



Portföy Pusulası

Ağustos 2026

- Fon Dağılımları
- Portföy Performansları



Temkinli Dağılım



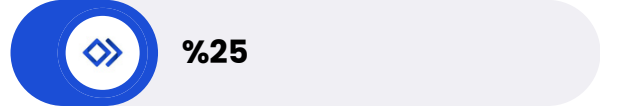
Kimler için?

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

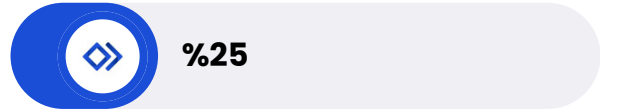
Risk Değeri: Çok Düşük (1/7)



EDP – Koruncuk Eğitime Destek Para

Piyasası Serbest Fon

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



NBO – Borçlanma Aracı Fonları

Fon Sepeti Fonu

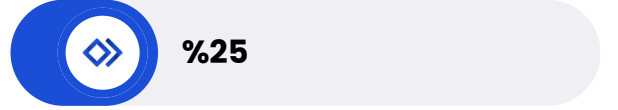
Risk Değeri: Yüksek (5/7)



KPF – Mutlak Getiri Hedefli Hisse Senedi

Serbest Fon – HSYF

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



Fon Seçimlerine Dair Notlar

Ağustos ayına girerken ABD–İran görüşmelerinden gelen daha olumlu haberler ve petrol fiyatlarında savaş priminin azalması risk iştahını destekliyor. Bununla birlikte ABD ve Japonya’da tahvil faizlerinin yükseldiği, jeopolitik risklerin tamamen ortadan kalkmadığı bir ortamda temkinli duruşumuzu koruyoruz.

İçeride temmuz enflasyonu sonrasında ağustos ayında enflasyonda normalleşmenin devam etmesi ve önümüzdeki dönemde TCMB’den faiz indirimi beklentilerinin güçlenmesi, borçlanma araçları açısından daha olumlu bir zemin oluşturuyor. Bu nedenle **NBO – Borçlanma Aracı Fonları Fon Sepeti Fonu** %25 ağırlıkla korunarak, olası faiz düşüşünden ve tahvil tarafındaki fırsatlardan yararlanılması hedefleniyor.

Portföyün düşük riskli ve likit bölümünü **NRG – Para Piyasası Fonu ve EDP – Koruncuk Eğitime Destek Para Piyasası Serbest Fon** oluşturuyor. Her iki fon da %25 ağırlıkla portföyün ana denge unsurları olmaya devam ediyor.

KPF – Mutlak Getiri Hedefli Hisse Senedi Serbest Fon – HSYF ise %25 ağırlıkla korunuyor. Spot-vadeli piyasa arbitrajı stratejisiyle hisse senedi yönünden bağımsız getiri hedefleyen KPF, portföyde para piyasası fonlarının üzerinde ek getiri potansiyeli sağlayan alfa kaynağı olarak konumlandırılıyor.

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

Ağustos ayında küresel risk iştahını özellikle ABD’de güçlü seyreden bilanço sezonu desteklerken, teknoloji ve yapay zekâ yatırımlarındaki momentumun devam etmesini bekliyoruz. Buna karşılık ABD–İran hattındaki gelişmeler, petrol fiyatları ve küresel tahvil faizlerindeki yükseliş önemli risk unsurları olmaya devam ediyor. Bu nedenle dengeli portföyde risk kontrollü şekilde artırılmıştır.

Portföyde **NRG – Para Piyasası Fonu** %10’a düşürülürken, **NBO – Borçlanma Aracı Fonları Fon Sepeti Fonu** %25 ağırlıkla korunmuştur. Risk-getiri dengesini güçlendirmek amacıyla **KPF – Mutlak Getiri Hedefli Hisse Senedi Serbest Fon – HSYF** ağırlığı %25’e yükseltilmiştir.

