QNB PORTFÖY

Fon Bültenleri

Kasım 2025

İçindekiler

3 Piyasadaki Gelişmeler

4 Finansal Göstergeler

5 **FI5** - QNB Portföy Para Piyasası (TL) Fonu

6 **FSK** - QNB Portföy İkinci Para Piyasası (TL) Fonu

7 **PTS** - QNB Portföy Para Piyasası Serbest (TL) Fon

8 **PPK** - QNB Portföy Para Piyasası Katılım (TL) Fonu

9 **FNO** - QNB Portföy Birinci Değişken Fon

10 **PTF** - QNB Portföy Trend Serbest Fon

11 **FFP** - QNB Portföy Fon Sepeti Fonu

12 **FI3** - QNB Portföy Borçlanma Araçları Fonu

13 **FYT** - QNB Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları (TL) Fonu

14 **FYO** - QNB Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu

15 **FYD** - QNB Portföy Birinci Hisse Senedi Fonu (HSYF)

16 **BID** - QNB Portföy BIST 100 Dışı Şirketler Hisse Senedi (TL) Fonu (HSYF)

17 **FFH** - QNB Portföy Çoklu Varlık Katılım Fonu

18 **OJK** - QNB Portföy Altın Fonu

19 **FUB** - QNB Portföy Eurobond (Döviz) Borçlanma Araçları Fonu

20 **FPZ** - QNB Portföy Birinci Serbest (Döviz) Fon

21 **OJB** - QNB Portföy Beşinci Serbest (Döviz) Fon

22 **FKE** - QNB Portföy Kristal Serbest (Döviz-Avro) Fon

23 **GRL** - QNB Portföy Agresif Serbest Fon

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

25 **RBL** - QNB Portföy Robotik ve Blockchain Teknolojileri Serbest Fon

26 **OJT** - QNB Portföy Teknoloji Fon Sepeti Fonu

27 **OLD** - QNB Portföy Temiz Enerji ve Su Fon Sepeti Fonu

28 **FMG** - QNB Portföy Gümüş Serbest Fon

29 **OVD** - QNB Portföy Emtia Fon Sepeti Fonu

30 Uyarı Notu

Piyasadaki Gelişmeler

Ekim ayında küresel risk iştahı, gümrük vergileri ve dış ticaret gündemindeki gelişmelerle şekillendi. 10 Ekim'de ABD Başkanı Trump, Çin'e karşı olumsuz bir tutum sergileyerek Başkan Xi ile görüşmek için "hiçbir neden" görmediğini söyledi. Aynı gün, 1 Kasım'dan itibaren Çin'e %100 ek gümrük vergisi ve kritik yazılımlara ihracat kontrolleri getirileceğini açıkladı. Bu söylemler riskten kaçınma eğilimini artırırken, S&P 500 endeksi %2,70 düşerek Nisan'dan bu yana en kötü günlük performansını kaydetti.

Ayın ilerleyen günlerinde haber akışı pozitife döndü. Trump'ın "Çin için endişelenmeyin, her şey yoluna girecek" açıklaması sonrası Xi ile Güney Kore'de bir araya gelmesi, ek vergilerin erteleneceği beklentisini güçlendirdi. Görüşmede gümrük ateşkesi uzatıldı, ABD'nin Çin'e uyguladığı fentanil vergisi %20'den %10'a indirildi ve ihracat kısıtlamaları ertelendi. Bu gelişmeler riskli varlıkları destekledi, S&P 500 ayı %2,3 artışla kapattı.

Ekim ortasında ABD'de bazı bölgesel bankalarda yaşanan kredi sorunları piyasada dalgalanma yarattı. Zions Bancorp ve Western Alliance Bancorp hakkındaki dolandırıcılık iddialarıyla hisseleri sırasıyla %13,1 ve %10,8 düştü. 17 Ekim'de vadeli işlemler %1,46 gerilese de, diğer bankaların düşük karşılık açıklamalarıyla gün içinde toparlanma yaşandı. Ancak KBW Bölgesel Bankacılık Endeksi ayı %5,2 kayıpla kapattı.

ABD Merkez Bankası (Fed) Ekim toplantısında politika faizini 25 baz puan indirerek %3,75- 4,00 aralığına çekti ve 1 Aralık itibarıyla bilanço küçültmeyi durduracağını açıkladı. Başkan Powell, Aralık'ta yeni bir indirim olasılığının kesin olmadığını vurguladı. Vadeli piyasalarda Aralık indirimi ihtimali ay sonunda %68 olarak fiyatlandı.

Japonya'da LDP liderliğine Sanae Takaichi'nin seçilmesi ve başbakan olması piyasada sürpriz yarattı. Mali teşvik yanlısı politikaları Nikkei endeksini Ekim ayında %16,6 yükseltti; bu, 1990'dan bu yana en güçlü aylık performanstı. Ancak faiz artırım ihtimalinin zayıflamasıyla Japon yeni, dolar karşısında %3,9 değer kaybederek G10'un en zayıf para birimi oldu.

Yurt içinde TCMB, politika faizini 100 baz puan indirerek %39,5'e düşürdü; faiz koridoru üst ve alt bantları da %42,5 ve %38,0'a çekildi. Böylece Temmuz ve Eylül'deki büyük indirimlerin ardından Ekim'de daha ölçülü bir adım atıldı. Karar metninde dezenflasyon sürecinde yavaşlama ve gıda fiyatlarının enflasyon beklentileri üzerindeki riskleri vurgulandı. Yönlendirmede belirgin bir değişiklik yapılmadı.

Tüketici güven endeksi aylık bazda 0,2 puan azalarak 83,6'ya geriledi ve Nisan'dan bu yana yatay seyrini sürdürdü. Ağustos'ta cari işlemler dengesi 5,5 milyar dolar fazla verdi; 12 aylık kümülatif açık 18,3 milyar dolara (GSYH'nin %1,2'si) geriledi.

TCMB Piyasa Katılımcıları Anketi'ne göre yıl sonu TÜFE beklentileri 2025 için %31,8'e, 2026 için %22,1'e yükseldi. 12 ve 24 ay vadeli beklentiler sırasıyla %23,3 ve %17,4 oldu. Hanehalkı 12 ay sonrası beklentisini 1,4 puan artırarak %54,4'e çıkarırken, reel sektör beklentisi %36,3'e geriledi; böylece yılbaşından bu yana düşüş 11,3 puana ulaştı.

TÜİK verilerine göre TÜFE Ekim'de %2,55 arttı ve beklentinin (%2,8) altında kaldı. Yıllık enflasyon %33,3'ten %32,9'a indi. Gıda, giyim ve konut kalemleri sırasıyla 0,83, 0,69 ve 0,45 puan katkı yaptı. Mevsimsellikten arındırılmış aylık TÜFE %2,1 ile Eylül'ün (%2,7) altında gerçekleşti. Mal enflasyonu yavaşlarken hizmet enflasyonu %2,9 ile yüksek seyrini korudu. ÜFE aylık %1,6 arttı, yıllık %27,0'ye yükseldi.

Sabit Getirili Menkul Kıymetler: 2 yıllık gösterge tahvil faizi 63 baz puan artışla %40,01, 10 yıllık tahvil faizi 90 baz puan artışla %32,19 seviyesine yükseldi. Eurobond getirileri kısa vadede %4,69, uzun vadede %6,68 olarak gerçekleşti.

Döviz Piyasası: TL, Ekim ayında dolar karşısında %1,14 değer kaybederek 42,06 seviyesine geriledi. Euro/TL paritesi %0,52 düşüşle 48,57'de kapandı.

Hisse Senedi Piyasası: BIST-100 endeksi ayı %0,37 düşüşle 10.971,5 seviyesinde tamamladı.

Katılım Ürünleri: Taahhütlü İşlemler Pazarı'nda kâr payı oranları %39- 39,5 aralığında seyretti. Katılım bankalarında bir ay vadeli hesap getirileri benzer düzeyde gerçekleşti. Katılım 100 Endeksi (XK100) 12.665 seviyesinden kapanarak aylık %1 değer kazandı.

Finansal Göstergeler

31 Ekim 2025	Son Değerler	Son 1 Aylık Değişim	Son 3 Aylık Değişim	Son 6 Aylık Değişim	Son 1 Yıllık Değişim	2025 Değişim
BIST 100 Endeksi	10.971,52	-%0,37	%2,13	%20,85	%23,78	%11,61
BIST 30 Endeksi	11.940,86	-%1,96	%0,21	%20,61	%22,45	%11,01
KYD Kamu İç Borçlanma Araçları Endeksleri (182 Gün)	8.198,17	%2,91	%9,36	%23,55	%42,52	%35,45
KYD Kamu İç Borçlanma Araçları Endeksleri (365 Gün)	7.170,53	%2,65	%9,30	%26,67	%45,61	%34,24
KYD Kamu İç Borçlanma Araçları Endeksleri (547 Gün)	1.302,09	%2,62	%9,29	%27,09	%40,16	%31,71
KYD Kamu İç Borçlanma Araçları Endeksi - Tüm	4.101,91	%2,14	%8,21	%23,91	%35,13	%26,60
KYD Altın	5.605.654,2	%7,93	%31,43	%37,99	%78,28	%86,42
Altın	4.004,43	%3,76	%21,69	%22,36	%45,79	%52,59
KYD Özel Sektör Borçlanma Araçları Endeksi - Değişken	1.655,64	%3,62	%11,57	%26,16	%60,49	%47,29
KYD Özel Sektör Borçlanma Araçları Endeksi - Sabit	1.293,89	%3,45	%10,81	%23,00	%51,81	%41,17
KYD O/N Brüt	4.612,99	%3,67	%11,19	%25,05	%57,88	%45,22
USD	41,8922	%0,93	%3,40	%9,18	%22,57	%18,74
EURO	48,4620	-%0,59	%4,50	%11,06	%30,54	%31,92
Döviz Sepeti (1 USD + 1 EUR)	45,18	%0,11	%3,99	%10,18	%26,72	%25,46
Nasdaq Composite Endeksi	23.724,96	%4,70	%12,32	%35,99	%31,11	%22,86
BIST Banka	14.895,42	-%3,84	-%7,48	%30,07	%23,55	%2,34
BIST Teknoloji Ağırlık Sınırlamalı	27.011,97	-%1,87	%3,92	%18,51	%41,41	%35,01
TÜFE	3.453,09	%2,55	%8,02	%13,47	%32,87	%28,63
ÜFE	4.708,20	%1,63	%6,77	%14,05	%27,00	%25,67

31 Ekim 2025		Son Değerler	Son 1 Aylık Değişim	Son 3 Aylık Değişim	Son 6 Aylık Değişim	Son 1 Yıllık Değişim	2025 Değişim
FI3	Borçlanma Araçları Fonu	634,29963	%2,56	%7,82	%23,22	%36,66	%26,44
FI5	Para Piyasası (TL) Fonu	549,063145	%3,70	%11,11	%24,62	%55,56	%43,52
FSK	İkinci Para Piyasası (TL) Fonu	4,527245	%3,79	%11,32	%25,11	-	%42,59
PTS	Para Piyasası Serbest (TL) Fon	1,181150	%3,56	%10,89	-	-	%18,12
FYT	Kısa Vadeli Borçlanma Araçları (TL) Fonu	0,275183	%3,64	%10,79	%23,91	%49,59	%38,53
FYO	Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu	0,877439	%3,61	%10,91	%23,50	%53,21	%41,84
PTF	Trend Serbest Fon	1,100168	%3,93	-	-	-	%10,02
FNO	Birinci Değişken Fon	0,161263	%3,27	%9,70	%24,92	%54,26	%43,93
FFP	Fon Sepeti Fonu	6,067654	%3,75	%11,22	%24,54	%44,32	%34,32
FYD	Birinci Hisse Senedi Fonu (HSYF)	9,645430	%1,15	%1,09	%22,72	%28,26	%12,42
BID	BIST 100 Dışı Şirketler Hisse Senedi (TL) Fonu (HSYF)	3,104855	%6,43	%6,58	%22,63	%32,86	%14,54
PPK	Para Piyasası Katılım (TL) Fonu	1,667767	%3,49	%10,77	%23,81	%53,59	%42,22
FFH	Çoklu Varlık Katılım Fonu	6,318858	%3,41	%10,74	%23,66	%48,63	%38,16
OJK	Altın Fonu	10,977381	%6,09	%26,88	%34,31	%74,99	%79,97
FUB	Eurobond (Döviz) Borçlanma Araçları Fonu	0,641263	%2,35	%8,07	%20,41	%36,63	%32,29
FPZ	Birinci Serbest (Döviz) Fon	1,404528	%0,33	%0,99	%1,99	%3,94	%3,26
OJB	Beşinci Serbest (Döviz) Fon	1,085137	%0,31	%0,89	%1,69	%3,36	%2,86
FKE	Kristal Serbest (Döviz-Avro) Fon	1,052258	%0,18	%0,51	%0,99	%2,13	%1,77
GRL	Agresif Serbest Fon	1,383552	%1,41	%5,34	%15,38	%37,89	%31,04
DNM	Dinamik Dağılımlı Serbest (Döviz) Fon	1,048169	%0,18	%1,04	%3,28	%7,37	%5,84
RBL	Robotik ve Blockchain Teknolojileri Serbest Fon	1,522501	%6,13	%19,60	%62,49	-	%52,25
OJT	Teknoloji Fon Sepeti Fonu	9,309115	%5,61	%14,08	%50,84	%62,07	%50,00
OLD	Temiz Enerji ve Su Fon Sepeti Fonu	2,749301	%4,00	%14,40	%40,43	%36,68	%33,40
FMG	Gümüş Serbest Fon	2,270163	%5,51	%34,53	%60,20	%78,07	%94,51
OVD	Emtia Fon Sepeti Fonu	2,396060	%3,81	%11,87	%19,33	%38,75	%35,61

