

QINVEST PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

**1 OCAK - 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE AİT
PERFORMANS SUNUM RAPORU VE
YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA KAMUYA
AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR**



QINVEST PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR

Qinvest Portföy Para Piyasası Fonu'nun ("Fon") 1 Ocak - 31 Aralık 2017 dönemine ait ekteki performans sunuş raporunu Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII - 128.5 sayılı Bireysel Portföylerin ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarının 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 sunuşunu kapsamaktadır. Bunun dışında kalan dönemler için inceleme yapılmamış ve görüş oluşturulmamıştır.

Görüşümüze göre 1 Ocak - 31 Aralık 2017 dönemine ait performans sunuş raporu Fon'un performansını Tebliğ'de belirtilen performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelere uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmaktadır.

PwC Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.



Talar Gül, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 31 Ocak 2018

**QINVEST PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN YÖNETİLEN
QINVEST PORTFÖY PARA PİYASASI FONU**

1 OCAK - 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖY BİLGİLERİ		YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER
Halka Arz Tarihi	14 Temmuz 1997	Portföy Yöneticileri
31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla		Buğra Bilgi, Maruf Ceylan
Fon Toplam Değeri (TL)	4,170,467	Fonun Yatırım Amacı, Stratejisi
Birim Pay Değeri (TL) (*)	0.576042	Fon portföyünün tamamı devamlı olarak, vadesine en fazla 184 gün kalmış, likiditesi yüksek para ve sermaye piyasası araçlarından oluşacak ve portföyünün günlük olarak hesaplanan ağırlıklı ortalama vadesi en fazla 45 gün olacaktır. Yatırım yapılacak sermaye piyasası araçlarının seçiminde risk getiri değerlendirmeleri sonucunda belirlenenler ve nakde dönüşümü kolay olanlar tercih edilir.
Yatırımcı Sayısı	270	
Tedavül Oranı %	14.48	Fon portföyüne kamu ve/veya özel sektör borçlanma araçları, kira sertifikaları ve para piyasası araçları dâhil edilebilir. Fon düzenli getiri ve günlük nakde dönüşüm olanağı sağlamayı hedefler.
PORTFÖY DAĞILIMI %		
- Paylar	-	Fon portföyüne kamu ve/veya özel sektör borçlanma araçları, kira sertifikaları ve para piyasası araçları dâhil edilebilir. Fon düzenli getiri ve günlük nakde dönüşüm olanağı sağlamayı hedefler.
-Devlet Tahvili /Hazine Bonosu	-	
- Özel Kesim Tahvil/Bonosu	-	Fon portföyüne kamu ve/veya özel sektör borçlanma araçları, kira sertifikaları ve para piyasası araçları dâhil edilebilir. Fon düzenli getiri ve günlük nakde dönüşüm olanağı sağlamayı hedefler.
- Ters Repo	% 9.52	
- Mevduat	% 9.29	Fon portföyüne kamu ve/veya özel sektör borçlanma araçları, kira sertifikaları ve para piyasası araçları dâhil edilebilir. Fon düzenli getiri ve günlük nakde dönüşüm olanağı sağlamayı hedefler.
-Takasbank Para Piyasası	% 19.83	
-Finansman Bonosu	% 61.36	En Az Alınabilir Pay Adedi
PAYLARIN SEKTÖREL DAĞILIMI %		
Yoktur.		Mevzuatta belirlenen yasal limitlere uygun olarak 10 pay alınabilmektedir.

(*) 30-31 Aralık 2017 ve 1 Ocak 2018 tarihlerinin tatil günü olması sebebi ile 31 Aralık 2017 sonu ile hazırlanan performans raporlarında 2 Ocak 2018 tarihinde geçerli olan, 29 Aralık 2017 tarihi ile oluşturulan Fon Portföy Değeri ve Net Varlık Değeri tablolarındaki değerler kullanılmıştır.

