

FMG-QNB Portföy Gümüş Serbest Fon
Ocak-2026

I-FONU TANITICI BİLGİLER

A-)Fonun Adı	:	FMG-QNB Portföy Gümüş Serbest Fon
B-)Kurucunun Ünvanı	:	QNB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
C-)Yöneticinin Ünvanı	:	QNB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
D-)Toplam Değer/Net Varlık Değeri	:	22.296.378.237,06
E-) Katılma Payı Sayısı	:	4.579.612.683,000
F-)Fonun Kuruluş Tarihi	:	25 Nisan 2024
G-)Fonun Süresi	:	Süresizdir.

II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)	:	4,868617
B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)	:	3,417463
C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)	:	42,46
D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı	:	42,46
E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı	:	282,50
F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi	:	
a-)Hisse Senedi	:	29,65
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	1,71
d-)Özel Sektör Tahvili	:	0,00
e-)Kira Sertifikaları	:	0,00
f-)Finansman Bonusu	:	0,00
g-)TPP-TPP Borçlanma	:	0,71
h-)Opsiyon	:	0,00
i-) Varant	:	0,00
j-)Değerli Maden	:	51,97
k-)Mevduat	:	0,00
l-) Katılım Hesabı	:	0,00
m-)Diğer	:	0,00
n-)Teminat	:	6,59
o-)Yatırım Fonu	:	0,00
p-)Borsa Yatırım Fonu	:	0,00
r-)Repo-Trepo	:	9,37
s-)Taahhütlü Alış-Satış İşlemleri	:	0,00
t-) Vaad Sözleşmesi İşlemleri	:	0,00
G-)Aylık Ortalama Portföy Devir Hızı	:	
a-)Hisse Senedi	:	0,07
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	0,00
d-)Opsiyon	:	0,00
e-)Varant	:	0,00
f-)Diğer	:	2,39
H-)Portföyün Ortalama Vadesi	:	32,23
I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (TL)	:	5.590.967.566,71
İ-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıktıları (TL)	:	2.547.743.084,22

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																								
GMSTR	TL	QNB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			TRYFNBK00030			6.401.267,00	306,173028	05/01/26			80100103		920,000000	5.889.165.640,00	92,68	26,25	26,41					
GRUP TOPLAMI								6.401.267,00													5.889.165.640,00	92,68	26,25	26,41
Hisse Yabancı																								
SLV	USD	iShares Silver Trust			US46428Q1094			118.100,00	84,634288	29/01/26					90,864200	465.099.251,43	7,32	2,07	2,09					
GRUP TOPLAMI								118.100,00													465.099.251,43	7,32	2,07	2,09
GRUP TOPLAMI								6.519.367,00													6.354.264.891,43	100,00	28,32	28,50
BORÇLANMA SENETLERİ																								
Devlet Tahvili																								
TRT100227T13	TL	HAZİNE	10/02/27	373	TRT100227T13	0,00	2	268.000.000,00	106,601600	01/12/25	34,689230		80826971		115,592783	309.788.658,20	100,00	1,38	1,39					
GRUP TOPLAMI								268.000.000,00													309.788.658,20	100,00	1,38	1,39
GRUP TOPLAMI								268.000.000,00													309.788.658,20	100,00	1,38	1,39
T.REPO																								
TRT040729T14	TL	HAZİNE	02/02/26	0	TRT040729T14	36,84	2	19.057.530,96	36,840000	30/01/26		19.197.040,00	81076368	19.057.530,96	36,840000	19.057.530,96	0,72	0,08	0,09					
TRT040729T14	TL	HAZİNE	02/02/26	0	TRT040729T14	36,84	2	29.087.810,41	36,840000	30/01/26		29.300.745,00	81076368	29.087.810,41	36,840000	29.087.810,41	1,09	0,13	0,13					
TRT040729T14	TL	HAZİNE	02/02/26	0	TRT040729T14	36,84	2	11.033.307,40	36,840000	30/01/26		11.114.075,00	81076368	11.033.307,40	36,840000	11.033.307,40	0,42	0,05	0,05					
TRT040832T18	TL	HAZİNE	02/02/26	0	TRT040832T18	36,84	2	30.090.838,36	36,840000	30/01/26		11.356.600,00	81076368	30.090.838,36	36,840000	30.090.838,36	1,13	0,13	0,13					
TRT040832T18	TL	HAZİNE	02/02/26	0	TRT040832T18	36,84	2	30.090.838,36	36,840000	30/01/26		11.356.600,00	81076368	30.090.838,36	36,840000	30.090.838,36	1,13	0,13	0,13					
TRT040832T18	TL	HAZİNE	02/02/26	0	TRT040832T18	36,84	2	30.090.838,36	36,840000	30/01/26		11.356.600,00	81076368	30.090.838,36	36,840000	30.090.838,36	1,13	0,13	0,13					
TRT040832T18	TL	HAZİNE	02/02/26	0	TRT040832T18	36,84	2	30.090.838,36	36,840000	30/01/26		11.356.600,00	81076368	30.090.838,36	36,840000	30.090.838,36	1,13	0,13	0,13					

