

FNO-QNB PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FONU
Kasım-2025

I-FONU TANITICI BİLGİLER

A-)Fonun Adı	:	FNO-QNB PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FONU
B-)Kurucunun Ünvanı	:	QNB FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
C-)Yöneticinin Ünvanı	:	QNB FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
D-)Toplam Değer/Net Varlık Değeri	:	8.406.645.917,48
E-) Katılma Payı Sayısı	:	49.540.667.055,035
F-)Fonun Kuruluş Tarihi	:	21 Ekim 2021
G-)Fonun Süresi	:	Süresizdir.

II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)	:	0,169692
B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)	:	0,161263
C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)	:	5,23
D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı	:	51,45
E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı	:	54,34
F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi		
a-)Hisse Senedi	:	24,05
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	29,97
d-)Özel Sektör Tahvili	:	0,00
e-)Kira Sertifikaları	:	2,07
f-)Finansman Bonusu	:	0,00
g-)TPP-TPP Borçlanma	:	1,64
h-)Opsiyon	:	0,00
i-) Varant	:	0,00
j-)Değerli Maden	:	0,41
k-)Mevduat	:	0,00
l-) Katılım Hesabı	:	0,00
m-)Diğer	:	0,00
n-)Teminat	:	13,63
o-)Yatırım Fonu	:	1,54
p-)Borsa Yatırım Fonu	:	0,00
r-)Repo-Trepo	:	26,69
s-)Taahhütlü Alış-Satış İşlemleri	:	0,00
t-) Vaad Sözleşmesi İşlemleri	:	0,00

G-)Aylık Ortalama Portföy Devir Hızı		
a-)Hisse Senedi	:	0,09
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	0,21
d-)Opsiyon	:	0,00
e-)Varant	:	0,00
f-)Diğer	:	5,67
H-)Portföyün Ortalama Vadesi	:	361,54

I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (TL)	:	418.924.325,15
İ-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları (TL)	:	640.199.831,29

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 Türk																			
ASELS	TL	ASELSAN ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRAASELS91H2			330.000,00	84,894140	28/08/25			80100511		183,400000	60.522.000,00	2,70	0,72	0,72
EKGYO	TL	EMlak KONUT GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.			TREEGYO00017			4.100.000,00	20,199849	28/11/25			80100517		21,120000	86.592.000,00	3,87	1,02	1,03
ENKAI	TL	ENKA İNŞAAT VE SANAYİ A.Ş.			TREENKA00011			520.000,00	78,972319	27/11/25			80100517		79,400000	41.288.000,00	1,85	0,49	0,49
GARAN	TL	TÜRKİYE GARANTİ BANKASI A.Ş.			TRAGARAN91N1			910.000,00	126,962937	28/11/25			80100517		138,900000	126.399.000,00	5,65	1,49	1,50
GLRMK	TL	GÜLERMAK AĞIR SANAYİ İNŞAAT ve TAAHHÜT A.Ş.			TREGLRM00010			1.000,00	185,207200	15/10/25			80100517		170,600000	170.600,00	0,01	0,00	0,00
ISCTR	TL	TÜRKİYE İŞ BANKASI A.Ş.			TRAISCTR91N2			1,00	13,790000	17/02/25			80100517		13,570000	13,57	0,00	0,00	0,00
MGROS	TL	MİGROS TİCARET A.Ş.			TREMGTI00012			201.000,00	507,898596	28/11/25			80100511		521,000000	104.721.000,00	4,68	1,24	1,25
MPARK	TL	MEDICAL PARK			TREMLPC00021			220.000,00	335,000000	06/08/25			80100101		330,000000	72.600.000,00	3,24	0,86	0,86

FNO-QNB PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FONU
Kasım-2025

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU		
AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
A-)FON PORTFÖY DEĞERİ	8.457.913.199,72	100,61 %
B-)HAZIR DEĞERLER	238.371.930,41	2,84 %
C-)ALACAKLAR	365.787.730,88	4,35 %
D-)DİĞER VARLIKLAR	0,00	0,00 %
E-)BORÇLAR	-655.426.943,53	-7,80 %
F-)İHTİYAT	0,00	0,00 %
G-)VERGİ	0,00	0,00 %
FON TOPLAM DEĞERİ	8.406.645.917,48	100,00 %

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER		
AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Fon Yönetim Ücreti	12.729.082,52	0,1514 %
Mevzuat Gereği Yapılması Zorunlu Tescil ve İlan Giderleri	2.517,20	0,0000 %
Kayda Alma Ücreti	128.556,09	0,0015 %
Portföydeki Varlıkların Saklanması Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler	616.460,85	0,0073 %
Portföye Alımlarda ve portföyden Satımlarda Ödenen Komisyonlar	2.916.650,71	0,0347 %
Fonun Mükellefi Olduğu Vergi Ödemeleri	1.577,40	0,0000 %
Bağımsız Denetim Kuruluşlarına Ödenen Denetim Ücreti	21.775,00	0,0003 %
Diğer Harcamalar	142.884,43	0,0017 %
BİST KYD Ücreti	14.560,00	0,0002 %
Otomatik BPP Faiz BSMV	47.370,31	0,0006 %
	16.621.434,51	0,1977 %

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
MGROS	Temmettü	14/11/25	506.201,91	506.201,91
ASELS	Temmettü	27/11/25	77.434,20	77.434,20

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