

**QINVEST PORTFÖY ALFA SERBEST FON  
01 OCAK – 30 HAZİRAN 2025 DÖNEMİNE AİT  
PERFORMANS SUNUM RAPORU VE  
YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA KAMUYA  
AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR**

**QİNVEST PORTFÖY ALFA SERBEST FON**

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

QInvest Portföy Alfa Serbest Fon (Serbest Şemsiye 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.

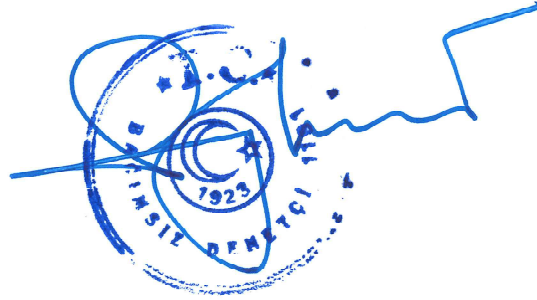
İncelememiz sonucunda Fon'un 1 Ocak - 30 Haziran 2025 dönemine ait performans sunuş raporunun Tebliğ'de belirtilen performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelere uygun hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir tespitimiz bulunmamaktadır.

*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

## QINVEST PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN YÖNETİLEN

### QINVEST PORTFÖY ALFA SERBEST 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                                         | 03 Aralık 2021 | <b>Portföy Yöneticileri</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| <b>30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla</b>                 |                | Buğra Bilgi, Maruf Ceylan                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| Fon Toplam Değeri (TL) (*)                               | 375.976.678    | <b>Fonun Yatırım Amacı, Stratejisi</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| Birim Pay Değeri (TL) (*)                                | 1,110147       | Fon, Tebliğ'in ilgili hükümleri çerçevesinde katılma payları sadece nitelikli yatırımcılara satılacak serbest fon statüsündedir.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| Yatırımcı Sayısı                                         | 28             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| Tedavül Oranı (%)                                        | 33,87          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| <b>PORTFÖY DAĞILIMI</b>                                  |                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| Özel Tahvil/Bono                                         | 16,23%         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| Takasbank Para Piyasası                                  | 0,03%          | Fon'un ana yatırım stratejisi, global ölçekte her türlü menkul kıymetlere ve menkul kıymete dayalı enstrümanlara aktif olarak yatırım yapmak suretiyle, alfa odaklı strateji uygulayarak değişken ve esnek bir fon kompozisyonu oluşturmaktır. Fon portföyünün (fon portföy değerinin) sürekli olarak en az %51'i Borsa İstanbul'da işlem gören hisse senetlerinden oluşacaktır. Portföy yöneticisi, piyasa öngörüsüne bağlı olarak, %51'lik kısım dışında Fon'da yer alan varlıkların getiri potansiyellerine göre fon portföyündeki ağırlıklarını dinamik bir şekilde değiştirir. |
| Diğer                                                    | 4,75%          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| Ters Repo                                                | 2,67%          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| Paylar                                                   | 76,32%         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| <b>PAYLARIN SEKTÖREL DAĞILIMI</b>                        |                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| Ana Metal Sanayi                                         | 16,80%         | En Az Alınabilir Pay Adedi                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| Bankalar                                                 | 7,53%          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| Gayrimenkul Yatırım Ortaklıkları                         | 8,40%          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| Gıda, İçecek Ve Tütün                                    | 3,99%          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| Holdingler Ve Yatırım Şirketleri                         | 13,03%         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| Metal Eşya Makine Elektrikli Cihazlar Ve Ulaşım Araçları | 3,06%          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| Perakende Ticaret                                        | 0,93%          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| Taş Ve Toprağa Dayalı                                    | 6,11%          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| Telekomünikasyon                                         | 5,13%          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| Ulaştırma Ve Depolama                                    | 11,32%         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| <b>Toplam</b>                                            | <b>76,32%</b>  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |

(\*)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 ALFA SERBEST FON

#### 01 OCAK – 30 HAZİRAN 2025 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

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

#### B. PERFORMANS BİLGİSİ

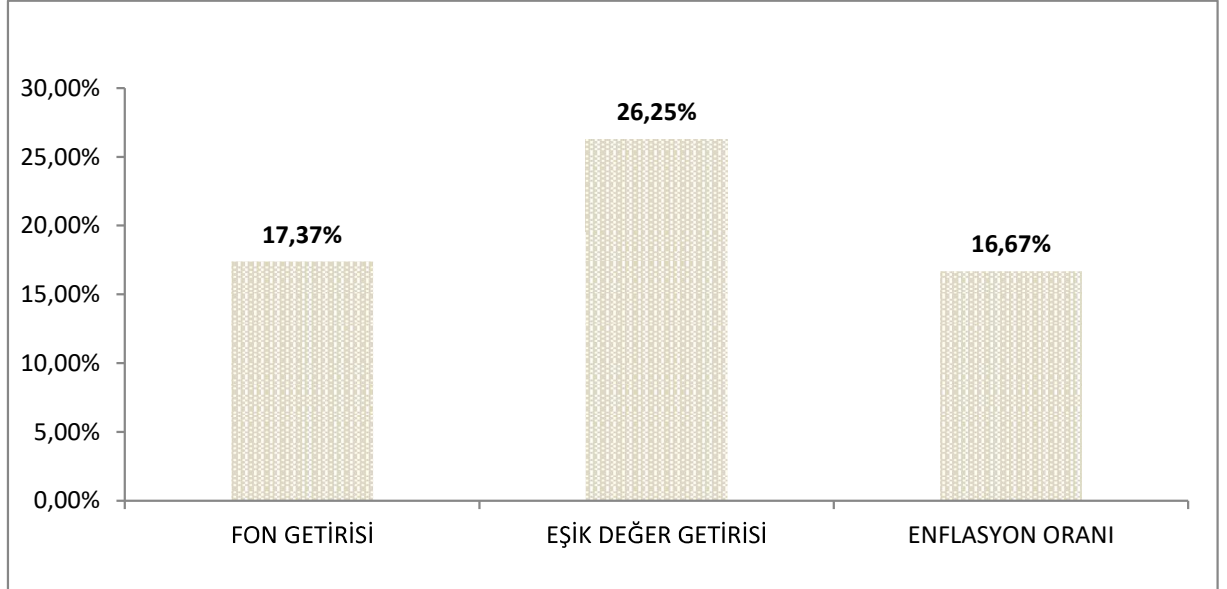
| Yıllar   | Toplam Getiri (%) | Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi/Eşik Değer (%) | Enflasyon Oranı (%) (**) | Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%) | Bilgi Rasyosu | Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Toplam Değeri/Net Aktif Değeri |
|----------|-------------------|-------------------------------------------------|--------------------------|---------------------------------------------|---------------|------------------------------------------------------------------|
| 2024 (*) | (5,76)            | 3,10                                            | 1,03                     | 1,16                                        | (0,48)        | 15.334.111                                                       |
| 2025     | 17,37             | 26,25                                           | 16,67                    | 1,50                                        | (0,02)        | 375.976.678                                                      |

(\*) Toplam Getiri 09 Aralık – 31 Aralık 2024 tarihleri için hesaplanmıştır.

(\*\*) Enflasyon oranı: Önceki yılın Aralık ayına göre değişim oranı

Karşılaştırma ölçütü yerine eşik değer kullanılması sebebiyle “Karşılaştırma Ölçütünün Standart Sapması” bilgilerine tabloda yer verilmemektedir.

**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 ALFA SERBEST 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, 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, %17,37 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                              | %17,37          |
| Gerçekleşen fon toplam giderleri oranı        | %1,38           |
| Azami toplam gider oranı                      | %0,00           |
| Kurucu tarafından karşılanan giderlerin oranı | %0,00           |
| Net Gider Oranı                               | %1,38           |
| Brüt Basit Getiri                             | %18,75          |

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

|                                                         |         |
|---------------------------------------------------------|---------|
| Gerçekleşen Getiri                                      | %17,37  |
| Hedeflenen Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi/Eşik Değeri | %26,25  |
| Nispi Getiri                                            | %(8,88) |

Fonun Eşik Değeri: BİST-KYD 1Aylık Mevduat TL Endeksi + %5

- 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)                          | 2.711.217       |
| Ortalama Fon Portföy Değeri (TL)              | 200.276.970     |
| Toplam Giderler / Ortalama Fon Portföy Değeri | %1,35           |

## **QINVEST PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN YÖNETİLEN**

### **QINVEST PORTFÖY ALFA SERBEST FON**

#### **01 OCAK – 30 HAZİRAN 2025 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU** (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

##### **DİPNOTLAR (Devamı)**

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

| <b>Gider Türü</b>                 | <b>30 Haziran 2025</b> |
|-----------------------------------|------------------------|
| Yönetim Ücretleri                 | %1,04                  |
| Denetim Ücretleri                 | %0,03                  |
| Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri | %0,13                  |
| Saklama Ücretleri                 | %0,11                  |
| Noter Tasdik ve Ücreti            | %0,00                  |
| Diğer Giderler                    | %0,04                  |
|                                   | <b>%1,35</b>           |

**C.5.** Performans sunum döneminde yatırım stratejisi değişikliği yoktur.

**C.6.** Fonlar her türlü kurumlar vergisi ve stopajdan muaftır.

##### **D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR**

**D.1.** 01 Ocak – 30 Haziran 2025 dönemi için hesaplanan bilgi rasyosu (0,02) olarak gerçekleşmiştir (9 Aralık-31 Aralık 2024: (0,48)). Bu oranlar 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.

.....