



Portföy Pusulası

Haziran 2026

- Fon Dağılımları
- Portföy Performansları



Temkinli Dağılım



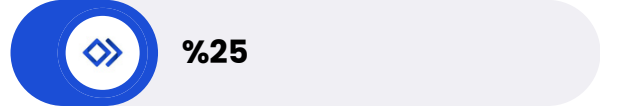
Kimler için?

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

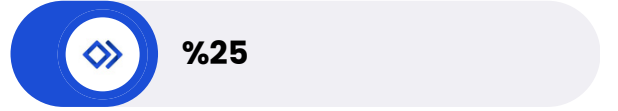
Risk Değeri: Çok Düşük (1/7)



EDP – Koruncuk Eğitime Destek 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

ABD–İran hattından gelen olumlu haber akışına rağmen petrol fiyatlarının yüksek seviyelerini koruması, **küresel ölçekte enflasyon baskısının devam etmesine neden oluyor**. Bu durum merkez bankalarının faiz indirimlerinde daha temkinli hareket etmesine yol açarken, **faizli enstrümanların cazibesini de koruyor**.

Bu doğrultuda temkinli portföyde, düşük riskli ve düzenli getiri potansiyeli sunan **NRG Para Piyasası Fonu**, yeni ihraç edilen **EDP Koruncuk Eğitime Destek Para Piyasası Serbest Fon** ve **NBO Borçlanma Aracı Fonları Fon Sepeti Fonu** birlikte tercih edilmiştir.

Özellikle NBO'nun ağırlığı %50 seviyesinde korunarak, para piyasası fonlarının üzerinde getiri yaratma potansiyelinden faydalanılması hedeflenmiştir. EDP, tahvil içermeyen para piyasası serbest fon yapısıyla portföye dahil edilirken, hem likidite hem de düşük risk profili korunmuştur.

Bu yapı ile portföy, faiz ortamının sunduğu fırsatlardan yararlanmayı hedeflerken, düşük oynaklık ve mevduat üzeri getiri hedefini ön planda tutmaktadır.

Dengeli Dağılım



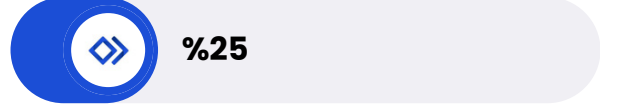
Kimler için?

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

Güncel Fon Dağılımı

NRG – Para Piyasası Fonu

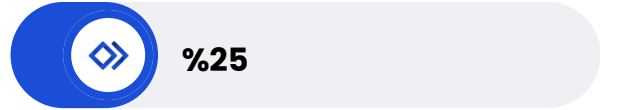
Risk Değeri: Çok Düşük (1/7)



NBO – Borçlanma Aracı Fonları

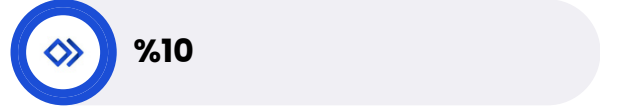
Fon Sepeti Fonu

Risk Değeri: Yüksek (5/7)



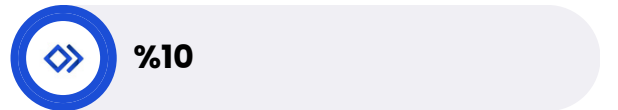
NAU – Altın Fonu

Risk Değeri: Yüksek (6/7)



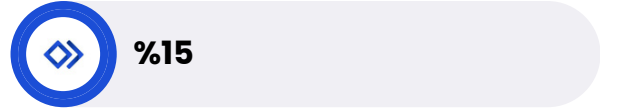
NTI – Teknoloji ve İnovasyon Değişken Fon

Risk Değeri: Yüksek (6/7)



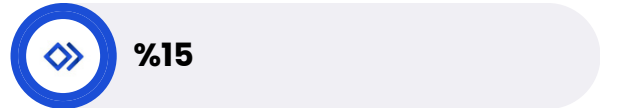
NZH – İkinci Değişken Fon

Risk Değeri: Orta (4/7)



NUH – Üçüncü Hisse Senedi Fonu – HSYF

Risk Değeri: Yüksek (6/7)



