

FNO-QNB PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FONU																			
Ağustos-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)
PGSUS	TL	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.			TREPEGS00016			200.000,00	259,302482	23/07/25			80100511		249,000000	49.800.000,00	2,81	0,59	0,59
TABGD	TL	TAB GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRETABG00020			100,00	170,200000	05/05/25					215,500000	21.550,00	0,00	0,00	0,00
TAVHL	TL	TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş.			TRETAVH00018			295.000,00	267,821264	18/04/25			80100511		253,500000	74.782.500,00	4,22	0,89	0,88
TSKB	TL	T.SİNAİ KALKINMA BANKASI A.Ş.			TRATSKBW91N0			2.810.000,00	10,795915	24/06/25			80100511		14,510000	40.773.100,00	2,30	0,48	0,48
TUPRS	TL	TUPRAS-TÜRKİYE PETROL RAFİNELERİ A.S.			TRATUPRS91E8			905.000,00	159,580975	01/08/25			80100511		172,200000	155.841.000,00	8,79	1,85	1,84
YKBNK	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.			TRAYKBNK91N6			1,00	27,340000	23/07/25			80100511		32,880000	32,88	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI								10.872.102,00								930.056.147,93	52,44	11,03	10,97
Hisse Yabancı																			
EPHE	USD	ISHARES MSCI PHILIPPINE S ETF			US46429B4086			240.270,00	26,417624	05/08/25					26,033200	256.105.221,19	14,44	3,04	3,02
FXI	USD	iShares China Large-Cap ETF			US4642871846			233.434,00	37,413538	20/08/25					38,690700	369.795.846,00	20,84	4,38	4,36
XOP	USD	SPDR S&P Oil & Gas Exploration & Production ETF			US78468R5569			40.000,00	123,859837	20/08/25					133,047500	217.900.405,79	12,28	2,58	2,57
GRUP TOPLAMI								513.704,00								843.801.472,98	47,56	10,00	9,95
GRUP TOPLAMI								11.385.806,00								1.773.857.620,91	100,00	21,03	20,92
BORÇLANMA SENETLERİ																			
Devlet Tahvili																			
TRT100925T18	TL	HAZİNE	10/09/25	9	TRT100925T18	0,00		7.000.000,00	77,765100	31/12/24	45,754406		79512752		99,075322	6.935.272,54	0,56	0,08	0,08
TRT011025T16	TL	HAZİNE	01/10/25	30	TRT011025T16	0,00	2	200.000,00	89,090800	09/04/25	39,177710		79580070		103,169896	206.339,79	0,02	0,00	0,00
TRT150426F13	USD	HAZİNE	15/04/26	226	TRT150426F13	5,07	2	5.000.000,00	100,000000	16/04/25	5,210014				101,965298	208.743.868,73	16,99	2,47	2,46
TRT120826T16	TL	HAZİNE	12/08/26	345	TRT120826T16	0,00	2	3.000.000,00	98,620900	25/04/25	39,659097		79968005		101,279302	3.038.379,07	0,25	0,04	0,04
TRT240227T17	TL	HAZİNE	24/02/27	541	TRT240227T17	0,00	2	13.500.000,00	87,721500	27/07/23	39,348370		77442782		72,963336	9.850.050,38	0,80	0,12	0,12
TRT160627T13	TL	HAZİNE	16/06/27	653	TRT160627T13	0,00	4	22.220.000,00	100,556400	26/06/25	60,366026		80213416		110,374401	24.525.191,96	2,00	0,29	0,29
TRT110827T16	TL	HAZİNE	11/08/27	709	TRT110827T16	0,00	2	200.000,00	63,842300	05/10/23	33,831,5451		77719806		67,312172	134.624,34	0,01	0,00	0,00
