



Portföy Pusulası

Ekim 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)



%30

EDP – Koruncuk Eğitime Destek Para Piyasası Serbest Fon

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



%30

NBO – Borçlanma Aracı Fonları Fon Sepeti Fonu

Risk Değeri: Düşük (2/7)



%25

NVT – Üçüncü Serbest (TL) Fon

Risk Değeri: Düşük (3/7) **(Nitelikli Yatırımcı)**



%15

Fon Seçimlerine Dair Notlar

Yüksek faiz ortamı ve küresel belirsizlikler devam ederken, temkinli portföyde koruma ve likiditeyi ön planda tutmaya devam ediyoruz. ABD-İran hattındaki gelişmeler, petrol fiyatları ve küresel tahvil faizleri risk unsuru olmayı sürdürürken, yurt içinde enflasyondaki gerilemenin faiz indirimleri için alan yaratabileceğini düşünüyoruz.

Bu doğrultuda **NRG – Para Piyasası Fonu** ve **EDP – Koruncuk Eğitime Destek Para Piyasası Serbest Fon** ağırlıkları %25'ten %30'a çıkarıldı. Böylece portföyün %60'lık bölümü yüksek faiz ortamından faydalanabilecek, likit ve görece düşük riskli fonlarda değerlendiriliyor.

Enflasyondaki düşüşün önümüzdeki dönemde faiz indirimlerini yeniden gündeme getirebileceği beklentisiyle **NBO – Borçlanma Aracı Fonları Fon Sepeti Fonu** %25 ağırlıkla portföyde korunuyor. Faizlerde olası gerilemenin tahvil tarafında yaratabileceği getiri potansiyelinden faydalanmayı hedefliyoruz.

Portföyün kalan %15'lik bölümünde ise **NVT – Üçüncü Serbest (TL) Fon** tercih edildi. Para piyasası fonlarına kıyasla daha esnek yatırım stratejisiyle hareket edebilen NVT ile, düşük oynaklığı korurken para piyasası fonlarının üzerinde ek getiri potansiyeli hedefleniyor.



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)



%30

NBO – Borçlanma Aracı Fonları

Fon Sepeti Fonu

Risk Değeri: Düşük (2/7)



%20

NAU – Altın Fonu

Risk Değeri: Yüksek (6/7)



%10

NZH – İkinci Değişken Fon

Risk Değeri: Yüksek (6/7)



%20

NTI – Teknoloji ve İnovasyon Değişken Fon

Risk Değeri: Yüksek (6/7)



%20

Fon Seçimlerine Dair Notlar

Yüksek faiz ortamı ve küresel belirsizlikler devam ederken, dengeli portföyde bir taraftan korumayı artırırken diğer taraftan yıl sonuna doğru oluşabilecek piyasa fırsatlarına katılmayı hedefliyoruz. Bu nedenle portföyün düşük riskli tarafı güçlendirilirken, tahvil, yerli hisse, altın ve yabancı teknoloji pozisyonları korunuyor.

Bu ay **NRG – Para Piyasası Fonu** ağırlığı %20'den %30'a çıkarıldı. Böylece yüksek faiz ortamının sunduğu getiriden faydalanırken, jeopolitik gelişmeler ve fon piyasasındaki belirsizliklere karşı portföyün likit tarafı güçlendirildi. Enflasyondaki düşüşün önümüzdeki dönemde faiz indirimleri için alan yaratabileceği beklentisiyle **NBO – Borçlanma Aracı Fonları Fon Sepeti Fonu** portföyde tutulmaya devam ediyor. Ancak ağırlığı %30'dan %20'ye çekilerek daha dengeli bir pozisyon alındı.

Hisse tarafında **NZH – İkinci Değişken Fon** %25'ten %20'ye indirilerek yerli hisse riski bir miktar azaltıldı. Fon tasfiye süreçlerinin yaratabileceği satış baskısı kısa vadede risk oluştururken; BIST30, banka ve büyük ölçekli şirketlerde enflasyondaki gerileme, endeks değişiklikleri ve yabancı yatırımcı ilgisi nedeniyle orta vadeli pozitif görüşümüzü koruyoruz.

