

Fon Bülteni



Mart 2023



Kahramanmaraş'ta meydana gelen ve
birçok ilimizde hissedilen deprem dolayısıyla
derin bir üzüntü içerisindeyiz.

Depremde hayatını kaybeden vatandaşlarımıza
Allah'tan rahmet diliyoruz.

Yaralılarımızın bir an önce
sağlıklarına kavuşması dileğiyle...

MİLLETİMİZİN BAŞI SAĞ OLSUN.



- 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 Borçlanma Araçları Fonu (NZH)
- 11** Neo Portföy Birinci Değişken Fon (NRC)
- 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** Fon Analiz - Neo Portföy Birinci Hisse Senedi (TL) Fonu (HSYF) (NHY)
- 19** 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

Türkiye büyük deprem felaketi nedeniyle çok zor günler geçiriyor. 6 Şubat günü 10 ilimizi kapsayan ve çok sayıda vatandaşımızın ölümüne ve yaralanmasına neden olan depremin ardından, ülkemiz yaralarını sarmaya çalışıyor. Deprem nedeniyle 8-15 Şubat tarihleri arasında Borsa İstanbul'da işlemlere ara verildi. Dolayısıyla borsada pozisyonu olan yatırım fonlarının da alım-satımı durduruldu. Şubat ayı ülkemiz piyasaları için keyifsiz geçerken, dünyada da durum farklı değildi. ABD'den gelen güçlü ekonomik veriler, riskli varlıkları tedirgin etti. Küresel borsalar ve altın hızla değer kaybetti.

- **Fed'in faiz kararlarını alırken ekonomik verileri izlediğinden yola çıkarak, son zamanlarda ABD enflasyonunun ve üretim, istihdam, tüketim verilerinin dikkatle takip edilmesi gerekiyor.** Son enflasyon verisi aslında yine düşüşe işaret ederken, piyasa beklentilerinin üzerinde kalması tedirginlik yarattı. Bir de bunun üzerine yüksek istihdam verileri (Ocak ayı tarım dışı istihdam verisi 443 bin kişi; beklenti 175 bin) ve satın alma yöneticileri endeksinin (PMI) hem üretim hem de hizmet tarafı için beklentilerin üzerinde artması, Fed'in sıkılaştırıcı para politikasını devam ettireceğine dair beklentileri güçlendirdi.

İmalat sanayi PMI, Şubat'ta bir önceki aya kıyasla 0,9 puan artışla **47,8 değerine** yükseldi. Piyasa beklentilerinin üstünde artış kaydeden endeksin bu dönemde 47,1 değerini alması öngörülüyordu. Sektördeki daralmanın sürdüğüne işaret eden endeks, Ocak'ta 46,9 olmuştu. ABD'de **hizmet sektörü PMI da Şubat'ta** geçen aya göre 3,7 puan artarak **50,5 değerine** çıktı. Piyasa beklentilerinin üzerinde gelen endeksin 47,2 değerini alacağı tahmin ediliyordu. Hizmet sektöründe genişlemeye işaret eden endeks, Ocak'ta 46,8 olmuştu.

Öte yandan Fed'in 28 Şubat-1 Şubat tarihlerinde yaptığı Para Politikası toplantısının tutanakları açıklandı. **Fed tutanaklarında enflasyon yüzde 2'ye doğru düşüş patikasına girene kadar para politikasının kısıtlayıcı olması gerektiği belirtildi.** Tutanaklarda ayrıca, neredeyse tüm yetkililerin toplantıda faiz oranlarını 25 baz puan artırmamın uygun olduğu konusunda hemfikir olduğu, birkaçının ise 50 baz puanlık daha büyük bir artıştan yana belirtildi.

- **Euro Bölgesi'nde enflasyondaki düşüş devam ediyor. Aralık'ta yüzde 9,2 olan enflasyon, Ocak'ta yüzde 8,6'ya düştü.** Euro Bölgesi'ndeki enflasyonun yüzde 2,94'ü gıda, alkol ve tütün ürünleri, yüzde 2,17'si enerji, yüzde 1,8'i hizmetler ve yüzde 1,73'ü enerji dışı sanayi ürünlerinden kaynaklandı. Yıllık enflasyon oranı Euro Bölgesi'ndeki 12 ülkede çift haneli. En yüksek enflasyon yüzde 26,2 ile Macaristan'da.

Avrupa Merkez Bankası (ECB) Başkanı Christine Lagarde, çekirdek enflasyonun hala yüksek olması nedeniyle ECB'nin faiz oranlarını Mart'ta yükseltmeye devam etmeyi planladığını yineledi. Lagarde, enflasyonun yüzde iki olan orta vadeli hedeften hala çok uzak olduğunu da vurguladı. Lagarde, "Temel enflasyon baskıları göz önüne alındığında, martta gerçekleştireceğimiz bir sonraki toplantımızda **faiz oranlarını 50 baz puan daha artırmayı** planlıyoruz ve ardından para politikası duruşumuzu değerlendireceğiz." dedi.

- Uluslararası Derecelendirme Kuruluşu Fitch Ratings, Çin'de beklenenden daha güçlü toparlanmanın küresel büyümeye de fayda sağlayacağını bildirdi. Fitch stratejistleri yetkililerin "sıfır Kovid-19" politikasını bırakmasının ardından, **Çin ekonomisine ilişkin 2023 büyüme tahmininin yüzde 4,1'den yüzde 5'e çıkarıldığını** anımsattı.

- Jeopolitik risklerin arttığı bir dönemden geçiyoruz.

