

FFH-QNB Portföy Çoklu Varlık Katılım Fonu		
Aralık-2025		
I-FONU TANITICI BİLGİLER		
A-)Fonun Adı	:	FFH-QNB Portföy Çoklu Varlık Katılım Fonu
B-)Kurucunun Ünvanı	:	QNB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
C-)Yöneticinin Ünvanı	:	QNB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
D-)Toplam Değer/Net Varlık Değeri	:	774.595.322,15
E-) Katılma Payı Sayısı	:	113.926.536,000
F-)Fonun Kuruluş Tarihi	:	01 Şubat 2021
G-)Fonun Süresi	:	Süresizdir.
II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER		
A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)	:	6,799077
B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)	:	6,468828
C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)	:	5,11
D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı	:	48,66
E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı	:	48,66
F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi		
a-)Hisse Senedi	:	21,33
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	0,00
d-)Özel Sektör Tahvili	:	0,00
e-)Kira Sertifikaları	:	31,10
f-)Finansman Bonusu	:	0,00
g-)TPP-TPP Borçlanma	:	0,00
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	:	0,00
o-)Yatırım Fonu	:	0,48
p-)Borsa Yatırım Fonu	:	1,76
r-)Repo-Trepo	:	0,00
s-)Taahhütlü Alış-Satış İşlemleri	:	45,33
t-) Vaad Sözleşmesi İşlemleri	:	0,00
G-)Aylık Ortalama Portföy Devir Hızı		
a-)Hisse Senedi	:	0,11
b-)Hazine Bonosu	:	0,01
c-)Devlet Tahvili	:	0,00
d-)Opsiyon	:	0,00
e-)Varant	:	0,00
f-)Diğer	:	0,00
H-)Portföyün Ortalama Vadesi	:	85,60
I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (TL)	:	137.714.223,85
İ-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları (TL)	:	41.075.391,62

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																			
ISUS	GBP	iShares			IE00B296QM64			3.419,00	55,209886	12/06/25					63,282625	12.443.550,72	6,60	1,60	1,61
GRUP TOPLAMI								3.419,00								12.443.550,72	6,60	1,60	1,61
Hisse Türk																			
ALBRK	TL	ALBARAKA TÜRK KATILIM BANKASI A.Ş.			TREALBK00011			2.746.750,00	8,219298	18/12/25			80100511		7,860000	21.589.455,00	11,46	2,78	2,79
ARFYE	TL	ARF BİO YENİLENE BİLİR ENERJİ ÜRETİM A.Ş.			TREARFB00018			60.000,00	19,500000	30/12/25					19,500000	1.170.000,00	0,62	0,15	0,15
ASELS	TL	ASELSAN ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRAASELS91H2			115.186,00	173,818338	18/12/25			80100511		231,700000	26.688.596,20	14,17	3,43	3,45
BIMAS	TL	BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR A.Ş.			TREBIMM00018			42.779,00	526,551129	18/12/25			80100511		536,500000	22.950.933,50	12,18	2,95	2,96
GLDTR	TL	QNB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			TRYFNBK00055			54.734,00	338,971611	11/12/25			80100103		534,000000	29.227.956,00	15,51	3,76	3,77
GLRMK	TL	GÜLERMAK AĞIR SANAYİ İNŞAAT ve TAAHHÜT			TREGLRM00010			98.605,00	171,661662	18/12/25			80100517		175,000000	17.255.875,00	9,16	2,22	2,23

