QINVEST PORTFÖY KATILIM 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

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

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

YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR

QInvest Portföy Katılım Hisse Senedi Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)'un ("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

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 KATILIM 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	07 Aralık 2020	**Portföy Yöneticileri**
30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla		Buğra Bilgi, Maruf Ceylan
Fon Toplam Değeri (TL) (*)	441.458.599	**Fonun Yatırım Amacı, Stratejisi**
Birim Pay Değeri (TL) (*)	9,620496	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.
Tedavül Oranı (%)	45,89	
PORTFÖY DAĞILIMI		
Yatırım Fonları Katılma Payları	9,13%	
Katılma Hesabı (TL)	5,11%	
Paylar	85,76%	
PAYLARIN SEKTÖREL DAĞILIMI		**En Az Alınabilir Pay Adedi**
Ana Metal Sanayi	15,86%	Mevzuatta belirlenen yasal limitlere uygun olarak 1 pay alınabilmektedir.
Bankalar	4,47%	
Elektrik Gaz ve Buhar	6,19%	
Gıda, İçecek ve Tütün	8,81%	
İnsan Sağlığı ve Sosyal Hizmetler	1,94%	
Kimya İlaç Petrol Lastik ve Plastik Ürünler	18,40%	
Metal Eşya Makine Elektrikli Cihazlar ve Ulaşım Araçları	1,48%	
Perakende Ticaret	14,91%	
Savunma	6,59%	
Taş ve Toprağa Dayalı	4,22%	
Tekstil, Giyim Eşyası ve Deri	1,60%	
Toptan Ticaret	1,28%	
Toplam	**85,76%**	

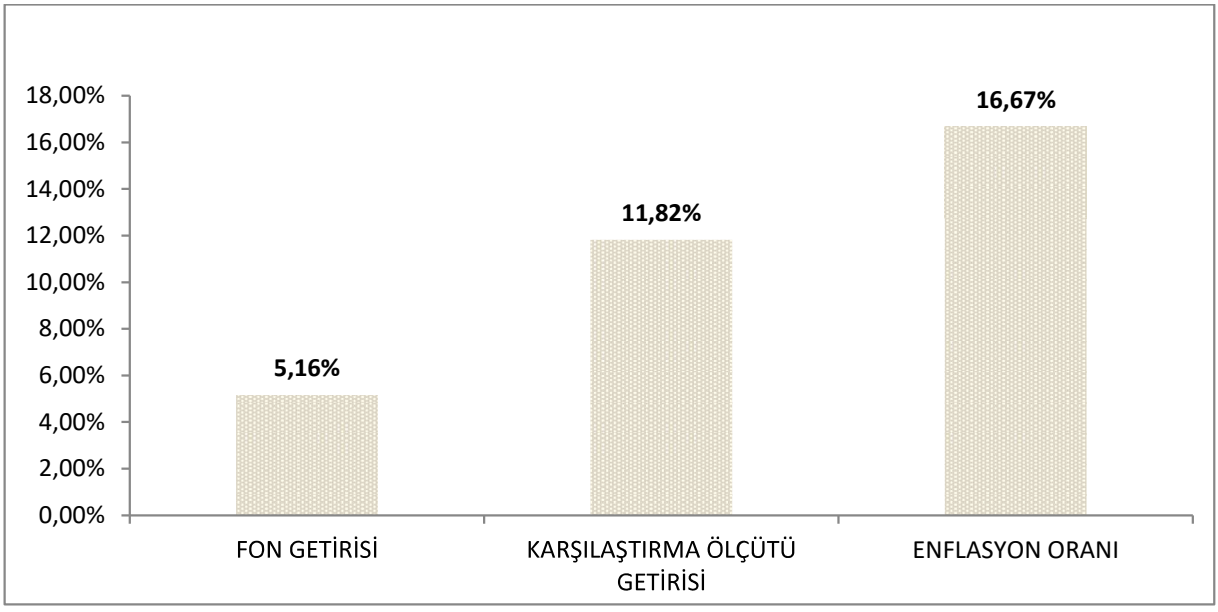
(*) 30 Haziran 2025 sonu ile hazırlanan performans raporlarında 1 Temmuz 2025 tarihinde geçerli olan, 30 Haziran 2025 tarihi ile oluşturulan Fon Portföy Değeri ve Net Varlık Değeri tablolarındaki değerler kullanılmıştır.

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	0,08	25.559.678
2022	185,11	200,65	64,27	1,40	1,59	(0,02)	76.920.548
2023	53,46	32,56	64,77	2,04	2,14	0,10	96.582.372
2024	40,16	26,84	44,38	1,25	1,26	0,09	252.130.275
2025	5,16	11,82	16,67	1,49	1,42	(0,13)	441.458.599

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

B. 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, Viennalife 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, %5,16 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	%5,16
Gerçekleşen fon toplam giderleri oranı	%1,62
Azami toplam gider oranı	%3,65
Kurucu tarafından karşılanan giderlerin oranı	%0,00
Net Gider Oranı	%1,62
Brüt Basit Getiri	%6,78

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

Gerçekleşen Getiri	%5,16
Hedeflenen Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi	%11,82
Nispi Getiri	%(6,66)

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 Tebliğ"inin 9. maddesinde belirtilen portföy değerleme ilkeleri esas alınarak hazırlanmıştır.

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)	4.779.622
Ortalama Fon Portföy Değeri (TL)	275.456.758
Toplam Giderler / Ortalama Fon Portföy Değeri	%1,74

C. DİPNOTLAR (Devamı)

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	%1,59
Denetim Ücretleri	%0,01
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	%0,03
Saklama Ücretleri	%0,07
Noter Tasdik ve Ücreti	%0,00
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	%0,03
	%1,74

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 (0,13) olarak gerçekleşmiştir. (01 Ocak – 31 Aralık 2024: 0,09). 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.

……