

QINVEST PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

**1 OCAK – 31 ARALIK 2018 DÖNEMİNE AİT
PERFORMANS SUNUM RAPORU VE
YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA KAMUYA
AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR**

QINVEST PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR

Qinvest Portföy Para Piyasası Fonu'nun ("Fon") 1 Ocak – 31 Aralık 2018 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 2018 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 2018 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.

PwC Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.



Talar Güllü, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 31 Ocak 2019

**QINVEST PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN YÖNETİLEN
QINVEST PORTFÖY PARA PİYASASI FONU**

1 OCAK – 31 ARALIK 2018 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	14 Temmuz 1997	Portföy Yöneticileri
31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla		Buğra Bilgi, Maruf Ceylan
Fon Toplam Değeri (TL)	2,395,068	Fonun Yatırım Amacı, Stratejisi
Birim Pay Değeri (TL) (*)	0.677449	Fon portföyünün tamamı devamlı olarak, vadesine en fazla 184 gün kalmış, likiditesi yüksek para ve sermaye piyasası araçlarından oluşacak ve portföyünün günlük olarak hesaplanan ağırlıklı ortalama vadesi en fazla 45 gün olacaktır. Yatırım yapılacak sermaye piyasası araçlarının seçiminde risk getiri değerlendirmeleri sonucunda belirlenenler ve nakde dönüşümü kolay olanlar tercih edilir.
Yatırımcı Sayısı	248	
Tedavül Oranı %	7.07	
PORTFÖY DAĞILIMI		
- Banka Bonosu	-	
- Ters Repo	38.05%	Fon portföyüne kamu ve/veya özel sektör borçlanma araçları, kira sertifikaları ve para piyasası araçları dâhil edilebilir. Fon düzenli getiri ve günlük nakde dönüşüm olanağı sağlamayı hedefler.
- Mevduat	-	
-Takasbank Para Piyasası	19.51%	
-Finansman Bonosu	42.44%	
PAYLARIN SEKTÖREL DAĞILIMI		En Az Alınabilir Pay Adedi
Yoktur.		Mevzuatta belirlenen yasal limitlere uygun olarak 10 pay alınabilmektedir.

(*) 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla hazırlanan performans sunuş raporlarında, 2 Ocak 2019 tarihi için geçerli olan, 31 Aralık 2018 tarihi ile oluşturulan Fon Portföy Değeri ve Net Varlık Değeri tablolarındaki değerler kullanılmıştır.

QINVEST PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN YÖNETİLEN QINVEST PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

1 OCAK – 31 ARALIK 2018 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

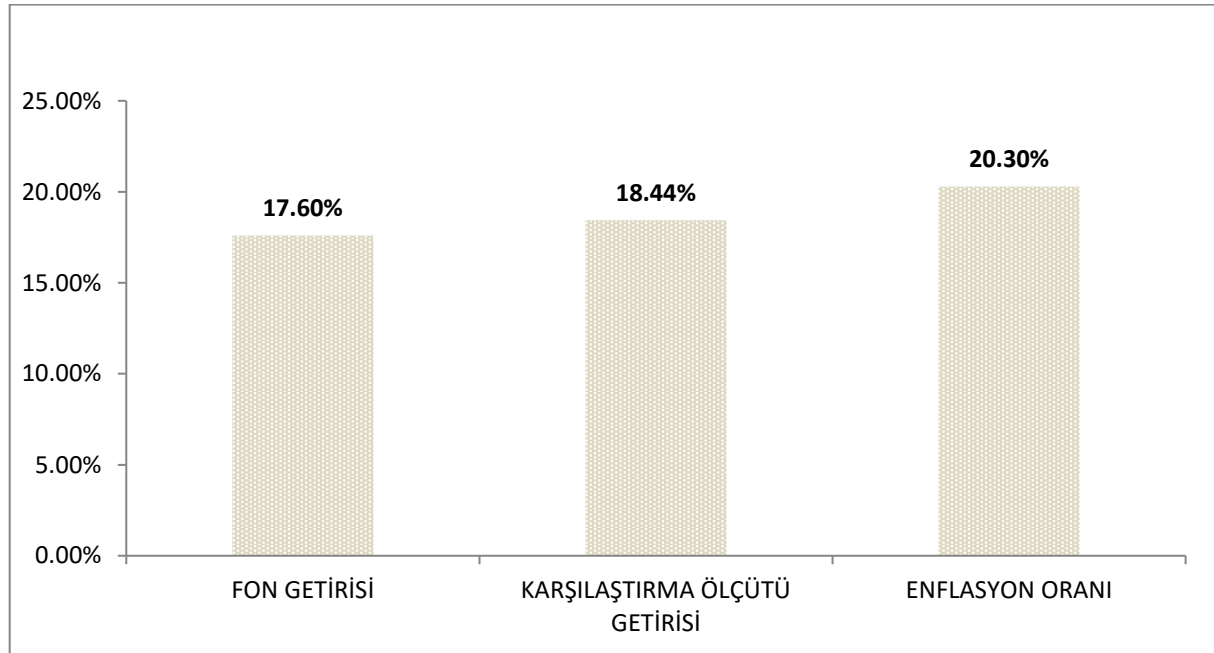
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

