

**FNO-QNB PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FONU**  
**Ocak-2026**

**I-FONU TANITICI BİLGİLER**

A-)Fonun Adı	:	FNO-QNB PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FONU
B-)Kurucunun Ünvanı	:	QNB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
C-)Yöneticinin Ünvanı	:	QNB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
D-)Toplam Değer/Net Varlık Değeri	:	17.308.049.656,13
E-) Katılma Payı Sayısı	:	92.686.818.893,035
F-)Fonun Kuruluş Tarihi	:	21 Ekim 2021
G-)Fonun Süresi	:	Süresizdir.

**II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER**

A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)	:	0,186737
B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)	:	0,176615
C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)	:	5,73
D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı	:	5,73
E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı	:	59,41
F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi	:	
a-)Hisse Senedi	:	27,79
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	40,48
d-)Özel Sektör Tahvili	:	0,00
e-)Kira Sertifikaları	:	0,69
f-)Finansman Bonusu	:	0,00
g-)TPP-TPP Borçlanma	:	0,96
h-)Opsiyon	:	0,00
i-) Varant	:	0,00
j-)Değerli Maden	:	0,31
k-)Mevduat	:	0,00
l-) Katılım Hesabı	:	0,00
m-)Diğer	:	0,00
n-)Teminat	:	10,33
o-)Yatırım Fonu	:	1,06
p-)Borsa Yatırım Fonu	:	0,00
r-)Repo-Trepo	:	18,38
s-)Taahhütlü Alış-Satış İşlemleri	:	0,00
t-) Vaad Sözleşmesi İşlemleri	:	0,00
G-)Aylık Ortalama Portföy Devir Hızı	:	
a-)Hisse Senedi	:	0,11
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	0,08
d-)Opsiyon	:	0,00
e-)Varant	:	0,00
f-)Diğer	:	4,45
H-)Portföyün Ortalama Vadesi	:	275,88
I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (TL)	:	6.603.781.331,92
İ-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıktıları (TL)	:	592.402.926,16

**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 Türk</b>																				
AGESA	TL	AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.			TRECUHE00018			170.000,00	235,212116	27/01/26			80100511		251,250000	42.712.500,00	0,81	0,23	0,25	
ASELS	TL	ASELSAN ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRAASELS91H2			660.000,00	179,297413	23/01/26			80100511		303,250000	200.145.000,00	3,79	1,06	1,16	
EKGYO	TL	EMLAK KONUT GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.			TREEGYO00017			7.650.000,00	20,909518	09/01/26			80100517		25,500000	195.075.000,00	3,69	1,04	1,13	
ENKAI	TL	ENKA İNŞAAT VE SANAYİ A.Ş.			TREENKA00011			2.120.000,00	80,948303	12/01/26			80100517		97,850000	207.442.000,00	3,92	1,10	1,20	
GARAN	TL	TÜRKİYE GARANTİ BANKASI A.Ş.			TRAGARAN91N1			2.160.000,00	138,007029	09/01/26			80100517		161,300000	348.408.000,00	6,59	1,85	2,01	
GLRMK	TL	GÜLERMAK AĞIR SANAYİ İNŞAAT ve TAAHHÜT A.Ş.			TREGLRM00010			1.000,00	185,207200	15/10/25			80100517		194,800000	194.800,00	0,00	0,00	0,00	
ISCTR	TL	TÜRKİYE İŞ BANKASI A.Ş.			TRAICTR91N2			1,00	13,790000	17/02/25			80100517		16,660000	16,66	0,00	0,00	0,00	