TRT010328T12	TL	HAZİNE	01/03/28	912	TRT010328T12	0,00	4	42.500.000,00	107,072000	07/05/24	61,012686		7,85667		110,394729	46.917.759,87	3,82	0,56	0,55
TRT190728T34	TL	HAZİNE	19/07/28	1052	TRT190728T34	0,00	2	1.242.000,00	152,289800	01/07/24	0,000000		78776574		198,225508	2.461.960,81	0,20	0,03	0,03
TRT130928T12	TL	HAZİNE	13/09/28	1108	TRT130928T12	0,00	2	1.000.000,00	104,013600	25/08/25	51,576649		80450856		106,781171	1.067.811,71	0,09	0,01	0,01
TRT120929T12	TL	HAZİNE	12/09/29	1472	TRT120929T12	0,00	2	600.000.000,00	95,250200	04/07/25	15,383516		80229194		107,253240	643.519.439,34	52,39	7,57	7,59
TRT110232T15	TL	HAZİNE	11/02/32	2354	TRT110232T15	0,00	2	1.000.000,00	276,886100	01/07/24	-17,917736		78776574		357,880405	3.578.804,05	0,29	0,04	0,04
GRUP TOPLAMI								696.862.000,00								950.979.502,59	77,42	11,21	11,21
Özel Sektör																			
TRSKCTFK2511	TL	KOÇ FİNANSMAN A.Ş.	03/11/25	63	TRSKCTFK2511	0,00	2	250.000,00	110,032000	22/01/25	47,534060		79599916		115,281614	288.204,03	0,02	0,00	0,00
TRSAKYP41612	TL	AKYÜREK TÜKETİM ÜRÜNLERİ PAZARLAMA DAĞITIM VE TİCARET A.Ş.	26/04/29	1333	TRSAKYP41612	0,00	4	342.500,00	101,356000	28/10/21	-0,210742				100,773429	345.148,99	0,03	0,00	0,00
TRSAKYP41612	TL	AKYÜREK TÜKETİM ÜRÜNLERİ PAZARLAMA DAĞITIM VE TİCARET A.Ş. (Değer Düşüklüğü Karşılığı-%100 Oran)	26/04/29	1333	TRSAKYP41612	0,00	4		101,356000	28/10/21					100,773429	-345.148,99	-0,03	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI								592.500,00								288.204,03	0,02	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI								697.797.000,00								951.267.706,62	77,44	11,21	11,21
T.REPO																			
TRT040729T14	TL	HAZİNE	01/09/25	0	TRT040729T14	42,73	2	3.010.536,16	42,730000	29/08/25		3.032.090,00	80466744	3.010.536,16	42,730000	3.010.536,16	0,07	0,04	0,04
TRT040729T14	TL	HAZİNE	01/09/25	0	TRT040729T14	42,73	2	27.094.825,48	42,730000	29/08/25		27.288.820,00	80466744	27.094.825,48	42,730000	27.094.825,48	0,68	0,32	0,32
TRT040832T18	TL	HAZİNE	01/09/25	0	TRT040832T18	42,73	2	30.105.361,64	42,730000	29/08/25		12.374.565,00	80466744	30.105.361,64	42,730000	30.105.361,64	0,75	0,36	0,36
TRT040832T18	TL	HAZİNE	01/09/25	0	TRT040832T18	42,73	2	30.105.361,64	42,730000	29/08/25		12.374.565,00	80466744	30.105.361,64	42,730000	30.105.361,64	0,75	0,36	0,36
TRT040832T18	TL	HAZİNE	01/09/25	0	TRT040832T18	42,73	2	30.105.361,64	42,730000	29/08/25		12.374.565,00	80466744	30.105.361,64	42,730000	30.105.361,64	0,75	0,36	0,36
TRT040832T18	TL	HAZİNE	01/09/25	0	TRT040832T18	42,73	2	30.105.361,64	42,730000	29/08/25		12.374.565,00	80466744	30.105.361,64	42,730000	30.105.361,64	0,75	0,36	0,36
TRT040832T18	TL	HAZİNE	01/09/25	0	TRT040832T18	42,73	2	30.105.361,64	42,730000	29/08/25		12.374.565,00	80466744	30.105.361,64	42,730000	30.105.361,64	0,75	0,36	0,36
TRT040832T18	TL	HAZİNE	01/09/25	0	TRT0408														

