QINVEST PORTFÖY MUTLAK GETİRİ HEDEFLİ SERBEST FON
(Eski unvanıyla "Ergo Portföy Mutlak Getiri Hedefli Serbest Fon")

1 OCAK 2016 - 31 ARALIK 2016 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU VE YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR

QINVEST PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN YÖNETİLEN

QINVEST PORTFÖY MUTLAK GETİRİ HEDEFLİ SERBEST FON
(Eski unvanıyla "Ergo Portföy Mutlak Getiri Hedefli Serbest Fon")

1 OCAK 2016 – 31 ARALIK 2016 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	12.11.2008	**Portföy Yöneticileri**
31 Aralık 2016 Tarihi İtibarıyla		Buğra Bilgi, Maruf Ceylan
Fon Toplam Değeri (TL) (*)	77,408,673	**Fonun Yatırım Amacı, Stratejisi**
Birim Pay Değeri (TL)	0.025051	Fonun öncelikli hedefi özelleştirme kapsamına alınanlar dahil Türkiye'de ihraç edilmiş ortalık paylarına ve diğer sermaye piyasası araçlarına yatırım yaparak TL mevduat getirisi üzerinde bir getiri elde etmektir. Yatırım stratejisi temel olarak makro ve mikro analizler, doğrudan şirket ziyaretleri ve hem kalitatif hem de kantitatif derinlemesine şirket incelemeleri ile, piyasa koşulları ve likidite sıkışıklığı gibi sebeplere bağlı olarak potansiyel değerinin çok altında işlem görmekte olan ortaklık paylarının tespit edilmesine dayanmaktadır. Fon stratejisi daha ziyade orta ve uzun vadeli alınan uzun pozisyonlara dayalı olmakla birlikte, riskten korunma ve piyasa dinamiklerinden faydalanma amacıyla çeşitli varlık sınıflarında kısa pozisyonlar da alınabilir. Makroekonomik koşulların gelişimine ve piyasa trendlerindeki önemli değişimlere bağlı olarak gerekli görüldüğü takdirde döviz ve yabancı varlıklara yatırım yapılabilir. Fonun sabit bir varlık dağılımı hedefi yoktur. Fon yatırım ve riskten korunma amacıyla Fon Tebliğ'in 4'üncü maddesinde yer alan ve Kurulca uygun görülen tüm varlıklara yatırım yapabilir. Fon ödünç menkul kıymet alabilir, verebilir ve açığa satış işlemi gerçekleştirebilir. Fon portföyünde bulunan tüm varlıklar ödünç işlemine konu edilebilir.
Tedavül Oranı %	20.60	
PORTFÖY DAĞILIMI %		
- Paylar	% 99.48	
-Devlet Tahvili /Hazine Bonosu	-	
- Vob Teminat	% 0.28	
- Takasbank Para Piyasası	% 0.24	
PAYLARIN SEKTÖREL DAĞILIMI %		**En Az Alınabilir Pay Adedi**
Gayri Menkul YO	% 11.87	Mevzuatta belirlenen yasal limitlere uygun olarak 1 pay alınabilmektedir.
Metal Eşya, Makine ve Gereç Yapımı	% 7.77	
Elektrik Gaz ve Su	% 2.20	
Sigorta	% 77.64	
Toplam	**%99.48**	

(*) 1 Ocak 2017 tarihinin tatil günü olması sebebi ile 31 Aralık 2016 sonu ile hazırlanan performans raporlarında 2 Ocak 2017 tarihinde geçerli olan, 31 Aralık 2016 tarihi ile oluşturulan Fon Portföy Değeri ve Net Varlık Değeri tablolarındaki değerler kullanılmıştır.

QINVEST PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN YÖNETİLEN

QINVEST PORTFÖY MUTLAK GETİRİ HEDEFLİ SERBEST FON
(Eski unvanıyla "Ergo Portföy Mutlak Getiri Hedefli Serbest Fon")

