

Fon Bülteni



Haziran 2023



- 3** Ekonomi ve Piyasalar
- 6** Neo Portföy Yönetimi
- 8** Menkul Kıymet Fonları Getirileri
- 9** Neo Portföy Birinci Serbest (DÖVİZ) Fon (NBZ)
- 10** Neo Portföy Birinci Değişken Fon (NRC)
- 11** Neo Portföy Birinci Borçlanma Araçları Fonu (NZH)
- 12** Neo Portföy Birinci Para Piyasası Fonu (NRG)
- 13** Neo Portföy İkinci Para Piyasası (TL) Fonu (NVB)
- 14** Neo Portföy Üçüncü Serbest (TL) Fon (NVT)
- 15** Neo Portföy Vento Serbest Fon (NVC)
- 16** Neo Portföy Birinci Fon Sepeti Fonu (NHP)
- 17** Neo Portföy Birinci Hisse Senedi (TL) Fonu (HSYF) (NHY)
- 18** Neo Portföy Yasemin Serbest Fon (NP1)
- 20** Uyarı ve Çekinceler

Bu bülten Neo Portföy sponsorluğunda Ludens İleri Finansal Hizmetler ve Danışmanlık Ltd. Şti. (Ludens) tarafından, objektif kriterlere ve SPK mevzuatına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıntılı bilgilendirme için çekince kısmını okuyabilirsiniz.

Geçtiğimiz Ay Hangi Gelişmeler Öne Çıktı?

Yurtdışı Ekonomi ve Piyasalar

Seçimlerin gölgesinde geçen bir ayı geride bıraktık. Türkiye'nin milletvekili ve 13. Cumhurbaşkanı seçimleri ay sonunda tamamlandı. Mayıs ayını yüksek türbülansta ve belirsizlik içinde geçiren piyasalarımız artık yeni bakanlar kabinesini, ekonomi yönetiminde kimlerin yer alacağını bekliyor ve ekonomi politikalarında değişikliğe gidilip gidilmeyeceğini anlamaya çalışıyor. Yurtdışı piyasalarda ise yeniden Fed'in faiz artırımları konuşulmaya başlandı.

- Her ne kadar Fed 3 Mayıs tarihli FOMC toplantısı sonrasında yayınladığı metinde daha fazla faiz artışına işaret eden "ek sıkılaştırma" ifadesini çıkartmış olsa da, **yeni gelen işgücü piyasası verileri ve enflasyonun yapışkan kalmaya devam etmesi Fed'in Haziran ayında da 25 baz puanlık bir artırıma daha gidebileceğine işaret ediyor.** Bazı Fed başkanları enflasyonun yüzde 2'lik hedefine ulaşmasından önce faiz oranının yüzde 6'ya çıkabileceğini belirtiyor.

ABD'nin tüketici manşet enflasyonu Nisan ayı için yıllık olarak yüzde 4,9 olarak açıklandı. Bir önceki ay enflasyon yüzde 5 idi. Çekirdek enflasyonda da ılımlı bir geri çekilme yaşandı. Gıda ve enerji hariç tüketici fiyatları nisanda aylık olarak yüzde 0,4; yıllık olarak ise yüzde 5,5 arttı. Çekirdek enflasyon martta yıllık yüzde 5,6.

ABD işgücü verileri Mayıs ayının başında zayıflamaya işaret etse de, ayın sonunda gelen **işsizlik maaşı başvuruları beklentilerin altında** kaldı. Ülkede ilk kez işsizlik maaşı talebinde bulunanların sayısı, 20 Mayıs ile biten haftada önceki haftaya kıyasla 4 bin kişi artarak 229 bine yükseldi. Piyasa beklentilerinin altında gerçekleşen işsizlik maaşı başvurularının, bu dönemde 250 bin seviyesinde gerçekleşmesi öngörülüyordu. Bu veriye paralel olarak ayın son gününde açıklanan "açık iş sayısı (JOLTS)" verileri de beklentilerin üzerinde çıkınca, Fed'in faiz artırımıyla ilgili beklentiler güçlendi.

- Uzun zamandır piyasaları meşgul eden **ABD borç tavanı krizini şimdilik çözmüş gibi görünüyor.** ABD Başkanı Joe Biden ve Meclis Başkanı Kevin McCarthy, ayın son hafta sonunda 31,4 trilyon dolarlık borç limitini askıya almak için prensipte bir anlaşmaya vardılar. Biden, partiler üstü bir anlaşmaya vardıklarını belirterek, Kongre'yi

yasa tasarısını bir an önce onaylamaya çağırdı. Yapılan anlaşmaya göre federal Borçlanma Tavanı uygulaması 1 Ocak 2025'e kadar askıya alınacak.

- Euro Bölgesi'nde mayıs ayında imalat sektöründe görünüm kötüleşti.** Bölgede imalat PMI endeksi 45,8'den **44,6'a geriledi. Böylece imalat aktivitesi, 2020'de pandemide fabrikaların kapandığı dönemden beri en düşük seviyeye indi.** Hizmet sektöründe güçlü büyüme bir miktar ivme kaybetti. S&P Global verilerine göre mayıs ayı hizmet PMI endeksi 56,2'den 55,9'a geriledi ancak 50'nin üzerinde kalarak sektörde büyümenin sürdüğü sinyalinin verdi. **İmalat sektöründeki gerileme, Almanya imalat sektöründe yaşanan sıkıntıların bölge ekonomisini tehdit ettiğine işaret etti.**
- Bu arada Mayıs ayının başında Avrupa Merkez Bankası yetkililerinden faiz politikasına dair açıklamalar gelmişti. **Bankanın Başkanı Lagarde, yüksek enflasyonu dizginleme çabalarının bitmediğini söyleyerek, daha fazla faiz artışının geleceği mesajını güçlendirmişti.** Ancak Mayıs ayının son gününde açıklanan enflasyon verileri ECB'nin faiz artırımlarına devam edeceği konusundaki görüşlerin tekrar değerlendirilmesine neden olacak gibi görünüyor. Keza, Avrupa'nın en büyük ekonomilerinden olan **Almanya'da enflasyon yüzde 6,1'e gerildi.** Benzer şekilde Fransa ve İspanya'da da enflasyon geriliyor.
- Almanya yüksek enflasyon ve artan faiz oranlarının tüketici harcamalarını baskılaması nedeniyle teknik olarak resesyona girdi.** Alman ekonomisi 2022 yılının son çeyreğinde yüzde 0,5 daralmıştı. 2023'ün ilk çeyreğinde ise daralma yüzde 0,3 oldu. Birinci çeyrekte özel harcamalar, yüksek enflasyon nedeniyle tüketicilerin satın alma gücünün azalmasının etkisiyle bir önceki çeyreğe göre yüzde 1,2 azaldı. Kamu harcamaları yüzde 4,9 geriledi.

Öte yandan Alman şirketleri bu yıl sıfır büyüme bekliyor. Alman Sanayi ve Ticaret Odaları Birliği'nin (DIHK) tüm sektörlerden toplam 21 bin Alman şirketiyle gerçekleştirdiği ankete göre şirketlerin büyük kısmı ülkede yüksek enflasyon ve sıfır büyüme bekliyor. Ankete katılan Alman şirketlerin yüzde 34'ü iş durumlarını iyi olarak değerlendirirken, yüzde 51'i işlerini tatmin edici olarak bildirdi. Şirketlerin yüzde 15'i de işlerini kötü olarak değerlendirdi.

- **Çin’de sanayi üretimi Nisan ayında geçen yılın aynı dönemine göre yüzde 5,6 arttı.** Ancak bu oran, ekonomistlerin beklentisi olan yüzde 10,9’un çok altında kaldı. Nisan ayında perakende satışlarda artış da yüzde 21 olan beklentilerin altında yüzde 18,4 olarak gerçekleşti.
- **G7 toplantısında liderler Çin’e epey yüklendi.** G7 liderleri Çin’e karşı şimdiye kadarki en sert kınamasını yaptı ve Pekin’i askeri ve ekonomik güvenlik konusunda bir tehdit olarak nitelendirdi. Ancak sonuç bildirgesinde Çin’le ilişkilerin koparılmayacağı ve ekonomik iş birliğinin deva edeceği de ifade edildi. Ekonomik anlamda Çin’den farklılaşmanın bir gereklilik olduğunu söyleyen G7 liderleri “Çin’den kopmuyoruz. Kritik tedarik zincirlerimizde aşırı bağımlılıkları azaltacağız” dedi. Doğu ve Güney Çin denizlerindeki askeri durum hakkında ciddi endişeleri olduğunu dile getiren G7, Tayvan’ın statüsünün Çin tarafından tek taraflı olarak değiştirilmesine “güçlü şekilde karşı çıktı”.
- **İran ile Afganistan arasında çıkan çatışma** jeopolitik risklerin ülkemizin yanı başında durmakta olduğunu bir kez daha gösteriyor. Çatışmaya ilişkin olarak İran ve Taliban yetkilileri tarafından resmi bir açıklama yapılmazken, anlaşmazlığın nedeninin Hilmend Nehri su paylaşımı olduğu biliniyor.

