

DNM-QNB Portföy Dinamik Dağılımlı Serbest (Döviz) Fon
Aralık-2025

I-FONU TANITICI BİLGİLER

A-)Fonun Adı	:	DNM-QNB Portföy Dinamik Dağılımlı Serbest (Döviz) Fon
B-)Kurucunun Ünvanı	:	QNB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
C-)Yöneticinin Ünvanı	:	QNB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
D-)Toplam Değer/Net Varlık Değeri	:	1.594.936.102,08
E-) Katılma Payı Sayısı	:	34.026.862,000
F-)Fonun Kuruluş Tarihi	:	04 Haziran 2024
G-)Fonun Süresi	:	Süresizdir.

II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)	:	46,872853
Ay Sonu Pay Fiyatı (USD)	:	1.0939920000
B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)	:	45,028748
Önceki Ay Pay Fiyat (USD)	:	1.0631350000
C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)	:	4,10
Aylk Pay Fiyat Art Oran (USD)	:	2.90
D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı	:	34,16
E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı	:	34,16
F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi	:	

a-)Hisse Senedi	:	4,24
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	22,04
d-)Özel Sektör Tahvili	:	49,32
e-)Kira Sertifikaları	:	0,00
f-)Finansman Bonusu	:	0,00
g-)TPP-TPP Borçlanma	:	0,02
h-)Opsiyon	:	0,00
i-) Varant	:	0,00
j-)Değerli Maden	:	0,00
k-)Mevduat	:	0,00
l-) Katılım Hesabı	:	0,00
m-)Diğer	:	0,00
n-)Teminat	:	10,07
o-)Yatırım Fonu	:	14,31
p-)Borsa Yatırım Fonu	:	0,00
r-)Repo-Trepo	:	0,00
s-)Taahhütlü Alış-Satış İşlemleri	:	0,00
t-) Vaad Sözleşmesi İşlemleri	:	0.00

G-)Aylık Ortalama Portföy Devir Hızı

a-)Hisse Senedi	:	0,00
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	0,01
d-)Opsiyon	:	0,00
e-)Varant	:	0,00
f-)Diğer	:	0,01

H-)Portföyün Ortalama Vadesi

a-)Hisse Senedi	:	0,00
-----------------	---	------

I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (TL)	:	0,00
I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (USD)	:	16.201.705,960000

İ-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları (TL)	:	0,00
---	---	------

İ-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları (USD)	:	3.782.242,270000
--	---	------------------

III-FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU

MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	İHRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	VADEYE KALAN GÜN	ISIN KODU	NOMİNAL FAİZ ORANI	FAİZ ÖDEME SAYISI	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	İÇ İSKONTO ORANI (%)	REPO TEMİNAT TUTARI	BORSA SÖZLEŞME NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)
HİSSE SENETLERİ																			
Hisse Yabancı																			
EWW.US	USD	İSHARES CORE S&P 500			US4642868222			16.600,00	64,970000	15/10/25					69,528600	49.451.425,51	100,00	3,26	3,10
GRUP TOPLAMI								16.600,00											
GRUP TOPLAMI								16.600,00											
BORÇLANMA SENETLERİ																			
Devlet Tahvili																			
TRT220726F11	USD	HAZİNE	22/07/26	201	TRT220726F11	0,00	2	1.200.000,00	100,123700	18/11/25	3,663541		80324357		103,063000	52.989.676,55	4,81	3,49	3,32
GRUP TOPLAMI								1.200.000,00											
Eurobond Türk																			
XS3183303018	USD	TURK İHRACAT	03/04/26	91	XS3183303018	3,76	1	1.000.000,00	99,519000	25/09/25	3,196278				102,352208	43.853.520,12	3,98	2,89	2,75
XS3070021327	USD	QNB BANK A.Ş.	13/05/26	131	XS3070021327	1,03	1	7.000.000,00	100,000000	08/05/25	-7,381040				103,902000	311.622.774,50	28,30	20,50	19,54
XS2581381634	USD	HAZİNE	03/08/26	213	XS2581381634	3,65	2	440.000,00	107,191900	31/12/25	3,897658				107,140722	20.198.284,66	1,83	1,33	1,27
XS2699906512	USD	ZİRAAT KATILIM VARLIK	12/11/26	314	XS2699906512	0,00	2	1.000.000,00	105,894000	29/12/25	-1,233070				105,818083	45.338.498,53	4,12	2,99	2,84

