

FMG-QNB Portföy Gümüş Serbest Fon  
Mart-2026

I-FONU TANITICI BİLGİLER

A-)Fonun Adı	:	FMG-QNB Portföy Gümüş Serbest Fon
B-)Kurucunun Ünvanı	:	QNB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
C-)Yöneticinin Ünvanı	:	QNB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
D-)Toplam Değer/Net Varlık Değeri	:	15.077.905.304,38
E-) Katılma Payı Sayısı	:	4.230.689.365,000
F-)Fonun Kuruluş Tarihi	:	25 Nisan 2024
G-)Fonun Süresi	:	Süresizdir.

II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)	:	3,563936
B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)	:	4,381970
C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)	:	-18,67
D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı	:	4,29
E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı	:	141,19
F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi	:	
a-)Hisse Senedi	:	30,88
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	1,55
d-)Özel Sektör Tahvili	:	0,00
e-)Kira Sertifikaları	:	0,00
f-)Finansman Bonusu	:	0,00
g-)TPP-TPP Borçlanma	:	0,00
g2-)BPP-BPP Borçlanma	:	0,55
h-)Opsiyon	:	0,00
i-) Varant	:	0,00
j-)Değerli Maden	:	55,00
k-)Mevduat	:	0,00
l-) Katılım Hesabı	:	0,00
m-)Diğer	:	0,00
n-)Teminat	:	5,29
o-)Yatırım Fonu	:	0,00
p-)Borsa Yatırım Fonu	:	0,00
r-)Repo-Trepo	:	6,73
s-)Taahhütü 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	:	1,62
H-)Portföyün Ortalama Vadesi	:	79,97
I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (TL)	:	464.762.176,67
İ-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıktıları (TL)	:	1.733.557.033,56

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)					
<strong>HİSSE SENETLERİ</strong>																								
<strong>Hisse Türk</strong>																								
GMSTR	TL	QNB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			TRYFNBK00030			6.401.267,00	306,173028	05/01/26			80100103		663,000000	4.244.040.021,00	85,13	27,45	28,15					
<strong>GRUP TOPLAMI</strong>								<strong>6.401.267,00</strong>													<strong>4.244.040.021,00</strong>	<strong>85,13</strong>	<strong>27,45</strong>	<strong>28,15</strong>
<strong>Hisse Yabancı</strong>																								
SLV	USD	iShares Silver Trust			US46428Q1094			251.525,00	75,498711	06/02/26					66,382100	741.270.924,64	14,87	4,79	4,92					
<strong>GRUP TOPLAMI</strong>								<strong>251.525,00</strong>													<strong>741.270.924,64</strong>	<strong>14,87</strong>	<strong>4,79</strong>	<strong>4,92</strong>
<strong>GRUP TOPLAMI</strong>								<strong>6.652.792,00</strong>													<strong>4.985.310.945,64</strong>	<strong>100,00</strong>	<strong>32,24</strong>	<strong>33,07</strong>
<strong>BORÇLANMA SENETLERİ</strong>																								
<strong>Devlet Tahvili</strong>																								
TRT100227T13	TL	HAZİNE	10/02/27	315	TRT100227T13	0,00	2	268.000.000,00	106,601600	01/12/25	44,600920		80826971		98,732107	264.602.045,77	100,00	1,71	1,75					
<strong>GRUP TOPLAMI</strong>								<strong>268.000.000,00</strong>													<strong>264.602.045,77</strong>	<strong>100,00</strong>	<strong>1,71</strong>	<strong>1,75</strong>
<strong>GRUP TOPLAMI</strong>								<strong>268.000.000,00</strong>													<strong>264.602.045,77</strong>	<strong>100,00</strong>	<strong>1,71</strong>	<strong>1,75</strong>
<strong>T.REPO</strong>																								
TRT020529T18	TL	HAZİNE	01/04/26	0	TRT020529T18	39,99	2	349.382.370,14	39,990000	31/03/26		212.952.335,00	81313835	349.382.370,14	39,990000	349.382.370,14	58,17	2,26	2,32					
TRT180827T19	TL	HAZİNE	01/04/26	0	TRT180827T19	39,99	2	251.274.999,73	39,990000	31/03/26		171.432.180,00	81313835	251.274.999,73	39,990000	251.274.999,73	41,83	1,63	1,67					
<strong>GRUP TOPLAMI</strong>								<strong>600.657.369,87</strong>													<strong>600.657.369,87</strong>	<strong>100,00</strong>	<strong>3,89</strong>	<strong>3,99</strong>
<strong>GRUP TOPLAMI</strong>								<strong>600.657.369,87</strong>													<strong>600.657.369,87</strong>	<strong>100,00</strong>	<strong>3,89</strong>	<strong>3,99</strong>
<strong>TPP</strong>																								
TPP			01/04/26	0		41,00		41.854.962,41	41,000000	31/03/26			95847	41.854.962,41	41,110000	41.854.962,41	41,51	0,27	0,28					