Yatırım Aracı	28.04.2023	31.05.2023	Dolar Getiri (%)
Altın (Ons)	1.991	1.972	-0,9
DXY	101,52	104,68	3,1
Euro/Dolar	1,0995	1,0642	-3,2
Dolar/TL	19,46	20,70	6,4
Brent Petrol	79,9	73,1	-8,6
S&P 500	4.169	4.180	0,3
Dow Jones	34.098	32.908	-3,5
Nasdaq	12.226	12.935	5,8
DAX	15.922	15.664	-1,6
FTSE100	7.871	7.446	-5,4
CAC 40	7.492	7.098	-5,3
Altın Gram (TL getiri)	1.246	1.306	4,8
BIST100 (TL getiri)	4.618	4.886	5,8

Yurtiçi Ekonomi ve Piyasalar

Yatırım araçlarının, seçim sonuçlarının taşıdığı belirsizlikle pusulasını kaybetmiş bir gemi gibi bir o yana bir bu yana savrulduğu bir ayı geride bıraktık. İkinci tura kalan cumhurbaşkanlığı seçiminin 28 Mayıs’ta tamamlanmasının ardından, Haziran ayının ilk günlerinde kurulacak yeni hükümet ile ekonomi politikalarının nasıl şekilleneceği belli olacak.

- **Türkiye’nin döviz rezervi 21 yıl aradan sonra ilk defa eksiye indi. 19 Mayıs haftasında TCMB’nin net rezervi eksi 0,2 milyar dolar seviyesine geriledi.** Swap hariç net rezervlerde de kritik seviyeler test edildi. Buna göre swap hariç net rezervler 19 Mayıs haftasında eksi 60,3 milyar dolar oldu. 19 Mayıs haftasında brüt rezervler ise 3,5 milyar dolar düşüşle 101,6 milyar dolara geriledi. İki haftada rezervlerde 12,5 milyar dolarlık düşüş kaydedildi. TCMB’nin rezervlerinde iki ayda ise 25 milyar dolarlık düşüş görüldü.

Seçimin ikinci turunun öncesindeki hafta serbest piyasa ile bankalardaki döviz kurları arasındaki makas da yüzde 5’ten fazla açıldı.

- 21 Aralık 2020 tarihinde yürürlüğe giren **Kur Korumalı Mevduat (KKM)** hesabında, seçim öncesi döviz kurlarının hızlı bir şekilde aratacağına ilişkin beklentilere bağlı olarak **rekor seviyelere ulaşıldı. Mayıs ayının üçüncü haftasında KKM’de toplam büyüklük 2,4 trilyon TL (121,5 milyar dolar) oldu.**
- **TCMB** Mayıs ayı Para Piyasası Kurulu toplantısında politika faizi olan 1 hafta vadeli repo ihale **faiz oranını değiştirmeyerek yüzde 8,5’te bıraktı.** Ekonomistlerin beklentisi de faizin sabit tutulacağı yönündeydi. Karar metninde “Sanayi üretiminde yakalanan ivmenin ve istihdamdaki artış trendinin sürdürülmesi açısından finansal koşulların destekleyici olması deprem sonrasında daha da önemli hale gelmiştir. Bu çerçevede Kurul, politika faizinin sabit tutulmasına karar vermiştir. Kurul, para politikası duruşunun fiyat istikrarı ve finansal istikrarı koruyarak deprem sonrası gerekli toparlanmayı desteklemek için yeterli olduğu görüşündedir” denildi.
- Türkiye İstatistik Kurumu (TÜİK) Mayıs ayına ilişkin tüketici ve üretici fiyat endekslerini yayımladı. Mayıs ayında tüketici fiyat endeksi bir önceki aya göre yüzde 0,04 arttı. Yıllık olarak bakıldığında ise tüketici enflasyonu yüzde 39,59 oldu. Mayıs ayında doğalgazın hanelere ücretsiz kullandırılması, enflasyonun düşük gelmesinde etkili oldu. Çekirdek enflasyon ise manşet enflasyonun aksine arttı. TÜİK verilerine göre yıllık çekirdek enflasyon yüzde 46,62 olarak kaydedildi. Nisan ayında çekirdek enflasyon yüzde 45,48 olmuştu.

- Her ne kadar politika faizi yüzde 8,5 olsa da, bankaların mudilere uyguladığı **mevduat faiz oranları yüzde 40'lara çıktı**. Mevduat faizlerinin tarihi seyrine bakıldığında 2003 yılını takip eden dönemde faizlerde görülen düşüş ivmesinin küresel finansal kriz döneminde ara verdiği ve sonrasında yeniden aşağı yönlü ivmesine devam ettiği görülmüştü. Bu ivmenin sonunda 1-3 ay arası mevduatlarda faizlerin yüzde 6'ya kadar gerilediği izlendi. Sonrasında yeniden yükseliş ivmesi izlenirken, 1-3 ay arası vadesi olan mevduatlarda faiz kur şokunun yaşandığı 2018 Eylül ayında yüzde 27'leri aşmıştı.

- Hanehalkı İşgücü Araştırması sonuçlarına göre **Türkiye'de işsizlik oranı yüzde 9,9** olarak açıklandı. 15 ve daha yukarı yaştaki kişilerde işsiz sayısı 2023 yılı birinci çeyreğinde bir önceki çeyreğe göre 62 bin kişi azalarak 3 milyon 483 bin kişi oldu. **İşsizlik oranı ise 0,3 puanlık azalış** ile yüzde 9,9 seviyesinde gerçekleşti. İşgücü 2023 yılı birinci çeyreğinde bir önceki çeyreğe göre 132 bin kişi artarak 35 milyon 40 bin kişi, işgücüne katılma oranı ise değişim göstermeyerek yüzde 53,7 olarak gerçekleşti. İşgücüne katılma oranı erkeklerde yüzde 71,8, kadınlarda ise yüzde 36 oldu.

- **Dış ticaret açığımız 43 milyar dolar oldu**. TÜİK verilerine göre nisanda dış ticaret açığı bir önceki yılın aynı ayına göre yüzde 42,1 artarak 6 milyar 147 milyon dolardan 8 milyar 738 milyon dolara yükseldi. Ocak-Nisan döneminde dış ticaret açığı yüzde 32,9 artışla 43 milyar 444 milyon dolara yükseldi.

Öte yandan Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (TCMB) Nisan ayına ilişkin reel efektif döviz kuru verilerini yayımladı. Buna göre, **reel efektif TÜFE bazlı Döviz endeksi Nisan ayında 58,94 değerini aldı**. Mart'ta reel efektif döviz kuru 59,38 olarak kaydedilmişti. ÜFE bazlı döviz endeksi ise Nisan ayında 90,09 değerini alarak bir öncesi aya göre yükseliş gösterdi. ÜFE bazlı döviz kuru Mart ayında 87,97 olarak kaydedilmişti. Türkiye'nin dış ticaretinde önemli paya sahip ülkelerin para birimlerinden oluşan sepete göre, ikili ticaret akımları kullanılarak ağırlıklandırılan Türk lirasının ortalama değeri ile nominal efektif döviz kuru hesaplanıyor. Nominal efektif döviz kurundan da nispi fiyat etkileri arındırılarak reel efektif döviz kuruna (REK) ulaşıyor.