## FNO-QNB PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FONU

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)
MGROS	TL	MİGROS TİCARET A.Ş.			TREMGTI00012			301.000,00	531,061641	09/01/26			80100511		637,000000	191.737.000,00	3,63	1,02	1,11
MPARK	TL	MEDICAL PARK SAĞLIK HİZMETLERİ A.Ş.			TREMLPC00021			450.000,00	381,050730	22/01/26					472,000000	212.400.000,00	4,02	1,13	1,23
TAVHL	TL	TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş.			TRETAVH00018			580.000,00	274,433759	05/12/25			80100511		347,750000	201.695.000,00	3,82	1,07	1,17
THYAO	TL	TURK HAVA YOLLARI A.O.			TRATHYAO91M5			141.000,00	318,208948	03/10/25			80100511		304,000000	42.864.000,00	0,81	0,23	0,25
TUPRS	TL	TUPRAS-TURKIYE PETROL RAFİNELEME A.Ş.			TRATUPRS91E8			485.000,00	173,282881	05/12/25			80100511		244,800000	118.728.000,00	2,25	0,63	0,69
YKBNK	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.			TRAYKBNK91N6			650.001,00	37,204133	26/01/26			80100511		41,080000	26.702.041,08	0,51	0,14	0,15
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>15.368.002,00</b>								<b>1.788.103.357,74</b>	<b>33,84</b>	<b>9,50</b>	<b>10,35</b>
<b>Hisse Yabancı</b>																			
CGW	USD	INVESCO GLOBAL WATER ETF			US46138E2634			78.540,00	66,559277	28/01/26					65,770400	223.884.648,59	4,24	1,19	1,29
CGW	USD	INVESCO GLOBAL WATER ETF			US46138E2634			78.540,00	66,121571	30/01/26					65,770400	223.884.648,59	4,24	1,19	1,29
EWC	USD	ISHARES MSCI CANADA ETF			US4642865095			115.000,00	56,050741	29/01/26					55,652900	277.388.579,01	5,25	1,48	1,60
EWC	USD	ISHARES MSCI CANADA ETF			US4642865095			606.000,00	55,574741	30/01/26					55,652900	1.461.717.207,64	27,64	7,77	8,45
IBB	USD	BLACKROCK FUND ADVISORS			US4642875565			39.370,00	174,850244	29/01/26					174,012200	296.925.877,21	5,62	1,58	1,72
IBB	USD	BLACKROCK FUND ADVISORS			US4642875565			18.800,00	174,123769	30/01/26					174,012200	141.788.328,46	2,68	0,75	0,82
OIH	USD	VanEck			US92189H6071			58.000,00	346,897523	30/01/26					346,795100	871.773.938,53	16,49	4,64	5,04
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>994.250,00</b>								<b>3.497.363.228,03</b>	<b>66,16</b>	<b>18,60</b>	<b>20,21</b>
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>16.362.252,00</b>								<b>5.285.466.585,77</b>	<b>100,00</b>	<b>28,10</b>	<b>30,56</b>
<b>BORÇLANMA SENETLERİ</b>																			
<b>Devlet Tahvili</b>																			
TRT180226T16	TL	HAZİNE	18/02/26	16	TRT180226T16	0,00	1	5.000.000,00	102,949500	19/09/25	31,080854		80549867		116,842239	5.842.111,93	0,10	0,03	0,03
TRT150426F13	USD	HAZİNE	15/04/26	72	TRT150426F13	5,07	2	5.000.000,00	100,000000	16/04/25	3,391865				101,899185	220.822.666,27	3,73	1,17	1,28
TRT120826T16	TL	HAZİNE	12/08/26	191	TRT120826T16	0,00	2	1.073.000.000,00	108,501600	21/11/25	34,060149		80795305		118,804111	1.274.768.115,21	21,55	6,78	7,37
TRT100227T13	TL	HAZİNE	10/02/27	373	TRT100227T13	0,00	2	301.000.000,00	107,329500	18/12/25	34,689230		5		115,592783	347.934.276,56	5,88	1,85	2,01
TRT240227T17	TL	HAZİNE	24/02/27	387	TRT240227T17	0,00	2	13.500.000,00	87,721500	27/07/23	36,534636		77442782		85,619533	11.558.636,90	0,20	0,06	0,07
TRT050527T33	TL	HAZİNE	05/05/27	457	TRT050527T33	0,00	2	166.000.000,00	107,908800	30/01/26	34,228120		81076368		118,508729	196.724.490,36	3,33	1,05	1,14
TRT160627T13	TL	HAZİNE	16/06/27	499	TRT160627T13	0,00	4	22.220.000,00	100,556400	26/06/25	44,851380		80213416		107,748414	23.941.697,48	0,40	0,13	0,14
TRT140727T14	TL	HAZİNE	14/07/27	527	TRT140727T14	0,00	2	343.000.000,00	118,124400	12/01/26	13,632542		81005009		108,221441	371.199.544,31	6,28	1,97	2,14
TRT110827T16	TL	HAZİNE	11/08/27	555	TRT110827T16	0,00	2	200.000,00	63,842300	05/10/23	36,716352		77719806		78,696906	157.393,81	0,00	0,00	0,00
TRT131027T36	TL	HAZİNE	13/10/27	618	TRT131027T36	0,00	2	300.000.000,00	108,008500	10/12/25	11,060365		13		116,985562	350.956.685,88	5,93	1,87	2,03