QINVEST PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN YÖNETİLEN QINVEST PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

1 OCAK - 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

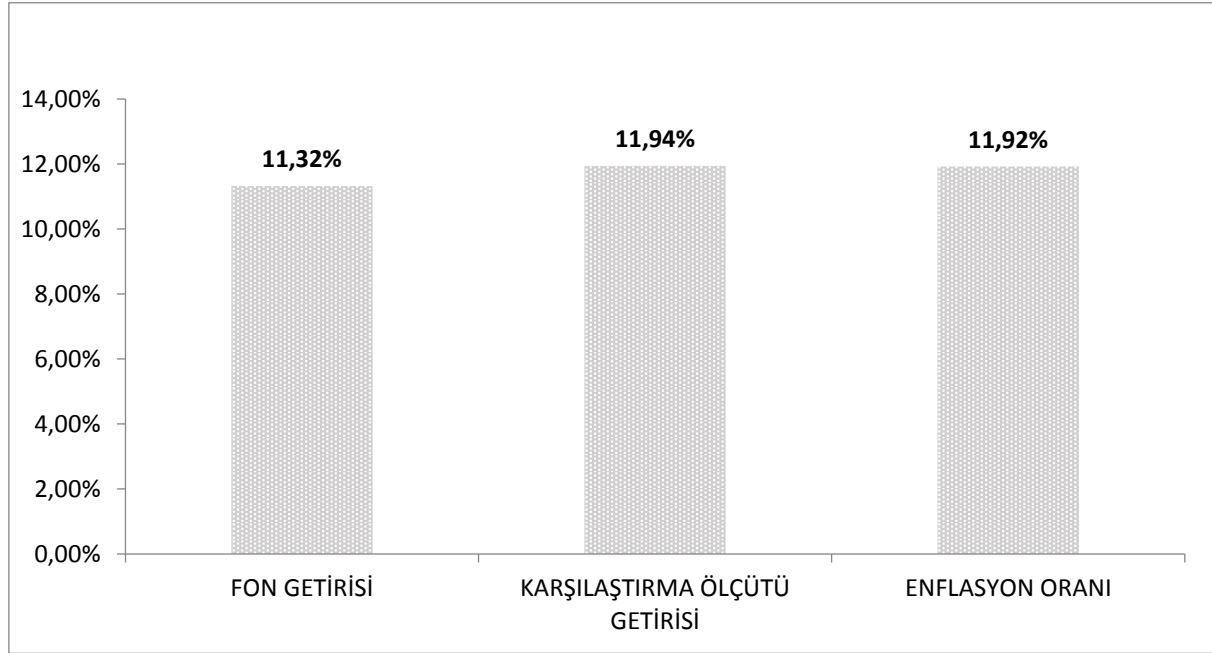
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

B. PERFORMANS BİLGİSİ

Yıllar	Toplam Getiri (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi (%)	Enflasyon Oranı (*) (%)	Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Standart Sapması (*) (%)	Bilgi Rasyosu	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Toplam Değeri/Net Aktif Değeri
2010	2.58	6.89	6.40	0.01	0.02	(82.78)	2,247,155
2011	3.59	7.30	10.45	0.02	0.02	(56.18)	1,601,639
2012	6.66	7.94	6.16	0.02	0.02	(16.58)	1,335,808
2013	4.53	5.78	7.40	0.02	0.02	(22.07)	1,905,422
2014	7.98	9.55	8.17	0.04	0.02	(12.77)	2,776,468
2015	8.96	10.34	8.81	0.02	0.02	(21.16)	1,862,599
2016	8.76	9.25	8.53	0.02	0.02	(25.99)	3,499,992
2017	11.32	11.94	11.92	0.03	0.03	(27.39)	4,170,467

(*) Enflasyon oranı: Bir önceki yılın Aralık ayına göre değişim.

Geçmiş getiriler gelecek dönem performansı için bir gösterge sayılmaz.



