

FPZ-QNB Portföy Birinci Serbest (Döviz) Fon

Aralık-2025

I-FONU TANITICI BİLGİLER

A-)Fonun Adı	:	FPZ-QNB Portföy Birinci 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	:	127.728.394.795,85
E-) Katılma Payı Sayısı	:	2.109.885.267,000
F-)Fonun Kuruluş Tarihi	:	20 Mayıs 2021
G-)Fonun Süresi	:	Süresizdir.

II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)	:	60,538076
Ay Sonu Pay Fiyatı (USD)	:	1.4129320000
B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)	:	59,657742
Önceki Ay Pay Fiyat (USD)	:	1.4085270000
C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)	:	1,48
Aylk Pay Fiyat Art Oran (USD)	:	0.31
D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı	:	26,16
E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı	:	26,16
F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi	:	

a-)Hisse Senedi	:	0,00
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	4,38
d-)Özel Sektör Tahvili	:	77,06
e-)Kira Sertifikaları	:	4,26
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	:	12,05
l-) Katılım Hesabı	:	0,00
m-)Diğer	:	0,00
n-)Teminat	:	0,00
o-)Yatırım Fonu	:	2,25
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	:	0,00
d-)Opsiyon	:	0,00
e-)Varant	:	0,00
f-)Diğer	:	0,01
H-)Portföyün Ortalama Vadesi	:	217,38

I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (TL)	:	0,00
I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (USD)	:	358.081.556,040000

İ-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları (TL)	:	0,00
İ-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları (USD)	:	319.032.973,520000

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 SÖZLEŞİM E NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)
BORÇLANMA SENETLERİ																			
Devlet Tahvili																			
TRT220726F11	USD	HAZİNE	22/07/26	201	TRT220726F11	0,00	2	14.300.000,00	100,110500	18/11/25	3,663541		8.07833		103,063000	631.460.312,27	0,57	0,49	0,49
GRUP TOPLAMI								14.300.000,00								631.460.312,27	0,57	0,49	0,49
Eurobond Türk																			
XS2266963003	USD	TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	08/01/26	6	XS2266963003	3,49	2	8.180.000,00	103,265300	31/12/25	-2,076936				103,298167	362.037.168,84	0,33	0,28	0,28
XS2934874210	USD	TÜRK İHRACAT	08/01/26	6	XS2934874210	0,00	1	40.000.000,00	100,000000	07/11/24	-97,700845				106,397917	1.823.477.287,20	1,65	1,43	1,43
XS2943808175	USD	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	08/01/26	6	XS2943808175	1,02	1	60.000.000,00	100,000000	19/11/24	0,000000				106,268889	2.731.898.959,63	2,48	2,14	2,14
XS2946218901	USD	QNB BANK A.Ş.	08/01/26	6	XS2946218901	1,02	1	10.500.000,00	100,000000	20/12/24	0,000000				106,237778	477.942.355,32	0,43	0,37	0,37
XS2976480041	USD	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	16/01/26	14	XS2976480041	0,84	1	5.500.000,00	100,195200	21/01/25	0,000000				105,316667	248.180.146,78	0,22	0,19	0,19
XS2980879873	USD	TÜRKİYE GARANTİ BANKASI A.	19/01/26	17	XS2980879873	5,89	1	25.000.000,00	100,000000	17/01/25	4,446554				105,582292	1.130.936.798,55	1,03	0,88	0,89