TRT010328T12	TL	HAZİNE	01/03/28	758	TRT010328T12	0,00	4	38.500.000,00	107,072000	21/01/26	47,958107		7.85667		107,878662	41.533.284,96	0,70	0,22	0,24
TRT190728T34	TL	HAZİNE	19/07/28	898	TRT190728T34	0,00	2	1.242.000,00	152,289800	01/07/24	0,000000		78776574		235,354305	2.923.100,47	0,05	0,02	0,02
TRT190728T18	TL	HAZİNE	19/07/28	898	TRT190728T18	0,00	2	450.000,00	78,937600	26/01/26	32,722596		81060425		78,806294	354.628,32	0,01	0,00	0,00
TRT060928T11	TL	HAZİNE	06/09/28	947	TRT060928T11	0,00	4	60.000.000,00	101,627500	10/10/25	47,719802		80629031		106,927749	64.156.649,14	1,08	0,34	0,37
TRT130928T12	TL	HAZİNE	13/09/28	954	TRT130928T12	0,00	2	1.000.000,00	104,013600	25/08/25	44,713309		80450856		112,388997	1.123.889,97	0,02	0,01	0,01
TRT081128T15	TL	HAZİNE	08/11/28	1010	TRT081128T15	0,00	10	4.000.000,00	108,280000	30/10/25	31,498134		80712100		106,948385	4.277.935,40	0,07	0,02	0,02
TRT061228T16	TL	HAZİNE	06/12/28	1038	TRT061228T16	0,00	12	100.000.000,00	100,704700	10/10/25	55,236999		80629031		106,781334	106.781.334,42	1,81	0,57	0,62
TRT070329T15	TL	HAZİNE	07/03/29	1129	TRT070329T15	0,00	4	231.000.000,00	101,555800	10/10/25	48,064731		80629031		106,578881	246.197.214,16	4,16	1,31	1,42
TRT130629T30	TL	HAZİNE	13/06/29	1227	TRT130629T30	0,00	4	250.000.000,00	100,363000	10/10/25	47,789735		80629031		105,800853	264.502.132,05	4,47	1,41	1,53
TRT040729T14	TL	HAZİNE	04/07/29	1248	TRT040729T14	0,00	2	50.000.000,00	110,927700	10/10/25	23,412111		80629031		103,405729	51.702.864,64	0,87	0,28	0,30
TRT120929T12	TL	HAZİNE	12/09/29	1318	TRT120929T12	0,00	2	1.635.000.000,00	104,398300	26/01/26	13,873550		81048633		109,990527	1.798.345.112,85	30,43	9,61	10,39
TRT050630T11	TL	HAZİNE	05/06/30	1584	TRT050630T11	0,00	2	150.000.000,00	103,484500	10/10/25	44,820144		80629031		102,609071	153.913.606,47	2,60	0,82	0,89
TRT100730T13	TL	HAZİNE	10/07/30	1619	TRT100730T13	0,00	2	31.000.000,00	124,106900	05/01/26	32,486274		80965427		110,755858	34.334.315,96	0,58	0,18	0,20
TRT021030T18	TL	HAZİNE	02/10/30	1703	TRT021030T18	0,00	2	206.000.000,00	115,766200	07/01/26	13,235676		27		119,536940	246.246.096,54	4,16	1,31	1,42
TRT110232T15	TL	HAZİNE	11/02/32	2200	TRT110232T15	0,00	2	1.000.000,00	276,886100	01/07/24	-20,765632		78776574		407,491685	4.074.916,85	0,07	0,02	0,02
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>4.988.112.000,00</b>								<b>5.824.372.700,91</b>	<b>98,48</b>	<b>31,03</b>	<b>33,66</b>
<b>Özel Sektör</b>																			
TRSAKYP41612	TL	AKYÜREK TÜKETİM ÜRÜNLERİ PAZARLAM A DAĞITIM VE TİCARET A.Ş.	26/04/29	1179	TRSAKYP41612	0,00	4	342.500,00	101,356000	28/10/21	-0,210742				100,683771	344.841,91	0,01	0,00	0,00
TRSAKYP41612	TL	AKYÜREK TÜKETİM ÜRÜNLERİ PAZARLAM A DAĞITIM VE TİCARET A.Ş. (Değer Düşüklüğü Karşılığı-%100 Oran)	26/04/29	1179	TRSAKYP41612	0,00	4		101,356000	28/10/21					100,683771	-344.841,91	-0,01	0,00	0,00
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>342.500,00</b>								<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>4.988.797.000,00</b>								<b>5.824.372.700,91</b>	<b>98,48</b>	<b>31,03</b>	<b>33,66</b>
<b>T.REPO</b>																			
TRT040729T14	TL	HAZİNE	02/02/26	0	TRT040729T14	36,82	2	3.009.078,90	36,820000	30/01/26		3.031.105,00	81076368	3.009.078,90	36,820000	3.009.078,90	0,05	0,02	0,02
TRT040729T14	TL	HAZİNE	02/02/26	0	TRT040729T14	36,82	2	7.021.184,11	36,820000	30/01/26		7.072.580,00	81076368	7.021.184,11	36,820000	7.021.184,11	0,12	0,04	0,04
TRT040832T18	TL	HAZİNE	02/02/26	0	TRT040832T18	36,82	2	23.069.604,93	36,820000	30/01/26		8.706.715,00	81076368	23.069.604,93	36,820000	23.069.604,93	0,38	0,12	0,13
TRT050630T11	TL	HAZİNE	02/02/26	0	TRT050630T11	36,82	2	117.354.077,26	36,820000	30/01/26		117.968.695,00	81076368	117.354.077,26	36,820000	117.354.077,26	1,95	0,62	0,68
TRT051033T12	TL	HAZİNE	02/02/26	0	TRT051033T12	36,82	2	283.856.443,29	36,820000	30/01/26		285.848.810,00	81076368	283.856.443,29	36,820000	283.856			

