

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

QINVEST PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON

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

QInvest Portföy Birinci Serbest (Döviz) Fon'un ("Fon") 1 Ocak - 30 Haziran 2022 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 2022 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 2022 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

Dr. Halil İbrahim Yürüdü
Sorumlu Denetçi



İstanbul, 27 Temmuz 2022

QINVEST PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN YÖNETİLEN

QINVEST PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON

01 OCAK – 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	18 Mayıs 2020	Portföy Yöneticileri
30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla		Buğra Bilgi, Maruf Ceylan
Fon Toplam Değeri (TL)	29,070,633.97	Fonun Yatırım Amacı, Stratejisi
Birim Pay Değeri (TL) (*)	16.544648	Fon'un yatırım stratejisi döviz cinsinden para ve sermaye piyasası araçlarına yatırım yapılması üzerine kuruludur. Bu doğrultuda fon toplam değerinin en az %80'i sürekli 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 araçlarından oluşacaktır.
Birim Pay Değeri (USD) (*)	0.992993	
Yatırımcı Sayısı	25	
Tedavül Oranı (%)	0,09	
PORTFÖY DAĞILIMI		
-Özel Sektör Tahvili (Döviz)	%59.54	Fon toplam değerinin geri kalan kısmı ise; - Yurt dışında ihraç edilmiş, yabancı para cinsinden borçlanma araçları, döviz cinsinden kira sertifikaları (sukuk), yabancı yatırım fonları, yabancı borsa yatırım fonları, yurt dışı bankalarda açılmış döviz cinsinden vadeli/vadesiz mevduat ve katılma hesapları, yurt dışı borsalara kote edilmiş yabancı ortaklık payları ve kıymetli madenler ile Türkiye’de ihraç edilmiş olmakla birlikte payları döviz cinsinden alınıp satılabilen yatırım fonlarından, - Türk Lirası cinsinden repo, ters repo, Takasbank para piyasası ve yurtiçi organize para piyasası işlemleri, vadeli mevduat ve katılma hesapları, depo sertifikaları, menkul kıymet yatırım fonları, borsa yatırım fonları katılma payları ve ortaklık paylarından oluşur.
-Devlet Tahvili (Döviz)	%23.05	
-Yabancı Tahvil/Bono	%11.56	
-Katılma Hesabı	%5.85	
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) FON

01 OCAK – 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
2020 (*)	14.36	10.71	9.59	0.71	8.29	1,713,008
2021	70.68	85.54	36.08	2.72	(1.64)	15,564,781
2022	23.57	27.01	42.35	0.73	(10.18)	29,070,634

b) B Grubu Paylar (USD)

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
2020 (*)	5.73	3.02	9.59	0.31	7.39	1,713,008
2021	(4.99)	3.28	36.08	0.73	(4.28)	15,564,781
2022	(1.14)	1.61	42.35	0.43	(7.26)	29,070,634

(*) Toplam Getiri 18 Mayıs 2020 – 31 Aralık 2020 tarihleri için hesaplanmıştır.