Hisse tarafında **NZH – İkinci Değişken Fon** %15’e azaltılırken, güçlü ABD bilançoları ve teknoloji yatırımlarındaki momentumdan faydalanmak amacıyla **NTI – Teknoloji ve İnovasyon Değişken Fon** %15’e yükseltilmiştir. **NAU – Altın Fonu** ise %10 ağırlıkla portföyde korunmuştur.



Kimler için?

Uzun vadeli yatırımı tercih eden ve yüksek risk alarak, yüksek getiri 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)



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)



NUH – Üçüncü Hisse Senedi Fonu – HSYF

Risk Değeri: Yüksek (6/7)



NTI – Teknoloji ve İnovasyon Değişken Fon

Risk Değeri: Yüksek (6/7)



Fon Seçimlerine Dair Notlar

Atak portföyün hisse ve tematik yatırımları korunmuştur. **NTI – Teknoloji ve İnovasyon Değişken Fon** ile küresel teknoloji temasındaki momentumdan, **NZH – İkinci Değişken Fon** ve **NUH – Üçüncü Hisse Senedi Fonu – HSYF** ile Borsa İstanbul'da sektör ve şirket bazlı fırsatlardan yararlanılması hedeflenmektedir.

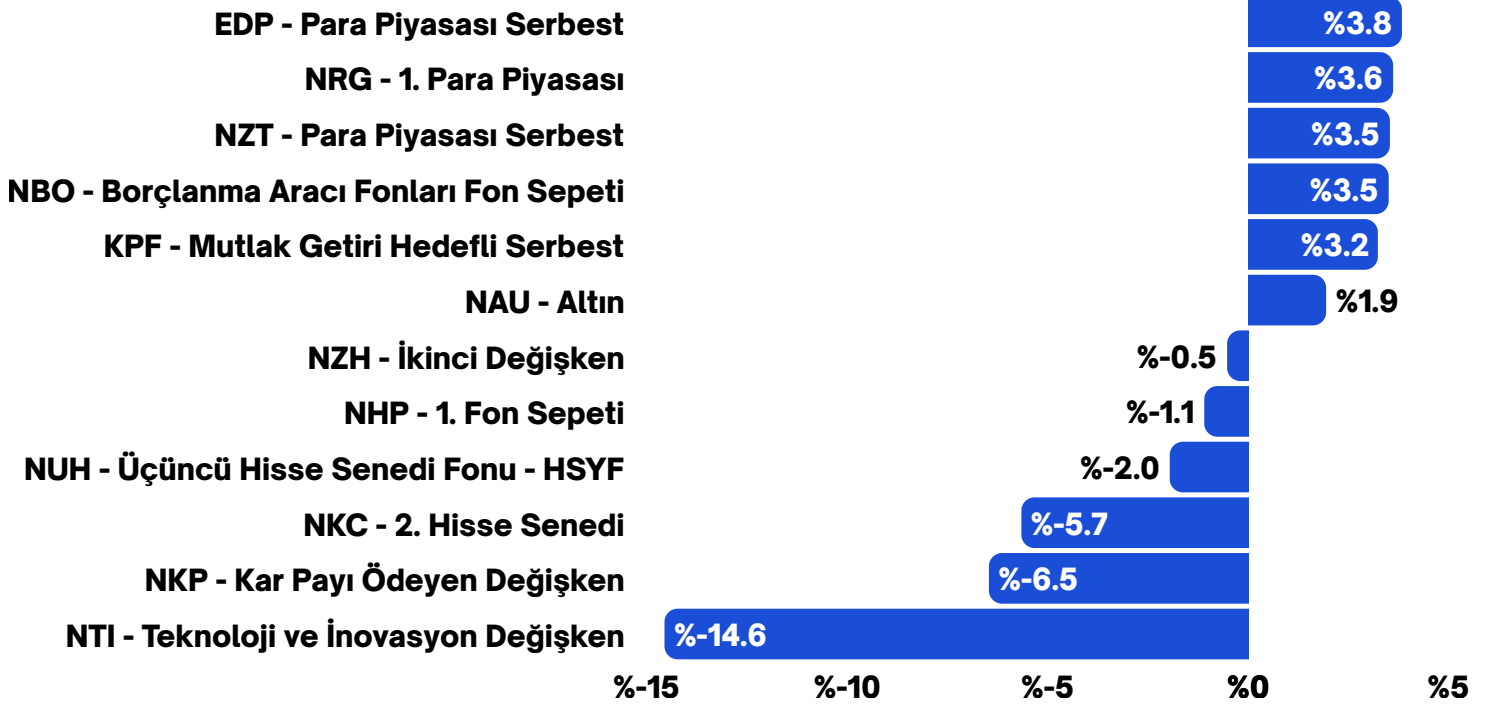
Bu ayki temel değişiklik, **NRG – Para Piyasası Fonu** ağırlığının %20'den %10'a düşürülerek **KPF – Mutlak Getiri Hedefli Hisse Senedi Serbest Fon – HSYF** ağırlığının %15'ten %25'e yükseltilmesidir. KPF'nin spot-vadeli piyasa arbitrajı stratejisiyle piyasa yönünden bağımsız ek getiri üretme potansiyeli, atak portföyde alfa yaratabilecek ek bir kaynak olarak değerlendirilmektedir.

