

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

**1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT
PORTFÖY DAĞILIM RAPORU VE PAY FİYATININ
HESAPLANMASINA DAYANAK TEŞKİL EDEN
PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU VE TOPLAM DEĞER/
NET VARLIK DEĞERİ TABLOSUNU İÇEREN
FİYAT RAPORLARININ MEVZUATA UYGUN OLARAK
HAZIRLANMASINA İLİŞKİN RAPOR**



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

**PAY FİYATININ HESAPLANMASINA DAYANAK TEŞKİL EDEN
PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU VE TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSUNU
İÇEREN FİYAT RAPORLARININ MEVZUATA UYGUN OLARAK
HAZIRLANMASINA İLİŞKİN RAPOR**

Qinvest Portföy Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)'un ("Fon") pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla hazırlanan portföy değeri tablosu ve toplam değer/net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporlarının 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına ilişkin Tebliğ (II-14.2) ("Tebliğ") hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca ("SPK") belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanıp hazırlanmadığını SPK'nın konu hakkındaki düzenleme ve duyuruları çerçevesinde 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

Qinvest Portföy Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)'un pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla hazırlanan portföy değeri tablosu ve toplam değer/net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporları Tebliğ hükümlerine ve SPK tarafından belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanmıştır.

Bu görüş tamamen SPK ve Qinvest Portföy Yönetimi A.Ş.'nin bilgisi ve kullanımı için hazırlanmış olup, başka bir maksatla kullanılması mümkün değildir.

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

Talar Gül, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 28 Şubat 2018

QINVEST PORTFÖY HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

İÇİNDEKİLER	Sayfa No
I- FONU TANITICI BİLGİLER	1
II- FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER	2
III- FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORU.....	3
IV- TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU	4
V- YIL İÇİNDE YAPILAN GİDERLER.....	5
VI- DİĞER AÇIKLAMALAR.....	6
VII- PORTFÖYDEN SATIŞLAR.....	7
VIII- İTFALAR.....	8
IX- PORTFÖYE ALIŞLAR.....	9
X- FİYAT RAPORLARINA İLİŞKİN PORTFÖY DEĞERLEME ESASLARI.....	10

QINVEST PORTFÖY HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

FONU TANITICI BİLGİLER

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

A. FONUN ADI:

Qinvest Portföy Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)

B. KURUCUNUN ÜNVANI:

Qinvest Portföy Yönetimi A.Ş.

C. YÖNETİCİNİN ÜNVANI:

Qinvest Portföy Yönetimi A.Ş.

D. FON TUTARI:

Fonun tutarı 5.000.000 TL'dir.

E. TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ:

Fonun toplam değeri 1.373.448 TL'dir.

F. KATILMA PAYI SAYISI:

Fonun katılma payı sayısı 27.284.644 adettir.

G. FONUN KURULUŞ TARİHİ:

Fon 25 Nisan 2003 tarihinde kurulmuştur.

H. FONUN SÜRESİ:

Fon, kurulduğu günden itibaren süresizdir.

QINVEST PORTFÖY HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

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

A. YILSONU KATILMA PAYI FİYATI:

Fonun yıl sonu katılma payı fiyatı 0,050338 TL'dir. (*)

(*) 30-31 Aralık 2017 ve 1 Ocak 2018 tarihlerinin tatil günü olması sebebiyle 2 Ocak 2018 tarihinde geçerli olan fiyat kullanılmıştır.

B. ÖNCEKİ YIL KATILMA PAYI FİYATI:

Fonun önceki yıl katılma payı fiyatı 0,036375 TL'dir.

C. YILLIK KATILMA PAYI FİYATI ARTIŞ ORANI:

Yıllık katılma payı fiyatı artış oranı %38,3863.

D. YILBAŞINA GÖRE FİYAT ARTIŞ ORANI:

Yıllık katılma payı fiyatı artış oranı %38,3863.

E. YILLIK ORTALAMA PORTFÖYDEKİ MENKUL KIYMETLER YÜZDESİ:

Hisse Senedi	%87,97
Repo Ters Repo	%0,68
Takasbank Para Piyasası İşlemi	%11,35

F. YILLIK ORTALAMA TEDAVÜL ORANI:

Yıllık ortalama tedavül oranı 12.53 %'dir.

G. YILLIK ORTALAMA PORTFÖY DEVİR HIZI:

Yıllık ortalama portföy devir hızı 15.49%'tür.

