

**QINVEST PORTFÖY İKİNCİ SERBEST ÖZEL FON  
30 KASIM- 31 ARALIK 2022 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") 30 Kasım -31 Aralık 2022 tarihinde sona eren 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 sadece yukarıda belirtilen döneme ait performans sunuşunu kapsamaktadır. Bunun dışında kalan dönemler için inceleme yapılmamış ve görüş oluşturulmamıştır.

Görüşümüze göre Fon'un 30 Kasım-31 Aralık 2022 hesap dönemine ait performans sunuş raporu, Qinvest Portföy İkinci Serbest Özel Fon'un performansını ilgili Tebliğin performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelerine uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmaktadır.

### Diğer Hususlar

Fon'un 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla kamuya açıklanmak üzere ayrıca hazırlanacak yıllık finansal tabloları üzerindeki bağımsız denetim çalışmalarımız henüz tamamlanmamış olup, söz konusu finansal tablolara ilişkin bağımsız denetim çalışmalarımızın tamamlanmasına müteakiben ilgili bağımsız denetim raporumuz ayrıca tanzim edilecektir.

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

YEDİTEPE BAĞIMSIZ DENETİM  
VE YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.  
Fahrettin Kerim Gökay Cad. Okul Sok. No.1  
Altunizade Sitesi E Blok D:16 Üsküdar-İstanbul  
Tel (0216) 3276262 Faks (0216) 3376263  
Üsküdar V.D. 946 022 2817 Ticaret Sicil No:609033

Mehmet SAAT YMM  
Sorumlu Denetçi  
27 Ocak 2023, İstanbul

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

**30 KASIM - 31 ARALIK 2022 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>31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla</b>		Buğra Bilgi, Maruf Ceylan
Fon Toplam Değeri (TL)	301,979,306	<b>Fonun Yatırım Amacı, Stratejisi</b>
Birim Pay Değeri (TL) (*)	1.016765	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 (%)	29.70	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.
-Mevduat	%30.77	Yabancı para cinsinden para ve sermaye piyasası araçlarına yatırım yapıldığı dönemlerde yatırımcılar kur riskine maruz kalabilir.
-Mevduat (Döviz)	%69.23	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.
<b>PAYLARIN SEKTÖREL DAĞILIMI</b>		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>En Az Alınabilir Pay Adedi</b>		Altın ve diğer kıymetli madenler ile bunlara dayalı para ve sermaye piyasası araçlarına yatırım yapılabilir.
Yoktur.		<b>En Az Alınabilir Pay Adedi</b>
		Mevzuatta belirlenen yasal limitlere uygun olarak 1 pay alınabilmektedir.

(\*) 31 Aralık 2022 ve 1 Ocak 2023 tarihlerinin tatil günü olması sebebi ile 31 Aralık 2022 sonu ile hazırlanan performans raporlarında 2 Ocak 2023 tarihinde geçerli olan, 30 Aralık 2022 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**

