

FSK-QNB PORTFÖY İKİNCİ PARA PİYASASI (TL) FONU**Aralık-2025**

I-FONU TANITICI BİLGİLER

A-)Fonun Adı	:	FSK-QNB PORTFÖY İKİNCİ PARA PİYASASI (TL) FONU
B-)Kurucunun Ünvanı	:	QNB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
C-)Yöneticinin Ünvanı	:	QNB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
D-)Toplam Değer/Net Varlık Değeri	:	8.812.008.458,11
E-) Katılma Payı Sayısı	:	1.827.852.699,000
F-)Fonun Kuruluş Tarihi	:	20 Mayıs 2021
G-)Fonun Süresi	:	Süresizdir.

II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)	:	4,820962
B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)	:	4,663675
C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)	:	3,37
D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı	:	52,78
E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı	:	52,78
F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi		
a-)Hisse Senedi	:	0,00
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	21,87
d-)Özel Sektör Tahvili	:	5,34
e-)Kira Sertifikaları	:	0,00
f-)Finansman Bonusu	:	2,10
g-)TPP-TPP Borçlanma	:	4,93
h-)Opsiyon	:	0,00
i-) Varant	:	0,00
j-)Değerli Maden	:	0,00
k-)Mevduat	:	26,97
l-) Katılım Hesabı	:	0,00
m-)Diğer	:	0,00
n-)Teminat	:	0,00
o-)Yatırım Fonu	:	0,00
p-)Borsa Yatırım Fonu	:	0,00
r-)Repo-Trepo	:	35,19
s-)Taahhütlü Alış-Satış İşlemleri	:	3,60
t-) Vaad Sözleşmesi İşlemleri	:	0,00

G-)Aylık Ortalama Portföy Devir Hızı		
a-)Hisse Senedi	:	0,00
b-)Hazine Bonosu	:	0,01
c-)Devlet Tahvili	:	0,01
d-)Opsiyon	:	0,00
e-)Varant	:	0,00
f-)Diğer	:	10,57

H-)Portföyün Ortalama Vadesi : 89,71

I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (TL) : 3.632.496.428,53

İ-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları (TL) : 6.036.467.906,51

