

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

**NEO PORTFÖY ALGORİTMİK
STRATEJİLER SERBEST FON**

**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2025
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 – 30 HAZİRAN 2025 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU VE
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 Portföy Algoritmik Stratejiler Serbest Fon (“Fon”)’nun 1 Ocak – 30 Haziran 2025 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 – 30 Haziran 2025 dönemine ait performans sunuş raporu Fon’un performansını Tebliğ’de belirtilen performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelere uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmaktadır.

Diğer Husus

1 Ocak – 30 Haziran 2025 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 Denetçi

İstanbul, 28.07.2025

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ
Halka Arz Tarihi : 1.07.2021

YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER

30.06.2025 tarihi itibarıyla	
Fon Toplam Değeri	12.634.361
Birim Pay Değeri (TRL)	4,004430
Yatırımcı Sayısı	175
Tedavül Oranı (%)	6,31%
Portföy Dağılımı	
Ortaklık Payları	71,24%
- Bankacılık	57,78%
- Holding	13,37%
- Perakende	0,06%
- Demir, Çelik Temel	0,02%
- Otomotiv	0,00%
- Aracı Kurum	0,00%
- Dayanıklı Tüketim	0,00%
- Gayrimenkul Yatırım Ort.	0,00%
Teminat	23,87%
Yatırım Fonu Katılma Payları	4,36%
Vadeli Mevduat	0,53%
Toplam	100,00%

Fon'un Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Fon yönetiminde orta ve uzun vadeli sermaye kazancı ve faiz geliri sağlamak ve portföy değerini artırmak amaçlanmaktadır.	Mustafa Doğan
	Dilaver Ergin
	Rozana Talu
En Az Alınabilir Pay Adedi : 1 Adet	

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 teminatlı 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.

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 düşüslere 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, Baz Riski, Opsiyon Duyarlılık Riski, Teminat Riski, Etik Risk, Kıymetli Maden ve Emtia Fiyat Riski, Yapılandırılmış Yatırım Araçları / Özel Sektör Borçlanma Araçları Risk 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.

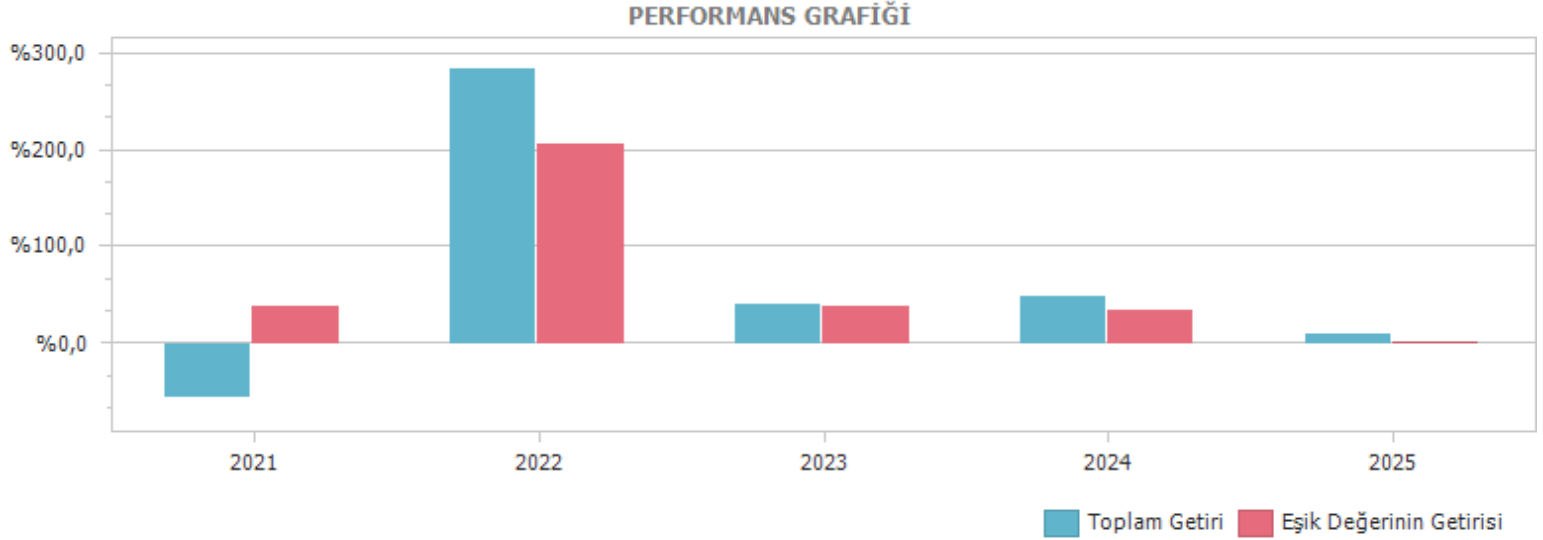
B. PERFORMANS BİLGİSİ

PERFORMANS BİLGİSİ							
YILLAR	Toplam Getiri (%)	Eşik Değer Getirisi (%)	Enflasyon Oranı (%) (TÜFE) (*)	Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%) (**)	Eşik Değerin Standart Sapması (%) (**)	Bilgi Rasyosu	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Toplam Değeri / Net Aktif Değeri
2021	-55,617%	39,702%	25,403%	24,711%	20,6519%	-0,3396	4.462,45
2022	284,012%	206,496%	64,270%	61.928,822%	28,6947%	0,0631	4.891.631,01
2023	41,110%	39,257%	64,773%	15,178%	37,3180%	-0,0094	5.770.333,74
2024	48,804%	34,937%	44,379%	11,585%	22,8878%	0,0317	13.811.520,96
2025 (***)	11,288%	2,764%	16,674%	7,083%	19,5840%	0,0385	12.634.361,28

(*) Enflasyon oranı TÜİK tarafından açıklanan 12 aylık TÜFE'nin dönemsel oranıdır.