H. PORTFÖYÜN ORTALAMA VADESİ:

Portföyün ortalama vadesi 2 gündür.

I. KATILMA PAYI İHRAÇLARINDAN KAYNAKLANAN NAKİT GİRİŞLERİ:

Katılma payı ihraçlarından kaynaklanan nakit girişleri 17.289 TL'dir.

J. KATILMA PAYI İADELERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT ÇIKIŞLARI:

Katılma payı iadelerinden kaynaklanan nakit çıkışları 2.908.625 TL'dir.

QINVEST PORTFÖY HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

31 ARALIK 2017 TARİHLİ FİYAT RAPORU FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU

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

Menkul Kıymet	İhraççı Kurum	İfta Tarihi	Menkul Tanımı	Nominal Faiz Oranı	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değer/Kontrat Sayısı	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İskonto Oranı	Borsa Sözleşme No	Repo Teminat Tutarı	Günlük Birim Değer	Toplam Değer	Grup (%)	Toplam (%)
A.HİSSE SENEDİ															
	AKBANK T.A.Ş.		AKBNK			5.000	9,31	14.12.2017				9,85	49.253	3,95%	3,58%
	Akenerji Elektrik Üretim A.Ş.		AKENR			0	0,98	01.01.2017				0,91	0	0,00%	0,00%
	ALKİM ALKALİ KİMYA A.Ş.		ALKİM			2.000	23,97	13.12.2017				25,00	50.000	4,01%	3,63%
	Anadolu Cam Sanayii A.Ş.		ANACM			0	2,21	01.01.2017				2,63	1	0,00%	0,00%
	Arcelik AS		ARCLK			3.000	23,06	08.11.2017				21,52	64.560	5,18%	4,69%
	Bolu Cimento Sanayii A.Ş.		BOLUC			5.000	5,70	13.12.2017				5,38	26.900	2,16%	1,95%
	Creditwest Faktoring AS		CRDFA			90.000	1,59	13.12.2017				1,36	122.400	9,82%	8,89%
	Cuhadaroglu Metal Sanayi ve Pazarlama AS		CUSAN			30.000	2,96	22.11.2017				2,93	87.900	7,05%	6,38%
	Duran Dogan Basım ve Ambalaj San. A.S		DURDO			14.000	3,29	29.12.2017				3,77	52.780	4,23%	3,83%
	Ege Seramik Sanayi ve Ticaret AS		EGSER			14.000	3,76	29.11.2017				4,60	64.400	5,16%	4,68%
	Emlak Konut Gayrimenkul Yatırım Ortak AS		EKGYO			20.000	2,86	09.11.2017				2,81	56.200	4,51%	4,08%
	Enka Insaat ve Sanayi A.S.		ENKAI			1	4,63	02.05.2017				6,03	4	0,00%	0,00%
	Türkiye Garanti Bankası		GARAN			5.000	10,16	15.12.2017				10,72	53.600	4,30%	3,89%
	Gediz Ambalaj Sanayi ve Ticaret AS		GEDZA			8.000	6,53	29.11.2017				7,23	57.840	4,64%	4,20%
	Gentas Genel Metal Sanayi ve Ticaret A.S		GENTS			0	1,44	28.07.2017				1,68	0	0,00%	0,00%
	Kron Telekomünikasyon Hizmetleri AS		KRONT			3.000	14,51	15.12.2017				18,50	55.500	4,45%	4,03%
	Kutahya Porselen Sanayii A.S.		KUTPO			7.000	6,55	28.12.2017				7,17	50.190	4,03%	3,64%
	Lokman Hekim Engu Sa Tu Eg Hi v In TA AS		LKMNH			6.500	5,48	26.12.2017				6,16	40.040	3,21%	2,91%
	Migros Ticaret AS		MGROS			3.300	23,62	13.11.2017				27,56	90.948	7,29%	6,60%
	Odaş Elektrik Üretim San. Tic. A.Ş.		ODAS			0	2,72	22.09.2017				6,00	0	0,00%	0,00%
	Pinar Entegre Et ve Un Sanayii AS		PETUN			6.500	10,17	24.11.2017				9,66	62.771	5,03%	4,56%
	Reysas Tasimacilik ve Lojistik Tcrt AS		RYNAS			0	1,50	01.01.2017				1,28	0	0,00%	0,00%
	Haci Omer Sabanci Holding A.S.		SAHOL			6.000	10,66	20.12.2017				11,12	66.720	5,35%	4,84%
	Tat Gida Sanayi AS		TATGD			12.000	5,13	25.12.2017				5,31	63.720	5,11%	4,63%
	TÜRK TELEKOMÜNİKASYON A.Ş.		TTKOM			10.000	5,82	13.12.2017				6,44	64.400	5,16%	4,68%
	Türkiye Petrol Rafinerileri A.S.		TUPRS			550	117,75	20.12.2017				121,50	66.825	5,36%	4,85%
GRUP TOPLAMI						250.852							1.246.953		90,55%
B.BORÇLANMA SENETLERİ	-					-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.KATILMA BELGESİ	-					-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D.OPSIYON İŞLEMLERİ	-					-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
E.YABANCI HİSSE	-					-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
F.FERS REPO	-					-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
G.KATILIM HESABI	-					-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
H.VADELİ MEYDUAT	-					-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
L.KTYMETLİ MADEN	-					-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
J.YABANCI TAHVİL	-					-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
K.BORSA PARA PİYASASI	-					-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
GRUP TOPLAMI		02.01.2018		%14,00		130.199	100,00	29.12.2017	%14,00			100,15	130.199	100,00%	9,45%
L.VARANT İŞLEMLERİ	-					-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
M.TEMİNAT İŞLEMLERİ	-					-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
N.SWAP	-					-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
O.EUROBOND REPO	-					-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
FON PORTFÖY DEĞERİ						381.051					0,00		1.377.152		

