

**FPZ-QNB Portföy Birinci Serbest (Döviz) Fon**  
**Ocak-2026**

**I-FONU TANITICI BİLGİLER**

A-)Fonun Adı	:	FPZ-QNB Portföy Birinci 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	:	128.309.185.461,35
E-) Katılma Payı Sayısı	:	2.089.214.007,000
F-)Fonun Kuruluş Tarihi	:	20 Mayıs 2021
G-)Fonun Süresi	:	Süresizdir.

**II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER**

A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)	:	61,415051
Ay Sonu Pay Fiyatı (USD)	:	1.4170070000
B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)	:	60,538076
Önceki Ay Pay Fiyat (USD)	:	1.4129320000
C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)	:	1,45
Aylık Pay Fiyat Art Oran (USD)	:	0,29
D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı	:	1,45
E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı	:	25,85
F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdeleri	:	
a-)Hisse Senedi	:	0,00
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	5,25
d-)Özel Sektör Tahvili	:	76,42
e-)Kira Sertifikaları	:	4,29
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	:	12,39
l-) Katılım Hesabı	:	0,00
m-)Diğer	:	0,00
n-)Teminat	:	0,00
o-)Yatırım Fonu	:	1,65
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	:	0,01

H-)Portföyün Ortalama Vadeleri

I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (TL)	:	122,55
I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (USD)	:	271.380.446,200000

İ-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları (TL)	:	122,15
İ-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları (USD)	:	300.664.390,090000

**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>BORÇLANMA SENETLERİ</b>																			
<b>Devlet Tahvili</b>																			
TRT220726F11	USD	HAZİNE	22/07/26	170	TRT220726F11	0,00	2	14.300.000,00	100,110500	18/11/25	3,577523		8.07833		100,855648	625.085.169,98	0,56	0,48	0,49
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>14.300.000,00</b>								<b>625.085.169,98</b>	<b>0,56</b>	<b>0,48</b>	<b>0,49</b>
<b>Eurobond Türk</b>																			
XS2395576437	USD	HAZİNE	02/02/26	0	XS2395576437	5,27	2	1.400.000,00	105,916200	10/02/25	0,000000				104,687500	63.522.239,38	0,06	0,05	0,05
XS3087166438	USD	AKBANK T.A.Ş.	03/02/26	1	XS3087166438	6,13	1	30.000.000,00	100,000000	02/06/25	831,188202				103,900000	1.350.951.438,00	1,22	1,04	1,05
XS2131335270	USD	AKBANK T.A.Ş.	06/02/26	4	XS2131335270	3,57	2	4.626.000,00	103,095300	08/01/26	0,672865				103,388444	207.291.056,57	0,19	0,16	0,16
XS3012522853	USD	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	27/02/26	25	XS3012522853	6,44	1	15.000.000,00	100,000000	24/02/25	2,028453				106,189944	690.363.128,69	0,62	0,53	0,54
XS2958390408	USD	AKBANK T.A.Ş.	03/03/26	29	XS2958390408	1,05	1	7.000.000,00	100,000000	13/12/24	-47,179604				106,895944	324.311.392,04	0,29	0,25	0,25
XS3039136372	USD	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	06/03/26	32	XS3039136372	1,19	1	20.000.000,00	100,000000	02/04/25	-33,479202				105,083333	910.891.756,64	0,82	0,71	0,71