Para Piyasası (TL) Fonu

Fon Künyesi

Fon Kodu	FI5
Alım/Satım Valörü	T+0 / T+0
Yıllık Yönetim Ücreti	1,30%
Karşılaştırma Ölçütü	%10 BIST-KYD DİBS 91 Gün + %20 BIST-KYD ÖSBA Sabit + %70 BIST-KYD Repo (Brüt)
İşlem Saati	24 saat (Tefas Dışı)
Yatırımcı Sayısı	57.292
Fon Büyüklüğü	99.035.642.898

Yatırım Stratejisi

Fon, Birikimlerini istediği an nakde çevirmek ve kısa vadede istikrarlı gelir elde etmeyi amaçlayan yatırımcılara, yatırım yapma olanağı sunar. Fon portföyünün tamamı devamlı olarak, vadesine en fazla 184 gün kalmış, likiditesi yüksek para ve sermaye piyasası araçlarından oluşacaktır. Portföyün günlük olarak hesaplanan ağırlıklı ortalama vadesi ise maksimum 45 gündür. Fon portföyüne sadece TL cinsi varlıklar ve işlemler dahil edilecektir.

Yatırımcı Profili

Birikimlerini istediği an nakde çevirmek ve kısa vadede istikrarlı gelir elde etmeyi amaçlayan yatırımcılara uygundur

Risk Değeri

1 2 3 4 5 6 7

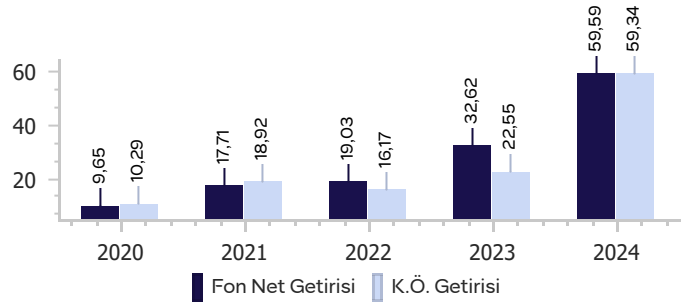
Az Riskli — Çok Riskli

İlk 10 Kıymet Listesi (%)

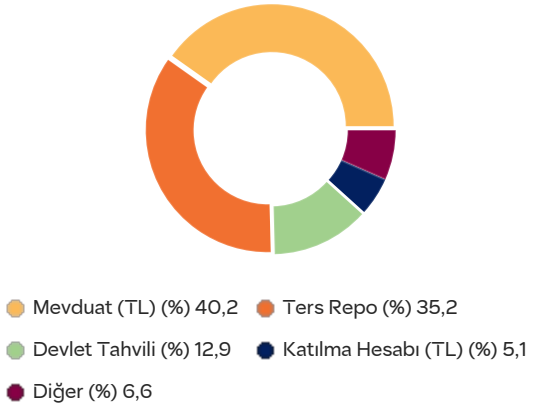
1. Türkiye 06/12/28	2,03
2. Türkiye 16/06/27	1,56
3. Türkiye 13/10/27	1,50
4. Türkiye 07/03/29	1,31
5. Türkiye 19/08/26	1,17
6. Türkiye 04/07/29	1,11
7. Türkiye 06/09/28	0,98
8. Türkiye 08/04/26	0,95
9. Türkiye 17/05/28	0,90
10. Türkiye 13/06/29	0,83

Fon Net Getirisi ve K.Ö. Getirileri

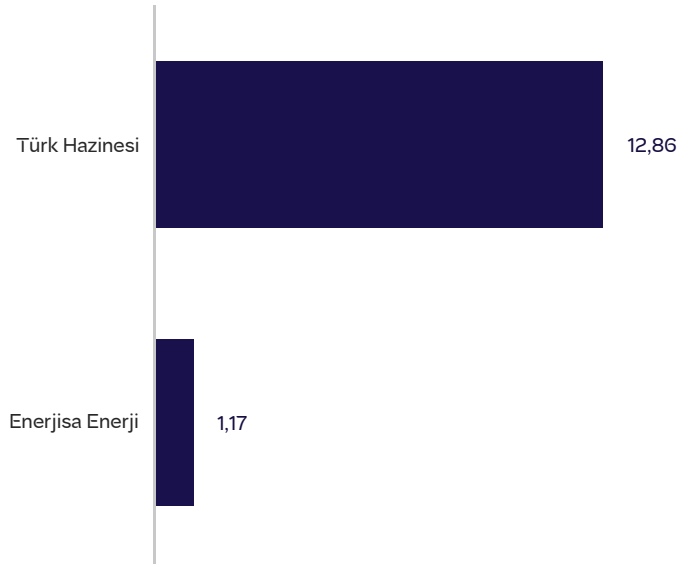
	Fon Net Getirisi	K.Ö Getirisi
Son 1 Aylık Getiri	%3,70	%3,53
Son 3 Aylık Getiri	%11,11	%10,90
Son 6 Aylık Getiri	%24,62	%24,23
Son 1 Yıllık Getiri	%55,56	%55,36
Sene Başından Beri Getiri	%43,52	%43,35



Fon Varlık Dağılımı



İlk 10 Sektör Dağılımı



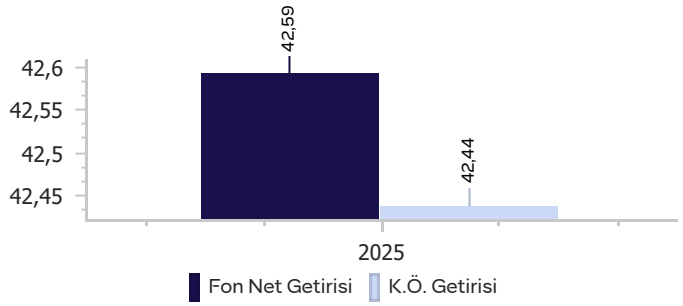
İkinci Para Piyasası (TL) Fonu

Fon Künyesi

Fon Kodu	FSK
Alım/Satım Valörü	T+0 / T+0
Yıllık Yönetim Ücreti	1,30%
Karşılaştırma Ölçütü	%10 BIST-KYD DİBS 91 Gün + %20 BIST-KYD ÖSBA Sabit + %70 BIST-KYD Repo (Brüt)
İşlem Saati	09:00 13:30
Yatırımcı Sayısı	3.091
Fon Büyüklüğü	8.704.119.738

Fon Net Getirisi ve K.Ö. Getirileri

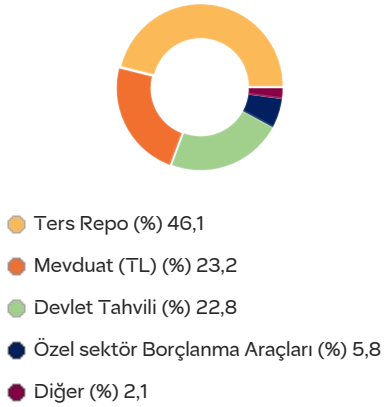
	Fon Net Getirisi	K.Ö Getirisi
Son 1 Aylık Getiri	%3,79	%3,53
Son 3 Aylık Getiri	%11,32	%10,90
Son 6 Aylık Getiri	%25,11	%24,23
Son 1 Yıllık Getiri	-	-
Kuruluştan Bu Yana Getiri	%42,59	%42,44



Yatırım Stratejisi

Fonun yatırım amacı Türk Lirası bazında mutlak getiri kaydetmektir. Fon portföyünün tamamı devamlı olarak, vadesine en fazla 184 gün kalmış likiditesi yüksek para ve sermaye piyasası araçlarından oluşacaktır. Fon portföyünün günlük olarak hesaplanan ağırlıklı ortalama vadesi en fazla 45 gün olacaktır.

Fon Varlık Dağılımı



Yatırımcı Profili

Mevduat üzeri getiri hedefleyen, kısa vadeli likit fon tercih eden yatırımcılar için uygundur.

Risk Değeri

1 **2** 3 4 5 6 7

Az Riskli — Çok Riskli

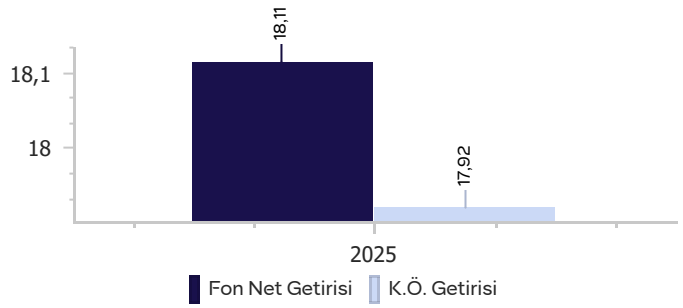
Para Piyasası Serbest (TL) Fon

Fon Künyesi

Fon Kodu	PTS
Alım/Satım Valörü	T+0 / T+0
Yıllık Yönetim Ücreti	1,30%
Karşılaştırma Ölçütü	BIST-KYD 1 Aylık Mevduat TL
İşlem Saati	09:00 13:30
Yatırımcı Sayısı	636
Fon Büyüklüğü	3.579.719.739

Fon Net Getirisi ve Eşik Değer Getirileri

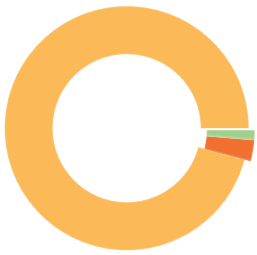
	Fon Net Getirisi	Eşik Değer Getirisi
Son 1 Aylık Getiri	%3,56	%3,60
Son 3 Aylık Getiri	%10,89	%10,89
Son 6 Aylık Getiri	-	-
Son 1 Yıllık Getiri	-	-
Kuruluştan Bu Yana Getiri	%18,12	%17,92



Yatırım Stratejisi

Fon, Birikimlerini istediği an nakde çevirmek ve kısa vadede istikrarlı gelir elde etmeyi amaçlayan yatırımcılara, yatırım yapma olanağı sunar. Fon portföyünün tamamı devamlı olarak, vadesine en fazla 184 gün kalmış, likiditesi yüksek para ve sermaye piyasası araçlarından oluşacaktır. Portföyün günlük olarak hesaplanan ağırlıklı ortalama vadesi ise maksimum 45 gündür. Fon portföyünde yalnızca Türk lirası cinsinden varlıklar ve işlemler yer alacaktır.

Fon Varlık Dağılımı



- Mevduat (TL) (%) 95,9
- Takasbank Para Piyasası (%) 2,8
- Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler (%) 1,3

Yatırımcı Profili

Birikimlerini aynı gün nakde çevirmek ve kısa vadede istikrarlı gelir elde etmeyi amaçlayan nitelikli yatırımcılara, yatırım yapma olanağı sunar.

Risk Değeri

1 **2** 3 4 5 6 7

Az Riskli — Çok Riskli

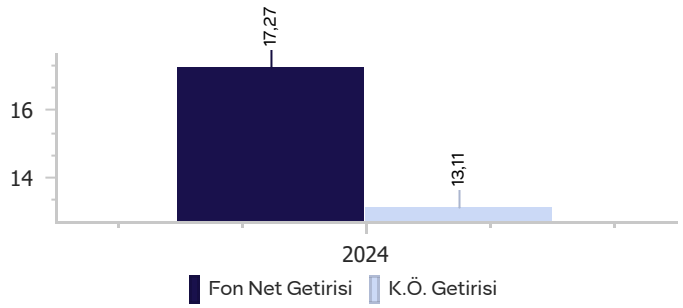
Para Piyasası Katılım (TL) Fonu

Fon Künyesi

Fon Kodu	PPK
Alım/Satım Valörü	T+0 / T+0
Yıllık Yönetim Ücreti	1,30%
Karşılaştırma Ölçütü	BIST-KYD 1 Aylık Kar Payı TL
İşlem Saati	09:00 13:00
Yatırımcı Sayısı	2.941
Fon Büyüklüğü	4.074.767.671

Fon Net Getirisi ve Eşik Değer Getirileri

	Fon Net Getirisi	Eşik Değer Getirisi
Son 1 Aylık Getiri	%3,49	%3,03
Son 3 Aylık Getiri	%10,77	%8,97
Son 6 Aylık Getiri	%23,81	%18,49
Son 1 Yıllık Getiri	%53,59	%40,87
Sene Başından Beri Getiri	%42,22	%32,75



Yatırım Stratejisi

Fon toplam değerinin tamamı devamlı olarak vadesine en fazla 184 gün kalmış, likiditesi yüksek, faize dayalı olmayan para ve sermaye piyasası araçlarına yatırılır. Yatırım stratejisi kapsamında fon portföyünde kira sertifikaları, murabaha işlemleri, katılma hesapları, taahhütlü işlemler, vaad sözleşmeleri, gelir ortaklığı senetlerine yer verilebilir.