İlişkitedeki dipnotlar bu performans bilgisi tablosunun ayrılmaz bir parçasıdır

QINVEST PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN YÖNETİLEN QINVEST PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

1 OCAK - 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

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

C. DİPNOTLAR

- C.1.** Fon portföy yönetim şirketi QInvest Portföy Yönetimi A.Ş. olup QInvest LLC'nin % 100 oranında payı bulunmaktadır. Bereket Emeklilik ve Hayat A.Ş.'ye ait 6 adet, Katılım Emeklilik ve Hayat A.Ş.'ye ait 5 adet, Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş.'ye ait 1 adet, NN Hayat ve Emeklilik A.Ş.'ye ait 3 adet emeklilik ve QInvest Portföy Yönetimi'ne ait 8 adet yatırım fonunun yönetimini gerçekleştirmektedir. Yönetilen toplam portföy büyüklüğü 1,069,791,052.48 TL'dir.
- C.2.** Fon portföyünün yatırım stratejisi ve yatırım amacına "Tanıtıcı Bilgiler" başlığında yer verilmiştir.
- C.3.** Fonun 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla sona eren performans döneminde net dönemsel getirisi, % 11.32 olarak gerçekleşmiştir. (Bu oran Fon'un ilgili dönemdeki birim pay değerindeki yüzdesel değişimi, yani Fon'un portföy getirisini ifade etmektedir.)

	31 Aralık 2017
Net basit getiri	% 11.32
Gerçekleşen fon toplam giderleri oranı	% 1.31
Azami toplam gider oranı	% 1.28
Kurucu tarafından karşılanan giderlerin oranı	% 0.03
Net Gider Oranı	% 1.27
Brüt Basit Getiri	% 12.59

Nispi Getiri = (Gerçekleşen Getiri – Hedeflenen Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi)

Gerçekleşen Getiri	% 11.32
Hedeflenen Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi	% 11.94
Nispi Getiri	% (0.62)

- C.4.** İşletim ücretleri, vergi, saklama ücretleri ve diğer faaliyet giderlerinin günlük brüt varlık değerlere oranının ağırlıklı ortalaması aşağıdaki gibidir,

	31 Aralık 2017
Toplam Giderler (TL)	71,203
Ortalama Fon Portföy Değeri (TL)	5,447,354
Toplam Giderler / Ortalama Fon Portföy Değeri	% 1.31

Aşağıda Fon'dan yapılan 1 Ocak – 31 Aralık 2017 dönemine ait faaliyet giderlerinin brüt ortalama Fon portföy değerine oranı yer almaktadır:

Gider Türü	31 Aralık 2017
Yönetim Ücretleri	% 0.84
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	% 0.24
Denetim Ücretleri	% 0.05
Noter Tasdik ve Ücreti	% 0.00
Saklama Ücretleri	% 0.08
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	% 0.10
	% 1.31

- C.5.** Performans sunum döneminde yatırım stratejisi değişikliği yoktur.

- C.6.** Yatırım fonları her türlü kurumlar vergisi ve stopajdan muaftır.

**QINVEST PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN YÖNETİLEN
QINVEST PORTFÖY PARA PİYASASI FONU**

1 OCAK - 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

D.1. 1 Ocak - 31 Aralık 2017 dönemi için hesaplanan bilgi rasyosu (27.39) ’dır (1 Ocak – 31 Aralık 2016: (25.99) Bu oran Fon’un net getirisi üzerinden hesaplanmıştır. Bilgi rasyosu, riske göre düzeltilmiş getiri ölçümünde kullanılır. Performans Ölçütü getirisi üzerindeki portföy getirisinin, portföyün volatilitesine (oynaklığına) oranı olarak hesaplanır. Portföy yöneticisinin performans ölçütü üzerinde sağladığı getiriyi ölçer. Bilgi rasyosunun aynı zamanda portföy yöneticisinin tutarlılık/istikrar derecesini de gösterdiği kabul edilir. Pozitif ve yüksek bilgi rasyosu iyi kabul edilir.

.....