

DNM-QNB Portföy Dinamik Dağılımlı Serbest (Döviz) Fon
Ocak-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	:	1.712.009.641,19
E-) Katılma Payı Sayısı	:	36.411.089,000
F-)Fonun Kuruluş Tarihi	:	04 Haziran 2024
G-)Fonun Süresi	:	Süresizdir.

II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)	:	47,018908
Ay Sonu Pay Fiyatı (USD)	:	1.0848500000
B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)	:	46,872853
Önceki Ay Pay Fiyat (USD)	:	1.0939920000
C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)	:	0,31
Aylk Pay Fiyat Art Oran (USD)	:	-0.84
D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı	:	0,31
E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı	:	29,71
F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi	:	

a-)Hisse Senedi	:	3,86
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	26,79
d-)Özel Sektör Tahvili	:	41,78
e-)Kira Sertifikaları	:	0,00
f-)Finansman Bonusu	:	0,00
g-)TPP-TPP Borçlanma	:	0,00
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	:	10,91
o-)Yatırım Fonu	:	16,66
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	:	0,00
d-)Opsiyon	:	0,00
e-)Varant	:	0,00
f-)Diğer	:	0,00
H-)Portföyün Ortalama Vadesi	:	758,93

l-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (TL)	:	0,00
l-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (USD)	:	12.074.519,260000
İ-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları (TL)	:	0,00
İ-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları (USD)	:	9.455.323,930000

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 SÖZLEŞM E NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)
HİSSE SENETLERİ																			
Hisse Yabancı																			
EPOL	USD	iShares MSCI Poland ETF			US46429B6065			42.658,00	36,143741	07/01/26					38,265700	70.747.824,19	100,00	4,25	4,13
GRUP TOPLAMI								42.658,00											
GRUP TOPLAMI								42.658,00											
BORÇLANMA SENETLERİ																			
Devlet Tahvili																			
TRT220726F11	USD	HAZİNE	22/07/26	170	TRT220726F11	0,00	2	1.200.000,00	100,123700	18/11/25	3,577523		80324357		100,855648	52.454.699,58	4,63	3,15	3,06
GRUP TOPLAMI								1.200.000,00											
Eurobond Türk																			
XS3183303018	USD	TURK İHRACAT	03/04/26	60	XS3183303018	3,76	1	1.000.000,00	99,519000	25/09/25	3,273642				102,607458	44.471.508,94	3,92	2,67	2,60
XS3070021327	USD	QNB BANK A.Ş.	13/05/26	100	XS3070021327	1,03	1	7.000.000,00	100,000000	08/05/25	-10,998696				104,423833	316.811.259,09	27,94	19,02	18,51
XS2699906512	USD	ZİRAAT KATILIM VARLIK KİRALAMA	12/11/26	283	XS2699906512	0,00	2	1.000.000,00	105,894000	29/12/25	-1,683277				106,089333	45.980.602,32	4,06	2,76	2,69