FMG-QNB Portföy Gümüş Serbest Fon
Ocak-2026

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)
TRT040832T18	TL	HAZİNE	02/02/26	0	TRT040832T18	36,84	2	30.090.838,36	36,840000	30/01/26		11.356.600,00	81076368	30.090.838,36	36,840000	30.090.838,36	1,13	0,13	0,13
TRT040832T18	TL	HAZİNE	02/02/26	0	TRT040832T18	36,84	2	30.090.838,36	36,840000	30/01/26		11.356.600,00	81076368	30.090.838,36	36,840000	30.090.838,36	1,13	0,13	0,13
TRT040832T18	TL	HAZİNE	02/02/26	0	TRT040832T18	36,84	2	30.090.838,36	36,840000	30/01/26		11.356.600,00	81076368	30.090.838,36	36,840000	30.090.838,36	1,13	0,13	0,13
TRT080530T19	TL	HAZİNE	02/02/26	0	TRT080530T19	36,84	2	382.153.647,12	36,840000	30/01/26		55.410.285,00	81076368	382.153.647,12	36,840000	382.153.647,12	14,40	1,70	1,71
TRT151227T16	TL	HAZİNE	02/02/26	0	TRT151227T16	36,84	2	219.663.120,00	36,840000	30/01/26		185.606.235,00	81076368	219.663.120,00	36,840000	219.663.120,00	8,26	0,98	0,99
TRT151227T16	TL	HAZİNE	02/02/26	0	TRT151227T16	36,84	2	219.663.120,00	36,840000	30/01/26		185.606.235,00	81076368	219.663.120,00	36,840000	219.663.120,00	8,26	0,98	0,99
TRT151227T16	TL	HAZİNE	02/02/26	0	TRT151227T16	36,84	2	219.663.120,00	36,840000	30/01/26		185.606.235,00	81076368	219.663.120,00	36,840000	219.663.120,00	8,26	0,98	0,99
TRT151227T16	TL	HAZİNE	02/02/26	0	TRT151227T16	36,84	2	219.663.120,00	36,840000	30/01/26		185.606.235,00	81076368	219.663.120,00	36,840000	219.663.120,00	8,26	0,98	0,99
TRT160431T19	TL	HAZİNE	02/02/26	0	TRT160431T19	36,84	2	200.605.589,04	36,840000	30/01/26		193.992.390,00	81076368	200.605.589,04	36,840000	200.605.589,04	7,55	0,89	0,90
TRT180827T19	TL	HAZİNE	02/02/26	0	TRT180827T19	36,84	2	181.548.058,08	36,840000	30/01/26		130.361.585,00	81076368	181.548.058,08	36,840000	181.548.058,08	6,83	0,81	0,81
TRT180827T19	TL	HAZİNE	02/02/26	0	TRT180827T19	36,84	2	181.548.058,08	36,840000	30/01/26		130.361.585,00	81076368	181.548.058,08	36,840000	181.548.058,08	6,83	0,81	0,81
TRT180827T19	TL	HAZİNE	02/02/26	0	TRT180827T19	36,84	2	181.548.058,08	36,840000	30/01/26		130.361.585,00	81076368	181.548.058,08	36,840000	181.548.058,08	6,83	0,81	0,81
TRT180827T19	TL	HAZİNE	02/02/26	0	TRT180827T19	36,84	2	181.548.058,08	36,840000	30/01/26		130.361.585,00	81076368	181.548.058,08	36,840000	181.548.058,08	6,83	0,81	0,81
TRT210235T10	TL	HAZİNE	02/02/26	0	TRT210235T10	36,84	1	19.057.530,96	36,840000	30/01/26		3.988.250,00	81076368	19.057.530,96	36,840000	19.057.530,96	0,72	0,09	0,09
GRUP TOPLAMI								2.658.024.054,81								2.658.024.054,81	100,00	11,82	11,89
GRUP TOPLAMI								2.658.024.054,81								2.658.024.054,81	100,00	11,82	11,89
TPP																			
TPP			02/02/26	0		36,70		100.301.643,84	36,700000	30/01/26			31833	100.301.643,84	37,160000	100.301.643,84	75,12	0,45	0,45
TPP			02/02/26	0		36,70		33.227.928,57	36,700000	30/01/26			31834	33.227.928,57	37,160000	33.227.928,57	24,88	0,15	0,15
GRUP TOPLAMI								133.529.572,41								133.529.572,41	100,00	0,60	0,60
GRUP TOPLAMI								133.529.572,41								133.529.572,41	100,00	0,60	0,60
DİĞER																			
D.Maden Yabancı																			
GÜMÜS-TL	USD				TRMAG9900T12			54.070,00	93,397,017628	20/01/26					3.338,695910	7.824.132.028,15	67,93	34,90	35,09
GÜMÜS-TL 9999	USD				TRMAG9900T13			25.500,00	83,993,599800	23/01/26					3.341,703740	3.693.270.025,73	32,07	16,46	16,56
GRUP TOPLAMI								79.570,00								11.517.402.053,88	100,00	51,36	51,65
GRUP TOPLAMI								79.570,00								11.517.402.053,88	100,00	51,36	51,65
TÜREV																			
Futures																			
Uzun																			
F_XAGUSD0226	USD				TRVXIST05629			62.500,00	123,580000	30/01/26			80179126		104,590000	2.833.173.141,25	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI								62.500,00								2.833.173.141,25	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI								62.500,00								2.833.173.141,25	0,00	0,00	0,00
VIOP Nakit Teminatı																			
VIOP Nakit Teminatı								1.462.803.180,12								1.462.803.180,12	100,00	6,52	
GRUP TOPLAMI								1.462.803.180,12								1.462.803.180,12	100,00	6,52	
GRUP TOPLAMI								1.462.803.180,12								1.462.803.180,12	100,00	6,52	
VIOP USD Nakit Teminatı																			
VIOP USD Nakit Teminatı								0,00								0,00	100,00	0,00	
GRUP TOPLAMI								0,00								0,00	100,00	0,00	
GRUP TOPLAMI								0,00								0,00	100,00	0,00	
DİĞER																			
Döviz																			
USD	USD	FED			USD			2.056,93	43,416616	30/01/26					43,341400	89.150,23	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI								2.056,93								89.150,23	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI								2.056,93								89.150,23	0,00	0,00	0,00
FON PORTFÖY DEĞERİ																22.435.812.410,85		100,00	

