

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

QINVEST PORTFÖY KATILIM HİSSE SENEDİ FONU
(HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
(ESKİ UNVANI: QINVEST PORTFÖY ELZ SERBEST (DÖVİZ) ÖZEL FON)

YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA
KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR

QInvest Portföy Katılım Hisse Senedi Fon (Hisse Senedi Yoğun 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 itibarıyla 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



QINVEST PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN YÖNETİLEN**QINVEST PORTFÖY KATILIM HİSSE SENEDİ FONU (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	07 Aralık 2020	Portföy Yöneticileri
31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla		Buğra Bilgi, Maruf Ceylan
Fon Toplam Değeri (TL) (*)	76,920,548	Fonun Yatırım Amacı, Stratejisi
Birim Pay Değeri (TL) (*)	4.253338	Fon'un yatırım stratejisi: Fon toplam değerinin en az %80'i Borsa İstanbul tarafından hesaplanan katılım endekslerinde bulunan şirketlerin ve Danışma Komitesi tarafından faizsiz finans esaslarına uygunluğu onaylanmış olan, Borsa İstanbul'da işlem gören şirketlerin ortaklık paylarına ve bu paylardan oluşan endeksleri takip etmek üzere kurulan Katılım Finans ilke ve esaslarına uygun borsa yatırım fonları katılma paylarına yatırılacaktır. Fon'un hisse senedi yoğun fon olması nedeniyle Fon portföy değerinin en az %80'i devamlı olarak menkul kıymet yatırım ortaklıkları payları hariç olmak üzere yukarıda belirtilen paylara yatırılır. Ayrıca, fon portföyüne katılma hesapları, TL ve döviz bazında kamu ve özel sektör kira sertifikaları, altın ve kıymetli madenler, gayrimenkul sertifikaları, yabancı kira sertifikaları, yatırım fonu katılma payları, borsa yatırım fonu katılma payları, gayrimenkul yatırım fonu katılma payları, girişim sermayesi yatırım fonu katılma payları ve bunlara benzer Katılım finans ilke ve esaslarına uygun para ve sermaye piyasası araçları alınabilir. Fon yabancı para ve sermaye piyasa araçlarına da yatırım yapabilir. Ancak Fon portföyüne Fon toplam değerinin en fazla %20'si oranında yabancı para ve sermaye piyasa aracı dahil edilebilir. Fon portföyü, işbu Fon özelinde İcazet Belgesi düzenleyecek olan "Danışma Komitesi" tarafından uygun görülen araçlardan oluşturulacaktır.
Yatırımcı Sayısı	377	
Tedavül Oranı (%)	18.08	
PORTFÖY DAĞILIMI		
-Paylar	%91.42	
-Katılma Belgesi	%6.01	
-Katılma Hesabı	%2.57	
PAYLARIN SEKTÖREL DAĞILIMI		En Az Alınabilir Pay Adedi
Ana Metal Sanayi	%9.41	Mevzuatta belirlenen yasal limitlere uygun olarak 1 pay alınabilmektedir.
Banka	%1.42	
Dokuma, Giyim Eşyası ve Deri	%8.45	
Elektrik, Gaz ve Buhar	%10.68	
Gıda, İçecek ve Tütün	%4.64	
Kimya, İlaç, Petrol, Lastik ve Plastik ürünler	%19.48	
Metal Eşya, Makine, Elektrikli Cihazlar ve Ulaşım Araçları	%4.79	
Perakende	%11.83	
Savunma	%4.38	
Taş ve Toprağa Dayalı Sanayi	%1.40	
Toptan ve Perakende Ticaret	%3.62	
Ulaşım	%11.32	
Toplam	%91.42	

(*) 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 KATILIM HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

