

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

QINVEST PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST FON

YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR

QInvest Portföy Birinci 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 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



İstanbul, 27 Ocak 2023

QINVEST PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN YÖNETİLEN

QINVEST PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST 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	03 Aralık 2021	Portföy Yöneticileri
31 Aralık tarihi itibarıyla		Buğra Bilgi, Maruf Ceylan
Fon Toplam Değeri (TL)	31,986,902	Fonun Yatırım Amacı, Stratejisi
Birim Pay Değeri (TL) (*)	1,596317	Fon ağırlıklı olarak ulusal ve yabancı borsalarda işlem gören petrol, petrol ürünleri, doğalgaz, mısır, soya fasulyesi, soya yağı, küspe, buğday, pirinç, altın, gümüş, platin, paladyum, bakır, kahve, pamuk, şeker, kakao ve kereste de dahil olmak üzere emtialara dayalı para ve sermaye piyasası araçlarına, borsa endekslerine dayalı araçlara, burada zikredilen emtiaların büyüme vadeden sektörlerde kullanılan Lituya ve grafit gibi kritik madenlerin, bu madenlerin yanında örneğin elektrikli araçların üretiminde kritik öneme sahip neodimyum ve praseodimyum gibi lanthanide metalleri ile birlikte çeşitli nadir metallerin ve uranyum, boryum ve rodyum gibi stratejik metal ve minerallerin üretimi, rafinesi ve geri dönüşümü ile ilgili aktivitelerde operasyonları olan ve tüm yukarıda zikredilmiş emtia ve sektörlerle ilgisi olan şirketlerin hisse senetlerine yatırım yapar. Fon stratejisi kapsamında yapılan çeşitlendirme ile ulusal ve uluslararası piyasalardaki söz konusu yukarıda zikredilen yatırım araçlarına yapılacak yatırımlar ile yatırımcının bu piyasalarda oluşacak fiyat hareketlerindeki fırsatlardan yararlanmasına imkan veren bir yatırım aracına sahip olması ve olası kazançlara iştirak etmesi hedeflenmektedir. Tüm yukarıda zikredilmiş madde ve sektörlerin yanında Fon, tüm uluslararası piyasada büyüme vadeden ve ekonomik, sosyal ve çevresel konjonktürlerle alakalı gelişme ve trendlerden kaynaklanan ve büyüme vadeden örneğin elektrikli araçların geliştirilmesi ve üretilmesi ile ilgili direkt veya dolaylı ilintili tüm şirketler gibi sektörlerde faaliyet gösteren halka açık olan veya halka arzlarla katılarak şirketlerin hisselerine yatırım yapar. Fon, yabancı para ve sermaye piyasası araçlarına yatırım yapabilir, ancak fon portföyüne dahil edilen yabancı para ve sermaye piyasası araçlarının değeri fon toplam değerinin %80'i ve fazlası olamaz. Ayrıca, fon portföyüne dahil edilen yerli ve yabancı ihraççıların döviz cinsinden ihraç edilmiş para ve sermaye piyasası araçları fon toplam değerinin %80'i ve fazlası olamaz.
Yatırımcı Sayısı	1	
Tedavül Oranı (%)	2.00	
PORTFÖY DAĞILIMI		
-Katılma Belgesi	%94.84	
-VİOP Teminatı	%5.16	
PAYLARIN SEKTÖREL DAĞILIMI		En Az Alınabilir Pay Adedi
Yoktur		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 BİRİNCİ SERBEST FON