XS3025338065	USD	TURK İHRACAT	16/03/26	42	XS3025338065	1,00	1	10.000.000,00	100,020000	14/03/25	-29,552546				105,520833	457.342.064,57	0,41	0,35	0,36
XS3183304339	USD	YAPI VE	17/03/26	43	XS3183304339	2,50	1	30.000.000,00	100,000000	17/09/25	4,804754				101,837500	1.324.133.946,75	1,19	1,02	1,03

**FPZ-QNB Portföy Birinci Serbest (Döviz) 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)
XS3030246972	USD	KREDİ BANKASI A.Ş. TC ZİRAAT BANKASI	20/03/26	46	XS3030246972	0,95	1	19.600.000,00	100,067400	20/03/25	-29,616910				105,945528	899.998.189,55	0,81	0,70	0,70
XS3032031091	USD	TC ZİRAAT BANKASI	24/03/26	50	XS3032031091	6,36	1	5.000.000,00	100,020000	21/03/25	2,058128				105,931806	229.561.637,87	0,21	0,18	0,18
XS3033155865	USD	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	27/03/26	53	XS3033155865	1,02	1	20.000.000,00	100,000000	24/03/25	-22,930145				105,176111	911.695.980,41	0,82	0,71	0,71
XS3034369879	USD	QNB BANK A.Ş.	30/03/26	56	XS3034369879	1,02	1	20.000.000,00	100,000000	24/03/25	-21,902671				105,176111	911.695.980,41	0,82	0,70	0,71
XS3041310395	USD	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	06/04/26	63	XS3041310395	1,96	1	30.000.000,00	100,030000	03/04/25	-19,434959				105,024861	1.365.577.354,59	1,23	1,06	1,06
XS3043424558	USD	QNB BANK A.Ş.	06/04/26	63	XS3043424558	1,02	1	20.000.000,00	100,000000	02/04/25	-19,266587				105,041667	910.530.578,36	0,82	0,70	0,71
XS3044339490	USD	QNB BANK A.Ş.	06/04/26	63	XS3044339490	1,02	1	15.000.000,00	100,000000	03/04/25	-18,951446				104,966667	682.410.343,02	0,61	0,53	0,53
XS3041299135	USD	AKBANK T.A.Ş.	10/04/26	67	XS3041299135	1,02	1	25.000.000,00	100,000000	03/04/25	-20,441779				105,592389	1.144.130.490,96	1,03	0,89	0,89
XS3043541781	USD	QNB BANK A.Ş.	10/04/26	67	XS3043541781	1,03	1	30.000.000,00	100,000000	08/04/25	-18,098244				104,998000	1.365.228.095,16	1,23	1,06	1,06
XS3048824331	USD	TC ZİRAAT BANKASI	13/04/26	70	XS3048824331	1,01	1	25.000.000,00	100,000000	09/04/25	-16,658881				104,801944	1.135.565.748,69	1,02	0,88	0,89
XS3005058303	USD	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	14/04/26	71	XS3005058303	1,01	1	15.000.000,00	100,000000	14/02/25	-5,792716				102,246500	664.725.968,27	0,60	0,51	0,52
XS310023566	USD	TÜRKİYE İHRACAT KREDİ BANKASI AS	17/04/26	74	XS310023566	1,02	1	20.000.000,00	100,000000	18/06/25	-9,218693				103,111111	893.795.982,21	0,80	0,69	0,70
XS3214824651	USD	ANADOLUBANK A.Ş.	21/04/26	78	XS3214824651	5,26	1	40.000.000,00	100,000000	21/10/25	16,582701				101,388750	1.757.732.147,70	1,58	1,36	1,37
XS3058659585	USD	TC ZİRAAT BANKASI	27/04/26	84	XS3058659585	1,01	1	20.000.000,00	100,020000	24/04/25	-13,075392				104,478889	905.652.262,99	0,81	0,70	0,71
XS3060289876	USD	TC ZİRAAT BANKASI	27/04/26	84	XS3060289876	1,00	1	15.000.000,00	100,020000	24/04/25	-13,075392				104,478889	679.239.197,24	0,61	0,53	0,53
XS3070021327	USD	QNB BANK A.Ş.	13/05/26	100	XS3070021327	1,03	1	13.000.000,00	100,000000	08/05/25	-10,998696				104,423833	588.363.766,89	0,53	0,45	0,46
