

**QINVEST PORTFÖY MAB SERBEST (DÖVİZ) ÖZEL FON
01 OCAK – 31 ARALIK 2024 DÖNEMİNE AİT
PERFORMANS SUNUM RAPORU VE
YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA KAMUYA
AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR**

QINVEST PORTFÖY MAB SERBEST (DÖVİZ) ÖZEL FON

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

Qinvest Portföy MAB Serbest (Döviz) Özel 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 KURULAN VE YÖNETİLEN

QINVEST PORTFÖY MAB SERBEST (DÖVİZ) ÖZEL 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	5 Ocak 2023	Portföy Yöneticileri
31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla		Buğra Bilgi, Maruf Ceylan
Fon Toplam Değeri (TL) (*)	132.911.331	Fonun Yatırım Stratejisi
Birim Pay Değeri (TL) (*)	41,872954	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 T.C. 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 araçları ile yerli bankalarda açılacak döviz cinsinden vadeli mevduat ve katılma hesaplarından oluşacaktır. Fon'un kalan kısmı için sabit bir varlık dağılımı hedefi yoktur. Fon yatırım ve/veya riskten korunma amacıyla Fon Tebliğ'in 4'üncü maddesinde yer alan ve Kurulca uygun görülen tüm varlıklara yatırım yapabilir. Fon ödünç menkul kıymet alabilir, verebilir ve açığa satış işlemi gerçekleştirebilir. Fon portföyünde bulunan tüm varlıklar ödünç işlemine konu edilebilir. Fon mal varlığı, fon hesabına olması şartıyla, kredi almak, türev araç işlemleri, açığa satış işlemleri veya fon adına taraf olunan benzer nitelikteki işlemlerde teminat olarak gösterilebilir. Fon borsa içi ve dışı olmak üzere repo ve ters repo işlemleri yapabilir. Fon, Tebliğ'in 25'inci maddesinde yer alan serbest fonlara dair esaslara uyacaktır
Birim Pay Değeri (USD) (*)	1,186865	
Yatırımcı Sayısı	1	
Tedavül Oranı (%)	0,32	
PORTFÖY DAĞILIMI		
Özel Sektör Yurt Dışı Kira Sertifikaları	16,81%	
Özel Sektör Dış Borçlanma Araçları	67,21%	
Mevduat (Döviz)	1,96%	
Yatırım Fonları Katılma Payları	14,02%	
PAYLARIN SEKTÖREL DAĞILIMI		En Az Alınabilir Pay Adedi
Bulunmamaktadır.		Mevzuatta belirlenen yasal limitlere uygun olarak 1 pay alınabilmektedir.

(*)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 KURULAN VE YÖNETİLEN

QINVEST PORTFÖY MAB SERBEST (DÖVİZ) ÖZEL FON

01 OCAK – 31 ARALIK 2024 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/Eşik Değer (%)	Enflasyon Oranı (%) (**)	Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%)	Bilgi Rasyosu	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Toplam Değeri/Net Aktif Değeri
2023(*)	70,39	61,32	64,77	0,76	9,81	101.992.510
2024	31,16	21,94	44,38	0,21	33,44	132.911.331

(*) Toplam Getiri 5 Ocak 2023-31 Aralık 2023 tarihleri için hesaplanmıştır.

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

b) B Grubu Paylar (USD)

Yıllar	Toplam Getiri (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi/Eşik Değer (%)	Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%)	Bilgi Rasyosu	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Toplam Değeri/Net Aktif Değeri
2023(*)	8,46	2,69	0,23	10,08	101.992.510
2024	9,44	1,75	0,09	33,50	132.911.331

(*) Toplam Getiri 5 Ocak 2023-31 Aralık 2023 tarihleri için hesaplanmıştır.

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

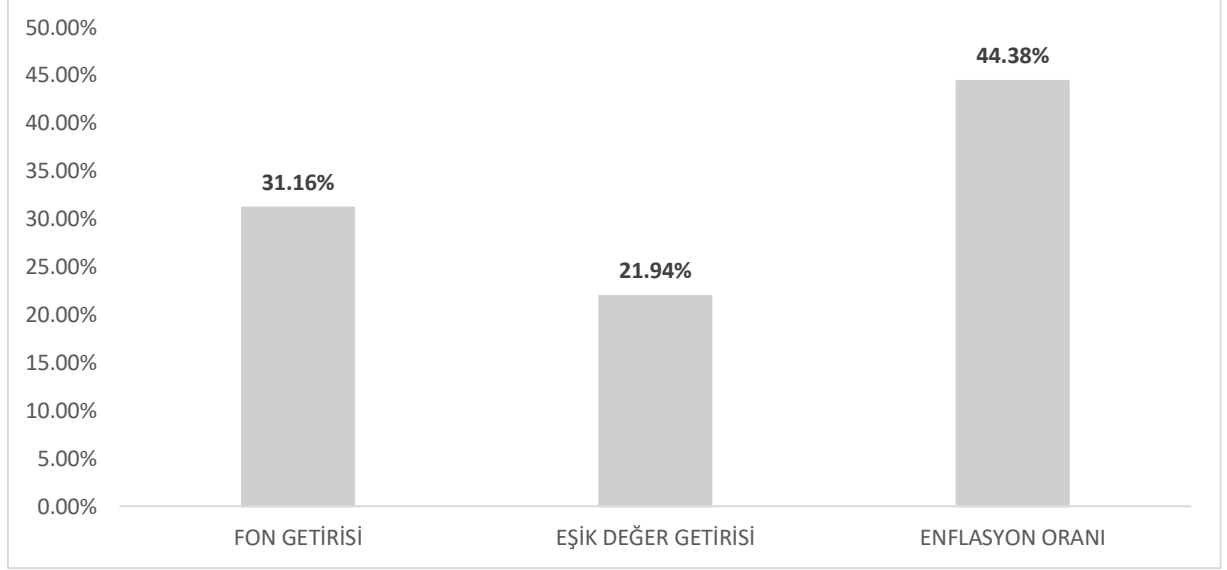
Geçmiş getiriler gelecek dönem performansı için bir gösterge sayılmaz.

