

**QINVEST PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) ÖZEL FON
16 ŞUBAT – 30 HAZİRAN 2022 DÖNEMİNE AİT
PERFORMANS SUNUM RAPORU VE
YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA KAMUYA
AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR**



Bağımsız
Denetim ve
Yeminli Mali
Müşavirlik A.Ş.



Qinvest Portföy Birinci Serbest Döviz (Özel) Fon'un Yatırım Performansı Konusunda Kamuya Açıklanan Bilgilere İlişkin Rapor

Qinvest Portföy Birinci Serbest Döviz (Özel) Fon'un ("Fon") 16 Şubat- 30 Haziran 2022 hesap 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 ilişkin Esaslar Hakkında Tebliğ'inde ("Tebliğ") yer alan performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde incelemiş bulunuyoruz.

İncelememiz sonucunda Fon'un 16 Şubat- 30 Haziran 2022 hesap dönemine ait performans sunuş raporunun Tebliğde belirtilen performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelerine uygun hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir tespitimiz bulunmamaktadır.

Diğer Husus

Fon'un 16 Şubat- 30 Haziran 2022 dönemine ait performans sunuş raporunda sunulan ve performans bilgi hesaplamalarına dayanak teşkil eden finansal bilgiler Türkiye Bağımsız Denetim Standartları'na (BDS) uygun olarak tam veya sınırlı kapsamlı denetime tabi tutulmamıştır.

Yeditepe Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.
(Associate member of PRAXITY AISBL)



Mehmet Saat, YMM
Sorumlu Denetçi
27 Temmuz 2022, İstanbul

QINVEST PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN YÖNETİLEN

QINVEST PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) ÖZEL FON

16 ŞUBAT – 30 HAZİRAN 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	16 Şubat 2022	Portföy Yöneticileri
30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla		Buğra Bilgi, Maruf Ceylan
Fon Toplam Değeri (TL)	349,968,298.69	Fonun Yatırım Amacı, Stratejisi
Birim Pay Değeri (TL) (*)	17.668183	Fon'un yatırım stratejisi; döviz cinsinden para ve sermaye piyasası araçlarına yatırım yapılması üzerine kuruludur. Bu doğrultuda, fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak, Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından Döviz cinsinden ihraç edilen borçlanma araçları ve kira sertifikaları ile yerli ihraççıların Döviz cinsinden ihraç edilen para ve sermaye piyasası araçlarına ve yerli bankalarda açılacak Döviz cinsi vadeli mevduat ve katılma hesaplarına yatırılacaktır. Fon toplam değerinin geri kalan kısmı ise TL cinsinden para ve sermaye piyasası araçları ve/veya yabancı para ve sermaye piyasası araçlarına yatırılabilir. Yatırım stratejisine uygun olarak uygun bir portföy dağılımı sağlamak ve getiriye optimize etmek amaçlı olarak fon portföyünün kalan kısmı repo, ters repo, Takasbank Para Piyasası ve yurtiçi organize para piyasası işlemleri, devlet iç borçlanma araçları, Türkiye'de mukim şirketler tarafından ihraç edilen ortaklık payı ve borçlanma araçları, kamu ve/veya özel sektör tarafından ihraç edilen kira sertifikaları ile varlığa dayalı menkul kıymetler ve/veya varlık teminatlı menkul kıymetler, sertifikalar ve söz konusu varlıklara ve/veya söz konusu varlıklar üzerinden oluşturulan endekslere dayalı swap işlemleri/sözleşmeleri dahil türev araçlar, yapılandırılmış yatırım araçları ile yurt içinde ve/veya yurt dışında kurulmuş Borsa Yatırım Fonları, Gayrimenkul Yatırım Fonları ve Girişim Sermayesi Yatırım Fonları dahil olmak üzere yatırım fonu katılma payları ile her türlü yatırım ortaklığı paylarına, Türk Devleti, il özel idareleri, Kamu Ortaklığı İdaresi ve belediyeler ile Devletin kefalet ettiği diğer kuruluşlar tarafından yurt dışında ihraç edilen Eurobondlara, sukuk (kira sertifikaları) ihraçlarına, Türk özel şirketlerinin yurt dışında ve/veya yurt içinde ihraç ettiği Eurobondlar ve sukuklar dahil döviz cinsi borçlanma araçlarına, gelişmiş ve gelişmekte olan ülkelerin kamu ve özel sektör borçlanma araçlarına (eurobond, hazine/devlet bono/tahvili, ve/veya benzer yapıdaki diğer borçlanma araçları), izahnamenin 2.10 no.lu maddesinde yer verilen ülkelerin yatırım fonlarına (yabancı fonlar), yabancı ortaklık paylarına, altın ve diğer kıymetli madenler ile bunlara dayalı sermaye piyasası araçlarına yatırım yapılabilecektir. Ayrıca, fon portföyünde, sözü geçen tüm varlıklara ve/veya bu varlıklar üzerinden oluşturulan endekslere yönelik organize ve/veya tezgahüstü türev araçlara ve her türlü yatırım ortaklığı paylarına da yer verilebilecektir.
Birim Pay Değeri (EUR) (*)	1.017161	
Yatırımcı Sayısı	1	
Tedavül Oranı (%)	1.98	
PORTFÖY DAĞILIMI		
-Yabancı Tahvil / Bono	%5.66	
-Özel Kesim Tahvil (Döviz)	%10.54	
-Vadeli Döviz Mevduatı	%83.80	
PAYLARIN SEKTÖREL DAĞILIMI		En Az Alınabilir Pay Adedi
Yoktur.		Mevzuatta belirlenen yasal limitlere uygun olarak 1 pay alınabilmektedir.