XS3074457436	USD	QNB BANK A.Ş.	18/05/26	105	XS3074457436	1,00	1	30.000.000,00	100,000000	13/05/25	-9,588453				104,100833	1.353.562.757,31	1,22	1,05	1,05
XS3074458590	USD	TÜRKİYE İŞ BANKASI A.Ş.	18/05/26	105	XS3074458590	1,02	1	30.000.000,00	100,000000	15/05/25	-9,703355				104,140556	1.354.079.242,42	1,22	1,05	1,06
XS3074458244	USD	TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	21/05/26	108	XS3074458244	5,68	1	30.000.000,00	100,000000	15/05/25	5,127925				104,033472	1.352.686.899,86	1,22	1,05	1,05
XS3078483172	USD	QNB BANK A.Ş.	22/05/26	109	XS3078483172	1,02	1	20.000.000,00	100,000000	21/05/25	-9,004706				104,009028	901.579.375,32	0,81	0,70	0,70
XS3084419541	USD	TÜRKİYE İŞ BANKASI A.Ş.	02/06/26	120	XS3084419541	1,01	1	20.000.000,00	100,010000	29/05/25	-7,815164				103,847500	900.179.207,30	0,81	0,70	0,70
XS3087255454	USD	QNB BANK A.Ş.	08/06/26	126	XS3087255454	1,02	1	60.000.000,00	100,000000	03/06/25	-7,307923				103,784167	2.698.890.648,79	2,43	2,09	2,10
XS3088572048	USD	QNB BANK A.Ş.	08/06/26	126	XS3088572048	4,13	1	2.400.000,00	104,066900	20/01/26	5,278517				103,735278	107.904.772,04	0,10	0,08	0,08
XS3087684067	USD	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	09/06/26	127	XS3087684067	1,01	1	20.000.000,00	100,000000	04/06/25	-7,350834				103,801389	899.779.503,29	0,81	0,70	0,70
XS3087685031	USD	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	10/06/26	128	XS3087685031	1,02	1	20.000.000,00	100,000000	04/06/25	-7,242772				103,801389	899.779.503,29	0,81	0,70	0,70
XS3090124614	USD	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	12/06/26	130	XS3090124614	1,03	1	10.000.000,00	100,000000	10/06/25	-6,905386				103,705556	449.474.396,57	0,40	0,35	0,35
XS3089773744	USD	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	18/06/26	136	XS3089773744	1,02	1	30.000.000,00	100,000000	10/06/25	-6,692508				103,737778	1.348.842.156,56	1,21	1,04	1,05
XS3105239506	USD	TC ZİRAAT BANKASI	29/06/26	147	XS3105239506	1,02	1	15.000.000,00	100,000000	24/06/25	-5,460869				103,391111	672.167.325,46	0,60	0,52	0,52
XS3106720686	USD	TC ZİRAAT BANKASI	01/07/26	149	XS3106720686	1,03	1	50.000.000,00	100,000000	30/06/25	-5,316298				103,356667	2.239.811.316,41	2,01	1,73	1,75
XS3108468995	USD	QNB BANK A.Ş.	01/07/26	149	XS3108468995	1,03	1	40.000.000,00	100,000000	30/06/25	-5,252381				103,327222	1.791.338.587,65	1,61	1,39	1,40
XS2332876106	USD	EXİMBANK	06/07/26	154	XS2332876106	4,14	2	10.762.000,00	100,529400	16/01/26	4,145056				101,080278	471.478.996,06	0,42	0,36	0,37
XS3110858324	USD	TÜRKİYE İŞ BANKASI A.Ş.	06/07/26	154	XS3110858324	1,02	1	19.200.000,00	100,000000	03/07/25	-4,683332				103,135000	858.242.935,49	0,77	0,66	0,67
XS3087166354	USD	AKBANK T.A.Ş.	07/07/26	155	XS3087166354	6,03	1	20.000.000,00	100,000000	03/06/25	4,393245				103,883750	900.493.432,45	0,81	0,70	0,70
XS3112828325	USD	TC ZİRAAT BANKASI	14/07/26	162	XS3112828325	0,00		30.000.000,00	100,000000	07/07/25	-6,596235				103,075000	1.340.224.441,50	1,21	1,04	1,04
