

**QINVEST PORTFÖY İKİNCİ SERBEST ÖZEL FON  
1 OCAK– 30 HAZİRAN 2023 DÖNEMİNE AİT  
PERFORMANS SUNUM RAPORU VE  
YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA KAMUYA  
AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR**



Bağımsız  
Denetim ve  
Yeminli Mali  
Müşavirlik A.Ş.



## **Qinvest Portföy İkinci Serbest Özel Fon'un Yatırım Performansı Konusunda Kamuya Açıklanan Bilgilere İlişkin Rapor**

Qinvest Portföy İkinci Serbest Özel Fon'un ("Fon") 1 Ocak- 30 Haziran 2023 hesap 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 ilişkin Esaslar Hakkında Tebliğ'inde ("Tebliğ") yer alan performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde incelemiş bulunuyoruz.

İncelememiz sonucunda Fon'un 1 Ocak- 30 Haziran 2023 hesap dönemine ait performans sunuş raporunun Tebliğde belirtilen performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelerine uygun hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir tespitimiz bulunmamaktadır.

### **Diğer Husus**

Fon'un 1 Ocak- 30 Haziran 2023 dönemine ait performans sunuş raporunda sunulan ve performans bilgi hesaplamalarına dayanak teşkil eden finansal bilgiler Türkiye Bağımsız Denetim Standartları'na (BDS) uygun olarak tam veya sınırlı kapsamlı denetime tabi tutulmamıştır.

Yeditepe Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.  
(Associate member of PRAXITY AISBL)



Mehmet Saaf, YMM  
Sorumlu Denetçi  
26 Temmuz 2023, İstanbul

**QINVEST PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN YÖNETİLEN  
QINVEST PORTFÖY İKİNCİ SERBEST ÖZEL FON**

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2023 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	04 Kasım 2022	<b>Portföy Yöneticileri</b>
<b>30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla</b>		Buğra Bilgi, Maruf Ceylan
Fon Toplam Değeri (TL) (*)	886.977.363	<b>Fonun Yatırım Amacı, Stratejisi</b>
Birim Pay Değeri (TL) (*)	1,390134	Fon, ilgili tebliğin nitelikli yatırımcılara satışına ilişkin hükümleri çerçevesinde tahsisli olarak nitelikli yatırımcılara satılacak “serbest özel fon” statüsündedir.
Yatırımcı Sayısı	1	Fon’un yatırım stratejisi Türkiye’de ve yurtdışında ihraç edilmiş Türk Lirası ve/veya Yabancı Para cinsinden her türlü kamu ve özel sektör borçlanma araçları, varlığa dayalı veya varlık teminatlı menkul kıymetler, yerli ve yabancı kira sertifikaları, sukuklar, eurobondlar ve ortaklık paylarına yatırım yapılması üzerine kuruludur.
Tedavül Oranı (%)	63,81	Bu bağlamda Türkiye Cumhuriyeti Devleti, il özel idareleri, Kamu Ortaklığı İdaresi ve belediyeler ile Devletin kefalet ettiği diğer kuruluşlar tarafından yurt içinde veya yurt dışında ihraç edilen tahvillere, eurobondlara, sukuk (kira sertifikaları) ihraçlarına, Türk özel şirketlerinin yurt dışında ve/veya yurt içinde ihraç ettiği eurobondlar ve sukuklar dahil Türk Lirası ve döviz cinsi borçlanma araçlarına, gelişmiş ve gelişmekte olan ülkelerin kamu ve özel sektör borçlanma araçlarına (eurobond, hazine/devlet bono/tahvili, ve/veya benzer yapıdaki diğer borçlanma araçları) yatırım yapılabilir.
<b>PORTFÖY DAĞILIMI</b>		Yabancı para ve sermaye piyasası araçlarına yapılan yatırım fon toplam değerinin devamlı olarak %80’i veya daha fazlası olamaz. Yerli ve yabancı ihraççıların döviz cinsinden ihraç edilmiş para ve sermaye piyasası araçlarına yapılan yatırım fon toplam değerinin devamlı olarak %80’i veya daha fazlası olamaz.
Paylar	9,94%	Yabancı para cinsinden para ve sermaye piyasası araçlarına yatırım yapıldığı dönemlerde yatırımcılar kur riskine maruz kalabilir.
Mevduat (TL)	12,08%	Fon portföyüne Türk Lirası ve döviz cinsinden repo ve ters repo yanında, Takasbank para piyasası, vadeli mevduat ve katılma hesapları, depo sertifikaları, menkul kıymet yatırım fonu katılma payları, yurt içinde veya yurt dışında kurulmuş borsa yatırım fonları katılma payları, gayrimenkul yatırım fonu katılma payları, girişim sermayesi yatırım fonu katılma payları ve yatırım ortaklığı payları dahil edilebilir.
Mevduat (Döviz)	77,97%	Ayrıca fon portföyüne, borsa içi veya borsa dışı swap sözleşmeleri, vadeli alım satım işlemleri, kurlara, endekslere veya emtialara dayalı olarak yazılmış vadeli işlem sözleşmeleri (futures) kontratları, opsiyonlar, varantlar ve her türlü yapılandırılmış ve türev araçları alınabilir.
<b>PAYLARIN SEKTÖREL DAĞILIMI</b>		Altın ve diğer kıymetli madenler ile bunlara dayalı para ve sermaye piyasası araçlarına yatırım yapılabilir.
Gayrimenkul Yatırım Ortaklıkları	9,94%	<b>En Az Alınabilir Pay Adedi</b>
<b>Toplam</b>	<b>9,94%</b>	Mevzuatta belirlenen yasal limitlere uygun olarak 1 pay alınabilmektedir.