FNO-QNB PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FONU																				
Ağustos-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)	
TRT181028T14	TL	HAZİNE	01/09/25	0	TRT181028T14	42,73	2	223.783.188,22	42,730000	29/08/25		129.661.735,00	80466744	223.783.188,22	42,730000	223.783.188,22	5,58	2,65	2,64	
TRT181028T14	TL	HAZİNE	01/09/25	0	TRT181028T14	42,73	2	223.783.188,22	42,730000	29/08/25		129.661.735,00	80466744	223.783.188,22	42,730000	223.783.188,22	5,58	2,65	2,64	
TRT181028T14	TL	HAZİNE	01/09/25	0	TRT181028T14	42,73	2	223.783.188,22	42,730000	29/08/25		129.661.735,00	80466744	223.783.188,22	42,730000	223.783.188,22	5,58	2,65	2,64	
TRT181028T14	TL	HAZİNE	01/09/25	0	TRT181028T14	42,73	2	177.621.633,70	42,730000	29/08/25		102.915.370,00	80466744	177.621.633,70	42,730000	177.621.633,70	4,43	2,11	2,10	
TRT181028T14	TL	HAZİNE	01/09/25	0	TRT181028T14	42,73	2	177.621.633,70	42,730000	29/08/25		102.915.370,00	80466744	177.621.633,70	42,730000	177.621.633,70	4,43	2,11	2,10	
TRT181028T14	TL	HAZİNE	01/09/25	0	TRT181028T14	42,73	2	177.621.633,70	42,730000	29/08/25		102.915.370,00	80466744	177.621.633,70	42,730000	177.621.633,70	4,43	2,11	2,10	
TRT181028T14	TL	HAZİNE	01/09/25	0	TRT181028T14	42,73	2	177.621.633,70	42,730000	29/08/25		102.915.370,00	80466744	177.621.633,70	42,730000	177.621.633,70	4,43	2,11	2,10	
TRT181028T14	TL	HAZİNE	01/09/25	0	TRT181028T14	42,73	2	223.783.188,22	42,730000	29/08/25		129.661.735,00	80466744	223.783.188,22	42,730000	223.783.188,22	5,58	2,65	2,64	
TRT181028T14	TL	HAZİNE	01/09/25	0	TRT181028T14	42,73	2	117.410.910,41	42,730000	29/08/25		68.028.805,00	80466744	117.410.910,41	42,730000	117.410.910,41	2,93	1,39	1,39	
TRT181028T14	TL	HAZİNE	01/09/25	0	TRT181028T14	42,73	2	223.783.188,22	42,730000	29/08/25		129.661.735,00	80466744	223.783.188,22	42,730000	223.783.188,22	5,58	2,65	2,64	
TRT190728T34	TL	HAZİNE	01/09/25	0	TRT190728T34	42,73	2	304.064.152,60	42,730000	29/08/25		158.463.310,00	80466744	304.064.152,60	42,730000	304.064.152,60	7,58	3,61	3,59	
TRT280531T14	TL	HAZİNE	01/09/25	0	TRT280531T14	42,73	5	30.105.361,64	42,730000	29/08/25		5.343.175,00	80466744	30.105.361,64	42,730000	30.105.361,64	0,75	0,36	0,36	
GRUP TOPLAMI								4.014.048.219,13				4.014.048.219,13								
GRUP TOPLAMI								4.014.048.219,13				4.014.048.219,13								
TPP																				
TPP			01/09/25	0		42,85		194.045.012,12	42,850000	29/08/25			256695	194.045.012,12	42,850000	194.045.012,12	100,00	2,30	2,29	
GRUP TOPLAMI								194.045.012,12				194.045.012,12								
GRUP TOPLAMI								194.045.012,12				194.045.012,12								
DİĞER																				
Y.Fonu Türk																				
BVG-INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. BOĞAZIÇI VENTURES GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU	TL	INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			TRYGEPO00047			4.511.234,00	1,995018	03/06/24					6,689516	30.177.972,02	25,51	0,36	0,36	