(*) 30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla hazırlanan performans sunum raporlarında, 1 Temmuz 2022 tarihi için geçerli olan, 30 Haziran 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 (DÖVİZ) ÖZEL FON

16 ŞUBAT – 30 HAZİRAN 2022 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

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

B. PERFORMANS BİLGİSİ

a) A Grubu Paylar (TL)

Yıllar	Toplam Getiri (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi (%)	Enflasyon Oranı (%) (**)	Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%)	Bilgi Rasyosu	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Toplam Değeri/Net Aktif Değeri
2022(*)	14.04	17.55	22.25	0.89	(4.78)	349,968,299

b) B Grubu Paylar (EUR)

Yıllar	Toplam Getiri (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi (%)	Enflasyon Oranı (%) (**)	Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%)	Bilgi Rasyosu	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Toplam Değeri/Net Aktif Değeri
2022 (*)	1.72	4.71	22.25	0.07	(41.20)	349,968,299

(*) Toplam Getiri 16 Şubat 2022 – 30 Haziran 2022 tarihleri için hesaplanmıştır.

(**)

Enflasyon oranı: Fonun halka arz tarihi 16 Şubat 2022 olduğu için Şubat - Haziran 2022 dönemi TÜFE oranı kullanılmıştır.

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

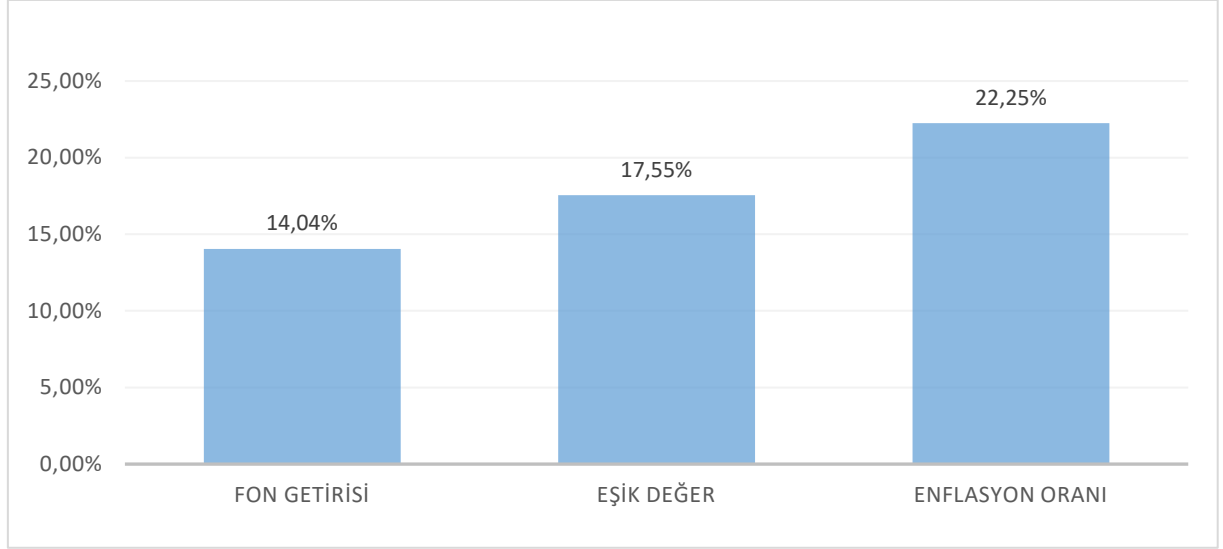
Geçmiş getiriler gelecek dönem performansı için bir gösterge sayılmaz.