Fon Varlık Dağılımı

- Katılma Hesabı (TL) (%) 45,2
- Geri Satma Taahhüdü İle Alım İşlemleri (%) 27,2
- Özel Kira Sertifikaları (%) 14,3
- Kamu Kesimi Kira Sertifikaları (%) 13,4

Yatırımcı Profili

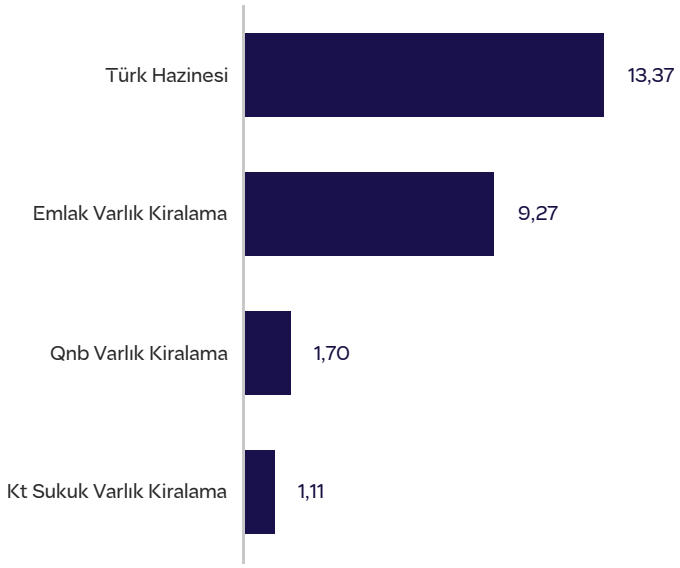
Faizsiz/katılım finans ilkelerine uygun şekilde, birikimlerini istediği an nakde çevirmek isteyen likit fon yatırımcıları için uygundur.

Risk Değeri

1 **2** 3 4 5 6 7

Az Riskli — Çok Riskli

İlk 10 Sektör Dağılımı



İlk 10 Kıymet Listesi (%)

1. Türkiye 08/09/27	8,29
2. Emvar 01/06/27	6,61
3. Türkiye 06/10/27	5,07
4. Emvar 04/07/28	2,54
5. Qnbvk 11/08/27	1,70
6. Ktsvk 26/10/26	1,11
7. Hlvks 14/01/26	0,75
8. Zkbvr 05/02/26	0,63
9. Zkbvk 19/11/25	0,27
10. Zkbvr 18/12/25	0,27

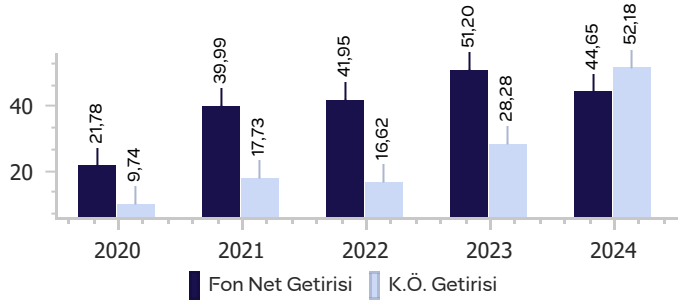
Birinci Değişken Fon

Fon Künyesi

Fon Kodu	FNO
Alım/Satım Valörü	T+1 / T+2
Yıllık Yönetim Ücreti	2,01%
Karşılaştırma Ölçütü	BIST-KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi
İşlem Saati	09:00 13:30
Yatırımcı Sayısı	6.143
Fon Büyüklüğü	8.206.483.927

Fon Net Getirisi ve Eşik Değer Getirileri

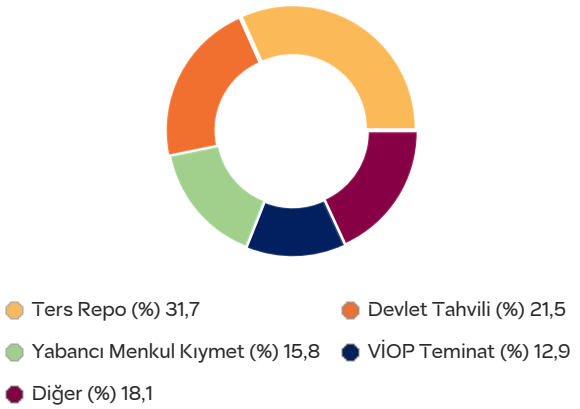
	Fon Net Getirisi	Eşik Değer Getirisi
Son 1 Aylık Getiri	%3,27	%3,60
Son 3 Aylık Getiri	%9,70	%10,89
Son 6 Aylık Getiri	%24,92	%23,80
Son 1 Yıllık Getiri	%54,26	%52,65
Sene Başından Beri Getiri	%43,93	%41,74



Yatırım Stratejisi

Fon, piyasa koşullarına göre mevzuatın belirlediği sınırlar çerçevesinde aktif olarak yönetilmektedir. Makroekonomik veriler ve gelişmeler, istatistiksel ve diğer analizler ışığında hem Türk Lirası hem de Yabancı Para birimi cinsinden varlıklara yatırım yapılır. Risk-getiri dengesi gözetilerek, hem sermaye kazancı hem de mevduat endeksi üzerinde getiri hedeflenir. Değişen makroekonomik çerçeveyle uyumlu olarak varlık alokasyonu da değiştirilir.

Fon Varlık Dağılımı



Yatırımcı Profili

Hem Türk Lirası hem de Yabancı Para birimi cinsinden varlıklara yatırım yaparak portföylerinde çeşitlilik isteyen, mevduat üzerinde getiri hedefleyen orta risk seviyesindeki yatırımcılar için uygundur.

Risk Değeri

1 2 3 **4** 5 6 7

Az Riskli — Çok Riskli

İlk 10 Kıymet Listesi (%)

1. Türkiye 12/09/29	9,30
2. Ishares Biotechnology Etf	7,68
3. Ishares China Large-Cap Etf	4,90
4. Vaneck Steel Etf	3,24
5. Türkiye 13/06/29	3,16
6. Türkiye 07/03/29	2,94
7. Türkiye 9,758 13/11/25	2,57
8. iShares Russell 2000 ETF	2,55
9. Türkiye 05/06/30	1,94
10. Türkiye 06/12/28	1,28

Trend Serbest Fon

Fon Künyesi

Fon Kodu	PTF
Alım/Satım Valörü	T+1 / T+1
Yıllık Yönetim Ücreti	1,75%
Karşılaştırma Ölçütü	BIST-KYD 1 Aylık Mevduat TL
İşlem Saati	09:00 13:30
Yatırımcı Sayısı	213
Fon Büyüklüğü	598.161.433

Yatırım Stratejisi

Fon, piyasa koşullarına göre mevzuatın belirlediği sınırlar çerçevesinde aktif olarak yönetilir. Yatırım teması, piyasa trendleri çerçevesinde döngüsel olarak değiştirilebilir.

Makroekonomik veriler ve gelişmelerin yanı sıra, istatistiksel ve diğer analizler çerçevesinde hem Türk Lirası hem de Yabancı Para birimi cinsinden varlıklara yatırım yapılarak hem sermaye kazancı hem de mevduat endeksi üzerinde getiri hedeflenir.

Yatırımcı Profili

Piyasada trend olarak öne çıkan varlıklara yatırım yaparak portföyünde çeşitlilik isteyen mevduat endeksi üzeri getiri beklentisi bulunan yatırımcılara, yatırım yapma olanağı sunar.

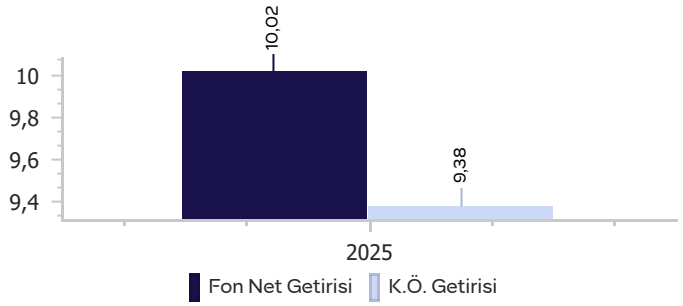
Risk Değeri

1 **2** 3 4 5 6 7

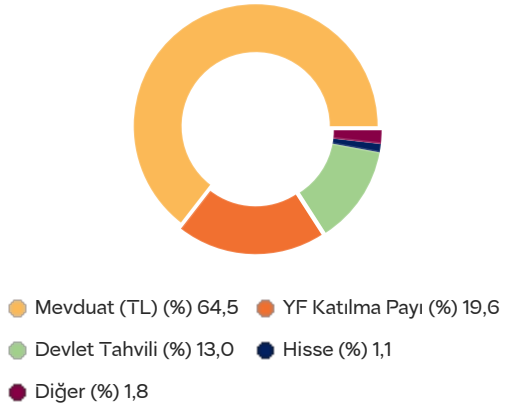
Az Riskli — Çok Riskli

Fon Net Getirisi ve Eşik Değer Getirileri

	Fon Net Getirisi	Eşik Değer Getirisi
Son 1 Aylık Getiri	%3,93	%3,60
Son 3 Aylık Getiri	-	-
Son 6 Aylık Getiri	-	-
Son 1 Yıllık Getiri	-	-
Kuruluştan Bu Yana Getiri	%10,02	%9,38



Fon Varlık Dağılımı



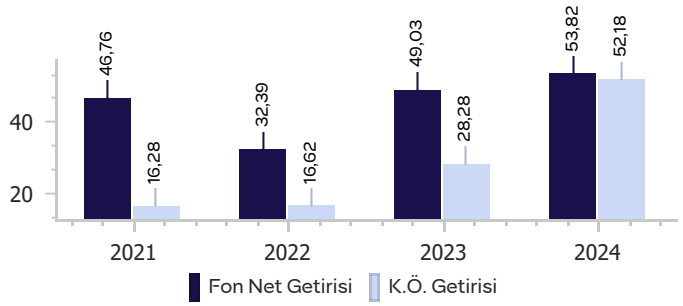
Fon Sepeti Fonu

Fon Künyesi

Fon Kodu	FFP
Alım/Satım Valörü	T+1 / T+2
Yıllık Yönetim Ücreti	1,00%
Karşılaştırma Ölçütü	BIST-KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi
İşlem Saati	09:00 13:00
Yatırımcı Sayısı	2.490
Fon Büyüklüğü	1.665.835.266

Fon Net Getirisi ve Eşik Değer Getirileri

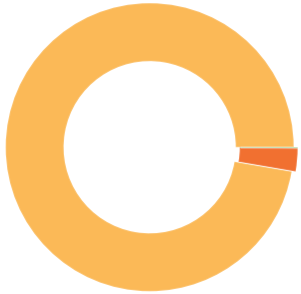
	Fon Net Getirisi	Eşik Değer Getirisi
Son 1 Aylık Getiri	%3,75	%3,60
Son 3 Aylık Getiri	%11,22	%10,89
Son 6 Aylık Getiri	%24,54	%23,80
Son 1 Yıllık Getiri	%44,32	%52,65
Sene Başından Beri Getiri	%34,32	%41,74



Yatırım Stratejisi

Fon'un yatırım stratejisi çerçevesinde, fon toplam değerinin en az % 80'i devamlı olarak; diğer yatırım fonlarının ve borsa yatırım fonlarının katılma paylarına yatırılır. Sepet içerisinde yatırım yapılacak fonların seçilmesi ve ağırlıklarının belirlenmesi sürecinde yapay zeka tabanlı portföy değerlendirme modelinin çıktıları baz alınır. Oluşturulan sepetin orta-uzun vadede mevduatın üzerinde getiri elde edilmesi hedeflenir.

Fon Varlık Dağılımı



YF Katılma Payı (%) 97,3
Hisse (%) 2,6
Takasbank Para Piyasası (%) 0,1

Yatırımcı Profili

QNB Portföy yatırım ve borsa yatırım fonlarından sepet oluşturarak, mevduat üzerinde getiri hedefleyen yatırımcılar için uygundur.