QINVEST PORTFÖY HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

31 ARALIK 2017 TARİHLİ FİYAT RAPORU

TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU

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

	31 Aralık 2017		
	Tutar	Grup	Toplam
	TL	%	%
Fon/ortaklık portföy değeri	1.377.152		100
Hazır değerler	1.174		0
Kasa	0		
Bankalar	1.174	100	0
Diğer hazır değerler	0		
Alacaklar	0		
Takastan alacaklar	0		
Diğer alacaklar	0		
Diğer varlıklar	138		0
Borçlar	5.016		
Takasa borçlar	0		
Yönetim ücreti	3.454	69	0
Ödenecek vergi	0		
İhtiyatlar	0		
Krediler	0		
Diğer borçlar	1.562	31	0
Toplam değer/net varlık değeri	1.373.448		100
Toplam katılma payı/Pay sayısı	500.000.000		
Birim Pay Değeri	0,050338		
Yatırım fonları için kurucu tarafından iktisap edilen katılma payı	-		

QINVEST PORTFÖY HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

YIL İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

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

	1 Ocak - 31 Aralık 2017
KAP ücreti	1.142
Tahvil borsa payı	135
Aracılık komisyon giderleri	13.852
Saklama giderleri	2.853
Fon yönetim ücretleri	81.172
Denetim ücretleri	2.731
Vergi, resim ve harçlar	737
Banka masrafları	193
Kayda alma giderleri	603
Diğer giderler	10
BPP Geliri BSMV Karşılığı	366
Toplam	103.795

QINVEST PORTFÖY HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

DİĞER AÇIKLAMALAR

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

A. Geçen Yıl İçinde Rüçhan Hakkı Kullanımı, Bedelsiz Pay Alımı, Temettü ve Anapara Tahsilatına İlişkin Açıklamalar

Bedelsiz Hisse Senetleri	
	2017
Hisse Senedi	Nominal
GENTS	7393
ODAS	14815
Temettü Tutarları	
	2017
Hisse Senedi	Tutar
PETUN	12.120,00
KUTPO	1.503,13
DGATE	7.333,33
CRDFA	33.427,18
BOLUC	3.979,47
CUSAN	10.105,26
TCELL	7.500,00
AKBNK	0,11
ANACM	0,05
GENTS	0,08
ARCLK	4.402,65
SAHOL	6.200,00
VAKBN	480,00
LKMNH	4.167,50
ALBRK	6.045,00
TRKCM	0,09
GENTS	4.249,80
EGSER	1.857,50
ENKAI	0,08
ENKA	0,06

B. Geçen Yıl İçinde Yatırım Fonlarına İlişkin Mevzuatta Meydana Gelen Değişme ve Hukuki İhtilaflarla İlgili Açıklamalar

- (i) Fon muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını TL cinsinden, Türk Ticaret Kanunı (“TTK”), Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) yayınlamış olduğu tebliğler ve Vergi Usul Kanunu’na uygun olarak hazırlamaktadır. SPK, 30 Aralık 2013 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanan, “Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ”i (II-14.2) ile finansal tablo ve raporların hazırlanıp sunulmasına ilişkin ilke ve kuralları belirlemiştir.

