

**QINVEST PORTFÖY AGRESİF DEĞİŞKEN FON
20 OCAK – 30 HAZİRAN 2025 DÖNEMİNE AİT
PERFORMANS SUNUM RAPORU VE
YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA KAMUYA
AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR**

**QINVEST PORTFÖY AGRESİF DEĞİŞKEN FON
YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA
KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR**

QInvest Portföy Agresif Değişken Fon'un ("Fon") 20 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.

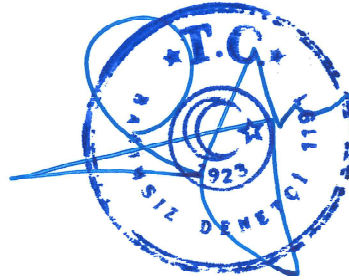
İncelememiz sonucunda Fon'un 20 Ocak - 30 Haziran 2025 dönemine ait performans sunuş raporunun Tebliğ'de belirtilen performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelere uygun hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir tespitimiz bulunmamaktadır.

Diğer Husus

20 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 AGRESİF DEĞİŞKEN FON

20 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	20 Ocak 2025	Portföy Yöneticileri
30 Haziran tarihi itibarıyla		Buğra Bilgi, Maruf Ceylan
Fon Toplam Değeri (TL)	119.663.745	Fonun Yatırım Amacı, Stratejisi
Birim Pay Değeri (TL) (*)	1,208094	Fon, Tebliğ'de belirtildiği şekilde, portföy sınırlamaları itibarıyla, Tebliğ'de belirtilen diğer fon türlerinden herhangi birine girmeyen değişken fondur. Fon'un yatırım stratejisi: Fon portföyünün sürekli olarak en az %51'i BIST'te işlem gören ortaklık paylarından oluşur. Yurt içi ve yurt dışı kamu ve özel sektör borçlanma araçları ile ortaklık paylarına yatırım yaparak, TL bazında yüksek getiri sağlamak amacıyla aşağıda yer verilen Varlık ve İşlem Türü Tablosu'nda yer alan alt ve üst sınırlar içerisinde olacak şekilde yatırım araçlarını kullanarak değişken piyasa koşullarına göre esnek olarak yönetilmektedir. Fon yönetiminde yatırım yapılacak sermaye piyasası araçlarının seçiminde, getiri potansiyeli yüksek, likit varlıklar tercih edilir.
Yatırımcı Sayısı	160	Fon portföyüne yabancı para ve sermaye piyasası araçları dahil edilebilir. Ancak, fon portföyüne dahil edilen yabancı para ve sermaye piyasası araçları (Türkiye'de kurulan ve ünvanında "Yabancı" ibaresi geçen yatırım fonları ve borsa yatırım fonları da dahil) fon toplam değerinin %80'i ve fazlası olamaz. Ayrıca, fon portföyüne dâhil edilen döviz cinsinden ihraç edilen para ve sermaye piyasası araçlarının değeri (Türkiye'de kurulan ve ünvanında "Döviz" ibaresi geçen yatırım fonları da dahil) fon toplam değerinin %80'i ve fazlası olamaz.
Tedavül Oranı (%)	9,91	
PORTFÖY DAĞILIMI		
Takasbank Para Piyasası	0,79%	
Diğer	7,94%	
Ters Repo	31,65%	
Paylar	59,62%	
PAYLARIN SEKTÖREL DAĞILIMI		En Az Alınabilir Pay Adedi
Ana Metal Sanayi	3,86%	Mevzuatta belirlenen yasal limitlere uygun olarak 1 pay alınabilmektedir.
Bankalar	21,16%	
Gıda, İçecek ve Tütün	1,85%	
Holdingle ve Yatırım Şirketleri	21,33%	
Telekomünikasyon	5,36%	
Ulaştırma ve Depolama	6,06%	
Toplam	59,62%	