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

(***) İlgili veriler sene başından itibaren rapor tarihine kadar olan değerleri vermektedir.



GEÇMİŞ GETİRİLER GELECEK DÖNEM PERFORMANSI İÇİN BİR GÖSTERGE SAYILMAZ.

C. DİPNOTLAR

1) 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 şirkettir. Neo Portföy fonları, birçok bireyin ve kurumun yatırımlarını bir araya getirerek profesyonel bir yönetim ekibi tarafından yönetilmekte ve çeşitli finansal enstrümanlara yatırım yapma fırsatı sunmaktadır. Bu fonlar, hisse senetleri, tahviller, döviz ve geniş bir yelpazede diğer finansal enstrümanlara yatırım yapabilmektedir. Bu sayede yatırımcılar, tek bir varlığa bağımlı kalmadan risklerini dağıtarak daha güvenli bir şekilde birikimlerini değerlendirebilme imkanı bulmaktadır.

2) Fon Portföyü'nün yatırım amacı, yatırımcı riskleri ve stratejisi "Tanıtıcı Bilgiler" bölümünde belirtilmiştir.

3) Fon 1.01.2025 - 30.06.2025 döneminde net %11,29 oranında getiri sağlarken, eşik değerinin getirisi aynı dönemde %2,76 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi %8,52 olarak gerçekleşmiştir.

Toplam Getiri : Fonun ilgili dönemdeki birim pay değerindeki yüzdesel getiriyi ifade etmektedir.

Eşik Değerinin Getirisi : Fonun eşik değerinin ilgili dönem içerisinde belirtilen varlık dağılımları ile ağırlıklandırarak hesaplanmış olan yüzdesel getirisini ifade etmektedir.

Nispi Getiri : Performans sonu dönemi itibariyle hesaplanan portföy getiri oranı ile karşılaştırma ölçütünün getiri oranı arasındaki farkı ifade etmektedir.

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

1.01.2025 - 30.06.2025 döneminde :	Dönem İçi Ortalama Fon Toplam Değerine Oranı (%)	TL Tutar
Fon Yönetim Ücreti	1,29	162.706,12
Denetim Ücreti Giderleri	0,44	54.761,15
Saklama Ücreti Giderleri	1,00	126.066,07
Aracılık Komisyonu Giderleri	0,27	33.943,92
Kurul Kayıt Ücreti	0,00	0,00
Diğer Faaliyet Giderleri	0,58	80.427,56
Toplam Faaliyet Giderleri	457.904,82	
Ortalama Fon Toplam Değeri	12.567.556,42	
Toplam Faaliyet Giderleri / Ortalama Fon Toplam Değeri	3,64%	

5) Performans sunum döneminde Fon'a ilişkin yatırım stratejisi değişikliği yapılmamıştır.

Kıstas Dönemi	Kıstas Bilgisi
1.07.2021-2.01.2022	%100 BIST-Temettü Getiri Endeksi (30/06/2021)
3.01.2022-1.01.2023	%100 BIST 100 Getiri Endeksi (31/12/2021)
2.01.2023-1.01.2024	%100 BIST XU100 Getiri Endeksi (30/12/2022)
2.01.2024-1.01.2025	%100 BIST XU100 Getiri Endeksi (29/12/2023)
2.01.2025-...	%100 BIST XU100 Getiri Endeksi (31/12/2024)

D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

1) Tüm dönemler için portföy ve eşik değerinin birikimli getiri oranı

Dönemler	Portföy Net Getiri	Portföy Brüt Getiri	Eşik Değeri	Nispi Getiri
1.07.2021 - 31.12.2021	-55,62%	-55,26%	39,70%	-95,32%
3.01.2022 - 30.12.2022	284,01%	293,75%	206,50%	77,52%
2.01.2023 - 29.12.2023	41,11%	44,86%	39,26%	1,85%
2.01.2024 - 31.12.2024	48,80%	52,77%	34,94%	13,87%
2.01.2025 - 30.06.2025	11,29%	12,74%	2,76%	8,52%

2) Portföy ve Karşılaştırma Ölçütü / Eşik Değeri için Risk Ölçümleri

Dönemler	Takip Hatası	Beta
1.07.2021 - 31.12.2021	0,4554	0,1530
3.01.2022 - 30.12.2022	620,5429	-149,8254
2.01.2023 - 29.12.2023	0,2976	0,2635
2.01.2024 - 31.12.2024	0,1576	0,3931
2.01.2025 - 30.06.2025	0,2146	0,2774

3) Performans bilgisi tablosunda rapor dönemi portföy ve karşılaştırma ölçütü / eşik değeri standart sapmasına yer verilmiştir. (Günlük verilerden hareketle hesaplanmıştır)

Yıllar	Portföy		Eşik Değeri	
	Getiri	Standart Sapma	Getiri	Standart Sapma
2021	-55,62%	24,71%	39,70%	20,65%
2022	284,01%	61928,82%	206,50%	28,69%
2023	41,11%	15,18%	39,26%	37,32%
2024	48,80%	11,59%	34,94%	22,89%
2025	11,29%	7,08%	2,76%	19,58%