Biden'in Rusya Ukrayna Savaşı'nın birinci yılında Ukrayna'yı ziyaret etmesi, Rusya ile ABD arasındaki restleşmenin devam ettiğini gösterdi. Rusya Dışişleri Bakanlığı Sözcüsü Mariya Zaharova, ABD Başkanı Joe Biden'in Ukrayna'ya ziyaretinin Ukrayna'da 2014 yılında Meydan olaylarının yıl dönümünde gerçekleştiğine dikkati çekti. **Ayrıca Çin-Rusya yakınlaşması da riskleri artırıyor.**

Jeopolitik risklerin artırıyor olması, özellikle emtia piyasasını olumsuz etkiliyor. Rusya-Ukrayna Savaşı'nın başlamasıyla enerji emtiasında geçen yıl rekorlar kırılmıştı. Bunun en önemli nedenlerinden biri Rusya'nın enerji, tarım emtiaları ve metallerin üretiminde önde gelen ülkeler arasında yer alması olurken, yükselen enerji maliyetleri ve Rusya'ya uygulanan yaptırımlar da bu artışlarda önemli rol oynadı. Ülkelerin sanayi ürünleri, özellikle gıda ihracatına yönelik uyguladığı kısıtlamalar ve korumacı politikalar da sert dalgalanmalara neden oldu.

Savaşın yıl dönümünde, merkez bankalarının sıkı para politikalarına devam edeceğine yönelik endişeler, dolara olan talebin artması, resesyon endişelerinin devam etmesi emtia piyasasını olumsuz etkilemeye devam ediyor.

Yurtiçi Ekonomi ve Piyasalar

Yurtiçi piyasalarda Şubat ayının gündemini deprem felaketi ve olası sonuçları oluşturdu. Deprem ekonomimiz üzerinde yakın ve orta vadede oluşturacağı tahribat henüz tam olarak belirlenemezken, piyasalar üzerinde yıkıcı etkileri olmaması adına birçok yeni karar alındı.

- 10 ilimizi derinden etkileyen 6 Şubat depreminin ardından alınan tedbirler arasında deprem bölgesinde yer alan kişi ve kurumların vergi ödemeleriyle ilgili ertelemeler yer almakta. Ayrıca bankaların bir kısmı kredi ödemeleriyle ilgili destekler sağlıyor.

10 ilimizde Olağanüstü Hal ilan edildi. Şubat'ın üçüncü haftası OHAL kapsamında kararlar Resmi Gazete'de yayımlandı.

Borsa İstanbul'a destek olmak amacıyla SPK'nın aldığı çok sayıda tedbir bulunmakta. Bunlardan bazılarını şöyle sıralayabiliriz:

- BES devlet katkısı fonlarında hisse senedi oranının yüzde 10'dan yüzde 30'a çıkartılması,
 - Yukarıdaki tedbire istinaden, TCMB devlet katkısı fonlarının portföylerindeki tahvilleri satın alabilecek,
 - Türkiye Varlık Fonu'nun hisse senedi fiyatlarına destek olması,
 - Şirketlerin hisse geri alımlarında yüzde 15 stopajdan muaf tutulmaları.
- **TCMB yılın ikinci Para Piyasası Kurulu (PPK) toplantısında, faizi 50 baz puan indirerek yüzde 8,5'e çekti. Piyasadaki ağırlıklı beklenti 100 baz puan indirimine gidilmesi yönündeydi. Karar metninde, TCMB bu indirim sonrası para politikası duruşunun fiyat istikrarı ve finansal istikrarı koruyarak deprem sonrası gerekli toparlanmayı desteklemek için yeterli olduğu görüşünde olduğunu belirtti.**

TCMB faiz kararında şu ifadeler kullanıldı:

Depremin üretim, tüketim, istihdam ve beklentiler üzerindeki etkileri kapsamlı bir şekilde değerlendirilmektedir. Depremin yakın vadede ekonomik aktiviteyi etkilemesi beklenmekle birlikte orta vadede Türkiye ekonomisinin performansı üzerinde kalıcı bir etkide bulunmayacağı öngörülmektedir. Büyümenin kompozisyonunda sürdürülebilir bileşenlerin payı artarken, turizmin cari işlemler dengesine beklentileri aşan güçlü katkısı yılın tüm aylarına yayılarak devam etmektedir. Bunun yanında, iç tüketim talebi, enerji fiyatlarındaki yüksek seviye ve ana ihracat pazarlarındaki zayıf iktisadi faaliyet cari denge üzerindeki riskleri canlı tutmaktadır. Cari işlemler dengesinin sürdürülebilir seviyelerde kalıcı hale gelmesi, fiyat istikrarı için önem arz etmektedir. Kredilerin büyüme hızı ve erişilen finansman kaynaklarının amacına uygun şekilde iktisadi faaliyet ile buluşması yakından takip edilmektedir. Kurul, 2023 Yılı Para Politikası ve Liralaşma metninde belirttiği üzere, parasal aktarım mekanizmasının etkinliğini destekleyecek araçlarını kararlılıkla kullanmaya devam edecek ve fonlama kanalları başta olmak üzere tüm politika araç setini liralaşma hedefleriyle uyumlu hale getirecektir. Kurul, yaşanan felaketin etkilerinin en düşük seviyelere indirilmesi ve gerekli dönüşümün desteklenmesi amacıyla uygun finansal koşulların oluşmasını önceliklendirecektir.

• **İmalat sanayi genelinde mevsimsel etkilerden arındırılmış Kapasite Kullanım Oranı (KKO-MA), Şubat ayında bir önceki aya göre 0,1 puan azalarak yüzde 75,7 seviyesinde gerçekleşti.**

• **Altın ithalatı geçici olarak durduruldu.** Ocak'ta altın ithalatının rekor kırmasının ardından ekonomi yönetimi, cari açığındaki artışın önlenebilmesi amacıyla böyle bir karar aldı. Cari açık 2022 yılında 48,8 milyar dolar olarak gerçekleşmişti. Bunun yüzde 39,8'ini net altın ithalatı oluşturuyordu. Yeni düzenlemeye göre, standart ve standart dışı işlenmiş kıymetli madenlerin ithali yalnızca TCMB ve kıymetli maden aracı kuruluşları tarafından yapılabilecek. Bu aracı kuruluşlar ithal ettikleri bu kapsamdaki kıymetli madenleri 3 iş günü içinde Borsa İstanbul AŞ'ye teslim etmek zorunda olacaklar.