XS3278658540	USD	TÜRKİYE İHRACAT KREDİ BANKASI A.Ş.	22/07/26	170	XS3278658540	3,90	1	20.000.000,00	100,000000	20/01/26	8,042793				100,130000	867.954.876,40	0,78	0,67	0,68
XS3132444582	USD	TÜRKİYE İŞ BANKASI A.Ş.	27/07/26	175	XS3132444582	1,00	1	40.000.000,00	100,020000	23/07/25	-3,426491				102,756250	1.781.439.893,50	1,60	1,38	1,39
XS3133409618	USD	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	27/07/26	175	XS3133409618	1,01	1	30.000.000,00	100,010000	24/07/25	-3,349094				102,715556	1.335.550.793,92	1,20	1,03	1,04
XS2978737257	USD	QNB BANK A.Ş.	31/07/26	179	XS2978737257	1,02	1	28.300.000,00	100,000000	28/01/25	-9,107108				105,995347	1.300.098.247,99	1,17	1,01	1,01
XS3020832666	USD	TC ZİRAAT BANKASI	01/08/26	180	XS3020832666	0,00	1	3.920.000,00	102,735400	21/01/26	-1,265313				103,169792	175.283.709,78	0,16	0,14	0,14
XS2581381634	USD	HAZİNE	03/08/26	182	XS2581381634	3,82	2	15.208.000,00	106,068900	30/01/26	4,029551				107,416389	708.020.101,10	0,64	0,55	0,55
XS2980939446	USD	AKBANK T.A.Ş.	03/08/26	182	XS2980939446	0,27	1	23.000.000,00	100,236500	06/03/25	-9,942268				106,584125	1.062.486.194,91	0,96	0,82	0,83
XS3134409153	USD	TÜRKİYE İŞ BANKASI A.Ş.	03/08/26	182	XS3134409153	1,00	1	30.000.000,00	100,000000	25/07/25	-3,245570				102,727083	1.335.700.682,83	1,20	1,03	1,04
XS3142917353	USD	TC ZİRAAT BANKASI	03/08/26	182	XS3142917353	2,63	1	25.000.000,00	100,000000	31/07/25	-0,054255				102,603611	1.111.746.037,64	1,00	0,86	0,87
XS3145651348	USD	TC ZİRAAT BANKASI	10/08/26	189	XS3145651348	2,63	1	25.000.000,00	100,000000	08/08/25	0,158741				102,489167	1.110.505.992,08	1,00	0,86	0,87
XS3151446807	USD	DENİZBAN K.A.Ş.	18/08/26	197	XS3151446807	2,60	1	30.000.000,00	100,000000	12/08/25	0,249141				102,408333	1.331.556.161,46	1,20	1,03	1,04
XS3087212992	USD	AKBANK T.A.Ş.	01/09/26	211	XS3087212992	1,04	1	20.000.000,00	100,000000	04/06/25	-4,549255				103,834444	900.066.038,05	0,81	0,70	0,70
XS3168805417	USD	TC ZİRAAT BANKASI	01/09/26	211	XS3168805417	2,58	1	20.000.000,00	100,000000	27/08/25	0,578076				102,174306	885.675.489,40	0,80	0,68	0,69
XS3169054809	USD	TC ZİRAAT BANKASI	01/09/26	211	XS3169054809	2,57	1	40.000.000,00	100,000000	27/08/25	0,578076				102,174306	1.771.350.978,80	1,59	1,37	1,38
XS3087684224	USD	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	09/09/26	219	XS3087684224	1,02	1	30.000.000,00	100,00000										

**FPZ-QNB Portföy Birinci Serbest (Döviz) 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)	
XS3193911180	USD	BANKASI T.A.O. DENİZBAN K A.Ş.	08/10/26	248	XS3193911180	2,30	1	40.000.000,00	100,000000	02/10/25	1,038213				101,466667	1.759.082.954,72	1,58	1,36	1,37	
US900123CK49	USD	HAZİNE	09/10/26	249	US900123CK49	5,03	2	700.000,00	92,153500	10/02/25	4,019479				102,102208	30.976.768,56	0,03	0,02	0,02	
XS3038507243	USD	QNB BANK A.Ş.	13/10/26	253	XS3038507243	0,00	1	650.000,00	103,350600	26/08/25	-3,638205				105,853222	29.820.874,50	0,03	0,02	0,02	