# FNO-QNB PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FONU

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)
TRT080530T19	TL	HAZİNE	02/02/26	0	TRT080530T19	36,82	2	293.886.706,30	36,820000	30/01/26		42.612.040,00	81076368	293.886.706,30	36,820000	293.886.706,30	4,88	1,56	1,70
TRT081128T15	TL	HAZİNE	02/02/26	0	TRT081128T15	36,82	10	117.354.077,26	36,820000	30/01/26		113.286.765,00	81076368	117.354.077,26	36,820000	117.354.077,26	1,95	0,62	0,68
TRT100332T15	TL	HAZİNE	02/02/26	0	TRT100332T15	36,82	2	300.907.890,41	36,820000	30/01/26		281.936.395,00	81076368	300.907.890,41	36,820000	300.907.890,41	5,00	1,60	1,74
TRT100332T15	TL	HAZİNE	02/02/26	0	TRT100332T15	36,82	2	283.856.443,29	36,820000	30/01/26		265.960.000,00	81076368	283.856.443,29	36,820000	283.856.443,29	4,72	1,51	1,64
TRT110232T15	TL	HAZİNE	02/02/26	0	TRT110232T15	36,82	2	27.081.710,14	36,820000	30/01/26		6.931.865,00	81076368	27.081.710,14	36,820000	27.081.710,14	0,45	0,14	0,16
TRT130928T12	TL	HAZİNE	02/02/26	0	TRT130928T12	36,82	2	83.251.183,01	36,820000	30/01/26		76.621.155,00	81076368	83.251.183,01	36,820000	83.251.183,01	1,38	0,44	0,48
TRT130928T12	TL	HAZİNE	02/02/26	0	TRT130928T12	36,82	2	217.656.707,40	36,820000	30/01/26		200.322.780,00	81076368	217.656.707,40	36,820000	217.656.707,40	3,62	1,16	1,26
TRT131032T13	TL	HAZİNE	02/02/26	0	TRT131032T13	36,82	2	83.251.183,01	36,820000	30/01/26		167.261.735,00	81076368	83.251.183,01	36,820000	83.251.183,01	1,38	0,44	0,48
TRT180237T13	TL	HAZİNE	02/02/26	0	TRT180237T13	36,82	1	17.051.447,12	36,820000	30/01/26		3.568.435,00	81076368	17.051.447,12	36,820000	17.051.447,12	0,28	0,09	0,10
TRT180237T13	TL	HAZİNE	02/02/26	0	TRT180237T13	36,82	1	384.159.073,42	36,820000	30/01/26		80.394.590,00	81076368	384.159.073,42	36,820000	384.159.073,42	6,44	2,04	2,22
TRT180237T13	TL	HAZİNE	02/02/26	0	TRT180237T13	36,82	1	384.159.073,42	36,820000	30/01/26		80.394.590,00	81076368	384.159.073,42	36,820000	384.159.073,42	6,38	2,04	2,22
TRT180237T13	TL	HAZİNE	02/02/26	0	TRT180237T13	36,82	1	17.051.447,12	36,820000	30/01/26		3.568.435,00	81076368	17.051.447,12	36,820000	17.051.447,12	0,28	0,09	0,10
TRT180237T13	TL	HAZİNE	02/02/26	0	TRT180237T13	36,82	1	17.051.447,12	36,820000	30/01/26		3.568.435,00	81076368	17.051.447,12	36,820000	17.051.447,12	0,28	0,09	0,10
TRT180237T13	TL	HAZİNE	02/02/26	0	TRT180237T13	36,82	1	183.553.813,15	36,820000	30/01/26		38.413.085,00	81076368	183.553.813,15	36,820000	183.553.813,15	3,05	0,98	1,06
TRT180237T13	TL	HAZİNE	02/02/26	0	TRT180237T13	36,82	1	17.051.447,12	36,820000	30/01/26		3.568.435,00	81076368	17.051.447,12	36,820000	17.051.447,12	0,28	0,09	0,10
TRT180237T13	TL	HAZİNE	02/02/26	0	TRT180237T13	36,82	1	384.159.073,42	36,820000	30/01/26		80.394.590,00	81076368	384.159.073,42	36,820000	384.159.073,42	6,38	2,04	2,22
