

**QINVEST PORTFÖY KATILIM HİSSE SENEDİ FONU
(HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
01 OCAK – 31 ARALIK 2024 DÖNEMİNE AİT
PERFORMANS SUNUM RAPORU VE
YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA KAMUYA
AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR**

**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 - 31 Aralık 2024 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.

Görüşümüze göre 1 Ocak - 31 Aralık 2024 dönemine ait performans sunuş raporu Fon'un performansını Tebliğ'de belirtilen performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelere uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmaktadır.

Diğer Husus

Fon'un 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla kamuya açıklanmak üzere ayrıca hazırlanacak yıllık finansal tabloları üzerindeki bağımsız denetim çalışmalarımız henüz tamamlanmamış olup; söz konusu finansal tablolara ilişkin bağımsız denetim çalışmalarımızın tamamlanmasını müteakiben finansal tablolara ilişkin bağımsız denetçi raporumuz ayrıca tanzim edilecektir.

ATA Uluslararası Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
Member Firm of Kreston International

Dr. Halil İbrahim Yürüdü
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 30 Ocak 2025

QINVEST PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN YÖNETİLEN

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

01 OCAK – 31 ARALIK 2024 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
31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla		Buğra Bilgi, Maruf Ceylan
Fon Toplam Değeri (TL) (*)	252.130.275	Fonun Yatırım Amacı, Stratejisi
Birim Pay Değeri (TL) (*)	9,148453	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.
Yatırımcı Sayısı	1137	
Tedavül Oranı (%)	10,93	
PORTFÖY DAĞILIMI		
Yatırım Fonları Katılma Payları	5,74%	
Katılma Hesabı (TL)	1,97%	
Paylar	92,29%	
PAYLARIN SEKTÖREL DAĞILIMI		En Az Alınabilir Pay Adedi
Ana metal sanayi	8,50%	Mevzuatta belirlenen yasal limitlere uygun olarak 1 pay alınabilmektedir.
Bankalar	4,47%	
Bilişim	0,86%	
Elektrik gaz ve buhar	11,01%	
Gıda, içecek ve tütün	8,97%	
Holdingler ve yatırım şirketleri	0,72%	
Kimya ilaç petrol lastik ve plastik ürünler	20,27%	
Metal eşya makine elektrikli cihazlar ve ulaşım araçları	3,52%	
Perakende ticaret	14,04%	
Savunma	7,20%	
Taş ve toprağa dayalı	3,28%	
Tekstil, giyim eşyası ve deri	4,45%	
Toptan ticaret	1,11%	
Ulaştırma ve depolama	3,91%	
Toplam	92,29%	

(*)1 Ocak 2025 tarihinin tatil günü olması sebebi ile 31 Aralık 2024 sonu ile hazırlanan performans raporlarında 2 Ocak 2025 tarihinde geçerli olan, 31 Aralık 2024 tarihi ile oluşturulan Fon Portföy Değeri ve Net Varlık Değeri tablolarındaki değerler kullanılmıştır.