- **Özel sektörün yurt dışı kredi borcu 158 milyar dolar oldu**. TCMB tarafından yayınlanan verilere göre, mart ayında özel sektörün yurt dışından sağladığı toplam kredi borcu 2022 sonuna kıyasla 1,2 milyar dolar azalarak 158 milyar dolara geriledi. Bu dönemde özel sektörün yurt dışından sağladığı uzun vadeli kredi borcu 1,7 milyar dolar düşüşle 149 milyar dolar, kısa vadeli kredi borcu (ticari krediler hariç) ise 530 milyon dolar artarak 9 milyar dolar düzeyinde gerçekleşti.
- İstanbul Sanayi Odası imalat satın alma yöneticileri endeksi (PMI) Nisan'da yükselmeye devam ederek 50.9'dan 51.5'e çıktı. Mart'ta olduğu gibi toplam siparişler, yeni ihracat siparişleri ve üretim artışları ana endekste yükselişin devam etmesini sağladı. 2022 son çeyrekte ortalama 46.7 değerini alan endeks birinci çeyrekte 50.4'e çıkarken **Nisan verisi imalat sanayinde iyileşmenin devam ettiğini gösteriyor**.
- **Borsa İstanbul Mayıs ayını yüzde 5,8'lik kazançla kapattı**. 2-31 Mayıs arası günlük ortalama işlem hacmi 55 milyar TL olarak gerçekleşti. Özellikle seçimlerin etkisiyle oldukça volatil bir ayı geride bırakan Borsa İstanbul, 5.000 kritik sınırını aşmadı.

Haziran Ayının Önemli Başlıkları

- Haziran ayının ilk haftası ülkelerin PMI verileri
- 2 Haziran 2023 ABD tarım dışı istihdam verisi, işsizlik oranı
- 5 Haziran 2023 Türkiye enflasyon verileri
- 10 Haziran 2023 ABD enflasyon verileri
- 14 Haziran Fed faiz kararı
- 15 Haziran Avrupa Merkez Bankası faiz kararı
- 30 Haziran Türkiye dış ticaret verileri

Neo Portföy Yönetimi, kurumsal ve bireysel yatırımcılara portföy yönetimi ve yatırım danışmanlığı hizmeti sunmaktadır. 2018 yılında tecrübeli bir ekip tarafından temelleri atılan Neo Portföy, menkul kıymet, gayrimenkul ve girişim sermayesi yatırım fonları konusunda uzmanlaşmış, Türkiye Sermaye Piyasası Kurulu'nun düzenlemesine ve kontrolüne tabi bağımsız bir portföy yönetim şirkettir.

Neo Portföy Yönetimi'nin yönettiği portföy büyüklüğü yaklaşık 7,06 milyar TL olmuştur. Bu büyüklüğün 2,30 milyar TL'si Neo Portföy'ün yönettiği 16 menkul kıymet fonuna aittir. Şirketin kurucusu olduğu 13 girişim sermayesi fonunun büyüklüğü 1,24 milyar TL'ye ve 13 gayrimenkul yatırım fonunun büyüklüğü de 2,53 milyar TL'ye ulaşmıştır.

Neo Portföy Menkul Kıymet Yatırım Fonları borçlanma araçları, döviz, hisse senetleri ve diğer araçlara dayanan yatırım stratejilerine sahiptir.

Neo Portföy gayrimenkul yatırım fonları ağırlıklı olarak orta ve uzun dönemli kira getirilerine ve fırsat gayrimenkullere yoğunlaşmış olup,

öğrenci evleri, endüstriyel ve lojistik gayrimenkul yatırımları ve "distressed" gayrimenkul varlıklarına odaklanmaktadır. Neo Portföy yönetimindeki gayrimenkul yatırımlarında hedef, kira getirisi ve/veya sermaye kazancıyla olabilecek en kısa sürede getiriye maksimize etmektir.

Neo Portföy girişim sermayesi fonları, yatırımcıların gelir ve risk beklentilerine uygun, farklı stratejiler ile değer yaratılabilecek yenilikçi iş modellerine sahip girişimlere odaklanmıştır.

Gayrimenkul, girişim sermayesi ve çeşitli menkul kıymet yatırım fonlarını yöneten ekipleri ile tüm varlık sınıflarında yatırımcılarına değişen risk ve getiri oranlarında ürünler sunan Neo Portföy, yatırımcının ihtiyaçlarına göre stratejisi oluşturulmuş özel fon yönetimi kapasitesi, farklılaşmış yatırım fonlarının oluşturulması ile öne çıkmaktadır.

Yatırımcılarına orta ve uzun vadede "yüksek getiri" hedefi ile yola çıkarken, şeffaflık, gizlilik ve uzun vadeli ilişki yönetimi, değişmez değerleridir.

Bizden Haberler

- 11.05.2023, 17.05.2023, 18.05.2023 ve 24.03.2023 tarihlerinde **NPU - Neo Portföy Yönetimi A.Ş. Co-investment 1 Girişim Sermayesi Yatırım Fonu** paylarının ihracı gerçekleştirilmiştir.
- 03.05.2023, 04.05.2023, 05.05.2023, 09.05.2023, 11.05.2023 ve 15.03.2023 tarihlerinde **NEA - Neo Portföy Yönetimi A.Ş. Akdeniz Girişim Sermayesi Yatırım Fonu** paylarının ihracı gerçekleştirilmiştir.
- **NVB - Neo Portföy İkinci Para Piyasası (TL) Fonu** Mayıs ayı sonu itibarıyla, 1 aylık getiri sıralamasında kendi kategorisinde %2,6'lık getiri ile **üçüncü** sırada yer almıştır. Bu fon aynı zamanda 3 aylık ve yılbaşından beri getiride de sırasıyla %7,2 ve %11,4 ile **üçüncü** sıradadır. Fon, 6 aylık getiride %13,6 ile **birinci** sırada yer almıştır.
- **NRG - Neo Portföy Birinci Para Piyasası Fonu** Mayıs ayı sonu itibarıyla yılbaşından bugüne getiride %11,4 ile **ikinci** sıradadır. Bu fon, 1 aylık, 3 aylık ve 6 aylık getiri sıralamasında kendi kategorisinde sırasıyla %2,6, %7,2 ve %13,6 getiri ile **ikinci** sırada yer almıştır. Aynı zamanda 1 yıllık getiride de %26,7 ile **birinci** sıradadır.
- **NBZ - Neo Portföy Birinci Serbest (Döviz) Fon** Mayıs ayı sonu itibarıyla, 1 yıllık getiri sıralamasında, kendi kategorisinde (TEFAS'ta işlem gören serbest döviz fonları) %37,3 getiri ile **birinci** sıradadır. Bu fon 3 aylık ve 6 aylık getiride sırasıyla %11,4 ve %16,6 ile **ikinci** sırada yer almıştır. Fon, 1 aylık getiri sıralamasında %7,2 ile **birinci** sıradadır.
- **NRC-Neo Portföy Birinci Değişken Fon** Mayıs ayı sonu itibarıyla, 1 yıllık getiri sıralamasında %182,9 getiri ile **birinci** sıradadır. Fon, aynı zamanda %25,4 getiri ile 1 aylık getiri sıralamasında **birincidir**. 3 aylık ve 6 aylık getiri sıralamasında sırasıyla %24,2 ve %42,4 ile **üçüncü** ve **ikinci** sırada yer almıştır.
- **NHY-Neo Portföy Birinci Hisse Senedi (TL) Fonu** Mayıs ayı sonu itibarıyla, 1 aylık getiri sıralamasında %22,2 getiri ile **birinci** sıradadır. Fon, aynı zamanda %31,4 getiri ile 6 aylık getiri sıralamasında **üçüncüdür**.

