

**DNM-QNB Portföy Dinamik Dağılımlı Serbest (Döviz) Fon  
Mayıs-2026**

**I-FONU TANITICI BİLGİLER**

A-)Fonun Adı	:	DNM-QNB Portföy Dinamik Dağılımlı 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	:	1.628.123.609,42
E-) Katılma Payı Sayısı	:	33.436.780,000
F-)Fonun Kuruluş Tarihi	:	04 Haziran 2024
G-)Fonun Süresi	:	Süresizdir.

**II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER**

A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)	:	48,692596
Ay Sonu Pay Fiyatı (USD)	:	1.0670900000
B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)	:	48,375092
Önceki Ay Pay Fiyat (USD)	:	1.0757380000
C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)	:	0,66
Aylık Pay Fiyat Art Oran (USD)	:	-0.80
D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı	:	3,88
E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı	:	22,30
F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdeleri	:	
a-)Hisse Senedi	:	5,05
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	30,20
d-)Özel Sektör Tahvili	:	38,96
e-)Kira Sertifikaları	:	0,00
f-)Finansman Bonusu	:	0,00
g-)TPP-TPP Borçlanma	:	0,00
g2-)BPP-BPP Borçlanma	:	0,36
h-)Opsiyon	:	0,00
i-) Varant	:	0,00
j-)Değerli Maden	:	0,00
k-)Mevduat	:	0,00
l-) Katılım Hesabı	:	0,00
m-)Diğer	:	0,00
n-)Teminat	:	13,55
o-)Yatırım Fonu	:	11,88
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	:	0,01
d-)Opsiyon	:	0,00
e-)Varant	:	0,00
f-)Diğer	:	0,06
H-)Portföyün Ortalama Vadeleri	:	899,87

I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (TL)	:	0,00
I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (USD)	:	1.245.159,510000
İ-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları (TL)	:	0,00
İ-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları (USD)	:	3.728.673,930000

**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)	
<b>HİSSE SENETLERİ</b>																				
<b>Hisse Yabancı</b>																				
EWJ	USD	ISHARES, INC			US46434G8226			10.300,00	89,960000	21/05/26					91,644300	43.072.945,64	49,94	2,76	2,65	
FXI	USD	iShares China Large-Cap ETF			US4642871846			26.700,00	37,280000	13/05/26					35,441600	43.180.381,10	50,06	2,76	2,65	
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>37.000,00</b>												
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>37.000,00</b>												
<b>BORÇLANMA SENETLERİ</b>																				
<b>Devlet Tahvili</b>																				
TRT220726F11	USD	HAZİNE	22/07/26	51	TRT220726F11	0,00	2	1.200.000,00	100,123700	18/11/25	3,685209		80324357		101,972075	55.837.298,03	5,17	3,57	3,43	
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>1.200.000,00</b>												
<b>Eurobond Türk</b>																				
XS3169054809	USD	TC ZIRAAT BANKASI	01/09/26	92	XS3169054809	0,00	1	1.000.000,00	102,749400	13/03/26	-4,585972				103,843611	47.385.085,82	4,39	3,03	2,91	
XS3092065500	USD	AKBANK T.A.Ş.	11/12/26	193	XS3092065500	0,00	1	1.200.000,00	103,004900	30/04/26	-7,827923				105,655000	57.853.973,23	5,36	3,70	3,55	
XS3382804915	USD	TÜRKİYE	24/05/27	357	XS3382804915	5,00	1	6.500.000,00	100,055600	18/05/26	4,779843				100,236111	297.303.111,84	27,54	19,03	18,26	