GRL - GRL-QNB FINANS PORTFÖY AGRESİF SERBEST FON	TL	QNB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			TRYFIPO00701			29.630.888,00	1,012457	07/05/24					1,335035	39.558.272,56	33,43	0,47	0,47	
IAG-IŞ PORTFÖY YÖNETİMİ ALTYAPI GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU	TL	İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYISPO00142			110.000,00	1,341000	28/10/21					16,910504	1.860.155,44	1,57	0,02	0,02	
RR9 - RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. EASYCEP GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU	TL	RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			TRYRGG00353			10.377,00	1.000,000000	16/03/22				3.871,555470	40.175.131,11	33,96	0,48	0,47		
RTF- Colendi Girişim Sermayesi Fonu	TL	RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			TRYRGG00163			510,00	4.964,052941	14/03/22				12.829,775020	6.543.185,26	5,53	0,08	0,08		
GRUP TOPLAMI								34.263.009,00				118.314.716,39								
GRUP TOPLAMI								34.263.009,00				118.314.716,39								
D.Maden Yabancı																				
GOLD_S	USD				TRMAU9950T12			6,00	2.046.549,166667	05/07/24				109.194,321410	26.825.179,29	100,00	0,32	0,32		
GRUP TOPLAMI								6,00				26.825.179,29								
GRUP TOPLAMI								34.263.015,00				145.139.895,68								
TÜREV																				
Futures																				
Uzun																				
GCV5	USD				GCV5			37,00	0,000100	29/08/25					0,000100	0,15	0,00	0,00	0,00	
SIZ5	USD				SIZ5			32,00	0,001000	29/08/25					0,001000	1,31	0,00	0,00	0,00	
Kısa																				
F_USDTRY0925	TL				TRVXIST04ER6			66.781,00	42,257000	29/08/25			80176126		42,209000	2.818.759.229,00	0,00	0,00	0,00	
GRUP TOPLAMI								66.850,00				2.818.759.230,46								
GRUP TOPLAMI								66.850,00				2.818.759.230,46								
VIOP Nakit Teminatı																				
VIOP Nakit Teminatı								668.003.682,20												
GRUP TOPLAMI								668.003.682,20				668.003.682,20								
GRUP TOPLAMI								668.003.682,20				668.003.682,20								
VIOP USD Nakit Teminatı																				
VIOP USD Nakit Teminatı								10.064.764,09												
GRUP TOPLAMI								10.064.764,09				412.092.707,38								
GRUP TOPLAMI								10.064.764,09				412.092.707,38								
DİĞER																				
Döviz																				
EUR	EUR	EU			EUR			22.497,88	36,150140	29/08/25					47,784100	1.075.040,95	0,00	0,00	0,01	
USD	USD	FED			USD			12.934.421,99	40,404428	29/08/25					40,944100	529.588.267,40	0,00	0,00	6,25	
GRUP TOPLAMI								12.956.919,87				530.663.308,35								
GRUP TOPLAMI								12.956.919,87				530.663.308,35								
KİRA SERTİFİKALARI																				
Kamu Kesimi Kira Sertifikaları																				
XS2523929474	USD	HAZİNE	13/11/25	73	XS2523929474	4,57	2	4.828.000,00	103,181300	03/07/25	4,566467				103,908400	205.404.166,24	16,72	2,44	2,42	
