

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

**NEO PORTFÖY BİRİNCİ PARA
PİYASASI FONU**

**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 BİRİNCİ PARA
PİYASASI FONU**

**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 Birinci Para Piyasası Fonu (“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



Erdinç Çetinkaya
Sorumlu Ortak Denetçi

İstanbul 28.07.2025

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ
Halka Arz Tarihi : 10.11.2021

YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER

30.06.2025 tarihi itibarıyla	
Fon Toplam Değeri	5.907.107.430
Birim Pay Değeri (TRL)	3,532780
Yatırımcı Sayısı	5.867
Tedavül Oranı (%)	3,34%
Portföy Dağılımı	
Ters Repo	52,42%
Borçlanma Araçları	24,16%
- Özel Sektör Borçlanma Araçları	16,25%
- Devlet Tahvili / Hazine Bonosu	7,77%
- Finansman Bonosu	0,12%
- Vdmk	0,02%
Takasbank Para Piyasası İşlemleri	20,33%
Vadeli Mevduat	3,09%
Toplam	100,00%

Fon'un Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Fonun yatırım amacı, fon portföyünün tamamı devamlı olarak, vadesine en fazla 184 gün kalmış likiditesi yüksek para ve sermaye piyasası araçlarından oluşacak ve portföyünün günlük olarak hesaplanan ağırlıklı ortalama vadesi en fazla 45 gün olacak şekilde reel getiri sağlamaktır.	Mustafa Doğan
	Dilaver Ergin
	Rozana Talu
	En Az Alınabilir Pay Adedi : 1 Adet
Yatırım Stratejisi	
Fon'un yatırım stratejisi; Fon toplam değerinin tamamı devamlı olarak, vadesine en fazla 184 gün kalmış likiditesi yüksek para ve sermaye piyasası araçlarından oluşacak ve portföyünün günlük olarak hesaplanan ağırlıklı ortalama vadesi en fazla 45 gün olacaktır. Fon portföyüne fon toplam değerinin en fazla %20'si oranında yabancı para ve sermaye piyasası araçları ile vadesi hesaplanamayan varlıklar dahil edilebilir.	
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. 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, teminat riski, yapılandırılmış yatırım araçları riskidir. Fon'un yatırım stratejisi ile yatırım yapılan varlıkların yapısına ve risk düzeyine uygun bir risk yönetim sistemi oluşturulmuştur.	

