

**NEO PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. FON SEPETİ ŞEMSIYE FONU'NA BAĞLI
NEO PORTFÖY BİRİNCİ FON SEPETİ FONU
İZAHNAME DEĞİŞİKLİĞİ**

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 15/02/2024 tarih ve E-12233903-305.04-49767 sayılı izni doğrultusunda, Neo Portföy Yönetimi A.Ş. Fon Sepeti Şemsiye Fonu'na bağlı Neo Portföy Birinci Fon Sepeti Fonu'nun izahnamesinin 2.3. maddesi aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir.

ESKİ ŞEKİL:

2.3. Fonun ana yatırım stratejisi; fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak yerli ve/veya yabancı yatırım fonları ile yerli ve/veya yabancı borsa yatırım fonlarının katılma paylarına yatırılır. Fon stratejisi kapsamında ağırlıklı olarak yatırım fonları ile borsa yatırım fonlarına yatırım yapmak suretiyle orta uzun vadede yatırımcılara TL mevduatın üzerinde getiri sağlanması hedeflenmektedir. Fon yönetiminde varlık sınıfları arasında seçim yapılır ve bu seçime göre portföy içindeki varlıkların ağırlıkları değiştirilir. Fon sepeti içinde yer alacak fon payları belirlenen varlık dağılımına uygun olarak seçilir. Söz konusu seçimlerde Ludens İleri Finansal Hizmetler ve Danışmanlık (Ludens) tarafından geliştirilen ve finansal bir modellemeye dayanan akıllı bir algoritma kullanılır.

Ludens, Neo Portföy Birinci Fon Sepeti Fonu için metodoloji olarak Modern Portföy Teorisi'ni (MPT) ve Black-Litterman Modeli'ni kullanır. Finans akademisyenleri ve aynı zamanda Goldman-Sachs yatırım şirketinde portföy yöneticiliği yapan Fischer Black and Robert Litterman, 1992 yılında MPT'yi geliştirerek Black-Litterman Modeli'ni oluşturmuşlardır. Black-Litterman Modeli, günümüzde uluslararası birçok robo danışmanlık platformu tarafından kullanılan modeldir.

Modelde öncelikle varlık dağılımı yapılır, ardından yatırım fonları ilgili varlık sınıflarına atanır. Buna uygun olarak yatırım fonları seçilir. Fon sepeti fonunun içeriği normal piyasa koşullarında aylık olarak yenilenmekle birlikte, piyasa koşullarındaki değişimler ve portföy yöneticilerinin öngörülleri doğrultusunda daha sık içerik değişimine de gidilebilir.

Finansal modellemeye dayanan algoritmanın kullanılmasında nihai sorumluluk Neo Portföy Yönetimi AŞ.'dedir.

Piyasa koşulları doğrultusunda portföy yöneticisi tarafından gerekli görüldüğü takdirde, portföyün azami %20'si, yatırım ve/veya riskten korunma amacıyla; doğrudan diğer para ve sermaye piyasası araçlarına yönlendirilebilir.

Fon orta ve uzun vadeli TL cinsi varlıklara yatırım yapmak isteyen ve sınırlı riskle TL mevduata göre daha yüksek getiri elde etmek isteyen yatırımcılar için uygundur.

Yabancı yatırım fonu (Kurul tarafından izahnamesi onaylanan) ve borsa yatırım fonu katılma payları fon portföyüne dahil edilebilir. Ancak her durumda, fon portföyüne dahil edilen yabancı para ve sermaye piyasası araçları (Türkiye'de kurulan ve unvanında "Yabancı" ifadesi geçen yatırım fonları dahil) fon toplam değerinin %80'i ve fazlası olamaz. Fon portföyüne dahil edilen yerli ve yabancı ihraççıların döviz cinsinden ihraç edilmiş para ve sermaye piyasası araçları da Türkiye'de kurulan ve unvanında "Döviz" veya "Yabancı" ifadesi geçen yatırım fonları dahil fon toplam değerinin %80'i ve fazlası olamaz. Fon, yabancı paraya ve yabancı paraya dayalı sermaye piyasası araçlarına yapılabilecek yatırımlar sebebiyle kur riski içerebilir.