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)							
BORÇLANMA SENETLERİ																										
Devlet Tahvili																										
TRT080426T16	TL	HAZİNE	08/04/26	96	TRT080426T16	0,00	4	85.000.000,00	107,455500	18/08/25	53,803599		80411356		110,124588	93.605.899,45	3,29	1,06	1,06							
TRT200526T19	TL	HAZİNE	20/05/26	138	TRT200526T19	0,00	4	36.580.000,00	105,695100	25/06/25	13,893299		80205500		105,254734	38.502.181,57	1,35	0,44	0,44							
TRT190826T19	TL	HAZİNE	19/08/26	229	TRT190826T19	0,00	4	87.380.000,00	107,823500	10/12/25	47,080289		80874442		105,949793	92.578.928,90	3,25	1,05	1,05							
TRT130127T11	TL	HAZİNE	13/01/27	376	TRT130127T11	0,00	4	2.500.000,00	111,444500	10/10/25	48,067132		80632990		111,902265	2.797.556,63	0,10	0,03	0,03							
TRT160627T13	TL	HAZİNE	16/06/27	530	TRT160627T13	0,00	4	105.600.000,00	106,780000	01/09/25	46,848852		80466744		102,881982	108.643.373,49	3,82	1,23	1,23							
TRT131027T10	TL	HAZİNE	13/10/27	649	TRT131027T10	0,00	4	139.000.000,00	108,161000	08/10/25	52,069274		80625073		109,604871	152.350.770,31	5,35	1,73	1,73							
TRT010328T12	TL	HAZİNE	01/03/28	789	TRT010328T12	0,00	4	25.000.000,00	110,179400	17/04/25	49,280572		36		103,092574	25.773.143,40	0,91	0,29	0,29							
TRT170528T12	TL	HAZİNE	17/05/28	866	TRT170528T12	0,00	4	134.000.000,00	104,887400	09/10/25	49,781723		80625073		104,762683	140.381.994,90	4,93	1,59	1,59							
TRT060928T11	TL	HAZİNE	06/09/28	978	TRT060928T11	0,00	4	152.000.000,00	105,017200	03/09/25	48,776615		8.04826		102,303814	155.501.797,31	5,46	1,77	1,76							
TRT061228T16	TL	HAZİNE	06/12/28	1069	TRT061228T16	0,00	12	303.000.000,00	103,818000	01/09/25	55,790740		80478563		102,342771	310.098.595,01	10,92	3,52	3,52							
TRT070329T15	TL	HAZİNE	07/03/29	1160	TRT070329T15	0,00	4	279.000.000,00	103,775600	01/09/25	49,050700		80478563		101,928117	284.379.446,51	9,99	3,23	3,23							
TRT130629T30	TL	HAZİNE	13/06/29	1258	TRT130629T30	0,00	4	275.000.000,00	101,311500	07/10/25	48,551637		80617102		101,433591	278.942.375,11	9,80	3,17	3,17							
TRT040729T14	TL	HAZİNE	04/07/29	1279	TRT040729T14	0,00	2	223.000.000,00	100,321000	03/09/25	19,470291		8.04826		122,146063	272.385.720,45	9,57	3,09	3,09							
TRT050630T11	TL	HAZİNE	05/06/30	1615	TRT050630T11	0,00	2	58.000.000,00	95,520800	31/12/25	46,480988		80957565		96,903155	56.203.830,05	1,98	0,64	0,64							
TRT160431T19	TL	HAZİNE	16/04/31	1930	TRT160431T19	0,00	2	54.000.000,00	94,776100	31/12/25	44,233660		80957565		101,229813	54.664.098,92	1,92	0,62	0,62							
GRUP TOPLAMI																1.959.060.000,00										
Bono																										
TRFCOLA32615	TL	İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	18/03/26	75	TRFCOLA32615	3,82	4	40.000.000,00	100,000000	20/03/25	48,342997				101,553377	40.621.350,63	1,43	0,46	0,46							
TRFYKYM32649	TL	YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER	31/03/26	88	TRFYKYM32649	9,55	1	50.000.000,00	100,000000	31/12/25	43,574888				100,202994	50.101.496,98	1,76	0,57	0,57							

