

NEO PORTFÖY BALKAN SERBEST FON

**6 NİSAN - 30 HAZİRAN 2021 DÖNEMİNE AİT
PERFORMANS SUNUM RAPORU VE
YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA KAMUYA
AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR**

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

**6 NİSAN- 30 HAZİRAN 2021 DÖNEMİNE AİT
PERFORMANS SUNUM RAPORU**

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

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖY BİLGİLERİ		YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER
30 Haziran 2021 itibariyle		Portföy Yöneticileri
		Dr. Mustafa Doğan Dilaver Ergin
		En Az Alınabilir Pay Adedi: 1 Adet
		Yatırım Amacı
		Fon'un yatırım amacı, yerli ve yabancı kamu ve özel sektör borçlanma araçlarına yatırım yaparak ve oluşturulan portföyde arbitraj olanaklarını da değerlendirerek Türk Lirası bazında mutlak getiri yaratmaktır. Fon ilgili Tebliğ'in nitelikli yatırımcılara satışına ilişkin hükümleri çerçevesinde nitelikli yatırımcılara satılacak serbest fon statüsündedir.
Fon Toplam Değeri	14.228.767,73	Yatırım Stratejisi
Birim Pay Değeri	1,716696	Fon, yatırım öngörüsü doğrultusunda hem TL hem de döviz cinsi para ve sermaye piyasası araçlarına, Kurulca uygun görülen diğer yatırım araçlarına, finansal işlemlere ve menkul kıymetlere yatırım yaparak sermaye kazancı sağlamak ve portföy değerini artırmayı amaçlamaktadır. Fon portföyü, Tebliğ'in 4. maddesinde belirtilen tüm varlık ve işlemlerden oluşabilir. Fon, kısa, orta ve uzun vadeli Türk ve yabancı, kamu ve özel sektör borçlanma araçlarında değişik vadeler arasında çeşitlendirilmiş bir portföy taşımayı hedeflemektedir. Fon yöneticisi kamu borçlanma araçları ve/veya özel sektör borçlanma araçlarını kullanarak verim eğrisi üzerine yayılmış ya da belli bir vadeye odaklanmış bir portföy yapısı oluşturabilir. Bu stratejiyi tamamlayıcı olarak kur riskinden korunmak amacıyla ve/veya tamamen yatırım amaçlı olarak Türk Lirası, yabancı para ve/veya çapraz kurlarda pozisyon alabilir.
Yatırımcı Sayısı	1	
Tedavül Oranı %	4,14	
Portföy Dağılımı %		
Paylar	15,07	
Eurobond	69,58	
Özel Sektör Tahvil	2,91	
Mevduat	3,03	
Yatırım Fonları Katılma Payları	7,21	
Vadeli İşlemler Nakit Teminatları	2,20	
Payların Sektörel Dağılımı %		
Mali Kuruluşlar/Aracı Kurum	%100	
		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. Fonun maruz kalabileceği riskler; Piyasa risk, Karşı Taraf Riski, Likidite Riski, Kaldıraç Yaratan İşlem Riski, Operasyonel Risk, Yoğunlaşma Riski, Korelasyon Riski, Yasal Risk, Kredi/İhraççı Riski, Açığa Satış Riski, Emtia 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 III. 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 BALKAN SERBEST FON

6 NİSAN- 30 HAZİRAN 2021 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

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

B. PERFORMANS BİLGİSİ

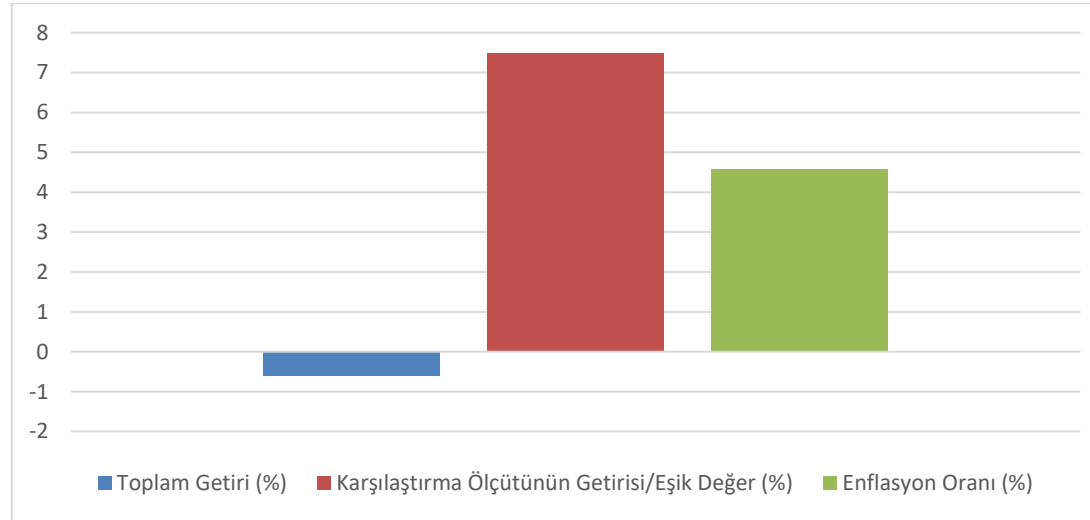
Yıllar	Toplam Getiri (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi/Eşik Değer (%) (**)	Enflasyon Oranı (%) (***)	Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%) (*)	Karşılaştırma Ölçütünün Standart Sapması/ Eşik Değerin Standart Sapması (%) (*)	Bilgi Rasyosu	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Net Aktif Değeri
6 Nisan-30 Haziran 2021	-0,60	7,49	4,57	0,69	0,44	-0,18	14.228.767,73