**FMG-QNB Portföy Gümüş Serbest Fon**  
**Mart-2026**

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			01/04/26	0		40,95		58.966.080,96	40,950000	31/03/26			95848	58.966.080,96	41,110000	58.966.080,96	58,49	0,38	0,39
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>100.821.043,37</b>								<b>100.821.043,37</b>	<b>100,00</b>	<b>0,65</b>	<b>0,67</b>
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>100.821.043,37</b>								<b>100.821.043,37</b>	<b>100,00</b>	<b>0,65</b>	<b>0,67</b>
<b>TÜREV</b>																			
<b>Futures</b>																			
<b>Uzun</b>																			
F_XAGUSD0426	USD				TRVXIST059W4			30.000,00	71,540000	31/03/26			80179126		74,300000	989.589.069,00	0,00	0,00	0,00
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>30.000,00</b>								<b>989.589.069,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>30.000,00</b>								<b>989.589.069,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>VIOP Nakit Teminatı</b>																			
VIOP Nakit Teminatı								485.597.800,91								485.597.800,91	100,00	3,14	
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>485.597.800,91</b>								<b>485.597.800,91</b>	<b>100,00</b>	<b>3,14</b>	
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>485.597.800,91</b>								<b>485.597.800,91</b>	<b>100,00</b>	<b>3,14</b>	
<b>VIOP USD Nakit Teminatı</b>																			
VIOP USD Nakit Teminatı								5.001.316,68								222.038.955,46	100,00	0,03	
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>5.001.316,68</b>								<b>222.038.955,46</b>	<b>100,00</b>	<b>0,03</b>	
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>5.001.316,68</b>								<b>222.038.955,46</b>	<b>100,00</b>	<b>0,03</b>	
<b>DİĞER</b>																			
<b>D.Maden Yabancı</b>																			
GÜMÜS-TL	USD				TRMAG9900T12			59.070,00	95,554,117879	13/02/26					2.344,239950	6.147.716.816,63	69,83	39,75	40,77
GÜMÜS-TL 9999	USD				TRMAG9900T13			25.500,00	83,993,599800	23/01/26					2.346,351880	2.656.306.249,46	30,17	17,18	17,62
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>84.570,00</b>								<b>8.804.023.066,09</b>	<b>100,00</b>	<b>56,93</b>	<b>58,39</b>
<b>Döviz</b>																			
USD	USD	FED			USD			5.002.073,08	43,527399	31/03/26					44,396100	222.072.536,67	0,00	0,00	1,47
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>5.002.073,08</b>								<b>222.072.536,67</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>1,47</b>
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>5.086.643,08</b>								<b>9.026.095.602,76</b>	<b>100,00</b>	<b>56,93</b>	<b>59,86</b>
FON PORTFÖY DEĞERİ																<b>15.463.051.227,11</b>		<b>98,59</b>	

**IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU**

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
A-)FON PORTFÖY DEĞERİ	15.463.051.227,11	102,55 %
B-)HAZIR DEĞERLER	49.816,51	0,00 %
C-)ALACAKLAR	0,00	0,00 %
D-)DİĞER VARLIKLAR	0,00	0,00 %
E-)BORÇLAR	-385.195.739,24	-2,55 %
F-)İHTİYAT	0,00	0,00 %
G-)VERGİ	0,00	0,00 %
FON TOPLAM DEĞERİ	15.077.905.304,38	100,00 %

**V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER**

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Fon Yönetim Ücreti	28.076.877,59	0,1862 %
Mevzuat Gereği Yapılması Zorunlu Tescil ve İlan Giderleri	4.050,00	0,0000 %
Kayda Alma Ücreti	165.309,50	0,0011 %
Portföydeki Varlıkların Saklanması Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler	3.710.952,39	0,0246 %
Portföye Alımlarda ve portföyden Satımlarda Ödenen Komisyonlar	625.578,70	0,0041 %
Fonun Mükellefi Olduğu Vergi Ödemeleri	791,00	0,0000 %
Bağımsız Denetim Kuruluşlarına Ödenen Denetim Ücreti	14.610,00	0,0001 %
Diğer Harcamalar	36.329,63	0,0002 %
BİST KYD Ücreti	8.820,00	0,0001 %
Otomatik BPP Faiz BSMV	36.491,32	0,0002 %
	32.679.810,13	0,2166 %

**VI-A-GEÇEN AY İÇİNDE RÜÇHAN HAKKI KULLANIMI,BEDELİSİZ HİSSE SENEDİ ALIMI, 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**