

Fon Bülteni



Eylül 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?

Dünya ekonomisindeki küçülme emareleri dikkat çekici ve endişe verici bir düzeye doğru gidiyor. Çin beklentilerin oldukça altında büyürken, Avrupa – özellikle Almanya- resesyona mücadele ediyor. Hükümetler, yavaşlamayı teşviklerle engellemeye çalışırken, bir yandan da enflasyonla mücadele etmeye çalışıyor.

Ağustos ayının yurtiçi piyasalardaki en önemli gelişmesi TCMB'nin sürpriz faiz artırımı kararıydı. Piyasalar politika faizinin en fazla yüzde 20'ye çıkartılmasını beklerken, Para Piyasası Kurulu 750 baz puanlık artışla herkesi şaşırttı. Bundan sonrası için ise önemli olan bu faiz artışlarının devamının gelip gelmeyeceği..

Yurtdışı Ekonomi ve Piyasalar

- Çin ekonomisinin yaklaşık yüzde 25'ini oluşturan konut piyasasındaki krizin büyümesiyle Çin'de işler kötüye gidiyor. Ülkede konut fiyatlarındaki düşüş eğilimi, Country Garden gibi temerrütteki emlak geliştirici firmalar için alarm zilleri çaldırıyor. ABD'li yatırım bankası Goldman Sachs'ın hükümet verilerine dayanarak yaptığı hesaplamalara göre, Çin'de yeni konut fiyatlarındaki düşüş Temmuz ayında hızlandı.

Almanya'da ise işsizlikte artış var. Ayrıca iki çeyrek üst üste negatif büyüyen ülke, yılın ikinci çeyreğinde büyüme gösteremedi. Ekonomistler **"Ekonomik gerileme Almanya'da etkisini gösterdi, artık iş gücü piyasasına da damgasını vuruyor"** diyor.

İngiltere'de de durum farklı değil. İngiliz Ulusal Ekonomik ve Sosyal Araştırma Enstitüsü'ne göre, **İngiliz Ekonomisi 2024 yılı sonunda yüzde 60 ihtimalle resesyona** girebilir. Brexit, Kovid-19 salgını ve Rusya-Ukrayna savaşının tetiklediği enflasyonu düşürmek için para politikasında görülen sıkılaşma, İngiliz ekonomisini olumsuz yönde etkiledi. Bu gelişmelerin etkisiyle, İngiliz ekonomisinin bu yıl yüzde 0,4 ve 2024'te yüzde 0,3 büyümesi beklenmesine rağmen, ekonomik görünümüne ilişkin belirsizlikler yüksek kalmaya devam ediyor. Söz konusu belirsizliklere bağlı olarak ekonominin bu yıl sonunda daralma ihtimali ortaya çıkıyor.

Avrupa'nın en önemli ekonomileri arasında yer alan Hollanda Ekonomisi de iki çeyrek üst üste daralarak teknik olarak resesyona girdi. 2023 yılı ilk çeyrekte önceki çeyreğe kıyasla yüzde 0,4 daralan Hollanda ekonomisi, ikinci çeyrekte de yüzde 0,3 küçüldü.

- Fed'in Eylül ayında yapacağı toplantıda alacağı kararla ilgili ABD Ekonomisi ile ilgili iki önemli veri takip edildi. Bunlardan ilki, Fed'in favori enflasyon göstergelerinden olan çekirdek **Kişisel Tüketim Harcamaları Endeksi (PCE) Temmuz ayında yüzde 0,2 artarak beklentilere paralel geldi.** Açıklanan verinin ardından, küresel piyasalarda kısa vadede volatilitede bir miktar artış gözlemlendi. PCE verisi, sıkılaştırıcı para politikalarının etkilerinin kısa vadede görülmeye devam ettiğini gösterdi. Yine de enflasyon rakamlarının Fed'in hedefinin çok üzerinde olmaya devam ediyor. Bu bağlamda, bankanın 19-20 Eylül 2023 tarihleri arasında gerçekleştireceği toplantısının önem derecesinin daha da arttığını söyleyebiliriz.

İkinci veri ise işgücü piyasasının barometrelerinden olan "tarım dışı istihdam". **Ekonomistlerin beklentisi tarım dışı istihdamdaki artışın Ağustos ayında 170 bin olacağı yönündeydi. Veri beklentilerin üzerinde 187 bin olarak geldi.** Öte yandan ülkede işsizlik yüzde 3,5'ten yüzde 3,8'e yükseldi. Enflasyon göstergeleri açısından kritik önemdeki saatlik ortalama kazançlarda aylık olarak yüzde 0,2'lik, yıllık olarak ise yüzde 4,3'lük artış yaşandı. Ekonomistler Ağustos ayında ortalama saatlik kazançlarda aylık bazda yüzde 0,3; yıllık olarak ise yüzde 4,3'lük artış yaşanmasını öngörmüştü.

İstihdam verileri açısından öncü gösterge olan ADP verisinde Ağustos ayında beklentilerin altında artış görülmüştü. Böylelikle işgücü piyasasına ait veriler karışık sinyaller vermeye devam ediyor.

- **ABD, Bitcoin ETF'sine izin veriyor.** ABD'de federal mahkeme, ABD Menkul Kıymetler ve Borsa Komisyonu'nun (SEC) kripto varlık yönetimi şirketi Grayscale'in spot Bitcoin borsa yatırım fonu (ETF) başvurusunu reddetme kararını bozdu. Mahkemenin ETF'nin yolunu açması sonrasında Bitcoin ve kripto hisse senetleri yükselişe geçti. Kararın ardından Bitcoin yüzde 5'in üzerinde değer kazandı ve 27 bin 500 dolar seviyesinin üzerine çıktı.