FFH-QNB Portföy Çoklu Varlık Katılım Fonu																			
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)
GMSTR	TL	A.Ş. QNB PORTFÖY YÖNETİMİ			TRYFNBK00030			53.867,00	256,243051	11/12/25			80100103		642,750000	34.623.014,25	18,38	4,45	4,47
KCAER	TL	A.Ş. Kocaer Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.			TREKCAE00030			2,00	10,310000	04/12/24			80100511		10,550000	21,10	0,00	0,00	0,00
MPARK	TL	A.Ş. MEDICAL PARK SAĞLIK HİZMETLERİ A.Ş.			TREMLPC00021			59.028,00	348,885952	18/12/25			80100511		380,500000	22.460.154,00	11,92	2,89	2,90
GRUP TOPLAMI								3.230.951,00								175.966.005,05	93,40	22,63	22,72
GRUP TOPLAMI								3.234.370,00								188.409.555,77	100,00	24,23	24,33
DİĞER																			
Borsa Y.Fonu Yabancı																			
ISDE	USD	iShares			IE00B27YCP72			12.270,00	20,134004	02/07/25					24,418600	12.837.266,76	79,07	1,65	1,66
GRUP TOPLAMI								12.270,00								12.837.266,76	79,07	1,65	1,66
Y.Fonu Türk																			
RR9 - RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. EASYCEP GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU	TL	RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			TRYRGS00353			850,00	1.000,000000	16/03/22					3.997,001894	3.397.451,61	20,93	0,44	0,44
GRUP TOPLAMI								850,00								3.397.451,61	20,93	0,44	0,44
GRUP TOPLAMI								13.120,00								16.234.718,37	100,00	2,09	2,10
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	
DİĞER																			
Döviz																			
GBP	GBP				GBP			841,78	55,711492	31/12/25					57,512300	48.412,70	0,00	0,00	0,01
USD	USD	FED			USD			3.712,30	41,776093	31/12/25					42,845700	159.056,09	0,00	0,00	0,02
GRUP TOPLAMI								4.554,08								207.468,79	0,00	0,00	0,03
GRUP TOPLAMI								4.554,08								207.468,79	0,00	0,00	0,03
Taahhüt Sözleşmesi Satış																			
TRD111028T19	TL	HAZİNE	02/01/26	0	TRD111028T19	38,25	2	100.209.589,04	38,250000	31/12/25		94.310.195,00	80957565	100.209.589,04	38,250000	100.209.589,04	28,65	12,89	12,94
TRD111028T19	TL	HAZİNE	02/01/26	0	TRD111028T19	38,25	2	49.242.992,05	38,250000	31/12/25		46.344.030,00	80957565	49.242.992,05	38,250000	49.242.992,05	14,07	6,33	6,36
TRD111028T19	TL	HAZİNE	02/01/26	0	TRD111028T19	38,25	2	50.966.596,99	38,250000	31/12/25		47.966.165,00	80957565	50.966.596,99	38,250000	50.966.596,99	14,57	6,55	6,58
TRD111028T19	TL	HAZİNE	02/01/26	0	TRD111028T19	38,25	2	100.209.589,04	38,250000	31/12/25		94.310.195,00	80957565	100.209.589,04	38,250000	100.209.589,04	28,64	12,88	12,94
TRD111028T19	TL	HAZİNE	02/01/26	0	TRD111028T19	38,25	2	49.242.992,05	38,250000	31/12/25		46.344.030,00	80957565	49.242.992,05	38,250000	49.242.992,05	14,07	6,33	6,36
GRUP TOPLAMI								349.871.759,17								349.871.759,17	100,00	44,98	45,18
GRUP TOPLAMI								349.871.759,17								349.871.759,17	100,00	44,98	45,18
KİRA SERTİFİKALARI																			
Kamu Kesimi Kira Sertifikaları																			
TRD150426T49	TL	HAZİNE	15/04/26	103	TRD150426T49	0,00	2	27.100.000,00	101,927500	17/04/25	36,076209		79936367		110,034166	29.819.258,90	13,36	3,83	3,85
TRD060526T15	TL	HAZİNE	06/05/26	124	TRD060526T15	0,00	2	2.000.000,00	107,879900	30/12/25	35,109952		80953607		108,565746	2.171.314,91	0,97	0,28	0,28
TRD220726T13	TL	HAZİNE	22/07/26	201	TRD220726T13	0,00	2	15.900.000,00	108,891000	08/10/25	-13,276732		80625073		120,251509	19.119.989,98	8,56	2,46	2,47
TRD120826T14	TL	HAZİNE	12/08/26	222	TRD120826T14	0,00	2	200.000,00	110,109600	19/06/25	4,017993		80185708		116,011153	232.022,31	0,10	0,03	0,03
TRD141026T18	TL	HAZİNE	14/10/26	285	TRD141026T18	0,00	2	1.900.000,00	108,316800	18/06/25	41,824867		80181750		108,476251	2.061.048,76	0,92	0,27	0,27
TRD100227T11	TL	HAZİNE	10/02/27	404	TRD100227T11	27,15	4	8.000.000,00	100,000000	12/02/25	37,088499				113,674147	9.093.931,79	4,07	1,17	1,17
TRD070427T14	TL	HAZİNE	07/04/27	460	TRD070427T14	0,00	2	2.420.000,00	114,934900	23/07/25	35,872795		80320563		118,753446	2.873.833,38	1,29	0,37	0,37
TRD160627T11	TL	HAZİNE	16/06/27	530	TRD160627T11	0,00	2	14.300.000,00	112,726100	08/10/25	-5,470708		80625073		111,713028	15.974.962,97	7,15	2,05	2,06
TRD080927T18	TL	HAZİNE	08/09/27	614	TRD080927T18	0,00	2	300.000,00	99,711500	10/08/23	32,235015		77498145		78,252147	234.756,44	0,11	0,03	0,03
TRD061027T33	TL	HAZİNE	06/10/27	642	TRD061027T33	1,91	2	30.000.000,00	100,000000	08/10/25	-3,009253				109,655730	32.896.719,12	14,73	4,23	4,25
TRD171127T13	TL	HAZİNE	17/11/27	684	TRD171127T13	1,91	2	30.000.000,00	100,000000	19/11/25	-0,348461				104,683447	31.405.034,18	14,07	4,04	4,05
TRD081128T13	TL	HAZİNE	08/11/28	1041	TRD081128T13	16,48	2	500.000,00	100,000000	15/11/23	26,544532				106,973368	534.866,84	0,24	0,07	0,07
TRD061228T14	TL	HAZİNE	06/12/28	1069	TRD061228T14	0,00	2	11.700.000,00	109,846200	16/04/25	33,597183		79932353		97,014359	11.350.680,04	5,08	1,46	1,47
TRD170129T13	TL	HAZİNE	17/01/29	1111	TRD170129T13	0,00	2	12.380.000,00	108,019900	02/06/25	154,524213		80118363		108,356476	13.414.531,67	6,01	1,72	1,73
TRD140229T15	TL	HAZİNE	28/02/29	1153	TRD140229T15	0,00	2	9.590.000,00	100,418800	22/05/25	32,095216		79936367		104,939113	10.063.660,98	4,51	1,29	1,30
GRUP TOPLAMI								166.290.000,00								181.246.612,27	81,17	23,30	23,40
Özel Sektör Kira Sertifikaları																			
TRDDGER12623	TL	Ebebek Mağazacılık A.Ş.	09/01/26	7	TRDDGER12623	23,44	1	3.000.000,00	100,000000	11/07/25	38,876891				122,440059	3.673.201,76	1,65	0,47	0,47
TRDZKBV22625	TL	BALSU GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	05/02/26	34	TRDZKBV22625	13,45	1	5.000.000,00	100,000000	09/10/25	44,126511				109,431493	5.471.574,66	2,45	0,70	0,71
TRDEMVK22619	TL	Smart Güneş Enerjisi Teknolojileri Araştırma Geliştirme Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.	20/02/26	49	TRDEMVK22619	31,31	4	10.000.000,00	100,000000	14/02/25	46,769542				104,704612	10.470.461,17	4,69	1,35	1,35
TRDEMVK32618	TL	AK FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	25/03/26	82	TRDEMVK32618	48,02	4	5.000.000,00	100,000000	20/03/24	54,935437				101,122087	5.056.104,36	2,26	0,65	0,65
TRDZKBV42631	TL	ZİRAAT KATILIM VARLIK KİRALAMA A.Ş.	03/04/26	91	TRDZKBV42631	12,20	1	5.000.000,00	100,000000	18/12/25	47,369444				101,641943	5.082.097,17	2,28	0,65	0,66
TRDQNBV92613	TL	A.Ş. QNB VARLIK KİRALAMA A.Ş.	09/09/26	250	TRDQNBV92613	0,00	1	11.000.000,00	100,200000	12/09/25	-13,500328		80522296		111,636775	12.280.045,24	5,50	1,58	1,59
GRUP TOPLAMI								39.000.000,00								42.033.484,36	18,83	5,40	5,43
GRUP TOPLAMI								205.290.000,00								223.280.096,63	100,00	28,70	28,83
FON PORTFÖY DEĞERİ																777.796.129,94		100,00	