QINVEST PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN YÖNETİLEN

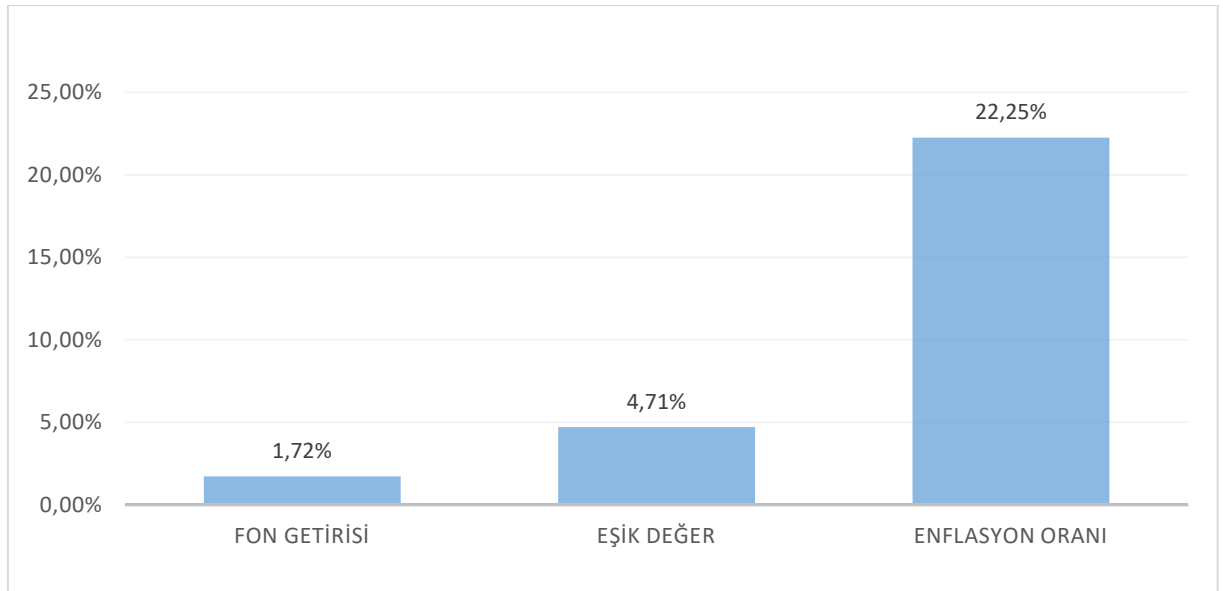
QINVEST PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) ÖZEL FON

16 ŞUBAT – 30 HAZİRAN 2022 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

A grubu (TL) paylar



B grubu (EUR) paylar



İlişikteki dipnotlar bu performans bilgisi tablosunun ayrılmaz bir parçasıdır

QINVEST PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN YÖNETİLEN

QINVEST PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) ÖZEL FON

16 ŞUBAT – 30 HAZİRAN 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 18 adet yatırım fonu ile 2 adet gayrimenkul yatırım fonu ve 1 adet girişim sermayesi yatırım fonunun yönetimini gerçekleştirmektedir. Yönetilen toplam portföy büyüklüğü 4,915,626,411.71 TL’dir.
- C.2.** Fon portföyünün yatırım stratejisi ve yatırım amacına “Tanıtıcı Bilgiler” başlığında yer verilmiştir.
- C.3.** Fonun 30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla sona eren performans döneminde net dönemsel getirisi, A grubu (TL) paylar için %14.04, B grubu (EUR) paylar için %1.72, olarak gerçekleşmiştir. (Bu oran Fon’un ilgili dönemdeki birim pay değerindeki yüzdesel değişimi, yani Fon’un portföy getirisini ifade etmektedir.)