- Temmuz ayında olduğu gibi Ağustos'ta da en yüksek getirili yatırım enstrümanı Borsa İstanbul oldu. BIST-100 Endeksi, yüzde 10'a yakın getiri yazdı. Ağustos ayı küresel risk iştahı açısından oldukça keyifsizdi. Avrupa ve ABD hisse piyasaları ayı kayıplarla kapatırken, ons altın da bir türlü yönünü yukarı çeviremedi. TCMB'nin sürpriz faiz artışı sonrasında dolar kurunda aşağı yönlü hareket ile ons altındaki değer kaybı birleşince, gram altın aylık yüzde 2 değer kaybetti. Petroldeki arz yönlü sıkıntılar, Brent petrolü yukarıya taşıdı.

	31.07.2023	31.08.2023	Dolar Getiri (%)
Altın (Ons)	1.964	1.940	-1,2%
DXY	101,89	103,62	1,7%
Euro/Dolar	1,0993	1,0841	-1,4%
Brent Petrol	85,6	86,8	1,5%
S&P 500	4.589	4.508	-1,8%
Dow Jones	35.560	34.721	-2,4%
Nasdaq	14.346	14.034	-2,2%
DAX	16.447	15.947	-3,0%
FTSE100	7.699	7.439	-3,4%
CAC 40	7.498	7.317	-2,4%
Altın Gram (TL getiri)	1.701	1.665	-2,1%
BIST100 (TL getiri)	7.217	7.918	9,7%
Dolar/TL	26,98	26,71	-1,0%

Yurtiçi Ekonomi ve Piyasalar

- TCMB Ağustos ayı Para Piyasası Kurulu toplantısında politika faiz kararını açıkladı ve faizi yüzde 25'e çıkarttı. Yeni PPK üyeleri Cevdet Akçay'ın, Hatice Karahan'ın ve Fatih Karahan'ın katıldığı ilk toplantıda, piyasalar açısından sürpriz bir karar alınmış oldu. TCMB tarafından yayımlanan karar metninde dezenflasyonun en kısa sürede tesisi, enflasyon beklentilerinin çıpalanması, fiyatlandırma davranışlarındaki bozulmanın kontrol altına alınması amacıyla parasal sıkılaştırma sürecinin devamı yönünde karar alındığı belirtildi.

- Faiz kararı sonrası Hazine ve Maliye Bakanı Mehmet Şimşek bir tweet atarak kararı desteklediğini açıkladı. Bakan, "Kararlıyız! Fiyat istikrarı en büyük önceliğimiz..." ifadelerini kullandı. Kararın sonrasında, yabancı yatırım kuruluşları Türkiye'ye ilişkin yılsonu faiz tahminlerini yükseltmeye başladı.
- TÜİK tarafından açıklanan Ağustos ayı enflasyonu TÜFE yüzde 9,09 olarak gerçekleşti. Yıllık TÜFE ise yüzde 58,94 oldu. Yıllık enflasyon Temmuz ayında yüzde 47,83 olarak gelmişti. Enflasyondaki yükselişte, son vergi artışları, asgari ücret zammı ve kur geçişkenliği etkili oldu. Ekonomistlerin enflasyon beklentisi aylık yüzde 7,3 ve yıllık yüzde 56,4 olması yönündeydi. Ağustos ayında TÜFE'de bir önceki aya göre en yüksek artış yüzde 16,61 ile ulaştırmada görüldü.
- TCMB'nin bir başka sürpriz kararı Kur Korumalı Mevduat'a son verme yönünde bir kararname çıkartmasıydı. Bu kararname ile TCMB'nin amacı, TL mevduatları arttırmak ve Kur Korumalı Mevduat'ı (KKM) azaltmak. TCMB bankalara, vadesi gelen kur korumalı mevduat hesaplarını standart TL mevduata dönüştürme hedefi getirdi. Bu konudaki kriterleri tutturamayan bankalar ek menkul kıymet tesisine mecbur olacak.
- Türkiye'nin ikinci çeyrek büyüme rakamı oldukça yüksek geldi: yüzde 3,8. Hanehalkı tüketimi büyümenin en önemli parçası olmuş bu çeyrekte de. Ancak ithalattaki artış dikkat çekici düzeyde ve önemli bir sorun ülkemiz için. Yüksek büyüme rakamları hükümetler açısından oldukça gurur vericidir. Bu yüksek büyüme halkın refah düzeyi de artarak gerçekleşmişse, o zaman bir rakam olmaktan çıkar ve halk için de mutluluk kaynağı olur. Ülkemizin ikinci çeyrek yüksek büyüme oranının detaylarına baktığımızda, bu büyümenin başrol oyuncusunun hanehalkı tüketimi olduğunu görüyoruz. İthalatta ise ciddi bir artış var ve bu artış sanayi üretiminin yüzde 2,6 azalmasına eşlik ediyor. Üretimimizdeki azalışın iki önemli sebebi deprem felaketi ve ihracat pazarlarımızdaki daralma.

- **Dış ticaret açığımız yılbaşından bu yana 82,4 milyar dolar oldu.** TÜİK verilerine göre dış ticaret dengesi ağustosta; temmuz ayına göre yüzde 27,4; geçen yılın ağustos ayına göre yüzde 21,2 oranında azalarak, 8 milyar 875 milyon dolar açık verdi. Türkiye'nin ihracatı ağustos ayında yüzde 1,6 artışla 21 milyar 619 milyon dolara yükselirken, ithalat yüzde 6,3 azalışla 30 milyar 494 milyon dolara geriledi. **İthalatta gerileme başladı ancak oldukça zayıf bir gerileme bu. Devamı gelmesi lazım.**