Risk Değeri

1 2 3 **4** 5 6 7

Az Riskli — Çok Riskli

İlk 10 Kıymet Listesi (%)

1. QNB Finans Portföy Para Piyasası Serbest (TL) Fon	18,53
2. QNB Portföy Altın Fonu	17,76
3. QNB Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları (TL) Fonu	17,01
4. QNB Portföy Borçlanma Araçları Fonu	15,56
5. QNB Portföy Eurobond (Döviz) Borçlanma Araçları Fonu	10,70
6. QNB Portföy Çoklu Varlık Katılım Fonu	8,89
7. QNB Portföy Gümüş Serbest Fon	8,89
8. Logo Yazılım	0,78
9. Anadolu Sigorta	0,51
10. Gelecek Varlık Yönetim	0,36

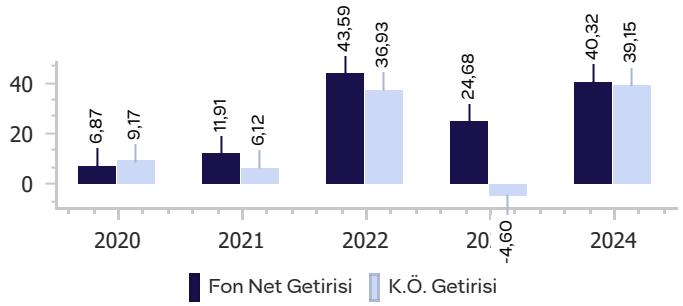
Borçlanma Araçları Fonu

Fon Künyesi

Fon Kodu	FI3
Alım/Satım Valörü	T+1 / T+1
Yıllık Yönetim Ücreti	1,79%
Karşılaştırma Ölçütü	%40 BIST-KYD DİBS 365 Gün + %10 BIST-KYD ÖSBA Sabit + %30 BIST-KYD DİBS Tüm + %20 BIST-KYD Repo (Brüt)
İşlem Saati	09:00 13:30
Yatırımcı Sayısı	10.193
Fon Büyüklüğü	1.996.014.956

Fon Net Getirisi ve K.Ö. Getirileri

	Fon Net Getirisi	K.Ö Getirisi
Son 1 Aylık Getiri	%2,56	%2,78
Son 3 Aylık Getiri	%7,82	%9,50
Son 6 Aylık Getiri	%23,22	%25,16
Son 1 Yıllık Getiri	%36,66	%45,40
Sene Başından Beri Getiri	%26,44	%34,74



Yatırım Stratejisi

Fon, birikimlerini orta ve uzun vadeli sabit getirili menkul kıymetlerde değerlendirmek ve/veya faiz dalgalanmalarından faydalanarak yatırımlarında ilave getiri sağlamayı amaçlayan yatırımcılara yatırım yapma olanağı sunar. Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak yerli ve yabancı kamu ve özel sektör borçlanma araçlarına yatırılacaktır.

Fon Varlık Dağılımı

- Devlet Tahvili (%) 76,8
- Finansman Bonosu (%) 6,9
- Özel sektör Borçlanma Araçları (%) 5,6
- Hazine Bonosu (%) 3,7
- Diğer (%) 7,0

Yatırımcı Profili

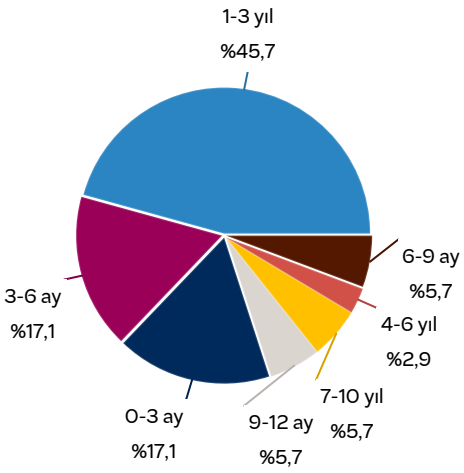
Yatırımlarını orta ve uzun vadeli sabit getirili menkul kıymetlerde değerlendirerek, ve/veya faiz dalgalanmalarından getiri hedefleyen yatırımcılar için uygundur.

Risk Değeri

1 2 **3** 4 5 6 7

Az Riskli — Çok Riskli

Vade Dağılımı



İlk 10 Kıymet Listesi (%)

1. Türkiye 31,08 08/11/28	10,02
2. Türkiye 27,7 27/09/34	8,71
3. Türkiye 16/04/31	6,96
4. Türkiye 07/03/29	6,86
5. Türkiye 04/07/29	6,56
6. Türkiye 12/09/29	6,22
7. Türkiye 06/12/28	5,25
8. Türkiye 36 12/08/26	4,81
9. Türkiye 37 18/02/26	4,37
10. Türkiye 17/06/26	3,65

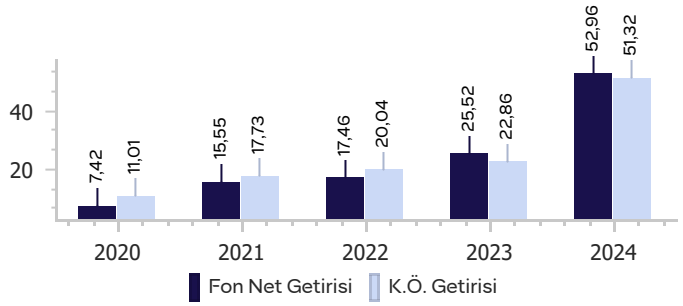
Kısa Vadeli Borçlanma Araçları (TL) Fonu

Fon Künyesi

Fon Kodu	FYT
Alım/Satım Valörü	T+0 / T+0
Yıllık Yönetim Ücreti	2,30%
Karşılaştırma Ölçütü	%40 BIST-KYD DİBS 91 Gün + %45 BIST-KYD ÖSBA Sabit + %15 BIST-KYD Repo (Brüt)
İşlem Saati	09:00 13:30
Yatırımcı Sayısı	105.178
Fon Büyüklüğü	3.056.265.130

Fon Net Getirisi ve K.Ö. Getirileri

	Fon Net Getirisi	K.Ö Getirisi
Son 1 Aylık Getiri	%3,64	%3,17
Son 3 Aylık Getiri	%10,79	%10,18
Son 6 Aylık Getiri	%23,91	%22,48
Son 1 Yıllık Getiri	%49,59	%50,05
Sene Başından Beri Getiri	%38,53	%39,22



Yatırım Stratejisi

Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak yerli kamu ve özel sektör borçlanma araçlarına yatırılacak ve portföyünün aylık ağırlıklı ortalama vadesi en az 25 en fazla 90 gün olacaktır. Fon portföyüne sadece TL cinsi varlıklar ve işlemler dahil edilecektir.

Fon Varlık Dağılımı

- Devlet Tahvili (%) 36,0
- Finansman Bonosu (%) 30,8
- Özel sektör Borçlanma Araçları (%) 12,6
- Diğer (%) 8,4
- Diğer (%) 12,2

Yatırımcı Profili

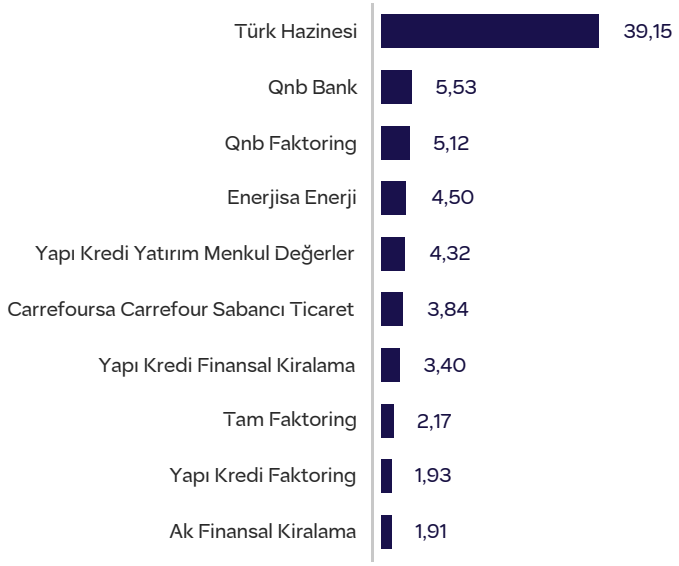
Birikimlerini istediği an nakde çevirmek ve kısa vadede istikrarlı gelir elde etmeyi amaçlayan likit fon tercihi olan yatırımcılar için uygundur.

Risk Değeri

1 2 3 4 5 6 7

Az Riskli — Çok Riskli

İlk 10 Sektör Dağılımı



İlk 10 Kıymet Listesi (%)

1. Türkiye 36 12/08/26	4,85
2. Türkiye 06/12/28	3,70
3. Türkiye 01/03/28	3,65
4. Türkiye 37 18/02/26	3,40
5. Türkiye 13/10/27	3,36
6. Türkiye 11/03/26	3,19
7. Türkiye 20/05/26	2,84
8. Türkiye 17/05/28	2,33
9. Qnbfb 07/11/25	2,27
10. Türkiye 07/03/29	2,05

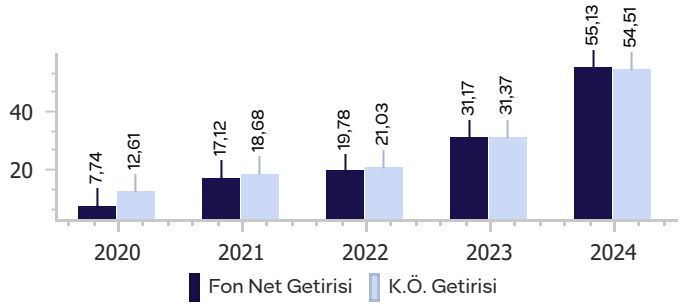
Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu

Fon Künyesi

Fon Kodu	FYO
Alım/Satım Valörü	T+1 / T+1
Yıllık Yönetim Ücreti	1,50%
Karşılaştırma Ölçütü	%85 BIST-KYD ÖSBA Sabit + %15 BIST-KYD Repo (Brüt)
İşlem Saati	09:00 13:30
Yatırımcı Sayısı	1.224
Fon Büyüklüğü	730.853.292

Fon Net Getirisi ve K.Ö. Getirileri

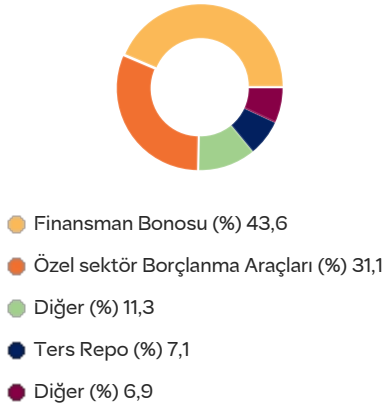
	Fon Net Getirisi	K.Ö Getirisi
Son 1 Aylık Getiri	%3,61	%3,48
Son 3 Aylık Getiri	%10,91	%10,87
Son 6 Aylık Getiri	%23,50	%23,31
Son 1 Yıllık Getiri	%53,21	%52,71
Sene Başından Beri Getiri	%41,84	%41,78



Yatırım Stratejisi

Fon, ağırlıklı olarak özel sektör tarafından ihraç edilmiş TL cinsi orta ve uzun vadeli özel sektör tahvillerine yatırım yaparak istikrarlı getiri sağlamayı amaçlamaktadır. Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak yerli ve yabancı özel sektör borçlanma araçlarına yatırılmaktadır.

Fon Varlık Dağılımı



Yatırımcı Profili

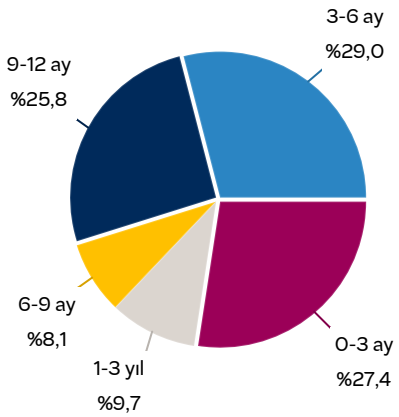
Fon portföylerinde özel sektör tarafından ihraç edilen sabit getirili menkul kıymetlerin getirisi ile çeşitlendirmeyi tercih eden yatırımcılar için uygundur.