FSK-QNB PORTFÖY İKİNCİ PARA PİYASASI (TL) 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)
TRFCOLA42614	TL	A.Ş. COCA-COLA İÇECEK A.Ş.	24/04/26	112	TRFCOLA42614	3,82	4	40.000.000,00	100,000000	25/04/25	54,650077				107,829671	43.131.868,28	1,52	0,49	0,49
TRFQNBBS52614	TL	A.Ş. QNB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	08/05/26	126	TRFQNBBS52614	19,70	1	100.000.000,00	100,000000	07/11/25	42,607012				105,687687	105.687.686,71	3,71	1,20	1,20
GRUP TOPLAMI								230.000.000,00								239.542.402,60	8,42	2,72	2,72
Özel Sektör																			
TRFBLKM62617	TL	BİLKOM BİLİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.	15/06/26	164	TRFBLKM62617	1,00	1	14.000.000,00	100,000000	19/12/25	-0,803557				101,371280	14.191.979,25	0,50	0,16	0,16
TRSCLKM42610	TL	ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş.	07/04/26	95	TRSCLKM42610	3,82	4	18.500.000,00	100,000000	07/03/25	46,241584				100,712213	18.631.759,44	0,65	0,21	0,21
TRSAKFK42636	TL	AK FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	28/04/26	116	TRSAKFK42636	3,82	4	55.000.000,00	100,000000	21/04/25	60,715723				106,807751	58.744.263,18	2,06	0,67	0,67
TRSARCL52619	TL	ARÇELİK A.Ş.	15/05/26	133	TRSARCL52619	3,82	4	30.000.000,00	100,000000	13/05/25	52,788892				105,480607	31.644.182,14	1,11	0,36	0,36
TRSCLKM52619	TL	ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş.	15/05/26	133	TRSCLKM52619	3,82	4	20.000.000,00	100,000000	02/05/25	54,811582				106,187616	21.237.523,10	0,75	0,24	0,24
TRSAKFK62618	TL	AK FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	09/06/26	158	TRSAKFK62618	0,00	3	10.000.000,00	106,040000	22/04/25	53,352000		79952117		103,185414	10.318.541,41	0,36	0,12	0,12
TRSCARFE2646	TL	CARREFO URSA CARREFO UR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.	13/10/26	284	TRSCARFE2646	3,82	4	35.000.000,00	100,000000	10/10/25	-6,542934				109,555225	38.344.328,61	1,35	0,44	0,44
TRSOPAS22715	TL	OPET PETROLÇÜ LÜK A.Ş.	01/02/27	395	TRSOPAS22715	3,90	8	55.000.000,00	100,000000	03/02/25	52,742309				106,523825	58.588.103,71	2,06	0,67	0,66
TRSENSA32710	TL	ENERJİSA ENERJİ A.Ş.	03/03/27	425	TRSENSA32710	3,36	4	100.000.000,00	100,000000	29/04/25	50,515009				103,171316	103.171.315,51	3,63	1,17	1,17
TRSAKFK52718	TL	AK FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	05/05/27	488	TRSAKFK52718	3,76	8	7.330.000,00	100,000000	30/04/25	51,645652				107,503225	7.879.986,39	0,28	0,09	0,09
TRSYKFK72724	TL	YAPI KREDİ FİNANSAL KİRALAMA A.O.	12/07/27	556	TRSYKFK72724	4,21	5	37.000.000,00	100,000000	14/07/25	55,262651				109,319399	40.448.177,45	1,42	0,46	0,46
TRSENSA72716	TL	ENERJİSA ENERJİ A.Ş.	14/07/27	558	TRSENSA72716	3,36	4	50.000.000,00	100,000000	18/07/25	54,956245				108,828117	54.414.058,34	1,91	0,62	0,62
TRSOPAS82719	TL	OPET PETROLÇÜ LÜK A.Ş.	13/08/27	588	TRSOPAS82719	3,36	4	50.000.000,00	100,000000	15/08/25	51,817115				105,338076	52.669.038,22	1,85	0,60	0,60
TRSOPASE2722	TL	OPET PETROLÇÜ LÜK A.Ş.	26/10/27	662	TRSOPASE2722	3,90	8	45.000.000,00	100,000000	30/10/25	8,167521				107,128002	48.207.600,69	1,69	0,55	0,55
GRUP TOPLAMI								526.830.000,00								558.490.857,44	19,62	6,36	6,35
Devlet Tahvili																			
TRT050630T11	TL	HAZİNE	05/06/30	1615	TRT050630T11	0,00	2	-10.000.000,00	97,150550	02/01/26			80957565		97,151000	-9.715.100,00	-0,34	-0,11	-0,11
TRT050630T11	TL	HAZİNE	05/06/30	1615	TRT050630T11	0,00	2	-10.000.000,00	97,200550	02/01/26			80957565		97,151000	-9.715.100,00	-0,34	-0,11	-0,11
GRUP TOPLAMI								-20.000.000,00								-19.430.200,00	-0,68	-0,22	-0,22
GRUP TOPLAMI								2.695.890.000,00								2.845.412.772,05	100,00	32,32	32,30
T.REPO																			
TRT120128T11	TL	HAZİNE	02/01/26	0	TRT120128T11	37,96	2	105.218.400,00	37,960000	31/12/25		10.917.820,00	80957565	105.218.400,00	37,960000	105.218.400,00	9,55	1,19	1,19
TRT140126T11	TL	HAZİNE	02/01/26	0	TRT140126T11	37,98	2	108.224.758,36	37,980000	31/12/25		8.616.965,00	80957565	108.224.758,36	37,980000	108.224.758,36	9,82	1,23	1,23
TRT140126T11	TL	HAZİNE	02/01/26	0	TRT140126T11	37,98	2	132.274.704,66	37,980000	31/12/25		10.531.845,00	80957565	132.274.704,66	37,980000	132.274.704,66	12,00	1,50	1,50
TRT160431T19	TL	HAZİNE	02/01/26	0	TRT160431T19	37,96	2	200.416.000,00	37,960000	31/12/25		204.495.690,00		200.416.000,00	37,960000	200.416.000,00	18,18	2,28	2,27
TRT190728T34	TL	HAZİNE	02/01/26	0	TRT190728T34	37,99	2	160.333.063,01	37,990000	31/12/25		73.740.085,00	80957565	160.333.063,01	37,990000	160.333.063,01	14,55	1,82	1,82
TRT280531T14	TL	HAZİNE	02/01/26	0	TRT280531T14	37,96	5	100.208.000,00	37,960000	31/12/25		16.039.495,00	80957565	100.208.000,00	37,960000	100.208.000,00	9,09	1,14	1,14
TRT280531T14	TL	HAZİNE	02/01/26	0	TRT280531T14	37,96	5	295.613.600,00	37,960000	31/12/25		47.316.500,00	80957565	295.613.600,00	37,960000	295.613.600,00	26,81	3,36	3,35
GRUP TOPLAMI								1.102.288.526,03								1.102.288.526,03	100,00	12,52	12,50
GRUP TOPLAMI								1.102.288.526,03								1.102.288.526,03	100,00	12,52	12,50
MEVDUAT																			
QNB BANK A.Ş.	TL		02/01/26	0		39,25		505.623.151,08		31/12/25				506.710.587,17	39,250000	506.710.587,17	14,30	5,73	5,75
TC ZİRAAT BANKASI	TL		02/01/26	0		39,25		245.277.784,49		31/12/25				245.805.299,73	39,250000	245.805.299,73	6,94	2,79	2,79
TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	TL		02/01/26	0		39,25		119.571.216,69		31/12/25				119.828.376,70	39,250000	119.828.376,70	3,38	1,36	1,36
AKBANK T.A.Ş.	TL		05/01/26	3		39,75		155.286.575,34		01/12/25				161.205.546,52	39,750000	160.689.485,48	4,54	1,83	1,82
BURGAN BANK A.Ş.	TL		06/01/26	4		39,50		119.233.787,28		01/12/25				123.879.004,96	39,500000	123.354.059,11	3,48	1,40	1,40
TC ZİRAAT BANKASI	TL		06/01/26	4		40,00		59.153											