(\*)28-29-30 Haziran 2023 ve 1-2 Temmuz 2023 tarihlerinin tatil günü olması sebebi ile 30 Haziran 2023 sonu ile hazırlanan performans raporlarında 3 Temmuz 2023 tarihinde geçerli olan, 27 Haziran tarihi ile oluşturulan Fon Portföy Değeri ve Net Varlık Değeri tablolarındaki değerler kullanılmıştır.

**QINVEST PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN YÖNETİLEN  
QINVEST PORTFÖY İKİNCİ SERBEST ÖZEL FON**

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2023 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU**

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

**PERFORMANS BİLGİSİ**

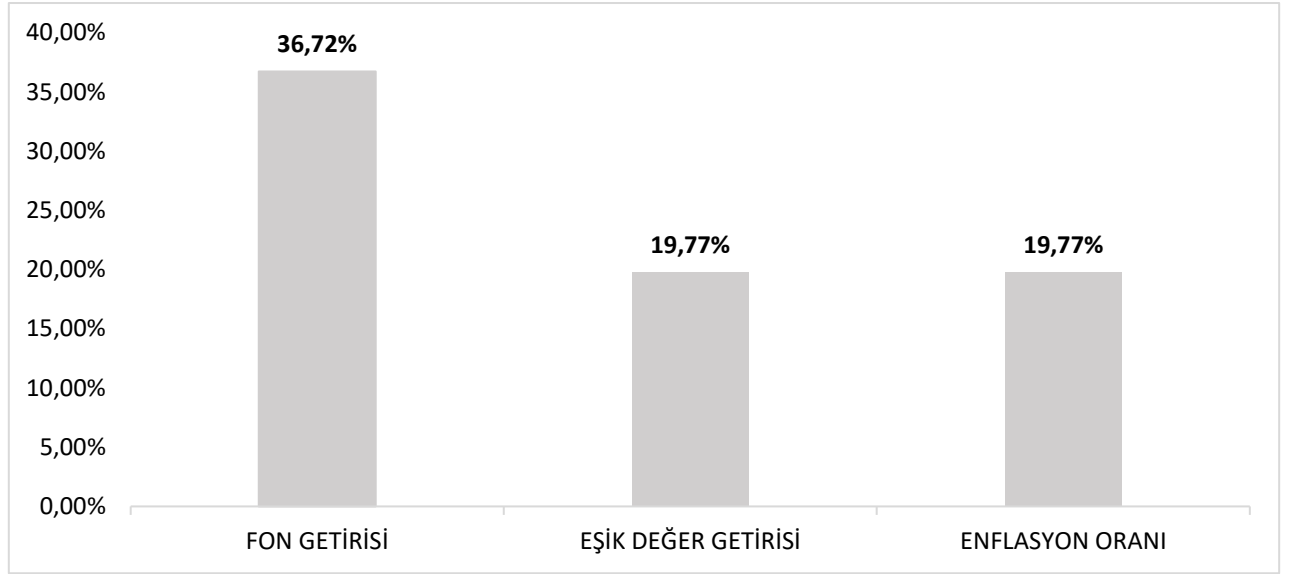
Yıllar	Toplam Getiri (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi/Eşik Değer (%)	Enflasyon Oranı (*)	Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%)	Bilgi Rasyosu	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Toplam Değeri/Net Aktif Değeri
2022 (**)	1,68	1,18	1,18	0,12	18,09	301.979.306
2023	36,72	19,77	19,77	1,51	6,96	886.977.363