Risk Değeri

1 2 3 4 5 6 7

Az Riskli — Çok Riskli

Vade Dağılımı



İlk 10 Kıymet Listesi (%)

1. Enjsa 03/03/27	3,66
2. Akfk 29/09/26	2,89
3. Ccola 18/03/26	2,86
4. Blkom 22/12/25	2,38
5. Ulfk 09/10/26	2,30
6. Aztek 28/01/26	2,22
7. Qnbfb 27/03/26	2,14
8. Aztek 26/03/26	2,09
9. Isfın 06/01/26	1,95
10. Clkm 07/04/26	1,79

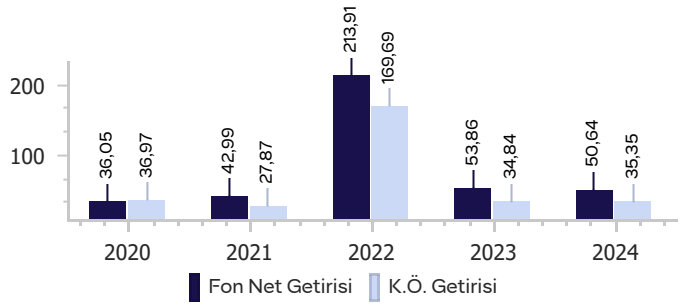
Birinci Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)

Fon Künyesi

Fon Kodu	FYD
Alım/Satım Valörü	T+1 / T+2
Yıllık Yönetim Ücreti	2,74%
Karşılaştırma Ölçütü	%90 BIST 100 GETİRİ + %10 BIST-KYD Repo (Brüt)
İşlem Saati	09:00 13:30
Yatırımcı Sayısı	6.353
Fon Büyüklüğü	3.054.369.770

Fon Net Getirisi ve K.Ö. Getirileri

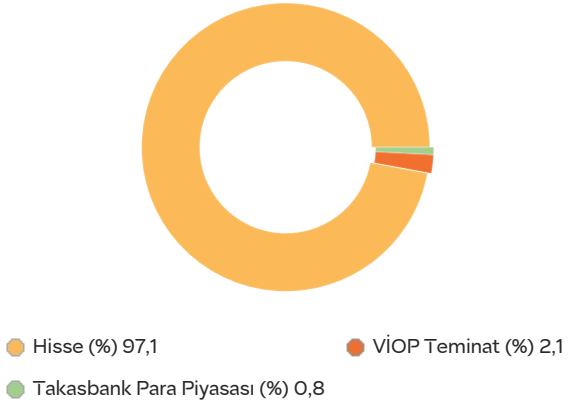
	Fon Net Getirisi	K.Ö Getirisi
Son 1 Aylık Getiri	%1,15	%0,09
Son 3 Aylık Getiri	%1,09	%3,40
Son 6 Aylık Getiri	%22,72	%22,41
Son 1 Yıllık Getiri	%28,26	%29,69
Sene Başından Beri Getiri	%12,42	%16,89



Yatırım Stratejisi

Fon, yatırım stratejisi ile uyumlu oranda kısa vadeli dalgalanmaları ön planda tutmaksızın hisse senedi yatırımı yaparak, uzun vadeli BIST 100 endeksinin getirisinden yüksek katma değer yaratmayı amaçlar. Fon hedefi doğrultusunda, Fon yöneticisi, hedef piyasa değerinin altında işlem gören ve büyüme potansiyeli olan şirketlere yatırım yapar.

Fon Varlık Dağılımı



Yatırımcı Profili

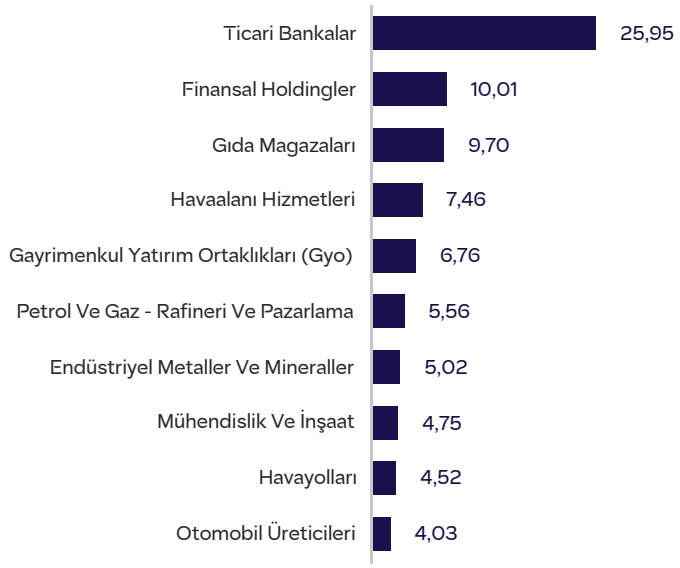
Hisse senedine yatırım yapıp BIST 100 üzerinde getiri hedefleyen orta-uzun vadeli yatırımcılar için uygundur.

Risk Değeri

1 2 3 4 5 **6** 7

Az Riskli — Çok Riskli

İlk 10 Sektör Dağılımı



İlk 10 Kıymet Listesi (%)

1. Akbank	9,56
2. Tav Havalimanları	7,46
3. Sabancı Holding	6,88
4. Yapı Ve Kredi Bankası	6,67
5. Tüpraş	5,56
6. Tr Anadolu Metal	5,02
7. Garanti Bankası	4,90
8. Ziraat Portföy Bıst Likit Banka Endeksi Hisse Senedi Yoğ	4,84
9. İş Bankası (C)	4,82
10. Gülermak Ağır Sanayi	4,75

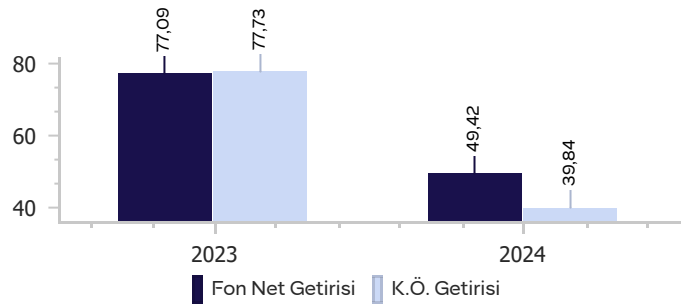
BIST 100 Dışı Şirketler Hisse Senedi (TL) Fonu
(Hisse Senedi Yoğun Fon)

Fon Künyesi

Fon Kodu	BID
Alım/Satım Valörü	T+1 / T+2
Yıllık Yönetim Ücreti	3,00%
Karşılaştırma Ölçütü	%90 BIST TÜM-100 GETİRİ + %10 BIST-KYD Repo (Brüt)
İşlem Saati	09:00 13:30
Yatırımcı Sayısı	2.360
Fon Büyüklüğü	247.988.143

Fon Net Getirisi ve K.Ö. Getirileri

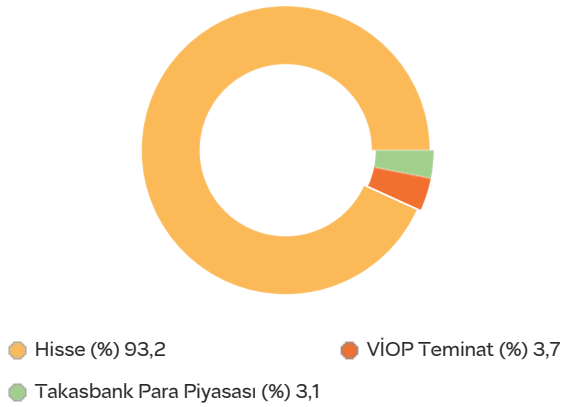
	Fon Net Getirisi	K.Ö Getirisi
Son 1 Aylık Getiri	%6,43	%8,67
Son 3 Aylık Getiri	%6,58	%18,84
Son 6 Aylık Getiri	%22,63	%49,03
Son 1 Yıllık Getiri	%32,86	%80,69
Sene Başından Beri Getiri	%14,54	%60,53



Yatırım Stratejisi

Fon, hisse senedi yoğun fondur ve yatırım stratejisi, BIST 100 Endeksi dışında kalan şirketlerin ortaklık paylarından bir portföy oluşturmaya dayalıdır. Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak BIST Tüm-100 Endeksi'nde (XTUMY) yer alan yerli ortaklık paylarına ve bu paylardan oluşan endeksleri takip etmek üzere kurulan borsa yatırım fonları katılma paylarına yatırılır.

Fon Varlık Dağılımı



Yatırımcı Profili

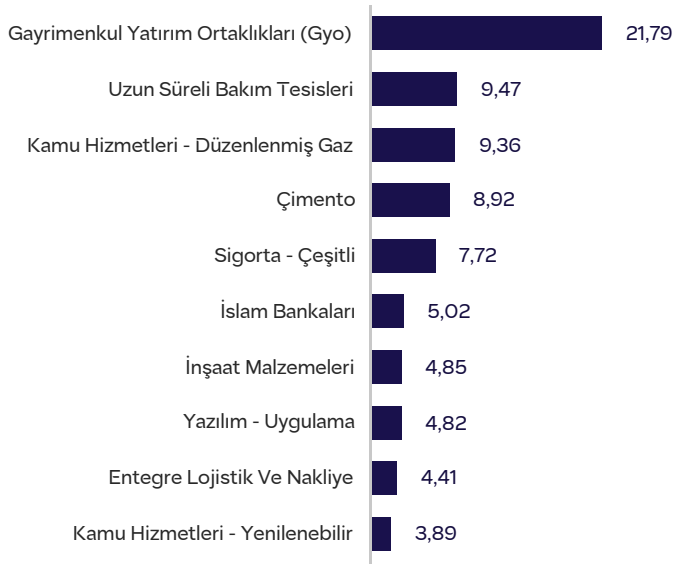
BIST 100 Endeksi dışında kalan şirketlerin ortaklık paylarına yatırım yapmak isteyen orta-uzun vadeli yatırımcılar için uygundur.

Risk Değeri

1 2 3 4 5 **6** 7

Az Riskli — Çok Riskli

İlk 10 Sektör Dağılımı



İlk 10 Kıymet Listesi (%)

1. Rönesans G.M.Y.O	9,43
2. Boğaziçi Beton Sanayi Ve Ticaret	8,92
3. Aksigorta	7,72
4. Naturelgaz	5,36
5. Albaraka Türk Katılım Bankası	5,02
6. Kalekim Kimyevi Maddeler	4,85
7. Lokman Hekim	4,83
8. Hitit Bilgisayar Hizmetleri	4,82
9. Torunlar G.M.Y.O.	4,73
10. Mlp Sağlık Hizmetleri	4,63

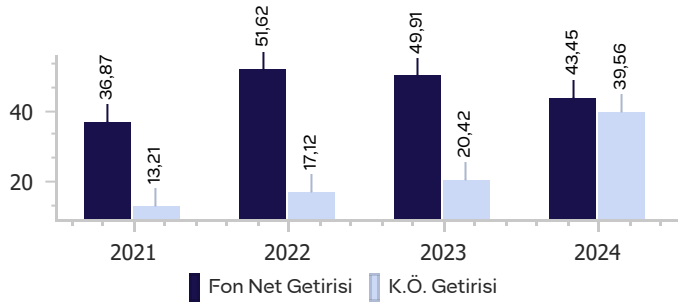
Çoklu Varlık Katılım Fonu

Fon Künyesi

Fon Kodu	FFH
Alım/Satım Valörü	T+1 / T+2
Yıllık Yönetim Ücreti	1,95%
Karşılaştırma Ölçütü	BIST-KYD 1 Aylık Kar Payı TL Endeksi
İşlem Saati	09:00 13:30
Yatırımcı Sayısı	1.368
Fon Büyüklüğü	643.469.627

Fon Net Getirisi ve Eşik Değer Getirileri

	Fon Net Getirisi	Eşik Değer Getirisi
Son 1 Aylık Getiri	%3,41	%3,03
Son 3 Aylık Getiri	%10,74	%8,97
Son 6 Aylık Getiri	%23,66	%18,49
Son 1 Yıllık Getiri	%48,63	%40,87
Sene Başından Beri Getiri	%38,16	%32,75



Yatırım Stratejisi

Fon stratejisi kapsamında katılım esaslarına uygun para ve sermaye piyasası araçlarına yatırım yapılarak; orta-uzun vadede kar payı endeksi üzerinde getiri elde edilmesi hedeflenir. Fon portföyünde yatırım yapılan tüm varlıklar işlem türü itibarıyla uluslararası katılım esaslarına uygun olup, faizsiz/katılım finans ilkelerine uygunluğu onaylanmış olan endekslerde yer alır.

Fon Varlık Dağılımı

- Diğer (%) 46,0
- Kamu Kesimi Kira Sertifikaları (%) 22,3
- Özel Kira Sertifikaları (%) 14,7
- Hisse (%) 12,7
- Diğer (%) 4,3

Yatırımcı Profili

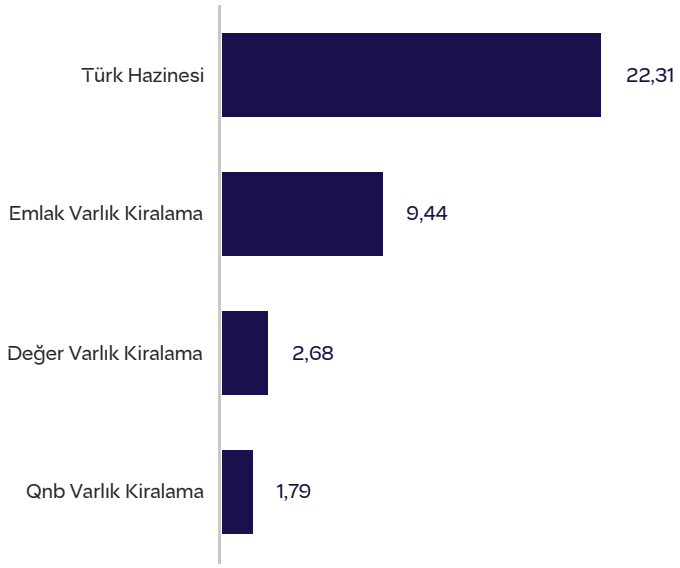
Katılım esaslarına uygun para ve sermaye piyasası araçlarına yatırım yapmak isteyen, orta-uzun vadede kâr payı endeksi üzerinde getiri hedefi olan yatırımcılar için uygundur.