• Merkez Bankası'nın haftalık faiz istatistiklerine göre politika faizinde indirimlerin yeniden başladığı Ağustos 2022'de 3 aya kadar vadeli TL mevduat faizleri ortalama yüzde 19.53 seviyesindeydi. Bankalar arası rekabet artıktıkça TL mevduat faizleri de yükseldi. **Son verilere göre 17 Şubat itibarıyla 3 ay vadeli TL mevduatta ortalama faiz yüzde 26.64'e çıktı.** Bunda da özellikle Merkez Bankası'nın TL mevduat oranında bankaların ulaşması gereken hedefi 2023 ile birlikte yüzde 60'a çıkarması ve döviz dönüşü kur korumalı TL mevduatta faiz üst sınırını kaldırması etkili oldu. **Dövizden dönüşlerde KKM faizi yüzde 18'lere kadar çıktı.**

Mart Ayının Önemli Başlıkları

- 3 Mart 2023 Türkiye enflasyon verileri
- 13 Mart 2023 Türkiye cari işlemler dengesi
- 14 Mart 2023 ABD enflasyon verisi
- Martın ilk haftası ülkelerin PMI verileri
- 21-22 Mart 2023 Fed faiz kararı.

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 şirketidir.

Neo Portföy Yönetimi'nin yönettiği portföy büyüklüğü yaklaşık 7,61 milyar TL olmuştur. Bu büyüklüğün 2,85 milyar TL'si Neo Portföy'ün yönettiği 16 menkul kıymet fonuna aittir. Şirketin kurucusu olduğu 13 girişim sermayesi fonunun büyüklüğü 1,28 milyar TL'ye ve 13 gayrimenkul yatırım fonunun büyüklüğü de 2,62 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

- 08.02.2023 tarihinde **NP1 - Neo Portföy Yasemin Serbest Fon** paylarının ilk ihracı gerçekleştirilmiştir.
- 03.02.2023, 07.02.2023 ve 08.02.2023 tarihlerinde **NPU - Neo Portföy Yönetimi A.Ş. Co-investment 1 Girişim Sermayesi Yatırım Fonu** paylarının ihracı gerçekleştirilmiştir.
- 03.02.2023 ve 14.02.2023 tarihlerinde **NEA - Neo Portföy Yönetimi A.Ş. Akdeniz Girişim Sermayesi Yatırım Fonu** paylarının ihracı gerçekleştirilmiştir.
- **NVB - Neo Portföy İkinci Para Piyasası (TL) Fonu** Şubat ayı sonu itibarıyla, 1 aylık getiri sıralamasında kendi kategorisinde %1,9'luk getiri ile **ikinci** sırada yer almıştır. Bu fon aynı zamanda 3 aylık ve 6 aylık getiride de sırasıyla %5,9 ve %12,2 ile **birinci** sıradadır.
- **NRG - Neo Portföy Birinci Para Piyasası Fonu** Şubat ayı sonu itibarıyla 1 aylık getiride %1,9 ile üçüncü sıradadır. Bu fon, 3 aylık ve 6 aylık getiri sıralamasında kendi kategorisinde sırasıyla %5,8 ve %12 getiri ile ikinci sırada yer almıştır. Aynı zamanda 1 yıllık getiride de %23,9 ile birinci sıradadır.
- **NBZ - Neo Portföy Birinci Serbest (Döviz) Fon** Şubat ayı sonu itibarıyla, 1 aylık ve 3 aylık getiri sıralamasında, kendi kategorisinde (TEFAS'ta işlem gören serbest döviz fonları), sırasıyla %0,8 ve %4,7 getiri oranı ile **ikinci** sırada yer almıştır. Bu fon, 1 yıllık getiri sıralamasında da %47,8 getiri ile **üçüncü** sıradadır.
- **NRC-Neo Portföy Birinci Değişken Fon** Şubat ayı sonu itibarıyla, 1 aylık ve 3 aylık getiri sıralamasında, kendi kategorisinde sırasıyla %11,5 ve %14,7 getiri oranı ile **ikinci** sırada yer almıştır. Bu fon, 1 yıllık getiri sıralamasında da %242,6 getiri ile **birinci** sıradadır.

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	5	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	6	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	7	13.10.2022
NTF	Neo Portföy Tek Serbest (TL) Fon	7	06.01.2023
NP1	Neo Portföy Yasemin Serbest Fon	6	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	50,13	1,67	5,58	11,66	3,58	23,53
NRC	Neo Portföy Birinci Değişken Fon	258,52	11,53	14,72	73,96	7,49	242,64
NHP	Neo Portföy Birinci Fon Sepeti Fonu	39,35	0,00	-1,65	14,86	-5,41	
NRG	Neo Portföy Birinci Para Piyasası Fonu	31,09	1,89	5,95	12,02	3,89	23,94
NVB	Neo Portföy İkinci Para Piyasası (TL) Fonu	14,07	1,90	5,99		3,89	
NHY	Neo Portföy Birinci Hisse Senedi (TL) Fonu (HSYF)	73,20	10,05	9,57		2,13	

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	62,88	1,60	7,59	17,82	6,47	32,70
NBH	Neo Portföy İkinci Serbest Fon	65,36	0,96	13,02	44,31	-2,98	628,80
NVT	Neo Portföy Üçüncü Serbest (TL) Fon	12,81	2,02	6,05		4,00	
NVC	Neo Portföy Vento Serbest Fon	55,58	4,99	13,91		4,47	
NTF	Neo Portföy Tek Serbest (TL) Fon	1,24	3,97				
NP1	Neo Portföy Yasemin Serbest Fon	-0,16					

