QINVEST PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST ÖZEL FON
01 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.

PRAXITY
Empowering Business Globally

Qinvest Portföy Birinci Serbest Özel Fon'un

Yatırım Performansı Konusunda Kamuya Açıklanan Bilgilere İlişkin Rapor

Qinvest Portföy Birinci 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 Saat, YMM
Sorumlu Denetçi
26 Temmuz 2023, İstanbul

Fahrettin Kerim Gökay Cad. Okul Sk. No:1 Altunizade Sitesi E Blok D: 16 Üsküdar - İstanbul
Tic. Sic No: 609033 Tel: +90 (216) 327 62 62 pbx Fax: + 90 (216) 327 62 63
e-mail: bilgi@yeditepedenetim.com.tr www.yeditepedenetim.com.tr

QINVEST PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN YÖNETİLEN
QINVEST PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST ÖZEL FON

01 OCAK – 30 HAZİRAN 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	01 Nisan 2022	**Portföy Yöneticileri**
30 Haziran 2023tarihi itibarıyla		Buğra Bilgi, Maruf Ceylan
Fon Toplam Değeri (TL) (*)	287.222.618	**Fonun Yatırım Amacı, Stratejisi**
Birim Pay Değeri (TL) (*)	1,356349	Fon'un yatırım stratejisi ağırlıklı olarak Türk ortaklık paylarına yatırım yapılması üzerine kuruludur. Buna bağlı olarak sürekli olarak fon portföyünün en az %51'i BIST'te işlem gören ortaklık paylarından oluşacaktır. Ortaklık payı portföyü yatırım ufku açısından uzun vadeli bir perspektifle oluşturulacaktır. Belli dönemlerde yurtiçi ve global makro konjonktür doğrultusunda sektörel olarak ve şirket seçimleri anlamında risk dağıtımı amacıyla paylar çeşitlendirilebileceği gibi, çok az sayıda şirketten oluşan agresif ve konsantre bir portföy de taşınabilir. Fon portföyünün geri kalan kısmı için sabit bir varlık dağılımı belirlenmemiştir. Yukarıda tarif edilen temel stratejiyi destekleyici unsurlar olarak yurt içinde ve yurtdışında ihraç edilmiş Türk Lirası ve/veya Yabancı Para cinsinden her türlü kamu ve özel sektör borçlanma araçları, varlığa dayalı menkul kıymetler, yerli ve yabancı kira sertifikaları, sukuklar, ortaklık payları ve Eurobond'lara yatırım yapılabilir. Fon portföyüne repo, ters repo, Takasbank para piyasası ve diğer organize para piyasası işlemleri, devlet ve özel sektör iç borçlanma araçları, Türk Lirası veya döviz cinsi olmak üzere yerli bankalarda açılacak mevduat ve katılma hesapları, kamu ve/veya özel sektör tarafından ihraç edilen kira sertifikaları ile varlığa dayalı menkul kıymetler ve/veya varlık teminatlı menkul kıymetler, sertifikalar ve söz konusu varlıklara ve/veya söz konusu varlıklar üzerinden oluşturulan endekslere dayalı swap işlemleri/sözleşmeleri dahil türev araçlar dahil edilebilir. Türkiye Cumhuriyeti devleti, veya özel şirketleri tarafından yurt dışında ihraç edilen Eurobondlara, sukuk (kira sertifikaları) ihraçlarına, Türk özel şirketlerinin yurt dışında ve/veya yurt içinde ihraç ettiği Eurobondlar ve sukuklar dahil döviz cinsi borçlanma araçlarına, gelişmiş ve gelişmekte olan ülkelerin kamu ve özel sektör uluslararası ve lokal borçlanma araçlarına, izahnamenin 2.10 no.lu maddesinde yer verilen ülkelerin yatırım fonlarına (yabancı fonlar), yabancı ortaklık paylarına yatırım yapılabilecektir. Ayrıca, fon portföyünde, sözü geçen tüm varlıklara ve/veya bu varlıklar üzerinden oluşturulan endekslere yönelik organize ve/veya tezgahüstü türev araçlara ve her türlü yatırım ortaklığı paylarına da yer verilebilecektir. Altın ve diğer kıymetli madenler ile bunlara dayalı para ve sermaye piyasası araçlarına, yine çeşitlendirme açısından yapılandırılmış yatırım araçları, yurt içinde ve/veya yurt dışında kurulmuş Borsa Yatırım Fonları, Gayrimenkul Yatırım Fonları ve Girişim Sermayesi Yatırım Fonları dahil olmak üzere yatırım fonu katılma paylarına yatırım yapılabilir. Fon portföyüne, borsa içi veya borsa dışı swap sözleşmeleri, vadeli alım ve satım işlemleri, kurlara, endekslere veya emtialara dayalı olarak yazılmış vadeli işlem sözleşmeleri (futures), opsiyonlar, varantlar ve her türlü yapılandırılmış ve türev araçları alınabilir. Türev araç işlemler organize piyasalarda gerçekleştirilebileceği gibi, tezgahüstü piyasalarda da gerçekleştirilebilir. Fon, beklenen getiriyi yükseltmek veya riskten korunmak amacıyla kaldıraçlı işlemler yapabilir.
Tedavül Oranı (%)	21,18	
PORTFÖY DAĞILIMI		
Paylar	86,33%	
Özel Sektör Dış Borç. Araçları (%)	13,67%	
PAYLARIN SEKTÖREL DAĞILIMI		**En Az Alınabilir Pay Adedi**
Gayrimenkul YO	**86,33%**	Mevzuatta belirlenen yasal limitlere uygun olarak 1 pay alınabilmektedir.
Toplam	86,33%	

