

**QINVEST PORTFÖY HİSSE SENEDİ FONU
(HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
01 OCAK – 30 HAZİRAN 2025 DÖNEMİNE AİT
PERFORMANS SUNUM RAPORU VE
YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA KAMUYA
AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR**

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

**YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA
KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR**

QInvest Portföy Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)’nun (“Fon”) 1 Ocak - 30 Haziran 2025 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.

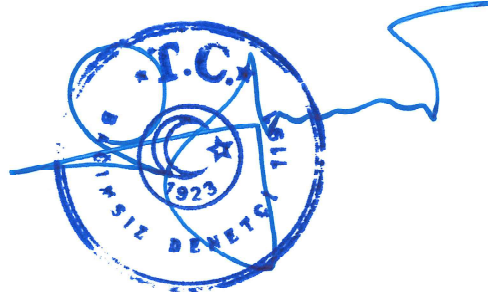
İncelememiz sonucunda Fon’un 1 Ocak - 30 Haziran 2025 dönemine ait performans sunuş raporunun Tebliğ’de belirtilen performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelere uygun hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir tespitimiz bulunmamaktadır.

Diğer Husus

1 Ocak - 30 Haziran 2025 dönemine ait performans sunuş raporunda sunulan ve performans bilgisi hesaplamalarına dayanak teşkil eden finansal bilgiler Türkiye Bağımsız Denetim Standartları’na (“BDS”) uygun olarak tam veya sınırlı kapsamlı bağımsız denetime tabi tutulmamıştır.

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

Seyfettin EROL
Sorumlu Denetçi



İstanbul, 30 Temmuz 2025

QINVEST PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN YÖNETİLEN

QINVEST PORTFÖY HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

01 OCAK – 30 HAZİRAN 2025 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	25 Nisan 2003	Portföy Yöneticileri
30 Haziran tarihi itibarıyla		Buğra Bilgi, Maruf Ceylan
Fon Toplam Değeri (TL)	177.771.411	Fonun Yatırım Amacı, Stratejisi
Birim Pay Değeri (TL) (*)	1,388597	Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak yerli ortaklık paylarına yatırılır. Fon'un hisse senedi yoğun fon olması nedeniyle Fon toplam 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 opsiyon sözleşmelerinin primleri ile borsada işlem gören ihraççı paylarına ve ihraççı payına dayalı aracı kuruluş varantlarına yatırılır. Yapılan analizler sonucunda, piyasa koşulları ve likidite sıkışıklığı gibi sebeplere bağlı olarak potansiyel değerinin çok altında işlem gördüğü ve/veya yüksek temettü potansiyeli olduğu belirlenen ortaklık payları özellikle tercih edilir.
Yatırımcı Sayısı	3432	
Tedavül Oranı (%)	25,60	
PORTFÖY DAĞILIMI		
Takasbank Para Piyasası	1,51%	
Yatırım Fonları Katılma Payları	7,18%	Fon, genel olarak orta ve uzun vadeli büyümeyi hedefler. Bu nedenle kısa vadeli piyasa trendlerini takip etmez, borsa endekslerinin düşüş veya yükselişlerine bağlı günlük alım satımlar ve hızlı pozisyon değişiklikleri yapmaz, likidite kaybı taşımaz ve koruma amaçlı pozisyon almaz. Fon yabancı sermaye piyasası araçlarına da yatırım yapabilir.
Paylar	91,30%	
Diğer	%1	
PAYLARIN SEKTÖREL DAĞILIMI		En Az Alınabilir Pay Adedi
Ana Metal Sanayi	5,80%	Mevzuatta belirlenen yasal limitlere uygun olarak 1 pay alınabilmektedir.
Aracı Kurumlar	1,53%	
Bankalar	14,15%	
Elektrik Gaz ve Buhar	12,91%	
Gıda, İçecek ve Tütün	11,03%	
Holdingler ve Yatırım Şirketleri	12,36%	
Kimya İlaç Petrol Lastik ve Plastik Ürünler	14,53%	
Perakende Ticaret	8,31%	
Taş ve Toprağa Dayalı	4,22%	
Tekstil, Giyim Eşyası ve Deri	4,06%	
Ulaştırma ve Depolama	2,38%	
Ana Metal Sanayi	5,80%	
Toplam	91,30%	

