

**QINVEST PORTFÖY HİSSE SENEDİ FONU
(HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
01 OCAK – 30 HAZİRAN 2021 DÖNEMİNE AİT
PERFORMANS SUNUM RAPORU VE
YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA KAMUYA
AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR**

QINVEST PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN YÖNETİLEN

QINVEST PORTFÖY HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

01 OCAK – 30 HAZİRAN 2021 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	25 Nisan 2003	Portföy Yöneticileri
30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla		Buğra Bilgi, Maruf Ceylan
Fon Toplam Değeri (TL)	9,757,097	Fonun Yatırım Amacı, Stratejisi
Birim Pay Değeri (TL) (*)	0.121553	Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak yerli ortaklık paylarına yatırılır. Fon'un hisse senedi yoğun fon olması nedeniyle Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak menkul kıymet yatırım ortaklıkları payları hariç olmak üzere BIST'te işlem gören ihraççı payları, ihraççı paylarına ve ihraççı payı endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli işlem sözleşmelerinin nakit teminatları, ihraççı paylarına ve ihraççı payına dayalı opsiyon sözleşmelerinin primleri ile borsada işlem gören ihraççı paylarına ve ihraççı payına dayalı aracı kuruluş varantlarına yatırılır. Yapılan analizler sonucunda, piyasa koşulları ve likidite sıkışıklığı gibi sebeplere bağlı olarak potansiyel değerinin çok altında işlem gördüğü ve/veya yüksek temettü potansiyeli olduğu belirlenen ortaklık payları özellikle tercih edilir.
Yatırımcı Sayısı	161	
Tedavül Oranı (%)	16.10	
PORTFÖY DAĞILIMI		
-Paylar	%89.29	Fon, genel olarak orta ve uzun vadeli büyümeyi hedefler. Bu nedenle kısa vadeli piyasa trendlerini takip etmez, borsa endekslerinin düşüş veya yükselişlerine bağlı günlük alım satımlar ve hızlı pozisyon değişiklikleri yapmaz, likidite kaygısı taşımaz ve koruma amaçlı pozisyon almaz. Fon yabancı sermaye piyasası araçlarına da yatırım yapabilir.
-Takasbank Para Piyasası	%10.71	
PAYLARIN SEKTÖREL DAĞILIMI		En Az Alınabilir Pay Adedi
Banka	%24.67	Mevzuatta belirlenen yasal limitlere uygun olarak 1 pay alınabilmektedir.
Gayrimenkul Y.O.	%1.84	
Gıda İçki Tütün	%4.50	
Holding	%17.02	
Metal Eşya, Makine, Elektrikli Cihazlar ve Ulaşım Araçları	%8.93	
Kimya, Petrol Kauçuk ve Plastik Ürünler	%2.09	
Dokuma, Giyim Eşyası ve Deri	%0.00	
Perakende	%12.39	
Taş ve Toprağa Dayalı Sanayi	%4.51	
İletişim	%8.86	
Sigorta	%4.34	
Toptan Ticaret	%0.14	
Toplam	%89.29	

(*) 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla hazırlanan performans sunum raporlarında, 1 Temmuz 2021 tarihi için geçerli olan, 30 Haziran 2021 tarihi ile oluşturulan Fon Portföy Değeri ve Net Varlık Değeri tablolarındaki değerler kullanılmıştır.

QINVEST PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN YÖNETİLEN

QINVEST PORTFÖY HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

01 OCAK – 30 HAZİRAN 2021 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

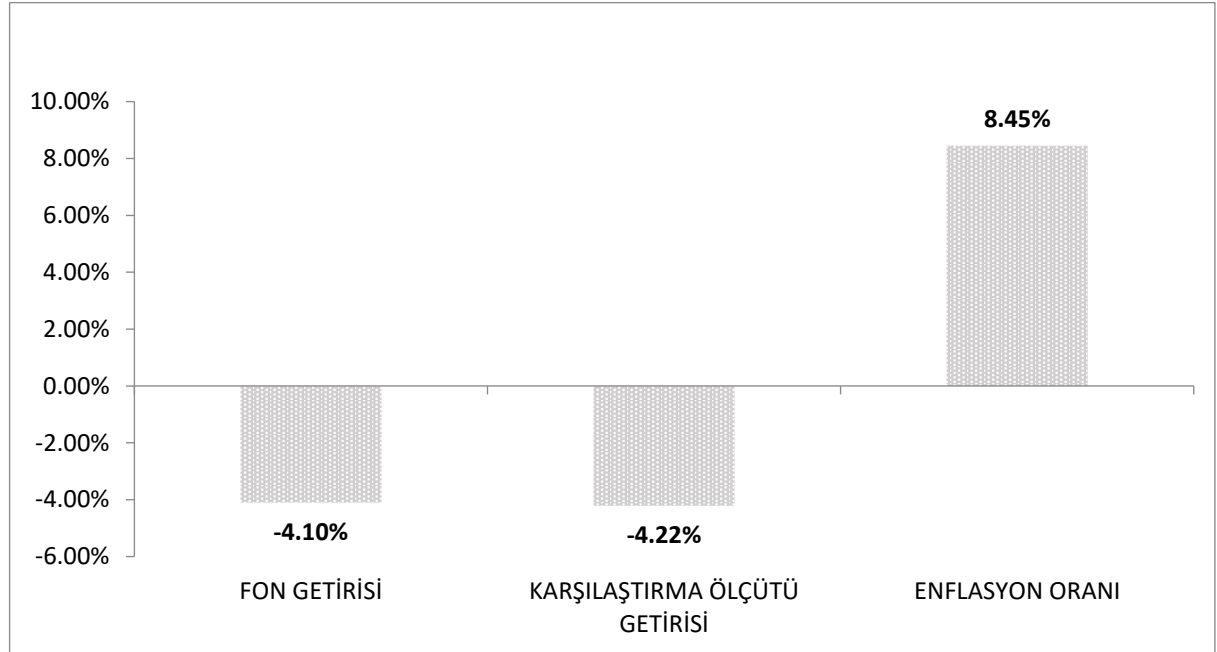
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

