



Portföy Pusulası

Temmuz 2026

- Fon Dağılımları
- Portföy Performansları



Temkinli Dağılım



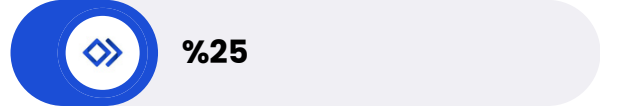
Kimler için?

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

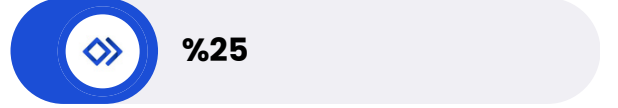
NRG – Para Piyasası Fonu

Risk Değeri: Çok Düşük (1/7)



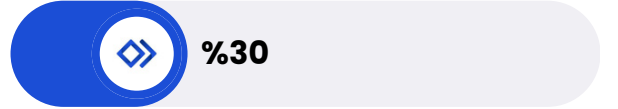
EDP – Koruncuk Eğitime Destek Para Piyasası Serbest Fon

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



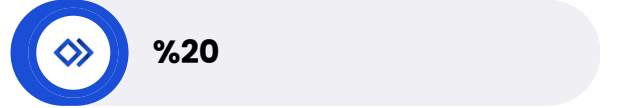
NBO – Borçlanma Aracı Fonları Fon Sepeti Fonu

Risk Değeri: Yüksek (5/7)



KPF – Mutlak Getiri Hedefli Hisse Senedi Serbest Fon – HSYF

Risk Değeri: Yüksek (5/7) **(Nitelikli Yatırımcı)**



Fon Seçimlerine Dair Notlar

Haziran ayında jeopolitik riskler ve petrol fiyatlarındaki yükseliş nedeniyle ön planda olan korumacı yaklaşım, **Temmuz ayında yerini kontrollü şekilde risk alınabilecek bir görünüme bırakıyor**. ABD–İran hattındaki olumlu haber akışı, petrol fiyatlarında savaş priminin azalması ve küresel enflasyonda yavaşlama sinyalleri, özellikle borçlanma araçları ve hisse senedi fonları açısından daha destekleyici bir ortam oluşturuyor.

Bu doğrultuda temkinli portföyde **NRG – Para Piyasası Fonu** ve **EDP – Koruncuk Eğitime Destek Para Piyasası Serbest Fon** ile likidite ve düşük riskli getiri korunurken, **NBO – Borçlanma Aracı Fonları Fon Sepeti Fonu** faiz indirim beklentilerinden faydalanabilmek amacıyla portföyün önemli bileşenlerinden biri olmaya devam ediyor.

Bu ay portföye eklenen **KPF – Mutlak Getiri Hedefli Hisse Senedi Serbest Fon – HSYF**, spot-vadeli hisse piyasalarındaki arbitraj stratejisi sayesinde hisse senedi yönünden bağımsız olarak para piyasası fonlarının üzerinde getiri üretme potansiyeli sunuyor. Böylece portföye ilave alfa yaratabilecek bir kaynak eklenirken, genel risk seviyesi de kontrollü tutuluyor.

Bu dağılım ile temkinli portföy, faizli enstrümanların sunduğu istikrarı korurken, piyasalardaki normalleşme sürecinden faydalanabilecek seçici fonlarla mevduat üzeri getiri hedefini sürdürmeyi amaçlıyor.

Dengeli Dağılım



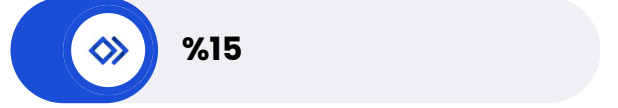
Kimler için?

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

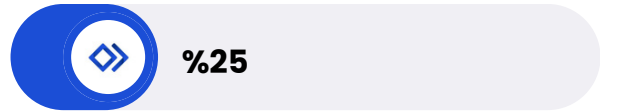
Risk Değeri: Çok Düşük (1/7)



NBO – Borçlanma Aracı Fonları

Fon Sepeti Fonu

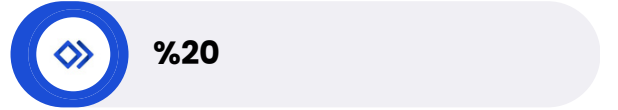
Risk Değeri: Yüksek (5/7)



KPF – Mutlak Getiri Hedefli Hisse Senedi

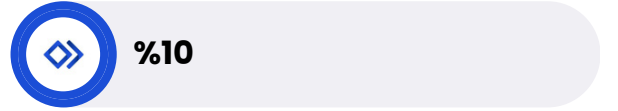
Serbest Fon – HSYF

Risk Değeri: Yüksek (5/7) (Nitelikli Yatırımcı)



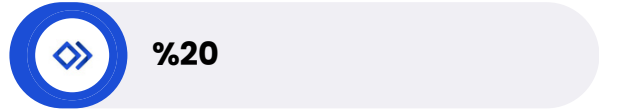
NAU – Altın Fonu

Risk Değeri: Yüksek (6/7)



