

**QINVEST PORTFÖY MSK SERBEST (DÖVİZ) ÖZEL FON
01 OCAK – 30 HAZİRAN 2024 DÖNEMİNE AİT
PERFORMANS SUNUM RAPORU VE
YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA KAMUYA
AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR**

QINVEST PORTFÖY MSK SERBEST (DÖVİZ) ÖZEL FON

YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR

QInvest Portföy Msk Serbest (Döviz) Özel Fon'un ("Fon") 1 Ocak - 30 Haziran 2024 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.

İncelememiz sonucunda Fon'un 1 Ocak - 30 Haziran 2024 dönemine ait performans sunuş raporunun Tebliğ'de belirtilen performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelere uygun hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir tespitimiz bulunmamaktadır.

Diğer Husus

1 Ocak - 30 Haziran 2024 dönemine ait performans sunuş raporunda sunulan ve performans bilgisi hesaplamalarına dayanak teşkil eden finansal bilgiler Türkiye Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") uygun olarak tam veya sınırlı kapsamlı bağımsız denetime tabi tutulmamıştır.

ATA Uluslararası Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
Member Firm of Kreston International



Dr. Halil İbrahim Yürüdü
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 30 Temmuz 2024

QINVEST PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN KURULAN VE YÖNETİLEN

QINVEST PORTFÖY MSK SERBEST (DÖVİZ) ÖZEL FON

01 OCAK – 30 HAZİRAN 2024 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	8 Aralık 2023	Portföy Yöneticileri
30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla		Buğra Bilgi, Maruf Ceylan
Fon Toplam Değeri (TL) (*)	350.206.192	Fonun Yatırım Stratejisi
Birim Pay Değeri (TL) (*)	33,74213	<p>Fon, katılma payları Tebliğ'in nitelikli yatırımcılara tahsisli satışına ilişkin hükümleri çerçevesinde satılacak serbest özel fon statüsündedir.</p> <p>Fon'un yatırım stratejisi; döviz cinsinden para ve sermaye piyasası araçlarına yatırım yapılmak suretiyle mutlak getiri elde etmek üzerine kuruludur. Bu doğrultuda fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından döviz cinsinden ihraç edilen borçlanma araçları, kira sertifikaları, yerli ihraççıların döviz cinsinden ihraç edilen para ve sermaye piyasası araçları ile yurt içi bankalar nezdindeki döviz cinsinden vadeli mevduat ve katılma hesaplarından oluşacaktır. Fon'un kalan kısmı için ise, sabit bir varlık dağılımı hedefi yoktur. Fon yatırım ve/veya riskten korunma amacıyla Fon Tebliği'nin 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 ortaklık payları ödünç işlemine konu edilebilir. Ödünç menkul kıymet işlemlerine dair uygulanacak esaslar ise Rehber'in (4.2.5) numaralı maddesinde belirtilmiştir.</p> <p>Fon uygulayacağı stratejilerde, beklenen getiriye artırmak veya riskten korunma sağlamak amacıyla, kaldıraç yaratan işlemler gerçekleştirebilir. Kaldıraç yaratan işlem; fon portföyüne türev araç (vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri), saklı türev araç, swap sözleşmesi, varant, sertifika dâhil edilmesini, ileri valörlü tahvil/bono ve altın işlemlerini, opsiyon alım ve satımı ile yapılandırılmış borçlanma/yatırım araçlarını, dayanak varlığı ortaklık payları ve endeksleri, faize dayalı menkul kıymetler ve endeksleri, döviz ve emtiaya dayalı türev araçlar (vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri) ve diğer herhangi bir yöntemle kaldıraç yaratan benzeri işlemleri ifade eder. Türev işlemler hem tezgâh üstü piyasalar aracılığıyla hem de organize piyasalar aracılığıyla yapılabilecektir.</p>
Birim Pay Değeri (USD) (*)	1,027902	
Yatırımcı Sayısı	1	
Tedavül Oranı (%)	1,04	
PORTFÖY DAĞILIMI		
Özel Sektör Yurt Dışı Kira Sertifikaları	16,64%	
Özel Sektör Dış Borçlanma Araçları	66,40%	
Mevduat (Döviz)	6,99%	
Kamu Yurt Dışı Kira Sertifikaları	4,69%	
Yatırım Fonları Katılma Payları	5,28%	
PAYLARIN SEKTÖREL DAĞILIMI		En Az Alınabilir Pay Adedi
Bulunmamaktadır.		Mevzuatta belirlenen yasal limitlere uygun olarak 1 pay alınabilmektedir.

(*)29-30 Haziran 2024 tarihlerinin tatil günü olması sebebi ile 30 Haziran 2024 sonu ile hazırlanan performans raporlarında 1 Temmuz 2024 tarihinde geçerli olan, 28 Haziran 2024 tarihi ile oluşturulan Fon Portföy Değeri ve Net Varlık Değeri tablolarındaki değerler kullanılmıştır.

