

QINVEST PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2018 DÖNEMİNE AİT
PERFORMANS SUNUM RAPORU VE
YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA KAMUYA
AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR**

QINVEST PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN YÖNETİLEN

QINVEST PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

1 OCAK – 30 HAZİRAN 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	27.11.2015	Portföy Yöneticileri
31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla		Buğra Bilgi, Maruf Ceylan
Fon Toplam Değeri (TL)	7,336,712	Fonun Yatırım Amacı, Stratejisi
Birim Pay Değeri (TL) (*)	0.012944	Fon'un yatırım stratejisi; Makroekonomik göstergeleri ve finansal piyasaları etkileyen temel faktörlerdeki değişikliklerin varlık fiyatlarında yaratması muhtemel etkilere bağlı olarak yapılan analizler doğrultusunda aktif varlık dağılımı uygulanarak fon portföyü oluşturulur.
Yatırımcı Sayısı	10	
Tedavül Oranı %	5.67	
PORTFÖY DAĞILIMI %		
- Paylar	10.16 %	
-Banka Bonosu	10.43 %	Fon portföyüne kamu ve/veya özel sektör borçlanma araçları, ortaklık payları, kira sertifikaları, varlığa dayalı menkul kıymetler, altın, mevduat/katılma hesapları, ters repo ve Takasbank para piyasası işlemleri dahil edilebilir.
- Özel Kesim Tahvil / Bonosu	29.68%	
- Takasbank Para Piyasası	4.17%	
-VİOP Teminatı	3.55 %	
-Finansman Bonosu	32.18%	
- Özel Kesim Kira Sertifikası	9.83%	Mevzuatta belirlenen yasal limitlere uygun olarak 1 pay alınabilmektedir.
PAYLARIN SEKTÖREL DAĞILIMI %		
Finansal Kiralama ve Faktoring	4.56%	
Metal Eşya, Makine ve Gereç Yapımı	2.63 %	
Perakende	2.97 %	
Toplam	10.16 %	

(*) 30 Haziran 2018 tarihinin tatil günü olması sebebi ile 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla hazırlanan performans raporlarında, 2 Temmuz 2018 tarihinde geçerli olan, 29 Haziran 2018 tarihi ile oluşturulan Fon Portföy Değeri ve Net Varlık Değeri tablolarındaki değerler kullanılmıştır.

QINVEST PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN YÖNETİLEN

QINVEST PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2018 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
2015 (**)	1.24	0.91	0.21	0.04	49.16	4,368,663
2016 (***)	12.05	10.43	8.53	0.54	1.33	4,352,993
2017 (****)	7.38	13.29	11.92	0.31	(6.64)	9,287,541
2018 (*****)	6.26	7.55	9.17	0.12	(7.57)	7,336,712

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

(**) Toplam Getiri 27/11/2015 – 31/12/2015 tarihleri için hesaplanmıştır.

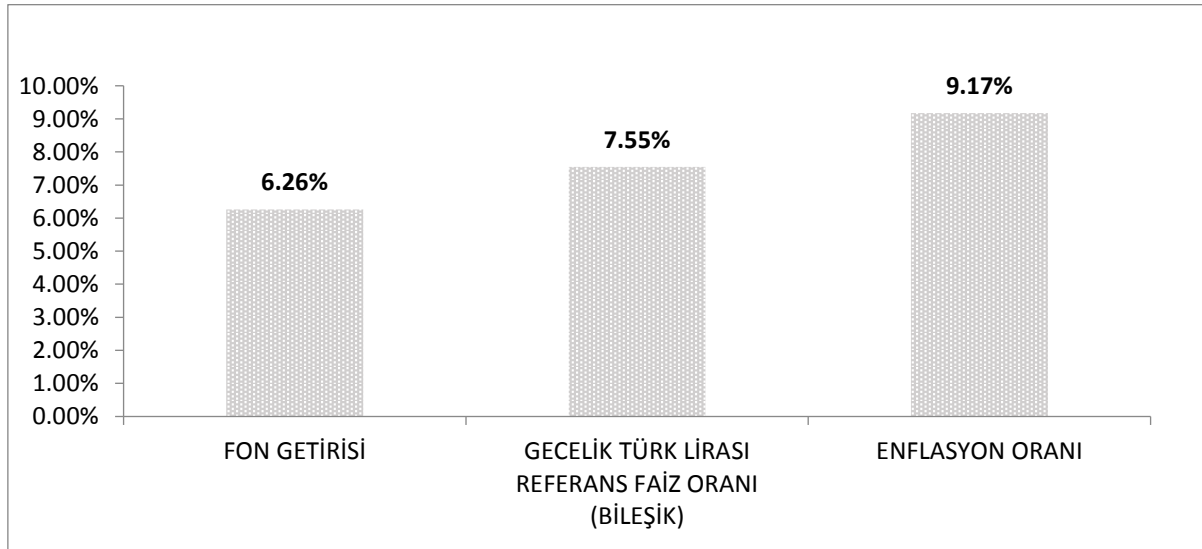
(***) Eşik değer getirisinin gecelik Türk Lirası referans faiz oranının (O/N TRLIBOR) performans dönemine denk gelen bileşik getirisinden düşük olması durumunda, O/N TRLIBOR’un bileşik getirisi kullanılmaktadır. İzahnamede yer alan ve Fon için eşik değer olarak belirlenen %100 KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat Endeksi TL’nin performans dönemine denk gelen getirisi %9,79 iken, O/N TRLIBOR’un performans dönemine denk gelen bileşik getirisi %10,43 olduğundan, Fon’un eşik değer getirisi ve bilgi rasyosu için O/N TRLIBOR’un getirisi kullanılmıştır.

