

Neo Portföy Birinci Fon Sepeti Fonu
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 Fon Sepeti Fonu'nun
30 Haziran 2022 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Yatırım Performansı Konusunda Kamuya Açıklanan Bilgilere İlişkin
Rapor**

Neo Portföy Birinci Fon Sepeti Fonu'nun ("Fon") 5 Nisan 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 5 Nisan 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

5 Nisan 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 FON SEPETİ FONU

**5 NİSAN- 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 FON SEPETİ FONU

5 NİSAN - 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 ve 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 yönetiminde varlık sınıfları arasında seçim yapılır ve bu seçime göre portföy içindeki varlıkların ağırlıkları değiştirilir. Fon sepeti içinde yer alacak fon payları belirlenen varlık dağılımına uygun olarak seçilir. Söz konusu seçimlerde Ludens İleri Finansal Hizmetler ve Danışmanlık (Ludens) tarafından geliştirilen ve finansal bir modellemeye dayanan akıllı bir algoritma kullanılır. Ludens, Neo Portföy Birinci Fon Sepeti Fonu için metodoloji olarak Modern Portföy Teorisi'ni (MPT) ve Black-Litterman Modeli'ni kullanır. Finans akademisyenleri ve aynı zamanda GoldmanSachs yatırım şirketinde portföy yöneticiliği yapan Fischer Black and Robert Litterman, 1992 yılında MPT'yi geliştirerek Black-Litterman Modeli'ni oluşturmuşlardır. Black-Litterman Modeli, günümüzde uluslararası birçok robo danışmanlık platformu tarafından kullanılan modeldir. Piyasa koşulları doğrultusunda portföy yöneticisi tarafından gerekli görüldüğü taktirde, portföyün azami %20'si, yatırım ve/veya riskten korunma amacıyla; doğrudan diğer para ve sermaye piyasası araçlarına yönlendirilebilir. Fon orta ve uzun vadeli TL cinsi varlıklara yatırım yapmak isteyen ve sınırlı riskle TL mevduata göre daha yüksek getiri elde etmek isteyen yatırımcılar için uygundur.	
Fon Toplam Değeri	1.705.846,56		
Birim Pay Değeri	1,067802		
Yatırımcı Sayısı	57		
Tedavül Oranı %	0,16		
Portföy Dağılımı %			
Mevduat (TL)	5,44		
Borsa Yatırım Fonu	24,87		
Yatırım Fonu (TL)	62,98		
Yatırım Fonu (USD)	6,71		
Payların Sektörel Dağılımı %			
Bulunmamaktadır			
Yatırım Riskleri			
Yatırımcılar Fon'a yatırım yapmadan önce Fon ile ilgili temel yatırım risklerini değerlendirmelidir. Yatırımcılar, Fon'un maruz kalabileceği temel risklerden kaynaklanabilecek değişimler sonucunda Fon birim pay değerindeki olası düşüşlere bağlı olarak yatırımlarının değerinin başlangıç değerinin altına düşebileceğini dikkate almalıdırlar. Fonun maruz kalabileceği riskler; 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.			

**NEO PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN KURULAN VE YÖNETİLEN
NEO PORTFÖY BİRİNCİ FON SEPETİ FONU**

**5 NİSAN - 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 Değerin Standart Sapması (%)(**)	Bilgi Rasyosu	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Net Aktif Değeri
2022*	6,72	3,60	15,91	0,63	0,04	8,38	1.705.846,56

(*) İlk Yıl. Fonun ilk pay satımı 05/04/2022 tarihinde gerçekleşmiştir.