(\*) Enflasyon oranı: Fonun halka arz tarihi 30 Kasım olduğu için Aralık 2022 dönemi TÜFE oranı kullanılmıştır.

(\*\*) Toplam Getiri 30 Kasım 2022– 31 Aralık 2022 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.



İlişikteki dipnotlar bu performans bilgisi tablosunun ayrılmaz bir parçasıdır.

# QINVEST PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN YÖNETİLEN QINVEST PORTFÖY İKİNCİ SERBEST ÖZEL FON

## 1 OCAK - 30 HAZİRAN 2023 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

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

### B. 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 21 adet yatırım fonu, 2 adet gayrimenkul yatırım fonu ve 3 adet girişim sermayesi yatırım fonunun yönetimini gerçekleştirmektedir. Yönetilen toplam portföy büyüklüğü 10.149.346.810 TL'dir.
- C.2.** Fon portföyünün yatırım stratejisi ve yatırım amacına "Tanıtıcı Bilgiler" başlığında yer verilmiştir.
- C.3.** Fonun 30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla sona eren performans döneminde net dönemsel getirisi, %36,72 olarak gerçekleşmiştir. (Bu oran Fon'un ilgili dönemdeki birim pay değerindeki yüzdesel değişimi, yani Fon'un portföy getirisini ifade etmektedir.)

	<b>30 Haziran 2023</b>
Net basit getiri	%36,72
Gerçekleşen fon toplam giderleri oranı	%0,23
Azami toplam gider oranı	%0,00
Kurucu tarafından karşılanan giderlerin oranı	%0,00
Net Gider Oranı	%0,23
Brüt Basit Getiri	%36,95

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

Gerçekleşen Getiri	%36,72
Hedeflenen Karşılaştırma Ölçütünün/Eşik Değer Getirisi (*)	%19,77
Nispi Getiri	%16,95

Fonun Eşik Değeri: TÜİK tarafından açıklanan Yıllık Tüketici Fiyat Endeksi (TÜFE) Enflasyon oranı.

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.

**QINVEST PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN YÖNETİLEN  
QINVEST PORTFÖY İKİNCİ SERBEST ÖZEL FON**

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2023 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU**

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

**C. DİPNOTLAR (Devamı)**

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

	<b>30 Haziran 2023</b>
Toplam Giderler (TL)	1.501.128
Ortalama Fon Portföy Değeri (TL)	647.851.487
Toplam Giderler / Ortalama Fon Portföy Değeri	%0,23

Aşağıda Fon’dan yapılan 1 Ocak 2023 – 30 Haziran 2023 döneminde ait faaliyet giderlerinin brüt ortalama Fon portföy değerine oranı yer almaktadır:

<b>Gider Türü</b>	<b>30 Haziran 2023</b>
Yönetim Ücretleri	%0,09
Denetim Ücretleri	%0,00
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	%0,09
Saklama Ücretleri	%0,04
Noter Tasdik ve Ücreti	%0,00
Diğer Giderler	%0,01
	<b>%0,23</b>

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

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

**C. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR**

**D.1.** 1 Ocak 2023 – 30 Haziran 2023 dönemi için hesaplanan bilgi rasyosu 6,96’dır. Bu oran Fon’un net getirisi üzerinden hesaplanmıştır. Bilgi rasyosu, riske göre düzeltilmiş getiri ölçümünde kullanılır. Performans Ölçütü getirisi üzerindeki portföy getirisinin, portföyün volatilitesine (oyunaklılığına) 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.

.....