



Neo
Portföy



Portföy Pusulası

Nisan 2026

- Fon Dağılımları
- Portföy Performansları



Temkinli Dağılım



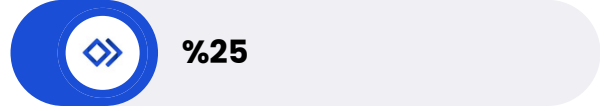
Kimler için?

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

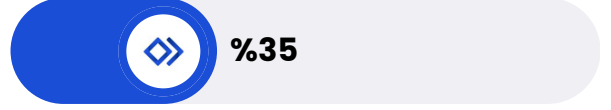
NRG – Para Piyasası Fonu

Risk Değeri: Çok Düşük (1/7)



NZT – Para Piyasası Serbest Fon

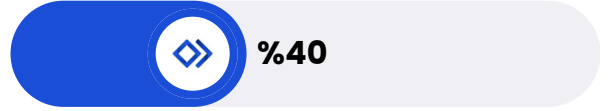
Risk Değeri: Düşük (2/7) **(Nitelikli Yatırımcı)**



NBO – Borçlanma Aracı Fonları

Fon Sepeti Fonu

Risk Değeri: Yüksek (5/7)



Fon Seçimlerine Dair Notlar

Küresel tarafta Hürmüz Boğazı'na ilişkin gelişmelerin enerji fiyatları üzerinden enflasyon baskısını artırma riski, önümüzdeki dönemde fiyatlamlalarda belirleyici olabilir. Bu görünüm, enflasyonda katılığın devam edebileceğine ve tahvil tarafında satış baskısının sürebileceğine işaret ediyor.

Bu doğrultuda portföyün önemli kısmı, düşük riskli ve likit araçlarda tutulmaya devam ederken, kompozisyon içinde tahvil duyarlılığı azaltılmıştır. **NRG Para Piyasası Fonu**, içeriğindeki devlet tahvili ağırlığı nedeniyle sınırlı ölçüde azaltılırken; tahvil içermeyen, daha esnek yapıyla öne çıkan **NZT – Para Piyasası Serbest Fon** %35 ile portföyde daha yüksek ağırlıkla konumlandırılmıştır. Bu tercih ile faiz ve tahvil oynaklığına karşı daha korunaklı bir yapı hedeflenmiştir.

Öte yandan, **NBO – Borçlanma Araçları Fon Sepeti Fonu** %40 seviyesine yükseltilerek, kontrollü riskle para piyasası üzeri getiri potansiyelinden faydalanılması amaçlanmıştır. Bu fon, farklı borçlanma araçlarına dağılım sağlayarak getiriye artırırken riski yayma imkanı sunmaktadır.

Bu yapı ile temkinli portföy, artan enflasyon ve oynaklık ortamında likiditeyi koruyan, tahvil riskini sınırlayan ve mevduat üzeri getiri hedefini sürdüren dengeli bir strateji sunmaktadır.

Dengeli Dağılım

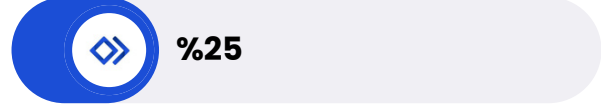


Kimler için?

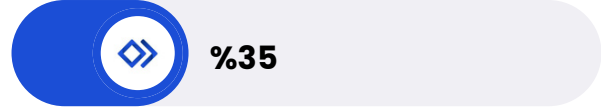
Dengeli risk almayı tercih eden ve piyasadaki fırsatlardan da yararlanmak isteyen yatırımcılara yöneliktir. Portföyde stabil getiriye sağlayabilecek düşük riskli fonlar ve mevduat üzeri ek getiri için hisse/altın ve yabancı hisse bulunmaktadır.

Güncel Fon Dağılımı

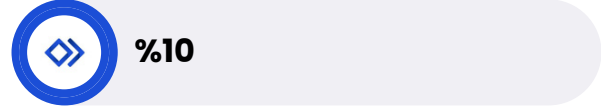
NRG - Para Piyasası Fonu
Risk Değeri: Çok Düşük (1/7)



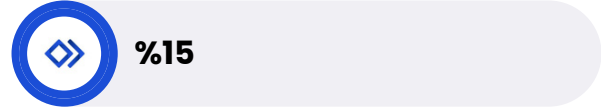
NBO - Borçlanma Aracı Fonları
Fon Sepeti Fonu
Risk Değeri: Yüksek (5/7)



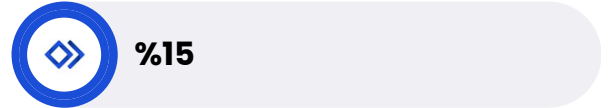
NAU - Altın Fonu
Risk Değeri: Yüksek (6/7)



NKC - İkinci Hisse Senedi Fonu - HSYF
Risk Değeri: Yüksek (6/7)



NZH - İkinci Değişken Fon
Risk Değeri: Yüksek (6/7)



Fon Seçimlerine Dair Notlar

Küresel tarafta jeopolitik tansiyonun düşmesi ve savaşın sona ermesine yönelik beklentiler, piyasalarda risk iştahını destekleyen bir görünüm oluşturuyor. Ancak enflasyon tarafında belirsizliklerin devam etmesi, özellikle faiz indirim sürecinin zamanlamasına dair soru işaretlerini koruyor. Bu çerçevede dengeli portföyde hem getiri potansiyeli hem de risk kontrolü birlikte gözetilmiştir.