1 OCAK 2016 – 31 ARALIK 2016 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

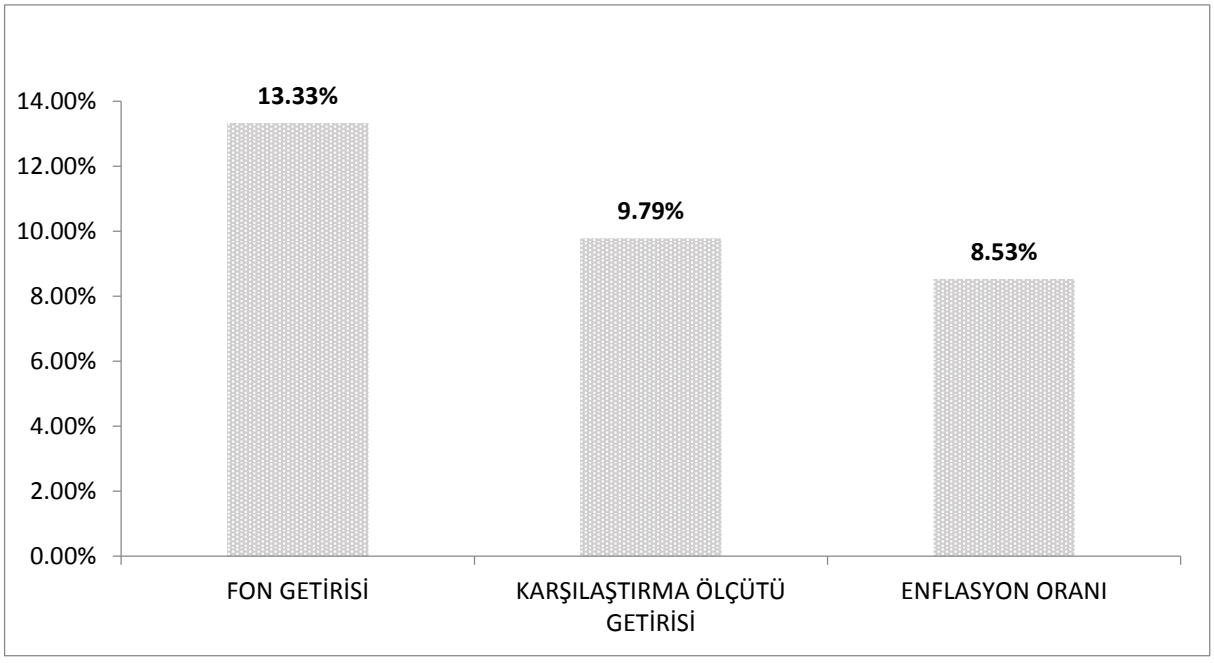
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

B. PERFORMANS BİLGİSİ

Yıllar	Toplam Getiri (%)	Karşılaştırma Ölçütünün/Eşik Değer Getirisi (%)	Enflasyon Oranı (*) (%)	Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%)	Bilgi Rasyosu	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Toplam Değeri/Net Aktif Değeri
2011	6.65	7.95	10.45	0.17	(2.9)	34,526,565
2012	6.76	9.05	6.16	0.21	(3.82)	4,753,157
2013	11.96	7.20	7.40	0.30	5.93	1,593,874
2014	3.24	8.97	8.17	0.66	(2.93)	60,923,499
2015	20.82	9.53	8.81	1.01	4.35	73,165,075
2016	13.33	9.79	8.53	0.81	1.97	77,408,673

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

Geçmiş getiriler gelecek dönem performansı için bir gösterge sayılmaz.



İlişikteki dipnotlar bu performans bilgisi tablosunun ayrılmaz bir parçasıdır

C. DİPNOTLAR

C.1. Fon portföy yönetim şirketi QInvest Portföy Yönetimi A.Ş olup QInvest LLC'nin % 100 oranında payı bulunmaktadır. Asya Emeklilik ve Hayat A.Ş'ye ait 7 adet, Katılım Emeklilik ve Hayat A.Ş'ye ait 6 adet, Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş.'ye ait 1 adet emeklilik ve QInvest Portföy Yönetimi'ne ait 7 adet yatırım fonunun yönetimini gerçekleştirmektedir. Yönetilen toplam portföy büyüklüğü 1,158,791,442.98 TL'dir.

C.2. Fon portföyünün yatırım stratejisi ve yatırım amacına "Tanıtıcı Bilgiler" başlığında yer verilmiştir.

C.3. Fonun 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla sona eren performans döneminde net dönemsel getirisi, % 13.33 olarak gerçekleşmiştir.

	31 Aralık 2016
Net basit getiri	%13.33
Gerçekleşen fon toplam giderleri oranı	%1.70
Azami toplam gider oranı	%0.00
Kurucu tarafından karşılanan giderlerin oranı	%0.00
Net Gider Oranı	%1.70
Brüt Basit Getiri	%15.03

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

	31 Aralık 2016
Toplam Giderler (TL)	1,306,673
Ortalama Fon Portföy Değeri (TL)	79,161,108
Toplam Giderler / Ortalama Fon Portföy Değeri	%1.65

Aşağıda Fon'dan yapılan 1 Ocak 2016 - 31 Aralık 2016 dönemine ait faaliyet giderlerinin brüt ortalama Fon portföy değerine oranı yer almaktadır:

Gider Türü	**31 Aralık 2016**
Yönetim Ücretleri	%0.98
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	%0.03
Denetim Ücretleri	%0.00
Saklama Ücretleri	%0.08
Noter Tasdik ve Ücreti	%0.00
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	%0.03
Kredi Faiz Gideri	%0.53
	%1.65

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

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