QINVEST PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN KURULAN VE YÖNETİLEN

QINVEST PORTFÖY MSK SERBEST (DÖVİZ) ÖZEL FON

01 OCAK – 30 HAZİRAN 2024 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

B. PERFORMANS BİLGİSİ

a) A Grubu Paylar (TL)

Yıllar	Toplam Getiri (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi/Eşik Değer (%)	Enflasyon Oranı (%) (**)	Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%)	Bilgi Rasyosu	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Toplam Değeri/Net Aktif Değeri
2023(*)	1,12	2,14	2,93	0,56	(11,08)	304.684.770
2024	15,56	12,70	24,73	0,26	22,66	350.206.192

(*) Toplam Getiri 8 Aralık 2023 – 31 Aralık 2023 tarihleri için hesaplanmıştır.

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

b) B Grubu Paylar (USD)

Yıllar	Toplam Getiri (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi/Eşik Değer (%)	Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%)	Bilgi Rasyosu	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Toplam Değeri/Net Aktif Değeri
2023(*)	(0,82)	0,19	0,55	(11,08)	304.684.770
2024	3,64	1,07	0,09	22,72	350.206.192

(*) Toplam Getiri 8 Aralık 2023 – 31 Aralık 2023 tarihleri için hesaplanmıştır.

Karşılaştırma ölçütü yerine eşik değer kullanılması sebebiyle “Karşılaştırma Ölçütünün Standart Sapması” bilgilerine tabloda yer verilmemektedir.

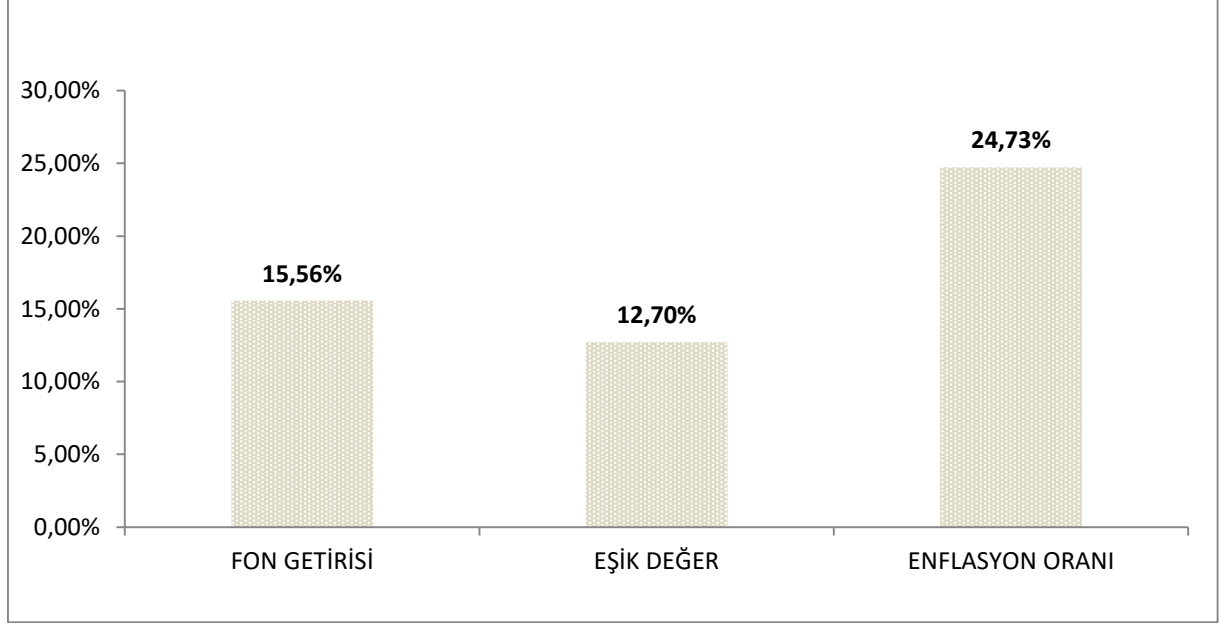
Geçmiş getiriler gelecek dönem performansı için bir gösterge sayılmaz.

