

# Haftalık Fon Bülteni

14.10.2024  
Sayı: 56

[www.neoportfoy.com.tr](http://www.neoportfoy.com.tr)

Haftanın Piyasa Gelişmeleri | Dönemsel Fon Performansları | Fon Bilgileri

# Neo Portföy Hakkında

Yenilikçi | Deneyimli | Güvenilir

- 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 olarak, toplamda **61 fonla ve 41 milyar TL'lik yönetim büyüklüğüyle**, yatırımcılara yatırımlarını çeşitlendirme, profesyonel yönetim, likidite ve risk dağıtımı konularında hizmet sunmaktayız. Bu fonlar arasında 20 adet menkul kıymet fonu, 21 adet girişim sermayesi yatırım fonu ve 20 adet gayrimenkul yatırım fonu bulunmaktadır.
- **Neo Portföy Menkul Kıymet Yatırım Fonları** hisse senetleri, tahviller, döviz ve geniş bir yelpazede diğer finansal enstrümanlara yatırım yapabilmektedir. Bu sayede yatırımcılar, tek bir varlığa bağımlı kalmadan risklerini dağıtarak daha güvenli bir şekilde birikimlerini değerlendirebilme imkanı bulmaktadır. Neo Portföy olarak, **19,2 milyar TL büyüklüğünde 20 adet menkul kıymet fonumuz** ile yatırımcılara, yatırımlarını çeşitlendirme, profesyonel yönetim, likidite ve risk dağıtımı konularında hizmet sunmaktayız.
- **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.



# Haftanın Piyasa Özeti

Haftalık piyasa gelişmeleri ve bu gelişmelerin fon performanslarına yansımalarını değerlendirdiğimiz haftalık bültenimizi paylaşıyoruz. Geçtiğimiz hafta Yurt dışı piyasalarda ABD enflasyon verisi ve FOMC tutanakları ile birlikte pozitif seyir görülürken, yurt içinde negatif ve düşük hacimli seyrin devam ettiğini görüyoruz.

## Geçtiğimiz haftanın veri ve haber akışına baktığımızda diğer önemli başlıklar;

- Yurt dışı piyasalarda haftanın en önemli verisi ABD TÜFE oldu. Aylık %0,2 (Beklenti %0,1) ve yıllık bazda %2,4 (Beklenti %2,3) olarak gerçekleşen ABD TÜFE verisi önceki aya göre yıllık bazda gerileme gösterirken, beklentilerin üzerinde veri piyasalarda faiz indirim beklentilerini etkiledi. Enflasyonda barınma ve gıda fiyatlarının etkisini gözlemliyoruz. Gıda ve enerji hariç bakılan çekirdek TÜFE verisinde de aylık ve yıllık bazda beklentilerin üzerinde artış görüyoruz. Veri sonrasında Kasım ayı için 50 bp indirim olasılığının ortadan kalktığını ve 25 bp indirim senaryosunun güçlendiğini takip ettik. Üretici Fiyat Endeksi (ÜFE), eylülde aylık bazda değişim göstermeyerek beklentilerin altında gerçekleşirken, yıllık bazda %1,8 ile tahminlerin üzerinde arttı.
- Enflasyondaki beklentilerin üzerinde yükseliş kadar iş gücü piyasasına dair veriler de piyasalarda temkinli bir duruşa yol açtı. İşsizlik maaşı başvuruları 5 Ekim ile biten haftada 258 bine yükselerek piyasa beklentilerinin üzerinde gerçekleşti. Bu veri Ağustos 2023'ten bu yana en yüksek veri olarak kaydedildi. Bu yükselişte son dönem etkili olan kasırgalar ve grevlerin etkisi olabileceği değerlendirildi.
- Hafta içinde risk iştahına katkıda bulunan gelişme ise Fed'in önceki toplantısı tutanakları oldu. Tutanaklarda 50 bp faiz indirim kararının 11-1 çoğunlukla alınmış olması, bazı üyelerin temmuz ayında da 25 bp indirimi değerlendirmesi ve enflasyon görünümüne ilişkin risklerin azaldığı, istihdama ilişkin aşağı yönlü risklerin arttığı görüşü faiz indirimlerin devam edeceği şeklinde yorumlandı ve piyasalara pozitif yansıdı. Piyasalarda kasım ayında 25 bp indirim %90 olasılık ile fiyatlanırken, yıl sonuna kadar toplam 50 bp indirim beklentisi hakim.
- ABD'de bilanço sezonu bankalarla başladı ve piyasaların yönü tarafında önemli olacak. JP Morgan, Wells Fargo ve Bank Of New York'un 3. çeyrek kazanç sezonunu beklenenden daha iyi sonuçlarla başlatmasının ardından banka hisseleri Cuma günü yükseldi. Bu gelişmelerle ABD borsalarında pozitif seyrin devam ettiğini gözlemledik. ABD borsaları mayıs ayından bu yana ilk defa beş haftalık bir kazanç serisi yakaladı. S&P 500 zirvesini yenileyerek 5.800 puan seviyesini aşarken, DowJones 43.000 puan seviyesine yaklaştı. Nasdaq endeksi yüzde 1,12, Dow Jones endeksi yüzde 1,21, S&P 500 endeksi yüzde 1,11 değer kazandı. ABD'nin 10 yıllık tahvil faizi haftayı 11 baz puan artışla yüzde 4,08'den, dolar endeksi yüzde 0,4 artışla 102,9 seviyesinden tamamladı. Altının ons fiyatı geçen hafta yüzde 0,1 artışla 2 bin 657,3 dolara, Brent petrolün varil fiyatı, 0,9 yükselişle 78,6 dolara çıktı.
- Çin'in teşvik paketine ilişkin belirsizlik Asya piyasalarını ve emtiayı negatif etkiledi. Cumartesi açıklanan yeni paketin etkileri yeni haftada takip edilecek. Yeni paket emlak piyasasını canlandırmaya ilişkin ve konut alımlarında kullanılmak için özel amaçlı bonolara olanak sağlamayı içeriyor.
- Yurt içinde sanayi üretimi, işsizlik oranı, ödemeler dengesi ve piyasa katılımcıları anketi takip edildi. TCMB'nin açıkladığı ödemeler dengesi verisine göre Haziran, Temmuz aylarından sonra Ağustos ayında da cari fazla görüyoruz. Son 5 yılın en yüksek aylık verisi olan 4,3 milyar dolar Ağustos rakamı ile birlikte yıllıklandırılmış cari açık 11,25 milyar dolara geriledi. Hafta içinde açıklanan Aylık perakende satışlar verisi ağustos ayında aylık %2,2, yıllık %13,3 artış gösterdi. Satışlardaki artış son 5 ayın en yükseği olarak gerçekleşti.
- Sanayi üretimi tarafında aylık düşüş görüldü. TÜİK verilerine göre, ağustos ayında sanayi üretimi aylık %1,6 yıllık %5,3 azalış gösterdi. Depremden bu yana sanayi üretiminde en sert düşüş olarak kayıtlara geçti. İşsizlik oranında ise %8,5'e gerileme görüldü.
- TCMB Ekim ayı piyasa katılımcıları anketi yayınlandı. Yıl sonuna ilişkin enflasyon beklentisinde sınırlı artış görüldü. Bir önceki ankette %43,14 olan yıl sonu enflasyon beklentisi Eylül anketinde %44,11 seviyesine yükseldi. Yıl sonu dolar/TL tahmini de bir miktar gerileyerek 37,16'dan 36,63'e düştü. Büyüme beklentileri bir önceki anket döneminde yüzde 3,2 iken bu anket döneminde yüzde 3,1 olarak gerçekleşti. Faiz tarafında katılımcılar ay sonuna kadar bir değişiklik beklemiyor.
- BIST 100 endeksi, en düşük 8.836,95 ve en yüksek 9.195,49 puanı gördükten sonra haftayı %2,56 değer kaybederek 8.876,22 puandan tamamlandı. Mali Endeksi %2,15, Hizmetler Endeksi %2,53, Sanayi Endeksi %2,20 ve Teknoloji Endeksi %5,95 kayıpla haftayı kapattı. Dolar/TL kurunda sınırlı yükseliş devam etti ve hafta kapanışı 34,28 oldu. Euro'da ise 37,51'ya gerileme görüyoruz.
- TCMB rezervlerinde sınırlı geri çekilmeyi takip ettik. TCMB verilerine göre, 4 Ekim haftasında toplam rezervler 157,4 milyar dolardan, 156,3 milyar dolara geriledi. Swap hariç net rezervde de 31,7 milyar dolardan 34,6 milyar dolara artış görüldü.
- Yurt dışı yerleşik kişiler, 4 Ekim haftasında tahvilde ve hisse senedinde satım yönünde pozisyon aldı. TCMB verilerine göre yurt dışı yerleşiklerin tahvil satımı net 124,4 milyon dolar, hisse senedinde ise net 291,1 milyon dolar olarak gerçekleşti. Böylece önceki 2 hafta boyunca hisse senedinde alım yapılan tutar terse dönmüş oldu.
- TCMB tarafından açıklanan verilere göre, yurt içi yerleşiklerin döviz mevduatı 4 Ekim haftasında parite etkisinden arındırılmış olarak 0,05 milyar dolar arttı.