FSK-QNB PORTFÖY İKİNCİ PARA PİYASASI (TL) 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)	
TPP			02/01/26	0		39,00		301.282.191,78	39,000000	29/12/25			389283	301.282.191,78	39,000000	301.282.191,78	96,30	3,42	3,42	
TPP			02/01/26	0		38,30		11.589.270,66	38,300000	31/12/25			393494	11.589.270,66	38,300000	11.589.270,66	3,70	0,13	0,13	
GRUP TOPLAMI								312.871.462,44								312.871.462,44	100,00	3,55	3,55	
GRUP TOPLAMI								312.871.462,44									312.871.462,44	100,00	3,55	3,55
Taahhüt Sözleşmesi Satış																				
TRD200127T10	TL	HAZİNE	02/01/26	0	TRD200127T10	38,85	2	100.212.876,71	38,850000	31/12/25		17.770.265,00	80957565	100.212.876,71	38,850000	100.212.876,71	10,00	1,14	1,14	
TRD200127T10	TL	HAZİNE	02/01/26	0	TRD200127T10	38,85	2	100.212.876,71	38,850000	31/12/25		17.770.265,00	80957565	100.212.876,71	38,850000	100.212.876,71	10,00	1,14	1,14	
TRD200127T10	TL	HAZİNE	02/01/26	0	TRD200127T10	38,85	2	100.212.876,71	38,850000	31/12/25		17.770.265,00	80957565	100.212.876,71	38,850000	100.212.876,71	10,00	1,14	1,14	
TRD200127T10	TL	HAZİNE	02/01/26	0	TRD200127T10	38,85	2	100.212.876,71	38,850000	31/12/25		17.770.265,00	80957565	100.212.876,71	38,850000	100.212.876,71	10,00	1,14	1,14	
TRD200127T10	TL	HAZİNE	02/01/26	0	TRD200127T10	38,85	2	100.212.876,71	38,850000	31/12/25		17.770.265,00	80957565	100.212.876,71	38,850000	100.212.876,71	10,00	1,14	1,14	
TRD200127T10	TL	HAZİNE	02/01/26	0	TRD200127T10	38,85	2	100.212.876,71	38,850000	31/12/25		17.770.265,00	80957565	100.212.876,71	38,850000	100.212.876,71	10,00	1,14	1,14	
TRD200127T10	TL	HAZİNE	02/01/26	0	TRD200127T10	38,85	2	100.212.876,71	38,850000	31/12/25		17.770.265,00	80957565	100.212.876,71	38,850000	100.212.876,71	10,00	1,14	1,14	
TRD200127T10	TL	HAZİNE	02/01/26	0	TRD200127T10	38,85	2	100.212.876,71	38,850000	31/12/25		17.770.265,00	80957565	100.212.876,71	38,850000	100.212.876,71	10,00	1,14	1,14	
TRD200127T10	TL	HAZİNE	02/01/26	0	TRD200127T10	38,85	2	100.212.876,71	38,850000	31/12/25		17.770.265,00	80957565	100.212.876,71	38,850000	100.212.876,71	10,00	1,14	1,14	
TRD200127T10	TL	HAZİNE	02/01/26	0	TRD200127T10	38,85	2	100.212.876,71	38,850000	31/12/25		17.770.265,00	80957565	100.212.876,71	38,850000	100.212.876,71	10,00	1,14	1,14	
GRUP TOPLAMI								1.002.128.767,10								1.002.128.767,10	100,00	11,40	11,40	
GRUP TOPLAMI								1.002.128.767,10									1.002.128.767,10	100,00	11,40	11,40
FON PORTFÖY DEĞERİ															8.804.199.625,66		100,00			