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	12,61	0,43	3,34	6,65	1,00	8,38

Yatırım Araçlarının Getirileri (%)

	1 Aylık	3 Aylık	6 Aylık	Yılbaşından İtibaren	1 Yıllık
Mevduat	1,3	3,9	7,8	2,6	16,6
BIST-100 Endeksi	5,2	5,2	65,2	-4,9	169,1
Dolar	40,8	1,3	3,8	0,9	36,4
Euro	33,7	3,7	10,2	0,6	29,3
Gram Altın	-4,9	4,3	10,9	40,7	30,6

Yatırım Stratejisi

Fon'un ana yatırım stratejisi, ağırlıklı olarak döviz cinsi Türk ve yabancı kamu ve özel sektör borçlanma araçlarına yatırım yaparak Amerikan Doları bazında mutlak getiri yaratmaktır. Fon, kısa, orta ve uzun vadeli Türk ve yabancı, kamu ve özel sektör borçlanma araçlarında değişik vadeler arasında çeşitlendirilmiş bir portföy taşımayı hedeflerken bu stratejiyi desteklemek üzere döviz türev enstrümanlarında korunma ve/veya yatırım amaçlı pozisyonlar alabilir ve arbitraj olanaklarını da değerlendirebilir. Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak, T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından döviz cinsinden ihraç edilen borçlanma araçları ve kira sertifikaları ile yerli ihraççıların döviz cinsinden ihraç edilen para ve sermaye piyasası araçlarına yatırılır. Fon'un geriye kalan kısmı ise yabancı ihraççıların para ve sermaye piyasası araçlarına ve/veya Türk Lirası cinsi para ve sermaye piyasası araçlarına yatırılacaktır. Fon portföyü, Tebliğ'in 4. maddesinde belirtilen tüm varlık ve işlemlerden oluşabilir. Fon, kısa, orta ve uzun vadeli Türk ve yabancı, kamu ve özel sektör borçlanma araçlarında değişik vadeler arasında çeşitlendirilmiş bir portföy taşımayı hedeflemektedir. Fon yöneticisi kamu borçlanma araçları ve/veya özel sektör borçlanma araçlarını kullanarak verim eğrisi üzerine yayılmış bir portföy yapısı oluşturmayı amaçlamakla birlikte piyasa öngörüsüne göre zaman zaman portföyde belli bir vadeye de odaklanabilir. Fon'un yatırım stratejisini tamamlayıcı olarak kur riskinden korunmak amacıyla ve/veya tamamen yatırım amaçlı olarak Türk Lirası, yabancı para ve/veya çapraz kurlarda pozisyon alabilir.



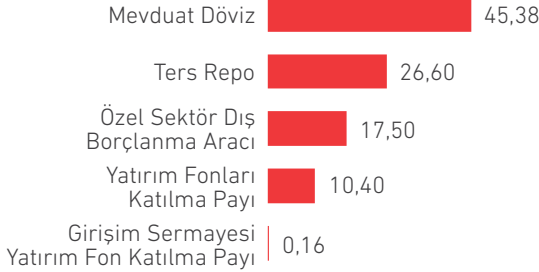
Fon Bilgileri

Karşılaştırma Ölçütü

TL cinsinden ihraç edilen A grubu paylar için eşik değer getirisi: (%100) BIST-KYD 1 Aylık Mevduat USD Endeksi'nin dönem başı ve dönem sonu değerinin ilgili günlerde TCMB tarafından açıklanan döviz alış kuru dikkate alınarak TLye çevrilmesi sonucu hesaplanan TL bazında getirisidir. USD cinsinden ihraç edilen B grubu paylar için ise (%100) BIST-KYD 1 Aylık Mevduat USD Endeksi'nin hesaplama dönemindeki getirisidir. (Ölçüt Getirisi A Grubu Paylarına göre hesaplanmıştır.)

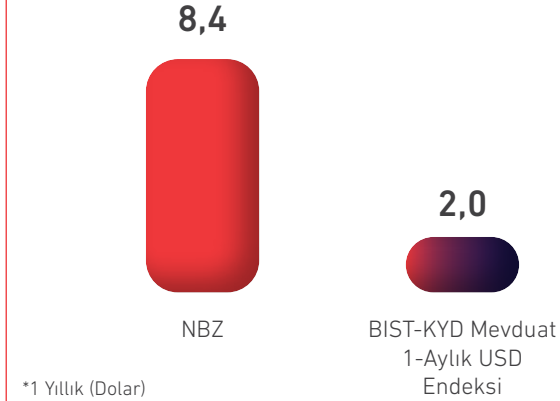
Saklama/Fon Hizmeti	Denizbank A.Ş.
Fon İhraç Tarihi	26.04.2021
Fon ISIN Kodu	TRYVVG00198
Fon Toplam Değeri (TL)	361.926.979
Yatırımcı Sayısı	80
Yönetim Ücreti	%0,85
Vergi (Stopaj Oranı)	%10
Alış Valörü (gün)	T+1
Satış Valörü (gün)	T+3

Varlık Dağılımı (%)



Fon Getirisi (%)

Karşılaştırma Analizi

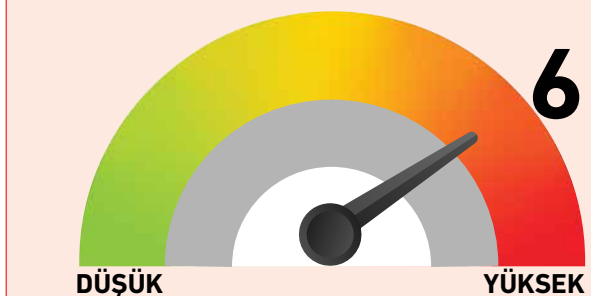


Fon Getirisi

	NBZ TL Getiri (%)	Yıllıklandırılmış Mevduat Eşleniği
Son 1 aylık	0,8	10,8
Son 3 aylık	4,7	20,0
Son 6 aylık	10,7	22,9
Yılbaşından itibaren	1,9	12,4
Son 1 yıllık	47,9	51,1
Başlangıçtan itibaren	155,0	88,5