FFH-QNB Portföy Çoklu Varlık Katılım Fonu
Aralık-2025

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU		
AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
A-)FON PORTFÖY DEĞERİ	777.796.129,94	100,41 %
B-)HAZIR DEĞERLER	226.207,20	0,03 %
C-)ALACAKLAR	0,01	0,00 %
D-)DİĞER VARLIKLAR	0,00	0,00 %
E-)BORÇLAR	-3.427.015,00	-0,44 %
F-)İHTİYAT	0,00	0,00 %
G-)VERGİ	0,00	0,00 %
FON TOPLAM DEĞERİ	774.595.322,15	100,00 %

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER		
AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Fon Yönetim Ücreti	1.195.105,74	0,1543 %
Mevzuat Gereği Yapılması Zorunlu Tescil ve İlan Giderleri	2.876,80	0,0004 %
Kayda Alma Ücreti	17.882,77	0,0023 %
Portföydeki Varlıkların Saklanması Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler	58.178,24	0,0075 %
Portföye Alımlarda ve portföyden Satımlarda Ödenen Komisyonlar	23.983,56	0,0031 %
Fonun Mükellefi Olduğu Vergi Ödemeleri	665,00	0,0001 %
Bağımsız Denetim Kuruluşlarına Ödenen Denetim Ücreti	20.640,00	0,0027 %
Diğer Harcamalar	2.935,91	0,0004 %
BİST KYD Ücreti	2.560,00	0,0003 %
	1.324.828,02	0,1711 %

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
BIMAS	Temmettü	19/12/25	213.895,00	213.895,00

B-Geçen Ay İçinde Yatırım Fonlarına İlişkin Mevzuatta Meydana Gelen Değişme ve Hukuki İhtilaflarla İlgili Açıklamalar