TRT180237T13	TL	HAZİNE	02/02/26	0	TRT180237T13	36,82	1	107.323.814,25	36,820000	30/01/26		22.460.105,00	81076368	107.323.814,25	36,820000	107.323.814,25	1,78	0,57	0,62
TRT180237T13	TL	HAZİNE	02/02/26	0	TRT180237T13	36,82	1	384.159.073,42	36,820000	30/01/26		80.394.590,00	81076368	384.159.073,42	36,820000	384.159.073,42	6,38	2,04	2,22
TRT180237T13	TL	HAZİNE	02/02/26	0	TRT180237T13	36,82	1	384.159.073,42	36,820000	30/01/26		80.394.590,00	81076368	384.159.073,42	36,820000	384.159.073,42	6,38	2,04	2,22
TRT180237T13	TL	HAZİNE	02/02/26	0	TRT180237T13	36,82	1	17.051.447,12	36,820000	30/01/26		3.568.435,00	81076368	17.051.447,12	36,820000	17.051.447,12	0,28	0,09	0,10
TRT180237T13	TL	HAZİNE	02/02/26	0	TRT180237T13	36,82	1	107.323.814,25	36,820000	30/01/26		22.460.105,00	81076368	107.323.814,25	36,820000	107.323.814,25	1,78	0,57	0,62
TRT180237T13	TL	HAZİNE	02/02/26	0	TRT180237T13	36,82	1	107.323.814,25	36,820000	30/01/26		22.460.105,00	81076368	107.323.814,25	36,820000	107.323.814,25	1,78	0,57	0,62
TRT180237T13	TL	HAZİNE	02/02/26	0	TRT180237T13	36,82	1	384.159.073,42	36,820000	30/01/26		80.394.590,00	81076368	384.159.073,42	36,820000	384.159.073,42	6,38	2,04	2,22
TRT180237T13	TL	HAZİNE	02/02/26	0	TRT180237T13	36,82	1	17.051.447,12	36,820000	30/01/26		3.568.435,00	81076368	17.051.447,12	36,820000	17.051.447,12	0,28	0,09	0,10
TRT181028T14	TL	HAZİNE	02/02/26	0	TRT181028T14	36,82	2	17.051.447,12	36,820000	30/01/26		9.582.480,00	81076368	17.051.447,12	36,820000	17.051.447,12	0,28	0,09	0,10
TRT280531T14	TL	HAZİNE	02/02/26	0	TRT280531T14	36,82	5	30.090.789,04	36,820000	30/01/26		4.808.180,00	81076368	30.090.789,04	36,820000	30.090.789,04	0,50	0,16	0,17
TRT280531T14	TL	HAZİNE	02/02/26	0	TRT280531T14	36,82	5	30.090.789,04	36,820000	30/01/26		4.808.180,00	81076368	30.090.789,04	36,820000	30.090.789,04	0,50	0,16	0,17
TRT280531T14	TL	HAZİNE	02/02/26	0	TRT280531T14	36,82	5	30.090.789,04	36,820000	30/01/26		4.808.180,00	81076368	30.090.789,04	36,820000	30.090.789,04	0,50	0,16	0,17
TRT280531T14	TL	HAZİNE	02/02/26	0	TRT280531T14	36,82	5	30.090.789,04	36,820000	30/01/26		4.808.180,00	81076368	30.090.789,04	36,820000	30.090.789,04	0,50	0,16	0,17
TRT280531T14	TL	HAZİNE	02/02/26	0	TRT280531T14	36,82	5	30.090.789,04	36,820000	30/01/26		4.808.180,00	81076368	30.090.789,04	36,820000	30.090.789,04	0,50	0,16	0,17
TRT280531T14	TL	HAZİNE	02/02/26	0	TRT280531T14	36,82	5	30.090.789,04	36,820000	30/01/26		4.808.180,00	81076368	30.090.789,04	36,820000	30.090.789,04	0,50	0,16	0,17
TRT280531T14	TL	HAZİNE	02/02/26	0	TRT280531T14	36,82	5	30.090.789,04	36,820000	30/01/26		4.808.180,00	81076368	30.090.789,04	36,820000	30.090.789,04	0,50	0,16	0,17