Neo Portföy'ün Kurduğu ve Yönettiği Menkul Kıymet Fonları

Fon Kodu	Fon Adı	Fon Türü	Yatırımcı Profili	Risk Düzeyi	Halka Arz Tarihi
NRG	Neo Portföy Birinci Para Piyasası Fonu	Para Piyasası Fonu	Likit kalmak ve yatırımlarını kısa vadelerde Türk lirasında değerlendirmek isteyen, düşük riski tercih eden yatırımcılar. Vadesi mevduat ve günlük repoya alternatif bir yatırım aracıdır.	2	10.11.2021
NVB	Neo Portföy İkinci Para Piyasası (TL) Fon	Para Piyasası Fonu	Likit kalmak ve yatırımlarını kısa vadelerde Türk lirasında değerlendirmek isteyen, düşük riski tercih eden yatırımcılar. Vadesi mevduat ve günlük repoya alternatif bir yatırım aracıdır.	2	09.08.2022
NZH	Neo Portföy Birinci Borçlanma Araçları Fonu	Borçlanma Araçları Fonu	Mevduata alternatif olarak yatırımlarını orta uzun vade perspektifinde değerlendirmek isteyen yatırımcılar	3	09.03.2021
NHP	Neo Portföy Birinci Fon Sepeti Fonu	Fon Sepeti Fonu	Orta ve uzun vadeli TL cinsi varlıklara yatırım yapmak isteyen ve mevduata göre daha yüksek getiri elde etmek isteyen yatırımcılar	6	04.04.2022
NRC	Neo Portföy Birinci Değişken Fon	Değişken Fon	Yüksek risk almaktan çekinmeyen, orta ve uzun vadede TL bazında yüksek getiri sağlamak ve Borsa İstanbul hisse senetleri başta olmak üzere tüm piyasalardaki fırsatlardan yararlanmak isteyen yatırımcılar	6	10.11.2021
NHY	NEO Portföy Birinci Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)	Hisse Senedi Fonu	Orta ve uzun vadede TL bazında yüksek getiri sağlamak ve Borsa İstanbul hisse senetlerindeki fırsatlardan yararlanmak isteyen yatırımcılar	7	22.08.2022

Neo Portföy'ün Kurduğu ve Yönettiği Serbest Fonlar

Fon Kodu	Fon Adı	Risk Düzeyi	Halka Arz Tarihi
NVT	Neo Portföy Üçüncü Serbest (TL) Fon	2	18.08.2022
NBH	Neo Portföy İkinci Serbest Fon	4	01.07.2021
NSK	NEO Portföy Birinci Serbest Fon	4	08.02.2021
NBZ	Neo Portföy Birinci Serbest (Döviz) Fon	6	26.04.2021
NVC	Neo Portföy Vento Serbest Fon	6	13.10.2022
NTF	Neo Portföy Tek Serbest (TL) Fon	6	06.01.2023
NP1	Neo Portföy Yasemin Serbest Fon	7	08.02.2023

Neo Portföy Menkul Kıymet Fonlarının Getirileri (%)

Fon Kodu	Fon Adı	Başlangıçtan İtibaren	1 Aylık	3 Aylık	6 Aylık	Yılbaşından İtibaren	1 Yıllık
NZH	Neo Portföy Birinci Borçlanma Araçları Fonu	59,3	2,0	6,1	12,0	9,9	24,7
NRC	Neo Portföy Birinci Değişken Fon	345,2	25,4	24,2	42,4	33,5	182,2
NHP	Neo Portföy Birinci Fon Sepeti Fonu	53,7	3,4	10,3	8,5	4,3	42,9
NRG	Neo Portföy Birinci Para Piyasası Fonu	40,6	2,6	7,2	13,6	11,4	26,7
NVB	Neo Portföy İkinci Para Piyasası (TL) Fonu	22,3	2,6	7,2	13,6	11,4	
NHY	Neo Portföy Birinci Hisse Senedi (TL) Fonu (HSYF)	107,3	22,2	19,7	31,1	22,2	

Neo Portföy Serbest Fonlarının Getirileri (TL bazlı) (%)

Fon Kodu	Fon Adı	Başlangıçtan İtibaren	1 Aylık	3 Aylık	6 Aylık	Yılbaşından İtibaren	1 Yıllık
NSK	Neo Portföy Birinci Serbest Fon	66,6	1,4	2,3	10,1	8,9	30,5
NBH	Neo Portföy İkinci Serbest Fon	69,5	0,7	2,5	15,8	-0,6	57,1
NVT	Neo Portföy Üçüncü Serbest (TL) Fon	20,9	2,4	7,2	13,6	11,4	
NVC	Neo Portföy Vento Serbest Fon	43,1	2,1	-8,0	4,8	-3,9	
NTF	Neo Portföy Tek Serbest (TL) Fon	2,1	5,3	0,9			
NP1	Neo Portföy Yasemin Serbest Fon	-0,8	-0,5	-0,6			

Neo Portföy Serbest Fonlarının Getirileri (Dolar bazlı) (%)

Fon Kodu	Fon Adı	Başlangıçtan İtibaren	1 Aylık	3 Aylık	6 Aylık	Yılbaşından İtibaren	1 Yıllık
NBZ	Neo Portföy Birinci Serbest (Döviz) Fon	14,5	0,7	1,7	5,1	2,7	8,9

Yatırım Araçlarının Getirileri (%)

	1 Aylık	3 Aylık	6 Aylık	Yılbaşından İtibaren	1 Yıllık
Mevduat	1,6	4,6	8,7	7,3	17,4
BIST-100 Endeksi	5,8	-6,7	-1,8	-11,3	91,9
Dolar	6,5	9,5	11,0	10,5	26,1
Euro	2,9	10,3	14,4	10,9	25,5
Gram Altın	5,6	18,4	23,5	19,6	35,5

Yatırım Stratejisi

Fon, yatırım stratejisi olarak Tebliğ'de belirtilen Değişken Fon türündedir. Değişken fonlar, portföy sınırlamaları itibarıyla, Tebliğ'de belirtilen diğer fon türlerinden herhangi birine girmeyen fonlardır. Fonun yönetiminde orta ve uzun vadede TL bazında yüksek getiri sağlaması hedeflenmekte olup, BİST Pay Piyasası başta olmak üzere tüm piyasalardaki fırsatlardan faydalanılmasını amaçlayan bir yönetim stratejisi izlenecektir. Ayrıca yabancı yatırım araçları da fon portföyüne dahil edilebilir. Ancak, fon portföyüne dahil edilen yabancı para ve sermaye piyasası araçlarının fon toplam değerine oranı azami %20'dir. Ayrıca, fon portföyüne dahil edilen yerli ve yabancı ihraççıların döviz cinsinden ihraç edilmiş para ve sermaye piyasası araçları fon toplam değerinin %80'i ve fazlası olamaz.

1 Yıllık Getiride Birinci*



1 Yıllık Getiri
%182,2

*Değişken fonlar kategorisinde

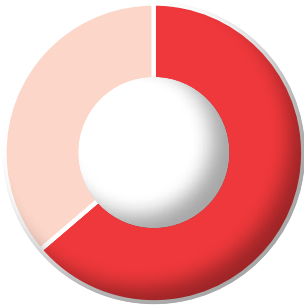
Fon Bilgileri

Eşik Değer

(%100) BIST-KYD 1 Aylık
Mevduat TL Endeksi

Saklama/Fon Hizmeti	Denizbank A.Ş.
Fon İhraç Tarihi	10.11.2021
Fon ISIN Kodu	TRYVVG00248
Fon Toplam Değeri (TL)	109.838.638
Yatırımcı Sayısı	3.181
Yönetim Ücreti	%2,50
Vergi (Stopaj Oranı)	%10
Alış Valörü (gün)	T+1
Satış Valörü (gün)	T+2

Varlık Dağılımı (%)



- Hisse Senedi **63,73**
- Mevduat TL **0,03**
- Vadeli İşlemler Nakit Teminatı **36,24**

Fon Getirisi (%) Karşılaştırma Analizi

182,2



NRC

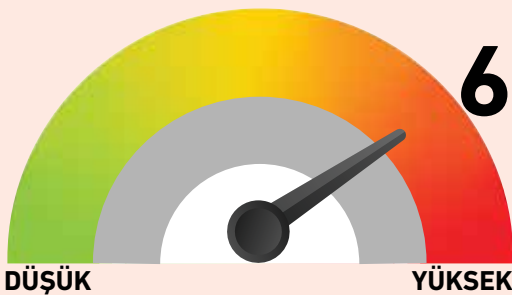
91,9



BIST-100 Endeksi

*1 yıllık

Fon Risk Değeri



Fon Getirisi

	NRC Getiri (%)	Yıllıklandırılmış Mevduat Eşleniği
Son 1 aylık	25,4	325,1
Son 3 aylık	24,2	103,2
Son 6 aylık	42,4	90,6
Son 1 yıllık	182,2	194,4
Yılbaşından İtibaren	33,5	85,1
Başlangıçtan İtibaren	345,2	234,7

* 31 Mayıs 2023 itibarıyla

Yatırım Stratejisi

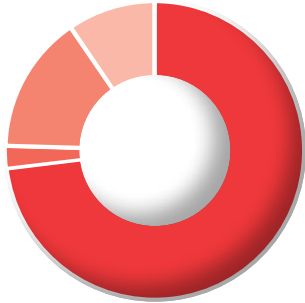
Fon'un yatırım stratejisi; fon toplam değerinin devamlı olarak en az % 80'i ile, portföyün aylık ağırlıklı ortalama vadesi 730 günü aşmayacak şekilde kamu ve özel sektör borçlanma araçlarına yatırım yapmaktır. Fon portföyünde ortaklık paylarına, varant ve sertifikalara yer verilmeyecek olup, ağırlıklı olarak sabit/dönemsel getirili yatırım araçlarına yatırım yapılacaktır. Yabancı para ve sermaye piyasası araçları ile vadeye kalan gün sayısı hesaplanamayan varlıklar fon toplam değerinin en fazla %20'si oranında fon portföyüne dahil edilebilir.

