

**NEO PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
TARAFINDAN YÖNETİLEN**

**NEO PORTFÖY
ALGORİTMİK STRATEJİLER
SERBEST FON**

**1 OCAK – 31 ARALIK 2023
DÖNEMİNE AİT PERFORMANS
SUNUM RAPORU VE YATIRIM
PERFORMANSI KONUSUNDA
KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE
İLİŞKİN RAPOR**



Grant Thornton

**NEO PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
TARAFINDAN YÖNETİLEN
NEO PORTFÖY ALGORİTMİK
STRATEJİLER SERBEST FON**

1 OCAK – 31 ARALIK 2023 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU VE YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR

YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR

Eren Bağımsız Denetim A.Ş.
Maslak,Eski Büyükdere Cad.
No.14 Kat :10
34396 Sarıyer /İstanbul,Turkey

T + 90 212 373 00 00
F + 90 212 291 77 97
www.grantthornton.com.tr

Neo Portfoy Algoritmik Stratejiler Serbest Fon ("Fon")'nun 1 Ocak – 31 Aralık 2023 dönemine ait ekteki performans sunuş raporunu Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.5 sayılı "Bireysel Portföylerin ve Kolektif Yatırım Kuruluşların Performans Sunumuna, Performansa Dayalı Ücretlendirilmesine ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarını Notlandırma ve Sıralama Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ"inde ("Tebliğ") yer alan performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde incelemiş bulunuyoruz.

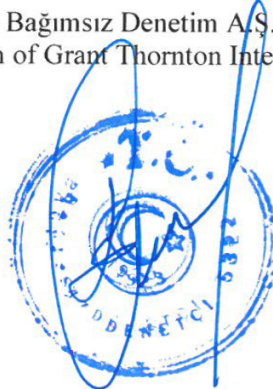
İncelememiz sadece yukarıda belirtilen döneme ait performans sunumunu kapsamaktadır. Bunun dışında kalan dönemler için inceleme yapılmamış ve görüş oluşturulmamıştır.

İncelememiz sonucunda 1 Ocak – 31 Aralık 2023 dönemine ait performans sunuş raporu Fon'nun performansını Tebliğ'de belirtilen performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelere uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmaktadır.

Diğer Husus

1 Ocak – 31 Aralık 2023 dönemine ait performans sunuş raporunda sunulan ve performans bilgisi hesaplamalarına dayanarak teşkil eden finansal bilgiler Türkiye Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") uygun olarak tam veya sınırlı kapsamlı bağımsız denetime tabi tutulmamıştır.

Eren Bağımsız Denetim A.Ş.
Member Firm of Grant Thornton International



Erdoğan Çetinkaya
Sorumlu Ortak Başdenetçi

İstanbul, 26.01.2024

**NEO PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN KURULAN VE YÖNETİLEN
NEO PORTFÖY ALGORİTMİK STRATEJİLER SERBEST FON**

**1 OCAK- 31 ARALIK 2023 DÖNEMİNE AİT
PERFORMANS SUNUM RAPORU**

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

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖY BİLGİLERİ		YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER	
Halka arz tarihi: 01/07/2021			
31 Aralık 2023 itibariyle		Portföy Yöneticileri Dr. Mustafa Doğan Dilaver Ergin Rozana Talu	En Az Alınabilir Pay Adedi: 1 Adet
		Yatırım Amacı ve Yatırım Stratejisi	
		Fon'un ana yatırım stratejisi; yapay zekaya dayalı algoritma stratejileri kullanarak, yatırımcılara reel getiri sağlanmasıdır. Bu strateji çerçevesinde yapay zeka tabanlı yazılım ve/veya yazılımlar kullanılır. Derin öğrenme/yapay sinir ağları metodolojileri ile oluşturulan modeller vasıtasıyla elde edilen alım/satım kararları, portföy yöneticileri tarafından değerlendirilir, yatırım kararları oluşturulur. Fon portföyüne TL cinsi varlıklar ve işlemler olarak, borsada işlem gören ortaklık payları ve bunlara dayalı enstrümanlar dışında; 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 borçlanma araçları, kamu ve/veya özel sektör tarafından ihraç edilen kira sertifikaları ile varlığa dayalı menkul kıymetler ve/veya varlık teminatl menkul kıymetler, yurt dışında ihraç edilen 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 payları alınabilir.	
Fon Toplam Değeri	5.770.333,74		
Birim Pay Değeri	2,418115		
Yatırımcı Sayısı	91		
Tedavül Oranı %	4,77		
Portföy Dağılımı %			
Varlığa Dayalı Menkul Kıymet	0,02		
Yatırım Fonu	28,80		
Mevduat (TL)	0,19		
Paylar	52,39		
VIOP Teminatı	18,60		
Payların Sektörel Dağılımı %			
Holding	20,00		
Gıda	19,20		
Bankacılık	16,51		
Sağlık ve İlaç	9,29		
Diğer	35,00		
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 Yaratıcı İşlem Riski, Operasyonel Risk, Yoğunlaşma Riski, Korelasyon Riski, Yasal Risk, Kredi/İhraççı Riski, Açığa Satış Riski, Kıymetli Maden ve Emtia Fiyat 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 ALGORİTMİK STRATEJİLER SERBEST FON

1 OCAK- 31 ARALIK 2023 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
1 Ocak - 31 Aralık 2023	41,11	28,33	64,77	0,95	0,07	4,43	5.770.333,74
2022	284,01	16,68	64,27	3893,4	0,04	6,33	4.891.631,01
2021(*)	-55,63	36,24	25,47	2,21	1,74	-0,35	4.462,45

