

Neo Portföy Birinci Serbest (Döviz) Fon
30 Haziran 2022 Tarihinde
Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Yatırım Performansı Konusunda
Kamuya Açıklanan Bilgilere İlişkin Rapor



KPMG Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
İş Kuleleri Kule 3 Kat:2-9
Levent 34330 İstanbul
Tel +90 212 316 6000
Fax +90 212 316 6060
www.kpmg.com.tr

**Neo Portföy Birinci Serbest (Döviz) Fon'unun
30 Haziran 2022 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Yatırım Performansı Konusunda Kamuya Açıklanan Bilgilere İlişkin
Rapor**

Neo Portföy Birinci Serbest (Döviz) Fon'unun ("Fon") 1 Ocak 2022 – 30 Haziran 2022 dönemine ait ekteki performans sunuş raporunu Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.5 sayılı "Bireysel Portföylerin ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarının Performans Sunumuna, Performansa Dayalı Ücretlendirmesine ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarını Notlandırma ve Sıralama Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği"nde ("Tebliğ") yer alan performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde incelemiş bulunuyoruz.

İncelememiz sadece yukarıda belirtilen döneme ait performans sunuşunu kapsamaktadır. Bunun dışında kalan dönemler için inceleme yapılmamış ve görüş oluşturulmamıştır.

İncelememiz sonucunda Fon'un 1 Ocak 2022 – 30 Haziran 2022 dönemine ait performans sunuş raporunun Tebliğ'de belirtilen performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelere uygun hazırlanmadığı ile doğru ve gerçeğe uygun bir görünüm sağlamadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir tespitimiz bulunmamaktadır.

Diğer Husus

1 Ocak 2022 – 30 Haziran 2022 dönemine ait performans sunuş raporunda sunulan ve performans bilgisi hesaplamalarına dayanak teşkil eden finansal bilgiler, Türkiye Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") uygun olarak tam veya sınırlı kapsamlı bağımsız denetime tabi tutulmamıştır.

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi



Ali Tuğrul Uzun, SMMM
Sorumlu Denetçi

1 Ağustos 2022
İstanbul, Türkiye

NEO PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON

**1 OCAK- 30 HAZİRAN 2022 DÖNEMİNE AİT
PERFORMANS SUNUM RAPORU VE
YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA KAMUYA
AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR**

**NEO PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN KURULAN VE YÖNETİLEN
NEO PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON**

**1 OCAK- 30 HAZİRAN 2022 DÖNEMİNE AİT
PERFORMANS SUNUM RAPORU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖY BİLGİLERİ		YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER
30 Haziran 2022 itibariyle		Portföy Yöneticileri
		Dr.Mustafa Doğan Dilaver Ergin
		En Az Alınabilir Pay Adedi: 1 Adet
		Yatırım Amacı
		Fonun yatırım amacı döviz cinsi Türk ve yabancı kamu ve özel sektör borçlanma araçlarına yatırım yaparak Amerikan Doları bazında mutlak getiri yaratmaktır.
Fon Toplam Değeri	172.924.726,73	Yatırım Stratejisi
Birim Pay Değeri	20,194282	Fon, Tebliğ'in nitelikli yatırımcılara satışına ilişkin hükümleri çerçevesinde nitelikli yatırımcılara satılacak serbest fon statüsündedir. 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.
Yatırımcı Sayısı	50	
Tedavül Oranı %	0,86	
Portföy Dağılımı %		
Özel Sektör Dış Borçlanma Araçları	123,71	Yatırım Riskleri
Mevduat(Döviz)	7,11	
Repo	-31,21	
Yatırım Fonu (TL)	0,39	
Payların Sektörel Dağılımı %		Yatırımcılar Fon'a yatırım yapmadan önce Fon'la ilgili temel yatırım risklerini değerlendirmelidirler. Fon'un maruz kalabileceği temel risklerden kaynaklanabilecek değişimler sonucunda Fon birim pay fiyatındaki olası düşüşlere bağlı olarak yatırımlarının değerinin başlangıç değerinin altına düşebileceğini yatırımcılar göz önünde bulundurmalıdır. Fonun maruz kalabileceği riskler şunlardır: Piyasa Riski, Karşı Taraf Riski, Likidite Riski, Kaldıraç Yaratan İşlem Riski, Operasyonel Risk, Yoğunlaşma Riski, Korelasyon Riski, Yasal Risk, Kredi/İhraççı Riski, Açığa Satış Riski, Emtia Riski, Yapılandırılmış Yatırım Araçları/ Özel Sektör Borçlanma Araçları Riski, Etik Risk, Teminat Riski, Opsiyon Duyarlılık Riski, Baz Riski olup bu risklere ilişkin detaylı açıklamalar fon izahnamesinin 3. Bölümünde yer almaktadır. Fon'un yatırım stratejisi ile yatırım yapılan varlıkların yapısına ve risk düzeyine uygun bir risk yönetim sistemi oluşturulmuştur.
Bulunmamaktadır.		