Yurt dışında ise güçlü teknoloji bilançoları ve yapay zekâ yatırımlarındaki momentum nedeniyle **NTI – Teknoloji ve İnovasyon Değişken Fon** ağırlığı %15'ten %20'ye yükseltildi. **NAU – Altın Fonu** ise jeopolitik riskler ve küresel belirsizliklere karşı dengeleyici unsur olarak %10 seviyesinde korunuyor.



Neo
Portföy



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 Aracı Fonları

Fon Sepeti Fonu

Risk Değeri: Düşük (2/7)



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

Küresel tarafta jeopolitik riskler, yüksek petrol fiyatları ve tahvil faizlerindeki yükseliş piyasalarda oynaklık yaratmaya devam ediyor. Buna karşılık güçlü şirket bilançoları ve özellikle yapay zekâ yatırımlarındaki momentum, teknoloji hisselerini destekliyor. Atak portföyde bu nedenle kısa vadeli risklere karşı sınırlı koruma sağlarken, yıl sonuna yönelik pozitif beklentiden daha fazla faydalanabilecek bir yapı tercih ediyoruz.

Bu doğrultuda **NRG – Para Piyasası Fonu** %10'dan %15'e yükseltildi. **NBO – Borçlanma Araçları Fon Sepeti Fonu** ise %25'ten %15'e çekilmekle birlikte, enflasyondaki gerilemenin ilerleyen dönemde faiz indirimlerine alan açabileceği beklentisiyle portföyde tutulmaya devam ediyor.

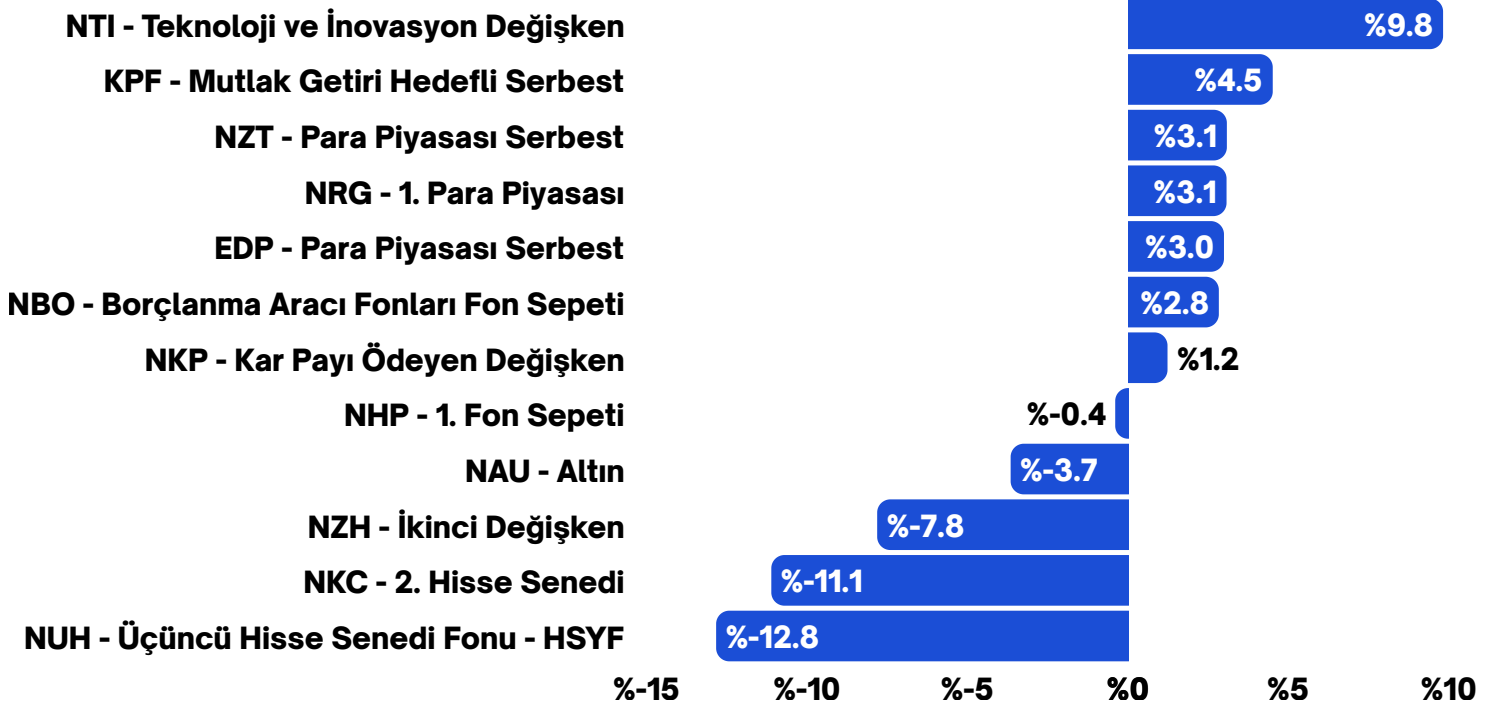
Yerli hisse tarafında **NZH – İkinci Değişken Fon** ağırlığı %30'dan %20'ye indirildi. Fon piyasasındaki tasfiye sürecinin yaratabileceği satış baskısı nedeniyle kısa vadede Borsa İstanbul riskini azaltırken, BIST30 ve büyük ölçekli şirketlerde olası toparlanmaya katılabilecek bir pozisyonu koruyoruz.

