QINVEST PORTFÖY BİRİNCİ HİSSE SENEDİ SERBEST FON
(HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
01 OCAK – 31 ARALIK 2022 DÖNEMİNE AİT
PERFORMANS SUNUM RAPORU VE
YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA KAMUYA
AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR

ATA ULUSLARARASI BAĞIMSIZ DENETİM VE SMMM A.Ş.
Chartered Accountants and Management Consultants
A Member Firm of Kreston International

KRESTON ATA

QINVEST PORTFÖY BİRİNCİ HİSSE SENEDİ SERBEST FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR

QInvest Portföy Birinci Hisse Senedi Serbest Fon (Hisse Senedi Serbest Fon)'un ("Fon") 1 Ocak - 31 Aralık 2022 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 2022 dönemine ait performans sunuş raporu Fon'un performansını Tebliğ'de belirtilen performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelere uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmaktadır.

Diğer Husus

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

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

Dr. Halil İbrahim Yürüdü
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 27 Ocak 2023

19 Mayıs Cad. No:4 Nova Baran Plaza
Kat 21 Şişli / İstanbul
Tel : +90-212-286 47 27
Fax : +90-212-286 10 51
www.atadenetim.com

QINVEST PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN YÖNETİLEN

QINVEST PORTFÖY BİRİNCİ HİSSE SENEDİ SERBEST FON
(HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

01 OCAK - 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	08 Kasım 2021	**Portföy Yöneticileri**
31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla		Buğra Bilgi, Maruf Ceylan
Fon Toplam Değeri (TL)	32,576,484	**Fonun Yatırım Amacı, Stratejisi**
Birim Pay Değeri (TL) (*)	2.369256	Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak yerli ihraççıların ortaklık paylarına ve bu paylardan oluşan endeksleri takip etmek üzere kurulan borsa yatırım fonları katılma paylarına yatırılır. Fon'un hisse senedi yoğun fon olması sebebiyle fon portföy değerinin en az %80'i devamlı olarak menkul kıymet yatırım ortaklıkları payları hariç olmak üzere BIST'te işlem gören ihraççı payları, ihraççı paylarına ve ihraççı payı endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli işlem sözleşmelerinin nakit teminatları, ihraççı paylarına ve ihraççı payına dayalı aracı kuruluş varantları ile ihraççı paylarından oluşan endeksleri takip etmek üzere kurulan borsa yatırım fonları katılma paylarına yatırılır. Fon ağırlıklı olarak küçük ve orta ölçekli şirketlerin hisse senetlerine yatırım yapılması ve uzun vadede yüksek kazanç elde edilmesi amacı üzerine kurulur. Mikro analizlere, şirket ziyaretlerine ve temel değerlemeye dayalı olarak şirket seçimleri yapılır ve tercihen az sayıda hisse senedinden oluşan konsantrasyonu yüksek bir portföy oluşturulur. Bunun yanında getiriyi iyileştirmek amacıyla halka arzlara iştirak edebilir. Fonun uzun vadede yüksek büyüme amacı olduğundan dolayı riskten korunma amaçlı türev araçların kullanılması temel stratejinin bir parçası olmamakla birlikte, piyasa koşullarında önemli değişiklikler beklenmesi halinde gerek riskten korunma amaçlı gerekse getiri iyileştirme amaçlı olarak türev araçların portföye dahil edilmesi mümkündür. Bununla birlikte, fon portföyünün kalanı yerli para birimi cinsi varlıklar ve işlemler olarak; repo, ters repo, Takasbank Para Piyasası ve yurt içi organize para piyasası işlemleri, devlet borçlanma senetleri, Türkiye'de mukim şirketler tarafından ihraç edilen özel sektör menkul kıymetleri (pay senetleri ve borçlanma araçları), kamu ve/veya özel sektör tarafından ihraç edilen kira sertifikaları ile varlığa dayalı menkul kıymetler ve/veya varlık teminatlı menkul kıymetler, yut dışında ihraççıların çıkarmış olduğu Türk Lirası cins menkul kıymetler, varantlar, sertifikalar ve söz konusu varlıklara ve/veya söz konusu varlıklar üzerinden oluşturulan endekslere dayalı swap işlemleri/sözleşmeleri dahil türev araçlara, yapılandırılmış yatırım araçları ile yurt içinde ve/veya yurt dışında kurulmuş borsa yatırım fonları ve girişim sermayesi yatırım fonları dahil olmak üzere yatırım fonu katılma paylarına ve yatırım ortaklığı paylarına yatırılabilir. Portföyün Türk Lirası ve/veya yabancı para birimi cinsinden mevduatta değerlendirilmesi mümkündür.
Yatırımcı Sayısı	27	
Tedavül Oranı (%)	2.75	
PORTFÖY DAĞILIMI		
-Paylar -	%88.28	
Takasbank Para Piyası	%1.99	
Katılma Belgesi	%6.41	
VİOP Teminatı	%3.32	
PAYLARIN SEKTÖREL DAĞILIMI		**En Az Alınabilir Pay Adedi**
Elektrik, Gaz ve Buhar	%21.10	Mevzuatta belirlenen yasal limitlere uygun olarak 1 pay alınabilmektedir.
Holding	%10.72	
Kimya, İlaç, Petrol, Lastik ve Plastik Ürünler	%52.61	
Ana Metal Sanayi	%3.16	
Aracı Kurum	%0.69	
Toplam	**%88.28**	

(*) 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.