(*) 30 Haziran 2025 sonu ile hazırlanan performans raporlarında 1 Temmuz 2025 tarihinde geçerli olan, 30 Haziran 2025 tarihi ile oluşturulan Fon Portföy Değeri ve Net Varlık Değeri tablolarındaki değerler kullanılmıştır.

QINVEST PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN YÖNETİLEN

QINVEST PORTFÖY HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

01 OCAK – 30 HAZİRAN 2025 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

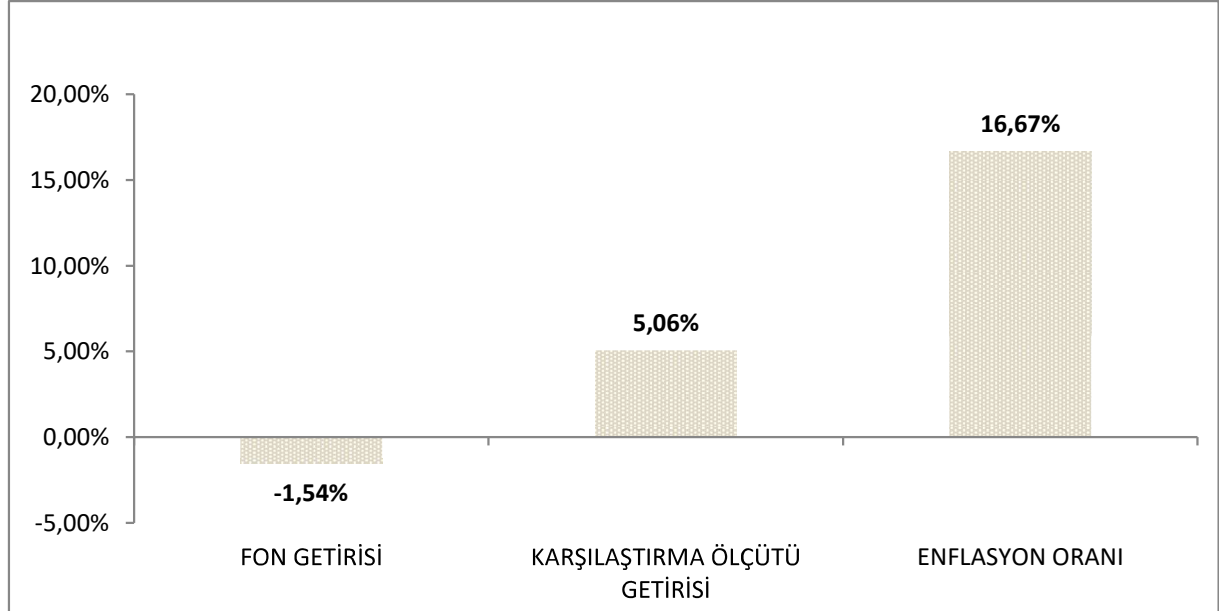
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