Risk Değeri

1 2 **3** 4 5 6 7

Az Riskli — Çok Riskli

İlk 10 Sektör Dağılımı



İlk 10 Kıymet Listesi (%)

1. Emvar 20/11/25	4,95
2. Türkiye 06/10/27	4,77
3. Türkiye 40,46 15/04/26	4,38
4. Qnb Portfoy Gumus Katılım Byf	3,18
5. Qnb Portfoy Altın Katılım Byf	2,87
6. Türkiye 38,54 22/07/26	2,76
7. Türkiye 39,96 16/06/27	2,67
8. Dgrvk 46,87 21/11/25	2,15
9. Aselsan	2,12
10. Türkiye 28,68 17/01/29	2,11

Altın Fonu

Fon Künyesi

Fon Kodu	OJK
Alım/Satım Valörü	T+1 / T+1
Yıllık Yönetim Ücreti	1,85%
Karşılaştırma Ölçütü	%5 BIST-KYD Repo (Brüt) + %95 BIST-KYD Altın Fiyat Ağırlıklı Ortalama
İşlem Saati	09:00 13:30
Yatırımcı Sayısı	25.959
Fon Büyüklüğü	35.169.336.689

Yatırım Stratejisi

Fon'un yatırım stratejisi çerçevesinde, en az %80'i devamlı olarak; borsada işlem gören altına, altına dayalı para ve sermaye piyasası araçlarına, altına dayalı endeksleri takip etmek üzere kurulan menkul kıymet yatırım ve borsa yatırım fonu katılma paylarına, altına dayalı mevduat ve katılma hesaplarına yatırılır. Fon'un yatırım hedefi, altın fiyatlarındaki değişimleri yatırımcısına yansıtmaktır.

Yatırımcı Profili

Altın ve altına dayalı para ve sermaye piyasası araçlarına yatırım yapmak isteyen yatırımcılar için uygundur.

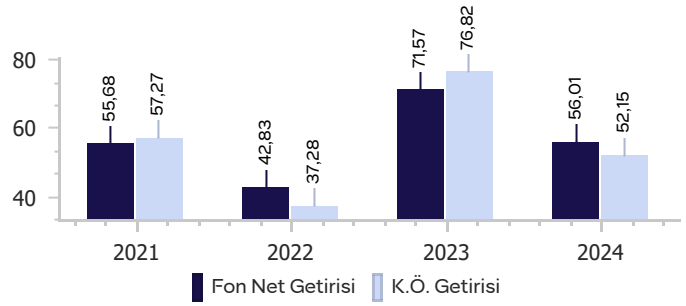
Risk Değeri

1 2 3 4 5 **6** 7

Az Riskli — Çok Riskli

Fon Net Getirisi ve K.Ö. Getirileri

	Fon Net Getirisi	K.Ö Getirisi
Son 1 Aylık Getiri	%6,09	%4,60
Son 3 Aylık Getiri	%26,88	%25,95
Son 6 Aylık Getiri	%34,31	%34,06
Son 1 Yıllık Getiri	%74,99	%75,00
Sene Başından Beri Getiri	%79,97	%80,99



Fon Varlık Dağılımı

- Kıymetli Maden Kira Sertifikası (%) 47,8
- Kıymetli Maden (%) 16,5
- Kıy. Mad. Cins. İhraç Edilen Kamu Borç. Araç. (%) 14,8
- Ters Repo (%) 7,5
- Diğer (%) 13,4

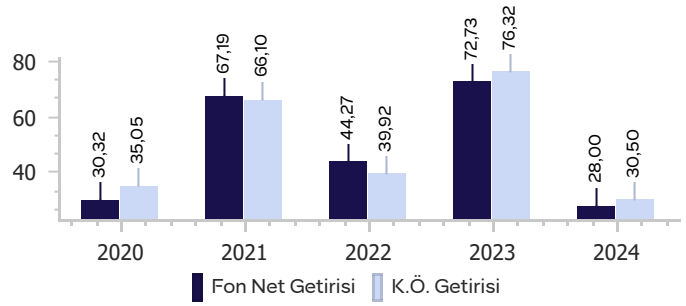
Eurobond (Döviz) Borçlanma Araçları Fonu

Fon Künyesi

Fon Kodu	FUB
Alım/Satım Valörü	T+1 / T+2
Yıllık Yönetim Ücreti	2,25%
Karşılaştırma Ölçütü	%90 BIST-KYD EUROBOND USD + %10 BIST-KYD REPO (BRÜT)
İşlem Saati	09:00 13:30
Yatırımcı Sayısı	2.475
Fon Büyüklüğü	813.195.466

Fon Net Getirisi ve K.Ö. Getirileri

	Fon Net Getirisi	K.Ö Getirisi
Son 1 Aylık Getiri	%2,35	%2,42
Son 3 Aylık Getiri	%8,07	%8,20
Son 6 Aylık Getiri	%20,41	%20,05
Son 1 Yıllık Getiri	%36,63	%36,77
Sene Başından Beri Getiri	%32,29	%32,10



Yatırım Stratejisi

Fon, birikimlerini orta ve uzun vadeli dış borçlanma araçlarında (Eurobond) değerlendirmek isteyen, faiz dalgalanmalarından faydalanarak yatırımlarında ilave getiri sağlamayı amaçlayan yatırımcılara yatırım yapma olanağı sunar. Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak yerli ve yabancı kamu ve özel sektör dış borçlanma araçlarına (Eurobond) yatırılacaktır.

Fon Varlık Dağılımı

- Kamu Dis Borç. Ara. 59,3
- ÖSDBA (%) 33,8
- VİOP Teminat (%) 2,5
- ÖSBA (Yabancı) (%) 2,3
- Diğer (%) 2,1

Yatırımcı Profili

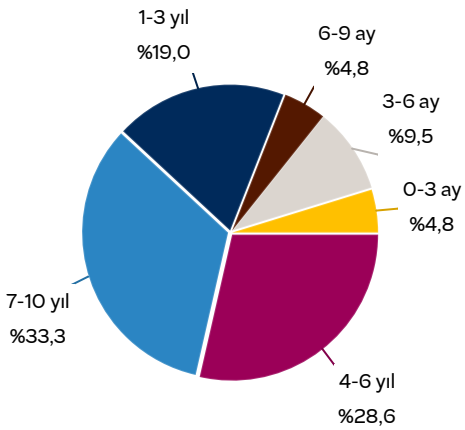
Orta uzun vadede TL yatırımlarını yerli ve yabancı kamu ve özel sektör dış borçlanma araçlarında (Eurobond) değerlendirmek isteyen yatırımcılar için uygundur.

Risk Değeri

1 2 3 4 5 **6** 7

Az Riskli — Çok Riskli

Vade Dağılımı



İlk 10 Kıymet Listesi (%)

1. Türkiye 7,25 29/05/32	13,82
2. Türkiye 15/05/24	10,54
3. Türkiye 7,125 12/02/32	9,65
4. Türkiye 9,125 13/07/30	9,64
5. Türkiye 9,38 14/03/29	7,56
6. Fınbn 10,75 15/11/33	6,27
7. Türkiye 6,5 03/01/35	5,39
8. Isctr 7,375 02/04/36	4,34
9. Ykbnk 9,25 17/01/34	4,08
10. Zıraat 6,25 24/03/26	4,08

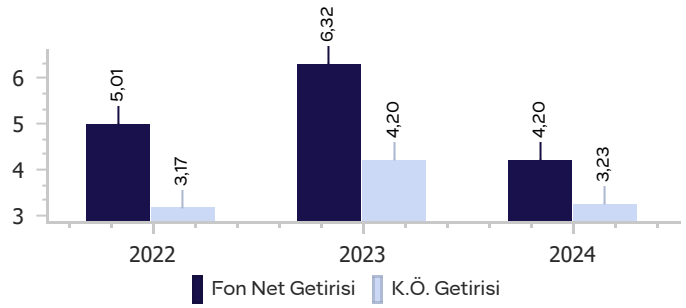
Birinci Serbest (Döviz) Fon

Fon Künyesi

Fon Kodu	FPZ
Alım/Satım Valörü	T+1 / T+2
Yıllık Yönetim Ücreti	1,30%
Karşılaştırma Ölçütü	BIST-KYD 1 Aylık Mevduat USD Endeksi + %1.5
İşlem Saati	09:00 13:30
Yatırımcı Sayısı	19.373
Fon Büyüklüğü	113.862.258.985

Fon Net Getirisi ve Eşik Değer Getirileri

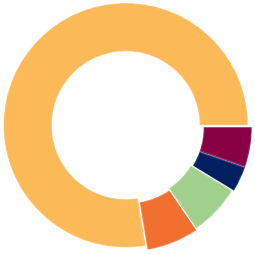
	Fon Net Getirisi	Eşik Değer Getirisi
Son 1 Aylık Getiri	%0,33	%0,29
Son 3 Aylık Getiri	%0,99	%0,85
Son 6 Aylık Getiri	%1,99	%1,70
Son 1 Yıllık Getiri	%3,94	%3,23
Sene Başından Beri Getiri	%3,26	%2,78



Yatırım Stratejisi

Fon, birikimlerini kısa ve orta vadeli döviz cinsi kamu ve özel sektör dış borçlanma araçlarında değerlendirmek isteyen, faiz dalgalanmalarından faydalanarak yatırımlarında ilave getiri sağlamayı amaçlayan yatırımcılar için uygundur.

Fon Varlık Dağılımı



ÖSDBA (%) 77,6
Mevduat (Döviz) (%) 6,9
Diğer (%) 6,8
Kamu Dis Borç. Ara. 3,4
Diğer (%) 5,3

Yatırımcı Profili

Döviz cinsi birikimlerini, döviz mevduata alternatif olarak kısa-orta vadeli Eurobondlar ile değerlendirmek isteyen yatırımcılar için uygundur.

Risk Değeri (USD paylar için)

1 **2** 3 4 5 6 7

Az Riskli — Çok Riskli

*TL paylar için risk değeri 6

Vade Dağılımı

İlk 10 Kıymet Listesi (%)

1. Zikamtn 5,78 28/01/27	2,50
2. Ykbnk 5,6 08/01/26	2,44
3. Qnbfb 5,7 08/06/26	2,37
4. Isctr 4,9 24/09/27	2,33
5. Denız 5,1 10/10/25	2,04
6. Zikamtn 5,7 01/07/26	1,97
7. Albamtd 5 05/10/26	1,95
8. YKP Yeniköy Serbest (Döviz) Fon	1,94
9. Texım 5,55 08/01/26	1,63
10. Qnbfb 5,65 01/07/26	1,58

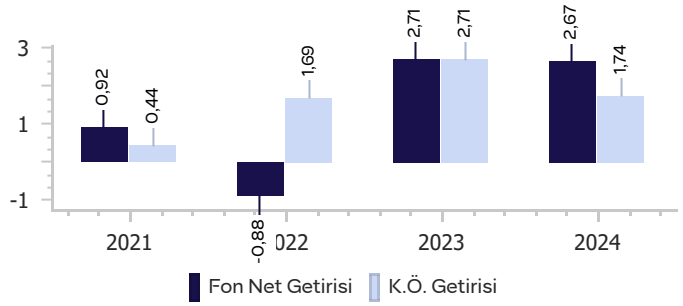
Beşinci Serbest (Döviz) Fon

Fon Künyesi

Fon Kodu	OJB
Alım/Satım Valörü	T+1 / T+1
Yıllık Yönetim Ücreti	1,00%
Karşılaştırma Ölçütü	BIST KYD 1 Aylık Mevduat USD
İşlem Saati	09:00 13:30
Yatırımcı Sayısı	9.182
Fon Büyüklüğü	33.328.249.383

Fon Net Getirisi ve Eşik Değer Getirileri

	Fon Net Getirisi	Eşik Değer Getirisi
Son 1 Aylık Getiri	%0,31	%0,17
Son 3 Aylık Getiri	%0,89	%0,48
Son 6 Aylık Getiri	%1,69	%0,96
Son 1 Yıllık Getiri	%3,36	%1,73
Sene Başından Beri Getiri	%2,86	%1,53



Yatırım Stratejisi

Fon yatırım stratejisi çerçevesinde Amerikan Doları cinsi varlıklara yatırım yaparak USD cinsi mutlak getiri hedeflemektedir. Fon portföyünde ağırlıklı olarak kısa vadeli para ve sermaye piyasası araçlarına yer verilir.

Fon Varlık Dağılımı

- ÖSDBA (%) 55,5
- Katılma Hesabı (Döviz) (%) 15,0
- Mevduat (Döviz) (%) 8,2
- YF Katılma Payı (%) 7,9
- Diğer (%) 13,4

Yatırımcı Profili

Dolar cinsinden birikimlerini, döviz mevduata alternatif olarak kısa vadeli para ve sermaye piyasasında değerlendirmek isteyen yatırımcılar için uygundur.