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

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

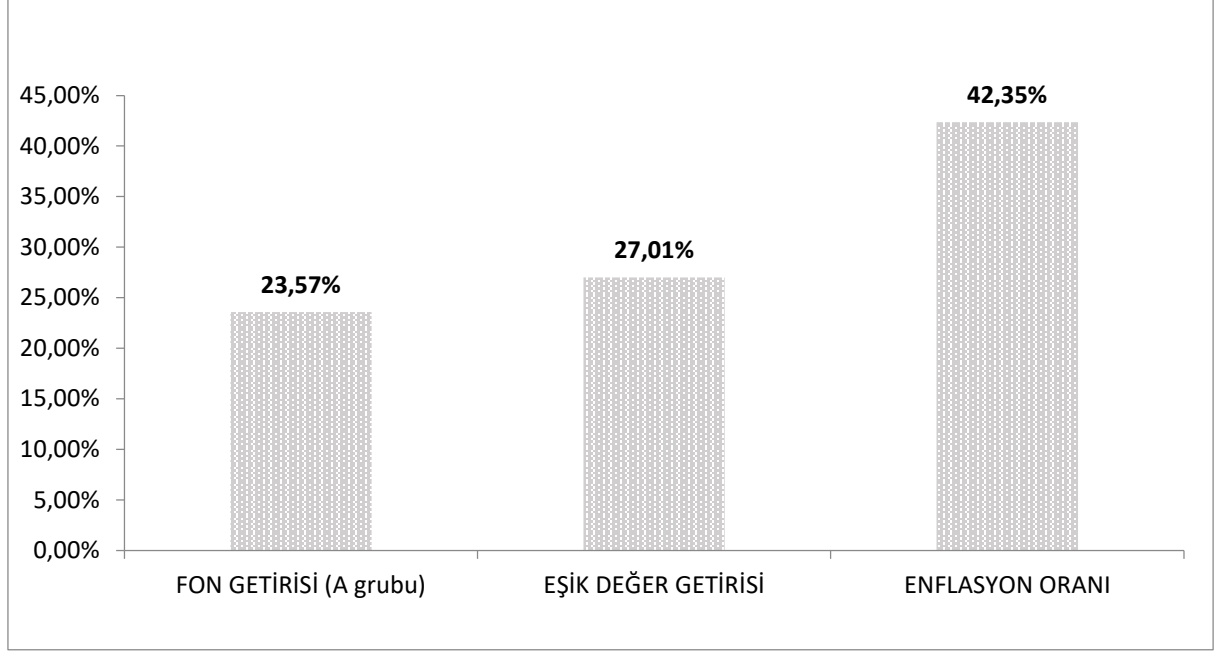
Geçmiş getiriler gelecek dönem performansı için bir gösterge sayılmaz.

QINVEST PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN YÖNETİLEN

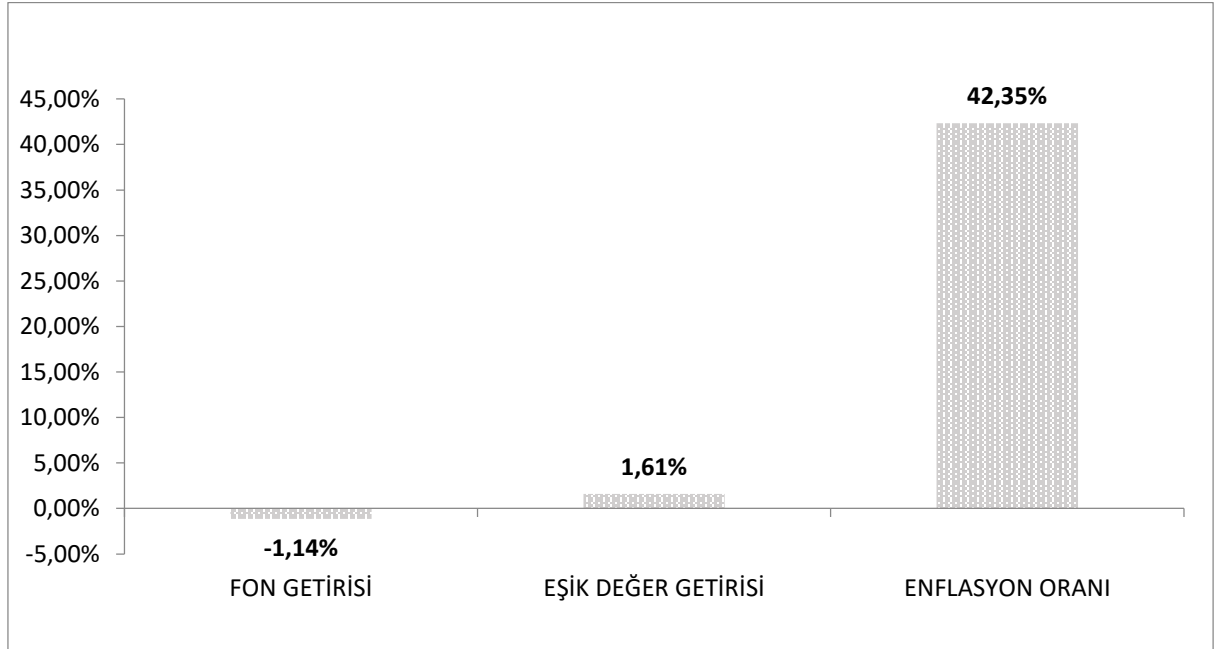
QINVEST PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON

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

A Grubu Paylar (TL)



B Grubu Paylar (USD)



İlişikteki dipnotlar bu performans bilgisi tablosunun ayrılmaz bir parçasıdır.

QINVEST PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN YÖNETİLEN

QINVEST PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON

01 OCAK – 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 %23.57, B grubu (USD) paylar için %(1.14), 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	%23.57
Gerçekleşen fon toplam giderleri oranı	%0.83
Azami toplam gider oranı	%0.00
Kurucu tarafından karşılanan giderlerin oranı	%0.00
Net Gider Oranı	%0.83
Brüt Basit Getiri	%24.40

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

Gerçekleşen Getiri	%23.57
Hedeflenen Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi	%27.01
Nispi Getiri	%(3.44)

A grubu (TL) paylar için Fonun Eşik Değeri: BIST-KYD 1 Aylık Mevduat USD Endeksi + %2.5 olarak belirlenmiştir. B grubu paylar için hesaplanan getirinin dönem içindeki USD/TRY getirisi kullanılarak Türk Lirası getiriye dönüştürülmesi ile bulunmaktadır. USD/TRY getirisi hesaplamasında hesaplama dönemi başı ve hesaplama dönemi sonu tarihlerinde TCMB tarafından saat 15:30’da açıklanan gösterge niteliğindeki USD döviz alış kurları kullanılmaktadır.

b) B grubu (USD) paylar

	30 Haziran 2022
Net basit getiri	%(1.14)
Gerçekleşen fon toplam giderleri oranı	%0.83
Azami toplam gider oranı	%0.00
Kurucu tarafından karşılanan giderlerin oranı	%0.00
Net Gider Oranı	%0.83
Brüt Basit Getiri	%(0.32)

QINVEST PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN YÖNETİLEN

QINVEST PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON

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

C. DİPNOTLAR (Devamı)

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

Gerçekleşen Getiri	%(1.14)
Hedeflenen Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi	%1.61
Nispi Getiri	%(2.75)

B grubu (USD) paylar için Fonun Eşik Değeri: BIST-KYD 1 Aylık Mevduat USD Endeksi + %2.5 olarak belirlenmiştir. BIST-KYD USD 1 Aylık Mevduat Endeksinin hesaplama dönemindeki getirisine %2.5 ek getirinin hesaplama dönemine denk gelen kıst getirisi eklenerek hesaplanmaktadır.

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)	151,979
Ortalama Fon Portföy Değeri (TL)	18,458,845
Toplam Giderler / Ortalama Fon Portföy Değeri	%0.82

Aşağıda Fon’dan yapılan 01 Ocak – 30 Haziran 2022 dönemine ait faaliyet giderlerinin brüt ortalama Fon portföy değerine oranı yer almaktadır:

Gider Türü	30 Haziran 2022
Yönetim Ücretleri	%0.49
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	%0.00
Denetim Ücretleri	%0.03
Saklama Ücretleri	%0.25
Noter Tasdik ve Ücreti	%0.00
Diğer Giderler	%0.06
	%0.82

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

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

QINVEST PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN YÖNETİLEN

QINVEST PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON

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

D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

- D.1.** 01 Ocak – 30 Haziran 2022 dönemi için hesaplanan bilgi rasyosu A grubu (TL) paylar için (10.18), B grubu (USD) paylar için (7.26)’dır (01 Ocak – 30 Haziran 2021: A grubu (TL) paylar için 0.74, B grubu (USD) paylar için (0.05)). 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.

.....