B. PERFORMANS BİLGİSİ

Yıllar	Toplam Getiri (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi (%)	Enflasyon Oranı (*) (%)	Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Standart Sapması (*) (%)	Bilgi Rasyosu	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Toplam Değeri/Net Aktif Değeri
2010	2,58	6,89	6,40	0,01	0,02	(82,78)	2.247.155
2011	3,59	7,30	10,45	0,02	0,02	(56,18)	1.601.639
2012	6,66	7,94	6,16	0,02	0,02	(16,58)	1.335.808
2013	4,53	5,78	7,40	0,02	0,02	(22,07)	1.905.422
2014	7,98	9,55	8,17	0,04	0,02	(12,77)	2.776.468
2015	8,96	10,34	8,81	0,02	0,02	(21,16)	1.862.599
2016	8,76	9,25	8,53	0,02	0,02	(25,99)	3.499.992
2017	11,32	11,94	11,92	0,03	0,03	(27,39)	4.170.467
2018	17,60	18,44	20,30	0,04	0,05	(32,56)	2.395.068

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

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 PARA PİYASASI FONU

1 OCAK – 31 ARALIK 2018 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 6 adet, Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş.’ye ait 1 adet, NN Hayat ve Emeklilik A.Ş.’ye ait 6 adet emeklilik ve QInvest Portföy Yönetimi’ne ait 11 adet yatırım fonunun yönetimini gerçekleştirmektedir. Yönetilen toplam portföy büyüklüğü 1,383,131,493 TL’dir.
- C.2.** Fon portföyünün yatırım stratejisi ve yatırım amacına “Tanıtıcı Bilgiler” başlığında yer verilmiştir.
- C.3.** Fonun 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla sona eren performans döneminde net dönemsel getirisi, % 17.60 olarak gerçekleşmiştir. (Bu oran Fon’un ilgili dönemdeki birim pay değerindeki yüzdesel değişimi, yani Fon’un portföy getirisini ifade etmektedir.)

	31 Aralık 2018
Net basit getiri	% 17.60
Gerçekleşen fon toplam giderleri oranı	% 1.54
Azami toplam gider oranı	% 1.28
Kurucu tarafından karşılanan giderlerin oranı	% 0.26
Net Gider Oranı	% 1.27
Brüt Basit Getiri	% 18.88

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

Gerçekleşen Getiri	% 17.60
Hedeflenen Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi	% 18.44
Nispi Getiri	% (0.84)

Fonun Karşılaştırma Ölçütü: %100 BIST – KYD Repo (Brüt)

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 2018
Toplam Giderler (TL)	52,431
Ortalama Fon Portföy Değeri (TL)	3,404,393
Toplam Giderler / Ortalama Fon Portföy Değeri	% 1.54

QINVEST PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN YÖNETİLEN QINVEST PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

1 OCAK – 31 ARALIK 2018 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

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

C. DİPNOTLAR (Devamı)

Aşağıda Fon’dan yapılan 1 Ocak – 31 Aralık 2018 dönemine ait faaliyet giderlerinin brüt ortalama Fon portföy değerine oranı yer almaktadır:

Gider Türü	31 Aralık 2018
Yönetim Ücretleri	% 0.80
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	% 0.30
Denetim Ücretleri	% 0.13
Noter Tasdik ve Ücreti	% 0.00
Saklama Ücretleri	% 0.06
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	% 0.24
	% 1.54

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. 1 Ocak – 31 Aralık 2018 dönemi için hesaplanan bilgi rasyosu (32.56)’dır (1 Ocak – 31 Aralık 2017: (27.39)). 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.

.....