Portföyde ağırlığı artırdığımız iki ana tema ise altın ve yabancı teknoloji. **NTI – Teknoloji ve İnovasyon Değişken Fon** %20'den %25'e yükseltilirken, güçlü bilançolar ve yapay zekâ yatırımlarındaki momentumun teknoloji hisselerini desteklemeye devam etmesini bekliyoruz. **NAU – Altın Fonu** da %15'ten %25'e çıkarılarak jeopolitik riskler ve küresel belirsizliklere karşı portföyde daha güçlü bir pozisyona taşındı.

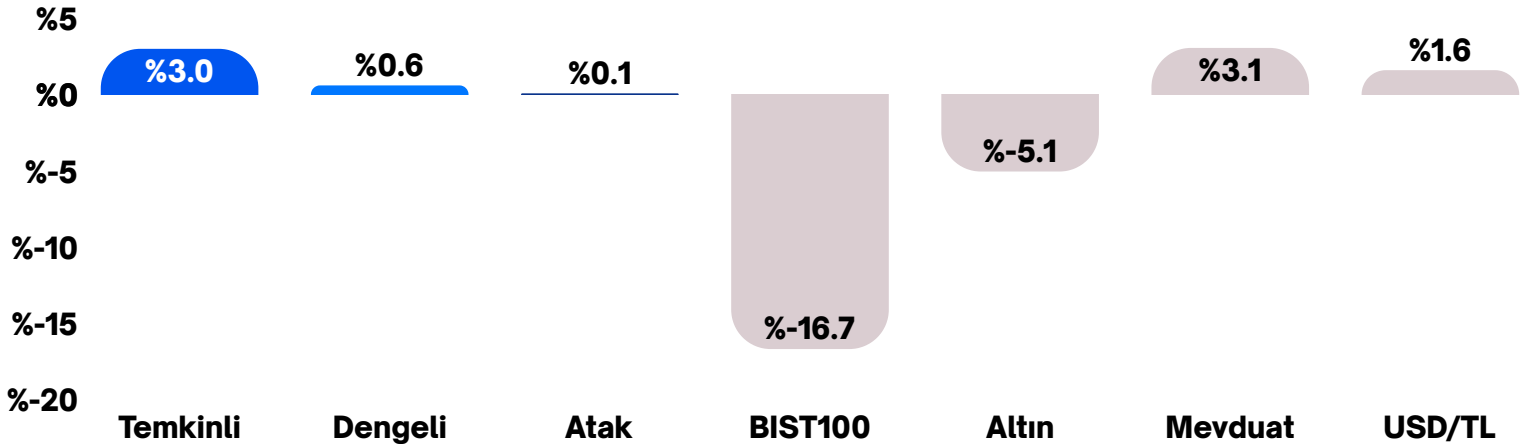
Performans



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