

Fon Bülteni

Temmuz 2022



- 2** Ekonomi ve Piyasalar
- 4** Neo Portföy Yönetimi
- 6** Menkul Kıymet Fonları Getirileri
- 7** Neo Portföy Birinci Para Piyasası Fonu (NRG)
- 8** Birinci Borçlanma Araçları Fonu (NZH)
- 9** Neo Portföy Birinci Fon Sepeti Fonu (NHP)
- 10** Neo Portföy Birinci Serbest (Döviz) Fon (NBZ)
- 11** Neo Portföy Birinci Serbest Fon (NSK)
- 12** Fon Analiz - Neo Portföy Birinci Değişken Fon (NRC)
- 14** 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

- Haziran ayı piyasaların resesyon beklentisine girdiği ve borsaların yüksek kayıplar yaşadığı bir ay oldu.
- Morgan Stanley yayınladığı raporda, Euro Bölgesi'nin Rusya'dan enerji arzının azalmasının da etkisiyle bu yılın son çeyreğinde ılımlı bir resesyona girmesini beklediğini dile getirdi.
- Merkez bankaları sıkılaştırma temasının ön plana çıktığı haziran ayında, Fed uzun zaman sonra 75 baz puan faiz artırdı. Fed, Avrupa ve İngiltere merkez bankaları başkanları "para politikaları" konulu bir panelde konuştu. Merkez bankaları başkanları yüksek oranlı faiz artışı yapmazlarsa ve hızlı davranmazlarsa, enflasyonun kalıcı olacağı uyarısında bulundular.
- Başkanların verdiği bu sert mesajlarla dolar endeksi (DXY) yükselişe geçerken, ons altın değer kaybetti.
- ABD'li tüketicilerin güvenini ölçen Conference Board Tüketici Güven Endeksi, Haziranda aylık bazda 4,5 puan azalışla 98,7 seviyesine gerileyerek Şubat 2021'den bu yana en düşük seviyeye indi. Düşüşte, tüketicilerin enflasyonla ilgili artan endişelerinin etkili olduğu düşünülüyor. Bu verinin ardından, ABD endeksleri teknoloji şirketleri öncülüğünde düşüşler yaşadı.
- Euro Bölgesi ekonomik güven endeksleri açıklandı. 19 üyeli Euro Bölgesi'nde ekonomik güven endeksi Haziran ayında 104'e geriledi. Tüketici güven endeksi ise eksi 23,6'ya düştü. Perakende ve inşaat sektörlerinde güven azalırken hizmet ve sanayide yükseldi. Endekslerin bu denli düşmesinin en büyük nedeni Rusya'dan enerji akışının kesileceği ve ekonominin resesyona gireceği endişesi.
- ABD piyasalarında görülen olumsuz seyir, riskli varlıklardan kaçış Asya piyasalarına da yansdı. Her ne kadar Çin'de Kovid-19 nedeniyle uygulanan kapanmalara son verilse de, bu haber ABD piyasalarındaki karamsar hava nedeniyle Asya piyasalarını da rahatlatamadı.
- Çin'de koronayla ilgili toparlama sinyalleri ekonomik göstergelere de yansdı. Geçen ay 49,6 puan olan imalat Sektörü Satın Alma Yöneticileri Endeksi (PMI) bu ay 50.2 oldu. PMI değerinin 50 üzerinde olması genişlemeye işaret etmektedir. Çinli istatistikçi Qinghe, "Çin'de salgının önlenmesi ve kontrolüne ilişkin durumun iyileşmesi ve ekonomiyi istikrara kavuşturmaya yönelik politika ve önlemlerin daha hızlı şekilde etki göstermesiyle Çin'in genel ekonomik toparlanması hızlanmaya başladı" ifadesini kullandı.
- G-7 ülkeleri (ABD, İngiltere, Almanya, İtalya, Fransa, Japonya ve Kanada) toplantısı sonuç bildirgesi açıklandı. Bildirgeye göre, Rus petrolüne fiyat üst sınırı getirilecek. Buna göre, belli bir fiyatın üstünde satılan Rus petrolünün taşınması yasaklanacak.
- Nato Zirvesi 28-30 Haziran tarihleri arasında yapıldı. Türkiye-İsveç-Finlandiya tarafından imzalanan Ortak Memorandum'da "Finlandiya ve İsveç'in terör örgütlerine destek sağlamayacağı" konusunda anlaşma sağlandı. Türkiye de iki ülkenin üyeliği önündeki engelleri kaldırdı.