Fon Bilgileri

Karşılaştırma Ölçütü (%20) BIST-KYD DİBS Orta Endeksi + (%30) BIST-KYD ÖSBA Sabit Endeksi + (%30) BIST-KYD ÖSBA Değişken Endeksi + (%10) BIST-KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi + (%10) BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi

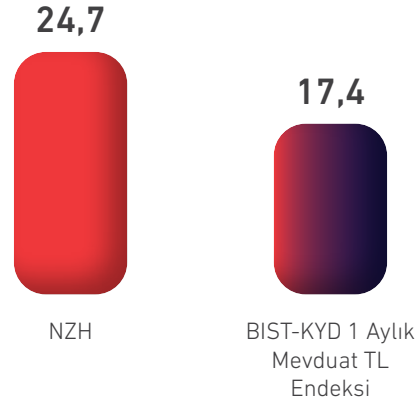
Saklama/Fon Hizmeti	Denizbank A.Ş.
Fon İhraç Tarihi	09.03.2021
Fon ISIN Kodu	TRYVVG00057
Fon Toplam Değeri (TL)	5.451.754
Yatırımcı Sayısı	81
Yönetim Ücreti	%1,50
Vergi (Stopaj Oranı)	%0
Alış Valörü (gün)	T+1
Satış Valörü (gün)	T+1

Varlık Dağılımı (%)

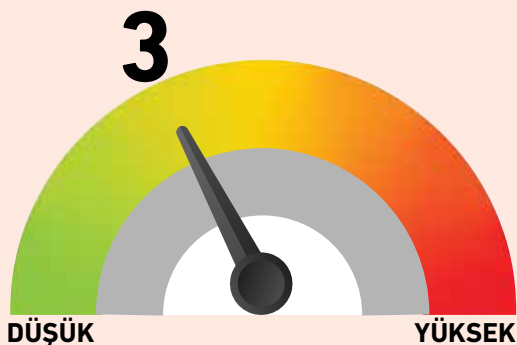


■ Finansman Bonosu **73,06** ■ Özel Sektör Tahvil **14,99**
■ Mevduat TL **2,40** ■ VDMK **9,55**

Fon Getirisi (%) Karşılaştırma Analizi



Fon Risk Değeri



Fon Getirisi

	NZH Getiri (%)	Yıllıklandırılmış Mevduat Eşleniği
Son 1 aylık	2,0	26,1
Son 3 aylık	6,1	26,0
Son 6 aylık	12,0	25,6
Son 1 yıllık	24,7	26,0
Yılbaşıdan İtibaren	9,9	25,2
Başlangıçtan itibaren	59,3	28,1

* 31 Mayıs 2023 itibariyle

Yatırım Stratejisi

Fon portföyünün tamamı devamlı olarak, vadesine en fazla 184 gün kalmış likiditesi yüksek para ve sermaye piyasası araçlarından oluşacak ve portföyünün günlük olarak hesaplanan ağırlıklı ortalama vadesi en fazla 45 gün olacaktır. Fon portföyüne vadeye kalan gün sayısı hesaplanamayan varlıklar dahil edilemez. Fon portföyüne yabancı para ve sermaye piyasası araçları ile yerli ihraççıların döviz cinsinden ihraç edilen para ve sermaye piyasası araçları dahil edilebilir. Ancak, fon portföyüne dahil edilen yabancı para ve sermaye piyasası araçları ile yerli ihraççıların döviz cinsinden ihraç edilen para ve sermaye piyasası araçları fon toplam değerinin %20'si ve fazlası olamaz.

1 Yıllık Getiride
Birinci*



1 Yıllık Getiri
26,7

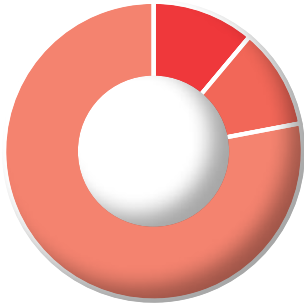
*Para Piyasası Fonları
Kategorisinde

Fon Bilgileri

Karşılaştırma Ölçütü (%50) BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi + (%40) BIST-KYD ÖSBA Sabit Endeksi + (%10) BIST-KYD ÖSBA Değişken Endeksi

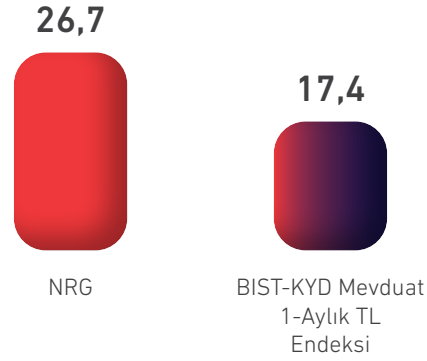
Saklama/Fon Hizmeti	Denizbank A.Ş.
Fon İhraç Tarihi	10.11.2021
Fon ISIN Kodu	TRYVVG00255
Fon Toplam Değeri (TL)	400.307.280
Yatırımcı Sayısı	1.554
Yönetim Ücreti	%1,45
Vergi (Stopaj Oranı)	%0
Alış Valörü (gün)	T+0
Satış Valörü (gün)	T+0

Varlık Dağılımı (%)



- Finansman Bonosu 11,10
- Mevduat TL 10,92
- Ters Repo 77,98

Fon Getirisi (%) Karşılaştırma Analizi



Fon Risk Değeri



Fon Getirisi

	NRG Getiri (%)	Yıllıklandırılmış Mevduat Eşleniği
Son 1 aylık	2,6	33,5
Son 3 aylık	7,2	30,9
Son 6 aylık	13,6	29,1
Yılbaşından itibaren	11,4	29,0
Son 1 yıllık	26,7	28,5
Başlangıçtan itibaren	40,6	27,5

* 31 Mayıs 2023 itibariyle

Yatırım Stratejisi

Fon portföyünün tamamı devamlı olarak, vadesine en fazla 184 gün kalmış likiditesi yüksek para ve sermaye piyasası araçlarından oluşacak ve portföyünün günlük olarak hesaplanan ağırlıklı ortalama vadesi en fazla 45 gün olacaktır. Fon portföyüne dahil edilen varlıklar kısa vadeli, Rehber?de yer alan vade tanımına göre azami 184 günlük vadeye sahip kamu ve/veya özel sektör borçlanma araçları ve para piyasası enstrümanlarından seçilir. Fon portföyüne vadeye kalan gün sayısı hesaplanamayan varlıklar dahil edilemez. Fon portföyüne sadece TL cinsi varlıklar ve işlemler dahil edilecektir.