- **Öte yandan hükümet ihracatı destekleyebilmek için birtakım adımlar** atmaya başladı. Bu bağlamda ihracatçılar için destek paketi açıklandı. 1 milyar dolar tutarındaki yeni pakete göre, Türkiye İhracatçılar Meclisi (TİM) ile Ziraat Bankası, Vakıfbank, Halkbank, İş Bankası, Garanti BBVA, Akbank, Yapı Kredi Bankası, QNB Finansbank, Denizbank, TEB, Odeabank arasında anlaşma imzalandı. **"Vade(SİZ) İhracat Kredi Paketi" kapsamında, ihracatçı firmalar azami 5 milyon dolar veya 100 milyon TL'ye kadar uygun maliyetli ihracat kredisinden yararlanabilecek.**

- **Diğer taraftan cari açığı sınırlamak amacıyla altın ithalatına sınırlama getirildi.** Resmi Gazete'de yayınlanan karara göre, bazı altın ürünlerinin ithalatına ek yüzde 20 vergi uygulanacak. Kararda, Türkiye ile serbest ticaret anlaşması olmayan ve Avrupa Birliği üyesi olmayan ülkelerden yapılan altın ithalatından, mevcut ithalat vergilerine ve diğer vergilere ek vergi alınacağı belirtildi. Cari açık, 2023 yılı ilk beş ayında 37,7 milyar dolar oldu. Kararın ardından, altının Kapalıçarşı fiyatı bankalardaki fiyattan ayrıştı.

- Geçtiğimiz ayın en çok konuşulan konularından biri de Uluslararası Para Fonu IMF'nin Eylül ayında yapacağı Türkiye ziyaretiydi. IMF'den yapılan açıklamaya göre, bu ziyaret **rutin bir ziyaret ve IMF'nin teknik ekibinin 4. madde konsültasyonuna hazırlık** kapsamında gerçekleştirilecek. Yetkililer, **Türkiye'den herhangi bir mali destek talebinin gelmediğini de bildirdi.**

- **Borsa İstanbul Ağustos ayını da güzel geçirdi.** BIST-100 endeksi 8.000 puana dayanarak aylık bazda yaklaşık yüzde 10 getiri yazdı. Günlük ortalama işlem hacmi 160 milyar TL'ye ulaşırken, en yüksek 225 milyar TL'yi gördü. Ancak, son 3 haftadır yabancı yatırımcılar borsamızdan çıkmakta.

Eylül Ayının Önemli Başlıkları

- Eylül ayının ilk haftası ülkelerin PMI verileri
- 4 Eylül 2023 Türkiye enflasyon verileri
- Eylül ayının ikinci haftası Türkiye Orta Vadeli Plan'ın açıklanması
- 19 Eylül 2023 Hazine ve Maliye Bakanı Mehmet Şimşek'in ABD'de yabancı yatırımcı görüşmesi
- 6 Eylül 2023 ABD işsizlik maaşı başvuruları
- 13 Eylül 2023 ABD enflasyon verileri
- 29 Eylül 2023 Türkiye dış ticaret verileri

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

Neo Portföy Yönetimi'nin yönettiği portföy büyüklüğü yaklaşık 16,53 milyar TL'ye ulaşmıştır. Bu büyüklüğün 9,21 milyar TL'si Neo Portföy'ün yönettiği 16 menkul kıymet fonuna aittir. Şirketin kurucusu olduğu 17 girişim sermayesi fonunun büyüklüğü 1,47 milyar TL'ye ve 15 gayrimenkul yatırım fonunun büyüklüğü de 3,14 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 getiriyi 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

- 24.08.2023 tarihinde **NYC - Neo Portföy Yönetimi A.Ş. Film Endüstrisi Girişim Sermayesi Yatırım Fonu** paylarının ilk ihracı gerçekleştirilmiştir.
- 07.08.2023, 15.08.2023, 25.08.2023 ve 31.08.2023 tarihlerinde **NEA - Neo Portföy Yönetimi A.Ş. Akdeniz Girişim Sermayesi Yatırım Fonu** paylarının ihracı gerçekleştirilmiştir.
- 17.08.2023 tarihinde **NH2 - Neo Portföy Yönetimi A.Ş. Cornerstone Gayrimenkul Yatırım Fonu** paylarının ihracı gerçekleştirilmiştir.
- 01.08.2023 ve 28.08.2023 tarihinde **NPU - Neo Portföy Yönetimi A.Ş. Co-investment 1 Girişim Sermayesi Yatırım Fonu** paylarının ihracı gerçekleştirilmiştir.
- 15.08.2023 tarihinde **NSG - Neo Portföy Yönetimi A.Ş. Simya 1 Girişim Sermayesi Yatırım Fonu** paylarının ihracı gerçekleştirilmiştir.
- **NVB - Neo Portföy İkinci Para Piyasası (TL) Fonu** Ağustos ayı sonu itibarıyla, 3 aylık, yılbaşından itibaren ve 1 yıllık getiride sırasıyla %9,6, %22,1 ve %31,8 ile **birinci** sıradadır. Fon, 6 aylık getiri sıralamasında %17,5 ile **ikinci** sırada yer almıştır.
- **NRG - Neo Portföy Birinci Para Piyasası Fonu** Ağustos ayı sonu itibarıyla 3 aylık ve 1 yıllık getiride sırasıyla %9,5 ve %31,5 ile **ikinci** sıradadır. Bu fon, 6 aylık ve yılbaşından itibaren getiri sıralamasında kendi kategorisinde sırasıyla %17,4 ve %22,0 ile **üçüncü** sırada yer almıştır.
- **NRC-Neo Portföy Birinci Değişken Fon** Ağustos ayı sonu itibarıyla, yılbaşından itibaren ve 1 yıllık getiri sıralamasında sırasıyla %86,1 ve %201,1 getiri ile **üçüncü** sırada yer almıştır.