QINVEST PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN YÖNETİLEN

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

01 OCAK – 31 ARALIK 2024 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

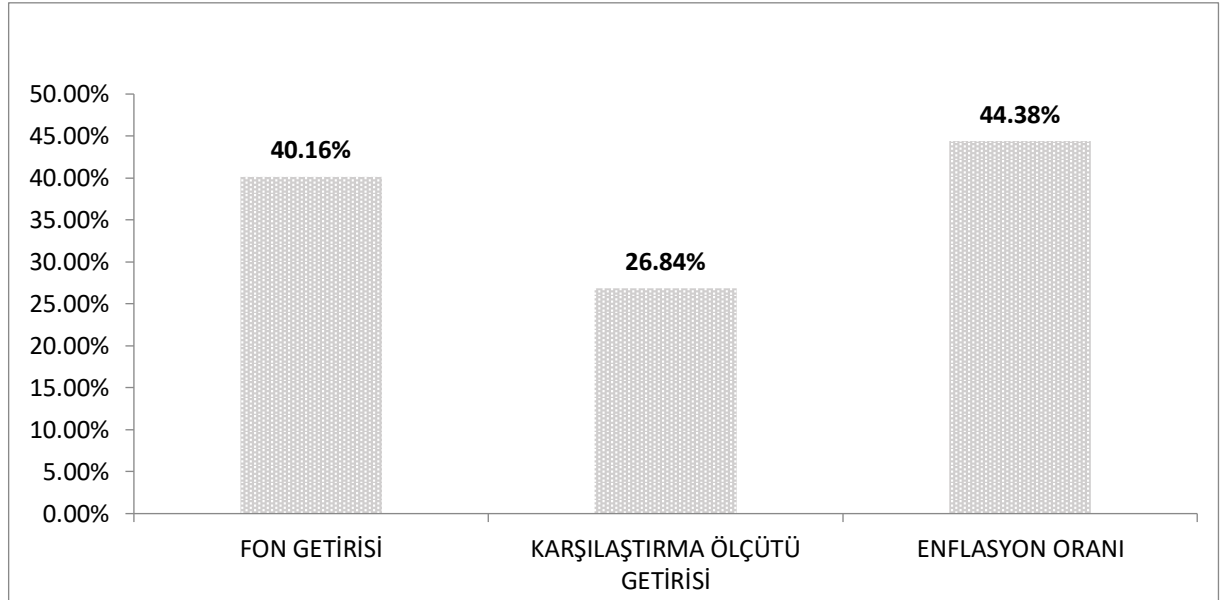
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

B. PERFORMANS BİLGİSİ

Yıllar	Toplam Getiri (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi/Eşik Değer (%)	Enflasyon Oranı (%)	Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%)	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	7,68	25.559.678
2022	185,11	200,65	64,27	1,40	1,59	(1,68)	76.920.548
2023	53,46	32,56	64,77	2,04	2,14	10,29	96.582.372
2024	40,16	26,84	44,38	1,25	1,26	9,38	252.130.275

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

QINVEST PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN YÖNETİLEN

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

01 OCAK – 31 ARALIK 2024 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

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

B. 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 1 adet emeklilik, Viennalife Emeklilik ve Hayat A.Ş.’ye ait 5 adet ve QInvest Portföy Yönetimi A.Ş.’ye ait 24 adet yatırım fonu, 2 adet gayrimenkul yatırım fonu ve 6 adet girişim sermayesi yatırım fonunun yönetimini gerçekleştirmektedir. Yönetilen toplam portföy büyüklüğü 27.501.265.200 TL’dir.
- C.2.** Fon portföyünün yatırım stratejisi ve yatırım amacına “Tanıtıcı Bilgiler” başlığında yer verilmiştir.
- C.3.** Fonun 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla sona eren performans döneminde net dönemsel getirisi, %40,16 olarak gerçekleşmiştir. (Bu oran Fon’un ilgili dönemdeki birim pay değerindeki yüzdesel değişimi, yani Fon’un portföy getirisini ifade etmektedir.)

	31 Aralık 2024
Net basit getiri	%40,16
Gerçekleşen fon toplam giderleri oranı	%3,33
6Azami toplam gider oranı	%3,65
Kurucu tarafından karşılanan giderlerin oranı	%0,00
Net Gider Oranı	%3,33
Brüt Basit Getiri	%43,50

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

Gerçekleşen Getiri	%40,16
Hedeflenen Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi	%26,84
Nispi Getiri	%13,32

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 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.

	31 Aralık 2024
Toplam Giderler (TL)	5.616.959
Ortalama Fon Portföy Değeri (TL)	169.680.235
Toplam Giderler / Ortalama Fon Portföy Değeri	%3,31

QINVEST PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN YÖNETİLEN

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

01 OCAK – 31 ARALIK 2024 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

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

C. DİPNOTLAR (Devamı)

Aşağıda Fon’dan yapılan 01 Ocak – 31 Aralık 2024 dönemine ait faaliyet giderlerinin brüt ortalama Fon portföy değerine oranı yer almaktadır:

Gider Türü	31 Aralık 2024
Yönetim Ücretleri	%2,99
Denetim Ücretleri	%0,03
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	%0,04
Saklama Ücretleri	%0,16
Noter Tasdik ve Ücreti	%0,00
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	%0,08
	%3,31

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 – 31 Aralık 2024 dönemi için hesaplanan bilgi rasyosu 9,38’dir. (01 Ocak – 31 Aralık 2023: 10,29). 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.

.....