Yurtiçi Ekonomi ve Piyasalar

- TÜİK Haziran ayı Tüketici Güven Endeksi'ni yayınladı. Endeks Haziran'da 63,4 değerini alarak tarihi düşük seviyeye geriledi. Endeks Mayıs ayında 67,6 idi. Gelecek 12 aylık dönemde hanenin maddi durum beklentisi %10 düştü. Hanenin genel ekonomik durumu beklentisi %7,1, dayanıklı tüketim mallarına harcama yapma düşüncesi %1,8 geriledi. Tüketici güven endeksinin 100'den büyük olması tüketici güveninde iyimser durumu, 100'den küçük olması tüketici güveninde kötümser durumu gösteriyor.
- TCMB, haziran ayı Para Piyasası Kurulu (PPK) toplantısında, politika faiz oranını beklendiği gibi değiştirmeyerek %14'te sabit tuttu. TCMB böylece son 6 toplantısında pas geçmiş oldu.
- Türkiye İstatistik Kurumu (TÜİK) Mayıs ayı dış ticaret istatistiklerini açıkladı. Dış ticaret açığımız yıllık bazda %155 artarak 10,60 milyar dolara yükseldi. Yılın ilk 5 ayının dış ticaret açığı 43,2 milyar dolar oldu.
- Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (TCMB) rezervlerinde düşüş ivmesi 20 Mayıs haftasında da devam etti. TCMB verilerine göre geçen hafta brüt rezerv 100,3 milyar dolara geriledi. Bir önceki hafta brüt rezervler 101,9 milyar dolar olarak kaydedilmişti. Net rezervler ise 9,6 milyar dolarla Ocak ayının sonundan bu yana en düşük seviyeye geriledi.
- Asgari ücret %30 artış ile net 5.500 TL oldu.

Temmuz Ayının Önemli Başlıkları

- Dünya ekonomisinin gidişatı ve borsalar açısından en kritik verilerden birisi 8 Temmuz günü açıklanacak olan ABD Tarım Dışı İstihdam. Bu veri, enflasyonist baskının sürüp sürmediğine bir işaret olacak ve o nedenle Fed'in politikası üzerinde etkisi olacak. Eğer beklentilerin üzerinde gelirse borsalar, altın ve kripto varlıklarda düşüşe sebep olabilir. Beklenenden daha zayıf gelen iş raporu, resesyon korkularını artırıp faizlerin daha sakin bir tempoda artırılması argümanını destekleyebilir.
- Fed'in FOMC toplantısı 26-27 Temmuz gerçekleştirilecek. Piyasa beklentisi, Fed'in 75 baz puanlık faiz artışı açıklaması yönünde. Piyasalar resesyon beklentilerine odaklanmaya devam ederken 6 Temmuz'da paylaşılacak olan Haziran ayı toplantı tutanakları, politikacıların faiz döngüsüyle ilgili düşüncelerine dair yatırımcılara fikir verecek.
- Avrupa Merkez Bankası'nın faiz toplantısı gerçekleştirilecek. Piyasa, yüksek enflasyon karşısında şahinleşen bir AMB görmeyi fiyatlıyor.
- TCMB'nin PPK toplantısı 21 Temmuz'da gerçekleştirilecek. Piyasada faiz değişikliği beklentisi bulunmazken, para politikası ve enflasyon sinyalleri izlenecek.
- Türkiye Haziran ayı enflasyon oranı 4 Temmuz günü açıklanacak.
- ABD, Euro Bölgesi ve Çin'in büyüme, enflasyon ve istihdamına ilişkin veriler piyasalarda oynaklık yaratabilir.
- Rusya-Ukrayna savaşı askeri ve ekonomik anlamda hareketliliğini koruyor.

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 3 milyar TL olmuştur. Bu büyüklüğün 766 milyon TL'si Neo Portföy'ün yönettiği 11 menkul kıymet fonuna aittir. Şirketin kurucusu olduğu 13 girişim sermayesi fonunun büyüklüğü 797 milyon TL'ye ve 7 gayrimenkul yatırım fonunun büyüklüğü de 1,3 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.