	NBZ Dolar Bazlı Getiri (%)
Son 1 aylık	0,43
Son 3 aylık	3,34
Son 6 aylık	6,65
Son 1 yıllık	8,38
Yılbaşından itibaren	1,00
Başlangıçtan itibaren	12,61

Fon Risk Değeri



*28 Şubat 2023 itibariyle

Yatırım Stratejisi

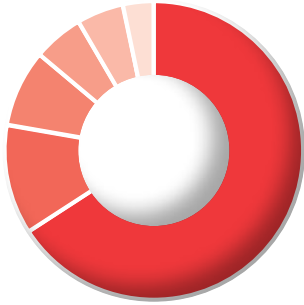
Fon'un yatırım stratejisi; fon toplam değerinin devamlı olarak en az % 80'i ile, portföyün aylık ağırlıklı ortalama vadesi 730 günü aşmayacak şekilde kamu ve özel sektör borçlanma araçlarına yatırım yapmaktır. Fon portföyünde ortaklık paylarına, varant ve sertifikalara yer verilmeyecek olup, ağırlıklı 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

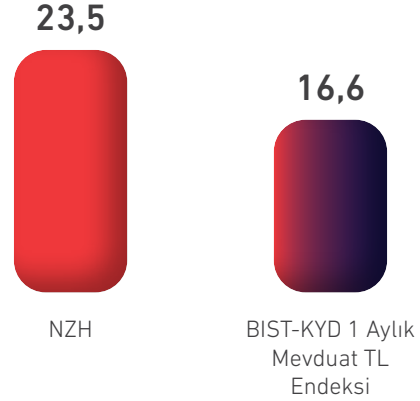
Saklama/Fon Hizmeti	Denizbank A.Ş.
Fon İhraç Tarihi	09.03.2021
Fon ISIN Kodu	TRYVVG00057
Fon Toplam Değeri (TL)	8,926,717
Yatırımcı Sayısı	102
Yönetim Ücreti	%1,50
Vergi (Stopaj Oranı)	%0
Alış Valörü (gün)	T+1
Satış Valörü (gün)	T+1

Varlık Dağılımı (%)

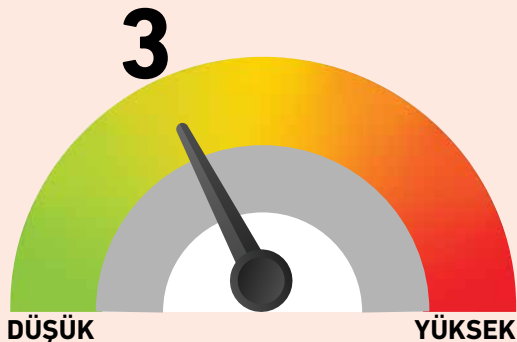


- Finansman Bonosu **65,8**
- Özel Sektör Tahvil **11,9**
- Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler **8,4**
- Mevduat TL **5,5**
- Yatırım Fonları Katılma Payı **5,1**
- Diğer **3,4**

Fon Getirisi (%) Karşılaştırma Analizi



Fon Risk Değeri



Fon Getirisi

	NZH Getiri (%)	Yıllıklandırılmış Mevduat Eşleniği
Son 1 aylık	1.7	21.4
Son 3 aylık	5.6	23.8
Son 6 aylık	11.7	24.9
Yılbaşından İtibaren	23.5	24.8
Son 1 yıllık	3.6	23.3
Başlangıçtan itibaren	50.1	26.8

*28 Şubat 2023 itibariyle

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*



Yıllık Getiri
%242,6

*Değişken fonlar
kategorisinde

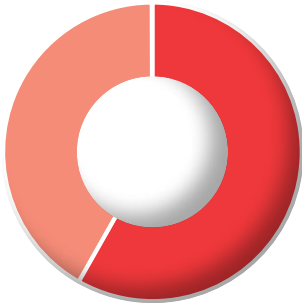
Fon Bilgileri

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)	63.521.674
Yatırımcı Sayısı	1.717
Yönetim Ücreti	%2,50
Vergi (Stopaj Oranı)	%10
Alış Valörü (gün)	T+1
Satış Valörü (gün)	T+2

Varlık Dağılımı (%)



- Hisse Senedi 58,2
- Vadeli İşlemler Nakit Teminatı 41,7
- Mevduat TL 0,1

Fon Getirisi (%) Karşılaştırma Analizi

242,6



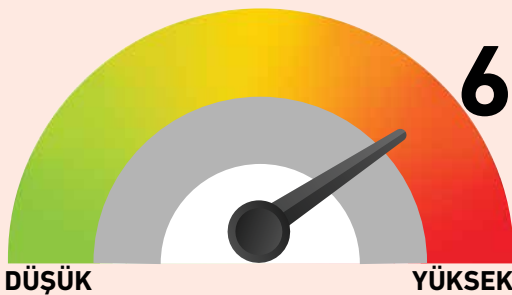
NRC

*1 yıllık

16,6

BIST-KYD 1 Aylık
Mevduat TL
Endeksi

Fon Risk Değeri



DÜŞÜK

YÜKSEK

Fon Getirisi

	NRC Getiri (%)	Yıllıklandırılmış Mevduat Eşleniği
Son 1 aylık	11,5	147,7
Son 3 aylık	14,7	62,8
Son 6 aylık	74,0	157,9
Yılbaşından İtibaren	7,5	48,8
Son 1 yıllık	242,6	259,0
Başlangıçtan İtibaren	258,4	211,2

*28 Şubat 2023 itibarıyla

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.