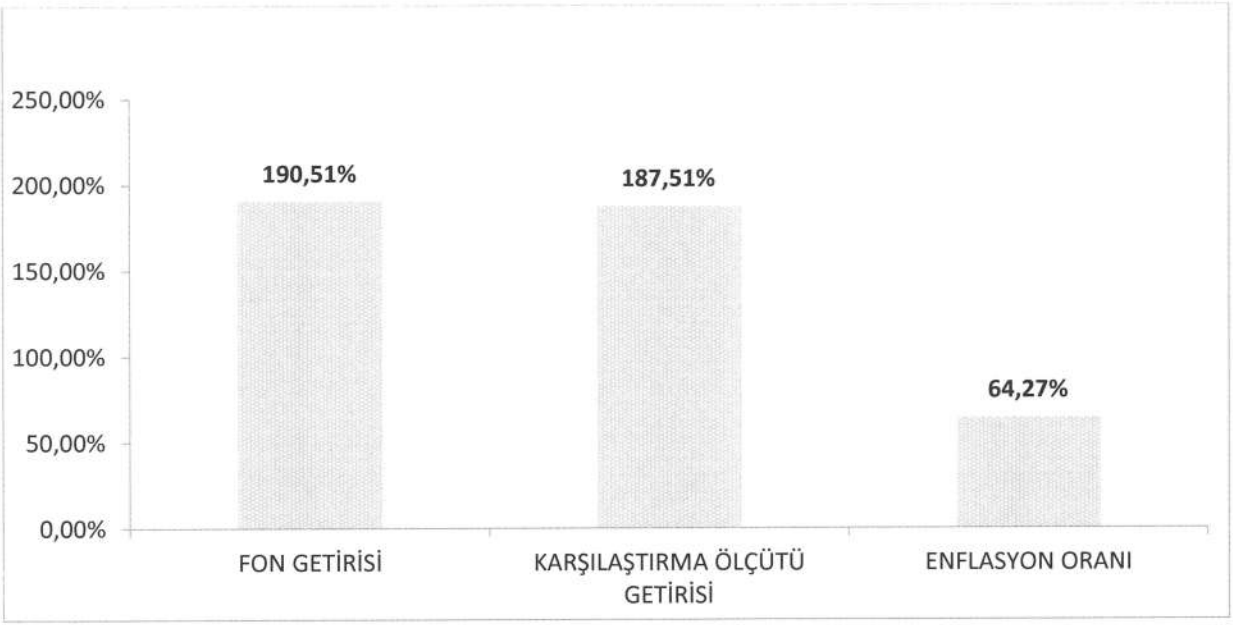
B. PERFORMANS BİLGİSİ

Yıllar	Toplam Getiri (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi/Eşik Değer (%)	Enflasyon Oranı (*) (%)	Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Standart Sapması (%)	Bilgi Rasyosu	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Toplam Değeri/Net Aktif Değeri
2021 (**)	(18.45)	16.12	13.58	3.26	2.49	(22.50)	7,151,541
2022	190.51	187.51	64.27	2.16	1.63	1.11	32,576,484

(*) Enflasyon oranı: Fonun halka arz tarihi 08 Kasım 2021 olduğu için Kasım - Aralık 2021 dönemi TÜFE oranı kullanılmıştır.

(**) Toplam Getiri 08 Kasım 2021 – 31 Aralık 2021 tarihleri için hesaplanmıştır.

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. 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, %6.84 olarak gerçekleşmiştir. (Bu oran Fon'un ilgili dönemdeki birim pay değerindeki yüzdesel değişimi, yani Fon'un portföy getirisini ifade etmektedir.)

	31 Aralık 2022
Net basit getiri	%190.51
Gerçekleşen fon toplam giderleri oranı	%2.52
Azami toplam gider oranı	%0.00
Kurucu tarafından karşılanan giderlerin oranı	%0.00
Net Gider Oranı	%2.52
Brüt Basit Getiri	%193.03

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

Gerçekleşen Getiri	%190.51
Hedeflenen Karşılaştırma Ölçütünün/Eşik Değer Getirisi (*)	%187.51
Nispi Getiri	%3

Fonun Karşılaştırma Ölçütü: %90 BIST 100 Getiri Endeksi + %10 BIST KYD 1 Aylık Mevduat Endeksi TL

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 Tebliği'nin 9.maddesinde belirtilen portföy değerleme ilkeleri esas alınarak hazırlanmıştır.

C. DİPNOTLAR (Devamı)

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

	31 Aralık 2022
Toplam Giderler (TL)	375,082
Ortalama Fon Portföy Değeri (TL)	14,833,380
Toplam Giderler / Ortalama Fon Portföy Değeri	%2.53

Aşağıda Fon'dan yapılan 01 Ocak 2022 – 31 Aralık 2022 dönemine ait faaliyet giderlerinin brüt ortalama Fon portföy değerine oranı yer almaktadır:

Gider Türü	31 Aralık 2022
Yönetim Ücretleri	%2.01
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	%0.09
Denetim Ücretleri	%0.09
Saklama Ücretleri	%0.22
Noter Tasdik ve Ücreti	%0.00
Diğer Giderler	%0.12
	%2.53

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

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

D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

D.1. 01 Ocak 2022 – 31 Aralık 2022 dönemi için hesaplanan bilgi rasyosu 1.11'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 getiriyi ölçer. Bilgi rasyosunun aynı zamanda portföy yöneticisinin tutarlılık/istikrar derecesini de gösterdiği kabul edilir. Pozitif ve yüksek bilgi rasyosu iyi kabul edilir.

.....