

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

**NEO PORTFÖY İKİNCİ 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 İKİNCİ  
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 İkinci 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 : 22.05.2024

## YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER

31.12.2025 tarihi itibarıyla	
Fon Toplam Değeri	2.421.526.758
Birim Pay Değeri (TRL)	107,233909
Yatırımcı Sayısı	11
Tedavül Oranı (%)	0,45%
Portföy Dağılımı	
Ortaklık Payları	51,96%
- Bankacılık	19,73%
- Holding	11,65%
- Hava Yolları Ve Hizmetleri	6,18%
- Teknoloji	3,31%
- Demir, Çelik Temel	1,69%
- Madencilik	1,65%
- İletişim	1,53%
- İnşaat, Taahhüt	1,38%
- Elektrik	1,37%
- Petrol Ve Petrol Ürünleri	1,22%
- Gayrimenkul Yatırım Ort.	1,09%
- Otomotiv	0,44%
- Tarım Kimyasalları	0,26%
- Cam	0,19%
- Finansal Kiralama, Faktoring	0,14%
- Endüstriyel Tekstil	0,14%
- Diğer	0,00%
Borçlanma Araçları	43,34%
- Özel Sektör Borçlanma Araçları	43,34%
Teminat	4,62%
Yatırım Fonu Katılma Payları	0,04%
Vadeli Mevduat	0,04%
Futures	0,00%
Toplam	100,00%

Fon'un Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Fon yönetiminde orta ve uzun vadeli sermaye kazancı ve faiz geliri sağlamak ve portföy değerini artırmayı amaçlanmaktadır.	Mustafa Doğan
	Rozana Talu
En Az Alınabilir Pay Adedi : 1 Adet	
Yatırım Stratejisi	
Fon'un 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.	
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. Fonun maruz kalabileceği riskler; Piyasa Riski, Karşı Taraf Riski, Likidite Riski, Kaldıraç Yaratan İşlem Riski, Operasyonel Risk, Yoğunlaşma Riski, Korelasyon Riski, Yasal Risk, İhraççı Riski, Açığa Satış Riski, Kıymetli Maden ve Emtia Fiyat Riski, Yapılandırılmış Yatırım/ Borçlanma Araçları Riski, Etik Risk, Teminat Riski, Opsiyon Duyarlılık Riski, Baz Riski'dir. Fon'un yatırım stratejisi ile yatırım yapılan varlıkların yapısına ve risk düzeyine uygun bir risk yönetim sistemi oluşturulmuştur.	

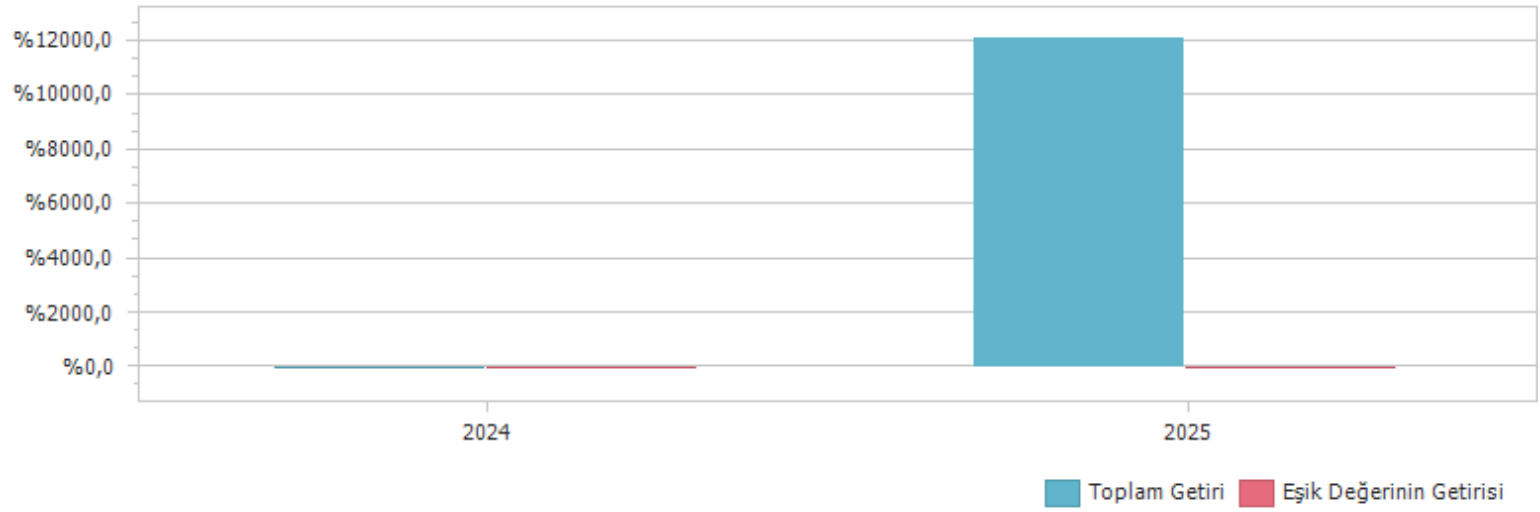
## B. PERFORMANS BİLGİSİ

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
2024	-12,103%	12,168%	18,785%	16,900%	2,5780%	-0,1081	100.123.981,65
2025	12.111,774%	26,092%	30,892%	9.635,769%	4,1804%	0,0631	2.421.526.757,76

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

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

PERFORMANS GRAFİĞİ



**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 - 31.12.2025 döneminde net %12111,77 oranında getiri sağlarken, eşik değerinin getirisi aynı dönemde %26,09 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi %12085,68 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	1,262208%	6.802.433,83
Denetim Ücreti Giderleri	0,016054%	86.519,41
Saklama Ücreti Giderleri	0,121114%	652.723,00
Aracılık Komisyonu Giderleri	0,393549%	2.120.958,47
Kurul Kayıt Ücreti	0,000000%	0,00
Diğer Faaliyet Giderleri	0,136193%	733.989,15
Toplam Faaliyet Giderleri	10.396.623,86	
Ortalama Fon Toplam Değeri	538.931.139,35	
Toplam Faaliyet Giderleri / Ortalama Fon Toplam Değeri	1,929119%	

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

Kıstas Dönemi	Kıstas Bilgisi
22.05.2024-1.01.2025	%100 BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat USD + %2 (21/05/2024) (TL)
2.01.2025-1.01.2026	%100 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat (USD) Endeksi + %2 (31/12/2024) (TL)

## 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
22.05.2024 - 31.12.2024	-12,10%	-11,10%	12,17%	-24,27%
2.01.2025 - 31.12.2025	12.111,77%	12.208,76%	26,09%	12.085,68%

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

Dönemler	Takip Hatası	Beta
22.05.2024 - 31.12.2024	0,2219	-0,2429
2.01.2025 - 31.12.2025	96,7430	-32,3511

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
2024	-12,10%	16,90%	12,17%	2,58%
2025	12111,77%	9635,77%	26,09%	4,18%