

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

**NEO PORTFÖY PARA PİYASASI  
SERBEST FON**

**1 OCAK – 31 ARALIK 2025  
DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM  
RAPORU VE YATIRIM  
PERFORMANSI KONUSUNDA  
KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE  
İLİŞKİN RAPOR**

**NEO PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.  
TARAFINDAN YÖNETİLEN  
NEO PORTFÖY PARA PİYASASI  
SERBEST FON**

**1 OCAK – 31 ARALIK 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 Para Piyasası Serbest Fon (“Fon”)’un 1 Ocak – 31 Aralık 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 – 31 Aralık 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 – 31 Aralık 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, 23.01.2026

## A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ  
Halka Arz Tarihi : 09.03.2021

## YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER

| 31.12.2025 tarihi itibarıyla      |               |
|-----------------------------------|---------------|
| Fon Toplam Değeri                 | 5.426.449.380 |
| Birim Pay Değeri (TRL)            | 4,777777      |
| Yatırımcı Sayısı                  | 501           |
| Tedavül Oranı (%)                 | 5,68%         |
| Portföy Dağılımı                  |               |
| Vadeli Mevduat                    | 85,57%        |
| Borçlanma Araçları                | 6,22%         |
| - Özel Sektör Borçlanma Araçları  | 5,12%         |
| - Vdmk                            | 1,10%         |
| Takasbank Para Piyasası İşlemleri | 4,66%         |
| Ters Repo                         | 3,55%         |
| Toplam                            | 100,00%       |

| Fon'un Yatırım Amacı   | Portföy Yöneticileri         |
|--|------------------------------|
| Fon makroekonomik veriler, istatistiksel ve diğer analizlerle oluşacak piyasa beklentileri doğrultusunda sadece TL cinsi finansal varlıklara yatırım yaparak portföy değerini artırıp, Türk Lirası bazında mutlak getiri yaratmayı hedeflemektedir.  | Mustafa Doğan<br>Rozana Talu |
| En Az Alınabilir Pay Adedi : 1 Adet  |                              |
| Yatırım Stratejisi   |                              |
| Fon yatırım amacı kapsamında, portföy yöneticileri global ekonomide yaşanan gelişmeleri ve varlık fiyatlarını analiz ederek alım satım kararları oluşturacaktır. Bu kararların oluşturulmasında global faizler, faiz farkları, dönemlik getiriler, varlık volatiliteleri ve korelasyon seviyeleri göz önünde bulundurulacaktır. Fon'un likidite açısından bir yönetim kısıtlaması yoktur. Fon portföyünün dağılımı belirlenirken, serbest fon niteliğine uygun şekilde bir veya birden fazla varlık sınıfına ağırlık verilebilecek, varlık dağılımı piyasa koşullarına göre esnek bir şekilde değiştirilebilecektir.   |                              |
| 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, teminat riski, etik risk, açığa satış riski, opsiyon duyarlılık riski, kıymetli Maden ve emtia fiyat riski ile baz riskidir. Fon'un yatırım stratejisi ile yatırım yapılan varlıkların yapısına ve risk düzeyine uygun bir risk yönetim sistemi oluşturulmuştur. |                              |