Portföyün %60'lık kısmı, **NRG (%25) ve NBO (%35)** fonları ile sabit getirili enstrümanlarda konumlandırılmıştır. Bu yapı ile likidite korunurken, faiz indirim sürecine girildiği senaryoda tahvil tarafında oluşabilecek fırsatların değerlendirilmesi hedeflenmektedir. Hisse senedi tarafında ise daha seçici ve dengeli bir dağılım tercih edilmiştir. **NKC - 2. Hisse Senedi Fonu %15** ile BIST'te sektör bazlı fırsatlara odaklanırken, **NZH - Değişken Fon %15** ile hisse ağırlığını artırabilen esnek yapısı sayesinde portföye katkı sağlamaktadır. Özellikle BIST30 ve BIST100 dışı dengeli dağılım, endeks bazlı hareketten ziyade hisse bazlı ayrışma beklentisini yansıtmaktadır.

Altın Fonu (NAU) portföyde %10 seviyesine çekilmiştir. Bu tercih ile koruma tamamen terk edilmeden, getiri potansiyeli daha yüksek varlıklara alan açılmıştır.

Bu dağılım ile dengeli portföy, değişen makro koşullara uyum sağlayan, kontrollü riskle fırsatları değerlendiren bir yapı sunmaktadır.

Atak Dağılım



Kimler için?

Uzun vadeli yatırımı tercih eden ve yüksek risk olarak, 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)



NZH - İkinci Değişken Fon
Risk Değeri: Yüksek (6/7)



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)



NUH - Üçüncü Hisse Senedi Fonu - HSYF
Risk Değeri: Yüksek (6/7)



Fon Seçimlerine Dair Notlar

Küresel tarafta jeopolitik risklerin azalması ve savaşın sona ermesine yönelik beklentiler, piyasalarda risk iştahını destekleyen bir ortam oluşturuyor. Ancak enflasyon ve faiz indirim sürecine dair belirsizlikler devam ettiği için portföy dağılımında çeşitlendirme ve esneklik ön planda tutulmuştur. Bu doğrultuda portföyün büyük bölümü hisse senedi ve tematik fonlardan oluşturulurken, dağılım içinde daha dengeli bir yapı tercih edilmiştir. Önceki dönemde daha defansif karakterde yer alan temalar yerine, çip, savunma ve siber güvenlik gibi alanlara yatırım yapan **NTI - Teknoloji ve İnovasyon Değişken Fon** portföye dahil edilmiştir.

Yerli hisse tarafında, **NKC ve NUH hisse senedi fonları** ile BIST'te sektör ve şirket bazlı fırsatlara odaklanılırken, **NZH Değişken Fon** esnek yapısıyla hisse ağırlığını artırıp azaltabilme kabiliyeti sayesinde portföye katkı sağlamaktadır.