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	6	01.07.2021
NSK	NEO Portföy Birinci Serbest Fon	4	08.02.2021
NBZ	Neo Portföy Birinci Serbest (Döviz) Fon	6	26.04.2021
NVC	Neo Portföy Vento Serbest Fon	6	13.10.2022
NTF	Neo Portföy Tek Serbest (TL) Fon	6	06.01.2023
NP1	Neo Portföy Yasemin Serbest Fon	7	08.02.2023

Neo Portföy Menkul Kıymet Fonlarının Getirileri (%)

Fon Kodu	Fon Adı	Başlangıçtan İtibaren	1 Aylık	3 Aylık	6 Aylık	Yılbaşından İtibaren	1 Yıllık
NZH	Neo Portföy Birinci Borçlanma Araçları Fonu	73,4	3,2	8,9	15,5	19,6	29,0
NRC	Neo Portföy Birinci Değişken Fon	520,6	13,2	39,4	73,1	86,1	201,1
NHP	Neo Portföy Birinci Fon Sepeti Fonu	107,6	2,5	35,1	49,0	40,9	71,1
NRG	Neo Portföy Birinci Para Piyasası Fonu	53,9	2,6	9,5	17,4	22,0	31,6
NVB	Neo Portföy İkinci Para Piyasası (TL) Fonu	34,1	2,7	9,6	17,5	22,1	
NHY	Neo Portföy Birinci Hisse Senedi (TL) Fonu (HSYF)	209,3	17,1	49,2	78,6	82,4	

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

Fon Kodu	Fon Adı	Başlangıçtan İtibaren	1 Aylık	3 Aylık	6 Aylık	Yılbaşından İtibaren	1 Yıllık
NSK	Neo Portföy Birinci Serbest Fon	91,0	1,8	14,6	17,3	24,8	38,2
NBH	Neo Portföy İkinci Serbest Fon	127,4	6,7	34,2	37,5	33,4	98,4
NVT	Neo Portföy Üçüncü Serbest (TL) Fon	32,7	3,0	9,8	17,6	22,3	31,5
NVC	Neo Portföy Vento Serbest Fon	61,2	-9,2	12,6	3,6	8,2	
NTF	Neo Portföy Tek Serbest (TL) Fon	45,1	2,5	42,1	43,3		

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

Fon Kodu	Fon Adı	Başlangıçtan İtibaren	1 Aylık	3 Aylık	6 Aylık	Yılbaşından İtibaren	1 Yıllık
NBZ	Neo Portföy Birinci Serbest (Döviz) Fon	16,0	0,4	1,3	3,0	4,0	9,8
NP1	Neo Portföy Yasemin Serbest Fon	33,3	3,0	47,5			

Yatırım Araçlarının Getirileri (%)

	1 Aylık	3 Aylık	6 Aylık	Yılbaşından İtibaren	1 Yıllık
Mevduat	2,0	6,5	11,5	14,3	20,1
BIST-100 Endeksi	9,7	62,0	51,2	43,7	149,7
Dolar	-1,0	29,0	41,4	42,6	46,8
Euro	-2,3	31,6	45,1	46,0	59,8
Gram Altın	-2,1	26,9	50,2	51,8	66,5

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.

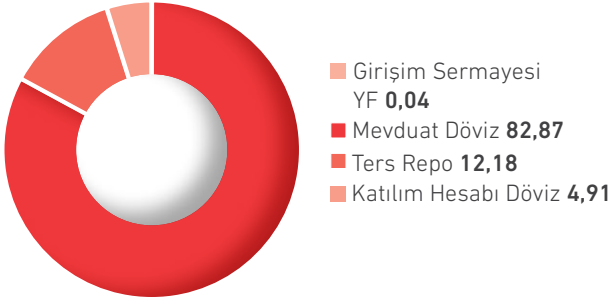
Fon Bilgileri

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.)

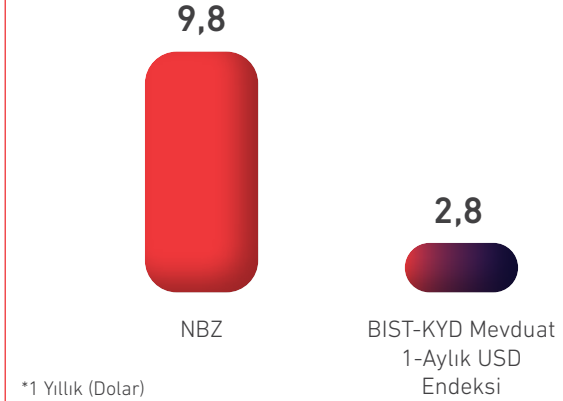
Saklama/Fon Hizmeti	Denizbank A.Ş.
Fon İhraç Tarihi	26.04.2021
Fon ISIN Kodu	TRYVVG00198
Fon Toplam Değeri (TL)	1.642.075.223
Yatırımcı Sayısı	176
Yönetim Ücreti	%1,50
Vergi (Stopaj Oranı)	%10
Alış Valörü (gün)	T+1
Satış Valörü (gün)	T+3

Varlık Dağılımı (%)



Fon Getirisi (%)

Karşılaştırma Analizi*



Fon Getirisi

	NBZ Dolar Bazlı Getiri (%)
Son 1 aylık	0,4
Son 3 aylık	1,3
Son 6 aylık	3,0
Son 1 yıllık	9,8
Yılbaşından itibaren	4,0
Başlangıçtan itibaren	16,0

Fon Risk Değeri



* 31 Ağustos 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
Üçüncü***



**1 Yıllık Getiri
%201,1**

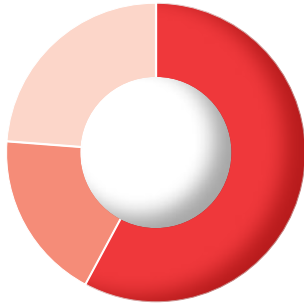
*Değişken fonlar kategorisinde

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)	412.468.225
Yatırımcı Sayısı	9.344
Yönetim Ücreti	%2,50
Vergi (Stopaj Oranı)	%10
Alış Valörü (gün)	T+1
Satış Valörü (gün)	T+2