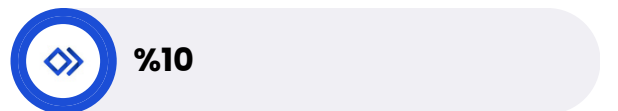
NZH – İkinci Değişken Fon

Risk Değeri: Yüksek (6/7)



NTI – Teknoloji ve İnovasyon Değişken Fon

Risk Değeri: Yüksek (6/7)



Fon Seçimlerine Dair Notlar

Portföyün %40'lık bölümü **NRG – Para Piyasası Fonu** ve **NBO – Borçlanma Aracı Fonları Fon Sepeti Fonu** ile faizli enstrümanlarda değerlendirilmeye devam ediyor. Özellikle **NBO – Borçlanma Aracı Fonları Fon Sepeti Fonu**, olası faiz indirim sürecinden faydalanabilecek yapısıyla portföyün önemli bileşenlerinden biri olmayı sürdürüyor.

Bu ay portföye eklenen **KPF – Mutlak Getiri Hedefli Hisse Senedi Serbest Fon – HSYF**, spot-vadeli piyasa arbitrajı stratejisi sayesinde hisse senedi yönünden bağımsız olarak ek getiri üretme potansiyeli sunarken, portföyün risk-getiri dengesini destekliyor.

Hisse senedi tarafında ise NUH – Üçüncü Hisse Senedi Fonu – HSYF yerine **NZH – İkinci Değişken Fon** ağırlığı artırılarak, BIST30 ve büyük ölçekli şirketlere daha fazla odaklanan, aynı zamanda değişen piyasa koşullarına uyum sağlayabilen daha esnek bir yapı tercih edildi. **NTI – Teknoloji ve İnovasyon Değişken Fon** ile küresel teknoloji teması, **NAU – Altın Fonu** ile de olası jeopolitik ve piyasa risklerine karşı koruma sürdürülüyor. Bu dağılım ile dengeli portföy, faizli enstrümanların istikrarını korurken, hisse senedi tarafında daha seçici ve dengeli bir risk alarak piyasalardaki fırsatlardan faydalanmayı hedeflemektedir.



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)



%20

KPF – Mutlak Getiri Hedefli Hisse Senedi

Serbest Fon – HSYF

Risk Değeri: Yüksek (5/7) **(Nitelikli Yatırımcı)**



%15

NAU – Altın Fonu

Risk Değeri: Yüksek (6/7)



%15

NZH – İkinci Değişken Fon

Risk Değeri: Yüksek (6/7)



%20

NUH – Üçüncü Hisse Senedi Fonu – HSYF

Risk Değeri: Yüksek (6/7)



%15

NTI – Teknoloji ve İnovasyon Değişken Fon

Risk Değeri: Yüksek (6/7)



%15

Fon Seçimlerine Dair Notlar

ABD–İran hattındaki olumlu gelişmeler, küresel enflasyonda yavaşlama beklentisi ve merkez bankalarından gelen daha ılımlı mesajlar, risk iştahını desteklemeye devam ediyor. Özellikle yapay zekâ, veri merkezi ve yarı iletken yatırımlarının sürmesi, teknoloji temasını desteklerken; Borsa İstanbul'da faiz indirim beklentileriyle birlikte hisse senetlerinde seçici fırsatların devam edeceğini düşünüyoruz.