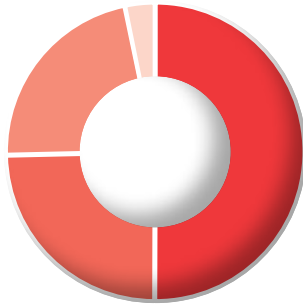


Fon Bilgileri

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

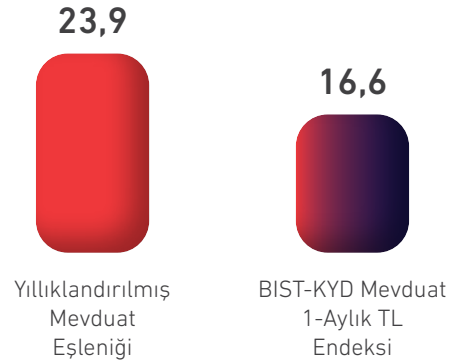
Saklama/Fon Hizmeti	Denizbank A.Ş.
Fon İhraç Tarihi	10.11.2021
Fon ISIN Kodu	TRYVVG00255
Fon Toplam Değeri (TL)	796.076.717
Yatırımcı Sayısı	1.818
Yönetim Ücreti	%0,96
Vergi (Stopaj Oranı)	%0
Alış Valörü (gün)	T+0
Satış Valörü (gün)	T+0

Varlık Dağılımı (%)



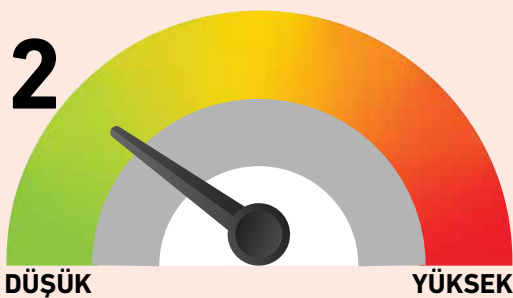
■ Mevduat TL 50,05 ■ Finansman Bonosu 22,08
■ Ters Repo 24,59 ■ Diğer 3,28

Fon Getirisi (%) Karşılaştırma Analizi



*1 yıllık

Fon Risk Değeri



Fon Getirisi

	NRG Getiri (%)	Yıllıklandırılmış Mevduat Eşleniği
Son 1 aylık	1,9	24,2
Son 3 aylık	6,0	25,4
Son 6 aylık	12,0	25,7
Yılbaşından İtibaren	3,9	25,3
Son 1 yıllık	23,9	25,6
Başlangıçtan İtibaren	31,1	25,1

*28 Şubat 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.

Yılbaşından
İtibaren Getiride
Birinci*



YBİ Getiri
3,9

*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) 610.657.538

Yatırımcı Sayısı 701

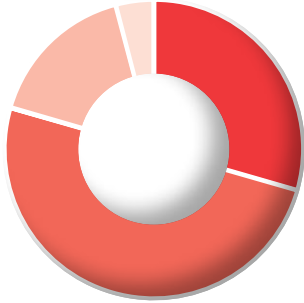
Yönetim Ücreti %1,35

Vergi (Stopaj Oranı) %0

Alış Valörü (gün) T+0

Satış Valörü (gün) T+0

Varlık Dağılımı (%)



- Finansman Bonosu 29,50
- Mevduat TL 50,00
- Özel Sekör Tahvil 0,03
- Ters Repo 16,37
- Diğer 4,10

Fon Getirisi (%) Karşılaştırma Analizi

14,1



NVB

8,9



BIST-KYD Mevduat
1-Aylık TL
Endeksi

*Fonun başlangıç tarihinden itibaren

Fon Risk Değeri

2



DÜŞÜK

YÜKSEK

Fon Getirisi

	NVB Getiri (%)	Yıllıklandırılmış Mevduat Eşleniği
Son 1 aylık	1,9	24,4
Son 3 aylık	6,0	25,6
Yılbaşından İtibaren	3,9	25,3
Başlangıçtan itibaren	14,1	26,6

*28 Şubat 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.

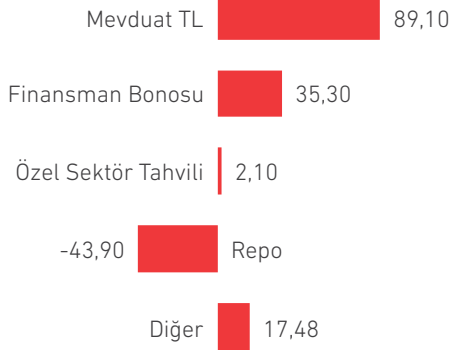
Fon Bilgileri

Eşik Değer

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

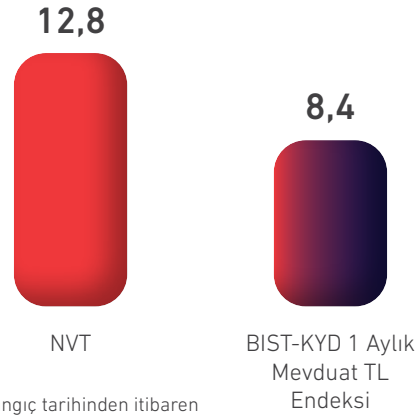
Saklama/Fon Hizmeti	Denizbank A.Ş.
Fon İhraç Tarihi	18.08.2022
Fon ISIN Kodu	TRYVVG00420
Fon Toplam Değeri (TL)	223,990,090
Yatırımcı Sayısı	10
Yönetim Ücreti	%2,00
Vergi (Stopaj Oranı)	%10
Alış Valörü (gün)	T+1
Satış Valörü (gün)	T+1

Varlık Dağılımı (%)