NEO PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN KURULAN VE YÖNETİLEN NEO PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON

1 OCAK- 30 HAZİRAN 2022 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

B. PERFORMANS BİLGİSİ

Yıllar	Toplam Getiri (%)(****)	Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi/Eşik Değer (%) (***)	Enflasyon Oranı (%) (****)	Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%)(**)	Karşılaştırma Ölçütünün / Eşik Değerinin Standart Sapması (%) (**)	Bilgi Rasyosu	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Net Aktif Değeri
1 Ocak - 30 Haziran 2022	27,40	28,90	42,35	0,77	0,82	-0,92	172.924.726,73
2021 (*)	64,56	60,75	29,05	2,67	2,68	0,069	190.925.467,20

PERFORMANS BİLGİSİ (USD)

Yıllar	Toplam Getiri (%)(****)	Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi/Eşik Değer (%) (***)	Enflasyon Oranı (%) (****)	Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%)(**)	Karşılaştırma Ölçütünün / Eşik Değerinin Standart Sapması (%) (**)	Bilgi Rasyosu	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Net Aktif Değeri
1 Ocak - 30 Haziran 2022	1,87	0,36	42,35	0,24	0,002	0,052	10.378.763,29
2021 (*)	2,83	0,46	29,05	0,20	0,002	0,072	14.324.065,36

(*) Fonun ilk pay satımı 26/04/2021 tarihinde gerçekleşmiştir

(**) Portföyün ve eşik değerinin standart sapması rapor dönemindeki günlük getiriler üzerinden hesaplanmıştır.

(***) Fon'un türü serbest fon olup herhangi bir karşılaştırma ölçütü bulunmadığından eşik değeri belirlenmiştir.

(****) Enflasyon oranı: Ocak-Haziran dönemi için gerçekleşen TÜFE baz alınmıştır.

(*****) İlgili getiri oranı hesaplamasında kullanılan finansal veriler SPK'nın 30 Aralık 2013 tarih ve 28867 (mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II-14.2 No'lu "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ"inin 9. maddesinde belirtilen portföy değerlendirme ilkeleri esas alınarak hazırlanmıştır.

**GEÇMİŞ GETİRİLER GELECEK DÖNEM PERFORMANSI İÇİN BİR GÖSTERGE
SAYILMAZ.**

NEO PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN KURULAN VE YÖNETİLEN NEO PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON

1 OCAK- 30 HAZİRAN 2022 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

C. DİPNOTLAR

1. Fon, Neo Portföy Yönetimi A.Ş. ("Şirket") tarafından yönetilmektedir. Şirketin kuruluş tarihi 28 Nisan 2017'dir. Şirketin ortaklık yapısı; %69,89 Mustafa Doğan, %10 Tanju Günel, %7,5 Bekir Yener Yıldırım, %5,11 Emre Göltepe, %2,5 Dilaver Ergin, %2,5 Ekin Özoran ve %2,5 Halil Alper Aköz'den oluşmaktadır. Şirketin ana faaliyet konusu, SPKn ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde yatırım fonlarının kurulması ve yönetimidir. Ayrıca, yatırım ortaklıklarının, 28.3.2001 tarihli ve 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu kapsamında kurulan emeklilik yatırım fonlarının ve bunların muadili yurt dışında kurulmuş yabancı kolektif yatırım kuruluşlarının portföylerinin yönetimi de ana faaliyet konusu kapsamındadır.

Şirket tarafından 30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla, 11 adet kurucusu olduğu Yatırım Fonu, 7 adet kurucusu olduğu Gayrimenkul Yatırım Fonu, 8 adet kurucusu olduğu Girişim Sermayesi Yatırım Fonu yönetilmektedir.

Şirketin 15.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde çıkarılmış sermayesinin tamamı nakden karşılanmak suretiyle 4.000.000 TL'den 9.000.000 TL'ye artırılmıştır ve 14.06.2021 tarihinde ticaret siciline tescil edilmiştir.

2. Fon portföyünün yatırım amacı, yatırımcı riskleri ve stratejileri "Tanıtıcı Bilgiler" bölümünde belirtilmiştir.
3. Fonun 01.01.2022-30.06.2022 dönemindeki TL bazında net getirisi %27,40'dır. Aynı dönemdeki eşik değerin getirisi %28,90'dır. Fonun nispi getirisi -%1,50 olarak gerçekleşmiştir.

Toplam getiri; fonun ilgili dönemdeki birim pay değerindeki yüzdesel getiriyi ifade etmektedir.

Eşik değerin getirisi; fonun karşılaştırma ölçütünün ilgili dönem içerisinde belirtilen varlık dağılımları ile ağırlıklandırılarak hesaplanmış olan yüzdesel getirisini ifade etmektedir.