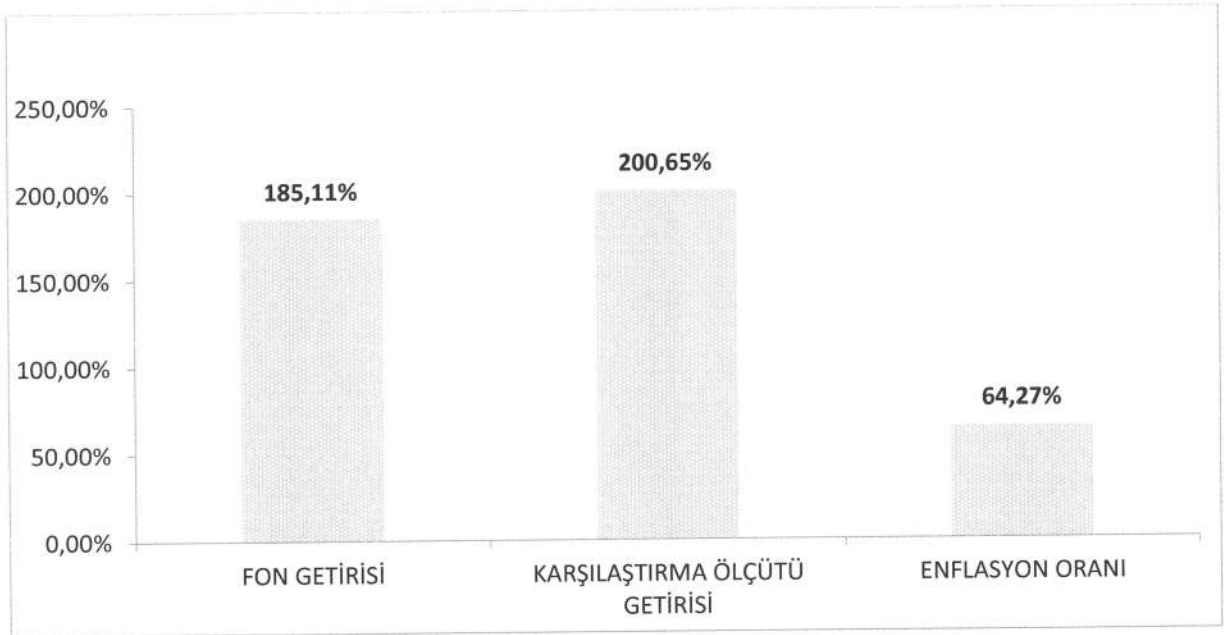
01 OCAK – 31 ARALIK 2022 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

B. PERFORMANS BİLGİSİ

Yıllar	Toplam Getiri (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi/Eşik Değer (%)	Enflasyon Oranı (%)	Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Zaman İçinde Standart Sapması (%)	Bilgi Rasyosu	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Toplam Değeri/Net Aktif Değeri
2021	36.52	25.05	36.08	1.36	1.54	7.68	25,559,678
2022	185.11	200.65	64.27	1.40	1.59	(1.68)	76,920,548

2020 yılı içerisinde tür değişikliği olduğu için 2020 dönemi ve önceki dönemlere ilişkin bilgilere yer verilmemiştir.

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 KATILIM HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

01 OCAK – 31 ARALIK 2022 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 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, %185.11 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	%185.11
Gerçekleşen fon toplam giderleri oranı	%3.26
Azami toplam gider oranı	%3.65
Kurucu tarafından karşılanan giderlerin oranı	%0.00
Net Gider Oranı	%3.26
Brüt Basit Getiri	%188.37

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

Gerçekleşen Getiri	%185.11
Hedeflenen Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi	%200.65
Nispi Getiri	%(15.54)

Fonun Karşılaştırma Ölçütü: %90 KATILIM 50 (Getiri) Endeksi + %5 BIST – KYD Kamu Kira Sertifikası Endeksi + %5 BIST KYD 1 Aylık Kar Payı Endeksi

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 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.

	31 Aralık 2022
Toplam Giderler (TL)	1,405,524
Ortalama Fon Portföy Değeri (TL)	43,318,020
Toplam Giderler / Ortalama Fon Portföy Değeri	%3.24

QINVEST PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN YÖNETİLEN

QINVEST PORTFÖY KATILIM HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

01 OCAK – 31 ARALIK 2022 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

C. DİPNOTLAR (Devamı)

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

Gider Türü	31 Aralık 2022
Yönetim Ücretleri	%2.97
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	%0.06
Denetim Ücretleri	%0.03
Saklama Ücretleri	%0.09
Noter Tasdik ve Ücreti	%0.00
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	%0.10
	%3.24

C.5. 2022 yılı içerisinde izahname değişikliği gerçekleşmiş olup buna bağlı olarak güncellenen yatırım stratejisine “Tanıtıcı Bilgiler” başlığında yer verilmiştir.

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

D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

D.1. 01 Ocak – 31 Aralık dönemi için hesaplanan bilgi rasyosu (1.68)’dir (01 Ocak – 31 Aralık 2021: 7.68). 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.

.....