Gelecek hafta ABD piyasalarında sanayi üretimine ilişkin göstergeler ve perakende satışlar verisi öne çıkacak. Küresel piyasalar perşembe günü Avrupa Merkez Bankası faiz kararını takip edecek. Yurt içinde ise bütçe dengesi ve TCMB faiz kararı takip edilecek. Faizde herhangi bir değişiklik beklenmiyor.

Kısa Dönemli olarak  
birikimini değerlendirmek  
ve/veya likit kalmak isteyen  
yatırımcılar

## NRG

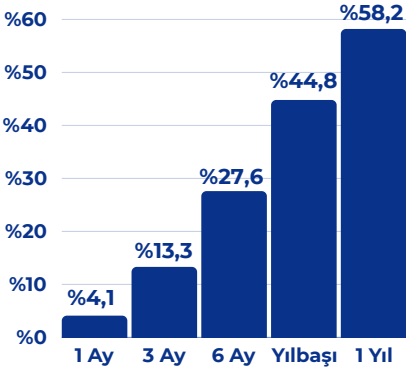
### Birinci Para Piyasası Fonu

Aylık  
Mevduat  
Eşlenik Getiri\* **%49,8**

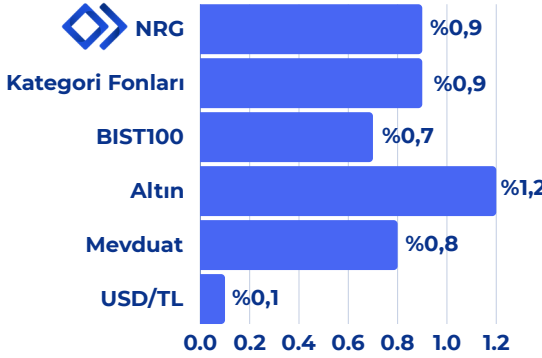
Yıllık  
Mevduat  
Eşlenik Getiri\* **%58,2**

## Performans

### Dönemsel



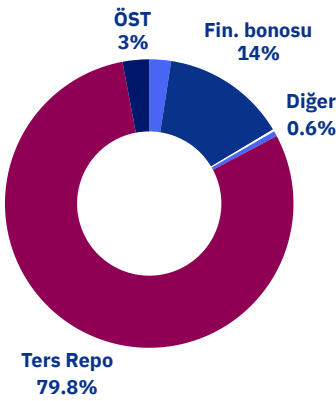
### Haftalık Karşılaştırma



\*Mevduat Eşlenik Getiri, fonun getirisinin mevduat karşılığını vermektedir.  
Hesaplama formülü: Dönemsel Fon Getirisi \* (365/Gün Sayısı) \* (1-Fon Stopaj Oranı) / (1-Mevduat Stopaj Oranı)

## Fon İçeriği

### Güncel Dağılım



### Portföyde İlk 5 Varlık

(Güncel KAP Portföy Dağılım Raporu'na Göre)

|                                  |       |
|----------------------------------|-------|
| Ters Repo - TL Likit             | %80,6 |
| Vadeli Mevduat                   | %2,7  |
| TRFNURL12524 Finansman Bonosu    | %1,9  |
| TRFNURL22523 Finansman Bonosu    | %1,9  |
| TRSISKM62511 Özel Sektör Tahvili | %0,7  |

## Fonun Yatırım Stratejisi

Fonun yatırım amacı, 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 olacak şekilde, reel getiri sağlamaktır.

### Fon Toplam Değer

4.030,1 Milyon TL

### Fon Yatırımcı Adedi

4.342

### Fon Risk Seviyesi

1 (Çok Düşük)

### Karşılaştırma Ölçütü

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

### Yönetim Ücreti

Yıllık %1,3

### Vergi (Stopaj)

Gerçek Kişi %7,5 (30.04.24 öncesi alınan paylar %0)  
Tüzel Kişi %0

### Alım ve Satım Valör

Alım T0  
Satım T0

### Saklamacı Kuruluş

DenizBank A.Ş.

### Satış Kanalları

Tefas'a Dahil tüm Banka/Aracı Kurumlar



Kısa Dönemli olarak  
birikimini değerlendirmek  
ve/veya likit kalmak isteyen  
yatırımcılar

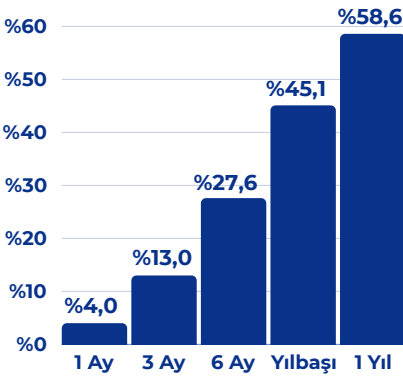
Aylık  
Mevduat  
Eşlenik Getiri\* **%48,8**

Yıllık  
Mevduat  
Eşlenik Getiri\* **%58,6**

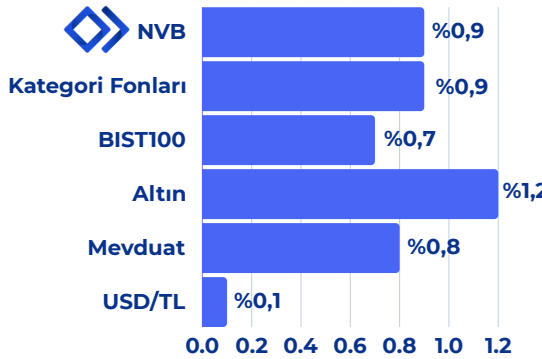
**NVB**  
İkinci Para  
Piyasası (TL) Fon

## Performans

### Dönemsel



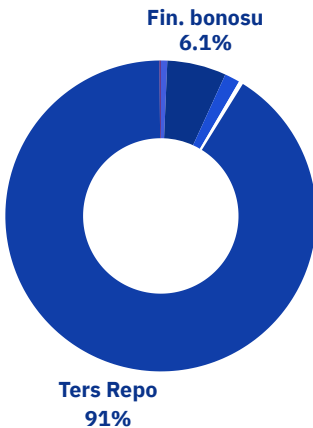
### Haftalık Karşılaştırma



\*Mevduat Eşlenik Getiri, fonun getirisinin mevduat karşılığını vermektedir.  
Hesaplama formülü: Dönemsel Fon Getirisi \* (365/Gün Sayısı) \* (1-Fon Stopaj Oranı) / (1-Mevduat Stopaj Oranı)

## Fon İçeriği

### Güncel Dağılım



### Portföyde İlk 5 Varlık

(Güncel KAP Portföy Dağılım Raporu'na Göre)

|                                  |       |
|----------------------------------|-------|
| Ters Repo - TL Likit             | %91,5 |
| TRFNURL12524<br>Finansman Bonosu | %1,1  |
| TRFNURL22523<br>Finansman Bonosu | %1,0  |
| Vadeli Mevduat                   | %0,7  |
| TRFSUVYE2418<br>Finansman Bonosu | %0,3  |

## Fonun Yatırım Stratejisi

Fonun yatırım amacı, 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 olacak şekilde, reel getiri sağlamaktır.