DNM-QNB Portföy Dinamik Dağılımlı Serbest (Döviz) Fon																			
Aralık-2025																			
MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	İHRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	VADEYE KALAN GÜN	ISIN KODU	NOMİNAL FAİZ ORANI	FAİZ ÖDEME SAYISI	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	İÇ İSKONTO ORANI (%)	REPO TEMİNAT TUTARI	BORSA SÖZLEŞME NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)
XS3092065500	USD	KİRALAMA A.Ş. AKBANK T.A.Ş.	11/12/26	343	XS3092065500	1,05	1	500.000,00	100,000000	13/06/25	-2,256787				103,233750	22.115.611,41	2,01	1,46	1,39
XS2692231975	USD	TÜRKİYE İHRACAT KREDİT BANKASI AS	28/01/27	391	XS2692231975	3,02	2	200.000,00	108,975000	31/12/25	4,023345				108,979000	9.338.563,08	0,85	0,61	0,59
XS2750476603	USD	TÜRKİYE İHRACAT KREDİT BANKASI AS	02/06/28	882	XS2750476603	3,81	2	2.000.000,00	107,162500	09/12/25	4,468464				107,640167	92.238.365,78	8,37	6,08	5,78
XS3034601446	USD	TÜRK İHRACAT	03/07/28	913	XS3034601446	3,70	2	669.000,00	103,772400	15/12/25	5,460532				106,896694	30.640.626,16	2,78	2,02	1,92
XS2677517497	USD	TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	12/10/28	1014	XS2677517497	3,66	2	1.601.000,00	109,996800	22/12/25	5,484310				110,891000	76.066.752,32	6,90	5,01	4,77
XS2445343689	USD	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	16/10/28	1018	XS2445343689	3,76	2	700.000,00	111,311600	26/12/25	5,470124				111,760278	33.519.131,34	3,04	2,21	2,10
XS2741927805	USD	TC ZİRAAT BANKASI	16/01/29	1110	XS2741927805	3,66	2	1.500.000,00	108,816700	25/11/25	5,675499				110,046889	70.725.539,81	6,42	4,66	4,43
XS2654059752	USD	TÜRKİYE İŞ BANKASI A.Ş.	12/06/29	1257	XS2654059752	3,95	2	900.000,00	106,876600	23/12/25	5,915094				106,310556	40.994.551,53	3,72	2,70	2,57
US900123DQ00	USD	HAZİNE	29/05/32	2339	US900123DQ00	0,00	1	850.000,00	103,313700	10/10/25	-0,523523				107,223083	39.049.408,52	3,54	2,57	2,45
GRUP TOPLAMI								18.360.000,00							835.701.627,76	75,86	55,03	52,40	
Eurobond Yabancı																			
XS3108471197	USD	TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	31/07/30	1671	XS3108471197	3,35	2	4.640.000,00	103,460200	31/12/25	6,292638				107,142528	213.003.682,36	19,33	14,03	13,35
GRUP TOPLAMI								4.640.000,00							213.003.682,36	19,33	14,03	13,35	
GRUP TOPLAMI								24.200.000,00							1.101.694.986,67	100,00	72,55	69,07	
TPP																			
TPP			02/01/26	0		38,00		295.614,25	38,000000	31/12/25			393548	295.614,25	39,050000	295.614,25	100,00	0,02	0,02
GRUP TOPLAMI								295.614,25							295.614,25	100,00	0,02	0,02	
GRUP TOPLAMI								295.614,25							295.614,25	100,00	0,02	0,02	
DİĞER																			
Y.Fonu Yabancı																			
FPZ-QNB FİNANS PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON	USD	QNB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			TRYFIPO00065			2.720.839,00	1,400199	30/12/25					1,412845	164.704.174,11	69,30	10,85	10,33
OJB - QNB PORTFÖY BEŞİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON	USD	QNB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			TRYFIPO00222			1.560.740,00	1,089225	24/12/25					1,091163	72.967.158,59	30,70	4,81	4,57
GRUP TOPLAMI								4.281.579,00							237.671.332,70	100,00	15,66	14,90	
GRUP TOPLAMI								4.281.579,00							237.671.332,70	100,00	15,66	14,90	
TÜREV																			
Futures																			
Uzun																			
ECH6	USD				ECH6			31,00	0,000100	31/12/25					0,000100	0,13	0,00	0,00	0,00
GCG6	USD				GCG6			7,00	0,001000	31/12/25					0,001000	0,30	0,00	0,00	0,00
JYH6	USD				JYH6			70,00	0,000100	31/12/25					0,000100	0,30	0,00	0,00	0,00
RTYH6	USD				RTYH6			57,00	0,000100	31/12/25					0,000100	0,24	0,00	0,00	0,00
ZCH6	USD				ZCH6			68,00	0,001000	31/12/25					0,001000	2,91	0,00	0,00	0,00
ZTH6	USD				ZTH6			89,00	0,000100	31/12/25					0,000100	0,38	0,00	0,00	0,00
Kısa																			
BPH6	USD				BPH6			34,00	0,000100	31/12/25					0,000100	0,15	0,00	0,00	0,00
CDH6	USD				CDH6			63,00	0,000100	31/12/25					0,000100	0,27	0,00	0,00	0,00
YMH6	USD				YMH6			22,00	0,000100	31/12/25					0,000100	0,09	0,00	0,00	0,00
ZNH6	USD				ZNH6			47,00	0,000100	31/12/25					0,000100	0,20	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI								488,00							4,97	0,00	0,00	0,00	
GRUP TOPLAMI								488,00							4,97	0,00	0,00	0,00	
VIOP Nakit Teminatı																			
VIOP Nakit Teminatı								0,00								0,00	100,00	0,00	
GRUP TOPLAMI								0,00							0,00	100,00	0,00		
GRUP TOPLAMI								0,00							0,00	100,00	0,00		
VIOP USD Nakit Teminatı																			
VIOP USD Nakit Teminatı								3.015.268,33							129.191.282,29	100,00	0,20		
GRUP TOPLAMI								3.015.268,33							129.191.282,29	100,00	0,20		
GRUP TOPLAMI								3.015.268,33							129.191.282,29	100,00	0,20		
DİĞER																			
Döviz																			
EUR	EUR	EU			EUR			88,53	39,425844	31/12/25					50,285900	4.451,81	0,00	0,00	0,00
USD	USD	FED			USD			4.962.168,01	42,768836	31/12/25					42,845700	212.607.561,91	0,00	0,00	13,33
GRUP TOPLAMI								4.962.256,54							212.612.013,72	0,00	0,00	13,33	
GRUP TOPLAMI								4.962.256,54							212.612.013,72	0,00	0,00	13,33	
FON PORTFÖY DEĞERİ																1.518.304.641,42		91,69	