**Bir Aylık
Getiride Birinci***



**1 Aylık Getiri
2,6**

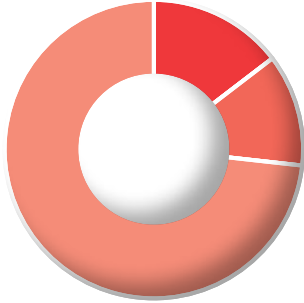
*Para Piyasası Fonları kategorisinde

Fon Bilgileri

Karşılaştırma Ölçütü (%50) BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi + (%40) BIST-KYD ÖSBA Sabit Endeksi + (%10) BIST-KYD ÖSBA Değişken Endeksi

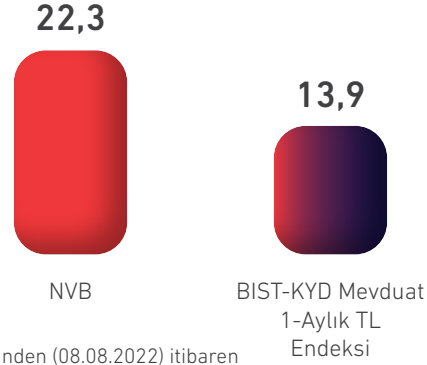
Saklama/Fon Hizmeti	Denizbank A.Ş.
Fon İhraç Tarihi	08.08.2022
Fon ISIN Kodu	TRYVVG00412
Fon Toplam Değeri (TL)	286.338.958
Yatırımcı Sayısı	574
Yönetim Ücreti	%1,35
Vergi (Stopaj Oranı)	%0
Alış Valörü (gün)	T+0
Satış Valörü (gün)	T+0

Varlık Dağılımı (%)



- Finansman Bonosu 14,60
- Mevduat TL 12,16
- Ters Repo 73,24

Fon Getirisi (%) Karşılaştırma Analizi



Fon Risk Değeri



Fon Getirisi

	NVB Getiri (%)	Yıllıklandırılmış Mevduat Eşleşimi
Son 1 aylık	2,6	33,2
Son 3 aylık	7,2	30,8
Son 6 aylık	13,6	29,1
Yılbaşıdan itibaren	11,4	29,0
Başlangıçtan itibaren	22,3	29,1

* 31 Mayıs 2023 itibarıyla

Yatırım Stratejisi

Fon portföyüne sadece TL cinsi varlıklar ve işlemler dahil edilecektir. Fonun portföyüne yabancı para cinsinden varlık, altın ve diğer kıymetli madenler ile bunlara dayalı sermaye veya para piyasası araçları alınmayacaktır. Fon'un ana yatırım stratejisi, ağırlıklı olarak, TL cinsinden ihraç edilmiş kamu ve özel sektör borçlanma araçlarına yatırım yaparak ve oluşturulan portföyde arbitraj olanaklarını da değerlendirerek Türk Lirası bazında mutlak getiri yaratmaktır. Fon portföyünün yönetiminde ve yatırım yapılacak sermaye piyasası araçlarının seçiminde, Tebliğ'in 4. maddesinde belirtilen varlık ve işlemlerin, yabancı para birimi cinsinden varlık ve altın ile diğer kıymetli madenler ve bunlara dayalı sermaye piyasası araçları dışındakiler ile 6. maddesinde tanımlanan fon türlerinden serbest şemsiye fon niteliğine uygun bir portföy oluşturulması esas alınır. Fon, Tebliğ'in 25. maddesinde yer alan serbest fonlara dair esaslara uyulur. Fon, yatırım öngörüsü doğrultusunda TL cinsi para ve sermaye piyasası araçlarına, finansal işlemlere ve menkul kıymetlere yatırım yaparak sermaye kazancı sağlamak ve portföy değerini artırmayı amaçlamaktadır. Fon, kısa, orta ve uzun vadeli Türk kamu ve özel sektör borçlanma araçlarında değişik vadeler arasında çeşitlendirilmiş bir portföy taşımayı hedeflemektedir.

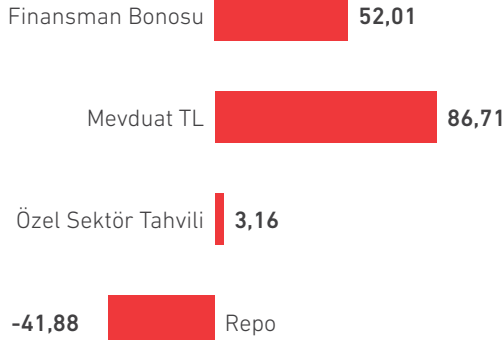
Fon Bilgileri

Eşik Değer

(%100) BIST-KYD 1 Aylık TL
Mevduat Endeksi

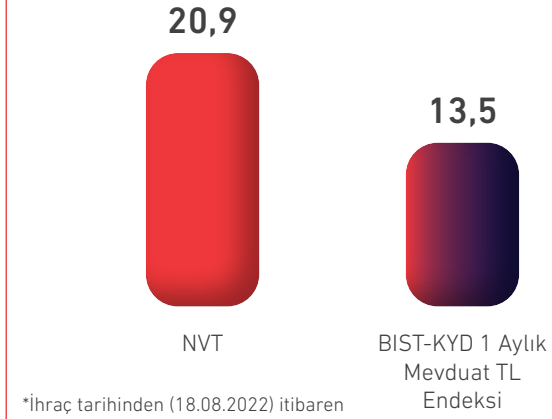
Saklama/Fon Hizmeti	Denizbank A.Ş.
Fon İhraç Tarihi	18.08.2022
Fon ISIN Kodu	TRYVVG00420
Fon Toplam Değeri (TL)	148.231.102
Yatırımcı Sayısı	12
Yönetim Ücreti	%2,00
Vergi (Stopaj Oranı)	%10
Alış Valörü (gün)	T+1
Satış Valörü (gün)	T+1

Varlık Dağılımı (%)



Fon Getirisi (%)

Karşılaştırma Analizi



Fon Risk Değeri



Fon Getirisi

	NVT Getiri (%)	Yıllıklandırılmış Mevduat Eşleniği
Son 1 aylık	2,4	31,0
Son 3 aylık	7,2	30,5
Son 6 aylık	13,6	29,1
Yılbaşıdan itibaren	11,4	29,1
Başlangıçtan itibaren	20,9	28,0

* 31 Mayıs 2023 itibariyle

Yatırım Stratejisi

Fon'un ana yatırım stratejisi, ağırlıklı olarak yerli ve yabancı kamu ve özel sektör borçlanma araçlarına yatırım yaparak ve oluşturulan portföyde arbitraj olanaklarını da değerlendirerek Türk Lirası bazında mutlak getiri yaratmaktır. Bu doğrultuda, teknik ve temel analizlere dayalı olarak piyasalarda oluşan fırsatlardan yararlanmak amacıyla spot ve vadeli piyasalarda uzun ve kısa pozisyonlar taşımak suretiyle orta vadede mutlak getiri sağlanması amaçlanmaktadır. Bu pozisyonları, kaldıraç kullanarak büyütebilir, ikili işlemler (Pair Trade), vade ve fiyat arbitrajları, algoritmaya dayalı işlemler ile getirinin yükseltilmesi amaçlanır. Fon, yatırım öngörüsü doğrultusunda hem TL hem de döviz cinsi para ve sermaye piyasası araçlarına, Kurulca uygun görülen diğer yatırım araçlarına, finansal işlemlere ve menkul kıymetlere yatırım yaparak sermaye kazancı sağlamak ve portföy değerini artırmayı amaçlamaktadır. Fon portföyü, Tebliğ'in 4. maddesinde belirtilen tüm varlık ve işlemlerden oluşabilir. Fon, Tebliğ'in 25 inci maddesinde yer alan serbest fonlara dair esaslara uyacaktır. Fon yurt içi veya yurtdışı pay senedi piyasalarında uzun ve kısa pozisyonlar taşıyarak da veya türev piyasalarda alınacak pozisyonlar ile getiri sağlamayı hedefler. Fon net uzun ya net kısa pozisyon taşıyabilir. Fon portföyüne TL cinsi varlıklar ve işlemler olarak; repo, ters repo, Takasbank Para Piyasası ve Yurtiçi Organize Para Piyasası işlemleri, devlet iç borçlanma araçları, Türkiye'de mukim şirketler tarafından ihraç edilen özel sektör menkul kıymetleri (ortaklık payları ve borçlanma araçları), kamu ve/veya özel sektör tarafından ihraç edilen kira sertifikaları ile varlığa dayalı menkul kıymetler ve/veya varlık teminatlı menkul kıymetler, yurt dışında ihraççıların çıkarmış olduğu TL cinsi menkul kıymetler, varantlar, sertifikalar ve söz konusu varlıklara ve/veya söz konusu varlıklar üzerinden oluşturulan endekslere dayalı swap işlemleri/sözleşmeleri dahil türev araçlar, yapılandırılmış yatırım araçları ile yurt içinde ve/veya yurt dışında kurulmuş ve ilgili otoriteden izin almış Borsa Yatırım Fonları ve serbest fonlar dahil olmak üzere yatırım fonu katılma paylarına yatırım yapılabilir.

Fon Bilgileri

Eşik Değer (%100) BIST-KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi

Saklama/Fon Hizmeti Denizbank A.Ş.