01 OCAK – 31 ARALIK 2022 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

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

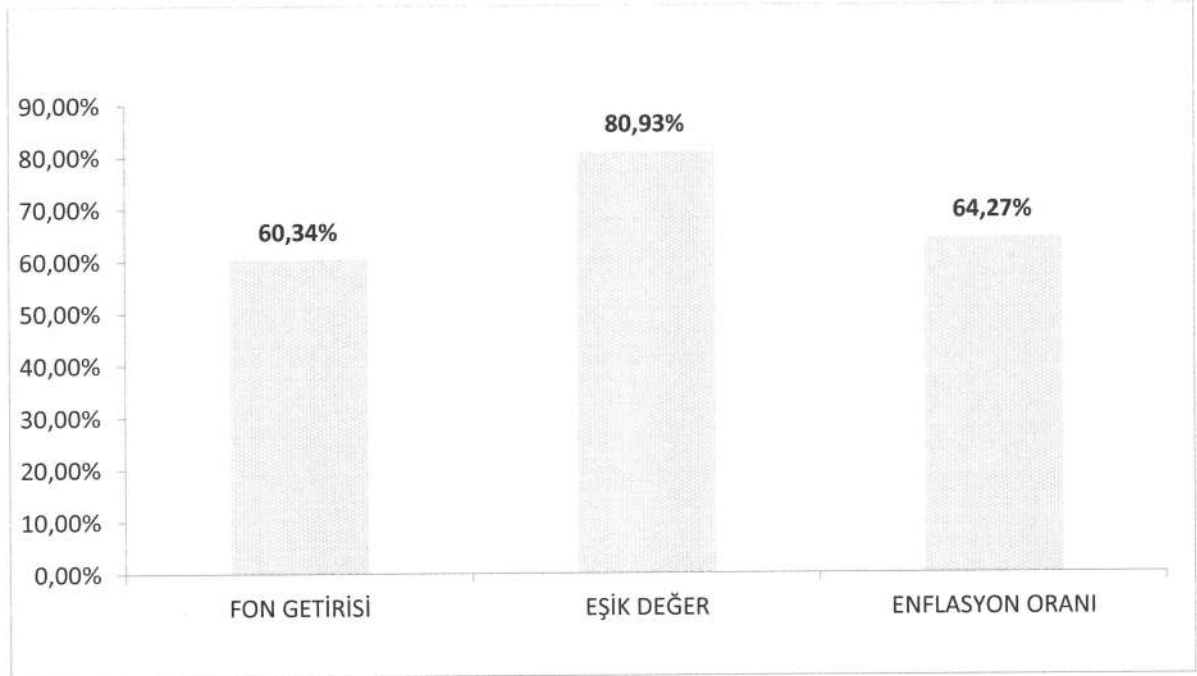
B. PERFORMANS BİLGİSİ

Yıllar	Toplam Getiri (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi/Eşik Değer (%)	Enflasyon Oranı (*) (%)	Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%)	Bilgi Rasyosu	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Toplam Değeri/Net Aktif Değeri
2021 (**)	(0.44)	1.89	13.58	2.66	(3.06)	19,949,204
2022	60.34	80.93	64.27	1.95	(0.08)	31,986,902

(*) Enflasyon oranı: Fonun halka arz tarihi 03 Aralık 2021 olduğu için Aralık 2021 dönemi TÜFE oranı kullanılmıştır.

(**) Toplam Getiri 03 Aralık 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.

QINVEST PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN YÖNETİLEN

QINVEST PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST 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, %60.34 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	%60.34
Gerçekleşen fon toplam giderleri oranı	%3.47
Azami toplam gider oranı	%0.00
Kurucu tarafından karşılanan giderlerin oranı	%0.00
Net Gider Oranı	%3.47
Brüt Basit Getiri	%63.81

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

Gerçekleşen Getiri	%60.34
Hedeflenen Karşılaştırma Ölçütünün/Eşik Değer Getirisi	%80.93
Nispi Getiri	%(20.58)

Fonun Eşik Değeri: TÜİK TÜFE Enflasyonu (Yıllık Ortalama) + %5

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 BİRİNCİ SERBEST FON

01 OCAK – 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.

	31 Aralık 2022
Toplam Giderler (TL)	808,452
Ortalama Fon Portföy Değeri (TL)	14,745,832
Toplam Giderler / Ortalama Fon Portföy Değeri	%5.48

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	%3.31
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	%1.38
Denetim Ücretleri	%0.09
Saklama Ücretleri	%0.58
Noter Tasdik ve Ücreti	%0.00
Diğer Giderler	%0.12
	%5.48

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 – 31 Aralık 2022 dönemi için hesaplanan bilgi rasyosu 0.08 ’dir. (3 Aralık -31 Aralık dönemi için hesaplanan bilgi rasyosu: (3.06)). 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.

.....