QINVEST PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN KURULAN VE YÖNETİLEN

QINVEST PORTFÖY MSK SERBEST (DÖVİZ) ÖZEL FON

01 OCAK – 30 HAZİRAN 2024 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

A grubu (TL) paylar



İlişikteki dipnotlar bu performans bilgisi tablosunun ayrılmaz bir parçasıdır

QINVEST PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN KURULAN VE YÖNETİLEN

QINVEST PORTFÖY MSK SERBEST (DÖVİZ) ÖZEL FON

01 OCAK – 30 HAZİRAN 2024 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 5 adet, Katılım Emeklilik ve Hayat A.Ş.'ye ait 4 adet, NN Hayat ve Emeklilik A.Ş.'ye ait 1 adet emeklilik ve QInvest Portföy Yönetimi A.Ş.'ye ait 24 adet yatırım fonu, 2 adet gayrimenkul yatırım fonu ve 5 adet girişim sermayesi yatırım fonunun yönetimini gerçekleştirmektedir. Yönetilen toplam portföy büyüklüğü 21.388.556.090 TL'dir.
- C.2.** Fon portföyünün yatırım stratejisi ve yatırım amacına “Tanıtıcı Bilgiler” başlığında yer verilmiştir.
- C.3.** Fonun 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla sona eren performans döneminde net dönemsel getirisi, A grubu (TL) paylar için % 15,56, B grubu (USD) paylar için % 3,64 olarak gerçekleşmiştir. (Bu oran Fon'un ilgili dönemdeki birim pay değerindeki yüzdesel değişimi, yani Fon'un portföy getirisini ifade etmektedir.)
- a) A Grubu (TL) Paylar

30 Haziran 2024

Net basit getiri	% 15,56
Gerçekleşen fon toplam giderleri oranı	% 0,36
Azami toplam gider oranı	% 0,00
Kurucu tarafından karşılanan giderlerin oranı	% 0,00
Net Gider Oranı	% 0,36
Brüt Basit Getiri	% 15,92

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

Gerçekleşen Getiri	% 15,56
Hedeflenen Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi	% 12,70
Nispi Getiri	% 2,86

Fonun eşik değeri; BIST-KYD 1 Aylık Mevduat USD Endeksi olarak belirlenmiştir.

A Grubu (TL) paylar için Fonun Eşik Değeri: BIST-KYD 1 Aylık Mevduat USD Endeksinin hesaplama dönemindeki, dönem başı ve dönem sonu değerinin ilgili günlerde TCMB tarafından açıklanan döviz alış kuru dikkate alınarak TL'ye çevrilmesi sonucu hesaplanan TL getirisidir.

USD/TRY getirisi hesaplamasında hesaplama dönemi başı ve hesaplama dönemi sonu tarihlerinde TCMB tarafından saat 15.30'da açıklanan gösterge niteliğindeki USD döviz alış kurları kullanılmaktadır.

QINVEST PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN KURULAN VE YÖNETİLEN

QINVEST PORTFÖY MSK SERBEST (DÖVİZ) ÖZEL FON

01 OCAK – 30 HAZİRAN 2024 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

b) B Grubu (USD) Paylar

	30 Haziran 2024
Net basit getiri	%3,64
Gerçekleşen fon toplam giderleri oranı	%0,36
Azami toplam gider oranı	%0,00
Kurucu tarafından karşılanan giderlerin oranı	%0,00
Net Gider Oranı	%0,36
Brüt Basit Getiri	%4,00

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

Gerçekleşen Getiri	%3,64
Hedeflenen Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi	%1,07
Nispi Getiri	%2,57

B Grubu (USD) paylar için Fonun Eşik Değeri: BIST-KYD USD 1 Aylık Mevduat Endeksinin hesaplama dönemindeki getirisi olarak hesaplanmaktadır.

İlgili getiri oranı hesaplamasında kullanılan finansal veriler SPK'nın 30 Aralık 2013 tarih ve 28867 (mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II-14.2 No'lu “Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ”inin 9. maddesinde belirtilen portföy değerlendirme ilkeleri esas alınarak hazırlanmıştır.

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

a) A Grubu (TL) Paylar

	30 Haziran 2024
Toplam Giderler (TL)	1.202.051
Ortalama Fon Portföy Değeri (TL)	331.533.304
Toplam Giderler / Ortalama Fon Portföy Değeri	%0,36

QINVEST PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN KURULAN VE YÖNETİLEN

QINVEST PORTFÖY MSK SERBEST (DÖVİZ) ÖZEL FON

01 OCAK – 30 HAZİRAN 2024 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

C. DİPNOTLAR (Devamı)

Aşağıda Fon’dan yapılan 01 Ocak – 30 Haziran 2024 dönemine ait faaliyet giderlerinin brüt ortalama Fon portföy değerine oranı yer almaktadır:

a) A Grubu (TL) Paylar

Gider Türü	30 Haziran 2024
Yönetim Ücretleri	%0,26
Denetim Ücretleri	%0,00
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	%0,00
Saklama Ücretleri	%0,07
Noter Tasdik ve Ücreti	%0,00
Diğer Giderler	%0,02
	%0,36

C.5. Performans döneminde yatırım stratejisi değişikliği olmamıştır.

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

D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

D.1. 01 Ocak – 30 Haziran 2024 dönemi için hesaplanan bilgi rasyosu A grubu (TL) paylar için 22,66, B grubu (USD) paylar için 22,72’dir. Bu oranlar 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.

.....