Fon İhraç Tarihi 13.10.2022

Fon ISIN Kodu TRYVVG00487

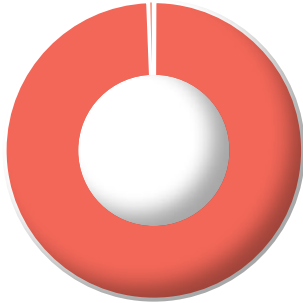
Fon Toplam Değeri (TL) 17.373.839

Yatırımcı Sayısı 4

Yönetim Ücreti %2,50

Vergi (Stopaj Oranı) %10

Varlık Dağılımı (%)



- Mevduat TL **0,06**
- Vadeli İşlemler Nakit Teminatı **99,33**
- Yatırım Fonları Katılma Payı **0,61**

Fon Getirisi (%) Karşılaştırma Analizi

43,1



NVC

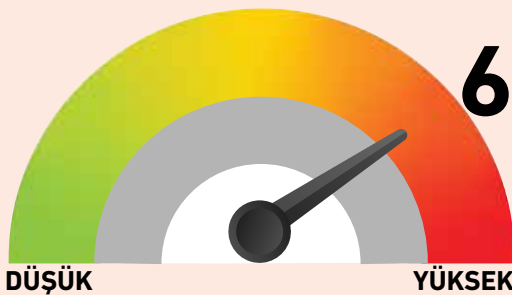
10,7



BIST-KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi

*İhraç tarihinden (13.10.2022) itibaren

Fon Risk Değeri



DÜŞÜK

YÜKSEK

Fon Getirisi

	NVC Getiri (%)	Yıllıklandırılmış Mevduat Eşleniği
Son 1 aylık	2,10	26,8
Son 3 aylık	-8,0	-34,1
Son 6 aylık	4,8	10,2
Yılbaşıdan itibaren	-3,89	-9,9
Başlangıçtan itibaren	43,1	72,4

* 31 Mayıs 2023 itibarıyla

Yatırım Stratejisi

Fonun ana yatırım stratejisi; fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak yerli ve/veya yabancı yatırım fonları ile yerli ve/veya yabancı borsa yatırım fonlarının katılma paylarına yatırılır. Fon stratejisi kapsamında ağırlıklı olarak yatırım fonları ile borsa yatırım fonlarına yatırım yapmak suretiyle orta uzun vadede yatırımcılara TL mevduatın üzerinde getiri sağlanması hedeflenmektedir.

Fon Bilgileri

Eşik Değer

(%100) BIST-KYD 1 Aylık
Mevduat TL Endeksi

Saklama/Fon Hizmeti

Denizbank A.Ş.

Fon İhraç Tarihi

04.04.2022

Fon ISIN Kodu

TRYVVG00354

Fon Toplam Değeri (TL)

1.590.045

Yatırımcı Sayısı

124

Yönetim Ücreti

%2,00

Vergi (Stopaj Oranı)

%0

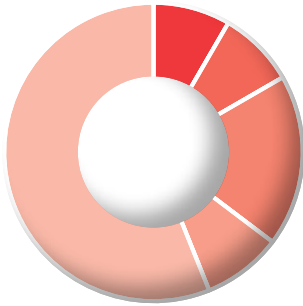
Alış Valörü (gün)

T+1

Satış Valörü (gün)

T+3

Varlık Dağılımı (%)



- BYF Katılma Payı **8,37**
- Hisse Senedi **8,30**
- Kıymetli Maden Cinsinden BYF **18,63**
- Mevduat Döviz **8,61**
- Yatırım Fonları Katılma Payı **56,09**

Fon Getirisi (%)

Karşılaştırma Analizi

42,9



NHP

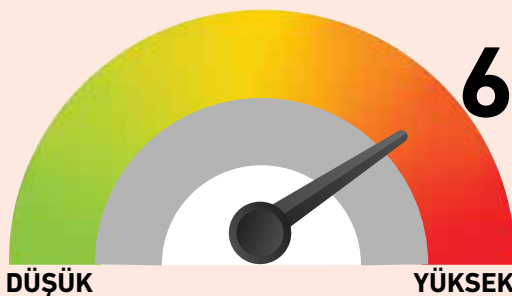
17,4



BIST-KYD 1 Aylık
Mevduat TL
Endeksi

*1 yıllık

Fon Risk Değeri



DÜŞÜK

YÜKSEK

Fon Getirisi

	NHP Getiri (%)	Yıllıklandırılmış Mevduat Eşleniği
Son 1 aylık	3,4	43,7
Son 3 aylık	10,3	43,9
Son 6 aylık	8,5	18,0
Yılbaşından İtibaren	4,3	11,0
Son 1 yıllık	42,9	45,7
Başlangıçtan İtibaren	53,9	49,3

* 31 Mayıs 2023 itibariyle

Yatırım Stratejisi

Fon yatırım stratejisi: Fon toplam değerinin %80'i devamlı olarak yerli ortaklık paylarına ve ortaklık paylarına ilişkin endeksleri takip etmek üzere kurulan borsa yatırım fonlarına yatırılacaktır. Ayrıca, Fon'un hisse senedi yoğun fon olması nedeniyle fon portföy değerinin en az %80'i devamlı olarak menkul kıymet yatırım ortaklıkları payları hariç olmak üzere BIST'te işlem gören ihraççı payları, ihraççı paylarına ve pay endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli işlem sözleşmelerinin nakit teminatları ihraççı paylarına ve pay endekslerine dayalı opsiyon sözleşmelerinin primleri ile borsada işlem gören ihraççı paylarına ve pay endekslerine dayalı aracı kuruluş varantlarına ve ihraççı paylarından oluşan endeksleri takip etmek üzere kurulan borsa yatırım fonu paylarına yatırılır. Fon portföyüne sadece TL cinsi varlıklar ve işlemler dahil edilecektir. Fon portföyünde yabancı para birimi cinsinden varlık ve altın ile diğer kıymetli madenler ve bunlara dayalı organize piyasalarda işlem gören sermaye piyasası araçlarına ve/veya tezgahüstü türev araçlara yer verilmeyecektir.

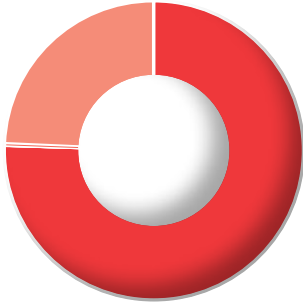


Fon Bilgileri

Karşılaştırma Ölçütü (%90) BIST-100 Getiri Endeksi + (%10) BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi

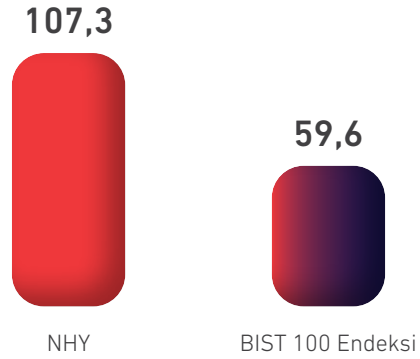
Saklama/Fon Hizmeti	Denizbank A.Ş.
Fon İhraç Tarihi	22.08.2022
Fon ISIN Kodu	TRYVVG00412
Fon Toplam Değeri (TL)	37.145.555
Yatırımcı Sayısı	496
Yönetim Ücreti	%2,90
Vergi (Stopaj Oranı)	%0
Alış Valörü (gün)	T+1
Satış Valörü (gün)	T+2

Varlık Dağılımı (%)



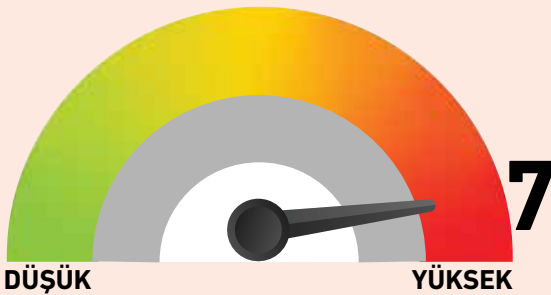
- Hisse Senedi **75,50**
- Mevduat TL **0,18**
- Vadeli İşlemler Nakit Teminatı **24,30**

Fon Getirisi (%) Karşılaştırma Analizi



*İhraç tarihinden (22.08.2022) itibaren

Fon Risk Değeri



Fon Getirisi

	NHY Getiri (%)	Yıllıklandırılmış Mevduat Eşleniği
Son 1 aylık	22,2	284,0
Son 3 aylık	19,7	84,0
Son 6 aylık	31,1	66,5
Yılbaşıdan itibaren	22,24	56,6
Başlangıçtan itibaren	107,3	146,2