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
A-)FON PORTFÖY DEĞERİ	22.435.812.410,85	100,63 %
B-)HAZİR DEĞERLER	101.785,46	0,00 %
C-)ALACAKLAR	0,00	0,00 %
D-)DİĞER VARLIKLAR	0,00	0,00 %
E-)BORÇLAR	-139.535.959,25	-0,63 %
F-)İHTİYAT	0,00	0,00 %
G-)VERGİ	0,00	0,00 %
FON TOPLAM DEĞERİ	22.296.378.237,06	100,00 %

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Fon Yönetim Ücreti	30.690.908,92	0,1376 %
Mevzuat Gereği Yapılması Zorunlu Tescil ve İlan Giderleri	2.786,90	0,0000 %
Kayda Alma Ücreti	308.092,98	0,0014 %
Portföydeki Varlıkların Saklanması Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler	2.018.361,40	0,0091 %
Portföye Alımlarda ve portföyden Satımlarda Ödenen Komisyonlar	940.028,37	0,0042 %

FMG-QNB Portföy Gümüş Serbest Fon
Ocak-2026

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Fonun Mükellefi Olduğu Vergi Ödemeleri	791,00	0,0000 %
Bağımsız Denetim Kuruluşlarına Ödenen Denetim Ücreti	14.808,00	0,0001 %
Diğer Harcamalar	5.583,37	0,0000 %
BİST KYD Ücreti	9.114,00	0,0000 %
Otomatik BPP Faiz BSMV	40.310,69	0,0002 %
Kambiyo Vergi Tutari	798.264,96	0,0036 %
	34.829.050,59	0,1562 %

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