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%

DNM-QNB Portföy Dinamik Dağılımlı Serbest (Döviz) Fon
Aralık-2025

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU		
AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
A-)FON PORTFÖY DEĞERİ	1.518.304.641,42	95,20 %
B-)HAZIR DEĞERLER	83.441.085,06	5,23 %
C-)ALACAKLAR	0,00	0,00 %
D-)DİĞER VARLIKLAR	0,00	0,00 %
E-)BORÇLAR	-6.809.624,40	-0,43 %
F-)İHTİYAT	0,00	0,00 %
G-)VERGİ	0,00	0,00 %
FON TOPLAM DEĞERİ	1.594.936.102,08	100,00 %

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER		
AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Portföye Alımlarda ve portföyden Satımlarda Ödenen Komisyonlar	184,67	0,0000 %
Fon Yönetim Ücreti	1.615.406,51	0,1013 %
Mevzuat Gereği Yapılması Zorunlu Tescil ve İlan Giderleri	2.876,80	0,0002 %
Kayda Alma Ücreti	47.809,82	0,0030 %
Portföydeki Varlıkların Saklanması Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler	128.782,08	0,0081 %
Fonun Mükellefi Olduğu Vergi Ödemeleri	665,00	0,0000 %
Bağımsız Denetim Kuruluşlarına Ödenen Denetim Ücreti	20.640,00	0,0013 %
Diğer Harcamalar	4.129,01	0,0003 %
BİST KYD Ücreti	4.256,00	0,0003 %
Otomatik BPP Faiz BSMV	94,13	0,0000 %
	1.824.844,02	0,1145 %

VI-A-GEÇEN AY İÇİNDE RÜÇHAN HAKKI KULLANIMI,BEDELSİZ HİSSE SENEDİ ALIM, TEMMETTÜ VE ANAPARA TAHSİLATINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR				
Sirketin Unvani	İşlem Tipi	BDL-BDZ Tarihi	Nominal Değeri	TUTAR
B-Geçen Ay İçinde Yatırım Fonlarına İlişkin Mevzuatta Meydana Gelen Değişme ve Hukuki İhtilaflarla İlgili Açıklamalar				