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

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

(****) Enflasyon oranı: Nisan-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 FON SEPETİ FONU

5 NİSAN - 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. Fon portföyünde yer alabilecek varlık ve işlemler için belirlenmiş asgari ve azami sınırlamalar aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

3. VARLIK ve İŞLEM TÜRÜ	Asgari %	Azami %
Yatırım Fonu ve Borsa Yatırım Fonu Katılma Payları (Yerli ve Yabancı)	80	100
Ortaklık Payları	0	20
Kamu ve Özel Sektör İç ve Dış Borçlanma Araçları	0	20
Yabancı Borçlanma Araçları (Kamu veya Özel Sektör)	0	20
Yerli ve/veya Yabancı Ortaklık Payları, Amerikan (ADR) ve Global (GDR) Depo Sertifikaları	0	20
Ters Repo İşlemleri	0	20
Yerli veya Yabancı Kira Sertifikaları (Kamu veya Özel Sektör)	0	20
Varlığa Dayalı ve/veya Varlık Teminatlı Menkul Kıymetler	0	20
Gelir Ortaklığı Senetleri ve/veya Gelire Endeksli Senetler	0	20
Ulusal ve Uluslararası Piyasalarda İşlem gören Altın ve Diğer Kıymetli Madenler ile bu Madenlere Dayalı Sermaye Piyasası Araçları	0	20
Gayrimenkul Yatırım Fonu Katılma Payları ve Girişim Sermayesi Yatırım Fonu Katılma Payları	0	20
Gayrimenkul Sertifikaları	0	20
İpoteğe Dayalı ve/veya İpotek Teminatlı Menkul Kıymetler	0	20
Takasbank Para Piyasası İşlemleri	0	20
Borsa Dışı Ters Repo	0	10
Varantlar/Sertifikalar	0	10
Yapılandırılmış Yatırım Araçları	0	10
Mevduat/Katılım Hesapları (TL, Döviz)	0	10

NEO PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN KURULAN VE YÖNETİLEN NEO PORTFÖY BİRİNCİ FON SEPETİ FONU

5 NİSAN - 30 HAZİRAN 2022 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

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

4. Fonun 05.04.2022-30.06.2022 dönemindeki net getirisi %6,72 ve eşik değerin getirisi %3,60'dır. Aynı dönemdeki fonun nispi getiri oranı %3,12'dir.

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.

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

Net Getiri	%6,72
Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı (*)	%1,19
Azami Toplam Gider Oranı (Dönemsel)	%2,19
Kurucu Tarafından Karşılanan Giderlerin Oranı	%0,33
Net Gider Oranı	%0,86
Brüt Getiri	%7,91

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

6. Fonun eşik değeri "BIST-KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi"dir.
7. Yönetim ücretleri, vergi, saklama ücretleri ve diğer faaliyet giderlerinin günlük brüt portföy değerine oranının ağırlıklı ortalaması aşağıdaki gibidir:

5 Nisan - 30 Haziran 2022 döneminde:	Tutar (TL)	Dönem İçi Ortalama Fon Toplam Değerine Oranı (%)
Noter Ücretleri	193,36	0,02%
Bağımsız Denetim Ücreti	3.374,73	0,27%
Saklama Ücretleri	2.099,78	0,17%
Fon Yönetim Ücreti	6.162,78	0,50%
Hisse Senedi Komisyonu	128,03	0,01%
Vergi ve Diğer Giderler	629,49	0,05%
Diğer Giderler	2.046,88	0,17%
TOPLAM GİDERLER	14.635,05	1,19%
DÖNEM İÇİ ORTALAMA FON TOPLAM DEĞERİ	1.231.367,64	

NEO PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN KURULAN VE YÖNETİLEN NEO PORTFÖY BİRİNCİ FON SEPETİ FONU

5 NİSAN - 30 HAZİRAN 2022 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

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

D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

1. 5 Nisan - 30 Haziran 2022 dönemi için hesaplanan bilgi rasyosu 8,38 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.
2. Fon'un bağlı olduğu şemsiye fonun unvanı "Neo Portföy Yönetimi A.Ş. Fon Sepeti Şemsiye Fon"dur.
3. Fon'a portföy saklayıcılığı hizmeti Denizbank Anonim Şirketi tarafından verilmektedir.
4. Yatırım fonlarının portföy işletmeciliğinden doğan kazançlar kurumlar vergisi ve stopajdan muaftır.
5. Performans sunum raporu 01 Temmuz 2022 tarihli uygulama fiyatı verileri kullanılarak hazırlanmıştır.

.....