**Fon Toplam Değer**  
7.979,5 Milyon TL

**Fon Yatırımcı Adedi**  
11.883

**Fon Risk Seviyesi**  
1 (Çok Düşük)

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

**Yönetim Ücreti**  
Yıllık %1,3

**Vergi (Stopaj)**  
Gerçek Kişi %7,5 (30.04.24  
öncesi alınan paylar %0)  
Tüzel Kişi %0

**Alım ve Satım Valör**  
Alım T0  
Satım T0

**Saklamacı Kuruluş**  
DenizBank A.Ş.

**Satış Kanalları**  
Tefas'a Dahil tüm  
Banka/Aracı Kurumlar

Nakit Yönetimi  
kapsamında kısa dönemli  
birikimini değerlendirmek  
kurumsal yatırımcılar

**NZT**

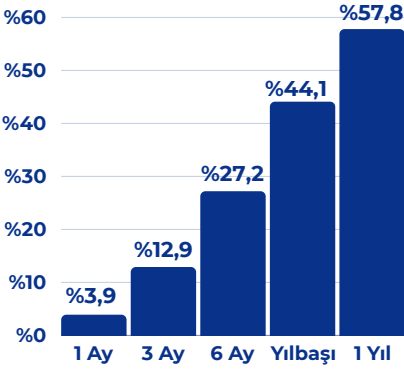
**Para Piyasası  
Serbest Fon**

Aylık Mevduat  
Eşlenik Getiri\* **%52,0**  
(Tüzel Kişi)

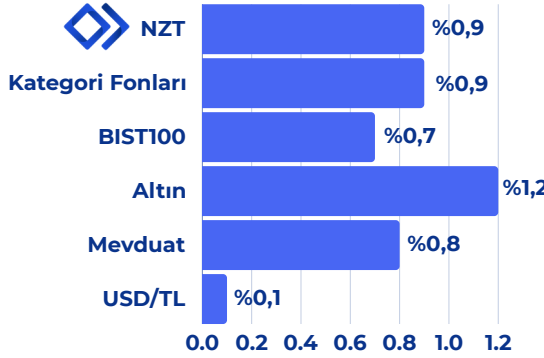
Yıllık Mevduat  
Eşlenik Getiri\* **%62,5**  
(Tüzel Kişi)

## Performans

### Dönemsel



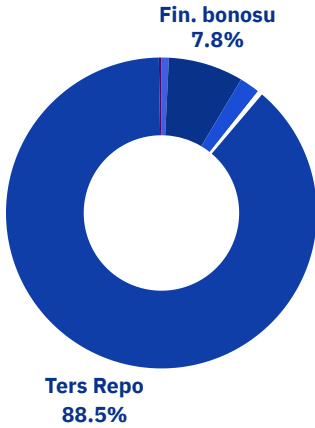
### Haftalık Karşılaştırma



\*Mevduat Eşlenik Getiri, fonun getirisinin mevduat karşılığını vermektedir.  
Hesaplama formülü: Dönemsel Fon Getirisi \* (365/Gün Sayısı) \* (1-Fon Stopaj Oranı) / (1-Mevduat Stopaj Oranı)

## Fon İçeriği

### Güncel Dağılım



### Portföyde İlk 5 Varlık

(Güncel KAP Portföy Dağılım Raporu'na Göre)

|                                  |       |
|----------------------------------|-------|
| Ters Repo                        | %90,8 |
| TRFNURL12524<br>Finansman Bonosu | %0,8  |
| TRSISKM62511 Özel Sektör Tahvili | %0,6  |
| TRFCGDF62515<br>Finansman Bonosu | %0,4  |
| TRFCGDF72514<br>Finansman Bonosu | %0,3  |

### Fon Toplam Değer

3.886,5 Milyon TL

### Fon Yatırımcı Adedi

191

### Fon Risk Seviyesi

1 (Çok Düşük)

### Karşılaştırma Ölçütü

%100 BIST-KYD 1 Aylık  
Mevduat TL Endeksi

### Yönetim Ücreti

Yıllık %2

### Vergi (Stopaj)

Gerçek Kişi %10  
Tüzel Kişi %0

### Alım ve Satım Valör

Alım T0  
Satım T0

### Saklamacı Kuruluş

DenizBank A.Ş.

### Satış Kanalları

Tefas'a Dahil tüm  
Banka/Aracı Kurumlar

## Fonun Yatırım Stratejisi

Fonun yatırım amacı, makroekonomik veriler, istatistiksel ve diğer analizlerle oluşacak piyasa beklentileri doğrultusunda sadece TL cinsi finansal varlıklara yatırım yaparak portföy değerini artırıp, Türk Lirası bazında mutlak getiri yaratmaktır. Fon portföyüne dahil edilen varlıklar kısa vadeli, azami 184 günlük vadeye sahip kamu ve/veya özel sektör borçlanma araçları ve Para Piyasası (TL) enstrümanlarından seçilir.

**Kaynak:** 11.10.2024 - Tefas

Yüksek risk almaktan çekinmeyen, orta ve uzun vadede TL bazında yüksek getiri hedefleyen yatırımcılar

Aylık Getiri

-%7,1

Yıllık Getiri

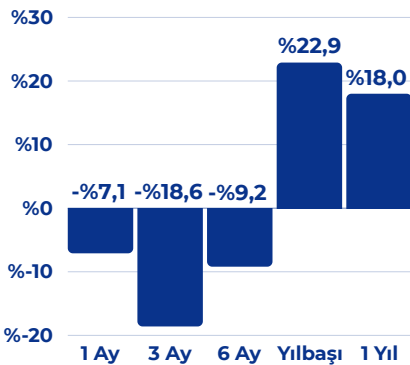
%18,0

**NRC**

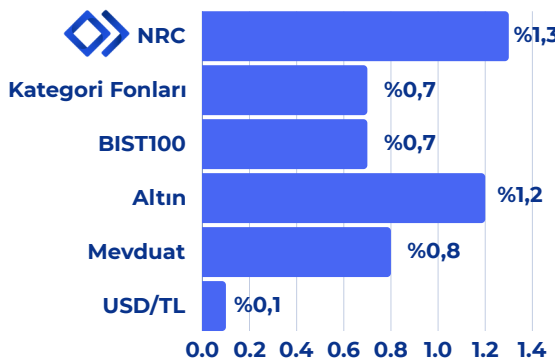
**Birinci Değişken Fon**

## Performans

Dönemsel



Haftalık Karşılaştırma



**Fon Toplam Değer**

663,7 Milyon TL

**Fon Yatırımcı Adedi**

12.536

**Fon Risk Seviyesi**

7 (Çok Yüksek)

**Karşılaştırma Ölçütü**

%100 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi

**Yönetim Ücreti**

Yıllık %2,9

**Vergi (Stopaj)**

Gerçek Kişi %10 (1 yıl elde tutulursa %0)

Tüzel Kişi %0

**Alım ve Satım Valör**

Alım T+1

Satım T+2

**Saklamacı Kuruluş**

DenizBank A.Ş.

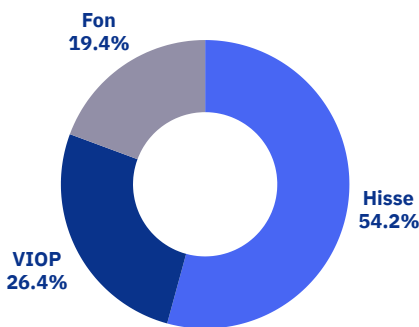
**Satış Kanalları**

Tefas'a Dahil tüm

Banka/Aracı Kurumlar

## Fon İçeriği

Güncel Dağılım



Portföyde İlk 5 Hisse

(Güncel KAP Portföy Dağılım Raporu'na Göre)

|                    |       |
|--------------------|-------|
| EREGL Hisse Senedi | %10,2 |
| ANSGR Hisse Senedi | %7,6  |
| AKBNK Hisse Senedi | %7,6  |
| YKBK Hisse Senedi  | %6,6  |
| ENJSA Hisse Senedi | %4,0  |

## Fonun Yatırım Stratejisi

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 azami %20 oranında fon portföyüne dahil edilebilir.