XS3196101623	USD	DENİZBAN K A.Ş.	15/10/26	255	XS3196101623	1,04	1	25.000.000,00	100,000000	09/10/25	-0,524149				101,381111	1.098.499.822,27	0,99	0,85	0,86	
XS3201923409	USD	TÜRKİYE İŞ BANKASI A.Ş.	15/10/26	255	XS3201923409	1,02	1	70.000.000,00	100,020000	15/10/25	-0,598681				101,435583	3.077.452.133,94	2,77	2,38	2,40	
XS3060595306	USD	QNB BANK A.Ş.	22/10/26	262	XS3060595306	1,02	1	18.500.000,00	100,000000	22/04/25	-4,728932				104,666667	839.233.975,36	0,75	0,65	0,65	
XS3092065500	USD	AKBANK T.A.Ş.	11/12/26	312	XS3092065500	1,05	1	19.500.000,00	100,000000	13/06/25	-2,992760				103,721250	876.607.716,03	0,79	0,68	0,68	
XS3272094189	USD	TC ZİRAAT BANKASI	20/01/27	352	XS3272094189	4,14	1	25.000.000,00	100,000000	19/01/26	3,962145				100,144444	1.085.100.106,06	0,98	0,84	0,85	
XS3199453930	USD	TÜRKİYE İŞ GARANTİ BANKASI A.Ş.	25/01/27	357	XS3199453930	2,24	1	13.000.000,00	100,000000	24/10/25	0,771286				101,417778	571.426.501,60	0,51	0,44	0,45	
XS3206608583	USD	Ziraat Katılım MTN Limited	25/01/27	357	XS3206608583	5,18	1	15.550.000,00	100,204800	21/01/26	3,269500				101,382083	683.273.441,81	0,61	0,53	0,53	
XS3214824495	USD	ANADOLUB ANK A.Ş.	25/01/27	357	XS3214824495	1,04	1	100.300.000,00	100,000000	24/10/25	1,136132				100,094792	4.351.263.148,90	3,91	3,33	3,39	
XS2692231975	USD	TURKIYE İHRACAT KREDİ BANKASI AS	28/01/27	360	XS2692231975	2,94	2	15.510.000,00	107,369100	21/01/26	4,068928				104,792000	704.438.141,46	0,63	0,54	0,55	
XS3278768059	USD	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	28/01/27	360	XS3278768059	4,17	1	20.000.000,00	100,000000	21/01/26	4,016158				100,102500	867.716.498,70	0,78	0,67	0,68	
XS3135721705	USD	TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	29/01/27	361	XS3135721705	3,35	2	30.000.000,00	100,133900	13/11/25	5,389601				100,045208	1.300.829.817,69	1,17	1,01	1,01	
XS3109485436	USD	AKBANK T.A.Ş.	02/02/27	365	XS3109485436	1,02	1	20.000.000,00	100,000000	01/07/25	-2,216465				103,340833	895.787.278,74	0,81	0,69	0,70	
XS3222569579	USD	DENİZBAN K A.Ş.	02/02/27	365	XS3222569579	2,83	2	10.000.000,00	100,000000	30/10/25	3,291633				101,124444	438.287.499,63	0,39	0,34	0,34	
XS3163516621	USD	TÜRKİYE İŞ BANKASI A.Ş.	22/02/27	385	XS3163516621	2,58	1	30.000.000,00	100,000000	22/08/25	0,259497				102,288889	1.330.003.094,68	1,20	1,03	1,04	
XS3246978616	USD	Ziraat Katılım MTN Limited	15/03/27	406	XS3246978616	4,03	1	450.000,00	100,523900	21/01/26	3,041890				100,649167	19.630.241,07	0,02	0,02	0,02	
XS3266572711	USD	TURKIYE İHRACAT KREDİ BANKASI AS	15/03/27	406	XS3266572711	4,13	1	10.000.000,00	100,000000	08/01/26	3,344030				100,270000	434.584.217,80	0,39	0,34	0,34	
XS3233491425	USD	ALBARAKA TÜRK KATILIM BANKASI A.Ş.	18/03/27	409	XS3233491425	4,37	1	25.500.000,00	100,000000	15/01/26	3,062767				100,861861	1.114.731.038,11	1,00	0,86	0,87	
US900123CL22	USD	HAZİNE	25/03/27	416	US900123CL22	4,06	2	5.000.000,00	102,841700	05/11/25	4,122575				104,216667	225.844.811,84	0,20	0,18	0,18	