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
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	4	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

Neo Portföy'ün Kurduğu ve Yönettiği Serbest Fonlar

Fon Kodu	Fon Adı	Risk Düzeyi	Halka Arz Tarihi
NBH	Neo Portföy İkinci Serbest Fon	4	01.07.2021
OSF	Neo Portföy Balkan Serbest Fon	5	16.10.2017
NSK	NEO Portföy Birinci Serbest Fon	5	08.02.2021
NBZ	Neo Portföy Birinci Serbest (Döviz) Fon	5 ve 6	26.04.2021
NIG	Neo Portföy KIG Serbest Fon	6	13.12.2021

Neo Portföy Menkul Kıymet Fonlarının Getirileri

Fon Kodu	Fon Adı	Başlangıçtan İtibaren	1 Aylık	3 Aylık	6 Aylık	1 Yıllık
NZH	Neo Portföy Birinci Borçlanma Araçları Fonu	29,85	1,68	5,07	10,05	21,88
NRC	Neo Portföy Birinci Değişken Fon	45,00	-8,08	13,52	34,66	
NHP	Neo Portföy Birinci Fon Sepeti Fonu	6,75	-0,76			
NRG	Neo Portföy Birinci Para Piyasası Fonu	12,76	1,60	4,89	9,77	

Neo Portföy Serbest Fonlarının Getirileri

Fon Kodu	Fon Adı	Başlangıçtan İtibaren	1 Aylık	3 Aylık	6 Aylık	1 Yıllık
OSF	Neo Portföy Balkan Serbest Fon	48,88	0,20	-30,19	-21,21	-13,27
NBZ	Neo Portföy Birinci Serbest (Döviz) Fon	109,65	1,37	14,71	27,40	96,50
NSK	NEO Portföy Birinci Serbest Fon	32,25	3,57	5,95	12,56	22,51
NBH	Neo Portföy İkinci Serbest Fon	9,98	1,95	5,79	147,81	
NIG	Neo Portföy KIG Serbest Fon	2,61	-4,06	0,57	5,33	

Yatırım Araçlarının Getirileri

	1 Aylık	3 Aylık	6 Aylık	1 Yıllık
Mevduat	1,3	3,8	8,0	17,4
BIST-100 Endeksi	-5,6	7,7	29,5	77,3
Dolar	1,7	13,8	25,0	91,9
Euro	-1,1	6,7	15,1	68,2
Gram Altın	0,2	6,2	24,4	96,0

Yatırım Stratejisi

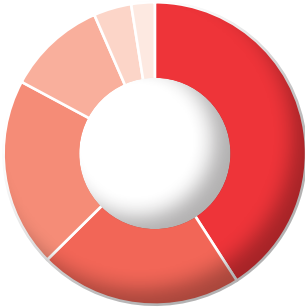
Fon portföyünün tamamı devamlı olarak, vadesine en fazla 184 gün kalmış likiditesi yüksek para ve sermaye piyasası araçlarından oluşacak ve portföyünün günlük olarak hesaplanan ağırlıklı ortalama vadesi en fazla 45 gün olacaktır. Fon portföyüne vadeye kalan gün sayısı hesaplanamayan varlıklar dahil edilemez. 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.

Fon Bilgileri

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

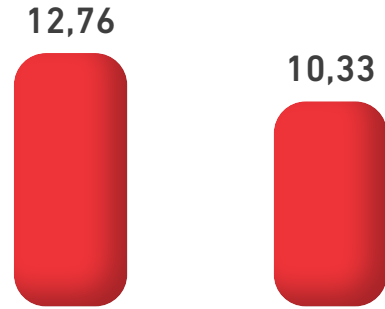
Saklama/Fon Hizmeti	Denizbank A.Ş.
Fon İhraç Tarihi	10.11.2021
Fon ISIN Kodu	TRYVVG00255
Fon Toplam Değeri (TL)	408.192.950
Yatırımcı Sayısı	670
Yönetim Ücreti	%0,96
Vergi (Stopaj Oranı)	%0
Alış Valörü (gün)	T+0
Satış Valörü (gün)	T+0

Varlık Dağılımı (%)



Finansman Bonosu 40,89	Diğer 10,61
Ters Repo 21,71	Özel Sekör Tahvil 4,04
Mevduat TL 20,24	Özel Sekör Kira Sertifikaları 2,51

