (%) Karşılaştırma Analizi

34,4



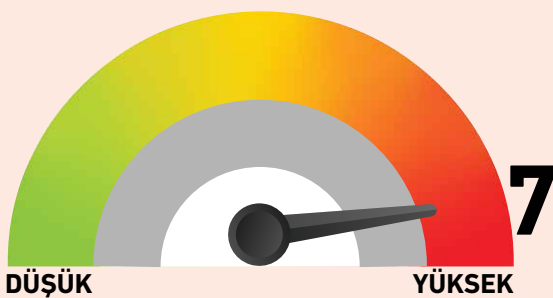
NVC

7,4

BIST-KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi

*İhraç tarihinden (13.10.2022) itibaren

Fon Risk Değeri



Fon Getirisi

	NVC Getiri (%)	Yıllıklandırılmış Mevduat Eşleniği
Son 1 aylık	-13,6	-174,1
Son 3 aylık	-9,7	-41,6
Yılbaşıdan İtibaren	-9,7	-41,6
Başlangıçtan itibaren	34,4	78,7

*31 Mart 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)

1.915.664

Yatırımcı Sayısı

116

Yönetim Ücreti

%2,00

Vergi (Stopaj Oranı)

%0

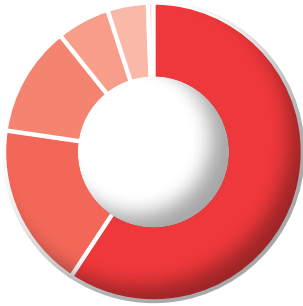
Alış Valörü (gün)

T+1

Satış Valörü (gün)

T+3

Varlık Dağılımı (%)



■ Yatırım Fonları Katılma Payı 59,30	■ BYF Katılma Payı 11,95
■ Kıymetli Maden Cinsinden BYF 18,00	■ Hisse Senedi 5,76
	■ Mevduat Döviz 4,38
	■ Mevduat TL 0,61

Fon Getirisi (%)

Karşılaştırma Analizi

44,1



NHP

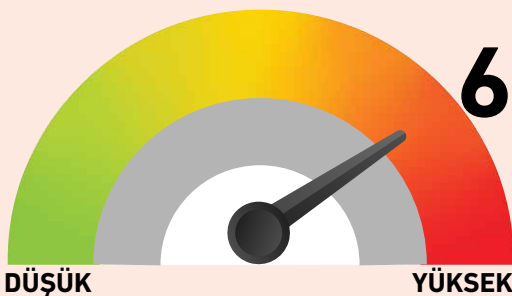
16,5



BIST-KYD 1 Aylık
Mevduat TL
Endeksi

*İhraç tarihinden (04.04.2022) itibaren

Fon Risk Değeri



DÜŞÜK

YÜKSEK

Fon Getirisi

	NHP Getiri (%)	Yıllıklandırılmış Mevduat Eşleniği
Son 1 aylık	3,3	42,0
Son 3 aylık	-2,3	-9,8
Son 6 aylık	16,8	35,8
Yılbaşından İtibaren	-2,3	-9,8
Başlangıçtan İtibaren	44,1	47,2

*31 Mart 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) 90.466.305

Yatırımcı Sayısı 375

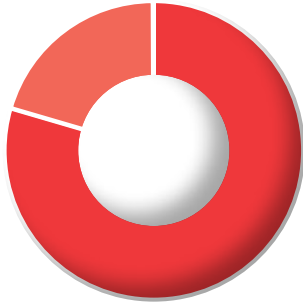
Yönetim Ücreti %2,90

Vergi (Stopaj Oranı) %0

Alış Valörü (gün) T+1

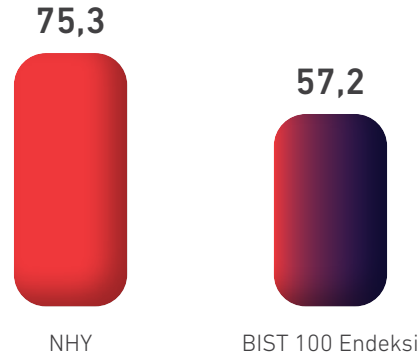
Satış Valörü (gün) T+2

Varlık Dağılımı (%)



- Hisse Senedi **79,53**
- Vadeli İşlemler Nakit Teminatı **20,40**
- Mevduat TL **0,07**

Fon Getirisi (%) Karşılaştırma Analizi



*İhraç tarihinden (22.08.2022) itibaren

Fon Risk Değeri



Fon Getirisi

	NHY Getiri (%)	Yıllıklandırılmış Mevduat Eşleniği
Son 1 aylık	1,2	15,8
Son 3 aylık	3,4	14,5
Son 6 aylık	65,0	138,8
Yılbaşıdan itibaren	3,4	14,5
Başlangıçtan itibaren	75,3	131,0

*31 Mart 2023 itibarıyla

Yatırım Stratejisi

Fon'un ana yatırım stratejisi, sermaye kazancı sağlamak ve portföy değerini arttırmak temel 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.