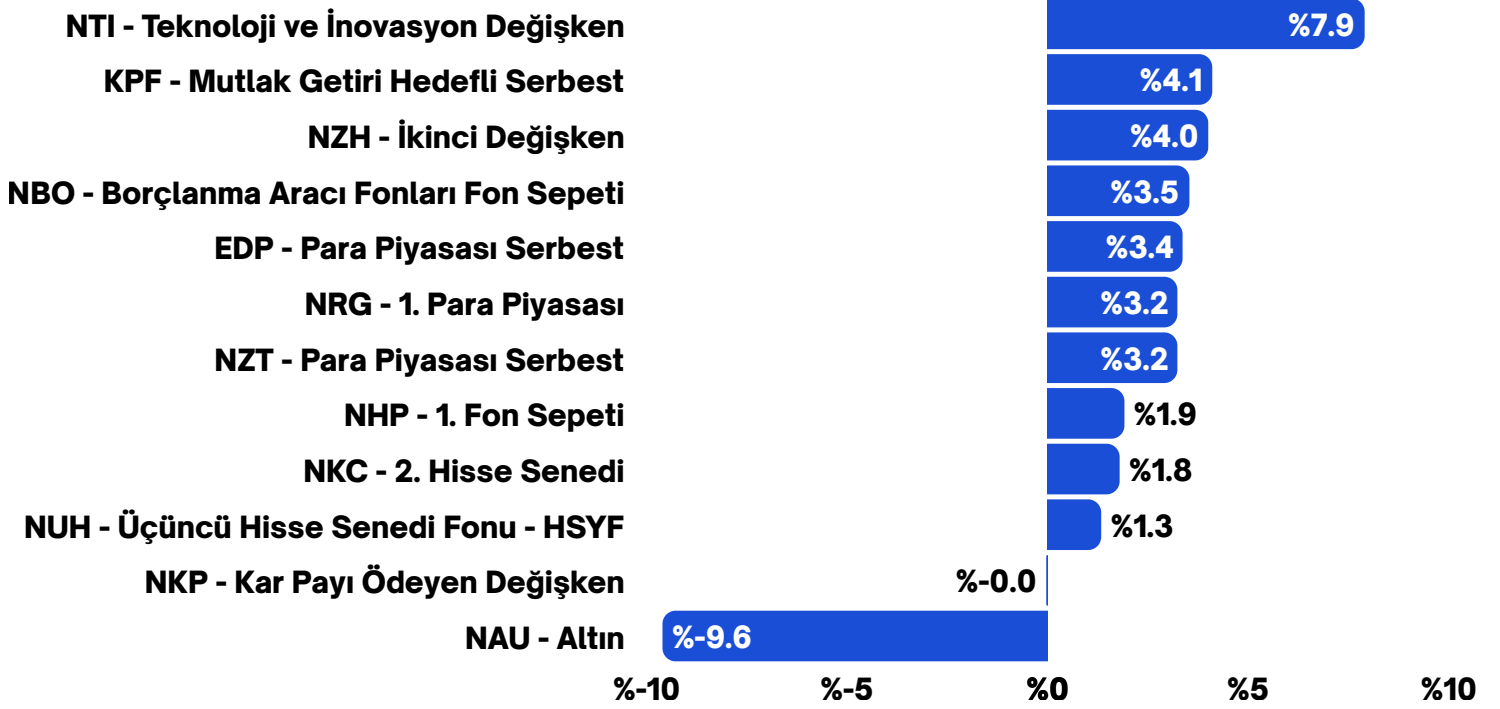
Bu doğrultuda portföyün önemli bölümü hisse senedi ve tematik fonlarda değerlendirilmektedir. **NTI – Teknoloji ve İnovasyon Değişken Fon** ile küresel teknoloji temasına yatırım yapılırken, **NZH – İkinci Değişken Fon** esnek yönetim anlayışıyla değişen piyasa koşullarına uyum sağlayabilecek yapısı nedeniyle portföyde yer almaktadır. Bu ay NKC – İkinci Hisse Senedi Fonu – HSYF yerine **KPF – Mutlak Getiri Hedefli Hisse Senedi Serbest Fon – HSYF** portföye eklenmiştir.

NUH – Üçüncü Hisse Senedi Fonu – HSYF ile yurt içi hisse senedi tarafındaki fırsatlar değerlendirilmeye devam edilirken, **NAU – Altın Fonu** küresel ve yerel belirsizliklere karşı %15 ağırlıkla portföyde korunmuştur. **NRG – Para Piyasası Fonu ise %20** payıyla likidite sağlayarak portföye esneklik kazandırmaktadır.

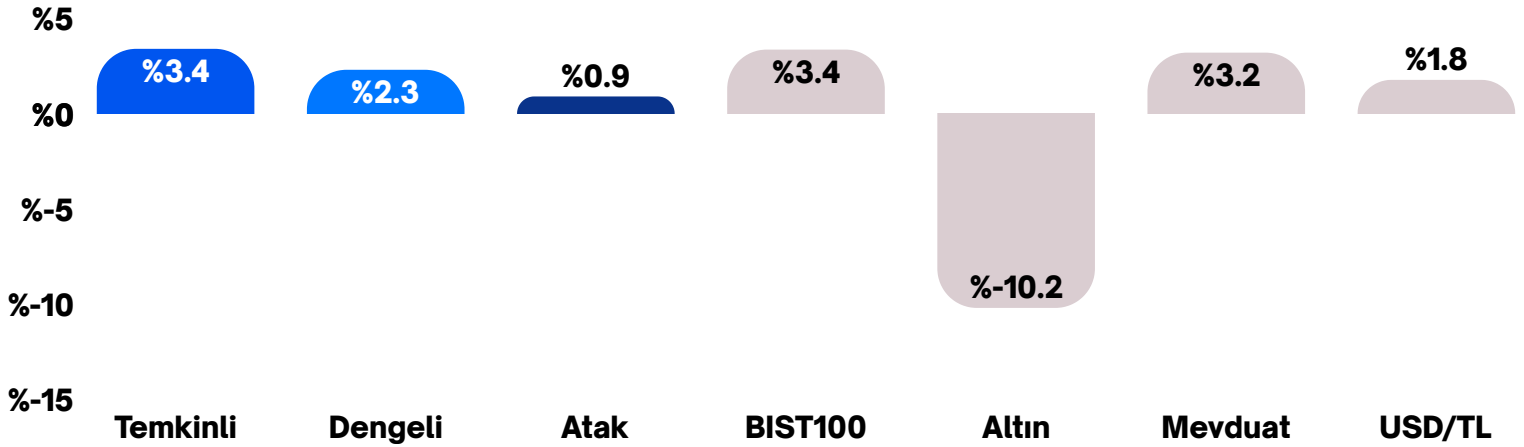
Performans



Dağılımlarda Yer Alan Fonlar – Haziran Ayı Getiri



Fon Dağılımları – Haziran 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