(*) 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 AGRESİF DEĞİŞKEN FON

20 OCAK – 30 HAZİRAN 2025 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

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

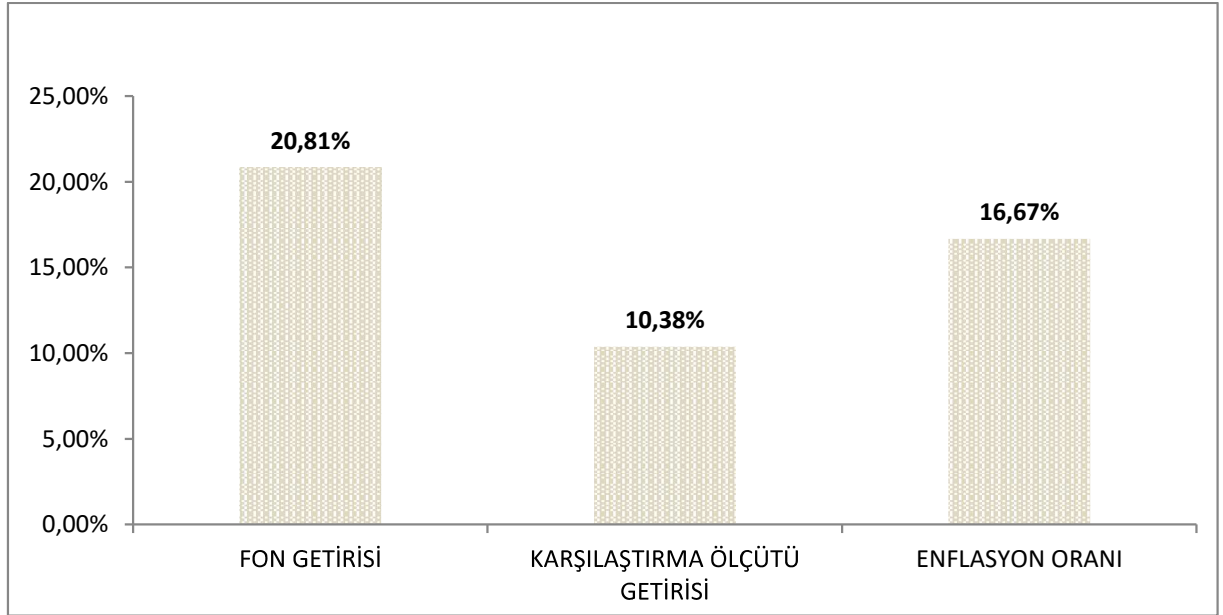
B. PERFORMANS BİLGİSİ

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
2025(**)	20,81	10,38	16,67	0,22	0,94	9,38	119.663.745

(*) Enflasyon oranı: Bir önceki yılın Aralık ayına göre değişim.

(**) Toplam Getiri 20 Ocak – 31 Aralık 2025 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 AGRESİF DEĞİŞKEN FON

20 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, %20,81 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	%20,81
Gerçekleşen fon toplam giderleri oranı	%1,56
Azami toplam gider oranı	%0,00
Kurucu tarafından karşılanan giderlerin oranı	%0,05
Net Gider Oranı	%1,51
Brüt Basit Getiri	%22,32

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

Gerçekleşen Getiri	%20,81
Hedeflenen Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi	%10,38
Nispi Getiri	%10,43

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 AGRESİF DEĞİŞKEN FON

20 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)	851.092
Ortalama Fon Portföy Değeri (TL)	56.189.352
Toplam Giderler / Ortalama Fon Portföy Değeri	%1,51

Aşağıda Fon’dan yapılan 20 Ocak –30 Haziran 2025 dönemine ait faaliyet giderlerinin brüt ortalama Fon portföy değerine oranı yer almaktadır:

Gider Türü	30 Haziran 2025
Yönetim Ücretleri	%0,91
Denetim Ücretleri	%0,06
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	%0,20
Saklama Ücretleri	%0,29
Noter Tasdik ve Ücreti	%0,00
Diğer Giderler	%0,05
	%1,51

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. 20 Ocak – 30 Haziran 2025 dönemi için hesaplanan bilgi rasyosu 9,38 olarak gerçekleşmiştir. 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.

.....