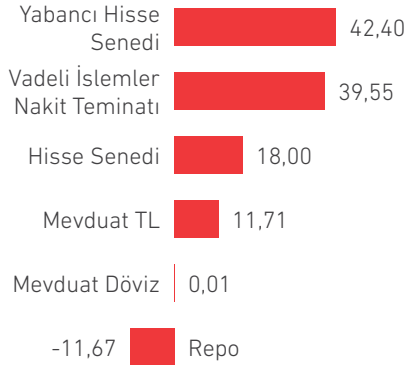
Fon Bilgileri

Eşik Değer

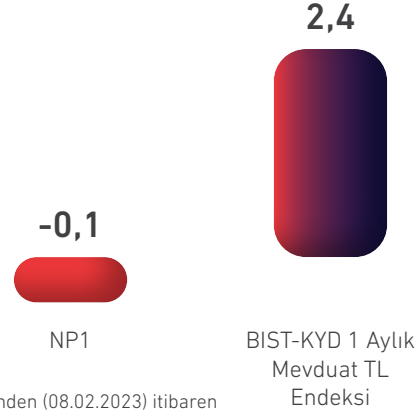
Fonun eşik değeri; ((%51) BIST-KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi + (%49) BIST-KYD 1 Aylık Mevduat USD Endeksi Getirisi)*1.2 'dir.

Saklama/Fon Hizmeti	Denizbank A.Ş.
Fon İhraç Tarihi	08.02.2023
Fon ISIN Kodu	TRYVVG00552
Fon Toplam Değeri (TL)	470.830.314
Yatırımcı Sayısı	173
Yönetim Ücreti	%2,20
Vergi (Stopaj Oranı)	%10

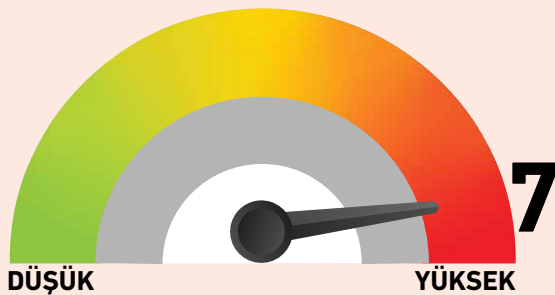
Varlık Dağılımı (%)



Fon Getirisi (%) Karşılaştırma Analizi



Fon Risk Değeri



Fon Getirisi

	NP1 Getiri (%)	Yıllıklandırılmış Mevduat Eşleniği
Son 1 aylık	0,01	0,1
Başlangıçtan itibaren	-0,1	-1,1