QINVEST PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN KURULAN VE YÖNETİLEN

QINVEST PORTFÖY MAB SERBEST (DÖVİZ) ÖZEL FON

01 OCAK – 31 ARALIK 2024 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

A grubu (TL) paylar



İlişikteki dipnotlar bu performans bilgisi tablosunun ayrılmaz bir parçasıdır

QINVEST PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN KURULAN VE YÖNETİLEN

QINVEST PORTFÖY MAB SERBEST (DÖVİZ) ÖZEL FON

01 OCAK – 31 ARALIK 2024 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 1 adet emeklilik, Viennialife 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 stratejisine “Tanıtıcı Bilgiler” başlığında yer verilmiştir.
- C.3.** Fonun 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla sona eren performans döneminde net dönemsel getirisi, A grubu (TL) paylar için %31,16, B grubu (USD) paylar için %9,44 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

	31 Aralık 2024
Net basit getiri	%31,16
Gerçekleşen fon toplam giderleri oranı	%1,06
Azami toplam gider oranı	%0,00
Kurucu tarafından karşılanan giderlerin oranı	%0,00
Net Gider Oranı	%1,06
Brüt Basit Getiri	%32,22

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

Gerçekleşen Getiri	%31,16
Hedeflenen Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi	%21,94
Nispi Getiri	%9,22

Fonun eşik değeri BIST-KYD 1 Aylık Mevduat USD Endeksi olarak belirlenmiştir. TL cinsinden ihraç edilen A grubu paylar için eşik değer getirisi ise B grubu paylar için hesaplanan getirinin dönem içindeki USD/TRY getirisi kullanılarak Türk Lirası bazında 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.

QINVEST PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN KURULAN VE YÖNETİLEN

QINVEST PORTFÖY MAB SERBEST (DÖVİZ) ÖZEL FON

01 OCAK – 31 ARALIK 2024 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

b) B Grubu (USD) Paylar

	31 Aralık 2024
Net basit getiri	%9,44
Gerçekleşen fon toplam giderleri oranı	%1,06
Azami toplam gider oranı	%0,00
Kurucu tarafından karşılanan giderlerin oranı	%0,00
Net Gider Oranı	%1,06
Brüt Basit Getiri	%10,50

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

Gerçekleşen Getiri	%9,44
Hedeflenen Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi	%1,75
Nispi Getiri	%7,69

Fonun Eşik Değeri: BIST – KYD 1 Aylık Mevduat USD Endeksi olarak belirlenmiştir. USD cinsinden ihraç edilen B grubu paylar için eşik değer getirisi, BIST-KYD USD 1 Aylık Mevduat Endeksinin hesaplama dönemindeki getirisi olarak 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.

a) A Grubu (TL) Paylar

	31 Aralık 2024
Toplam Giderler (TL)	1.241.916
Ortalama Fon Portföy Değeri (TL)	116.426.397
Toplam Giderler / Ortalama Fon Portföy Değeri	%1,07

QINVEST PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN KURULAN VE YÖNETİLEN

QINVEST PORTFÖY MAB SERBEST (DÖVİZ) ÖZEL 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:

a) A Grubu (TL) Paylar

Gider Türü	31 Aralık 2024
Yönetim Ücretleri	%0,53
Denetim Ücretleri	%0,05
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	%0,01
Saklama Ücretleri	%0,41
Noter Tasdik ve Ücreti	%0,00
Diğer Giderler	%0,07
	%1,07

C.5. Performans döneminde yatırım stratejisi değişikliği olmamıştır.

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 A grubu (TL) paylar için 33,44, B grubu (USD) paylar için 33,50’dir (05 Ocak – 31 Aralık 2023 dönemi için hesaplanan bilgi rasyosu A grubu (TL) paylar için 9,81, B grubu (USD) paylar için 10,08). Bu oranlar Fon’un net getirisi üzerinden hesaplanmıştır. Bilgi rasyosu, riske göre düzeltilmiş getiri ölçümünde kullanılır. Performans Ölçütü getirisi üzerindeki portföy getirisinin, portföyün volatilitesine (oyunaklılığına) 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.

.....