YENİ ŞEKİL:

2.3. Fonun ana yatırım stratejisi; fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak yerli ve/veya yabancı yatırım fonları ile yerli ve/veya yabancı borsa yatırım fonlarının katılma paylarına yatırılır. Fon stratejisi kapsamında ağırlıklı olarak yatırım fonları ile borsa yatırım fonlarına yatırım yapmak suretiyle orta uzun vadede yatırımcılara TL mevduatın üzerinde getiri sağlanması hedeflenmektedir.

Fonun içerisinde yatırım yapılacak varlık sınıflarının seçimi ve fon ağırlıklarının belirlenmesi sürecinde yapay zeka tabanlı portföy optimizasyon modeli Magnus çıktıları baz alınır. Varlıkların geçmiş fiyatları, rakip varlıkların geçmiş fiyatları, makro ekonomik göstergeler (büyüme, enflasyon, faiz oranları, işsizlik vb.), mikro ekonomik göstergeler (piyasa değeri vb.), piyasa verileri (döviz kurları vb.), teknik analiz indikatörleri (momentum, volatilité, hacim, trend vb.), finansal modeller (Ortalama Varyans Portföy Optimizasyonu vb.), optimizasyon amaç fonksiyonları (Sharpe vb.), optimizasyon kısıtları (varlık ağırlık kısıtları vb.) ve istatistiksel modeller (Kovaryans Matrisi vb.) kullanılarak optimal portföy oluşturulur. Fonun içerisindeki varlık dağılımları ve fon ağırlıklarının piyasa koşullarına göre kontrolü sağlanır. Portföyde güncelleme önerileri periyot ve eşik değer bazlı yapılır. Piyasa koşulları ve portföy yöneticisi görüşleri doğrultusunda daha sık periyotlarda portföyde değişiklik yapılabilir. Nihai yatırım kararı ve uygulaması yetki ve sorumluluğu portföy yöneticisindedir.

Finansal modellemeye dayanan algoritmanın kullanılmasında nihai sorumluluk Neo Portföy Yönetimi A.Ş.'dedir.

Piyasa koşulları doğrultusunda portföy yöneticisi tarafından gerekli görüldüğü takdirde, portföyün azami %20'si, yatırım ve/veya riskten korunma amacıyla; doğrudan diğer para ve sermaye piyasası araçlarına yönlendirilebilir.

Fon orta ve uzun vadeli TL cinsi varlıklara yatırım yapmak isteyen ve sınırlı riskle TL mevduata göre daha yüksek getiri elde etmek isteyen yatırımcılar için uygundur.

Yabancı yatırım fonu (Kurul tarafından izahnamesi onaylanan) ve borsa yatırım fonu katılma payları fon portföyüne dahil edilebilir. Ancak her durumda, fon portföyüne dahil edilen yabancı para ve sermaye piyasası araçları (Türkiye'de kurulan ve unvanında "Yabancı" ifadesi geçen yatırım fonları dahil) fon toplam değerinin %80'i ve fazlası olamaz. Fon portföyüne dahil edilen yerli ve yabancı ihraççıların döviz cinsinden ihraç edilmiş para ve sermaye piyasası araçları da (Türkiye'de kurulan ve unvanında "Döviz" veya "Yabancı" ifadesi geçen yatırım fonları dahil) fon toplam değerinin %80'i ve fazlası olamaz. Fon, yabancı paraya ve yabancı paraya dayalı sermaye piyasası araçlarına yapılabilecek yatırımlar sebebiyle kur riski içerebilir.



NEO PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Büyükdere Cad. Metrocity E Merkez
A/Blok No: 171/22 Şişli/İSTANBUL
Zincirlikuyu V.D. 934 052 3998