TRD150426T49	TL	HAZİNE	15/04/26	226	TRD150426T49	0,00	2	10.400.000,00	100,432700	27/12/24	36,223261		79496947		118,458020	12.319.634,05	1,00	0,15	0,15	
TRD220726T13	TL	HAZİNE	22/07/26	324	TRD220726T13	0,00	2	7.690.000,00	104,725900	19/06/25	37,126625		80185708		105,210281	8.090.670,62	0,66	0,10	0,10	
TRD200127T10	TL	HAZİNE	20/01/27	506	TRD200127T10	0,00	2	3.240.000,00	323,348100	04/11/24	0,000000		78804254		481,218240	15.591.470,99	1,27	0,19	0,18	
TRD070427T14	TL	HAZİNE	07/04/27	583	TRD070427T14	0,00	2	14.410.000,00	118,774600	14/08/25	38,906860		80407425		124,378171	17.922.894,42	1,46	0,21	0,21	
TRD080927T18	TL	HAZİNE	08/09/27	737	TRD080927T18	0,00	2	180.000,00	72,800300	22/08/24	36,852358		78994250		71,813026	129.263,45	0,01	0,00	0,00	
TRD061228T14	TL	HAZİNE	06/12/28	1192	TRD061228T14	0,00	2	880.000,00	106,765700	10/12/24	30,583114		79429657		106,296494	935.409,15	0,08	0,01	0,01	
TRD170129T13	TL	HAZİNE	17/01/29	1234	TRD170129T13	22,80	2	6.750.000,00	107,977900	17/04/25	23,038326				105,300082	7.107.755,51	0,58	0,08	0,08	
TRD140229T15	TL	HAZİNE	28/02/29	1276	TRD140229T15	0,00	2	900.000,00	112,350400	02/08/24	38,173994		78915113		85,750735	771.756,62	0,06	0,01	0,01	
TRD070933T11	TL	HAZİNE	07/09/33	2928	TRD070933T11	0,80	2	8.050.000,00	113,015400	26/09/24	0,941508				109,120945	8.784.236,05	0,72	0,10	0,10	
GRUP TOPLAMI								57.328.000,00				277.057.257,10								
GRUP TOPLAMI								57.328.000,00				277.057.257,10								
FON PORTFÖY DEĞERİ																8.435.512.101,14		95,24		

FNO-QNB PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FONU
Ağustos-2025

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU		
AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
A-)FON PORTFÖY DEĞERİ	8.435.512.101,14	99,53 %
B-)HAZIR DEĞERLER	118.584.207,06	1,40 %
C-)ALACAKLAR	0,03	0,00 %
D-)DİĞER VARLIKLAR	0,00	0,00 %
E-)BORÇLAR	-79.020.430,66	-0,93 %
F-)İHTİYAT	0,00	0,00 %
G-)VERGİ	0,00	0,00 %
FON TOPLAM DEĞERİ	8.475.075.877,57	100,00 %

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER		
AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Fon Yönetim Ücreti	13.783.971,50	0,1626 %
Mevzuat Gereği Yapılması Zorunlu Tescil ve İlan Giderleri	2.786,90	0,0000 %
Kayda Alma Ücreti	137.889,62	0,0016 %
Portföydeki Varlıkların Saklanması Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler	610.898,69	0,0072 %
Portföye Alımlarda ve portföyden Satımlarda Ödenen Komisyonlar	3.096.056,77	0,0365 %
Fonun Mükellefi Olduğu Vergi Ödemeleri	1.134,80	0,0000 %
Bağımsız Denetim Kuruluşlarına Ödenen Denetim Ücreti	10.075,00	0,0001 %
Diğer Harcamalar	1.795,64	0,0000 %
BİST KYD Ücreti	16.120,00	0,0002 %
Otomatik BPP Faiz BSMV	186.066,87	0,0022 %
Kambiyo Vergi Tutari	411.529,80	0,0049 %
	18.258.325,59	0,2153 %

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				
---	--	--	--	--