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

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

(***) Enflasyon oranı: Enflasyon oranı: Nisan-Haziran dönemi için gerçekleşen TÜFE baz alınmıştır

GEÇMİŞ GETİRİLER GELECEK DÖNEM PERFORMANSI İÇİN BİR GÖSTERGE SAYILMAZ.



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

6 NİSAN- 30 HAZİRAN 2021 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; %69,89 Mustafa Doğan, %10 Tanju Günel, %7,5 Bekir Yener Yıldırım, %2,5 Dilaver Ergin, %2,5 Ekin Özoran 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 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla, 5 adet kurucusu olduğu Yatırım Fonu, 5 adet kurucusu olduğu Gayrimenkul Yatırım Fonu, 7 adet kurucusu olduğu Girişim Sermayesi Yatırım Fonu yönetilmektedir.

Şirketin 15.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde çıkarılmış sermayesinin tamamı nakden karşılanmak suretiyle 4.000.000 TL'den 9.000.000 TL'ye artırılmıştır ve 14.06.2021 tarihinde ticaret siciline tescil edilmiştir.

2. Fon portföyünün yatırım amacı, yatırımcı riskleri ve stratejileri "Tanıtıcı Bilgiler" bölümünde belirtilmiştir.
3. Fonun eşik değeri 6 Mart 2021 tarihinde, "BIST-KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi + 3" olarak belirlenmiştir.
4. Fonun 6.04.2021-30.06.2021 dönemindeki net getirisi -%0,60 ve eşik değer getirisi %7,49'dur. Aynı dönemdeki fonun nispi getirisi -%8,09 olarak gerçekleşmiştir.

Toplam getiri; fonun ilgili dönemdeki birim pay değerindeki yüzdesel getiriyi ifade etmektedir.

Eşik değer 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 değer getirisi oranı ile karşılaştırılması sonucu elde edilecek pozitif ya da negatif yüzdesel değerdir.

5. Performans sunum dönemine ait brüt getiri hesabı aşağıda sunulmaktadır:

Net Getiri	-%0,60
Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı (*)	%0,50
Azami Toplam Gider Oranı(Dönemsel)	%0
Kurucu Tarafından Karşılanan Giderlerin Oranı	%0,00
Net Gider Oranı	%0,50
Brüt Getiri	-%0,10

(*) 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 BALKAN SERBEST FON**

**6 NİSAN- 30 HAZİRAN 2021 DÖNEMİNE AİT
PERFORMANS SUNUM RAPORU**

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

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

6 Nisan - 30 Haziran 2021 döneminde:	Tutar (TL)	Dönem İçi Ortalama Fon Toplam Değerine Oranı(%)
Tescil ve İlan Giderleri	3.075,34	0,01%
Noter Ücretleri	120,57	0,00%
Bağımsız Denetim Ücreti	5.720,92	0,03%
Saklama Ücretleri	22.746,95	0,10%
Fon Yönetim Ücreti	34.257,07	0,15%
Hisse Senedi Komisyonu	659,17	0,00%
Tahvil Bono Komisyonu	2.913,08	0,01%
Gecelik Ters Repo Komisyonu	220,50	0,00%
Borsa Para Piyasası Komisyonu	53,55	0,00%
Vergi ve Diğer Giderler	17.910,99	0,08%
Türev Araçları Komisyonu	24.428,80	0,11%
Diğer Giderler	1.873,22	0,01%
TOPLAM GİDERLER	113.980,16	0,50%
DÖNEM İÇİ ORTALAMA FON TOPLAM DEĞERİ	22.298.142,60	

D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

- 6 Nisan - 30 Haziran 2021 dönemi için hesaplanan bilgi rasyosu -0,18 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.
- Fon katılma paylarının satışına Osmanlı Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından 16.10.2017 tarihinde başlanmıştır. Osmanlı Portföy Yönetimi A.Ş.'nin kurucusu ve yöneticisi olduğu Osmanlı Portföy Balkan Serbest Fon'un, Neo Portföy Balkan Serbest Fon unvanıyla Fon'un kuruculuğu 06.04.2021 tarihinde Neo Portföy Yönetimi A.Ş.'ye devredilmiştir.
- Performans sunum döneminde yatırım stratejisi değiştirilmemiştir.
- Neo Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fon'a bağlı olarak kurulmuştur.
- Fon'a portföy saklayıcılığı hizmeti Denizbank Anonim Şirketi tarafından verilmektedir.
- Yatırım fonlarının portföy işletmeciliğinden doğan kazançlar kurumlar vergisi ve stopajdan muaftır.

.....