*31 Mart 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***



**Yıllık Getiri
%179,9**

*Değişken fonlar kategorisinde

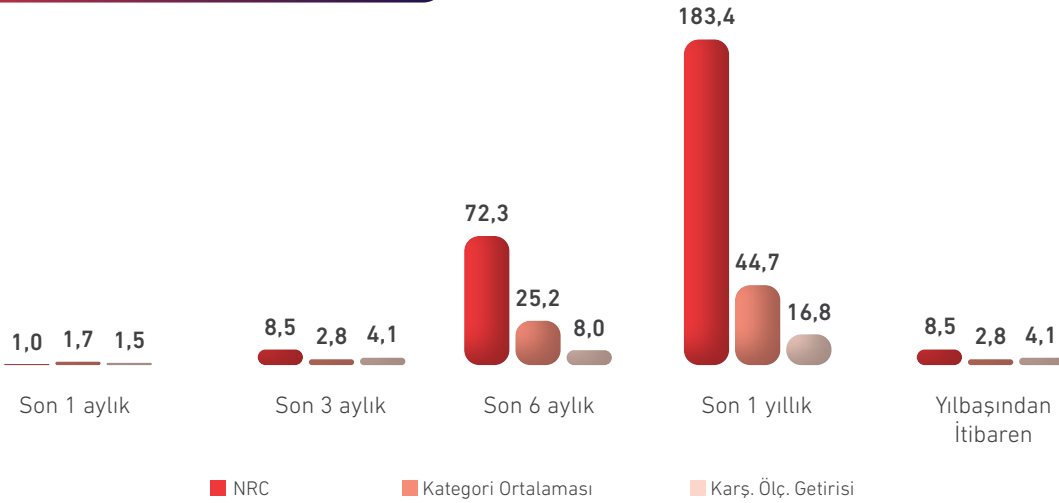
Fon Bilgileri

Eşik Değer

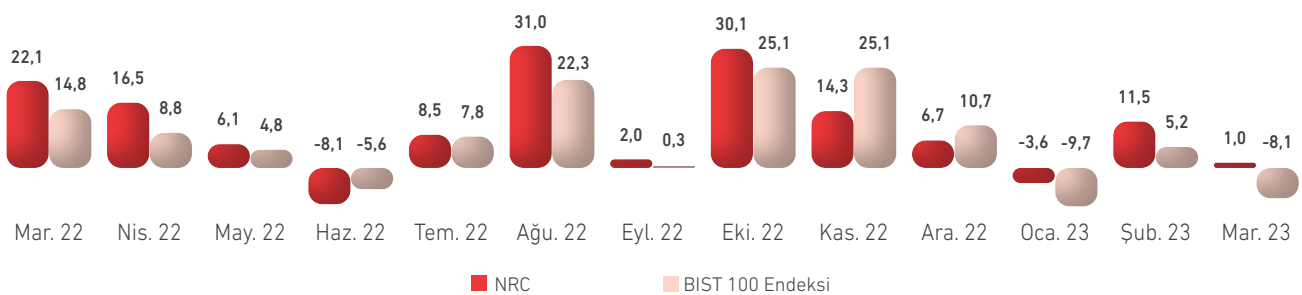
(%100) BIST-KYD 1 Aylık
Mevduat TL Endeksi

Saklama/Fon Hizmeti	Denizbank A.Ş.
Fon İhraç Tarihi	10.11.2021
Fon ISIN Kodu	TRYVVG00248
Fon Toplam Değeri (TL)	80.666.530
Yatırımcı Sayısı	2.230
Yönetim Ücreti	%2,50
Vergi (Stopaj Oranı)	%10
Alış Valörü (gün)	T+1
Satış Valörü (gün)	T+2

Karşılaştırmalı Getiri Analizi (%)

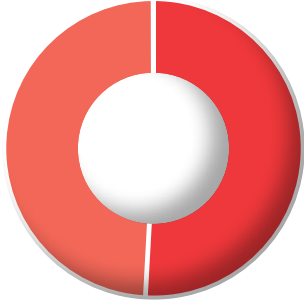


Ay Bazında Getiriler (%)



*31 Mart 2023 itibarıyla

Varlık Dağılımı (%)



- Vadedi İşlemler Nakit Teminatı **50,9**
- Hisse Senedi **49,1**
- Mevduat TL **0,04**

Fon Getirisi (%)

Karşılaştırma Analizi

262,0



NRC

193,7



BIST 100 Endeksi

*İhraç tarihinden (10.11.2021) itibaren

Portföyündeki İlk 5 Hisse Senedi (28 Şubat itibariyle)

Hisse Kodu	Hisse Adı	Oranı (%)
KRDMB	Kardemir	6,91
ERGL	Ereğli Demir çelik	6,78
THYAO	Türk Hava Yolları	6,77
AKBNK	Akbank	6,77
ISCRT	İş Bankası	3,63

Portföyündeki Hisselerin Sektörel Dağılımı (%)



18,4
Ana Metal
Sanayi



14,8
Mali
Kuruluşlar



8,4
Kimya İlaç
Petrol Lastik
ve Plastik
Ürünler



6,8
Ulaştırma ve
Depolama



5,5
Taş ve
Toprağa
Dayalı



4,2
Tekstil,
Giyim
Eşyası ve
Deri



3,1
Elektrik
Gaz ve Su



2,3
Gıda, İçecek
ve Tütün

Fon Getirisi

	NRC (TL Getiri)	Yıllıklandırılmış Mevduat Eşleniği
Son 1 aylık	1,0	12,6
Son 3 aylık	8,5	36,5
Son 6 aylık	72,3	154,3
Son 1 yıllık	183,4	195,8
Yılbaşından İtibaren	8,5	36,5
Başlangıçtan İtibaren	262,0	199,8

Fon Getirisi

	NRC'nin Sırası	Kategorideki* Fon Sayısı
6 ay	2.	99
1 yıl	1.	85

* Değişken Fonlar

Fon Risk Değeri



*31 Mart 2023 itibariyle

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.