FPZ-QNB Portföy Birinci 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)		
XS2982171477	USD	Ş. TC ZİRAAT BANKASI	23/01/26	21	XS2982171477	0,97	1	20.000.000,00	100,048000	21/01/25	-48,329502				105,351806	902.774.371,10	0,82	0,71	0,71		
XS3214824495	USD	ANADOLUBANK A.Ş.	26/01/26	24	XS3214824495	1,04	1	100.300.000,00	100,000000	24/10/25	1,091647				100,920833	4.336.995.819,85	3,91	3,42	3,40		
XS2395576437	USD	HAZİNE	31/01/26	29	XS2395576437	5,27	2	1.400.000,00	105,916200	10/02/25	2,903426				104,433333	62.643.269,78	0,06	0,05	0,05		
XS3087166438	USD	AKBANK T.A.Ş.	03/02/26	32	XS3087166438	6,13	1	30.000.000,00	100,000000	02/06/25	28,936625				103,412500	1.329.234.285,38	1,20	1,04	1,04		
XS2131335270	USD	AKBANK T.A.Ş.	06/02/26	35	XS2131335270	3,77	2	4.026.000,00	103,092200	11/12/25	3,385794				103,056278	177.768.769,21	0,16	0,14	0,14		
XS3012522853	USD	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	27/02/26	56	XS3012522853	6,44	1	15.000.000,00	100,000000	24/02/25	3,936881				105,701778	679.329.999,03	0,62	0,53	0,53		
XS2958390408	USD	AKBANK T.A.Ş.	03/03/26	60	XS2958390408	1,05	1	7.000.000,00	100,000000	13/12/24	-26,335880				106,459111	319.292.059,58	0,29	0,25	0,25		
XS3039136372	USD	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	06/03/26	63	XS3039136372	1,19	1	20.000.000,00	100,000000	02/04/25	-17,522928				104,575000	896.117.815,50	0,81	0,70	0,70		
XS3025338065	USD	TÜRK İHRACAT	16/03/26	73	XS3025338065	1,00	1	10.000.000,00	100,020000	14/03/25	-17,008436				105,000000	449.879.850,00	0,41	0,35	0,35		
XS3183304339	USD	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	17/03/26	74	XS3183304339	2,50	1	30.000.000,00	100,000000	17/09/25	4,857871				101,429167	1.303.741.093,92	1,18	1,02	1,02		
XS3030246972	USD	TC ZİRAAT BANKASI	20/03/26	77	XS3030246972	0,95	1	19.600.000,00	100,067400	20/03/25	-18,796007				105,721694	887.825.120,68	0,80	0,69	0,70		
XS3032031091	USD	TC ZİRAAT BANKASI	24/03/26	81	XS3032031091	6,36	1	5.000.000,00	100,020000	21/03/25	2,245221				105,707472	226.455.532,12	0,21	0,18	0,18		
XS3033155865	USD	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	27/03/26	84	XS3033155865	1,02	1	20.000.000,00	100,000000	24/03/25	-13,884972				104,671944	896.948.545,98	0,81	0,70	0,70		
XS3034369879	USD	QNB BANK A.Ş.	30/03/26	87	XS3034369879	1,02	1	20.000.000,00	100,000000	24/03/25	-13,449958				104,671944	896.948.545,98	0,81	0,70	0,70		
XS3041310395	USD	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	06/04/26	94	XS3041310395	1,96	1	30.000.000,00	100,030000	03/04/25	-12,214756				104,520694	1.343.478.695,33	1,22	1,05	1,05		
XS3043424558	USD	QNB BANK A.Ş.	06/04/26	94	XS3043424558	1,02	1	20.000.000,00	100,000000	02/04/25	-12,110955				104,537500	895.796.472,75	0,81	0,70	0,70		
XS3044339490	USD	QNB BANK A.Ş.	06/04/26	94	XS3044339490	1,02	1	15.000.000,00	100,000000	03/04/25	-11,887276				104,466667	671.392.119,02	0,61	0,52	0,53		