**Kaynak:** 11.10.2024 - Tefas

Orta ve uzun vadede  
TL bazında yüksek  
getiri hedefleyen  
yatırımcılar

**NZH**

**İkinci Değişken  
Fon**

**Aylık  
Getiri**

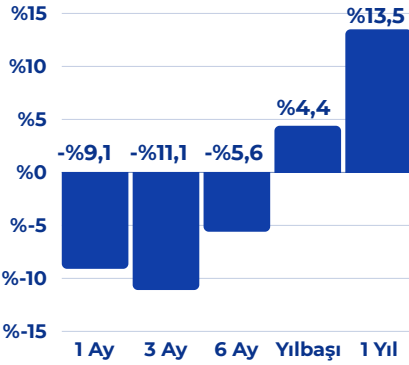
**-%9,1**

**Yıllık  
Getiri**

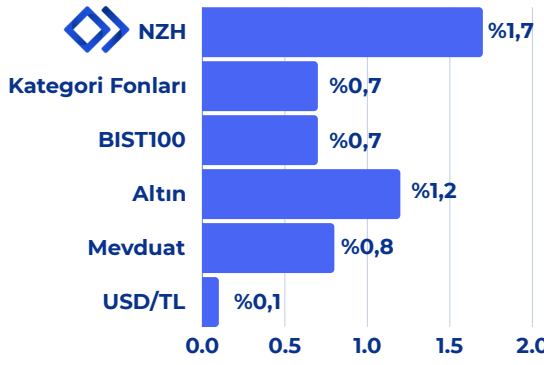
**%13,5**

## Performans

Dönemsel



Haftalık Karşılaştırma



**Fon Toplam Değer**

3,6 Milyon TL

**Fon Yatırımcı Adedi**

151

**Fon Risk Seviyesi**

6 (Yüksek)

**Karşılaştırma Ölçütü**

%100 BIST-KYD 1 Aylık  
Mevduat TL Endeksi

**Yönetim Ücreti**

Yıllık %2,25

**Vergi (Stopaj)**

Gerçek Kişi %10  
Tüzel Kişi %0

**Alım ve Satım Valör**

Alım T+1

Satım T+2

**Saklamacı Kuruluş**

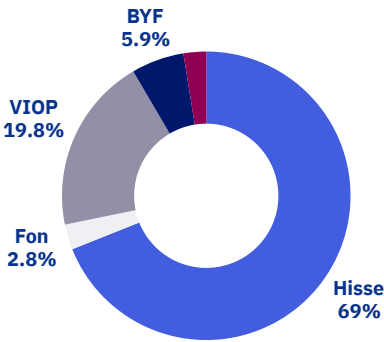
DenizBank A.Ş.

**Satış Kanalları**

Tefas'a Dahil tüm  
Banka/Aracı Kurumlar

## Fon İçeriği

Güncel Dağılım



Portföyde İlk 5 Varlık

(Güncel KAP Portföy Dağılım Raporu'na Göre)

VOB Nakit Teminat %21,6

NRG - Neo Portföy 1. Para Piyasası Fon %8,3

NVB - Neo Portföy 2. Para Piyasası Fon %7,5

SAHOL - Sabancı Holding Hisse Senedi %6,1

GARAN - Garanti Bankası Hisse Senedi %4,2

## Fonun Yatırım Stratejisi

Fonun yönetiminde orta ve uzun vadede TL bazında yüksek getiri sağlaması hedeflenmekte olup, tüm piyasalardaki fırsatlardan faydalanılmasını amaçlayan bir yönetim stratejisi izlenecektir. Yabancı yatırım araçları da fon portföyüne dahil edilebilir.



Ölçülü risk olarak orta ve uzun vadede TL bazında mevduat üzeri getiri hedefleyen yatırımcılar

Aylık Getiri

%4,0

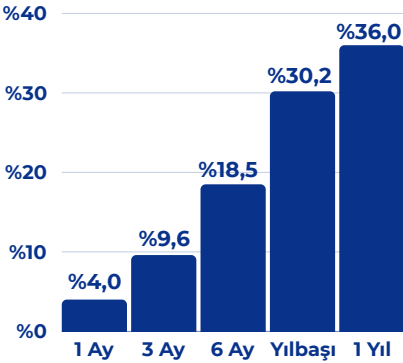
Yıllık Getiri

%36,0

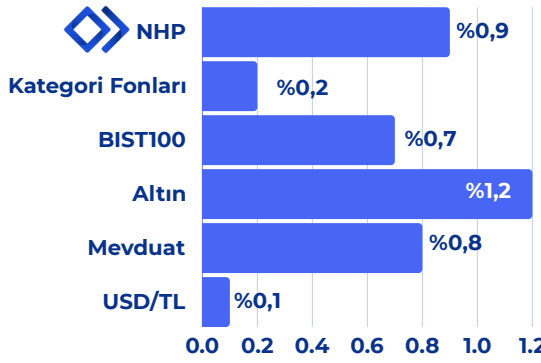
**NHP**  
Birinci Fon Sepeti Fonu

## Performans

Dönemsel



Haftalık Karşılaştırma



Fon Toplam Değer

10,9 Milyon TL

Fon Yatırımcı Adedi

212

Fon Risk Seviyesi

4 (Orta)

Karşılaştırma Ölçütü

%100 BIST-KYD 1 Aylık  
Mevduat TL Endeksi

Yönetim Ücreti

Yıllık %2

Vergi (Stopaj)

Gerçek Kişi %7,5 (30.04.24  
öncesi alınan paylar %0)  
Tüzel Kişi %0

Alım ve Satım Valör

Alım T+1

Satım T+3

Saklamacı Kuruluş

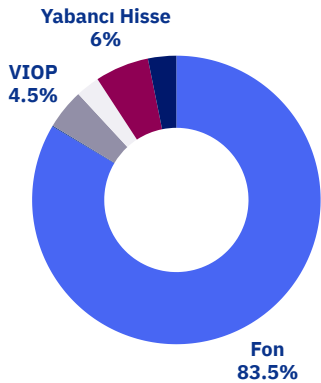
DenizBank A.Ş.

Satış Kanalları

Tefas'a Dahil tüm  
Banka/Aracı Kurumlar

## Fon İçeriği

Güncel Dağılım



Portföyde İlk 5 Varlık

(Güncel KAP Portföy Dağılım Raporu'na Göre)

|                                        |       |
|----------------------------------------|-------|
| NRG- Neo Portföy 1. Para Piyasası Fon  | %18,7 |
| NVB - Neo Portföy 2. Para Piyasası Fon | %17,4 |
| RPP - Rota Portföy Para Piyasası Fonu  | %9,9  |
| NAU - Neo Portföy Altın Fonu           | %9,5  |
| NVC-Neo Portföy Vento Serbest Fon      | %8,4  |

## Fonun 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

Kaynak: 11.10.2024 - Tefas

Borsa İstanbul'daki hisse senetlerine yatırım yaparak orta/uzun vade getiri hedefleyen yatırımcılar