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	20.33	16.16	6.40	0.75	0.74	(1.57)	4,070,437
2011	(19.67)	(8.96)	10.45	0.82	0.83	(8.16)	2,885,248
2012	33.40	32.08	6.16	0.56	0.56	0.95	3,484,273
2013	(10.22)	(3.98)	7.40	0.98	0.98	(11.46)	3,114,696
2014	22.56	19.11	8.17	0.68	0.66	5.18	3,817,361
2015	(1.19)	(9.25)	8.81	1.14	1.00	7.25	822,866
2016	6.21	9.18	8.53	1.17	1.17	(1.73)	3,363,286
2017	38.39	43.74	11.92	0.73	0.89	(3.29)	1,373,449
2018	(10.37)	(14.81)	20.30	1.29	1.24	3.34	349,396
2019	71.42	29.21	11.84	1.12	1.17	19.24	3,271,235
2020	63.88	28.93	14.60	1.58	1.50	20.85	15,767,817
2021/06	(4.10)	(4.22)	8.45	1.37	1.36	0.19	9,757,097

(*) 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 HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

01 OCAK – 30 HAZİRAN 2021 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 6 adet emeklilik ve QInvest Portföy Yönetimi A.Ş.’ye ait 14 adet yatırım fonu ile 1 adet gayrimenkul yatırım fonunun yönetimini gerçekleştirmektedir. Yönetilen toplam portföy büyüklüğü 2,742,095,507 TL’dir.
- C.2.** Fon portföyünün yatırım stratejisi ve yatırım amacına “Tanıtıcı Bilgiler” başlığında yer verilmiştir.
- C.3.** Fonun 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla sona eren performans döneminde net dönemsel getirisi,%(4.10) olarak gerçekleşmiştir. (Bu oran Fon’un ilgili dönemdeki birim pay değerindeki yüzdesel değişimi, yani Fon’un portföy getirisini ifade etmektedir.)

	30 Haziran 2021
Net basit getiri	%(4.10)
Gerçekleşen fon toplam giderleri oranı	%1.74
Azami toplam gider oranı	%3.65
Kurucu tarafından karşılanan giderlerin oranı	%0.00
Net Gider Oranı	%1.74
Brüt Basit Getiri	%(2.36)

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

Gerçekleşen Getiri	%(4.10)
Hedeflenen Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi	%(4.22)
Nispi Getiri	%(0.12)

Fonun Karşılaştırma Ölçütü: %90 BIST 100 (Getiri) Endeksi + %10 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.

	30 Haziran 2021
Toplam Giderler (TL)	217.697
Ortalama Fon Portföy Değeri (TL)	12.490.930
Toplam Giderler / Ortalama Fon Portföy Değeri	%1.74

QINVEST PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN YÖNETİLEN

QINVEST PORTFÖY HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

01 OCAK – 30 HAZİRAN 2021 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

C. DİPNOTLAR (Devamı)

Aşağıda Fon’dan yapılan 01 Ocak – 30 Haziran 2021 dönemine ait faaliyet giderlerinin brüt ortalama Fon portföy değerine oranı yer almaktadır:

Gider Türü	30 Haziran 2021
Yönetim Ücretleri	%1.45
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	%0.09
Denetim Ücretleri	%0.03
Saklama Ücretleri	%0.01
Noter Tasdik ve Ücreti	%0.00
Diğer Giderler	%0.16
	%1.74

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 – 30 Haziran 2021 dönemi için hesaplanan bilgi rasyosu 0.19’dur (01 Ocak – 30 Haziran 2020: 29.65). 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.

.....