XS3041299135	USD	AKBANK T.A.Ş.	10/04/26	98	XS3041299135	1,02	1	25.000.000,00	100,000000	03/04/25	-13,328642				105,094056	1.125.707.094,08	1,02	0,88	0,88		
XS3043541781	USD	QNB BANK A.Ş.	10/04/26	98	XS3043541781	1,03	1	30.000.000,00	100,000000	08/04/25	-11,505182				104,488000	1.343.058.450,48	1,22	1,05	1,05		
XS3048824331	USD	TC ZİRAAT BANKASI	13/04/26	101	XS3048824331	1,01	1	25.000.000,00	100,000000	09/04/25	-10,659589				104,310278	1.117.311.717,17	1,01	0,87	0,87		
XS3005058303	USD	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	14/04/26	102	XS3005058303	1,01	1	15.000.000,00	100,000000	14/02/25	-2,588657				101,768167	654.049.250,80	0,59	0,51	0,51		
XS3100023566	USD	TÜRKİYE İŞ İHRACAT KREDİT BANKASI AS	17/04/26	105	XS3100023566	1,02	1	20.000.000,00	100,000000	18/06/25	-5,443877				102,694444	880.003.071,63	0,80	0,69	0,69		
XS3214824651	USD	ANADOLUBANK A.Ş.	21/04/26	109	XS3214824651	5,26	1	40.000.000,00	100,000000	21/10/25	13,335806				100,976250	1.730.559.245,85	1,57	1,35	1,35		
XS3058659585	USD	TC ZİRAAT BANKASI	27/04/26	115	XS3058659585	1,01	1	20.000.000,00	100,020000	24/04/25	-8,600596				103,995556	891.152.474,97	0,81	0,70	0,70		
XS3060289876	USD	TC ZİRAAT BANKASI	27/04/26	115	XS3060289876	1,00	1	15.000.000,00	100,020000	24/04/25	-8,600596				103,995556	668.364.356,23	0,61	0,52	0,52		
XS3070021327	USD	QNB BANK A.Ş.	13/05/26	131	XS3070021327	1,03	1	13.000.000,00	100,000000	08/05/25	-7,381040				103,902000	578.728.009,78	0,52	0,45	0,45		
XS3074457436	USD	QNB BANK A.Ş.	18/05/26	136	XS3074457436	1,00	1	30.000.000,00	100,000000	13/05/25	-6,476286				103,625833	1.331.976.410,13	1,21	1,04	1,04		
XS3074458590	USD	TÜRKİYE İŞ BANKASI A.Ş.	18/05/26	136	XS3074458590	1,02	1	30.000.000,00	100,000000	15/05/25	-6,550145				103,657222	1.332.379.873,82	1,21	1,04	1,04		
XS3074458244	USD	TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	21/05/26	139	XS3074458244	5,68	1	30.000.000,00	100,000000	15/05/25	5,226943				103,562639	1.331.164.127,13	1,21	1,04	1,04		
XS3078483172	USD	QNB BANK A.Ş.	22/05/26	140	XS3078483172	1,02	1	20.000.000,00	100,000000	21/05/25	-6,079359				103,529861	887.161.874,03	0,80	0,69	0,69		
XS3084419541	USD	TÜRKİYE İŞ BANKASI A.Ş.	02/06/26	151	XS3084419541	1,01	1	20.000.000,00	100,010000	29/05/25	-5,316615				103,372500	885.813.424,65	0,80	0,69	0,69		
XS3087255454	USD	QNB BANK A.Ş.	08/06/26	157	XS3087255454	1,02	1	60.000.000,00	100,000000	03/06/25	-4,989471				103,309167	2.655.812.137,44	2,41	2,08	2,08		
XS3087684067	USD	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	09/06/26	158	XS3087684067	1,01	1	20.000.000,00	100,000000	04/06/25	-5,016650				103,322222	885.382.587,31	0,80	0,69	0,69		
XS3087685031	USD	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	10/06/26	159	XS3087685031	1,02	1	20.000.000,00	100,000000	04/06/25	-4,955903				103,322222	885.382.587,31	0,80	0,69	0,69		
XS3090124614	USD	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	12/06/26	161	XS3090124614	1,03	1	10.000.000,00	100,000000	10/06/25	-4,701500				103,226389	442.280.689,05	0,40	0,35	0,35		