XS3191425332	USD	QNB BANK A.Ş.	25/03/27	416	XS3191425332	2,35	2	30.000.000,00	100,000000	25/09/25	1,565922				101,622778	1.321.342.038,26	1,19	1,02	1,03	
XS3233492316	USD	ALBARAKA TÜRK KATILIM BANKASI A.Ş.	26/05/27	478	XS3233492316	1,03	1	25.000.000,00	100,000000	21/11/25	0,089016				100,880000	1.093.070.108,00	0,98	0,85	0,85	
XS3269562016	USD	TÜRKİYE İHRACAT KREDİ BANKASI A.Ş.	13/07/27	526	XS3269562016	4,15	1	25.000.000,00	100,000000	12/01/26	2,643589				100,227778	1.086.003.051,97	0,98	0,84	0,85	
XS3192359225	USD	TÜRKİYE İŞ BANKASI A.Ş.	24/09/27	599	XS3192359225	2,46	1	60.000.000,00	100,020000	26/09/25	0,431499				101,715000	2.645.082.300,60	2,38	2,05	2,06	
XS3284959023	USD	DENİZBAN K A.Ş.	27/09/27	602	XS3284959023	4,12	1	20.000.000,00	99,990700	29/01/26	5,107830				100,035000	867.131.389,80	0,78	0,67	0,68	
XS3201919803	USD	TÜRKİYE İŞ BANKASI A.Ş.	15/10/27	620	XS3201919803	1,02	1	50.000.000,00	100,020000	15/10/25	-0,248364				101,435583	2.198.180.095,67	1,98	1,70	1,71	
XS3214824818	USD	ANADOLUB ANK A.Ş.	11/11/27	647	XS3214824818	1,91	2	35.000.000,00	100,000000	30/10/25	1,493876				101,296944	1.536.622.985,71	1,38	1,19	1,20	
XS3255394705	USD	QNB BANK A.Ş.	21/12/27	687	XS3255394705	4,19	1	15.000.000,00	100,000000	16/12/25	1,887542				100,530278	653.568.447,21	0,59	0,51	0,51	
XS3258552317	USD	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	03/01/28	700	XS3258552317	4,24	1	20.000.000,00	100,000000	22/12/25	1,913460				100,466667	870.873.197,36	0,78	0,67	0,68	
XS3260184224	USD	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	05/01/28	702	XS3260184224	4,26	1	10.000.000,00	100,000000	29/12/25	1,950837				100,385000	435.082.643,90	0,39	0,34	0,34	
XS2750476603	USD	TURKIYE İHRACAT KREDİ BANKASI AS	02/06/28	851	XS2750476603	3,56	2	2.206.000,00	107,954200	23/01/26	4,311376				108,384167	103.627.324,76	0,09	0,08	0,08	
XS2445343689	USD	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	16/10/28	987	XS2445343689	3,72	2	200.000,00	112,072100	14/01/26	5,435133				112,340611	9.737.998,72	0,01	0,01	0,01	
XS3270893319	USD	TÜRKİYE İHRACAT KREDİ BANKASI A.Ş.	11/01/29	1074	XS3270893319	5,05	1	15.000.000,00	100,000000	09/01/26	1,574588				100,322639	652.218.543,18	0,59	0,51	0,51	
XS3260340024	USD	TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	25/01/29	1088	XS3260340024	7,07	2	25.000.000,00	100,021900	09/01/26	10,536154				100,462222	1.088.543.339,53	0,98	0,84	0,85	
XS3264754832	USD	AKBANK T.A.Ş.	01/02/29	1095	XS3264754832	4,62	1	25.000.000,00	100,014400	09/01/26	5,157637				100,346667	1.087.291.254,70	0,98	0,84	0,85	
US900123DH01	USD	HAZİNE	14/03/29	1136	US900123DH01	3,23	2	1.250.000,00	115,414600	13/01/26	5,365841				115,138750	62.378.432,74	0,06	0,05	0,05	
XS3278737419	USD	TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	02/05/29	1185	XS3278737419	4,72	1	20.000.000,00	100,000000	21/01/26	4,884023				100,160417	868.218.536,61	0,78	0,67	0,68	
XS2654059752	USD	TÜRKİYE İŞ BANKASI A.Ş.	12/06/29	1226	XS2654059752	3,95	2	700.000,00	106,573300	30/01/26	5,957447				106,685389	32.367.258,80	0,03	0,02	0,03	