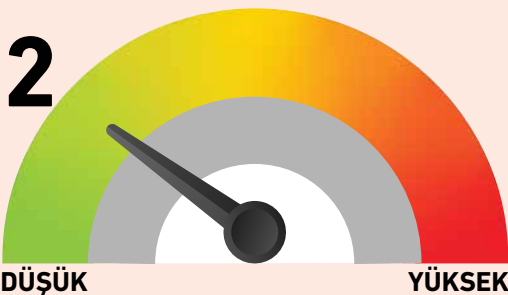


Fon Getirisi (%)

Karşılaştırma Analizi



Fon Risk Değeri



Fon Getirisi

	NVT Getiri (%)	Yıllıklandırılmış Mevduat Eşleniği
Son 1 aylık	2,0	25,9
Son 3 aylık	6,1	25,8
Yılbaşıdan İtibaren	4,0	26,1
Başlangıçtan itibaren	12,8	25,4

*28 Şubat 2023 itibarıyla

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 teminatlü 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

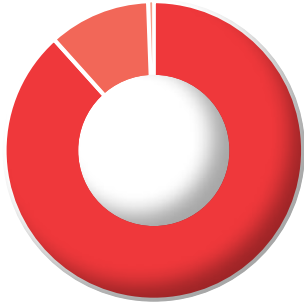
Fon Toplam Değeri (TL) 942,603

Yatırımcı Sayısı 2

Yönetim Ücreti %2,00

Vergi (Stopaj Oranı) %10

Varlık Dağılımı (%)



■ Yatırım Fonları Katılma Payı **88,30**
■ Mevduat TL **11,10**
■ Vadeli İşlemler Nakit Teminatı **0,57**

Fon Getirisi (%) Karşılaştırma Analizi

55,6



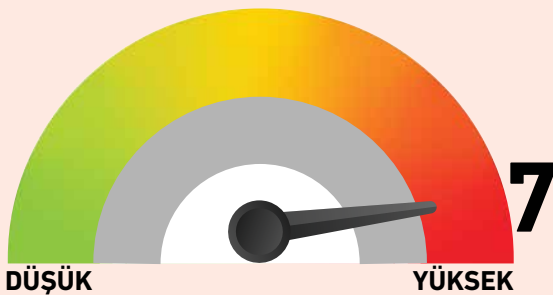
NVC

5,8

BIST-KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi

*Fonun başlangıç tarihinden itibaren

Fon Risk Değeri



DÜŞÜK

YÜKSEK

Fon Getirisi

	NVC Getiri (%)	Yıllıklandırılmış Mevduat Eşleniği
Son 1 aylık	4,99	63,9
Son 3 aylık	13,9	59,4
Yılbaşıdan İtibaren	4,47	29,1
Başlangıçtan itibaren	55,6	155,9

*28 Şubat 2023 itibarıyla

Yatırım Stratejisi

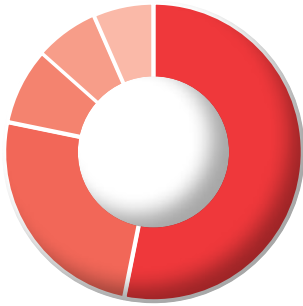
Fonun ana yatırım stratejisi; fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak yerli ve/veya yabancı yatırım fonları ile yerli ve/veya yabancı borsa yatırım fonlarının katılma paylarına yatırılır. Fon stratejisi kapsamında ağırlıklı olarak yatırım fonları ile borsa yatırım fonlarına yatırım yapmak suretiyle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

Fon Bilgileri

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

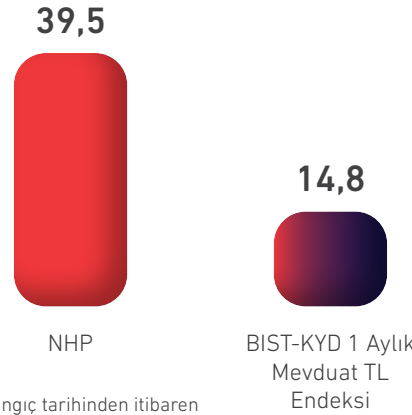
Saklama/Fon Hizmeti	Denizbank A.Ş.
Fon İhraç Tarihi	04.04.2022
Fon ISIN Kodu	TRYVVG00354
Fon Toplam Değeri (TL)	3.963.659
Yatırımcı Sayısı	124
Yönetim Ücreti	%2,00
Vergi (Stopaj Oranı)	%0
Alış Valörü (gün)	T+1
Satış Valörü (gün)	T+3

Varlık Dağılımı (%)



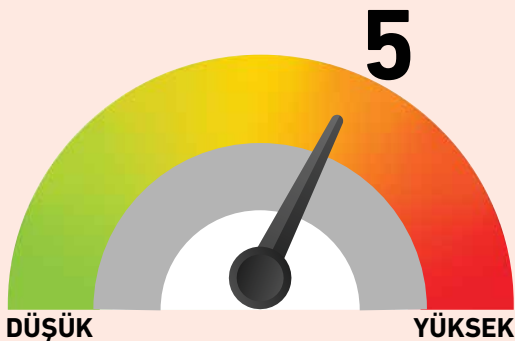
■ Yatırım Fonları Katılma Payı 53,16	■ Mevduat Döviz 8,34
■ Kıymetli Maden Cinsinden BYF 25,10	■ Hisse Senedi 6,90
	■ BYF Katılma Payı 6,60

Fon Getirisi (%) Karşılaştırma Analizi



*Fonun başlangıç tarihinden itibaren

Fon Risk Değeri



Fon Getirisi

	NHP Getiri (%)	Yıllıklandırılmış Mevduat Eşleniği
Son 1 aylık	-0,003	0,0
Son 3 aylık	-1,7	-7,1
Son 6 aylık	14,9	31,7
Yılbaşından İtibaren	-5,4	-35,2
Başlangıçtan İtibaren	39,5	46,3