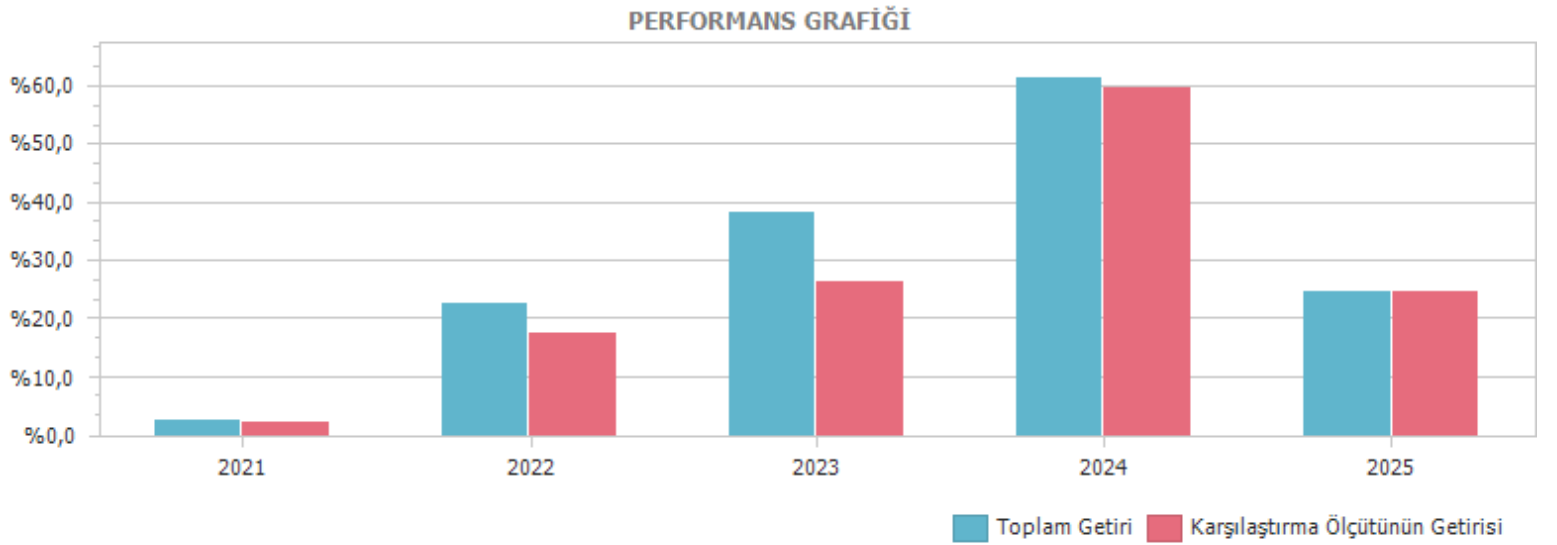
B. PERFORMANS BİLGİSİ

PERFORMANS BİLGİSİ							
YILLAR	Toplam Getiri (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi (%)	Enflasyon Oranı (%) (TÜFE) (*)	Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%) (**)	Karşılaştırma Ölçütünün Standart Sapması (%) (**)	Bilgi Rasyosu	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Toplam Değeri / Net Aktif Değeri
2021	2,719%	2,239%	16,219%	0,252%	0,2107%	1,3943	97.836.969,85
2022	22,841%	17,776%	64,270%	0,790%	0,4183%	0,3635	537.642.440,64
2023	38,508%	26,652%	64,773%	1,397%	0,8069%	0,4502	2.246.638.727,64
2024	61,665%	59,809%	44,379%	1,906%	1,1817%	0,0517	7.310.405.015,30
2025 (***)	24,823%	24,729%	16,674%	1,266%	0,7786%	0,0075	5.907.107.430,38

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

(**) Portföyün ve karşılaştırma ölçütünün 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 şirketidir. 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 %24,82 oranında getiri sağlarken, karşılaştırma ölçütünün getirisi aynı dönemde %24,73 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi %0,09 olarak gerçekleşmiştir.

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 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	0,47	28.722.072,03
Denetim Ücreti Giderleri	0,00	54.761,15
Saklama Ücreti Giderleri	0,04	2.392.258,47
Aracılık Komisyonu Giderleri	0,12	7.340.310,11
Kurul Kayıt Ücreti	0,00	0,00
Diğer Faaliyet Giderleri	0,01	752.496,34
Toplam Faaliyet Giderleri	39.261.898,10	
Ortalama Fon Toplam Değeri	6.165.072.124,70	
Toplam Faaliyet Giderleri / Ortalama Fon Toplam Değeri	0,64%	

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

Kıstas Dönemi	Kıstas Bilgisi
10.11.2021-2.01.2022	%20 BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat TL + %80 BIST-KYD Repo (Brüt)
3.01.2022-...	%10 BIST-KYD ÖSBA Değişken + %40 BIST-KYD ÖSBA Sabit + %50 BIST-KYD Repo (Brüt)

D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

1) Tüm dönemler için portföy ve karşılaştırma ölçütünün birikimli getiri oranı

Dönemler	Portföy Net Getiri	Portföy Brüt Getiri	Karşılaştırma Ölçütü	Nispi Getiri
10.11.2021 - 31.12.2021	2,72%	2,87%	2,24%	0,48%
3.01.2022 - 30.12.2022	22,84%	24,09%	17,78%	5,06%
2.01.2023 - 29.12.2023	38,51%	40,49%	26,65%	11,86%
2.01.2024 - 31.12.2024	61,67%	63,85%	59,81%	1,86%
2.01.2025 - 30.06.2025	24,82%	25,41%	24,73%	0,09%

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

Dönemler	Takip Hatası	Beta
10.11.2021 - 31.12.2021	0,0025	1,1783
3.01.2022 - 30.12.2022	0,0078	0,7598
2.01.2023 - 29.12.2023	0,0137	0,7947
2.01.2024 - 31.12.2024	0,0144	1,0684
2.01.2025 - 30.06.2025	0,0141	1,0391

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

Yıllar	Portföy		Karşılaştırma Ölçütü	
	Getiri	Standart Sapma	Getiri	Standart Sapma
2021	2,72%	0,25%	2,24%	0,21%
2022	22,84%	0,79%	17,78%	0,42%
2023	38,51%	1,40%	26,65%	0,81%
2024	61,67%	1,91%	59,81%	1,18%
2025	24,82%	1,27%	24,73%	0,78%