Aylık Getiri

-%9,4

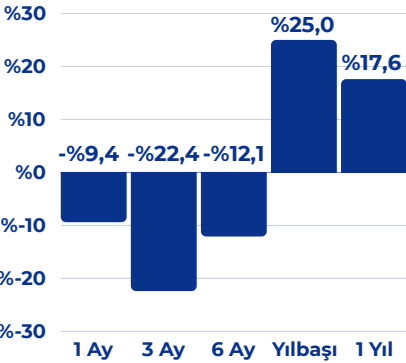
Yıllık Getiri

%17,6

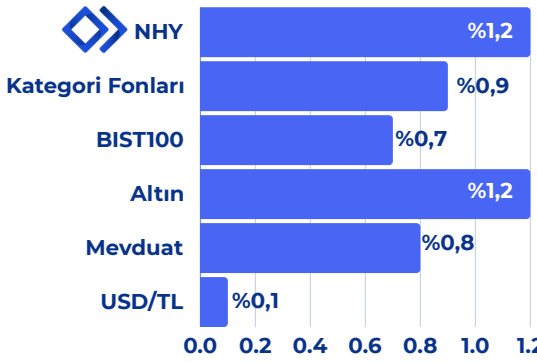
**NHY**  
Birinci Hisse Senedi (TL) Fonu HSYF

## Performans

Dönemsel



Haftalık Karşılaştırma



Fon Toplam Değer

355,7 Milyon TL

Fon Yatırımcı Adedi

4.018

Fon Risk Seviyesi

6 (Yüksek)

Karşılaştırma Ölçütü

%90 BIST-100 Getiri Endeksi  
%10 BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi

Yönetim Ücreti

Yıllık %2,9

Vergi (Stopaj)

Gerçek Kişi %0  
Tüzel Kişi %0

Alım ve Satım Valör

Alım T+1  
Satım T+2

Saklamacı Kuruluş

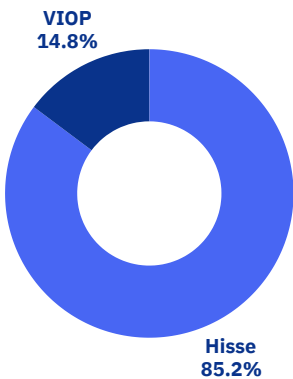
DenizBank A.Ş.

Satış Kanalları

Tefas'a Dahil tüm Banka/Aracı Kurumlar

## Fon İçeriği

Güncel Dağılım



Portföyde İlk 5 Hisse

(Güncel KAP Portföy Dağılım Raporu'na Göre)

|                    |       |
|--------------------|-------|
| EREGL Hisse Senedi | %10,3 |
| YKBK Hisse Senedi  | %9,3  |
| AKBNK Hisse Senedi | %9,2  |
| ANSGR Hisse Senedi | %7,8  |
| ENJSA Hisse Senedi | %5,0  |

## Fonun 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. Fonun hedefi Borsa İstanbul'da işlem gören şirketlerin hisse senetlerine yatırım sağlayarak orta/uzun vadeli getiri elde etmektir.

TL bazında mutlak  
getiri hedefleyen  
nitelikli yatırımcılar

# NSK

## Birinci Serbest Fon

Aylık  
Getiri

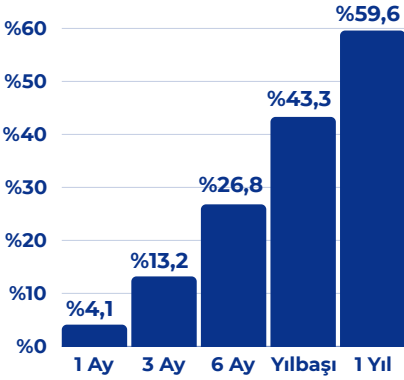
%4,1

Yıllık  
Getiri

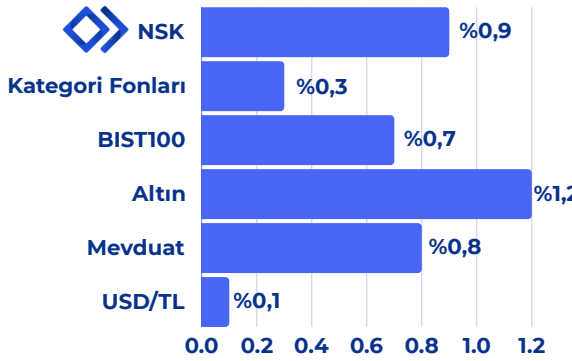
%59,6

## Performans

Dönemsel



Haftalık Karşılaştırma

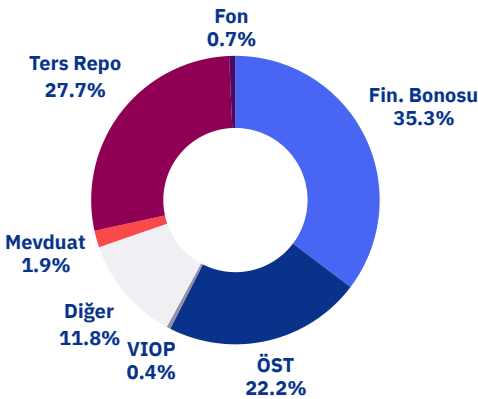


## Fon İçeriği

Güncel Dağılım

Portföyde İlk 5 Varlık

(Güncel KAP Portföy Dağılım Raporu'na Göre)



|                                  |       |
|----------------------------------|-------|
| Ters Repo                        | %40,1 |
| TRSISKM62511 Özel Sektör Tahvili | %10,2 |
| TRFSUVY62515 Fin. Bonosu         | %9,3  |
| TRFDVYS32514 Fin Bonosu          | %7,4  |
| TRSKORT72523 Özel Sektör Tahvili | %6,7  |

## Fonun Yatırım Stratejisi

Fon'un ana yatırım stratejisi, 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 Toplam Değer

119,1 Milyon TL

Fon Yatırımcı Adedi

61

Fon Risk Seviyesi

4 (Orta)

Karşılaştırma Ölçütü

BIST-KYD 1 Aylık Mevduat  
TL Endeksi" basit yıllık  
getirisi +100 baz puan

Yönetim Ücreti

Yıllık %2,5

Vergi (Stopaj)

Gerçek Kişi %10

Tüzel Kişi %0

Alım ve Satım Valör

Alım T+1

Satım T+1

Saklamacı Kuruluş

DenizBank A.Ş.

Satış Kanalları

Tefas'a Dahil tüm

Banka/Aracı Kurumlar

Yapay Zekaya dayalı  
algoritma stratejileri  
ile TL bazında reel  
getiri hedefleyen  
nitelikli yatırımcılar

## NBH

### Algoritmik Stratejiler Serbest Fon

Aylık  
Getiri

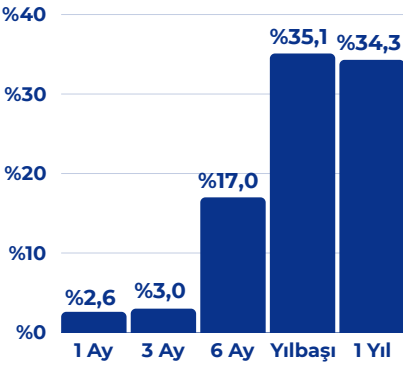
%2,6

Yıllık  
Getiri

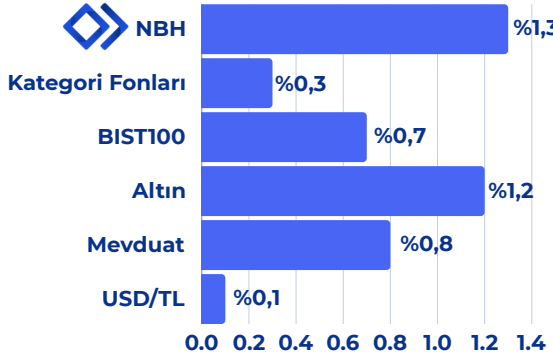
%34,3

## Performans

Dönemsel



Haftalık Karşılaştırma



Fon Toplam Değer

7,2 Milyon TL

Fon Yatırımcı Adedi

121

Fon Risk Seviyesi

4 (Orta)

Karşılaştırma Ölçütü

BIST-KYD 1 Aylık Mevduat  
TL Endeksi

Yönetim Ücreti

Yıllık %2,5

Vergi (Stopaj)

Gerçek Kişi %10

Tüzel Kişi %0

Alım ve Satım Valör

Alım T+1

Satım T+2

Saklamacı Kuruluş

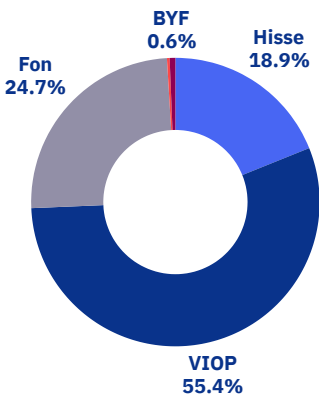
DenizBank A.Ş.