a) A grubu (TL) paylar

	30 Haziran 2022
Net basit getiri	%14.27
Gerçekleşen fon toplam giderleri oranı	%0.13
Azami toplam gider oranı	%0.00
Kurucu tarafından karşılanan giderlerin oranı	%0.00
Net Gider Oranı	%0.13
Brüt Basit Getiri	%14.40

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

Gerçekleşen Getiri	%14.04
Hedeflenen Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi	%17.55
Nispi Getiri	%(3.51)

A grubu (TL) paylar için Fonun Eşik Değeri: Euro Bölgesi Yıllık TÜFE Enflasyon Oranı (Eurostat Euro Zone MUICP (Monetary Union Index Consumer Prices) All Items Year on Year NSA (Not Seasonally Adjusted)) Türk Lirası (TL) cinsinden ihraç edilen A grubu paylar için eşik değer getirisi, Euro Bölgesi Yıllık TÜFE Enflasyon Oranı’nın hesaplama dönemindeki, dönem başı ve dönem sonu değerinin ilgili günlerde TCMB tarafından saat 15:30’da açıklanan gösterge neteliğindeki döviz alış kuru dikkate alınarak TL’ye çevrilmesi sonucu hesaplanan TL getirisidir.

b) B grubu (EUR) paylar

	30 Haziran 2022
Net basit getiri	%1.72
Gerçekleşen fon toplam giderleri oranı	%0.13
Azami toplam gider oranı	%0.00
Kurucu tarafından karşılanan giderlerin oranı	%0.00
Net Gider Oranı	%0.13
Brüt Basit Getiri	%1.85

QINVEST PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN YÖNETİLEN

QINVEST PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) ÖZEL FON

16 ŞUBAT – 30 HAZİRAN 2022 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

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

C. DİPNOTLAR (devam)

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

Gerçekleşen Getiri	%1.72
Hedeflenen Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi	%4.71
Nispi Getiri	%(2.99)

B grubu (EUR) paylar için Fonun Eşik Değeri: Euro Bölgesi Yıllık TÜFE Enflasyon Oranı (Eurostat Euro Zone MUICP (Monetary Union Index Consumer Prices) All Items Year on Year NSA (Not Seasonally Adjusted))

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.

C.4. İşletim ücretleri, vergi, saklama ücretleri ve diğer faaliyet giderlerinin günlük brüt varlık değerlere oranının ağırlıklı ortalaması aşağıdaki gibidir.

	30 Haziran 2022
Toplam Giderler (TL)	195,890
Ortalama Fon Portföy Değeri (TL)	146,543,371
Toplam Giderler / Ortalama Fon Portföy Değeri	%0.13

Aşağıda Fon’dan yapılan 16 Şubat – 30 Haziran 2022 dönemine ait faaliyet giderlerinin brüt ortalama Fon portföy değerine oranı yer almaktadır:

Gider Türü	30 Haziran 2022
Yönetim Ücretleri	%0.08
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	%0.01
Denetim Ücretleri	%0.00
Saklama Ücretleri	%0.03
Noter Tasdik ve Ücreti	%0.00
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	%0.01
	%0.13

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. 16 Şubat – 30 Haziran 2022 dönemi için hesaplanan bilgi rasyosu A grubu (TL) paylar için (4.78), B grubu (EUR) paylar için (41.20) ’dır. Bu oranlar Fon’un net getirisi üzerinden hesaplanmıştır. Bilgi rasyosu, riske göre düzeltilmiş getiri ölçümünde kullanılır. Performans Ölçütü getirisi üzerindeki portföy getirisinin, portföyün volatilitesine (oyunaklığına) 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.