(*)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 BİRİNCİ SERBEST ÖZEL FON

01 OCAK – 30 HAZİRAN 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 (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Standart Sapması (%)	Bilgi Rasyosu	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Toplam Değeri/Net Aktif Değeri
2022 (**)	90,02	96,24	24,72(*)	4,29	0,97	2,56	402.385.902
2023	(28,62)	13,11	19,77	3,10	1,51	(12,96)	287.222.618

(*) Enflasyon oranı: Fonun halka arz tarihi 01 Nisan 2022 olduğu için Nisan - Aralık 2022 dönemi TÜFE oranı kullanılmıştır.

(**) Toplam Getiri 01 Nisan 2022 – 31 Aralık 2022 tarihleri için hesaplanmıştır.

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.

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 2023tarihi itibarıyla sona eren performans döneminde net dönemsel getirisi, %(28,62)olarak gerçekleşmiştir. (Bu oran Fon'un ilgili dönemdeki birim pay değerindeki yüzdesel değişimi, yani Fon'un portföy getirisini ifade etmektedir.)

	30 Haziran 2023
Net basit getiri	%(28,62)
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	%(28,46)

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

Gerçekleşen Getiri	%(28,62)
Hedeflenen Karşılaştırma Ölçütünün/Eşik Değer Getirisi (*)	%13,11
Nispi Getiri	%(41,73)

Fonun Karşılaştırma Ölçütü: %51 BIST 100 Getiri Endeksi + %49 TUİK 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 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.

	30 Haziran 2023
Toplam Giderler (TL)	451.021
Ortalama Fon Portföy Değeri (TL)	274.769.310
Toplam Giderler / Ortalama Fon Portföy Değeri	%0,16

Aşağıda Fon'dan yapılan 01 Ocak – 30 Haziran 2023 dönemine ait faaliyet giderlerinin brüt ortalama Fon portföy değerine oranı yer almaktadır:

Gider Türü	**30 Haziran 2023**
Yönetim Ücretleri	%0,09
Denetim Ücretleri	%0,00
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	%0,00
Saklama Ücretleri	%0,05
Noter Tasdik ve Ücreti	%0,00
Diğer Giderler	%0,02
	%0,16

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. 01 Ocak – 30 Haziran 2023 dönemi için hesaplanan bilgi rasyosu (12,96)'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 (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.

……..