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
A-)FON PORTFÖY DEĞERİ	8.804.199.625,66	99,91 %
B-)HAZIR DEĞERLER	8.674,90	0,00 %
C-)ALACAKLAR	19.435.109,90	0,22 %
D-)DİĞER VARLIKLAR	0,00	0,00 %
E-)BORÇLAR	-11.634.952,35	-0,13 %
F-)İHTİYAT	0,00	0,00 %
G-)VERGİ	0,00	0,00 %
FON TOPLAM DEĞERİ	8.812.008.458,11	100,00 %

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Portföye Alımlarda ve portföyden Satımlarda Ödenen Komisyonlar	982.435,83	0,0111 %
Fon Yönetim Ücreti	10.704.848,75	0,1215 %
Mevzuat Gereği Yapılması Zorunlu Tescil ve İlan Giderleri	2.876,80	0,0000 %
Kayda Alma Ücreti	103.489,26	0,0012 %
Portföydeki Varlıkların Saklanması Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler	456.643,72	0,0052 %
Fonun Mükellefi Olduğu Vergi Ödemeleri	665,00	0,0000 %
Bağımsız Denetim Kuruluşlarına Ödenen Denetim Ücreti	25.920,00	0,0003 %
Diğer Harcamalar	1.775,03	0,0000 %
BİST KYD Ücreti	320,00	0,0000 %
Otomatik BPP Faiz BSMV	188.746,71	0,0021 %
	12.467.721,10	0,1414 %

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