XS3089773744	USD	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	18/06/26	167	XS3089773744	1,02	1	30.000.000,00	100,000000	10/06/25	-4,593673				103,254444	1.327.202.685,04	1,20	1,04	1,04		
XS3105239506	USD	TC ZİRAAT BANKASI	29/06/26	178	XS3105239506	1,02	1	15.000.000,00	100,000000	24/06/25	-3,704567				102,924444	661.480.480,37	0,60	0,52	0,52		
XS3106720686	USD	TC ZİRAAT BANKASI	01/07/26	180	XS3106720686	1,03	1	50.000.000,00	100,000000	30/06/25	-3,585365				102,881667	2.204.018.512,82	2,00	1,72	1,73		
XS3108468995	USD	QNB BANK A.Ş.	01/07/26	180	XS3108468995	1,03	1	40.000.000,00	100,000000	30/06/25	-3,538494				102,856389	1.762.781.592,59	1,60	1,38	1,38		
XS2332876106	USD	EXIMBANK	06/07/26	185	XS2332876106	5,50	2	9.642.000,00	100,485800	07/03/25	4,188430				103,590111	427.949.643,21	0,39	0,34	0,34		
XS3110858324	USD	TÜRKİYE İŞ BANKASI A.Ş.	06/07/26	185	XS3110858324	1,02	1	19.200.000,00	100,000000	03/07/25	-3,135040				102,685000	844.725.255,26	0,77	0,66	0,66		
XS3087166354	USD	AKBANK T.A.Ş.	07/07/26	186	XS3087166354	6,03	1	20.000.000,00	100,000000	03/06/25	4,618756				103,396250	886.016.941,73	0,80	0,69	0,69		
XS3112828325	USD	TC ZİRAAT BANKASI	14/07/26	193	XS3112828325	0,00		30.000.000,00	100,000000	07/07/25	-4,782210				102,625000	1.319.111.988,90	1,20	1,03	1,03		
XS3132444582	USD	TÜRKİYE İŞ BANKASI A.Ş.	27/07/26	206	XS3132444582	1,00	1	40.000.000,00	100,020000	23/07/25	-2,220210				102,318750	1.753.567.386,75	1,59	1,37	1,37		
XS3133409618	USD	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	27/07/26	206	XS3133409618	1,01	1	30.000.000,00	100,010000	24/07/25	-2,159762				102,282222	1.314.706.022,57	1,19	1,03	1,03		
XS2978737257	USD	QNB BANK A.Ş.	31/07/26	210	XS2978737257	1,02	1	28.300.000,00	100,000000	28/01/25	-7,162120				105,518264	1.279.444.097,80	1,16	1,00	1,00		
XS3020832666	USD	TC ZİRAAT BANKASI	01/08/26	211	XS3020832666	0,17	1	1.480.000,00	102,390600	18/12/25	-0,231004				102,638542	65.084.778,44	0,06	0,05	0,05		
XS2581381634	USD	HAZİNE	03/08/26	213	XS2581381634	3,56	2	12.778.000,00	105,813800	31/12/25	3,897658				107,140722	586.576.548,75	0,53	0,46	0,46		
XS2980939446	USD	AKBANK T.A.Ş.	03/08/26	213	XS2980939446	0,27	1	23.000.000,00	100,236500	06/03/25	-7,738462				105,977042	1.044.351.922,88	0,95	0,82	0,82		
XS3134409153	USD	TÜRKİYE İŞ BANKASI A.Ş.	03/08/26	213	XS3134409153	1,00	1	30.000.000,00	100,000000	25/07/25	-2,101983				102,289583	1.314.800.640,14	1,19	1,03	1,03		
XS3142917353	USD	TC ZİRAAT BANKASI	03/08/26	213	XS3142917353	2,63	1	25.000.000,00	100,000000	31/07/25	0,657290				102,174444	1.094.433.898,54	0,99	0,86	0,86		
XS3145651348	USD	TC ZİRAAT BANKASI	10/08/26	220	XS3145651348	2,63	1	25.000.000,00	100,000000	08/08/25	0,827043				102,060000	1.093.208.035,50	0,99	0,85	0,86		
XS3151446807	USD	DENİZBAN	18/08/26	228	XS3151446807	2,60	1	30.000.000,00	100,000000	12/08/25	0,871071				101,983333	1.310.864.191,46	1,19	1,03	1,03		