QINVEST PORTFÖY HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

PORTFÖYDEN SATIŞLAR

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

Sermaye Piyasası Kurulu'nun yayınlamış olduğu Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliđi (II-14.2)' nin "Portföy dağılım raporları" konulu 10. maddesinin (4) nolu bendi uyarınca, satış detaylarına yer verilmemiştir.

QINVEST PORTFÖY HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

İTFALAR

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

Sermaye Piyasası Kurulu'nun yayınlamış olduğu Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliđi (II-14.2)' nin "Portföy dağılım raporları" konulu 10. maddesinin (4) nolu bendi uyarınca, itfa detaylarına yer verilmemiştir.

QINVEST PORTFÖY HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

PORTFÖYE ALIŞLAR

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

Sermaye Piyasası Kurulu'nun yayınlamış olduğu Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliđi (II-14.2)' nin "Portföy dağılım raporları" konulu 10. maddesinin (4) nolu bendi uyarınca, alış detaylarına yer verilmemiştir.

QINVEST PORTFÖY HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

FİYAT RAPORLARINA İLİŞKİN PORTFÖY DEĞERLEME ESASLARI

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

- 1) Portföydeki varlıkların değeri aşağıdaki esaslara göre tespit edilir:
 - a) Portföye alınan varlıklar alım fiyatlarıyla kayda geçirilir. Yabancı para cinsinden varlıkların alım fiyatı satın alma günündeki yabancı para cinsinden değerinin T.C. Merkez Bankası ("TCMB") döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle bulunur.
 - b) Alış tarihinden başlamak üzere portföydeki varlıklardan;
 - 1) Borsada işlem görenler değerlendirme gününde borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyat veya oranlarla değerlendirilir. Şu kadar ki, kapanış seansı uygulaması bulunan piyasalarda işlem gören varlıkların değerlemesinde kapanış seansında oluşan fiyatlar, kapanış seansında fiyatın oluşmaması durumunda ise borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyatlar kullanılır.
 - 2) Borsada işlem görmekle birlikte değerlendirme gününde borsada alım satıma konu olmayan paylar son işlem tarihindeki borsa fiyatıyla; borçlanma araçları, ters repo ve repolar son işlem günündeki iç verim oranı ile değerlendirilir.
 - 3) Fon katılma payları, değerlendirme günü itibarıyla en son açıklanan fiyatları esas alınarak değerlendirilir.
 - 4) Vadeli mevduat, bileşik faiz oranı kullanılarak tahakkuk eden faizin anaparaya eklenmesi suretiyle değerlendirilir.
 - 5) Yabancı para cinsinden olanlar, TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz alış kuru ile değerlendirilir.
 - 6) Türev araçlar nedeniyle teminat olarak verilen varlıklar da portföy değeri tablosunda gösterilir. Bu varlıklar teminatın türü dikkate alınarak bu maddedeki esaslar çerçevesinde değerlendirilir.
 - 7) Borsa dışı repo-ters repo sözleşmeleri, piyasa fiyatını en doğru yansıtabilecek şekilde güvenilir ve doğrulanabilir bir yöntemle değerlendirilir.
 - 8) (1) ile (7) nolu alt bentlerde belirtilenler dışında kalanlar, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") dikkate alınarak değerlendirilir. Değerleme esasları, yazılı karara bağlanır.
 - 9) (7) ve (8) nolu alt bentlerde yer alan yöntemlere ilişkin kararlar kurucunun yönetim kurulu tarafından alınır.
 - c) Endeks fonların portföylerinde yer alan varlıklardan; baz alınan endeks kapsamında bulunan varlıklar endeksin hesaplanmasında kullanılan esaslar, diğer varlıklar ise (b) bendinde belirtilen esaslar çerçevesinde değerlendirilir.
- 2) Fonun diğer varlık ve yükümlülükleri, KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Şu kadar ki, fonun yabancı para cinsinden yükümlülükleri TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle değerlendirilir.

.....