

INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
INVEO PORTFÖY BİRİNCİ FON SEPETİ FONU
İZAHNAME DEĞİŞİKLİĞİ

Inveo Portföy Yönetimi A.Ş. Fon Sepeti Şemsiye Fonu'na bağlı Inveo Portföy Birinci Fon Sepeti Fon'un izahnamesinin I. Fon Hakkında Genel Bilgiler başlığı altında bulunan 1.1. numaralı maddesi ve II. Fon Portföyünün Yönetimi, Yatırım Stratejisi ile Fon Portföy Sınırlamaları başlığı altında bulunan 2.3. numaralı maddesi, Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan 23/02/2022 tarih ve 12233903-sayılı izin doğrultusunda aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir. 305.04-17679

Değişiklikler 10/03/2022 tarihinden itibaren uygulanmaya başlanacaktır.

İZAHNAME DEĞİŞİKLİKLERİNİN KONUSU :

1. Fon adı Inveo Portföy Robo Analiz Fon Sepeti Fonu olarak belirlenmiştir.
- 2.

Fon'un yatırım stratejisine aşağıdaki hususlar eklemiştir:

Sepet içerisinde yatırım yapılacak fonların seçilmesi ve ağırlıklarının belirlenmesi sürecinde, danışmanlık hizmeti aracılığıyla oluşturulan yapay zeka tabanlı portföy değerlendirme modelinin çıktıları baz alınır. Yapay zeka ve makine öğrenmesi destekli finansal modelin (Black&Litterman) çıktıları fon portföyünün oluşturulmasında temel alınır. Yapay zeka modeli ile yatırım yapılacak enstrümanların ileri dönük getiri beklentileri oluşturulurken; varlıkların geçmiş fiyatları, piyasa verileri (ör. döviz kurları), kıymetlerin birbiri ile ilişkilerinin hesaplandığı istatistiksel modeller (ör. Kovaryans ve korelasyon matrisleri) kullanılır ve sonuçlar finansal modelin girdisi olarak kullanılarak sepet portföy oluşturulur. Belirli periyotlarda kullanılan modeller otomatize edilmiş şekilde yeniden çalıştırılır ve sonuçlardan sepet portföy oluşturulurken faydalanılır. Yapay zeka tabanlı tahminler ile yatırım komitesi kararları finansal modele hibrit girdi olarak sağlanabilir. Nihai sorumluluk portföy yöneticisinde olacağından, piyasa şartlarının gerektirdiği durumlarda yatırım kararını portföy yöneticisi verebilecektir.

Belirli periyotlarla gerçekleştirilen Varlık Dağılım Komitesi'nden çıkan varlık sınıflarına ilişkin görüşler ve Referans Portföy dağılımları bilgisayar tabanlı portföy optimizasyon modellerinin (Black&Litterman, Ortalama-Varyans Portföy Teorisi vb. metodolojilerle) kullanımı ile risk limitleri doğrultusunda optimize edilmesi sayesinde güncel dönemde uygulanacak yeni portföy dağılımı belirlenir. Fon portföyünün volatilité aralıklarının karşılık geldiği risk değeri 4 ile 5 arası düzeyde kalacaktır.

Piyasa koşulları ve portföy yöneticisi görüşleri doğrultusunda daha sık periyotlarda değişiklik yapılabilir. Piyasa koşulları doğrultusunda portföy yöneticisi tarafından gerekli



[Handwritten signature]
Inveo Portföy Yönetimi A.Ş.

görüldüğü takdirde, portföyün azami %20'si, yatırım ve/veya riskten korunma amacıyla; doğrudan diğer para ve sermaye piyasası araçlarına yönlendirilebilir. İlgili kararların verilmesi aşamasında getiri beklentilerinin yanı sıra fon risk iştahı ve portföydeki varlıkların volatilitesi dikkate alınır.



[Handwritten Signature]
TVE
Portföy Yönetimi A.Ş.