



Portföy Pusulası

Ekim 2025

- Fon Dağılımları
- Portföy Performansları



Temkinli Dağılım



Kimler için?

Düşük riskle yatırım yapmayı tercih eden, negatif getiri gün sayısını minimize etmek isteyen yatırımcılar için uygundur. Portföy, **mevduat üzeri getiri hedefiyle** tasarlanmıştır.

Güncel Fon Dağılımı

NRG – Para Piyasası Fonu

Risk Değeri: Çok Düşük (1/7)



%40

NZT – Para Piyasası Serbest Fon

Risk Değeri: Düşük (2/7) **(Nitelikli Yatırımcı)**



%35

NHP – Fon Sepeti Fonu

Risk Değeri: Orta (4/7)



%15

NBO – Borçlanma Araçları Fon Sepeti Fonu

Risk Değeri: Yüksek (5/7)



%10

Fon Seçimlerine Dair Notlar

Faiz indirim sürecine rağmen, TL para piyasası fonları reel getiri sağlamaya devam ediyor. Bu nedenle portföyün %40'ı düşük riskli ve likit yapıdaki **NRG Para Piyasası Fonu**'na ayrılmıştır. Önceki ay **portföydeki oran %10 azaltılarak**, kısa vadeli borçlanma araçlarına ağırlıklı yatırım yapan ve para piyasası fonu üzeri getiri hedefleyen **NBO – Borçlanma Araçları Fon Sepeti Fonu**'na aktarılmıştır.

Para piyasası fonlarındaki tahvil zorunluluğu ve bunun yaratabileceği volatilité nedeniyle **NZT – Para Piyasası Serbest Fon** da portföye dahil edilmiştir. NZT portföyde %35 oranında yer almaktadır.

NHP – Fon Sepeti Fonu, içeriğinde para piyasası fonlarının yanı sıra, sınırlı volatilitéye sahip para piyasası fonları ile hisse senetleri ve kıymetli madenler barındırması nedeniyle %15 oranında tercih edilmiştir. Bu yapıyla NHP, düşük risk profilinden sapmadan para piyasası üzerinde getiri yaratabilen bir fon olarak öne çıkmaktadır.



Neo
Portföy

Dengeli Dağılım



Kimler için?

Dengeli risk almayı tercih eden ve piyasadaki fırsatlardan da yararlanmak isteyen yatırımcılara yöneliktir. Portföyde stabil getiriye sağlayabilecek düşük riskli fonlar ve mevduat üzeri ek getiri için hisse/altın ve yabancı hisse bulunmaktadır.

Güncel Fon Dağılımı

NRG – Para Piyasası Fonu

Risk Değeri: Çok Düşük (1/7)



NHP – Fon Sepeti Fonu

Risk Değeri: Orta (4/7)



NBO – Borçlanma Araçları Fon Sepeti Fonu

Risk Değeri: Yüksek (5/7)



NAU – Altın Fonu

Risk Değeri: Yüksek (6/7)



NKC – İkinci Hisse Senedi Fonu – HSYF

Risk Değeri: Yüksek (6/7)



NKP – Kar Payı Ödeyen Değişken Fon

Risk Değeri: Yüksek (5/7)



Fon Seçimlerine Dair Notlar

Portföyün %50'lik kısmı, düşük riskle mevduat üzeri getiri hedefleyen **NRG, NHP ve NBO** fonlarından oluşmaktadır. Bu üçlü yapı, **portföyün temel istikrar bileşenini** oluşturur. Özellikle **NBO Fonu**, kısa vadeli borçlanma araçlarına yatırım yapan, para piyasası fonu üzeri getiri hedefleyen ve aynı gün nakde dönüş imkânı sağlayan esnek bir fondur.

Portföyün riskli kısmı ise **altın, yerli ve yabancı hisse senetlerinden dengeli biçimde oluşturulmuştur**. Fed'in faiz indirim sürecine başlaması ve zayıf dolar teması altın fiyatlarını desteklediğinden, **NAU Altın Fonu'nun portföydeki ağırlığı %10** olarak belirlenmiştir.

Yerli hisse tarafında, **faiz indirimi temasına uygun olarak Gayrimenkul, Holding ve Banka hisselerine odaklanan NKC – 2. Hisse Senedi Fonu** tercih edilmiştir. Kalan bölümde ise, hem temettü verimliliği yüksek şirketlere hem de büyüme potansiyeli taşıyan yurt dışı hisselerine yatırım yapan **NKP – Kar Payı Ödeyen Değişken Fon** yer almakta, böylece portföyün çeşitliliği artırılmaktadır.



Kimler için?

Uzun vadeli yatırımı tercih eden ve yüksek risk alarak, yüksek getiriye hedefleyen yatırımcılara yöneliktir. İçeriğinde altındaki yükselişe öne çıkabilecek altın fonu, yerli/yabancı hisse senedi fonları yer almaktadır.