B. PERFORMANS BİLGİSİ

Yıllar	Toplam Getiri (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi (%)	Enflasyon Oranı (*) (%)	Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Standart Sapması	Bilgi Rasyosu	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Toplam Değeri/Net Aktif Değeri
2010	20,33	16,16	6,40	0,75	0,74	(0,02)	4.070.437
2011	(19,67)	(8,96)	10,45	0,82	0,83	(0,08)	2.885.248
2012	33,40	32,08	6,16	0,56	0,56	0,01	3.484.273
2013	(10,22)	(3,98)	7,40	0,98	0,98	(0,11)	3.114.696
2014	22,56	19,11	8,17	0,68	0,66	0,05	3.817.361
2015	(1,19)	(9,25)	8,81	1,14	1,00	0,07	822.866
2016	6,21	9,18	8,53	1,17	1,17	(0,02)	3.363.286
2017	38,39	43,74	11,92	0,73	0,89	(0,03)	1.373.449
2018	(10,37)	(14,81)	20,30	1,29	1,24	0,03	349.396
2019	71,42	29,21	11,84	1,12	1,17	0,19	3.271.235
2020	63,88	28,93	14,60	1,58	1,50	0,21	15.767.817
2021	26,08	28,99	36,08	1,40	1,47	(0,02)	15.071.722
2022	228,17	187,25	64,27	1,53	1,63	0,09	52.469.198
2023	80,60	37,44	64,77	2,04	2,11	0,16	118.522.801
2024	48,91	37,80	44,38	1,91	1,30	0,03	338.204.487
2025	(1,54)	5,06	16,67	1,63	1,60	(0,11)	177.771.411

(*) 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.

QINVEST PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN YÖNETİLEN

QINVEST PORTFÖY HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

01 OCAK – 30 HAZİRAN 2025 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 Astra Finansal Yatırımlar Holding A.Ş.’nin %100 oranında payı bulunmaktadır. Bereket Emeklilik ve Hayat A.Ş.’ye ait 6 adet, Katılım Emeklilik ve Hayat A.Ş.’ye ait 2 adet, Zurich Yaşam ve Emeklilik A.Ş.’ye ait 1 adet, Viennialife Emeklilik ve Hayat A.Ş.’ye ait 5 adet ve QInvest Portföy Yönetimi A.Ş.’ye ait 25 adet yatırım fonu, 2 adet gayrimenkul yatırım fonu ve 9 adet girişim sermayesi yatırım fonunun yönetimini gerçekleştirmektedir. Yönetilen toplam portföy büyüklüğü 26.633.017.844 TL’dir.
- C.2.** Fon portföyünün yatırım stratejisi ve yatırım amacına “Tanıtıcı Bilgiler” başlığında yer verilmiştir.
- C.3.** Fonun 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla sona eren performans döneminde net dönemsel getirisi, %(1,54) olarak gerçekleşmiştir. (Bu oran Fon’un ilgili dönemdeki birim pay değerindeki yüzdesel değişimi, yani Fon’un portföy getirisini ifade etmektedir.)

	30 Haziran 2025
Net basit getiri	%(1,54)
Gerçekleşen fon toplam giderleri oranı	%1,64
Azami toplam gider oranı	%3,65
Kurucu tarafından karşılanan giderlerin oranı	%0,00
Net Gider Oranı	%1,64
Brüt Basit Getiri	%0,10

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

Gerçekleşen Getiri	%(1,54)
Hedeflenen Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi	%5,06
Nispi Getiri	%(6,60)

Fonun Karşılaştırma Ölçütü: %90 BIST 100 (Getiri) Endeksi + %10 BIST – KYD Repo (Brüt)

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 HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

01 OCAK – 30 HAZİRAN 2025 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.

	30 Haziran 2025
Toplam Giderler (TL)	4.000.049
Ortalama Fon Portföy Değeri (TL)	243.561.854
Toplam Giderler / Ortalama Fon Portföy Değeri	%1,64

Aşağıda Fon’dan yapılan 01 Ocak –30 Haziran 2025 dönemine ait faaliyet giderlerinin brüt ortalama Fon portföy değerine oranı yer almaktadır:

Gider Türü	30 Haziran 2025
Yönetim Ücretleri	%1,47
Denetim Ücretleri	%0,01
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	%0,04
Saklama Ücretleri	%0,08
Noter Tasdik ve Ücreti	%0,00
Diğer Giderler	%0,05
	%1,64

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 – 30 Haziran 2025 dönemi için hesaplanan bilgi rasyosu (0,11) olarak gerçekleşmiştir (01 Ocak – 31 Aralık 2024: 0,03). 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.

.....