TRT280531T14	TL	HAZİNE	02/02/26	0	TRT280531T14	36,82	5	30.090.789,04	36,820000	30/01/26		4.808.180,00	81076368	30.090.789,04	36,820000	30.090.789,04	0,50	0,16	0,17
TRT280531T14	TL	HAZİNE	02/02/26	0	TRT280531T14	36,82	5	30.090.789,04	36,820000	30/01/26		4.808.180,00	81076368	30.090.789,04	36,820000	30.090.789,04	0,50	0,16	0,17
TRT280531T14	TL	HAZİNE	02/02/26	0	TRT280531T14	36,82	5	30.090.789,04	36,820000	30/01/26		4.808.180,00	81076368	30.090.789,04	36,820000	30.090.789,04	0,50	0,16	0,17
TRT280531T14	TL	HAZİNE	02/02/26	0	TRT280531T14	36,82	5	30.090.789,04	36,820000	30/01/26		4.808.180,00	81076368	30.090.789,04	36,820000	30.090.789,04	0,50	0,16	0,17
TRT280531T14	TL	HAZİNE	02/02/26	0	TRT280531T14	36,82	5	30.090.789,04	36,820000	30/01/26		4.808.180,00	81076368	30.090.789,04	36,820000	30.090.789,04	0,50	0,16	0,17
TRT280531T14	TL	HAZİNE	02/02/26	0	TRT280531T14	36,82	5	30.090.789,04	36,820000	30/01/26		4.808.180,00	81076368	30.090.789,04	36,820000	30.090.789,04	0,50	0,16	0,17
TRT280531T14	TL	HAZİNE	02/02/26	0	TRT280531T14	36,82	5	30.090.789,04	36,820000	30/01/26		4.808.180,00	81076368	30.090.789,04	36,820000	30.090.789,04	0,50	0,16	0,17
TRT280531T14	TL	HAZİNE	02/02/26	0	TRT280531T14	36,82	5	30.090.789,04	36,820000	30/01/26		4.808.180,00	81076368	30.090.789,04	36,820000	30.090.789,04	0,50	0,16	0,17
TRT280531T14	TL	HAZİNE	02/02/26	0	TRT280531T14	36,82	5	30.090.789,04	36,820000	30/01/26		4.808.180,00	81076368	30.090.789,04	36,820000	30.090.789,04	0,50	0,16	0,17
TRT280531T14	TL	HAZİNE	02/02/26	0	TRT280531T14	36,82	5	30.090.789,04	36,820000	30/01/26		4.808.180,00	81076368	30.090.789,04	36,820000	30.090.789,04	0,50	0,16	0,17
TRT280531T14	TL	HAZİNE	02/02/26	0	TRT280531T14	36,82	5	30.090.789,04	36,820000	30/01/26		4.808.180,00	81076368	30.090.789,04	36,820000	30.090.789,04	0,50	0,16	0,17
TRT280531T14	TL	HAZİNE	02/02/26	0	TRT280531T14	36,82	5	30.090.789,04	36,820000	30/01/26		4.808.180,00	81076368	30.090.789,04	36,820000	30.090.789,04	0,50	0,16	0,17
TRT280531T14	TL	HAZİNE	02/02/26	0	TRT280531T14	36,82	5	30.090.789,04	36,820000	30/01/26		4.808.180,00	81076368	30.090.789,04	36,820000	30.090.789,04	0,50	0,16	0,17
TRT280531T14	TL	HAZİNE	02/02/26	0	TRT280531T14	36,82	5	30.090.789,04	36,820000	30/01/26		4.808.180,00	81076368	30.090.789,04	36,820000	30.090.789,04	0,50	0,16	0,17
TRT280531T14	TL	HAZİNE	02/02/26	0	TRT280531T14	36,82	5	30.090.789,04	36,820000	30/01/26		4.808.180,00	81076368	30.090.789,04	36,820000	30.090.789,04	0,50	0,16	0,17
TRT280531T14	TL	HAZİNE	02/02/26	0	TRT280531T14	36,82	5	30.090.789,04	36,820000	30/01/26		4.808.180,00	81076368	30.090.789,04	36,820000	30.090.789,04	0,50	0,16	0,17
TRT280531T14	TL	HAZİNE	02/02/26	0	TRT280531T14	36,82	5	30.090.789,04	36,820000	30/01/26		4.808.180,00	81076368	30.090.789,04	36,820000	30.090.789,04	0,50		