Varlık Dağılımı (%)



- Hisse Senedi **57,84**
- Mevduat TL **18,38**
- Vadeli İşlemler Nakit Teminatı **23,78**

Fon Getirisi (%) Karşılaştırma Analizi*

201,1



NRC

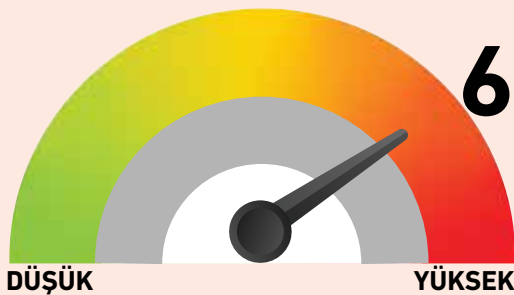
149,7



BIST-100 Endeksi

*1 yıllık

Fon Risk Değeri



Fon Getirisi

	NRC Getiri (%)	BIST 100 Endeksi
Son 1 aylık	13,2	9,7
Son 3 aylık	39,4	62,0
Son 6 aylık	73,1	51,2
Son 1 yıllık	201,1	149,7
Yılbaşından İtibaren	86,1	43,7
Başlangıçtan İtibaren	520,6	383,2

* 31 Ağustos 2023 itibarıyla

Yatırım Stratejisi

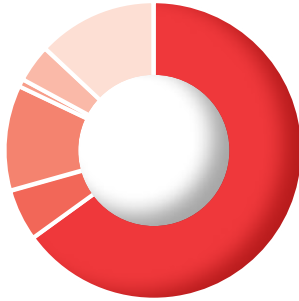
Fon'un yatırım stratejisi; fon toplam değerinin devamlı olarak en az % 80'i ile, portföyün aylık ağırlıklı ortalama vadesi 730 günü aşmayacak şekilde kamu ve özel sektör borçlanma araçlarına yatırım yapmaktır. Fon portföyünde ortaklık paylarına, varant ve sertifikalara yer verilmeyecek olup, ağırlıklı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

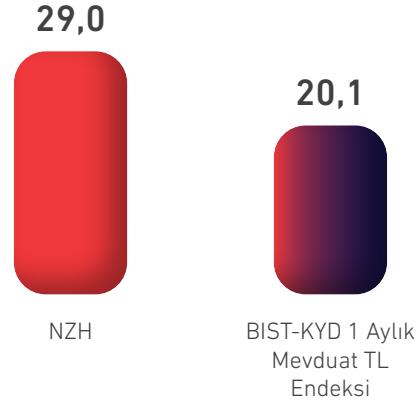
Saklama/Fon Hizmeti	Denizbank A.Ş.
Fon İhraç Tarihi	09.03.2021
Fon ISIN Kodu	TRYVVG00057
Fon Toplam Değeri (TL)	24.968.635
Yatırımcı Sayısı	124
Yönetim Ücreti	%1,50
Vergi (Stopaj Oranı)	%0
Alış Valörü (gün)	T+1
Satış Valörü (gün)	T+1

Varlık Dağılımı (%)



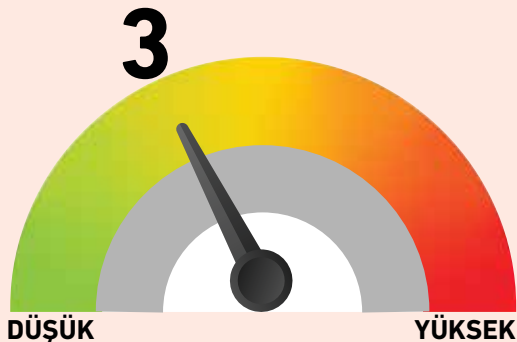
■ Finansman Bonosu 65,01	■ Diğer 4,07
■ Mevduat TL 5,62	■ Yatırım Fonları Katılma Payı 13,02
■ ÖS Tahvili 11,47	
■ VDMK 0,81	

Fon Getirisi (%) Karşılaştırma Analizi*



*1 yıllık

Fon Risk Değeri



Fon Getirisi

	NZH Getiri (%)	Yıllıklandırılmış Mevduat Eşleniği
Son 1 aylık	3,2	40,7
Son 3 aylık	8,9	37,8
Son 6 aylık	15,5	33,1
Son 1 yıllık	29,0	30,5
Yılbaşıdan İtibaren	19,6	31,0
Başlangıçtan itibaren	73,4	31,2

* 31 Ağustos 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
İkinci*



1 Yıllık Getiri
%31,6

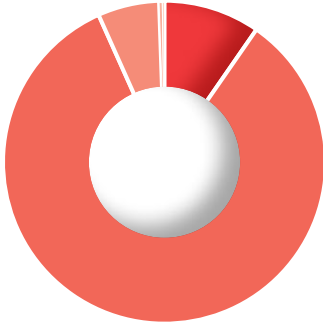
*Para Piyasası Fonları
Kategorisinde

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)	2.709.037.877
Yatırımcı Sayısı	3.985
Yönetim Ücreti	%1,45
Vergi (Stopaj Oranı)	%0
Alış Valörü (gün)	T+0
Satış Valörü (gün)	T+0

Varlık Dağılımı (%)



Finansman Bonosu 9,65	Diğer 0,32
Mevduat TL 83,65	Öz. Sektör Tahvili 0,22
Katılım Hesabı TL 6,16	