(****) Eşik değer getirisinin gecelik Türk Lirası referans faiz oranının (O/N TRLIBOR) performans dönemine denk gelen bileşik getirisinden düşük olması durumunda, O/N TRLIBOR’un bileşik getirisi kullanılmaktadır. İzahnamede yer alan ve Fon için eşik değer olarak belirlenen %100 KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat Endeksi TL’nin performans dönemine denk gelen getirisi %10,63 iken, O/N TRLIBOR’un performans dönemine denk gelen bileşik getirisi %13,29 olduğundan, Fon’un eşik değer getirisi ve bilgi rasyosu için O/N TRLIBOR’un getirisi kullanılmıştır. 31 Ocak 2018 tarihinde yayınlanan performans sunuş raporunda, 1 Ocak – 31 Aralık 2017 performans dönemi için %10,63 olarak açıklanan eşik değer bilgisi %13,29 olarak düzeltilerek performans sunuş raporu 12 Haziran 2018 tarihinde yeniden düzenlenmiştir.

(*****) Eşik değer getirisinin gecelik Türk Lirası referans faiz oranının (O/N TRLIBOR) performans dönemine denk gelen bileşik getirisinden düşük olması durumunda, O/N TRLIBOR’un bileşik getirisi kullanılmaktadır. İzahnamede yer alan ve Fon için eşik değer olarak belirlenen %100 KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat Endeksi TL’nin performans dönemine denk gelen getirisi %6,00 iken, O/N TRLIBOR’un performans dönemine denk gelen bileşik getirisi % 7.55 olduğundan, Fon’un eşik değer getirisi ve bilgi rasyosu için O/N TRLIBOR’un getirisi kullanılmıştır. Toplam Getiri 31/12/2017 – 30/06/2018 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.



İlişikteki dipnotlar bu performans bilgisi tablosunun ayrılmaz bir parçasıdır

QINVEST PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN YÖNETİLEN

QINVEST PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

1 OCAK – 30 HAZİRAN 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 9 adet yatırım fonunun yönetimini gerçekleştirmektedir. Yönetilen toplam portföy büyüklüğü 1,095,232,444.71TL’dir.
- C.2.** Fon portföyünün yatırım stratejisi ve yatırım amacına “Tanıtıcı Bilgiler” başlığında yer verilmiştir.
- C.3.** Fonun 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla sona eren performans döneminde net dönemsel getirisi, % 6.26 olarak gerçekleşmiştir. (Bu oran Fon’un ilgili dönemdeki birim pay değerindeki yüzdesel değişimi, yani Fon’un portföy getirisini ifade etmektedir.)

30 Haziran 2018

Net basit getiri	% 6.26
Gerçekleşen fon toplam giderleri oranı	% 0.71
Azami toplam gider oranı	% 3.65
Kurucu tarafından karşılanan giderlerin oranı	% 0.00
Net Gider Oranı	% 0.71
Brüt Basit Getiri	% 6.98

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

Gerçekleşen Getiri	% 6.26
Hedeflenen Karşılaştırma Ölçütünün/Eşik Değer Getirisi (*)	% 7.55
Nispi Getiri	% (1.29)

Fonun Eşik Değeri: %100 BIST – KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat TL

(*) Eşik değer getirisinin gecelik Türk Lirası referans faiz oranının (O/N TRLIBOR) performans dönemine denk gelen bileşik getirisinden düşük olması durumunda, O/N TRLIBOR’un bileşik getirisi kullanılmaktadır. İzahnamede yer alan ve Fon için eşik değer olarak belirlenen %100 KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat Endeksi TL’nin performans dönemine denk gelen getirisi % 6.00 iken, O/N TRLIBOR’un performans dönemine denk gelen bileşik getirisi % 7.55 olduğundan, Fon’un eşik değer getirisi ve bilgi rasyosu için O/N TRLIBOR’un getirisi kullanılmıştır.

- C.4.** İşletim ücretleri, vergi, saklama ücretleri ve diğer faaliyet giderlerinin günlük brüt varlık değerlere oranının ağırlıklı ortalaması aşağıdaki gibidir.

30 Haziran 2018

Toplam Giderler (TL)	60,243
Ortalama Fon Portföy Değeri (TL)	8,452,163
Toplam Giderler / Ortalama Fon Portföy Değeri	% 0.71

Aşağıda Fon’dan yapılan 1 Ocak – 30 Haziran 2018 dönemine ait faaliyet giderlerinin brüt ortalama Fon portföy değerine oranı yer almaktadır:

Gider Türü	30 Haziran 2018
Yönetim Ücretleri	% 0.59
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	% 0.03
Denetim Ücretleri	% 0.02
Saklama Ücretleri	% 0.02
Noter Tasdik ve Ücreti	% 0.00
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	% 0.05
	% 0.71

QINVEST PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN YÖNETİLEN

QINVEST PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2018 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

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

C. DİPNOTLAR (Devamı)

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 – 30 Haziran 2018 dönemi için hesaplanan bilgi rasyosu (7.57) ’dir (1 Ocak – 30 Haziran 2017: 31.11) 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.

.....