FPZ-QNB Portföy Birinci 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)
XS3087212992	USD	K A.Ş. AKBANK T.A.Ş.	01/09/26	242	XS3087212992	1,04	1	20.000.000,00	100,000000	04/06/25	-3,338155				103,351111	885.630.140,26	0,80	0,69	0,69
XS3168805417	USD	TC ZİRAAT BANKASI	01/09/26	242	XS3168805417	2,58	1	20.000.000,00	100,000000	27/08/25	1,120718				101,753472	871.939.748,94	0,79	0,68	0,68
XS3169054809	USD	TC ZİRAAT BANKASI	01/09/26	242	XS3169054809	2,57	1	40.000.000,00	100,000000	27/08/25	1,120718				101,753472	1.743.879.497,88	1,58	1,36	1,37
XS3087684224	USD	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	09/09/26	250	XS3087684224	1,02	1	30.000.000,00	100,000000	04/06/25	-3,156581				103,293333	1.327.702.551,56	1,20	1,04	1,04
XS3185652792	USD	TC ZİRAAT BANKASI	24/09/26	265	XS3185652792	2,37	1	25.000.000,00	100,000000	18/09/25	1,308249				101,343333	1.085.531.514,21	0,98	0,85	0,85
XS3188845013	USD	DENİZBAN K A.Ş.	29/09/26	270	XS3188845013	2,40	1	20.000.000,00	100,000000	23/09/25	1,384102				101,292500	867.989.613,45	0,79	0,68	0,68
XS2386558113	USD	TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	01/10/26	272	XS2386558113	4,35	2	2.000.000,00	101,057500	10/10/25	4,267687				102,254278	87.623.122,19	0,08	0,07	0,07
XS3193911180	USD	DENİZBAN K A.Ş.	08/10/26	279	XS3193911180	2,30	1	40.000.000,00	100,000000	02/10/25	1,396047				101,100000	1.732.680.108,00	1,57	1,35	1,36
US900123CK49	USD	HAZİNE	09/10/26	280	US900123CK49	5,03	2	700.000,00	92,153500	10/02/25	4,021484				101,765958	30.521.636,05	0,03	0,02	0,02
XS3038507243	USD	QNB BANK A.Ş.	13/10/26	284	XS3038507243	0,00	1	650.000,00	103,350600	26/08/25	-2,796512				105,449556	29.367.390,15	0,03	0,02	0,02
XS3196101623	USD	DENİZBAN K A.Ş.	15/10/26	286	XS3196101623	1,04	1	25.000.000,00	100,000000	09/10/25	-0,017873				101,014444	1.082.008.645,54	0,98	0,85	0,85
XS3201923409	USD	TÜRKİYE İŞ BANKASI A.Ş.	15/10/26	286	XS3201923409	1,02	1	70.000.000,00	100,020000	15/10/25	-0,040929				101,033083	3.030.183.224,90	2,75	2,37	2,37
XS3060595306	USD	QNB BANK A.Ş.	22/10/26	293	XS3060595306	1,02	1	18.500.000,00	100,000000	22/04/25	-3,697305				104,166667	825.672.343,78	0,75	0,65	0,65
XS3092065500	USD	AKBANK T.A.Ş.	11/12/26	343	XS3092065500	1,05	1	19.500.000,00	100,000000	13/06/25	-2,256787				103,233750	862.508.845,06	0,78	0,67	0,68
XS3199453930	USD	TÜRKİYE GARANTİ BANKASI A.Ş.	25/01/27	388	XS3199453930	2,24	1	13.000.000,00	100,000000	24/10/25	1,049025				101,051111	562.848.726,87	0,51	0,44	0,44
XS3206608583	USD	Ziraat Katılım MTN Limited	25/01/27	388	XS3206608583	5,29	1	13.450.000,00	100,057600	31/12/25	3,380464				100,994583	582.006.196,75	0,53	0,45	0,46
XS2692231975	USD	TURKIYE IHRACAT KREDIT BANKASI AS	28/01/27	391	XS2692231975	3,16	2	12.230.000,00	106,903800	18/12/25	4,023345				108,979000	571.053.132,38	0,52	0,45	0,45
XS3135721705	USD	TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	29/01/27	392	XS3135721705	3,35	2	30.000.000,00	100,133900	13/11/25	5,334606				102,365903	1.315.781.628,22	1,19	1,03	1,03
XS3109485436	USD	AKBANK T.A.Ş.	02/02/27	396	XS3109485436	1,02	1	20.000.000,00	100,000000	01/07/25	-1,642101				102,865833	881.471.727,02	0,80	0,69	0,69
XS3222569579	USD	DENİZBAN K A.Ş.	02/02/27	396	XS3222569579	2,83	2	10.000.000,00	100,000000	30/10/25	3,381999				100,757778	431.703.751,94	0,39	0,34	0,34
XS3163516621	USD	TÜRKİYE İŞ BANKASI A.Ş.	22/02/27	416	XS3163516621	2,58	1	30.000.000,00	100,000000	22/08/25	0,604488				101,859722	1.309.275.330,10	1,19	1,02	1,03
XS3246978616	USD	Ziraat Katılım MTN Limited	15/03/27	437	XS3246978616	4,10	1	24.200.000,00	100,002400	31/12/25	3,118948				100,307500	1.040.054.302,77	0,94	0,81	0,81
XS3233491425	USD	ALBARAKA TÜRK KATILIM BANKASI A.Ş.	18/03/27	440	XS3233491425	4,37	1	40.000.000,00	100,000000	05/12/25	3,156251				100,497694	1.722.357.626,67	1,56	1,35	1,35
US900123CL22	USD	HAZİNE	25/03/27	447	US900123CL22	4,06	2	5.000.000,00	102,841700	05/11/25	4,116057				103,874167	222.528.069,14	0,20	0,17	0,17
XS3191425332	USD	QNB BANK A.Ş.	25/03/27	447	XS3191425332	2,35	2	30.000.000,00	100,000000	25/09/25	1,771256				101,239444	1.301.302.459,39	1,18	1,02	1,02
XS3233492316	USD	ALBARAKA TÜRK KATILIM BANKASI A.Ş.	26/05/27	509	XS3233492316	1,03	1	25.000.000,00	100,000000	21/11/25	0,340863				100,513333	1.076.641.031,46	0,98	0,84	0,84
XS3192359225	USD	TÜRKİYE İŞ BANKASI A.Ş.	24/09/27	630	XS3192359225	2,46	1	60.000.000,00	100,020000	26/09/25	0,641313				101,306667	2.604.333.028,89	2,36	2,04	2,04
XS3201919803	USD	TÜRKİYE İŞ BANKASI A.Ş.	15/10/27	651	XS3201919803	1,02	1	50.000.000,00	100,020000	15/10/25	-0,018054				101,033083	2.164.416.589,22	1,96	1,69	1,69
XS3214824818	USD	ANADOLUBANK A.Ş.	11/11/27	678	XS3214824818	1,91	2	35.000.000,00	100,000000	30/10/25	1,654954				100,874028	1.512.706.416,22	1,37	1,18	1,18
XS3255394705	USD	QNB BANK A.Ş.	21/12/27	718	XS3255394705	4,19	1	15.000.000,00	100,000000	16/12/25	1,984975				100,184444	643.870.897,67	0,58	0,50	0,50
XS3258552317	USD	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	03/01/28	731	XS3258552317	4,24	1	20.000.000,00	100,000000	22/12/25	2,010447				100,116667	857.913.733,03	0,78	0,67	0,67
XS3260184224	USD	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	05/01/28	733	XS3260184224	4,26	1	10.000.000,00	100,000000	29/12/25	2,046187				100,035000	428.606.959,95	0,39	0,34	0,34
XS2750476603	USD	TURKIYE IHRACAT KREDIT BANKASI AS	02/06/28	882	XS2750476603	4,21	2	206.000,00	105,837800	13/11/25	4,468464				107,640167	9.500.551,68	0,01	0,01	0,01
XS3260340024	USD	TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	25/01/29	1119	XS3260340024	7,05	2	20.000.000,00	99,9										

