

Neo Portföy PY Borçlanma Araçları
Özel 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 PY Borçlanma Araçları Özel Fonu'nun
30 Haziran 2022 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Yatırım Performansı Konusunda Kamuya Açıklanan Bilgilere İlişkin
Rapor**

Neo Portföy PY Borçlanma Araçları Özel Fonu'nun ("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 PY BORÇLANMA ARAÇLARI ÖZEL FONU

**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 PY BORÇLANMA ARAÇLARI ÖZEL FONU**

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

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

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖY BİLGİLERİ Halka arz tarihi: 09/03/2021		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
		Fon toplam değerinin en az %80'i ile devamlı olarak kamu ve özel sektör borçlanma araçlarına yatırım yapmaktır. Yabancı yatırım araçları ile vadeye kalan gün sayısı hesaplanamayan varlıklar fon toplam değerinin en fazla %20'si oranında Fon portföyüne dahil edilebilir. Ayrıca, (2.4.) no'lu maddede yer alan tabloda belirtilen diğer yatırım araçlarına da belirlenen sınırlamalar dahilinde yatırım yapılarak piyasalardaki fırsatlardan faydalanmak amaçlanmaktadır. Fon portföyünde yer alan repo işlemine konu olabilecek varlıkların rayiç değerinin %10'una kadar borsada veya borsa dışında repo yapılabilir. Fon, portföyündeki sermaye piyasası araçlarının piyasa değerinin en fazla %50'si tutarındaki sermaye piyasası araçlarını ödünç verebilir
Fon Toplam Değeri	703.241,09	
Birim Pay Değeri	1,335937	
Yatırımcı Sayısı	1	
Tedavül Oranı %	1,05	
Portföy Dağılımı %		
Özel Sektör Borçlanma Araçları	73,80	
Yatırım Fonu (TL)	9,77	
Mevduat	7,53	
Özel Sektör Kira Sertifikaları	8,90	
Payların Sektörel Dağılımı %		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 düşümlere bağlı olarak yatırımlarının değerinin başlangıç değerinin altına düşebileceğini dikkate almalıdırlar. Fon'un maruz kalacağı temel risklere fon izahnamesinin III. bölümünde yer verilmiştir. Bu riskler; piyasa riski, karşı taraf riski, likidite riski, kaldıraç yaratan işlem riski, operasyonel risk, yoğunlaşma riski, korelasyon riski, yasal risk, ihraççı riski, yapılandırılmış yatırım araçları riski, kıymetli maden fiyat riskidir. 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 PY BORÇLANMA ARAÇLARI ÖZEL FONU**

**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 Standart Sapması (%) (**)	Bilgi Rasyosu	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Net Aktif Değeri
1 Ocak - 30 Haziran 2022	12,78	8,88	42,35	0,33	0,12	0,0864	703.241,09
2021 (*)	18,56	13,29	32,63	1,31	0,08	0,0246	8.140.494,60

(*) Fonun ilk pay satımı 09/03/2021 tarihinde gerçekleşmiştir.

(**) Portföyün ve karşılaştırma ölçütünün standart sapması rapor dönemindeki günlük getiriler üzerinden hesaplanmıştır.

(***) 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 PY BORÇLANMA ARAÇLARI ÖZEL FONU

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

VARLIK ve İŞLEM TÜRÜ	Asgari %	Azami %
Kamu ve Özel Sektör Borçlanma Araçları	80	100
Mevduat/Katılma Hesapları (TL, Döviz) *	0	10
Kamu Dış Borçlanma Araçları (Eurobond)	0	20
Yabancı Para ve Sermaye Piyasası Araçları (Kamu ve/veya özel sektör)	0	20
Ters Repo İşlemleri	0	20
Yerli veya Yabancı Kira Sertifikaları (Kamu ve/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
Altın ve Kıymetli Madenler ile bu Madenlere Dayalı Sermaye Piyasası Araçları	0	20
Ortaklık Payları	0	20
Yatırım Fonu Katılma Payları, Borsa Yatırım Fonu Katılma Payları, Gayrimenkul Yatırım Fonu Katılma Payları, Girişim Sermayesi Yatırım Fonu Katılma Payları	0	20
Yapılandırılmış Yatırım Araçları	0	10
Gayrimenkul Sertifikaları	0	20
İpoteğe Dayalı ve/veya İpotek Teminatlı Menkul Kıymetler	0	20
Takasbank Para Piyasası İşlemleri	0	20
Borsa Dışı Ters Repo İşlemleri	0	10
Varantlar/Sertifikalar	0	10

* Fon toplam değerinin en fazla %10'u 12 aydan uzun olmamak kaydıyla, mevduat/katılma hesaplarında değerlendirilebilir.

NEO PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN KURULAN VE YÖNETİLEN NEO PORTFÖY PY BORÇLANMA ARAÇLARI ÖZEL FONU

1 OCAK- 30 HAZİRAN 2022 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

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

C. DİPNOTLAR (Devamı)

3. Fonun 01.01.2022-30.06.2022 dönemindeki net getirisi %12,78'dir. Aynı dönemdeki karşılaştırma ölçütünün getirisi %8,88'dir. Fonun nispi getiri oranı %3,9'dur.

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

Karşılaştırma ölçütünün 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 sunulmaktadır:

Net Getiri	%12,78
Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı (*)	%0,90
Azami Toplam Gider Oranı	%1,83
Kurucu Tarafından Karşılanan Giderlerin Oranı	%0,00
Net Gider Oranı	%0,90
Brüt Getiri	%13,68

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

5. Fonun 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”dir.
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	5.788,48	0,07%
Noter Ücretleri	155,42	0,00%
Bağımsız Denetim Ücreti	5.370,00	0,07%
Saklama Ücretleri	33.195,02	0,41%
Fon Yönetim Ücreti	12.428,41	0,15%
Hisse Senedi Komisyonu	3,65	0,00%
Tahvil Bono Komisyonu	1.238,17	0,02%
TPP Komisyonu	203,20	0,00%
Vergi ve Diğer Giderler	1.501,63	0,02%
Türev Araçları Komisyonu	8.080,66	0,10%
Diğer Giderler	5.174,10	0,06%
TOPLAM GİDERLER	73.138,74	0,90%
DÖNEM İÇİ ORTALAMA FON TOPLAM DEĞERİ	8.045.369,98	

NEO PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN KURULAN VE YÖNETİLEN NEO PORTFÖY PY BORÇLANMA ARAÇLARI ÖZEL FONU

1 OCAK- 30 HAZİRAN 2022 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

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

D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

- 1 Ocak - 30 Haziran 2022 dönemi için hesaplanan bilgi rasyosu 0,0864 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.
- 01 Nisan 2022 tarihinde fonun ismi “Neo Portföy PY Orta Vadeli Borçlanma Araçları Özel Fonu”ndan “Neo Portföy PY Borçlanma Araçları Özel Fonu”na değiştirilmiştir. Fonun stratejisinde değişikliğe gidilerek, fon portföyünün aylık ağırlıklı ortalama vadesindeki sınırlama kaldırılmıştır.
- Fon’un bağlı olduğu şemsiye fonun unvanı “Neo Portföy Yönetimi A.Ş. Borçlanma Araçları Şemsiye Fon”dur.
- Fon’a portföy saklayıcılığı hizmeti Denizbank Anonim Şirketi tarafından verilmektedir.
- Yatırım fonlarının portföy işletmeciliğinden doğan kazançlar kurumlar vergisi ve stopajdan muaftır.
- Performans sunum raporu 01 Temmuz 2022 tarihli uygulama fiyatı verileri kullanılarak hazırlanmıştır.

.....