Fon Getirisi (%) Karşılaştırma Analizi*

31,6



NRG

20,1



BIST-KYD Mevduat
1-Aylık TL
Endeksi

*1 yıllık

Fon Risk Değeri



Fon Getirisi

	NRG Getiri (%)	Yıllıklandırılmış Mevduat Eşleniği
Son 1 aylık	2,6	33,8
Son 3 aylık	9,5	40,6
Son 6 aylık	17,4	37,2
Yılbaşından itibaren	22,0	34,8
Son 1 yıllık	31,6	33,7
Başlangıçtan itibaren	53,9	31,4

* 31 Ağustos 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***



**YBB Getiri
%22,1**

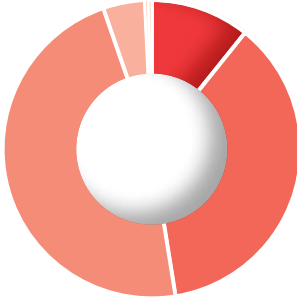
*Para Piyasası Fonları kategorisinde

Fon Bilgileri

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

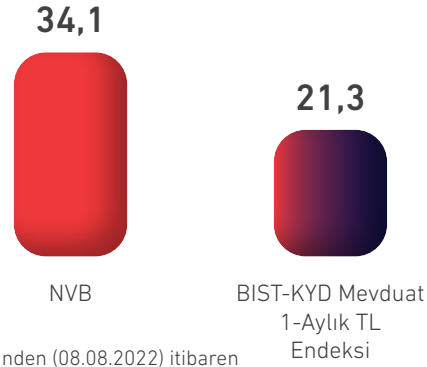
Saklama/Fon Hizmeti	Denizbank A.Ş.
Fon İhraç Tarihi	08.08.2022
Fon ISIN Kodu	TRYVVG00412
Fon Toplam Değeri (TL)	2.236.811.928
Yatırımcı Sayısı	2.999
Yönetim Ücreti	%1,35
Vergi (Stopaj Oranı)	%0
Alış Valörü (gün)	T+0
Satış Valörü (gün)	T+0

Varlık Dağılımı (%)



■ Finansman Bonusu 10,76	■ Katılım Hesabı TL 4,51
■ Mevduat TL 36,71	■ Özel Sekt. Tahvil 0,38
■ Ters Repo 47,26	■ Diğer 0,38

Fon Getirisi (%) Karşılaştırma Analizi*



* İhraç tarihinden (08.08.2022) itibaren

Fon Risk Değeri



Fon Getirisi

	NVB Getiri (%)	Yıllıklandırılmış Mevduat Eşleşimi
Son 1 aylık	2,7	34,3
Son 3 aylık	9,6	41,1
Son 6 aylık	17,5	37,4
Yılbaşından İtibaren	22,1	35,0
Başlangıçtan itibaren	34,1	33,8

* 31 Ağustos 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.

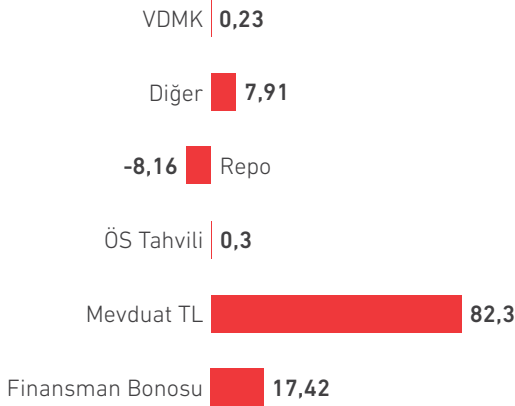
Fon Bilgileri

Eşik Değer

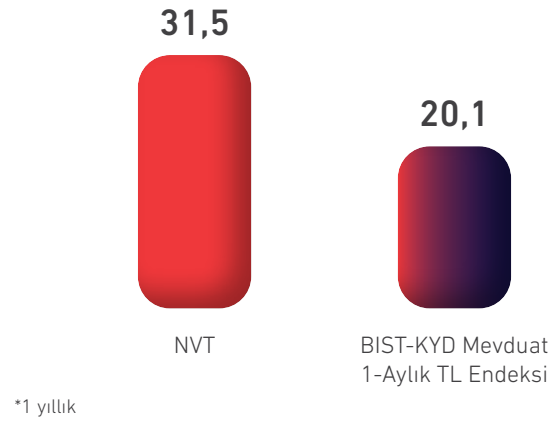
(%100) BIST-KYD 1 Aylık TL
Mevduat Endeksi

Saklama/Fon Hizmeti	Denizbank A.Ş.
Fon İhraç Tarihi	18.08.2022
Fon ISIN Kodu	TRYVVG00420
Fon Toplam Değeri (TL)	392.803.306
Yatırımcı Sayısı	38
Yönetim Ücreti	%2,00
Vergi (Stopaj Oranı)	%10
Alış Valörü (gün)	T+1
Satış Valörü (gün)	T+1

Varlık Dağılımı (%)



Fon Getirisi (%) Karşılaştırma Analizi*



Fon Risk Değeri



Fon Getirisi

	NVT Getiri (%)	Yıllıklandırılmış Mevduat Eşleniği
Son 1 aylık	3,0	37,9
Son 3 aylık	9,8	41,7
Son 6 aylık	17,6	37,6
Yılbaşından itibaren	22,3	35,3
Son 1 yıllık	31,5	33,6
Başlangıçtan itibaren	32,7	33,2

* 31 Ağustos 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

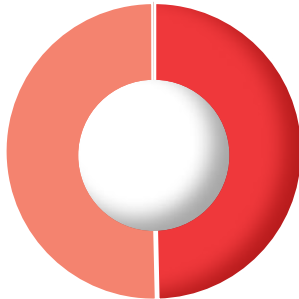
Fon Toplam Değeri (TL) 21.008.576

Yatırımcı Sayısı 5

Yönetim Ücreti %2,50

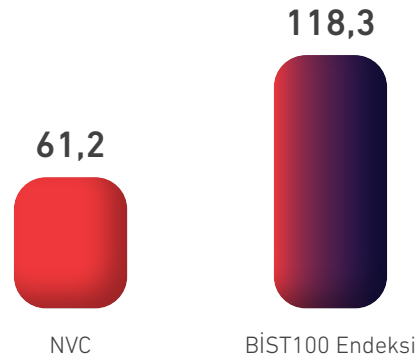
Vergi (Stopaj Oranı) %10

Varlık Dağılımı (%)