FPZ-QNB Portföy Birinci 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)
GRUP TOPLAMI								353.523.351,72								15.210.566.000,77	100,00	11,89	11,91
GRUP TOPLAMI								353.523.351,72								15.210.566.000,77	100,00	11,89	11,91
DİĞER																			
Y.Fonu Yabancı																			
QJB - QNB PORTFÖY BEŞİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON	USD	QNB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			TRYFIPO00222			4.357.757,00	1,026161	11/10/24					1,091163	203.732.297,58	8,60	0,16	0,16
YJY - YAPI KREDİ PORTFÖY YENİKÖY SERBEST (DÖVİZ) FON	USD	YAPI KREDİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			TRYAYPO00311			42.761.007,00	1,172754	30/12/25					1,182013	2.165.595.895,78	91,40	1,69	1,70
GRUP TOPLAMI								47.118.764,00								2.369.328.193,36	100,00	1,85	1,86
Döviz																			
EUR	EUR	EU			EUR			284.328,98	36,631046	31/12/25					50,285900	14.297.738,66	0,00	0,00	0,01
USD	USD	FED			USD			4.056.039,34	42,851410	31/12/25					42,845700	173.783.844,75	0,00	0,00	0,14
GRUP TOPLAMI								4.340.368,32								188.081.583,41	0,00	0,00	0,15
GRUP TOPLAMI								51.459.132,32								2.557.409.776,77	100,00	1,85	2,01
KİRA SERTİFİKALARI																			
Kamu Kesimi Kira Sertifikaları																			
XS3081960208	USD	Ziraat Katılım MTN Limited	28/01/26	26	XS3081960208	1,02	1	63.000.000,00	100,000000	23/05/25	-27,094167				103,513125	2.794.108.148,88	2,53	2,18	2,19
GRUP TOPLAMI								63.000.000,00								2.794.108.148,88	2,53	2,18	2,19
Devlet Tahvili																			
XS3029564054	USD	ZIRAAT KATILIM BANKASI A.Ş.	23/03/26	80	XS3029564054	1,02	1	25.000.000,00	100,000000	19/03/25	-15,370339				104,913194	1.123.769.813,75	1,02	0,88	0,88
XS3179685402	USD	ALBARAKA TÜRK KATILIM BANKASI A.Ş.	22/09/26	263	XS3179685402	2,50	1	40.000.000,00	100,000000	11/09/25	1,284286				101,541667	1.740.249.515,06	1,58	1,36	1,36
GRUP TOPLAMI								65.000.000,00								2.864.019.328,81	2,60	2,24	2,24
Kamu Kesimi Kira Sertifikaları																			
XS3144822122	USD	Ziraat Katılım MTN Limited	01/10/26	272	XS3144822122	0,88	1	5.560.000,00	100,883200	31/12/25	0,644320				102,149444	243.342.543,51	0,22	0,19	0,19
GRUP TOPLAMI								5.560.000,00								243.342.543,51	0,22	0,19	0,19
Devlet Tahvili																			
XS3179685667	USD	ALBARAKA TÜRK KATILIM BANKASI A.Ş.	05/10/26	276	XS3179685667	2,56	1	50.000.000,00	100,000000	10/09/25	1,205936				101,555556	2.175.609.433,43	1,97	1,70	1,70
GRUP TOPLAMI								50.000.000,00								2.175.609.433,43	1,97	1,70	1,70
Özel Sektör Kira Sertifikaları																			
XS3211851699	USD	TÜRK İHRACAT	12/02/26	41	XS3211851699	5,01	1	25.000.000,00	100,000000	24/10/25	34,957343				100,835833	1.080.095.466,03	0,98	0,84	0,85
XS3218651860	USD	TÜRKİYE İHRACAT KREDİ BANKASI A.Ş.	25/01/27	388	XS3218651860	4,65	1	30.000.000,00	100,000000	10/11/25	3,532976				100,642778	1.293.633.079,18	1,17	1,01	1,01
GRUP TOPLAMI								55.000.000,00								2.373.728.545,21	2,15	1,85	1,86
GRUP TOPLAMI								238.560.000,00								10.450.807.999,84	9,47	8,16	8,18
FON PORTFÖY DEĞERİ															127.912.489.300,61		100,00		