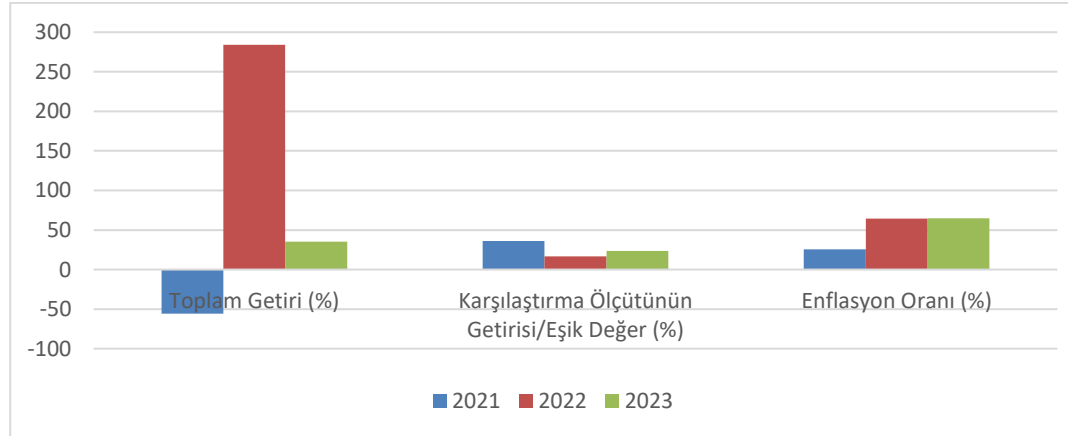
(*) Fonun ilk pay satımı 01/07/2021 tarihinde gerçekleşmiştir.

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

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

(****) Enflasyon oranı: 2021 yılında Temmuz-Aralık 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 Tebliği"nin 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 ALGORİTMİK STRATEJİLER SERBEST FON

1 OCAK- 31 ARALIK 2023 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; %32,50 Mustafa Doğan, %20 Tanju Günel, %20 Bekir Yener Yıldırım, %20 Emre Göltepe, %5 Dilaver Ergin 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 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, 17 adet kurucusu olduğu Yatırım Fonu, 14 adet kurucusu olduğu Gayrimenkul Yatırım Fonu, 17 adet kurucusu olduğu Girişim Sermayesi Yatırım Fonu yönetilmektedir.

Şirketin 45.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde çıkarılmış sermayesinin tamamı nakden karşılanmak suretiyle 9.000.000 TL'den 37.000.000 TL'ye artırılmıştır ve 05.07.2023 tarihinde ticaret siciline tescil edilmiştir.

2. Fon portföyünün yatırım amacı, yatırımcı riskleri ve stratejileri "Tanıtıcı Bilgiler" bölümünde belirtilmiştir.
3. Fonun 01.01.2023-31.12.2023 dönemindeki net getirisi %41,11 ve eşik değerin getirisi %28,33'dir. Aynı dönemdeki fonun nispi getiri oranı %12,78'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.

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

Net Getiri	%41,11
Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı (*)	%4,19
Azami Toplam Gider Oranı (Dönemsel)	...
Kurucu Tarafından Karşılanan Giderlerin Oranı	%0,00
Net Gider Oranı	%4,19
Brüt Getiri	%45,30

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

NEO PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN KURULAN VE YÖNETİLEN NEO PORTFÖY ALGORİTMİK STRATEJİLER SERBEST FON

1 OCAK- 31 ARALIK 2023 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

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

C. DİPNOTLAR (Devamı)

- Fonun eşik değeri "BIST-KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi"dir. Sermaye Piyasası Kurulu'nun 06/10/2023 tarih ve E-12233903-305.0101-43072 sayılı izni ile Neo Portföy İkinci Serbest Fon'un, Neo Portföy Algoritmik Stratejiler Serbest Fon'a dönüşümüne izin verilmiştir. Fonun eşik değerinde değişiklik bulunmamaktadır.
- Yönetim ücretleri, vergi, saklama ücretleri ve diğer faaliyet giderlerinin günlük brüt portföy değerine oranının ağırlıklı ortalaması aşağıdaki gibidir:

1 Ocak - 31 Aralık 2023 döneminde:	Tutar (TL)	Dönem İçi Ortalama Fon Toplam Değerine Oranı (%)
Tescil ve İlan Giderleri	21.084,63	0,22%
Bağımsız Denetim Ücreti	25.456,51	0,26%
Saklama Ücretleri	21.875,53	0,22%
Fon Yönetim Ücreti	255.922,22	2,63%
Hisse Senedi Komisyonu	23.772,86	0,24%
Tahvil Bono Komisyonu	33,64	0,00%
Vergi ve Diğer Giderler	5.433,00	0,06%
Türev Araçları Komisyonu	25.682,79	0,26%
Diğer Giderler	29.193,64	0,30%
TOPLAM GİDERLER	408.454,82	4,19%
DÖNEM İÇİ ORTALAMA FON TOPLAM DEĞERİ	9.748.423,03	

D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

- 1 Ocak - 31 Aralık 2023 dönemi için hesaplanan bilgi rasyosu 4,43 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.
- 10.11.2023 tarihinde fonun ismi "Neo Portföy İkinci Serbest Fon"ndan "Neo Portföy Algoritmik Stratejiler Serbest Fon"a değiştirilmiştir. Fon'un ana yatırım stratejisi, "yapay zekaya dayalı algoritma stratejileri kullanarak, yatırımcılara reel getiri sağlanması" olacak şekilde değiştirilmiştir.
- 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.
- Yatırım fonlarının portföy işletmeciliğinden doğan kazançlar kurumlar vergisi ve stopajdan muaftır.
- Performans sunum raporu 02 Ocak 2024 tarihli uygulama fiyatı verileri kullanılarak hazırlanmıştır.

.....