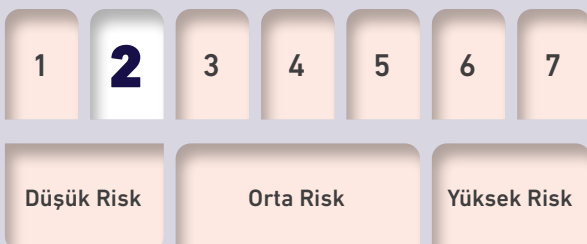
Fon Getirisi (%) Karşılaştırma Analizi



*Fonun başlangıç tarihinden itibaren

BIST-KYD 1 Aylık
Mevduat TL
Endeksi

Fon Risk Değeri



Fon Getirisi

	NRG Getiri (%)	Yıllıklandırılmış Mevduat Eşleniği
Son 1 aylık	1,6	21,1
Son 3 aylık	4,9	20,9
Son 6 aylık	9,8	20,9
Başlangıçtan İtibaren	12,8	21,1

30 Haziran 2022 itibariyle

Yatırım Stratejisi

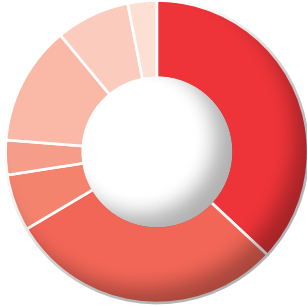
Fonun yatırım amacı, fon toplam değerinin devamlı olarak en az % 80'i ile portföyün aylık ağırlıklı ortalama vadesi 730 günü aşmayacak şekilde kamu ve özel sektör borçlanma araçlarına yatırım yaparak reel getiri sağlamaktır.

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	TRYVVG000057
Fon Toplam Değeri (TL)	206.864.820
Yatırımcı Sayısı	247
Yönetim Ücreti	%1,50
Vergi (Stopaj Oranı)	%0
Alış Valörü (gün)	T+1
Satış Valörü (gün)	T+1

Varlık Dağılımı (%)



Finansman Bonosu 36,94	Yatırım Fonları Katılma Payı 12,77
Özel Sekör Tahvil 29,54	Diğer 7,9
Mevduat TL 6,06	Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler 3,09
Özel Sekör Kira Sertifikası 3,7	

Fon Getirisi (%) Karşılaştırma Analizi

29,85



NZH

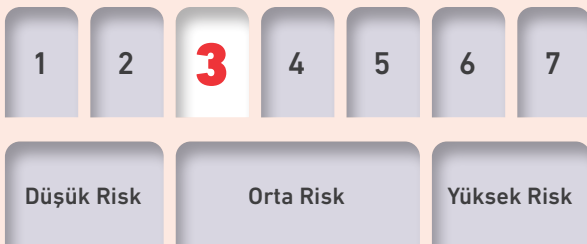
23,65



BIST-KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi

*Fonun başlangıç tarihinden itibaren

Fon Risk Değeri



Fon Getirisi

	NZH Getiri (%)	Yıllıklandırılmış Mevduat Eşleniği
Son 1 aylık	1,7	22,2
Son 3 aylık	5,1	21,6
Son 6 aylık	10,0	21,4
Son 1 yıllık	21,9	23,0
Başlangıçtan İtibaren	29,9	24,0

30 Haziran 2022 itibariyle

Yatırım Stratejisi

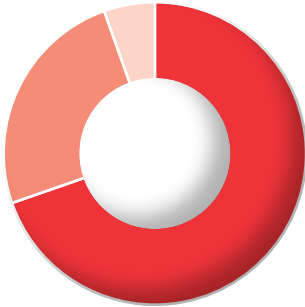
Fonun ana yatırım stratejisi; fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak yerli ve/veya yabancı yatırım fonları ile yerli ve/veya yabancı borsa yatırım fonlarının katılma paylarına yatırılır. Fon stratejisi kapsamında ağırlıklı olarak yatırım fonları ile borsa yatırım fonlarına yatırım yapmak suretiyle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