Risk Değeri (USD paylar için)

1 **2** 3 4 5 6 7

Az Riskli — Çok Riskli

*TL paylar için risk değeri 6

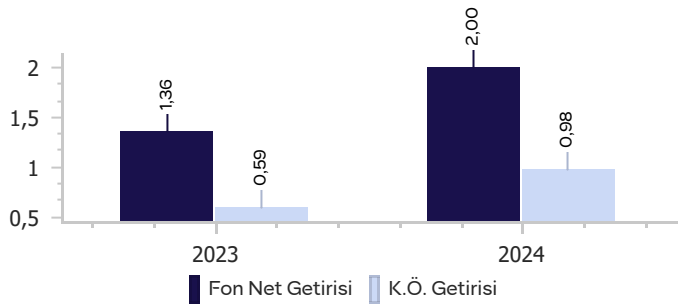
Kristal Serbest (Döviz-Avro) Fon

Fon Künyesi

Fon Kodu	FKE
Alım/Satım Valörü	T+1 / T+1
Yıllık Yönetim Ücreti	0,65%
Karşılaştırma Ölçütü	BIST-KYD ONE MONTH DEPOSIT EUR Endeksi
İşlem Saati	09:00 13:30
Yatırımcı Sayısı	12.193
Fon Büyüklüğü	40.363.599.394

Fon Net Getirisi ve Eşik Değer Getirileri

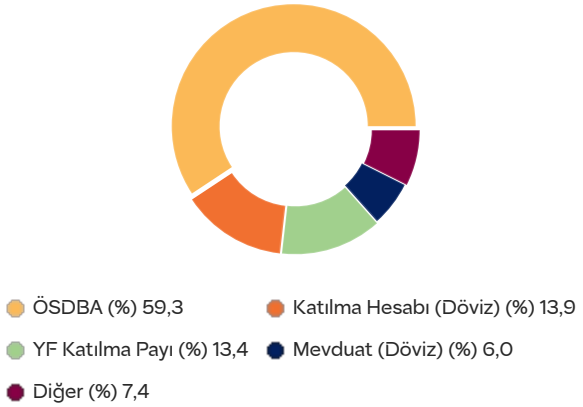
	Fon Net Getirisi	Eşik Değer Getirisi
Son 1 Aylık Getiri	%0,18	%0,11
Son 3 Aylık Getiri	%0,51	%0,32
Son 6 Aylık Getiri	%0,99	%0,64
Son 1 Yıllık Getiri	%2,13	%1,16
Sene Başından Beri Getiri	%1,77	%1,02



Yatırım Stratejisi

Fon yatırım stratejisi çerçevesinde Avro cinsi varlıklara yatırım yaparak EUR cinsi mutlak getiri hedeflemektedir. Fon portföyünde ağırlıklı olarak kısa vadeli para ve sermaye piyasası araçlarına yer verilir.

Fon Varlık Dağılımı



Yatırımcı Profili

Avro cinsinden birikimlerini, döviz mevduata alternatif olarak kısa vadeli para ve sermaye piyasasında değerlendirmek isteyen yatırımcılar için uygundur.

Risk Değeri (EUR paylar için)

1 **2** 3 4 5 6 7

Az Riskli — Çok Riskli

*TL paylar için risk değeri 6

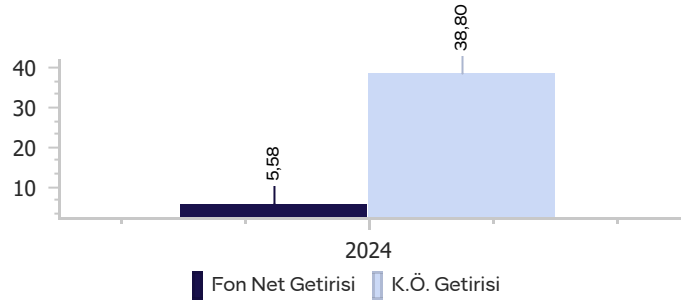
Agresif Serbest Fon

Fon Künyesi

Fon Kodu	GRL
Alım/Satım Valörü	T+1 / T+2
Yıllık Yönetim Ücreti	2,50%
Karşılaştırma Ölçütü	BIST-KYD 1 Aylık Mevduat Endeksi * 1.1
İşlem Saati	09:00 13:30
Yatırımcı Sayısı	255
Fon Büyüklüğü	373.683.684

Fon Net Getirisi ve Eşik Değer Getirileri

	Fon Net Getirisi	Eşik Değer Getirisi
Son 1 Aylık Getiri	%1,41	%3,86
Son 3 Aylık Getiri	%5,34	%11,72
Son 6 Aylık Getiri	%15,38	%25,85
Son 1 Yıllık Getiri	%37,89	%58,02
Sene Başından Beri Getiri	%31,04	%45,92



Yatırım Stratejisi

Fon, makroekonomik veriler ve gelişmeler, istatistiksel ve diğer analizler ışığında hem Türk Lirası hem de Yabancı Para birimi cinsinden varlıklara yatırım yaparak hem sermaye kazancı hem de mevduat endeksi üzerinde getiri elde etmeyi hedeflemektedir. Agresif yatırım stratejisi çerçevesinde yönetilecek fonun risk değeri 5 ila 7 bandında olacaktır.

Fon Varlık Dağılımı

- VİOP Teminat (%) 37,7
- Yabancı Menkul Kıymet (%) 27,5
- Takasbank Para Piyasası (%) 22,9
- Devlet Tahvili (%) 11,9

Yatırımcı Profili

Mevduat üzerinde getiri hedeflerken belirli bir risk alıp portföy çeşitliliği tercih eden yatırımcılar için uygundur.

Risk Değeri

1 2 3 **4** 5 6 7

Az Riskli — Çok Riskli

Dinamik Dağılımlı Serbest (Döviz) Fon

Fon Künyesi

Fon Kodu	DNM
Alım/Satım Valörü	T+1 / T+2
Yıllık Yönetim Ücreti	1,50%
Karşılaştırma Ölçütü	BIST-KYD 1 Aylık Mevduat USD * 1.2
İşlem Saati	09:00 13:30
Yatırımcı Sayısı	1.005
Fon Büyüklüğü	980.674.381

Yatırım Stratejisi

Fonun yatırım amacı, yabancı para cinsi sermaye piyasası araçlarına yatırım yapmak suretiyle yatırımcısına döviz bazında mutlak getiri yansıtmaktır. Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak, T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından döviz cinsinden ihraç edilen borçlanma araçları ve kira sertifikaları ile yerli ihraççıların döviz cinsinden ihraç edilen para ve sermaye piyasası araçlarına yatırılacaktır.

Yatırımcı Profili

Döviz cinsi yatırım yapmak isteyen, döviz bazında mutlak getiri hedeflerken fon portföylerinde çeşitliliğe önem veren, risk seviyesi yüksek yatırımcılar için uygundur.

Risk Değeri (USD paylar için)

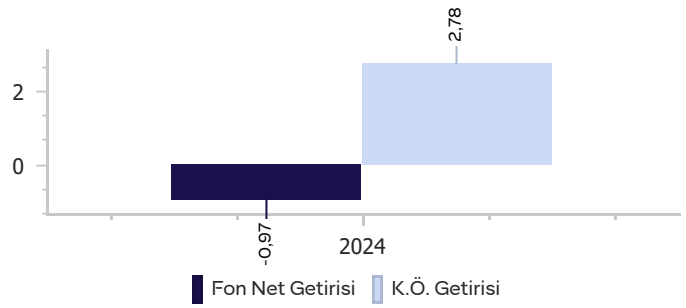
1 2 **3** 4 5 6 7

Az Riskli — Çok Riskli

*TL paylar için risk değeri 5

Fon Net Getirisi ve Eşik Değer Getirileri

	Fon Net Getirisi	Eşik Değer Getirisi
Son 1 Aylık Getiri	%0,18	%0,20
Son 3 Aylık Getiri	%1,04	%0,58
Son 6 Aylık Getiri	%3,28	%1,15
Son 1 Yıllık Getiri	%7,37	%2,08
Sene Başından Beri Getiri	%5,84	%1,84



Fon Varlık Dağılımı

- ÖSDBA (%) 40,8
- YF Katılma Payı (%) 19,7
- VİOP Teminat (%) 10,4
- Yabancı Kamu Borçlanma Araçları (%) 9,9
- Diğer (%) 19,2

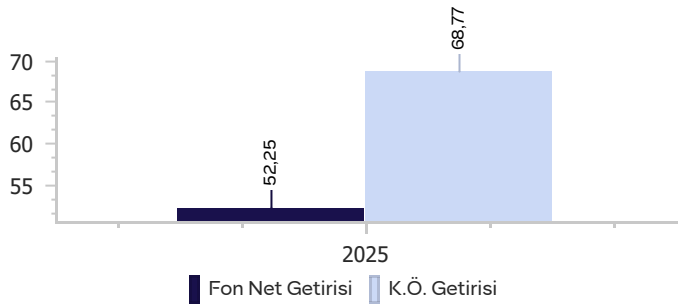
Robotik ve Blockchain Teknolojileri Serbest Fon

Fon Künyesi

Fon Kodu	RBL
Alım/Satım Valörü	T+1 / T+2
Yıllık Yönetim Ücreti	2,75%
Karşılaştırma Ölçütü	%40 Reality Shares Nasdaq Blockchain Economy Getiri Endeksi + %25 Nasdaq CTA Artificial Intelligence & Robotics Net Getiri Endeksi + %20 BIST Teknoloji Getiri Endeksi + %15 BIST KYD Repo Endeksi
İşlem Saati	09:00 13:30
Yatırımcı Sayısı	1.521
Fon Büyüklüğü	357.441.155

Fon Net Getirisi ve K.Ö. Getirileri

	Fon Net Getirisi	K.Ö Getirisi
Son 1 Aylık Getiri	%6,13	%3,73
Son 3 Aylık Getiri	%19,60	%19,53
Son 6 Aylık Getiri	%62,49	%55,35
Son 1 Yıllık Getiri	-	-
Kuruluştan Bu Yana Getiri	%52,25	%75,06



Yatırım Stratejisi

Fon toplam değerinin asgari %80'i devamlı olarak blockchain ve robotik teknolojilerini kullanan, bu teknolojilere yönelik Ar-Ge faaliyetlerinde bulunan, bu teknolojileri destekleyen şirketlerin veya bu şirketlere hizmet/servis ve ürün sağlayan şirketlerin ihraç ettikleri yerli/yabancı ortaklık paylarına, Amerikan (ADR) ve Global (GDR) depo sertifikalarına, yerli/yabancı borçlanma araçlarına ve kira sertifikalarına yatırılacaktır.

Fon Varlık Dağılımı

- Yabancı Menkul Kıymet (%) 52,3
- BYF (Yabancı) (%) 22,4
- Takasbank Para Piyasası (%) 16,1
- Hisse (%) 6,1
- Diğer (%) 3,1

Yatırımcı Profili

Geleceğin iki önemli teması olan robotik ve blockchain teknolojileri alanında yatırım yaparak portföylerini çeşitlendirmek isteyen risk algısı yüksek, uzun vadeli getiri hedefleyen yatırımcılar için uygundur.