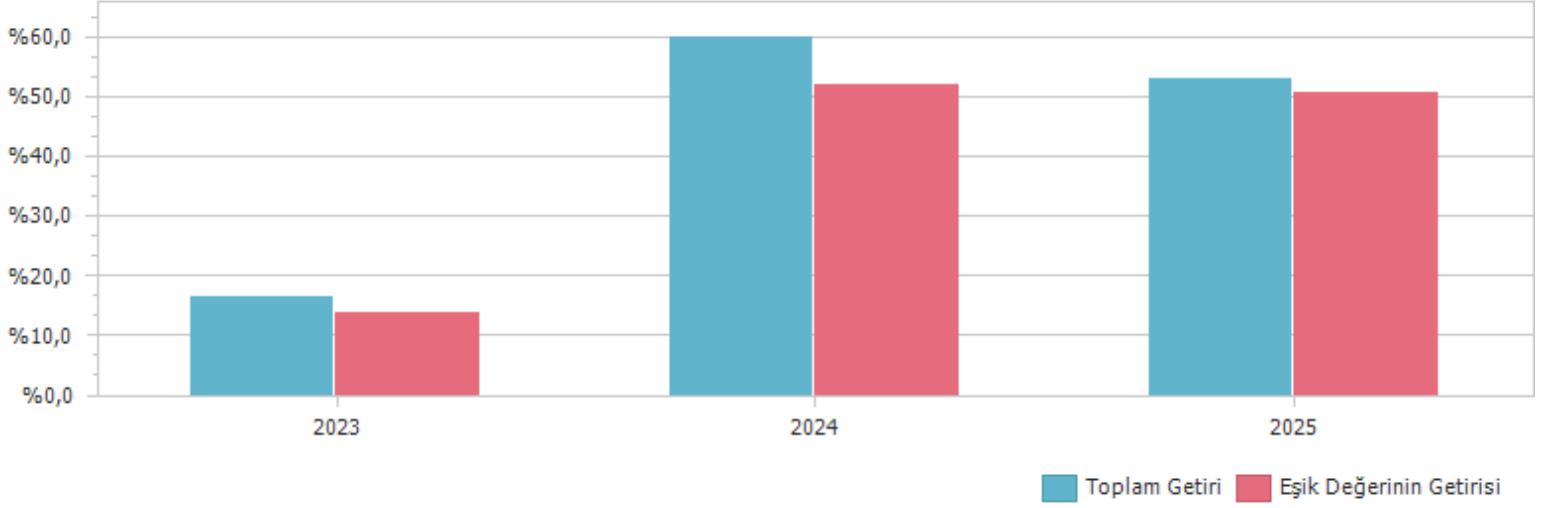
## B. PERFORMANS BİLGİSİ

| 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 |
|--------|-------------------|-------------------------|--------------------------------|--|--|---------------|--|
| 2023   | 16,672%           | 14,030%                 | 23,204%                        | 0,895%   | 0,8359%                                | 1,0176        | 473.042.441,16   |
| 2024   | 60,461%           | 52,325%                 | 44,379%                        | 1,867%   | 1,7086%                                | 1,5517        | 3.677.640.937,98   |
| 2025   | 53,372%           | 50,893%                 | 30,892%                        | 1,669%   | 1,5802%                                | 0,6686        | 5.426.449.379,59   |

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

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

### PERFORMANS GRAFIĞI



**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 - 31.12.2025 döneminde net %53,37 oranında getiri sağlarken, eşik değerinin getirisi aynı dönemde %50,89 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi %2,48 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 ağırlıklandırılarak hesaplanmış olan yüzdesel getirisini ifade etmektedir.

Nispi Getiri : Performans sonu dönemi itibarıyla 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 - 31.12.2025 döneminde :                     | Portföy Değerine Oranı (%) | TL Tutar       |
|--|----------------------------|----------------|
| Fon Yönetim Ücreti                                     | 2,100212%                  | 130.186.935,12 |
| Denetim Ücreti Giderleri                               | 0,001633%                  | 101.256,55     |
| Saklama Ücreti Giderleri                               | 0,075650%                  | 4.689.345,32   |
| Aracılık Komisyonu Giderleri                           | 0,209795%                  | 13.004.667,82  |
| Kurul Kayıt Ücreti                                     | 0,000000%                  | 0,00           |
| Diğer Faaliyet Giderleri                               | 0,025504%                  | 1.580.929,82   |
| Toplam Faaliyet Giderleri                              | 149.563.134,63             |                |
| Ortalama Fon Toplam Değeri                             | 6.198.751.427,68           |                |
| Toplam Faaliyet Giderleri / Ortalama Fon Toplam Değeri | 2,412795%                  |                |

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

| Kıstas Dönemi       | Kıstas Bilgisi  |
|---------------------|---|
| 7.08.2023-1.01.2024 | %100 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat (TL) Endeksi (04/08/2023) |
| 2.01.2024-1.01.2025 | %100 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat (TL) Endeksi (29/12/2023) |
| 2.01.2025-1.01.2026 | %100 BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat TL (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 |
|------------------------|--------------------|---------------------|-------------|--------------|
| 7.08.2023 - 29.12.2023 | 16,67%             | 17,65%              | 14,03%      | 2,64%        |
| 2.01.2024 - 31.12.2024 | 60,46%             | 63,88%              | 52,32%      | 8,14%        |
| 2.01.2025 - 31.12.2025 | 53,37%             | 56,63%              | 50,89%      | 2,48%        |

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

| Dönemler               | Takip Hatası | Beta   |
|------------------------|--------------|--------|
| 7.08.2023 - 29.12.2023 | 0,0049       | 1,0388 |
| 2.01.2024 - 31.12.2024 | 0,0039       | 1,0893 |
| 2.01.2025 - 31.12.2025 | 0,0019       | 1,0533 |

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 |
| 2023   | 16,67%  | 0,90%          | 14,03%      | 0,84%          |
| 2024   | 60,46%  | 1,87%          | 52,32%      | 1,71%          |
| 2025   | 53,37%  | 1,67%          | 50,89%      | 1,58%          |