Fon Bilgileri

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

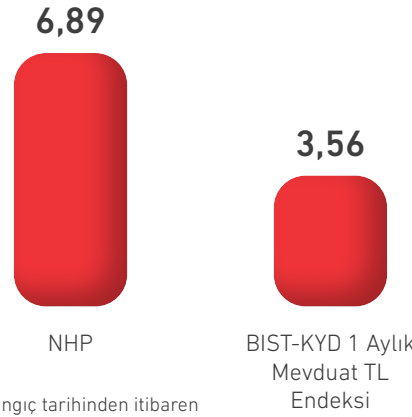
Saklama/Fon Hizmeti	Denizbank A.Ş.
Fon İhraç Tarihi	04.04.2022
Fon ISIN Kodu	TRYVVG00354
Fon Toplam Değeri (TL)	1.667.528
Yatırımcı Sayısı	57
Yönetim Ücreti	%2,00
Vergi (Stopaj Oranı)	%0
Alış Valörü (gün)	T+1
Satış Valörü (gün)	T+3

Varlık Dağılımı (%)

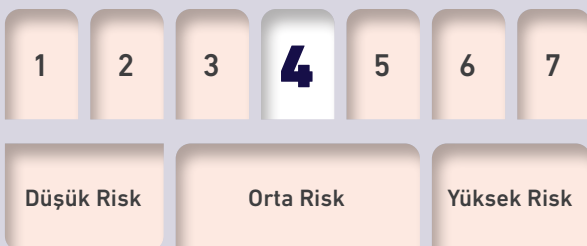


- Yatırım Fonları Katılma Payı **69,69**
- Kıymetli Maden Cinsinden BYF **24,87**
- Mevduat TL **5,44**

Fon Getirisi (%) Karşılaştırma Analizi



Fon Risk Değeri



Fon Getirisi

NHP Getiri (%)	
Son 1 aylık	-0,8
Başlangıçtan İtibaren	6,9

Yatırım Stratejisi

Fonun yatırım amacı döviz cinsi Türk ve yabancı kamu ve özel sektör borçlanma araçlarına yatırım yaparak Amerikan Doları bazında mutlak getiri yaratmaktır. Fon portföyünün 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 portföyünün geriye kalan kısmı yabancı ihraççıların para ve sermaye piyasası araçlarına ve/veya Türk Lirası cinsi para ve sermaye piyasası araçlarına yatırılacaktır.

Fon Bilgileri

Karşılaştırma Ölçütü

TL cinsinden ihraç edilen A grubu paylar için esik 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 TL'ye 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)	125.486.001
Yatırımcı Sayısı	50
Yönetim Ücreti	%0,85
Vergi (Stopaj Oranı)	%10
Alış Valörü (gün)	T+1
Satış Valörü (gün)	T+3

Varlık Dağılımı (%)

Özel Sektör Dış Borçlanma Araçları	121,74
Mevduat Döviz	7,11
Kamu Dış Borçlanma Araçları	1,97
Girişim Serbest Yatırım Fon Katılma Payı	0,39
Repo	-31,21

Fon Getirisi (%) Karşılaştırma Analizi

109,65



NBZ

21,05



BIST-KYD 1 Aylık
Mevduat TL
Endeksi

*Fonun başlangıç tarihinden itibaren

Fon Risk Değeri



Fon Getirisi

	NBZ Getiri (%)	Yıllıklandırılmış Mevduat Eşleşimi
Son 1 aylık	1,4	15,8
Son 3 aylık	14,7	56,5
Son 6 aylık	27,4	52,6
Son 1 yıllık	96,5	91,4
Başlangıçtan İtibaren	109,6	88,2

30 Haziran 2022 itibariyle

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

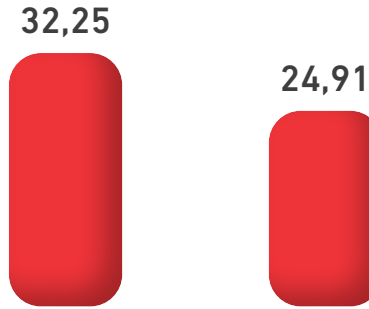
Eşik Değer (%100) BIST-KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi + 100 baz puan

Saklama/Fon Hizmeti	Denizbank A.Ş.
Fon İhraç Tarihi	08.02.2021
Fon ISIN Kodu	TRYVVG00024
Fon Toplam Değeri (TL)	23.068.539
Yatırımcı Sayısı	14
Yönetim Ücreti	%1,50
Vergi (Stopaj Oranı)	%10
Alış Valörü (gün)	T+1
Satış Valörü (gün)	T+1