Satış Kanalları

Tefas'a Dahil tüm  
Banka/Aracı Kurumlar

## Fon İçeriği

Güncel Dağılım



Portföyde İlk 5 Varlık

(Güncel KAP Portföy Dağılım Raporu'na Göre)

VIOP Nakit Teminat %52,5

NZT - Neo Portföy Para Piyasası  
Serbest Fon %16,6

NTHOL Hisse Senedi %4,2

GLYHO Hisse Senedi %3,7

THYAO Hisse Senedi %3,4

## Fonun Yatırım Stratejisi

Fon'un ana yatırım stratejisi; yapay zekaya dayalı algoritma stratejileri kullanarak, yatırımcılara reel getiri sağlanmasıdır. Bu strateji çerçevesinde yapay zeka tabanlı yazılım ve/veya yazılımlar kullanılır. Derin öğrenme/yapay sinir ağları metodolojileri ile oluşturulan modeller vasıtasıyla elde edilen alım/satım kararları, portföy yöneticileri tarafından değerlendirilir, yatırım kararları oluşturulur

Kaynak: 11.10.2024 - Tefas

TL bazında mutlak  
getiri hedefleyen  
nitelikli yatırımcılar

Aylık  
Getiri

%4,1

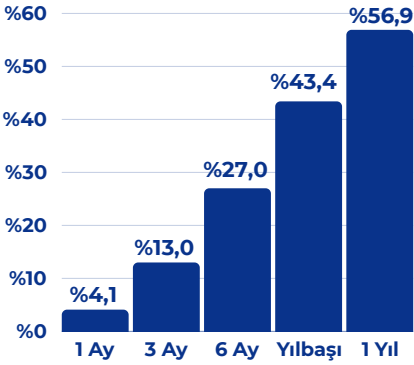
Yıllık  
Getiri

%56,9

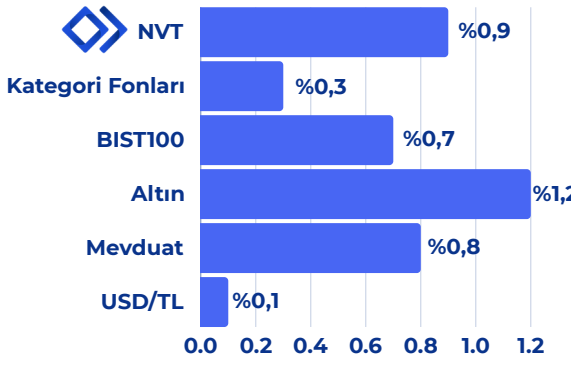
**NVT**  
Üçüncü Serbest  
(TL) Fon

## Performans

Dönemsel



Haftalık Karşılaştırma



Fon Toplam Değer

244,6 Milyon TL

Fon Yatırımcı Adedi

43

Fon Risk Seviyesi

1 (Çok Düşük)

Karşılaştırma Ölçütü

BIST-KYD 1 Aylık Mevduat  
TL Endeksi

Yönetim Ücreti

Yıllık %2

Vergi (Stopaj)

Gerçek Kişi %10

Tüzel Kişi %0

Alım ve Satım Valör

Alım T+1

Satım T+1

Saklamacı Kuruluş

DenizBank A.Ş.

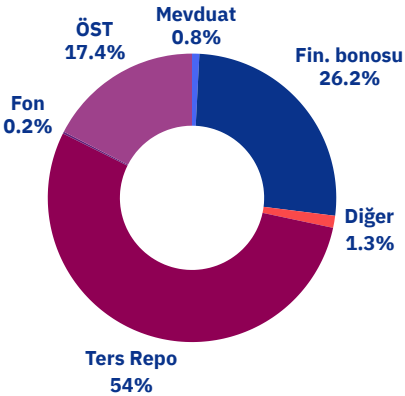
Satış Kanalları

Tefas'a Dahil tüm

Banka/Aracı Kurumlar

## Fon İçeriği

Güncel Dağılım



Portföyde İlk 5 Varlık

(Güncel KAP Portföy Dağılım Raporu'na Göre)

|                                                         |       |
|---------------------------------------------------------|-------|
| Ters Repo                                               | %50,1 |
| TRFDVYS32514 - Dünya Varlık Yönetimi Fin. Bonosu (2025) | %9,4  |
| TRSISKM62511 - Trive Menkul Değerler Fin. Bonosu (2025) | %7,2  |
| TRSKORT72523 - Korteks Mens. Fin. Bonosu (2025)         | %6,4  |
| TRFSUVY92512 Fin. Bonosu                                | %6,4  |

## Fonun Yatırım Stratejisi

Fonun ana yatırım stratejisi, ağırlıklı olarak, TL cinsinden ihraç edilmiş kamu ve özel sektör borçlanma araçlarına yatırım yaparak ve oluşturulan portföyde arbitraj olanaklarını da değerlendirilerek Türk Lirası bazında mutlak getiri yaratmaktır. Fon, kısa, orta ve uzun vadeli Türk kamu ve özel sektör borçlanma araçlarında değişik vadeler arasında çeşitlendirilmiş bir portföy taşımayı hedeflemektedir.

Kaynak: 11.10.2024 - Tefas



Gram Altın üzerinde  
getiri hedefleyen  
nitelikli yatırımcılar

**NAU**  
Altın  
Fonu

Aylık  
Getiri

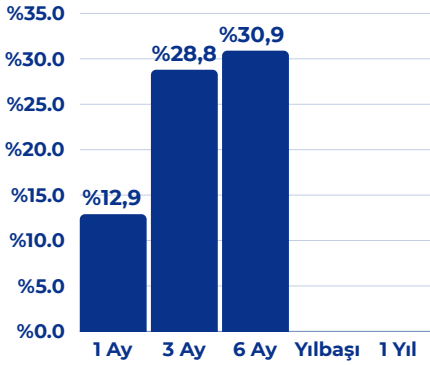
%12,9

6 Aylık  
Getiri

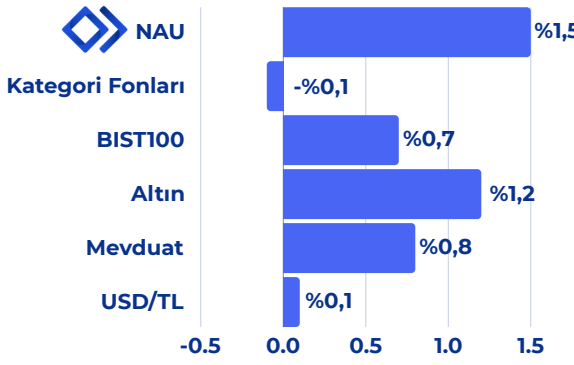
%30,9

## Performans

Dönemsel



Haftalık Karşılaştırma



Fon Toplam Değer

364,1 Milyon TL

Fon Yatırımcı Adedi

3.983

Fon Risk Seviyesi

6 (Yüksek)

Karşılaştırma Ölçütü

%90 BİST-KYD Altın Ağırlıklı  
Ortalama Fiyat Endeksi  
%10 BİST-KYD 1 Aylık  
Mevduat TL Endeksi

Yönetim Ücreti

Yıllık %1,8

Vergi (Stopaj)

Gerçek Kişi %7,5 (30.04.24  
öncesi alınan paylar %0)  
Tüzel Kişi %0

Alım ve Satım Valör

Alım T+1

Satım T+3

Saklamacı Kuruluş

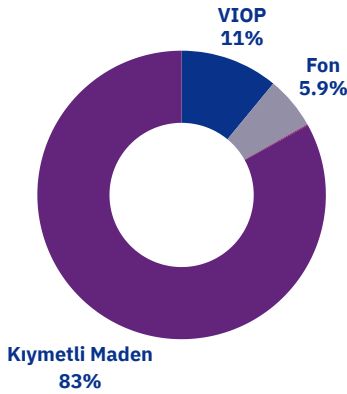
DenizBank A.Ş.

