

QINVEST PORTFÖY ALFA SERBEST FON
(ESKİ UNVANI: QINVEST PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST FON)
09 ARALIK – 31 ARALIK 2024 DÖNEMİNE AİT
PERFORMANS SUNUM RAPORU VE
YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA KAMUYA
AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR

QİNVEST PORTFÖY ALFA SERBEST FON
(ESKİ UNVANI: QİNVEST PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST FON)

YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA
KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR

Qinvest Portföy Alfa Serbest Fon'un ("Fon") (Eski Unvanı: Qinvest Portföy Birinci Serbest Fon) 9 Aralık - 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 9 Aralık - 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 ALFA SERBEST FON (ESKİ UNVANI: QINVEST PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST FON)

09 ARALIK – 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	03 Aralık 2021	Portföy Yöneticileri
31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla		Buğra Bilgi, Maruf Ceylan
Fon Toplam Değeri (TL) (*)	15.334.111	Fonun Yatırım Amacı, Stratejisi
Birim Pay Değeri (TL) (*)	0,945878	Fon, Tebliğ’in ilgili hükümleri çerçevesinde katılma payları sadece nitelikli yatırımcılara satılacak serbest fon statüsündedir. Fon’un ana yatırım stratejisi, global ölçekte her türlü menkul kıymetlere ve menkul kıymete dayalı enstrümanlara aktif olarak yatırım yapmak suretiyle, alfa odaklı strateji uygulayarak değişken ve esnek bir fon kompozisyonu oluşturmaktır. Fon portföyünün (fon portföy değerinin) sürekli olarak en az %51’i Borsa İstanbul’da işlem gören hisse senetlerinden oluşacaktır. Portföy yöneticisi, piyasa öngörüsüne bağlı olarak, %51’lik kısım dışında Fon’da yer alan varlıkların getiri potansiyellerine göre fon portföyündeki ağırlıklarını dinamik bir şekilde değiştirir. Fon portföyüne sabit getirili menkul kıymet ve/veya faize dayalı enstrümanlar da dahil edilebilir
Yatırımcı Sayısı	10	
Tedavül Oranı (%)	1,62	
PORTFÖY DAĞILIMI		
Takasbank Para Piyasası	2,80%	
Diğer	3,56%	
Paylar	93,64%	
PAYLARIN SEKTÖREL DAĞILIMI		En Az Alınabilir Pay Adedi
Bankalar	22,49%	Mevzuatta belirlenen yasal limitlere uygun olarak 1 pay alınabilmektedir.
Gayrimenkul yatırım ortaklıkları	9,28%	
Holdingler ve yatırım şirketleri	21,60%	
Telekomünikasyon	5,06%	
Ulaştırma ve depolama	22,16%	
Gıda, içecek ve tütün	13,05%	
Toplam	93,64%	

(*)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 ALFA SERBEST FON (ESKİ UNVANI: QINVEST PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST FON)

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

B. PERFORMANS BİLGİSİ

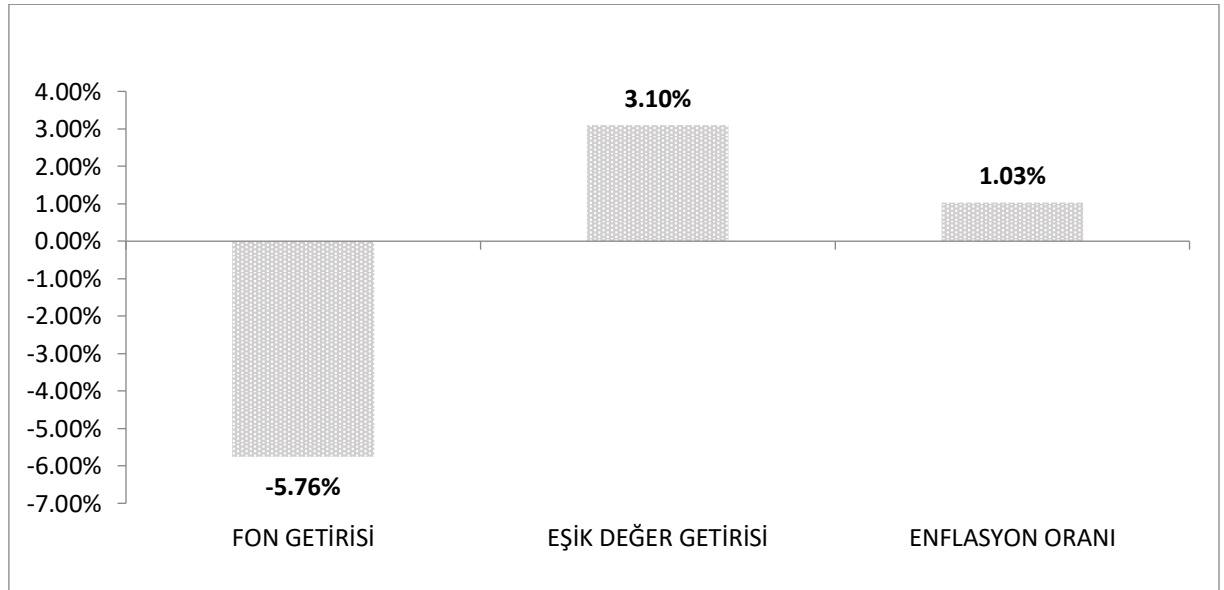
Yıllar	Toplam Getiri (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi/Eşik Değer (%)	Enflasyon Oranı (%) (**)	Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%)	Bilgi Rasyosu	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Toplam Değeri/Net Aktif Değeri
2024 (*)	(5,76)	3,10	1,03	1,16	(47,54)	15.334.111

(*) Toplam Getiri 09 Aralık – 31 Aralık 2024 tarihleri için hesaplanmıştır.

(**) Enflasyon oranı: Aralık 2024

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

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 ALFA SERBEST FON (ESKİ UNVANI: QINVEST PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST FON)

09 ARALIK – 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, 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, %(5,76) 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	%(5,76)
Gerçekleşen fon toplam giderleri oranı	%1,98
Azami toplam gider oranı	%0,00
Kurucu tarafından karşılanan giderlerin oranı	%0,00
Net Gider Oranı	%1,98
Brüt Basit Getiri	%(3,78)

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

Gerçekleşen Getiri	%(5,76)
Hedeflenen Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi/Eşik Değeri	%3,10
Nispi Getiri	%(8,86)

Fonun Eşik Değeri: BİST-KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi + %5

- 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)	691.124
Ortalama Fon Portföy Değeri (TL)	16.909.725
Toplam Giderler / Ortalama Fon Portföy Değeri	%4,09

QINVEST PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN YÖNETİLEN

QINVEST PORTFÖY ALFA SERBEST FON (ESKİ UNVANI: QINVEST PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST FON)

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

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	%0,52
Denetim Ücretleri	%0,19
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	%2,20
Saklama Ücretleri	%1,04
Noter Tasdik ve Ücreti	%0,00
Diğer Giderler	%0,14
	%4,09

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. 01 Ocak – 31 Aralık 2024 dönemi için hesaplanan bilgi rasyosu (47,54)’tür. 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.

.....