* 31 Mayıs 2023 itibarıyla

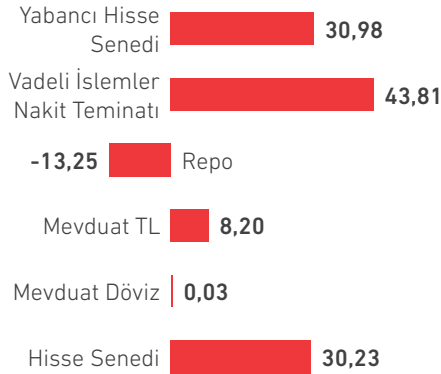
Yatırım Stratejisi

Fon'un ana yatırım stratejisi, sermaye kazancı sağlamak ve portföy değerini arttırmak amacıyla ağırlıklı olarak Türk ve yabancı ortaklık paylarına yatırım yaparak ve bu stratejiyi türev enstrümanlarla da destekleyerek orta ve uzun vadede yatırımcılarına yüksek getiri sağlanmasıdır. Fon bu ana hedefini gerçekleştirmek için yerli ve yabancı piyasalarda varlık alokasyonu bazlı yüksek getiri fırsatlarından yararlanmayı amaçlayan bir yatırım stratejisi izleyecektir. Fon yöneticisinin öngörüsü doğrultusunda, yerli ve yabancı piyasalarda portföy ağırlığı değiştirilerek, getirinin maksimize edilmesi amaçlanmaktadır. Fon varlıklarının değerinin ABD\$ bazında korunması da amaçlandığından, TL varlıklarda yapılan yatırımlar türev enstrümanlarla hedge edilebilmektedir.

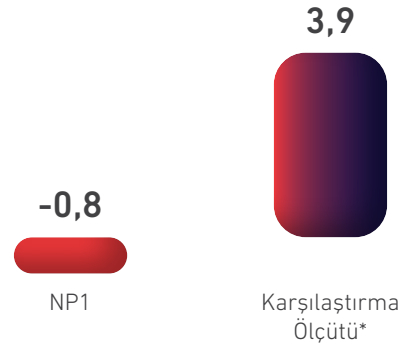
Fon Bilgileri

Eşik Değer	Fonun eşik değeri; ((%51) BIST-KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi + (%49) BIST-KYD 1 Aylık Mevduat USD Endeksi Getirisi)*1.2 'dir.
Performans Primi	Eşik değer üzerinde kalan getirinin %20'sidir.
Saklama/Fon Hizmeti	Denizbank A.Ş.
Fon İhraç Tarihi	08.02.2023
Fon ISIN Kodu	TRYVVG00552
Fon Toplam Değeri (TL)	501.480.512
Yatırımcı Sayısı	185
Yönetim Ücreti	%2,20
Vergi (Stopaj Oranı)	%10

Varlık Dağılımı (%)



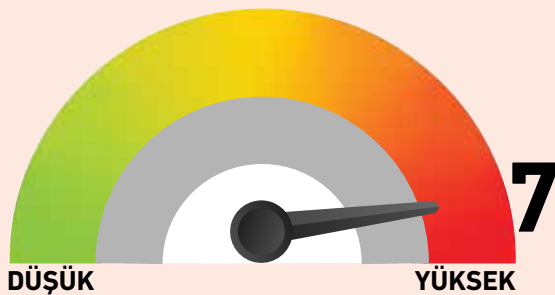
Fon Getirisi (%) Karşılaştırma Analizi*



*İhraç tarihinden (08.02.2023) itibaren

**((%51) BIST-KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi + (%49) BIST-KYD 1 Aylık Mevduat USD Endeksi Getirisi) x1.2'dir.

Fon Risk Değeri



Fon Getirisi

	NP1 Getiri (%)	Yıllıklandırılmış Mevduat Eşleniği
Son 1 aylık	-0,5	-6,0
Son 3 aylık	-0,6	-2,6
Başlangıçtan itibaren	-0,8	-2,6

* 31 Mayıs 2023 itibarıyla



NVB

Neo Portföy

İkinci Para Piyasası (TL) Fonu Kurumlar Vergisi Avantajlı Fonumuz*



 Neo
Portföy

*Getiri sıralaması, fonun kendi kategorisindeki TEFAS fonları arasında yapılmıştır.

*Bu fondan elde edilen kazançlar Kurumlar Vergisi'nden istisna edilmiş olup tüzel yatırımcılara avantaj sağlamaktadır.

Uyarı Notu

Fonların geçmiş performansı gelecek dönem performansı için bir gösterge olamaz.

Fonların izahname, içtüzük ve performans sunum raporlarına www.kap.gov.tr'den ulaşılabilir.

Fonun yatırım yaptığı kıymetleri gösteren Varlık Dağılımı verileri yuvarlama nedeniyle %100 olmayabilir.

Belirtilen risk değerleri fonların geçmiş performansına göre belirlenmiş olup gelecekteki risk profiline ilişkin güvenilir bir gösterge olmayabilir. Risk değeri zaman içinde değişebilir. En düşük risk değeri dahi, ilgili fonlara yapılan yatırımın hiçbir risk taşımadığı anlamına gelmez. Daha detaylı bilgi için www.spk.gov.tr'de yer alan "Yatırım Fonlarına İlişkin Rehber"i inceleyebilirsiniz.

Çekince

Bu bülten Ludens İleri Finansal Hizmetler ve Danışmanlık Ltd. Şti. (Ludens) tarafından yatırımcıları bilgilendirmek amacıyla hazırlanmıştır. Hiçbir şekilde yönlendirici nitelikte olmayan bu bilgiler herhangi bir sermaye piyasası aracının alım veya satımına ilişkin bir tavsiye olarak yorumlanmamalı, yatırımcılar tarafından danışmanlık faaliyeti olarak kabul edilmemeli ve yatırım kararlarına esas olarak alınmamalıdır. Sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilere uygun sonuçlar doğurmayabilir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel olarak sunulmaktadır. Burada yer alan bilgiler ve yorumlar ise genel niteliktedir.

Bültende sunulan görüş, bilgi ve veriler, yatırımcılara kendi oluşturacakları yatırım kararlarında yardımcı olmayı hedeflemekte olup, herhangi bir menkul kıymetin alım-satım teklifi ve/veya taahhüdü anlamına gelmemektedir. Yatırımcıların verecekleri yatırım kararları ile bu raporda sunulan görüş, bilgi ve veriler arasında bir bağlantı kurulamayacağı gibi, burada yer alan bilgi, değerlendirme, yorum ve istatistikî şekil ve değerlendirmelerin kullanımı sonucunda ortaya çıkacak doğrudan ve/veya dolaylı zararlarda Ludens ya da çalışanlarının herhangi bir sorumluluğu bulunmamaktadır.

Bu bültende yer alan her türlü bilgi, değerlendirme, yorum ve istatistikî şekil ve değerler hazırlandığı tarih itibarıyla mevcut piyasa koşulları ve güvenilirliğine inanılan kaynaklardan derlenerek hazırlanmıştır. Bu kaynaklardaki hata ve eksikliklerden dolayı üçüncü kişilerin uğrayabilecekleri doğrudan ve/veya dolaylı zararlardan Ludens ya da çalışanları sorumlu tutulamaz.

Bu doküman tamamen veya kısmen çoğaltılamaz ya da içeriği Ludens'in önceden izni olmaksızın ifşa edilemez. Onaysız çoğaltılması veya kullanılması, kullananın sorumluluğundadır ve yasal takibatla sonuçlanabilir. Bu doküman, dağıtımının hukuka ve ilgili mevzuata aykırı olduğu herhangi bir ülkedeki herhangi bir kişi veya kuruma dağıtılmak ya da bunlar tarafından kullanılmak amacıyla oluşturulmamıştır ve yasal olmayan hiç bir bölgede bir finansal enstrümanın alım satımına ilişkin tavsiye vermemektedir.

Bu bülten Ludens İleri Finansal Hizmetler ve Danışmanlık Ltd. Şti. (Ludens) tarafından, Neo Portföy sponsorluğunda, yatırımcıları bilgilendirmek amacıyla hazırlanmıştır.