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

Menkul Kıymet	Döviz Cinsi	İhraççı Kurum	Vade Tarihi	Vadeye Kalan Gün	İsin Kodu	Nominal Faiz Oranı	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç İskonto Oranı (%)	Repo Teminat Tutarı	Borsa Sözleşme No	Net Dönüş Tutarı	Günlük Br Değer	Toplam Değer	Grup (%)	Toplam (FPD Göre)	Toplam (FTD Göre)		
XS3092065500	USD	A.Ş. AKBANK T.A.Ş.	11/12/26	312	XS3092065500	1,05	1	500.000,00	100,000000	13/06/25	-2,992760				103,721250	22.477.120,92	1,98	1,35	1,31		
XS2692231975	USD	TÜRKİYE İHRACAT KREDIT BANKASI AS	28/01/27	360	XS2692231975	2,96	2	600.000,00	109,071700	12/01/26	4,068928				104,792000	27.250.991,93	2,40	1,64	1,59		
XS3034601446	USD	TURK İHRACAT	03/07/28	882	XS3034601446	3,70	2	669.000,00	103,772400	15/12/25	5,338854				104,129319	30.192.709,15	2,66	1,81	1,76		
XS2677517497	USD	TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	12/10/28	983	XS2677517497	3,66	2	1.601.000,00	109,996800	22/12/25	5,425878				111,536500	77.394.710,46	6,83	4,65	4,52		
XS2445343689	USD	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	16/10/28	987	XS2445343689	3,76	2	700.000,00	111,311600	26/12/25	5,435133				112,340611	34.082.995,54	3,01	2,05	1,99		
XS2741927805	USD	TC ZIRAAT BANKASI	16/01/29	1079	XS2741927805	3,66	2	1.500.000,00	108,816700	25/11/25	5,689690				106,506556	69.242.148,41	6,11	4,16	4,04		
XS2654059752	USD	TÜRKİYE İŞ BANKASI A.Ş.	12/06/29	1226	XS2654059752	3,95	2	900.000,00	106,876600	23/12/25	5,957447				106,685389	41.615.047,03	3,67	2,50	2,43		
XS3045389700	USD	ÇİMKO ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	21/05/30	1569	XS3045389700	0,00	1	500.000,00	108,911700	21/01/26	-14,268157				110,167139	23.873.990,17	2,11	1,43	1,39		
XS3269561554	USD	TURK İHRACAT	15/01/31	1808	XS3269561554	3,68	2	385.000,00	99,734000	15/01/26	6,531602				100,038542	16.692.870,23	1,47	1,00	0,98		
US900123DQ00	USD	HAZİNE	29/05/32	2308	US900123DQ00	0,00	1	850.000,00	103,313700	10/10/25	-0,375895				106,160750	39.109.822,01	3,45	2,35	2,28		
US900123DT49	USD	HAZİNE	14/03/33	2597	US900123DT49	2,65	2	776.000,00	99,776000	14/01/26	6,965845				99,318500	33.403.718,01	2,95	2,01	1,95		
US900123DU12	USD	HAZİNE	14/01/38	4364	US900123DU12	1,76	2	584.000,00	99,848000	14/01/26	7,128782				99,251250	25.121.858,66	2,22	1,51	1,47		
US900123CM05	USD	HAZİNE	13/05/47	7770	US900123CM05	1,47	2	500.000,00	81,936300	14/01/26	7,754788				81,770250	17.720.185,57	1,56	1,06	1,04		
GRUP TOPLAMI								19.065.000,00								865.441.538,44		76,34	51,97	50,55	
Eurobond Yabancı																					
XS3108471197	USD	TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	31/07/30	1640	XS3108471197	3,35	2	4.640.000,00	103,460200	31/12/25	6,509301				107,300694	215.786.091,56	19,03	12,96	12,60		
GRUP TOPLAMI								4.640.000,00								215.786.091,56		19,03	12,96	12,60	
GRUP TOPLAMI								24.905.000,00								1.133.682.329,58		100,00	68,08	66,21	
Diğer																					
Y.Fonu Yabancı																					
FPZ-QNB FINANS PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON	USD	QNB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			TRYFIPO00065			3.780.837,00	1,404981	30/01/26					1,416758	232.159.555,56	76,91	13,94	13,56		
OJB - QNB PORTFÖY BEŞİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON	USD	QNB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			TRYFIPO00222			1.470.020,00	1,089676	23/01/26					1,093914	69.696.241,67	23,09	4,19	4,07		
GRUP TOPLAMI								5.250.857,00								301.855.797,23		100,00	18,13	17,63	
GRUP TOPLAMI								5.250.857,00								301.855.797,23		100,00	18,13	17,63	
TÜREV																					
Futures																					
Uzun																					
BPH6	USD				BPH6			248,00	0,000100	30/01/26					0,000100	1,07	0,00	0,00	0,00		
GCJ6	USD				GCJ6			10,00	0,001000	30/01/26					0,001000	0,43	0,00	0,00	0,00		
HGH6	USD				HGH6			17,00	0,000100	30/01/26					0,000100	0,07	0,00	0,00	0,00		
PAH6	USD				PAH6			22,00	0,000100	30/01/26					0,000100	0,10	0,00	0,00	0,00		
RTYH6	USD				RTYH6			43,00	0,000100	30/01/26					0,000100	0,19	0,00	0,00	0,00		
SIH6	USD				SIH6			2,00	0,010000	30/01/26					0,010000	0,87	0,00	0,00	0,00		
YMH6	USD				YMH6			22,00	0,000100	30/01/26					0,000100	0,10	0,00	0,00	0,00		
ZTH6	USD				ZTH6			100,00	0,000100	30/01/26					0,000100	0,43	0,00	0,00	0,00		
Kısa																					
ADH6	USD				ADH6			17,00	0,000100	30/01/26					0,000100	0,07	0,00	0,00	0,00		
CDH6	USD				CDH6			70,00	0,000100	30/01/26					0,000100	0,30	0,00	0,00	0,00		
NQH6	USD				NQH6			17,00	0,000100	30/01/26					0,000100	0,07	0,00	0,00	0,00		
PLJ6	USD				PLJ6			20,00	0,000100	30/01/26					0,000100	0,09	0,00	0,00	0,00		
ZCH6	USD				ZCH6			93,00	0,001000	30/01/26					0,001000	4,03	0,00	0,00	0,00		
ZNH6	USD				ZNH6			51,00	0,000100	30/01/26					0,000100	0,22	0,00	0,00	0,00		
ZWH6	USD				ZWH6			74,00	0,000100	30/01/26					0,000100	0,32	0,00	0,00	0,00		
GRUP TOPLAMI								806,00								8,36		0,00	0,00	0,00	
GRUP TOPLAMI								806,00								8,36		0,00	0,00	0,00	
VIOP Nakit Teminatı																					
VIOP Nakit Teminatı								2,73								2,73		100,00	0,00		
GRUP TOPLAMI								2,73								2,73		100,00	0,00		
GRUP TOPLAMI								2,73								2,73		100,00	0,00		
VIOP USD Nakit Teminatı																					
VIOP USD Nakit Teminatı								3.664.270,20								158.814.600,45		100,00	0,22		
GRUP TOPLAMI								3.664.270,20								158.814.600,45		100,00	0,22		
GRUP TOPLAMI								3.664.270,20								158.814.600,45		100,00	0,22		
Diğer																					
Döviz																					
EUR	EUR	EU			EUR			118,24	42,447480	30/01/26					51,699000	6.112,89	0,00	0,00	0,00		
USD	USD	FED			USD			5.266.094,49	43,204982	30/01/26					43,341400	228.239.907,73	0,00	0,00	13,33		
GRUP TOPLAMI								5.266.212,73								228.246.020,62		0,00	0,00	13,33	
GRUP TOPLAMI								5.266.212,73								228.246.020,62		0,00	0,00	13,33	
FON PORTFÖY DEĞERİ																1.665.100.554,18		90,68			