Satış Kanalları

Tefas'a Dahil tüm  
Banka/Aracı Kurumlar

## Fon İçeriği

Güncel Dağılım



Portföyde İlk 5 Varlık

(Güncel KAP Portföy Dağılım Raporu'na Göre)

|                                  |       |
|----------------------------------|-------|
| Külçe Altın                      | %81,8 |
| VIOP Nakit Teminatı              | %10,1 |
| NZT - Para Piyasası Serbest Fonu | %8,0  |

## Fonun Yatırım Stratejisi

Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak borsada işlem gören altın ve altına dayalı para ve sermaye piyasası araçlarına, altına dayalı endeksleri takip etmek üzere kurulan borsa yatırım fonu katılma paylarına ve altına dayalı vadeli/vadesiz mevduat ve katılma hesaplarına yatırılır.

Kar Payı üzeri getiriye  
günlük nakde dönme  
ve düşük riskle  
hedefleyen nitelikli  
yatırımcılar

**NSA**

Para Piyasası  
Katılım  
Serbest Fon

Aylık  
Getiri

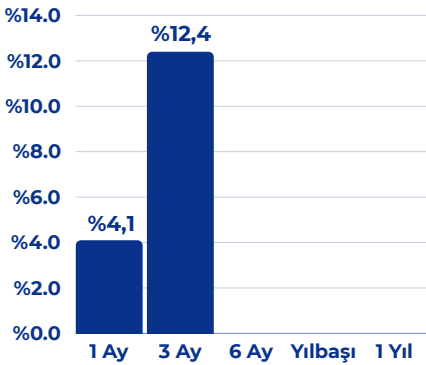
%4,1

3 Aylık  
Getiri

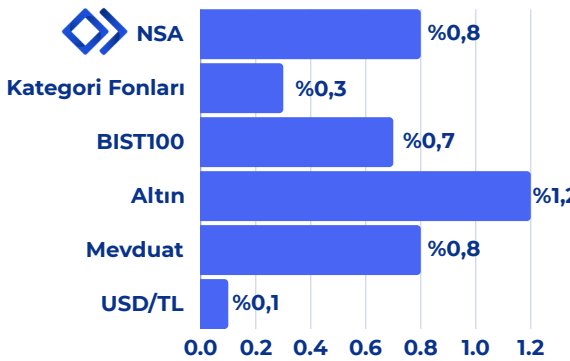
%12,4

## Performans

Dönemsel



Haftalık Karşılaştırma



Fon Toplam Değer

119,3 Milyon TL

Fon Yatırımcı Adedi

120

Fon Risk Seviyesi

1 (Çok Düşük)

Karşılaştırma Ölçütü

%100 BIST-KYD 1 Aylık Kar  
Payı TL Endeksi

Yönetim Ücreti

Yıllık %1,30

Vergi (Stopaj)

Gerçek Kişi %10

Tüzel Kişi %0

Alım ve Satım Valör

Alım T0

Satım T0

Saklamacı Kuruluş

Emlak Katılım A.Ş.

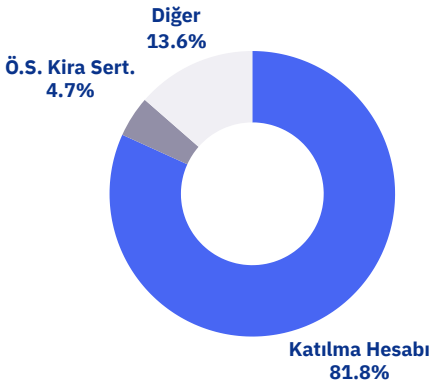
Satış Kanalları

Tefas'a Dahil tüm

Banka/Aracı Kurumlar

## Fon İçeriği

Güncel Dağılım



Portföyde İlk 5 Varlık

(Güncel KAP Portföy Dağılım Raporu'na Göre)

|                                      |       |
|--------------------------------------|-------|
| Katılma Hesabı                       | %71,9 |
| TRDNVKA22516 - Özel Kira Sertifikası | %19,6 |
| TRDGLVKE2411 - Özel Kira Sertifikası | %5,3  |
| TRDZKBVE2410 Özel Kira Sertifikası   | %5,2  |

## Fonun Yatırım Stratejisi

Fon katılım esaslı para piyasası serbest fon olarak, yatırım stratejisi çerçevesinde, Fon toplam değerinin tamamı devamlı olarak vadesine en fazla 184 gün kalmış likiditesi yüksek ve Tebliğin 4. maddesinde belirtilen faize dayalı olmayan para ve sermaye piyasası araçlarına yatırılır ve fon portföyünün günlük olarak hesaplanan ağırlıklı ortalama vadesi 45 günü aşamaz.

Kaynak: 11.10.2024 - Tefas

Döviz - USD bazında  
mutlak getiri  
hedefleyen nitelikli  
yatırımcılar

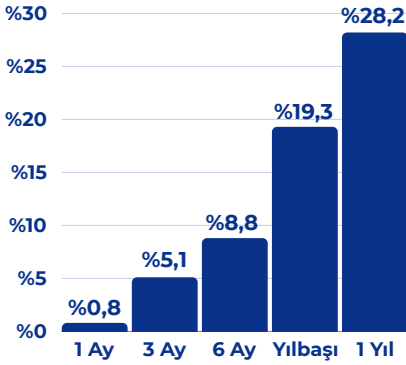
Aylık USD  
Mevduat  
Eşlenik Getiri %4,1

Yıllık USD  
Mevduat  
Eşlenik Getiri %4,7

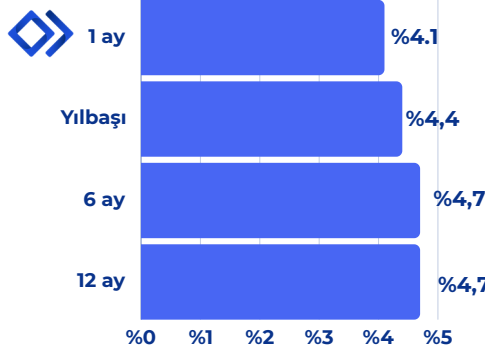
**NBZ**  
Birinci Serbest  
(Döviz) Fon

## Performans

Dönemsel



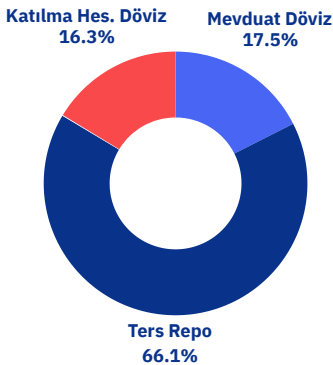
USD Mevduat Eşlenik Getiri



\*Mevduat Eşlenik Getiri, fonun getirisinin mevduat karşılığını vermektedir.  
Hesaplama formülü: Dönemsel Fon Getirisi \* (365/Gün Sayısı) \* (1-Fon Stopaj Oranı) / (1-Mevduat Stopaj Oranı)

## Fon İçeriği

Güncel Dağılım



Portföyde İlk 5 Varlık

(Güncel KAP Portföy Dağılım Raporu'na Göre)

|                        |       |
|------------------------|-------|
| Ters Repo              | %52,6 |
| Mevduat (Döviz)        | %31,5 |
| Katılma Hesabı (Döviz) | %15,8 |

Fon Toplam Değer

1.048,7 Milyon TL

Fon Yatırımcı Adedi

204

Fon Risk Seviyesi

6 (Yüksek)

Karşılaştırma Ölçütü

BIST-KYD 1 Aylık Mevduat  
USD Endeksi

Yönetim Ücreti

Yıllık %1,5

Vergi (Stopaj)

Gerçek Kişi %10

Tüzel Kişi %0

Alım ve Satım Valör

Alım T+1

Satım T+3

Saklamacı Kuruluş

DenizBank A.Ş.