Risk Değeri

1 2 3 4 5 **6** 7

Az Riskli — Çok Riskli

İlk 10 Kıymet Listesi (%)

1. Wisdomtree Artificial Intelligence And Innovation Fund	12,19
2. First Trust Nasdaq Artificial Intelligence And Robotics Etf	11,96
3. Siren Etf Trust Siren Nasdaq Nexgen Economy Etf	11,27
4. Amplify Transformational Data Sharing Etf	11,15
5. Robo Global Artificial Intelligence Etf	7,46
6. Global X Artificial Intelligence & Technology Etf	7,34
7. Ishares Blockchain And Tech Etf	6,70
8. Invesco Markets Ii Plc	6,69
9. Aselsan	3,77
10. Garanti Portföy Blockchain Teknolojileri Değişken Fon	1,55

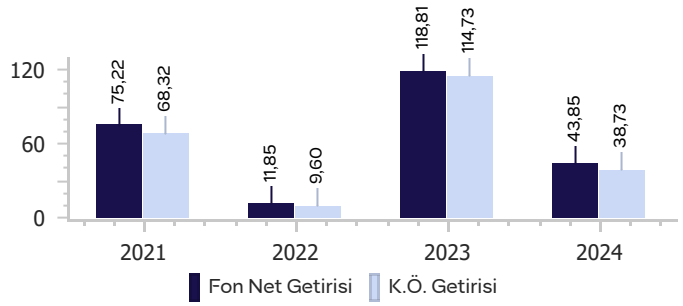
Teknoloji Fon Sepeti Fonu

Fon Künyesi

Fon Kodu	OJT
Alım/Satım Valörü	T+1 / T+3
Yıllık Yönetim Ücreti	2,95%
Karşılaştırma Ölçütü	%20 BIST Teknoloji Ağırlık Sınırlamalı Getiri Endeksi, %15 BIST-KYD Repo Endeksi (Brüt), %65 NASDAQ 100 Teknoloji Sektörü Toplam Getiri Endeksi
İşlem Saati	09:00 13:30
Yatırımcı Sayısı	13.049
Fon Büyüklüğü	3.641.215.196

Fon Net Getirisi ve K.Ö. Getirileri

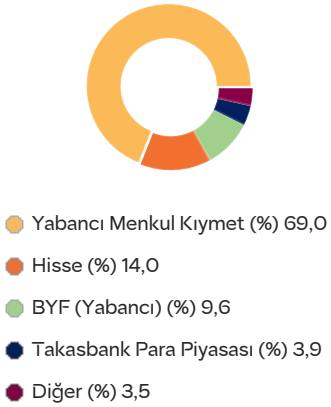
	Fon Net Getirisi	K.Ö Getirisi
Son 1 Aylık Getiri	%5,61	%4,37
Son 3 Aylık Getiri	%14,08	%13,70
Son 6 Aylık Getiri	%50,84	%39,22
Son 1 Yıllık Getiri	%62,07	%58,83
Sene Başından Beri Getiri	%50,00	%50,77



Yatırım Stratejisi

Fon'un yatırım stratejisi çerçevesinde, fon toplam değerinin en az % 80'i devamlı olarak; teknoloji temasına yatırım yapan yerli ve yabancı yatırım fonları ile borsa yatırım fonlarının katılma paylarına yatırılır. Fonun yatırım amacı, teknoloji şirketlerine yatırım yapan yatırım fonu ve borsa yatırım fonları vasıtasıyla; A.B.D. ve Türkiye piyasaları başta olmak üzere olmak üzere, teknoloji sektöründe faaliyet gösteren kurumların kazancına iştirak etmeyi hedefler.

Fon Varlık Dağılımı



Yatırımcı Profili

Orta-uzun vadede belirli bir risk alarak teknoloji temasına yatırım yapmak isteyen yatırımcılar için uygundur.

Risk Değeri

1 2 3 4 5 **6** 7

Az Riskli — Çok Riskli

Temiz Enerji ve Su Fon Sepeti Fonu

Fon Künyesi

Fon Kodu	OLD
Alım/Satım Valörü	T+1 / T+3
Yıllık Yönetim Ücreti	2,50%
Karşılaştırma Ölçütü	%20 QNB Finansbank Temiz Enerji Getiri Endeksi + %20 NASDAQ Clean Edge Green Energy Total Return Endeksi + %40 NASDAQ OMX US Water Total Return Endeksi + %20 BIST-KYD Repo Endeksi (Brüt)
İşlem Saati	09:00 13:30
Yatırımcı Sayısı	4.380
Fon Büyüklüğü	144.664.879

Yatırım Stratejisi

Fon'un yatırım stratejisi çerçevesinde, en az %80'i devamlı olarak; temiz enerji ve su temalarına yatırım yapan yerli ve yabancı yatırım fonları ile borsa yatırım fonlarının katılma paylarına yatırılır. Temiz enerji ve su temalarından her birine ayrı ayrı ve devamlı olarak fon toplam değerinin asgari %40'ı oranında yatırım yapılacaktır.

Yatırımcı Profili

Belirli bir risk alarak yerli ve yabancı fonlar aracılığıyla, temiz enerji ve su alanlarında üretici, dağıtıcı veya altyapı sağlayıcı olarak faaliyet gösteren şirketlerin kazancına iştirak etmeyi hedefleyen, orta ve uzun vadeli yatırımcılar için uygundur.

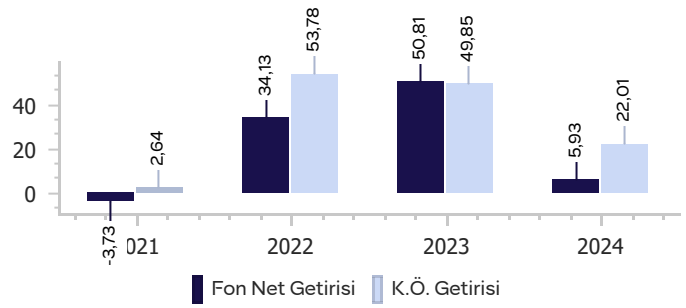
Risk Değeri

1 2 3 4 5 **6** 7

Az Riskli — Çok Riskli

Fon Net Getirisi ve K.Ö. Getirileri

	Fon Net Getirisi	K.Ö Getirisi
Son 1 Aylık Getiri	%4,00	%3,36
Son 3 Aylık Getiri	%14,40	%13,22
Son 6 Aylık Getiri	%40,43	%24,28
Son 1 Yıllık Getiri	%36,68	%41,76
Sene Başından Beri Getiri	%33,40	%35,67



Fon Varlık Dağılımı

Yabancı Menkul Kıymet (%) 42,1
BYF (Yabancı) (%) 22,3
Takasbank Para Piyasası (%) 19,8
Hisse (%) 15,8

Gümüş Serbest Fon

Fon Künyesi

Fon Kodu	FMG
Alım/Satım Valörü	T+1 / T+2
Yıllık Yönetim Ücreti	2,00%
Karşılaştırma Ölçütü	%95 Gümüş fiyatı (TL) (Bloomberg'de ilan edilen XAG kodlu uluslararası ABD Doları cinsinden spot gümüş ons fiyatının TCMB alış kuru ile çarpılması yoluyla hesaplanan değer) + %5 BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi
İşlem Saati	09:00 13:30
Yatırımcı Sayısı	7.136
Fon Büyüklüğü	6.954.407.508

Yatırım Stratejisi

Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak fiziki gümüşe, gümüşe dayalı para ve sermaye piyasası araçlarına, gümüşe dayalı endeksleri takip etmek üzere kurulmuş yerli/yabancı borsa yatırım fonlarına, menkul kıymet yatırım fonlarına veya gümüşe dayalı yerli/yabancı yapılandırılmış yatırım araçlarına yatırılmaktadır.

Yatırımcı Profili

Birikimlerini belirli bir risk alarak gümüşe dayalı para ve sermaye piyasası araçlarında değerlendirmek isteyen yatırımcılar için uygundur.

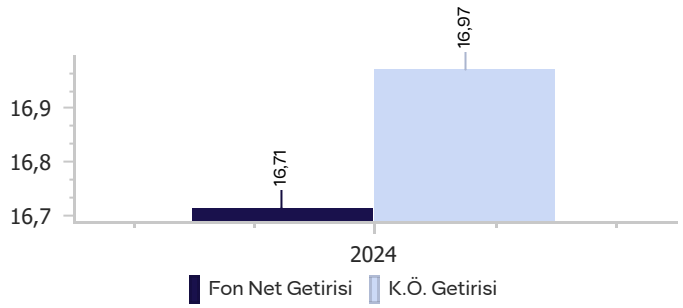
Risk Değeri

1 2 3 4 5 **6** 7

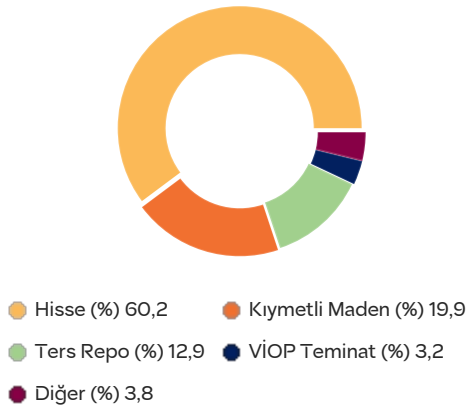
Az Riskli — Çok Riskli

Fon Net Getirisi ve Eşik Değer Getirileri

	Fon Net Getirisi	Eşik Değer Getirisi
Son 1 Aylık Getiri	%5,51	%5,31
Son 3 Aylık Getiri	%34,53	%35,78
Son 6 Aylık Getiri	%60,20	%60,99
Son 1 Yıllık Getiri	%78,07	%81,71
Sene Başından Beri Getiri	%94,51	%97,16



Fon Varlık Dağılımı



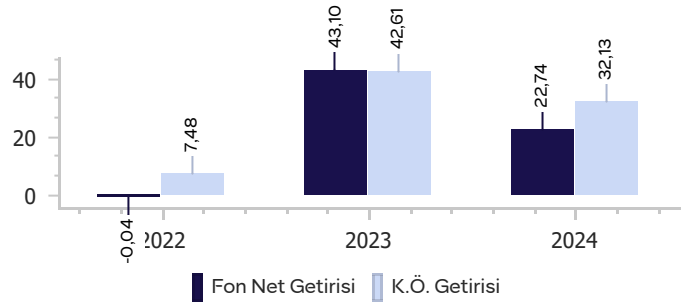
Emtia Fon Sepeti Fonu

Fon Künyesi

Fon Kodu	OVD
Alım/Satım Valörü	T+1 / T+3
Yıllık Yönetim Ücreti	2,50%
Karşılaştırma Ölçütü	%15 QNB Portföy Altın Katılım BYF Endeksi, %5 QNB Portföy Gümüş Katılım BYF Endeksi, %65 Bloomberg Kıymetli Madenler Harici Emtialar Toplam Getiri Endeksi ve %15 BIST-KYD Brüt Repo Endeksi
İşlem Saati	09:00 13:30
Yatırımcı Sayısı	1.742
Fon Büyüklüğü	128.506.951

Fon Net Getirisi ve K.Ö. Getirileri

	Fon Net Getirisi	K.Ö Getirisi
Son 1 Aylık Getiri	%3,81	%4,17
Son 3 Aylık Getiri	%11,87	%11,24
Son 6 Aylık Getiri	%19,33	%20,21
Son 1 Yıllık Getiri	%38,75	%44,59
Sene Başından Beri Getiri	%35,61	%37,32



Yatırım Stratejisi

Ulusal ve/veya uluslararası emtia piyasalarındaki kazanca iştirak etmek üzere toplam değerinin, asgari %80'i devamlı olarak emtia fiyatlarını / emtia fiyatlarına dayalı endeksleri takip eden veya emtiaya dayalı olan yerli yatırım fonları ile yerli ve yabancı borsa yatırım fonlarının katılma paylarına yatırmaktadır.

Fon Varlık Dağılımı

Yabancı Menkul Kıymet (%) 72,7
Hisse (%) 13,0
Takasbank Para Piyasası (%) 7,6
YF Katılma Payı (%) 6,8

Yatırımcı Profili

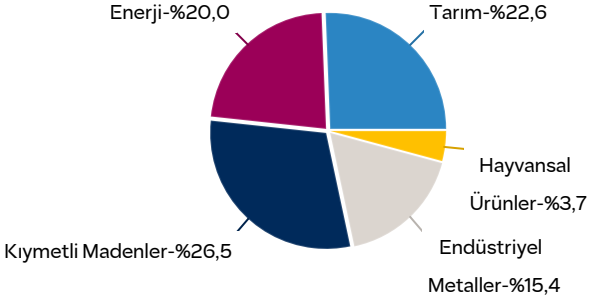
Belirli bir risk alarak ulusal ve/veya uluslararası emtia piyasalarındaki kazanca yatırım fonları ve borsa yatırım fonları vasıtasıyla iştirak etmeyi hedefleyen, orta ve uzun vadeli yatırımcılar için uygundur.

Risk Değeri

1 2 3 4 5 **6** 7

Az Riskli — Çok Riskli

Emtia Sınıf Dağılımı



Uyarı Notu

Burada yer alan yatırım bilgisi, yorumu ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler genel niteliktedir. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi, beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Bu sunum ve ekleri Sermaye Piyasası Kanunu gereğince, gizli bilgi içeriyor olabilir; çoğaltılamaz, yayımlanamaz, satılamaz. Bu bülten alıcı olarak belirtilen kişi ya da kuruluşa özeldir . Bültenin alıcısı veya alıcısına iletmekten sorumlu kişi değilseniz lütfen kopyalamayınız, başkalarına göstermeyiniz ve göndermeyiniz, sisteminizden siliniz ve göndereni uyarınız. Sunumda veya eklerinde yer alabilecek QNB Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından hazırlanmış rapor, yorum veya veriler sadece bilgilendirme amaçlıdır. Bu bülten, içerdiği ifade ve tutarlar bakımından delil niteliği taşımaz. Bu bilgilerin kullanılması nedeni ile ortaya çıkabilecek sonuçlardan ve oluşabilecek zararlardan QNB Portföy sorumlu değildir ve içerdiği bilgilerin doğruluğu ve eksiksiz olduğu konusunda hiçbir garanti vermemektedir. QNB Portföy'ün yazılı izni olmadan çoğaltılamaz, yayımlanamaz, üçüncü kişilere gösterilemez veya ileride kullanılmak üzere saklanamaz.. Fon performans sunum raporuna ve diğer tüm bilgilere www.kap.org.tr adresinden ulaşılabilir.