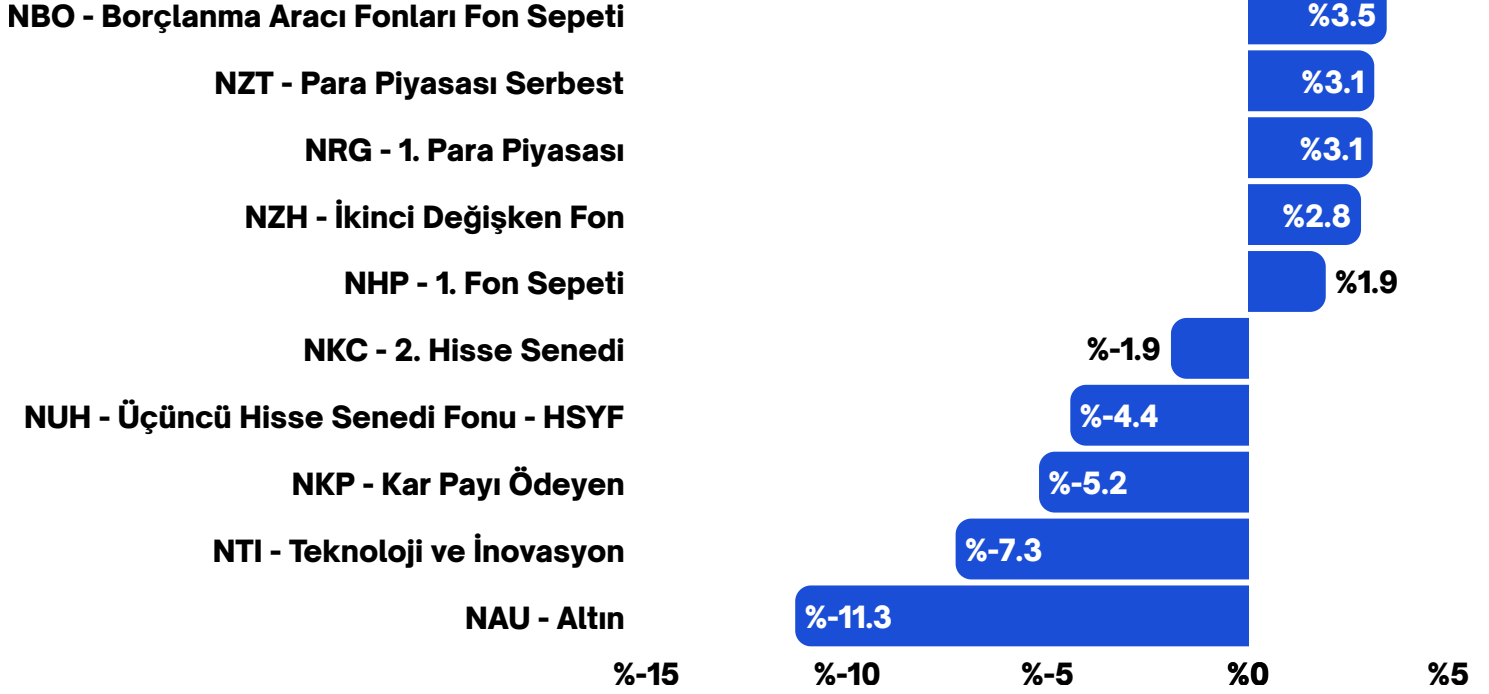
Altın Fonu (NAU) portföyde %15 seviyesine çekilmiştir.

Portföyün %20'lik kısmı ise **NRG Para Piyasası Fonu** ile likidite ve kısa vadeli getiri amacıyla korunarak, dalgalı dönemlerde esneklik sağlanmıştır.

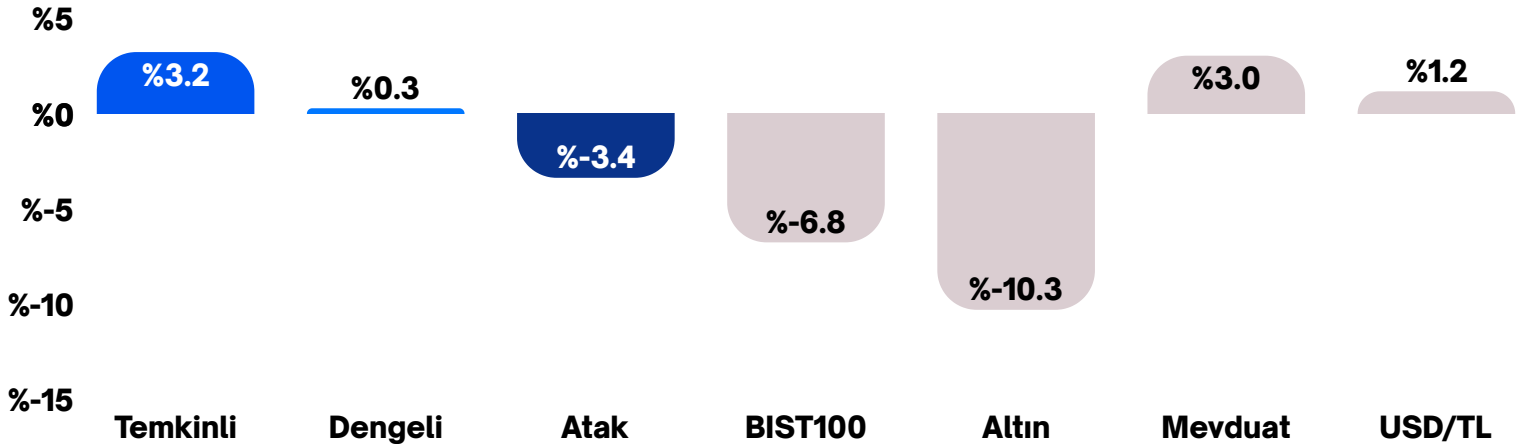
Bu dağılım ile atak portföy, artan risk iştahına uyum sağlayan ancak olası dalgalanmalara karşı kontrollü ve çeşitlendirilmiş bir büyüme stratejisi sunmaktadır.



Dağılımlarda Yer Alan Fonlar – Mart Ayı Getiri



Fon Dağılımları – Mart 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