Satış Kanalları

Tefas'a Dahil tüm  
Banka/Aracı Kurumlar

## Fonun Yatırım Stratejisi

Fonun yatırım stratejisi olarak döviz cinsinden para ve sermaye piyasası araçlarına yatırım yaparak döviz cinsi mutlak getiri hedeflenmektedir.

Döviz - EUR bazında  
mutlak getiri  
hedefleyen nitelikli  
yatırımcılar

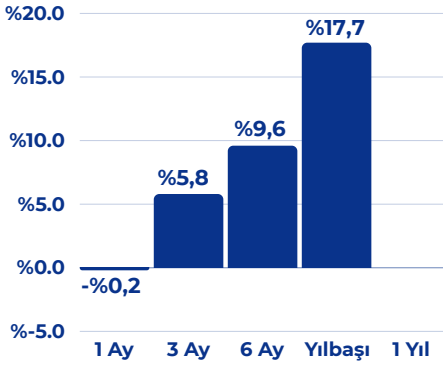
Aylık EUR  
Mevduat  
Eşlenik Getiri %3,8

Yılbaşı EUR  
Mevduat  
Eşlenik Getiri %4,1

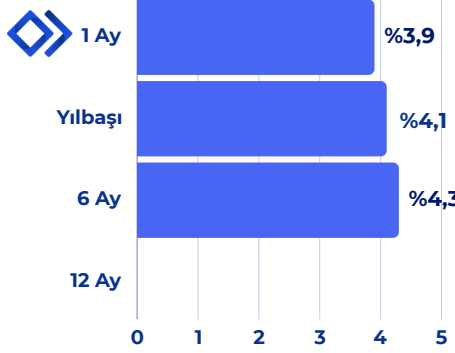
**NVZ**  
Orsa Serbest  
(Döviz) Fon

## Performans

Dönemsel



EUR Mevduat Eşlenik Getiri



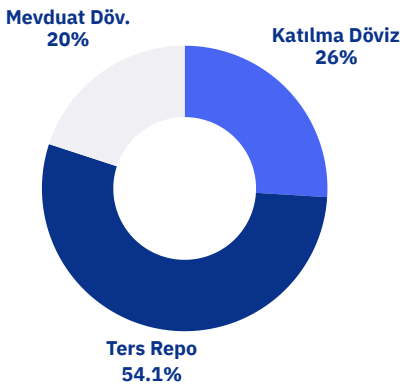
\*Mevduat Eşlenik Getiri, fonun getirisinin mevduat karşılığını vermektedir.  
Hesaplama formülü: Dönemsel Fon Getirisi \* (365/Gün Sayısı) \* (1-Fon Stopaj Oranı) / (1-Mevduat Stopaj Oranı)

## Fon İçeriği

Güncel Dağılım

Portföyde İlk 5 Varlık

(Güncel KAP Portföy Dağılım Raporu'na Göre)



|                        |       |
|------------------------|-------|
| Ters Repo              | %58,1 |
| Katılım Hesabı (Döviz) | %35,5 |
| Mevduat (Döviz)        | %6,4  |

Fon Toplam Değer  
345,5 Milyon TL

Fon Yatırımcı Adedi  
173

Fon Risk Seviyesi  
6 (Yüksek)

Karşılaştırma Ölçütü  
BIST-KYD 1 Aylık Mevduat  
USD Endeksi + %2

Yönetim Ücreti  
Yıllık %1,25

Vergi (Stopaj)  
Gerçek Kişi %10  
Tüzel Kişi %0

Alım ve Satım Valör  
Alım T+1  
Satım T+3

Saklamacı Kuruluş  
DenizBank A.Ş.

Satış Kanalları  
Tefas'a Dahil tüm  
Banka/Aracı Kurumlar

## Fonun Yatırım Stratejisi

Fonun yatırım stratejisi olarak döviz cinsinden para ve sermaye piyasası araçlarına yatırım yaparak döviz cinsi mutlak getiri hedeflenmektedir.

# Fon Getirileri

| Fon Kodu | Fon Adı                                                             | 1 Ay (%) | 3 Ay (%) | 6 Ay (%) | Yılbaşı (%) | 1 Yıl (%) |
|----------|---------------------------------------------------------------------|----------|----------|----------|-------------|-----------|
| NAU      | NEO PORTFÖY ALTIN FONU                                              | 12.9     | 28.8     | 30.9     |             |           |
| NRM      | NEO PORTFÖY İKİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON                              | 12.3     | 23.0     | 33.6     | 29.2        | 48.8      |
| NP1      | NEO PORTFÖY YASEMİN SERBEST FON                                     | 9.4      | 2.5      | 3.7      | 75.3        | 64.9      |
| NVC      | NEO PORTFÖY VENTO SERBEST FON                                       | 7.3      | 7.6      | 61.2     | 87.4        | 73.4      |
| OSF      | NEO PORTFÖY BALKAN SERBEST FON                                      | 5.1      | 11.7     | 25.0     | 46.6        | 46.9      |
| NSA      | NEO PORTFÖY PARA PİYASASI KATILIM SERBEST FON                       | 4.1      | 12.4     |          |             |           |
| NVT      | NEO PORTFÖY ÜÇÜNCÜ SERBEST (TL) FON                                 | 4.1      | 13.0     | 27.0     | 43.4        | 56.9      |
| NRG      | NEO PORTFÖY BİRİNCİ PARA PİYASASI FONU                              | 4.1      | 13.3     | 27.6     | 44.8        | 58.2      |
| NSK      | NEO PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST FON                                     | 4.1      | 13.2     | 26.8     | 43.3        | 59.6      |
| NHP      | NEO PORTFÖY BİRİNCİ FON SEPETİ FONU                                 | 4.0      | 9.6      | 18.5     | 30.2        | 36.0      |
| NVB      | NEO PORTFÖY İKİNCİ PARA PİYASASI (TL) FON                           | 4.0      | 13.0     | 27.6     | 45.1        | 58.6      |
| NZT      | NEO PORTFÖY PARA PİYASASI SERBEST FON                               | 3.9      | 12.9     | 27.2     | 44.1        | 57.8      |
| NBH      | NEO PORTFÖY ALGORİTMİK STRATEJİLER SERBEST FON                      | 2.6      | 3.0      | 17.0     | 35.1        | 34.3      |
| NBZ      | NEO PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON                             | 0.8      | 5.1      | 8.8      | 19.3        | 28.2      |
| NVZ      | NEO PORTFÖY ORSA SERBEST (DÖVİZ) FON                                | -0.2     | 5.8      | 9.6      | 17.7        |           |
| NTF      | NEO PORTFÖY TEK SERBEST (TL) FON                                    | -4.6     | -17.4    | -6.1     | 21.4        | 13.8      |
| NRC      | NEO PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON                                    | -7.1     | -18.6    | -9.2     | 22.9        | 18.0      |
| NZH      | NEO PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON                                     | -9.1     | -11.1    | -5.6     | 4.4         | 13.5      |
| NHY      | NEO PORTFÖY BİRİNCİ HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON) | -9.4     | -22.4    | -12.1    | 25.0        | 17.6      |
| NMG      | NEO PORTFÖY MAGNUS SERBEST FON                                      | -10.5    | -20.3    |          |             |           |

## Uyarı Notu

Fonların geçmiş performansı gelecek dönem performansı için bir gösterge olamaz. Fonların izahname, içtüzük ve performans sunum raporlarına [www.kap.gov.tr](http://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](http://www.spk.gov.tr)'de yer alan "Yatırım Fonlarına İlişkin Rehber"i inceleyebilirsiniz.



 90 212 344 07 32

 @neo\_portfoy



[www.neoportfoy.com.tr](http://www.neoportfoy.com.tr)



Esentepe Mah. Büyükdere Cad.  
Metrocity İş Merkezi A-blok No 171 Kat 22  
Levent, Şişli, İstanbul 34330