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
A-)FON PORTFÖY DEĞERİ	127.912.489.300,61	100,14 %
B-)HAZIR DEĞERLER	188.124.848,73	0,15 %
C-)ALACAKLAR	0,00	0,00 %
D-)DİĞER VARLIKLAR	0,00	0,00 %
E-)BORÇLAR	-372.219.353,49	-0,29 %
F-)İHTİYAT	0,00	0,00 %
G-)VERGİ	0,00	0,00 %
FON TOPLAM DEĞERİ	127.728.394.795,85	100,00 %

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Portföye Alımlarda ve portföyden Satımlarda Ödenen Komisyonlar	0,00	0,0000 %
Fon Yönetim Ücreti	142.994.179,18	0,1120 %
Mevzuat Gereği Yapılması Zorunlu Tescil ve İlan Giderleri	2.876,80	0,0000 %
Kayda Alma Ücreti	2.513.130,47	0,0020 %
Portföydeki Varlıkların Saklanması Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler	9.653.379,26	0,0076 %
Fonun Mükellefi Olduğu Vergi Ödemeleri	665,00	0,0000 %
Bağımsız Denetim Kuruluşlarına Ödenen Denetim Ücreti	20.640,00	0,0000 %
Diğer Harcamalar	12.397,94	0,0000 %

FPZ-QNB Portföy Birinci Serbest (Döviz) Fon
Aralık-2025

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER		
AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
BİST KYD Ücreti	7.680,00	0,0000 %
	155.204.948,65	0,1216 %

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				