*28 Şubat 2023 itibarıyla

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) 83.598.300

Yatırımcı Sayısı 295

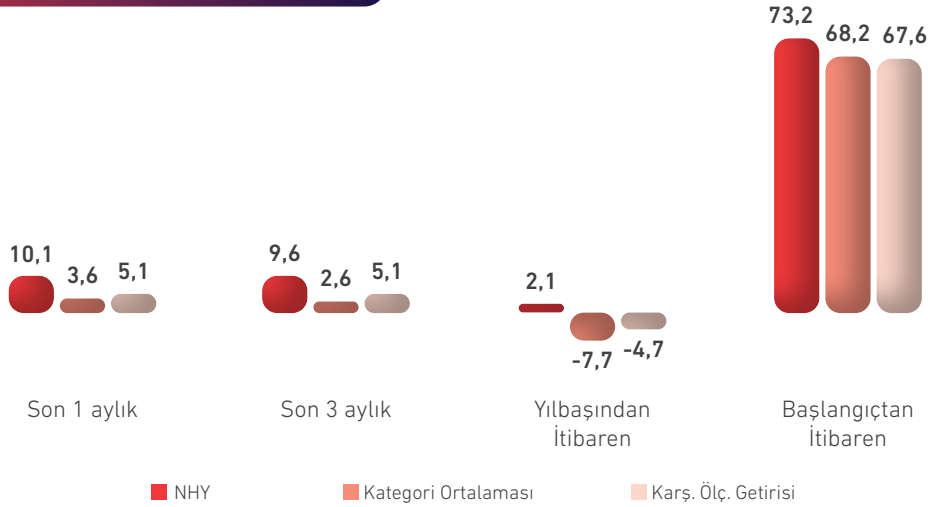
Yönetim Ücreti %2,90

Vergi (Stopaj Oranı) %0

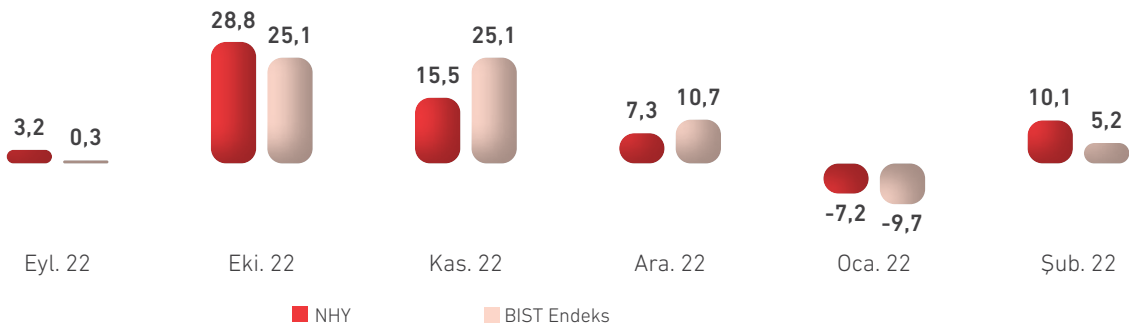
Alış Valörü (gün) T+1

Satış Valörü (gün) T+2

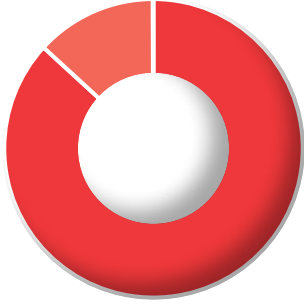
Karşılaştırmalı Getiri Analizi (%)



Ay Bazında Getiriler (%)



Varlık Dağılımı (%)



- Hisse Senedi **86,80**
- Vadeli İşlemler Nakit Teminatı **13,10**
- Mevduat TL **0,06**

Fon Getirisi (%)

Karşılaştırma Analizi

73,2



NHY

71,0



BIST 100 Endeksi

*Fonun başlangıç tarihinden itibaren

Portföyündeki İlk 5 Hisse Senedi (31 Ocak itibariyle)

Hisse Kodu	Hisse Adı	Oranı (%)
THYAO	Türk Hava Yolları	9,34
KRDMB	Kardemir	8,59
AKBNK	Akbank	8,26
ERGL	Ereğli Demir Çelik	7,46
TUPRS	Tüpraş	4,98

Portföyündeki Hisselerin Sektörel Dağılımı (%)



23,6
Mali
Kuruluşlar



20,5
Ana Metal
Sanayi



11,6
Kimya İlaç
Petrol Lastik
ve Plastik
Ürünler



9,3
Ulaştırma ve
Depolama



6,4
Tekstil,
Giyim
Eşyası ve
Deri



8,9
Taş ve
Toprağa
Dayalı



4,8
Elektrik
Gaz ve Su



4,4
Gıda, İçecek
ve Tütün

Fon Getirisi

	NHY'nin Sırası	Kategorideki* Fon Sayısı
Son 1 aylık	4.	57
Son 3 aylık	4.	56
Yılbaşından itibaren	2.	56

* Yerli Hisse Senedi Fonları

Fon Risk Değeri



15 Nisan 2022'de yayımlanan Resmi Gazete ile "Tam Mükellef Tüzel Kişilerin Unvanında TL İbaresini Bulunan Yatırım Fonlarından Elde Ettikleri Kazançların Kurumlar Vergisinden Müstesna Tutulmasına İlişkin Karar"da Kurumlar Vergisi Kanunu'nda yapılan değişikliklerle, TL cinsinden yatırım yapan ve unvanında (TL) yer alan yatırım fonlarından elde edilen kazançlar Kurumlar Vergisi'nden istisna edildi. Düzenlemede özetle, kurumlar vergisi mükellefi olan bir sermaye şirketi, yatırımlarını kanunda sayılan TL yatırım fonlarına yapması halinde, katılma payını fona iade ettiğinde elde ettiği gelir veya fon katılma payını dönem sonunda değerlendirme yaptı ise, yaptığı bu değerlendirme kazancı kurumlar vergisinden istisna olduğu yer almaktadır.

*28 Şubat 2023 itibariyle

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.