## FNO-QNB PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FONU

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)
SIH6	USD				SIH6			51,00	0,010000	30/01/26					0,010000	22,10	0,00	0,00	0,00
YMH6	USD				YMH6			9,00	0,000100	30/01/26					0,000100	0,04	0,00	0,00	0,00
ZTH6	USD				ZTH6			5,00	0,000100	30/01/26					0,000100	0,02	0,00	0,00	0,00
<b>Kısa</b>																			
F_USDTRY0126	TL				TRVXIST04LX9			70.000,00	43,389000	30/01/26			80176126		43,380000	3.036.600.000,00	0,00	0,00	0,00
F_USDTRY0226	TL				TRVXIST04NLO			22.896,00	44,401000	30/01/26			80176126		44,379000	1.016.101.584,00	0,00	0,00	0,00
F_XU0300226	TL				F_XU0300226			7.100,00	15,472,000000	30/01/26			80170126		15,465,000000	1.098.015.000,00	0,00	0,00	0,00
ESH6	USD				ESH6			33,00	0,000100	30/01/26					0,000100	0,14	0,00	0,00	0,00
NQH6	USD				NQH6			3,00	0,000100	30/01/26					0,000100	0,01	0,00	0,00	0,00
PLJ6	USD				PLJ6			7,00	0,000100	30/01/26					0,000100	0,03	0,00	0,00	0,00
ZCH6	USD				ZCH6			26,00	0,001000	30/01/26					0,001000	1,13	0,00	0,00	0,00
ZNH6	USD				ZNH6			2,00	0,000100	30/01/26					0,000100	0,01	0,00	0,00	0,00
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>100.225,00</b>							<b>5.150.716.609,37</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>100.225,00</b>								<b>5.150.716.609,37</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>VIOP Nakit Teminatı</b>																			
VIOP Nakit Teminatı								720.704.497,62								720.704.497,62	100,00	3,83	
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>720.704.497,62</b>								<b>720.704.497,62</b>	<b>100,00</b>	<b>3,83</b>	
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>720.704.497,62</b>								<b>720.704.497,62</b>	<b>100,00</b>	<b>3,83</b>	
<b>VIOP USD Nakit Teminatı</b>																			
VIOP USD Nakit Teminatı								11.245.487,58								487.395.175,40	100,00	0,06	
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>11.245.487,58</b>								<b>487.395.175,40</b>	<b>100,00</b>	<b>0,06</b>	
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>11.245.487,58</b>								<b>487.395.175,40</b>	<b>100,00</b>	<b>0,06</b>	
<b>DİĞER</b>																			
<b>Döviz</b>																			
EUR	EUR	EU			EUR			28.235,87	38,936577	30/01/26					51,699000	1.459.766,24	0,00	0,00	0,01
USD	USD	FED			USD			16.881.927,18	43,176929	30/01/26					43,341400	731.686.358,68	0,00	0,00	4,23
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>16.910.163,05</b>								<b>733.146.124,92</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>4,24</b>
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>16.910.163,05</b>								<b>733.146.124,92</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>4,24</b>
<b>KİRA SERTİFİKALARI</b>																			
<b>Kamu Kesimi Kira Sertifikaları</b>																			
TRD150426T49	TL	HAZİNE	15/04/26	72	TRD150426T49	0,00	2	10.400.000,00	100,432700	27/12/24	34,730518		79496947		113,086367	11.760.982,14	0,20	0,06	0,07
TRD060526T15	TL	HAZİNE	06/05/26	93	TRD060526T15	0,00	2	790.000,00	110,513700	26/01/26	35,629737		81060425		111,172059	878.259,27	0,01	0,00	0,01
TRD220726T13	TL	HAZİNE	22/07/26	170	TRD220726T13	0,00	2	7.690.000,00	104,725900	19/06/25	33,095416		80185708		104,155285	8.009.541,38	0,14	0,04	0,05
TRD200127T10	TL	HAZİNE	20/01/27	352	TRD200127T10	0,00	2	3.240.000,00	323,348100	04/11/24	0,000000		78804254		548,439062	17.769.425,61	0,30	0,10	0,10
TRD070427T14	TL	HAZİNE	07/04/27	429	TRD070427T14	0,00	2	28.160.000,00	122,008500	10/09/25	35,731205		80514270		121,904045	34.328.179,16	0,58	0,18	0,20
TRD080927T18	TL	HAZİNE	08/09/27	583	TRD080927T18	0,00	2	180.000,00	72,800300	22/08/24	32,156456		78994250		80,138406	144.249,13	0,00	0,00	0,00
TRD061228T14	TL	HAZİNE	06/12/28	1038	TRD061228T14	0,00	2	880.000,00	106,765700	10/12/24	33,543938		79429657		99,432363	875.004,80	0,01	0,00	0,01
TRD170129T13	TL	HAZİNE	17/01/29	1080	TRD170129T13	22,80	2	6.750.000,00	107,977900	17/04/25	33,563659				96,572018	6.518.611,24	0,11	0,03	0,04
TRD140229T15	TL	HAZİNE	28/02/29	1122	TRD140229T15	0,00	2	900.000,00	112,350400	02/08/24	32,020358		78915113		107,489145	967.402,31	0,02	0,01	0,01
TRD070933T11	TL	HAZİNE	07/09/33	2774	TRD070933T11	0,80	2	8.050.000,00	113,015400	26/09/24	1,140082				107,052089	8.617.693,13	0,15	0,05	0,05
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>67.040.000,00</b>								<b>89.869.348,17</b>	<b>1,52</b>	<b>0,47</b>	<b>0,54</b>
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>67.040.000,00</b>								<b>89.869.348,17</b>	<b>1,52</b>	<b>0,47</b>	<b>0,54</b>
FON PORTFÖY DEĞERİ																<b>18.802.285.977,07</b>			<b>97,46</b>

## IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
A-)FON PORTFÖY DEĞERİ	18.802.285.977,07	108,63 %
B-)HAZİR DEĞERLER	245.765.190,41	1,42 %
C-)ALACAKLAR	1.045.627.657,05	6,04 %
D-)DİĞER VARLIKLAR	0,00	0,00 %
E-)BORÇLAR	-2.785.629.168,40	-16,09 %
F-)İHTİYAT	0,00	0,00 %
G-)VERGİ	0,00	0,00 %
FON TOPLAM DEĞERİ	17.308.049.656,13	100,00 %

## V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Fon Yönetim Ücreti	22.682.007,66	0,1310 %
Mevzuat Gereği Yapılması Zorunlu Tescil ve İlan Giderleri	2.786,90	0,0000 %
Kayda Alma Ücreti	224.072,39	0,0013 %
Portföydeki Varlıkların Saklanması Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler	1.014.050,88	0,0059 %
Portföye Alımlarda ve portföyden Satımlarda Ödenen Komisyonlar	8.103.383,92	0,0468 %
Fonun Mükellefi Olduğu Vergi Ödemeleri	791,00	0,0000 %
Bağımsız Denetim Kuruluşlarına Ödenen Denetim Ücreti	20.233,00	0,0001 %
Diğer Harcamalar	14.455,57	0,0001 %
BİST KYD Ücreti	16.120,00	0,0001 %

**FNO-QNB PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FONU**  
**Ocak-2026**

**V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER**

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Otomatik BPP Faiz BSMV	40.322,08	0,0002 %
Kambiyo Vergi Tutarı	61.970,40	0,0004 %
	32.180.193,80	0,1859 %

**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
ENKAI	Temmettü	16/01/26	1.766.666,60	1.766.666,60

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