Varlık Dağılımı (%)

Özel Sektör Tahvili	56,08
Hisse Senedi	36,57
Finansman Bonosu	31,90
Vadeli İşlemler Nakit Teminatı	28,52
Mevduat TL	8,1
Repo	-91,18
Diğer	30,01

Fon Getirisi (%) Karşılaştırma Analizi



NSK

BIST-KYD 1 Aylık
Mevduat TL
Endeksi

*Fonun başlangıç tarihinden itibaren

Fon Risk Değeri



Fon Getirisi

	NSK Getiri (%)	Yıllıklandırılmış Mevduat Eşleşimi
Son 1 aylık	3,6	41,2
Son 3 aylık	6,0	22,9
Son 6 aylık	12,6	24,1
Son 1 yıllık	22,5	21,3
Başlangıçtan İtibaren	32,2	22,2

30 Haziran 2022 itibariyle

Yatırım Stratejisi

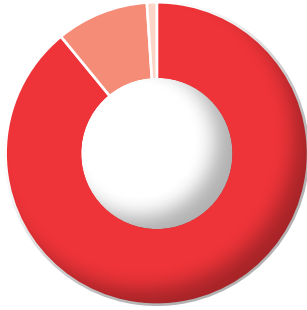
Fon, yatırım stratejisi olarak Tebliğ'de belirtilen Değişken Fon türündedir. Değişken fonlar, portföy sınırlamaları itibarıyla, Tebliğ'de belirtilen diğer fon türlerinden herhangi birine girmeyen fonlardır. Fonun yönetiminde orta ve uzun vadede TL bazında yüksek getiri sağlaması hedeflenmekte olup, BİST 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.

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)	12.246.065
Yatırımcı Sayısı	613
Yönetim Ücreti	%2,50
Vergi (Stopaj Oranı)	%10
Alış Valörü (gün)	T+1
Satış Valörü (gün)	T+2

Fonun Standart Sapması	%30
Fonun Aşağı Yönlü Riski	%22
Negatif Getirili Gün Sayısı	65
Negatif Getirili Gün Oranı	%41
Fonun Sharpe Oranı	1,16

Varlık Dağılımı (%)



Hisse Senedi	89,07
Vadeli İşlemler Nakit Teminatı	9,88
Mevduat	1,05

Fon Getirisi (%) Karşılaştırma Analizi

44,95



NRC

10,11



BIST-KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi

*Fonun başlangıç tarihinden itibaren

Fon Risk Değeri



NRC Dolar Bazlı Getiri (%)

Son 1 aylık	-9,6
Son 3 aylık	-0,3
Son 6 aylık	7,7
Başlangıçtan İtibaren	-13,7

Fon Getirisi

	NRC Getiri (%)	BIST 100 Endeksi	Farksal Getiri (%)	Dolar (%)
Son 1 aylık	-8,1	-5,6	-2,5	1,7
Son 3 aylık	13,5	7,7	5,8	13,8
Son 6 aylık	34,7	29,5	5,2	25,0
Başlangıçtan İtibaren	45,0	46,8	-1,8	68,0



Hesaplama Notları

Yatırım araçları ve fonlara dair veriler 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla'dır.

Fon Analiz sayfasında analizi yapılan fonun standart sapması, günlük getiriler kullanılmak suretiyle fonun ilk fiyat verisinin yayınlandığı iş günü üzerinden hesaplanmaktadır.

Fonların Sharpe Oranı (SO) aşağıdaki formülle hesaplanmaktadır:

$$SO = \frac{r_p - r_b}{\sigma_p}$$

Formülde r_p fonun bir yıllık getirisi, r_b mevduat faiz oranı, σ_p fonun standart sapmasıdır. Mevduat faiz oranı, TCMB tarafından açıklanan "1 aya kadar vadeli TRY üzerinden bankalarca açılan ağırlıklı ortalama mevduat faizi" olarak alınmıştır.

Uyarı Notu

Fonların geçmiş performansı gelecek dönem performansı için bir gösterge olamaz.

Fonların izahname, içtüzük ve performans sunum raporlarına www.kap.gov.tr ve www.spk.gov.tr'de yer alan sürekli bilgilendirme formlarından 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.