**30 KASIM - 31 ARALIK 2022 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU**

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

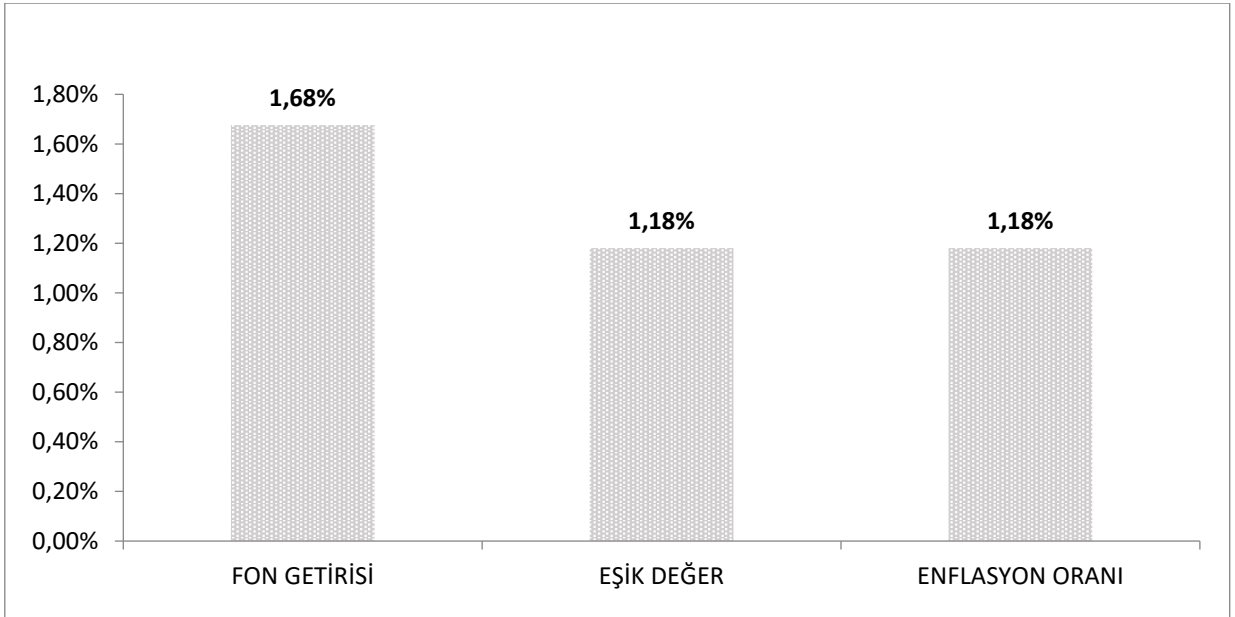
**PERFORMANS BİLGİSİ**

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

(\*) 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.

**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**

**30 KASIM - 31 ARALIK 2022 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 6 adet emeklilik ve QInvest Portföy Yönetimi A.Ş.'ye ait 19 adet yatırım fonu ile 2 adet gayrimenkul yatırım fonu ve 2 adet girişim sermayesi yatırım fonunun yönetimini gerçekleştirmektedir. Yönetilen toplam portföy büyüklüğü 9.160.006.110 TL'dir.
- C.2.** Fon portföyünün yatırım stratejisi ve yatırım amacına “Tanıtıcı Bilgiler” başlığında yer verilmiştir.
- C.3.** Fonun 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla sona eren performans döneminde net dönemsel getirisi, %1.68 olarak gerçekleşmiştir. (Bu oran Fon'un ilgili dönemdeki birim pay değerindeki yüzdesel değişimi, yani Fon'un portföy getirisini ifade etmektedir.)

	<b>31 Aralık 2022</b>
Net basit getiri	%1.68
Gerçekleşen fon toplam giderleri oranı	%0.16
Azami toplam gider oranı	%0.00
Kurucu tarafından karşılanan giderlerin oranı	%0.00
Net Gider Oranı	%0.16
Brüt Basit Getiri	%1.84

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

Gerçekleşen Getiri	%1.68
Hedeflenen Karşılaştırma Ölçütünün/Eşik Değer Getirisi (*)	%1.18
Nispi Getiri	%0.50

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**

**30 KASIM - 31 ARALIK 2022 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>31 Aralık 2022</b>
Toplam Giderler (TL)	491,148
Ortalama Fon Portföy Değeri (TL)	290,070,996
Toplam Giderler / Ortalama Fon Portföy Değeri	%0.17

Aşağıda Fon’dan yapılan 30 Kasım 2022 – 31 Aralık 2022 dönemine ait faaliyet giderlerinin brüt ortalama Fon portföy değerine oranı yer almaktadır:

<b>Gider Türü</b>	<b>31 Aralık 2022</b>
Yönetim Ücretleri	%0.02
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	%0.14
Denetim Ücretleri	%0.00
Saklama Ücretleri	%0.01
Noter Tasdik ve Ücreti	%0.00
Diğer Giderler	%0.00
	<b>%0.17</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.** 30 Kasım 2022 –31 Aralık 2022 dönemi için hesaplanan bilgi rasyosu 18.09’dur.. 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 getiriye ölçer. Bilgi rasyosunun aynı zamanda portföy yöneticisinin tutarlılık/istikrar derecesini de gösterdiği kabul edilir. Pozitif ve yüksek bilgi rasyosu iyi kabul edilir.

.....