**DNM-QNB Portföy Dinamik Dağılımlı Serbest (Döviz) Fon  
Mayıs-2026**

MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	İHRACCI 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)
XS3034601446	USD	GARANTİ BANKASI A.Ş. TURK İHRACAT	03/07/28	763	XS3034601446	3,70	2	669.000,00	103,772400	15/12/25	6,163277				104,269889	31.830.753,46	2,95	2,04	1,96
XS2445343689	USD	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	16/10/28	868	XS2445343689	3,76	2	700.000,00	111,311600	26/12/25	6,192794				107,887750	34.461.332,48	3,19	2,21	2,12
XS2741927805	USD	TC ZİRAAT BANKASI	16/01/29	960	XS2741927805	3,66	2	1.500.000,00	108,816700	25/11/25	6,448438				106,567500	72.942.043,59	6,75	4,67	4,48
XS3045389700	USD	ÇİMKO ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	21/05/30	1450	XS3045389700	0,00	1	500.000,00	108,911700	21/01/26	-0,372477				105,569611	24.086.340,17	2,23	1,54	1,48
XS3183303018	USD	TURK İHRACAT	03/10/30	1585	XS3183303018	3,76	1	1.000.000,00	99,519000	25/09/25	3,420420				98,436083	44.917.565,91	4,16	2,87	2,76
XS3269561554	USD	TURK İHRACAT	15/01/31	1689	XS3269561554	3,68	2	385.000,00	99,734000	15/01/26	7,308845				99,181333	17.424.188,48	1,61	1,11	1,07
XS2897383043	USD	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.	11/09/31	1928	XS2897383043	3,76	2	1.500.000,00	101,888900	18/05/26	8,140715				101,198778	69.267.325,18	6,41	4,43	4,25
US900123DQ00	USD	HAZİNE	29/05/32	2189	US900123DQ00	0,00	1	850.000,00	103,313700	10/10/25	0,956024				101,408778	39.332.935,96	3,64	2,52	2,42
US900123DT49	USD	HAZİNE	14/03/33	2478	US900123DT49	2,65	2	776.000,00	99,776000	14/01/26	2,580272				97,539000	34.538.375,75	3,20	2,21	2,12
US900123DS65	USD	HAZİNE	04/11/36	3809	US900123DS65	2,72	1	800.000,00	102,984400	27/02/26	7,072691				96,927500	35.383.345,10	3,28	2,26	2,17
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>17.380.000,00</b>							<b>806.726.376,97</b>	<b>74,71</b>	<b>51,62</b>	<b>49,55</b>	
<b>Eurobond Yabancı</b>																			
XS3108471197	USD	TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	31/07/30	1521	XS3108471197	3,35	2	4.640.000,00	103,460200	31/12/25	7,282708				102,640306	217.319.055,37	20,12	13,91	13,35
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>4.640.000,00</b>							<b>217.319.055,37</b>	<b>20,12</b>	<b>13,91</b>	<b>13,35</b>	
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>23.220.000,00</b>							<b>1.079.882.730,37</b>	<b>100,00</b>	<b>69,10</b>	<b>66,33</b>	
<b>TPP</b>																			
TPP			01/06/26	0				38,05	5.623.958,05	38,050000	26/05/26		153321	5.623.958,05	40,170000	5.623.958,05	100,00	0,36	0,35
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>5.623.958,05</b>							<b>5.623.958,05</b>	<b>100,00</b>	<b>0,36</b>	<b>0,35</b>	
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>5.623.958,05</b>							<b>5.623.958,05</b>	<b>100,00</b>	<b>0,36</b>	<b>0,35</b>	
<b>TÜREV</b>																			
<b>Futures</b>																			
<b>Uzun</b>																			
ADM6	USD				ADM6			104,00	0,000100	26/05/26					0,000100	0,47	0,00	0,00	0,00
ESM6	USD				ESM6			5,00	0,000100	26/05/26					0,000100	0,02	0,00	0,00	0,00
GCO6	USD				GCO6			9,00	0,000100	26/05/26					0,000100	0,04	0,00	0,00	0,00
HGN6	USD				HGN6			14,00	0,000100	26/05/26					0,000100	0,06	0,00	0,00	0,00
ZCN6	USD				ZCN6			105,00	0,000100	26/05/26					0,000100	0,48	0,00	0,00	0,00
ZMN6	USD				ZMN6			75,00	0,000100	26/05/26					0,000100	0,34	0,00	0,00	0,00
ZWN6	USD				ZWN6			37,00	0,000100	26/05/26					0,000100	0,17	0,00	0,00	0,00
<b>Kısa</b>																			
ZNM6	USD				ZNM6			17,00	0,000100	26/05/26					0,000100	0,08	0,00	0,00	0,00
ZTM6	USD				ZTM6			26,00	0,000100	26/05/26					0,000100	0,12	0,00	0,00	0,00
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>392,00</b>							<b>1,78</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>392,00</b>							<b>1,78</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	
<b>VIOP Nakit Teminatı</b>																			
VIOP Nakit Teminatı								5.559.528,38								5.559.528,38	100,00	0,36	
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>5.559.528,38</b>							<b>5.559.528,38</b>	<b>100,00</b>	<b>0,36</b>		
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>5.559.528,38</b>							<b>5.559.528,38</b>	<b>100,00</b>	<b>0,36</b>		
<b>VIOP USD Nakit Teminatı</b>																			
VIOP USD Nakit Teminatı								4.490.714,51								204.916.691,95	100,00	0,29	
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>4.490.714,51</b>							<b>204.916.691,95</b>	<b>100,00</b>	<b>0,29</b>		
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>4.490.714,51</b>							<b>204.916.691,95</b>	<b>100,00</b>	<b>0,29</b>		
<b>DİĞER</b>																			
<b>Y.Fonu Yabancı</b>																			
FPZ-QNB FINANS PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON	USD	QNB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			TRYFIPO00065			2.664.411,00	1,408327	15/05/26				1,432405	174.152.188,40	96,54	11,15	10,70	
OJB - QNB PORTFÖY BEŞİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON	USD	QNB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			TRYFIPO00222			123.733,00	1,091426	22/04/26				1,105465	6.241.549,65	3,46	0,40	0,38	
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>2.788.144,00</b>							<b>180.393.738,05</b>	<b>100,00</b>	<b>11,55</b>	<b>11,08</b>	
<b>Döviz</b>																			
EUR	EUR	EU			EUR			148,83	44,304979	26/05/26					53,122400	7.906,21	0,00	0,00	0,00
USD	USD	FED			USD			5.997.948,26	45,322662	26/05/26					45,631200	273.693.576,64	0,00	0,00	16,81
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>5.998.097,09</b>							<b>273.701.482,85</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>16,81</b>	
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>8.786.241,09</b>							<b>454.095.220,90</b>	<b>100,00</b>	<b>11,55</b>	<b>27,89</b>	
FON PORTFÖY DEĞERİ															<b>1.562.629.973,54</b>			<b>87,18</b>	

**IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU**

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
----------	-------	-------

**DNM-QNB Portföy Dinamik Dağılımlı Serbest (Döviz) Fon**  
**Mayıs-2026**

**IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU**

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
A-)FON PORTFÖY DEĞERİ	1.562.629.973,54	95,98 %
B-)HAZIR DEĞERLER	68.805.058,01	4,23 %
C-)ALACAKLAR	0,00	0,00 %
D-)DİĞER VARLIKLAR	0,00	0,00 %
E-)BORÇLAR	-3.311.422,13	-0,20 %
F-)İHTİYAT	0,00	0,00 %
G-)VERGİ	0,00	0,00 %
FON TOPLAM DEĞERİ	1.628.123.609,42	100,00 %

**V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER**

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Fon Yönetim Ücreti	1.927.193,74	0,1184 %
Mevzuat Gereği Yapılması Zorunlu Tescil ve İlan Giderleri	3.780,00	0,0002 %
Kayda Alma Ücreti	26.166,90	0,0016 %
Portföydeki Varlıkların Saklanması Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler	163.427,22	0,0100 %
Portföye Alımlarda ve portföyden Satımlarda Ödenen Komisyonlar	164.698,67	0,0101 %
Fonun Mükellefi Olduğu Vergi Ödemeleri	1.876,20	0,0001 %
Bağımsız Denetim Kuruluşlarına Ödenen Denetim Ücreti	14.364,00	0,0009 %
Diğer Harcamalar	4.952,38	0,0003 %
BİST KYD Ücreti	19.600,00	0,0012 %
Otomatik BPP Faiz BSMV	1.832,08	0,0001 %
	2.327.891,19	0,1429 %

**VI-A-GEÇEN AY İÇİNDE RÜÇHAN HAKKI KULLANIMI,BEDELSİZ 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**