NAU – Altın Fonu ise %15 ağırlıkla korunarak jeopolitik gelişmeler ve küresel piyasalarda oluşabilecek dalgalanmalara karşı portföyün dengeleyici unsuru olmaya devam etmektedir.

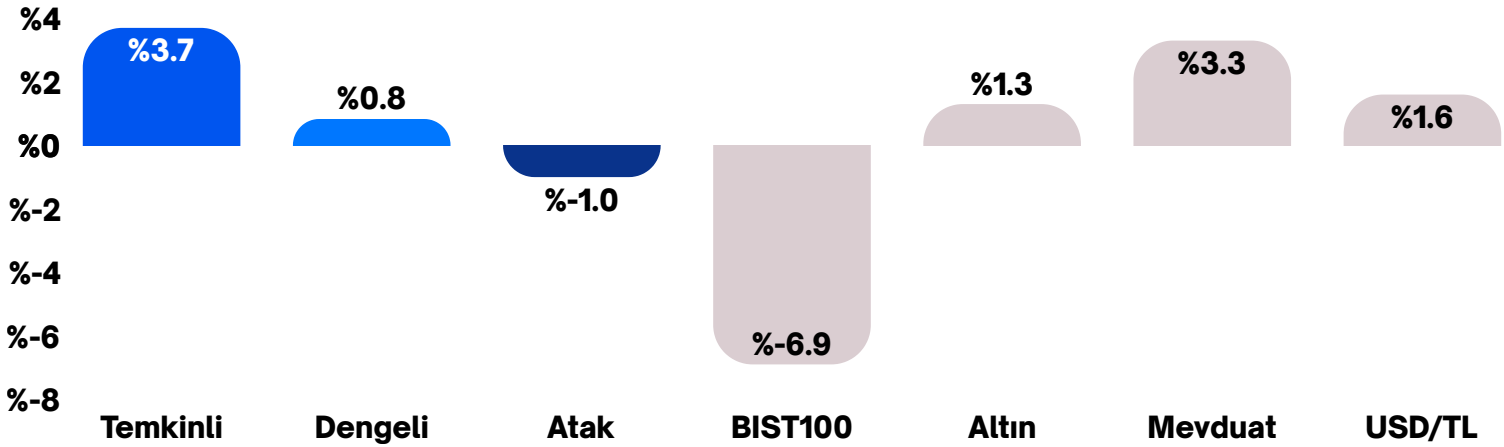
Bu dağılımla atak portföyde risk iştahına ilişkin pozitif görüş korunurken, para piyasası ağırlığı azaltılarak arbitraj ve riskli varlıklardaki getiri potansiyeline daha fazla alan açılmıştır.



Dağılımlarda Yer Alan Fonlar – Temmuz Ayı Getiri



Fon Dağılımları – Temmuz 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