Fon Seçimlerine Dair Notlar

ABD–İran hattında gerilimin azalması ve **piyasalarda risk iştahının toparlanması, hisse senetleri açısından daha destekleyici bir ortam oluşturuyor.** Bununla birlikte petrol fiyatlarının yüksek seyri, küresel enflasyona ilişkin belirsizlikler ve içeride devam eden enflasyon görünümü ile siyasi gelişmeler, piyasalardaki oynaklık riskinin tamamen ortadan kalkmadığına işaret ediyor. **Bu nedenle portföyde hem fırsatları değerlendirecek hem de riskleri yönetecek dengeli bir yapı korunmuştur.**

Portföyün %50'lik kısmı NRG (%25) ve NBO (%25) ile sabit getirili enstrümanlarda konumlandırılarak likidite ve faiz getirisi korunmaya devam etmektedir. **Hisse ve değişken fon tarafında ise NZH (%15) ve NUH (%15) ağırlıkları artırılarak, BIST'te sektör ve şirket bazlı fırsatlardan daha fazla yararlanılması hedeflenmiştir.** Özellikle endeks bazlı hareketlerden ziyade şirket seçiminin ön plana çıkabileceği bir döneme girildiğini düşünüyoruz.

Küresel teknoloji ve yapay zeka temasına erişim sağlayan NTI (%10) portföyde yer almaya devam ederken, NAU Altın Fonu (%10) küresel ve yerel risklere karşı koruma amacıyla korunmuştur.



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)



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)



NUH – Üçüncü Hisse Senedi Fonu – HSYF

Risk Değeri: Yüksek (6/7)



Fon Seçimlerine Dair Notlar

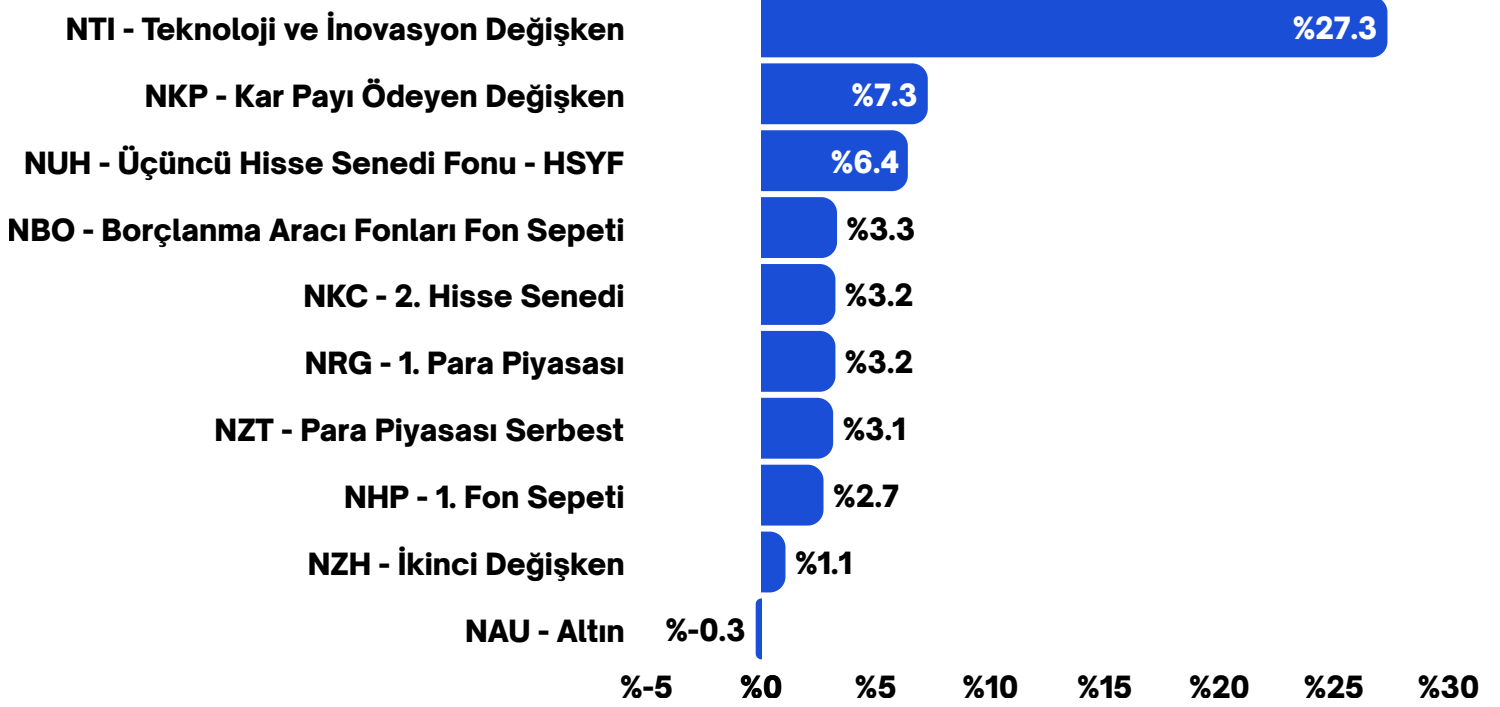
ABD–İran ilişkilerinde olumlu senaryonun güç kazanması ve küresel risk iştahının yüksek seyretmesi, hisse senetleri ve tematik yatırımlar açısından destekleyici bir ortam oluşturuyor. Özellikle yapay zekâ, veri merkezi ve yarı iletken yatırımlarının sürmesiyle birlikte **teknoloji hisselerindeki momentumun devam etmesini bekliyoruz.**