Güncel Fon Dağılımı

NRG – Para Piyasası Fonu

Risk Değeri: Çok Düşük (1/7)



NBO – Borçlanma Araçları Fon Sepeti Fonu

Risk Değeri: Yüksek (5/7)



NKP – Kar Payı Ödeyen Değişken Fon

Risk Değeri: Yüksek (5/7)



NTI – Teknoloji ve İnovasyon Değişken Fon

Risk Değeri: Yüksek (6/7)



NAU – Altın Fonu

Risk Değeri: Yüksek (6/7)



NKC – İkinci Hisse Senedi Fonu – HSYF

Risk Değeri: Yüksek (6/7)



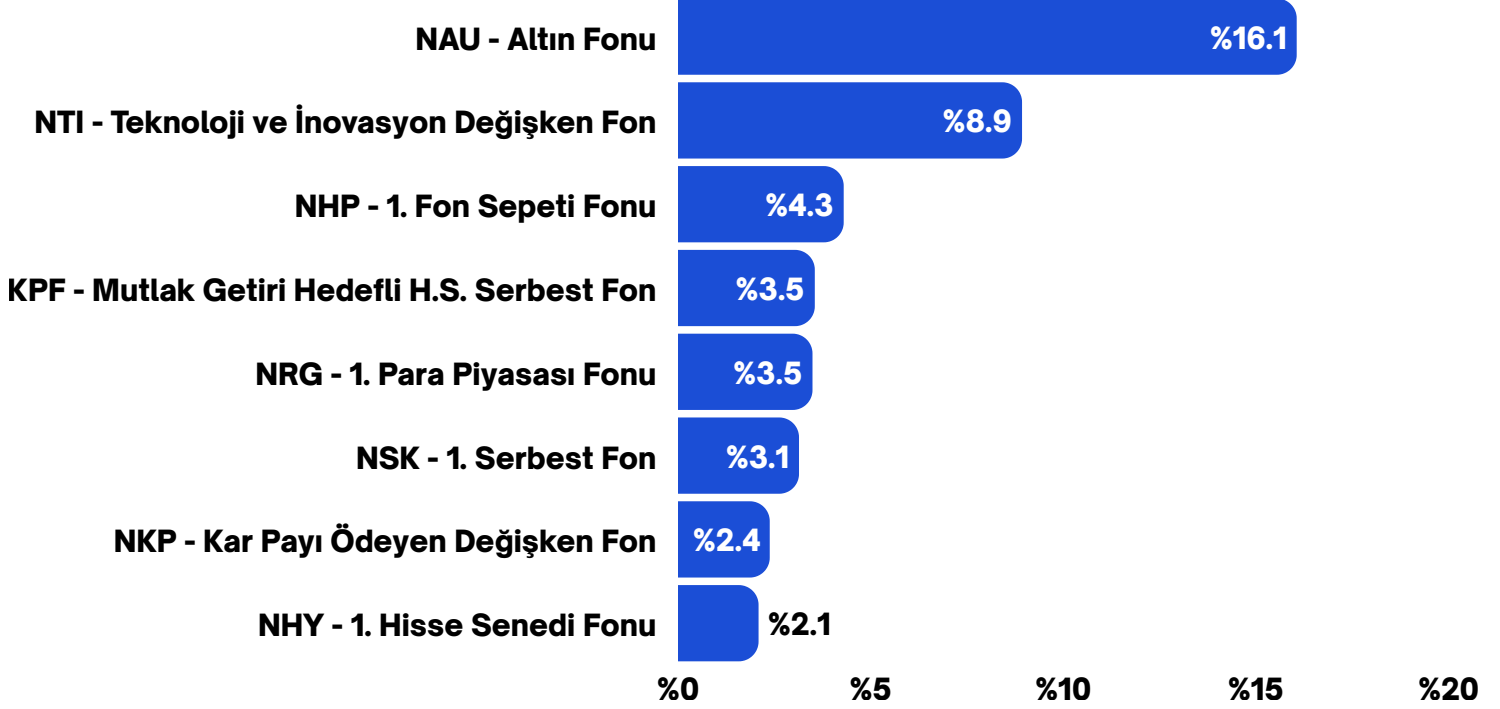
Fon Seçimlerine Dair Notlar

Ekim ayında iç siyasi ve ekonomik gelişmelerin Borsa İstanbul'da oynaklığı artırması, küresel cephede ise ABD federal hükümetinin kapanması nedeniyle veri akışında yaşanabilecek aksamalar, Fed faiz indirimi tartışmaları ve jeopolitik risklerin volatilitiyi yükseltmesi bekleniyor. Bu görünüm doğrultusunda portföyün **%55'i yerli ve yabancı hisse senetlerinden** oluşturulmuştur. Yerli hisse tarafında, **faiz indirimi sürecinden olumlu etkilenmesi beklenen sektörleri önceliklendiren NKCFund** portföyde yer alırken; yabancı hisse tarafında, **yapay zekâ, oyun, yarı iletken, blok zincir ve siber güvenlik** temalarına yatırım yapan, aktif yönetim stratejisi ile öne çıkan **NTI – Teknoloji ve İnovasyon Değişken Fon** ile **NKP – Kar Payı Ödeyen Değişken Fon** birlikte konumlandırılmıştır.