Nispi getiri; performans dönemi sonu itibarıyla hesaplanan portföy getiri oranının karşılaştırma ölçütünün/eşik değerin getiri oranı ile karşılaştırılması sonucu elde edilecek pozitif ya da negatif yüzdesel değerdir.

4. Performans sunum dönemine ait brüt getiri hesabı aşağıda gösterilmektedir.

Net Basit Getiri	%27,40
Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı (*)	%0,51
Azami Toplam Gider Oranı (Dönemsel)	...
Kurucu Tarafından Karşılanan Giderlerin Oranı	%0,00
Net Gider Oranı	%0,51
Brüt Getiri	%27,91

(*) Kurucu tarafından karşılananlar da dahil tüm fon giderlerinin ortalama net varlık değerine oranını ifade etmektedir

5. Fonun eşik değeri 26 Nisan 2021 tarihinde, "BIST-KYD 1 Aylık Mevduat USD Endeksi" olarak belirlenmiştir.

NEO PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN KURULAN VE YÖNETİLEN NEO PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON

1 OCAK- 30 HAZİRAN 2022 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

C. DİPNOTLAR (Devamı)

6. Yönetim ücretleri, vergi, saklama ücretleri ve diğer faaliyet giderlerinin günlük brüt portföy değerine oranının ağırlıklı ortalaması aşağıdaki gibidir:

1 Ocak - 30 Haziran 2022 döneminde:	Tutar (TL)	Dönem İçi Ortalama Fon Toplam Değerine Oranı (%)
Tescil ve İlan Giderleri	5.186,96	0,00%
Noter Ücretleri	155,42	0,00%
Bağımsız Denetim Ücreti	6.230,00	0,00%
Saklama Ücretleri	93.110,19	0,06%
Fon Yönetim Ücreti	697.467,49	0,44%
Vergi ve Diğer Giderler	1.502,59	0,00%
Diğer Giderler	22.976,68	0,01%
TOPLAM GİDERLER	826.629,33	0,51%
DÖNEM İÇİ ORTALAMA FON TOPLAM DEĞERİ	159.266.885,29	

D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

- 1 Ocak - 30 Haziran 2022 dönemi için hesaplanan bilgi rasyosu -0,92 olarak gerçekleşmiştir. Riske göre düzeltilmiş getirinin hesaplanmasında “Bilgi Rasyosu” (Information Ratio) kullanılmıştır. Bilgi rasyosu, fonun günlük getiri oranı ile karşılaştırma ölçütünün günlük getiri oranı/eşik değer farklarının performans dönemi boyunca ortalamasının, fonun günlük getiri oranı ile karşılaştırma ölçütünün günlük getiri oranı/eşik değer farklarının performans dönemi boyunca standart sapmasına oranı olarak hesaplanmaktadır.
- Fon katılma payları A Grubu ve B Grubu olarak iki gruba ayrılmıştır. A Grubu paylar, fiyatı Türk Lirası (TL) olarak ilan edilen ve Türk Lirası (TL) cinsinden ödeme yapılarak alınıp satılan payları; B Grubu paylar ise fiyatı Amerikan Doları (USD) olarak ilan edilen ve Amerikan Doları (USD) cinsinden ödeme yapılarak alınıp satılan payları ifade eder. Türk Lirası (TL) veya Amerikan Doları (USD) ödenerek satın alınan fon payının, fona iade edilmesi durumunda ödeme aynı para birimi cinsinden yapılır. Pay grupları arasında geçiş yapılamaz. Pay gruplarına uygulanan yönetim ücreti oranında farklılık bulunmamaktadır.
- Fon portföyünde bulunan XS1626188491 ısın kodlu Şeker Bank Eurobond’un değerlemesinde kullanılan Bloomberg alış satış kotasyonlarının ortalaması piyasa fiyatını yansıtmamasından ve likit kıymet olmasından dolayı, daha sonra fona yatırım yapacak yatırımcıları korumak amaçlı fonun 100 temiz fiyat kullanılarak değerlemesinin yapılmasına 27.04.2021 tarihli 2021/53 no’lu Yönetim Kurulu toplantısında karar verilmiştir.
- Performans sunum döneminde yatırım stratejisi değiştirilmemiştir
- Fon’un bağlı olduğu şemsiye fonun unvanı “Neo Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fon”dur.
- Fon’a portföy saklayıcılığı hizmeti Denizbank Anonim Şirketi tarafından verilmektedir.

**NEO PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN KURULAN VE YÖNETİLEN
NEO PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON**

**1 OCAK- 30 HAZİRAN 2022 DÖNEMİNE AİT
PERFORMANS SUNUM RAPORU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

7. Yatırım fonlarının portföy işletmeciliğinden doğan kazançlar kurumlar vergisi ve stopajdan muaftır.
8. Performans sunum raporu 01 Temmuz 2022 tarihli uygulama fiyatı verileri kullanılarak hazırlanmıştır.

.....