Bu doğrultuda portföyün önemli bölümü hisse senedi ve tematik fonlardan oluşturulmuştur. **NTI – Teknoloji ve İnovasyon Değişken Fon ile küresel teknoloji ve çip temasına yatırım** yapılırken, NKC ve NUH hisse senedi fonları ile Borsa İstanbul'da sektör ve şirket bazlı fırsatlardan faydalanılması hedeflenmektedir. **Önceki dönemde yer alan NZH yerine NKP – Kar Payı Ödeyen Değişken Fon portföye dahil edilmiştir.** Böylece büyüme odaklı teknoloji ve hisse yatırımlarına ek olarak, temettü verimliliği yüksek şirketlere de yer verilerek portföy çeşitlendirilmiştir.

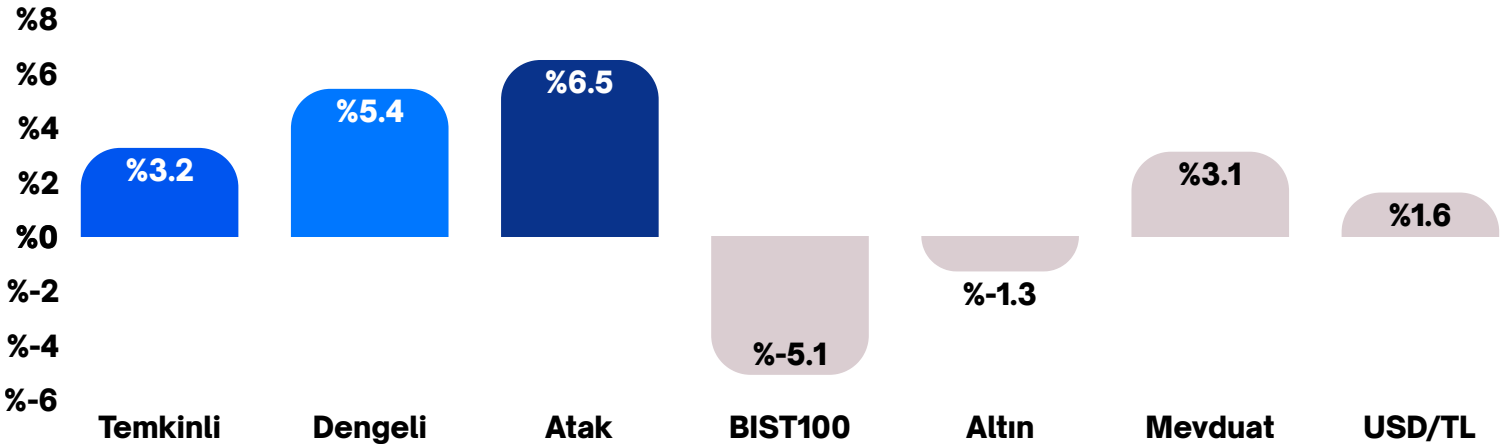
İçeride siyasi gelişmeler zaman zaman volatilité yaratabilecek olsa da, mevcut görünümde risk iştahının güçlü kalmasını bekliyoruz. Bununla birlikte NAU Altın Fonu %15 ağırlıkla portföyde korunarak olası küresel ve yerel risklere karşı denge unsuru olarak konumlandırılmıştır. Portföyün %20'lik kısmı ise NRG Para Piyasası Fonu ile likidite ve kısa vadeli getiri amacıyla değerlendirilmektedir.



Dağılımlarda Yer Alan Fonlar – Mayıs Ayı Getiri



Fon Dağılımları – Mayıs 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