- Vadeli İşlemler Nakit Teminatı **49,64**
- Yatırım Fonları Katılma Payı **50,33**
- Mevduat TL **0,03**

Fon Getirisi (%) Karşılaştırma Analizi*



*İhraç tarihinden (13.10.2022) itibaren

Fon Risk Değeri



Fon Getirisi

	NVC Getiri (%)	BIST 100 Endeksi
Son 1 aylık	-9,18	9,7
Son 3 aylık	12,6	62,0
Son 6 aylık	3,6	51,2
Yılbaşıdan itibaren	8,23	43,7
Başlangıçtan itibaren	61,2	118,3

* 31 Ağustos 2023 itibarıyla

Yatırım Stratejisi

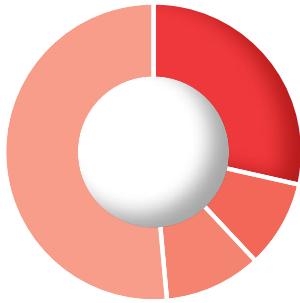
Fonun ana yatırım stratejisi; fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak yerli ve/veya yabancı yatırım fonları ile yerli ve/veya yabancı borsa yatırım fonlarının katılma paylarına yatırılır. Fon stratejisi kapsamında ağırlıklı olarak yatırım fonları ile borsa yatırım fonlarına yatırım yapmak suretiyle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

Fon Bilgileri

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

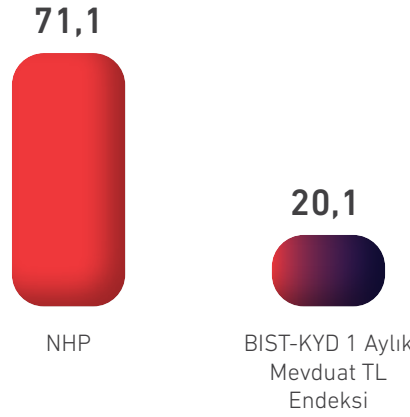
Saklama/Fon Hizmeti	Denizbank A.Ş.
Fon İhraç Tarihi	04.04.2022
Fon ISIN Kodu	TRYVVG00354
Fon Toplam Değeri (TL)	3.144.825
Yatırımcı Sayısı	175
Yönetim Ücreti	%2,00
Vergi (Stopaj Oranı)	%0
Alış Valörü (gün)	T+1
Satış Valörü (gün)	T+3

Varlık Dağılımı (%)



■ BYF Katılma Payı 28,52	■ Mevduat Döviz 10,53
■ Hisse Senedi 9,51	■ Yatırım Fonları Katılma Payı 51,44

Fon Getirisi (%) Karşılaştırma Analizi*



Fon Risk Değeri



Fon Getirisi

	NHP Getiri (%)	Yıllıklandırılmış Mevduat Eşleniği
Son 1 aylık	2,5	32,2
Son 3 aylık	35,1	149,8
Son 6 aylık	49,0	104,5
Yılbaşından İtibaren	40,9	64,7
Son 1 yıllık	71,1	75,9
Başlangıçtan İtibaren	107,9	80,9

* 31 Ağustos 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) 83.080.874

Yatırımcı Sayısı 1.220

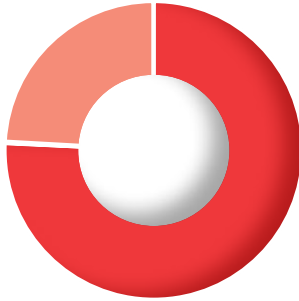
Yönetim Ücreti %2,90

Vergi (Stopaj Oranı) %0

Alış Valörü (gün) T+1

Satış Valörü (gün) T+2

Varlık Dağılımı (%)



- Hisse Senedi **75,8**
- Mevduat TL **0,08**
- Vadeli İşlemler Nakit Teminatı **24,11**

Fon Getirisi (%) Karşılaştırma Analizi*

209,3



NHY

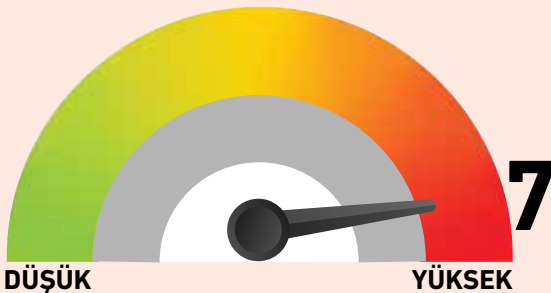
158,5



BIST 100 Endeksi

*İhraç tarihinden (22.08.2022) itibaren

Fon Risk Değeri



Fon Getirisi

	NHY Getiri (%)	BIST 100 Endeksi
Son 1 aylık	17,1	9,7
Son 3 aylık	49,2	62,0
Son 6 aylık	78,6	51,2
Yılbaşıdan itibaren	82,40	43,7
Başlangıçtan itibaren	209,3	158,5

* 31 Ağustos 2023 itibarıyla

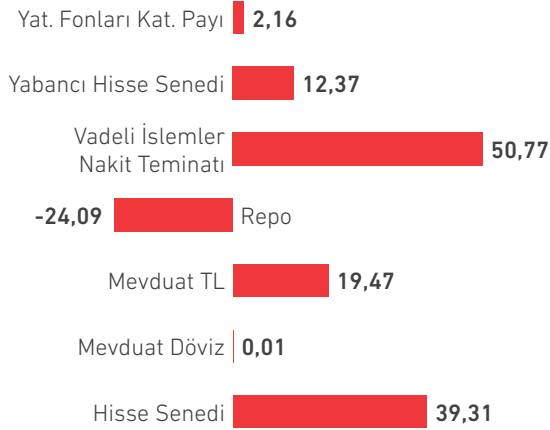
Yatırım Stratejisi

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.