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU

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

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

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU		
AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
A-)FON PORTFÖY DEĞERİ	1.665.100.554,18	97,26 %
B-)HAZIR DEĞERLER	70.534.272,42	4,12 %
C-)ALACAKLAR	0,00	0,00 %
D-)DİĞER VARLIKLAR	0,00	0,00 %
E-)BORÇLAR	-23.625.185,41	-1,38 %
F-)İHTİYAT	0,00	0,00 %
G-)VERGİ	0,00	0,00 %
FON TOPLAM DEĞERİ	1.712.009.641,19	100,00 %

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER		
AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Portföye Alımlarda ve portföyden Satımlarda Ödenen Komisyonlar	75.911,45	0,0044 %
Fon Yönetim Ücreti	2.209.641,32	0,1291 %
Mevzuat Gereği Yapılması Zorunlu Tescil ve İlan Giderleri	2.786,90	0,0002 %
Kayda Alma Ücreti	29.852,64	0,0017 %
Portföydeki Varlıkların Saklanması Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler	206.290,86	0,0120 %
Fonun Mükellefi Olduğu Vergi Ödemeleri	791,00	0,0000 %
Bağımsız Denetim Kuruluşlarına Ödenen Denetim Ücreti	20.233,00	0,0012 %
Diğer Harcamalar	4.271,36	0,0002 %
BİST KYD Ücreti	4.123,00	0,0002 %
Otomatik BPP Faiz BSMV	20,84	0,0000 %
	2.553.922,37	0,1490 %

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				