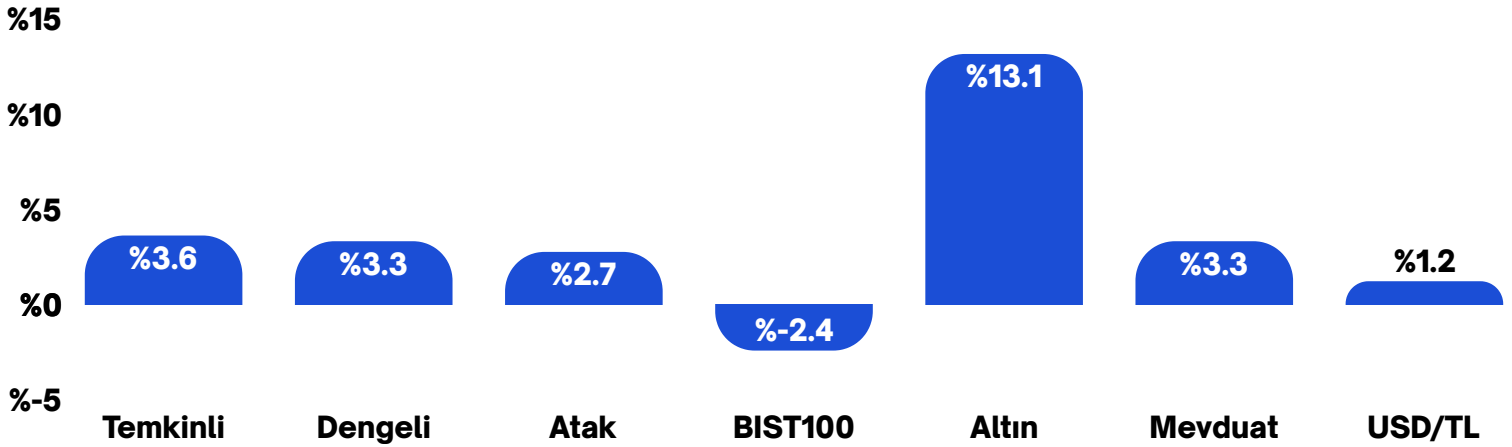
Küresel dalgalanmalara karşı **koruma sağlamak amacıyla portföyün %15'i Altın Fonu (NAU)** üzerinden değerlendirilirken, kalan %30'luk bölüm **istikrarlı TL bazlı getiri sunan NRG – Para Piyasası Fonu ve NBO – Borçlanma Araçları Fonu** arasında paylaştırılmıştır.



Dağılımlarda Yer Alan Fonlar – Eylül Ayı Getiri



Fon Dağılımları – Eylül Ayı Karşılaştırmalı Getiri





Çekince Bildirimi

Bu yayın ve dokümandaki her türlü bilgi, yorum ve değerlendirmeler hazırlandığı tarih itibarıyla mevcut piyasa koşulları ve güvenilirliğine inanılan kaynaklardan derlenerek karşılığında herhangi bir maddi menfaat temin edilmeksizin yatırımcıları bilgilendirmek amacıyla, Neo Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından hazırlanmıştır.

Burada sunulan görüş, bilgi ve veriler, herhangi bir yatırım aracının alım-satım teklifi ve/veya taahhüdü anlamına gelmemektedir ve yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım Danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde kişiye özel sunulmaktadır.

Yatırımcıların verecekleri yatırım kararları ile burada sunulan görüş, bilgi ve veriler arasında bir bağlantı kurulamayacağı gibi, burada yer alan bilgi, yorum ve değerlendirmelerin kullanımı sonucunda ortaya çıkacak doğrudan ve/veya dolaylı zararlardan, kâr yoksunluğundan, manevi zararlardan ve üçüncü kişilerin uğrayabileceği zararlardan Neo Portföy'ün ya da çalışanlarının herhangi bir sorumluluğu bulunmamaktadır.

Bu yayın ve dokümanlarda yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Geçmişteki performanslar gelecekteki performansın bir göstergesi ya da garantisi olarak kabul edilmemelidir.



 90 212 344 07 30

 @neo_portfoy



www.neoportfoy.com.tr



Levent Mah. Gonca Sk. Emlak Bankası
Pasajı No:22 İç Kapı No:40
Beşiktaş/İSTANBUL