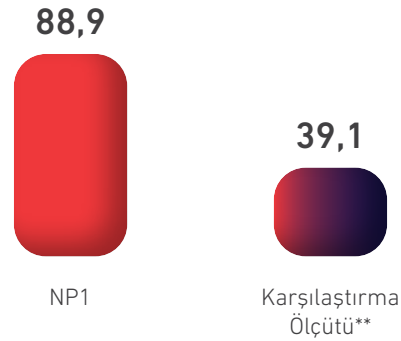
Fon Bilgileri

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	TRYVVG00552
Fon Toplam Değeri (TL)	1.026.826.465
Yatırımcı Sayısı	225
Yönetim Ücreti	%2,20
Vergi (Stopaj Oranı)	%10

Varlık Dağılımı (%)



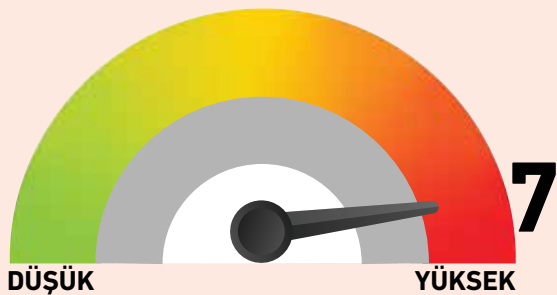
Fon Getirisi (%) Karşılaştırma Analizi*



*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	3,0	2,0
Son 3 aylık	47,5	90,4
Başlangıçtan itibaren	33,3	88,9

* 31 Ağustos 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.

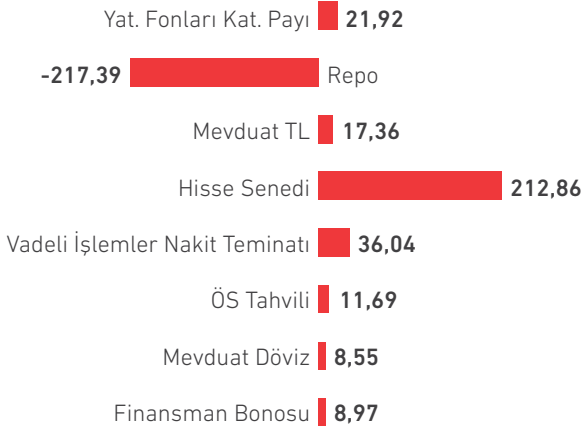
Fon Bilgileri

Karşılaştırma Ölçütü

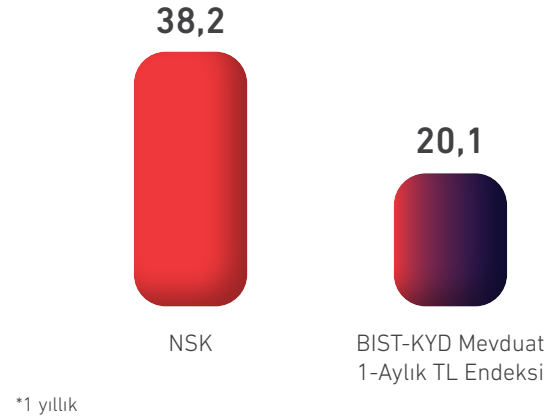
Fonun eşik değeri; (%100)
BIST-KYD 1 Aylık Mevduat
TL Endeksi + 100 baz puan

Saklama/Fon Hizmeti	Denizbank A.Ş.
Fon İhraç Tarihi	08.02.2021
Fon ISIN Kodu	TRYVVG00024
Fon Toplam Değeri (TL)	115.013.990
Yatırımcı Sayısı	32
Yönetim Ücreti	%2,50
Vergi (Stopaj Oranı)	%10
Alış Valörü (gün)	T+1
Satış Valörü (gün)	T+1

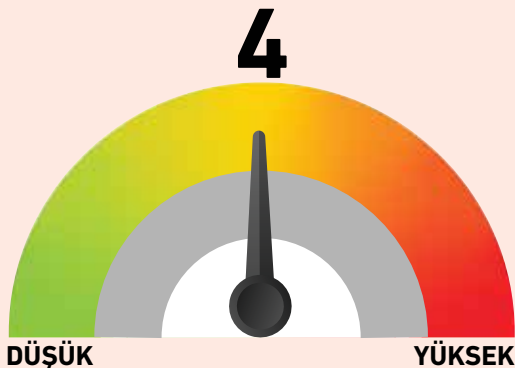
Varlık Dağılımı (%)



Fon Getirisi (%) Karşılaştırma Analizi*



Fon Risk Değeri



Fon Getirisi

	NSK Getiri (%)	Yıllıklandırılmış Mevduat Eşleniği
Son 1 aylık	1,8	22,8
Son 3 aylık	14,6	62,4
Son 6 aylık	17,3	36,8
Son 1 yıllık	38,2	40,2
Yılbaşıdan İtibaren	24,8	39,3
Başlangıçtan itibaren	91,0	37,6

* 31 Ağustos 2023 itibarıyla

NRC

Neo Portföy

Birinci Değişken Fon

Orta ve Uzun Vadeli Yatırımcılara Uygun



 Neo Portföy

*Getiri sıralaması, fonun kendi kategorisindeki TEFAQ fonları arasında yapılmıştır.

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.