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>2.209.432.000,00</b>							<b>98.360.495.157,54</b>		<b>88,47</b>	<b>76,08</b>	<b>76,69</b>	
<b>Eurobond Yabancı</b>																				
XS3113287513	USD	TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	13/07/26	161	XS3113287513	5,56	2	10.000.000,00	100,000000	08/07/25	-0,776757				103,088333	446.799.269,02	0,40	0,35	0,35	
XS3113473816	USD	TC ZİRAAT BANKASI	13/07/26	161	XS3113473816	5,51	2	7.000.000,00	100,000000	09/07/25	-0,737950				103,045000	312.628.019,41	0,28	0,24	0,24	
XS3116657076	USD	TC ZİRAAT BANKASI	13/07/26	161	XS3116657076	5,26	2	20.000.000,00	100,000000	10/07/25	3,620170				103,030000	893.092.888,40	0,80	0,69	0,70	
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>37.000.000,00</b>							<b>1.652.520.176,83</b>		<b>1,48</b>	<b>1,28</b>	<b>1,29</b>	

**FPZ-QNB Portföy Birinci Serbest (Döviz) 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)
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>2.260.732.000,00</b>							<b>100.638.100.504,35</b>	<b>90,51</b>	<b>77,84</b>	<b>78,47</b>	
<b>MEVDUAT</b>																			
GARANTİ BBVA	USD		02/02/26	0		3,40		6.287.555,71		30/01/26				6.289.312,78	3,400000	272.587.620,92	1,73	0,21	0,21
DENİZBANK AG	USD		20/05/26	107		3,95		93.649.174,38		19/11/25				93.649.174,38	3,950000	4.091.641.255,77	26,02	3,16	3,19
QNB BANK A.Ş.	USD		16/02/26	14		3,60		30.000.000,00		15/01/26				30.094.684,93	3,600000	1.302.548.783,45	8,28	1,01	1,02
DENİZBANK AG	USD		17/02/26	15		4,05		15.000.000,00		17/12/25				15.104.625,00	4,050000	653.570.626,84	4,16	0,51	0,51
DENİZBANK AG	USD		17/02/26	15		4,05		50.548.457,33		18/12/25				50.895.346,12	4,050000	2.202.219.533,63	14,01	1,70	1,72
QNB BANK A.Ş.	USD		17/02/26	15		3,60		10.000.000,00		16/01/26				10.031.561,64	3,600000	434.140.173,69	2,76	0,34	0,34
DENİZBANK AG	USD		23/06/26	141		4,05		40.135.021,00		23/12/25				40.956.785,55	4,050000	1.747.840.790,83	11,12	1,35	1,36
AKBANK T.A.Ş. MALTA	USD		30/06/26	148		4,60		36.010.652,05		29/09/25				37.271.424,99	4,600000	1.586.043.779,31	10,09	1,23	1,24
DENİZBANK AG	USD		23/11/26	294		4,50		50.000.000,00		21/11/25				52.293.750,00	4,500000	2.187.543.875,81	13,91	1,69	1,70
DENİZBANK AG	USD		15/03/27	406		4,35		28.499.961,50		05/12/25				30.101.303,09	4,350000	1.244.617.619,89	7,92	0,96	0,97
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>360.130.821,97</b>							<b>15.722.754.060,14</b>	<b>100,00</b>	<b>12,16</b>	<b>12,26</b>	
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>360.130.821,97</b>							<b>15.722.754.060,14</b>	<b>100,00</b>	<b>12,16</b>	<b>12,26</b>	
<b>DİĞER</b>																			
<b>Y.Fonu Yabancı</b>																			
OJB - QNB PORTFÖY BEŞİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON	USD	QNB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			TRYFIPO00222			4.357.757,00	1,026161	11/10/24					1,093914	206.608.947,50	8,71	0,16	0,16
YJY - YAPI KREDİ PORTFÖY YENİKÖY SERBEST (DÖVİZ) FON	USD	YAPI KREDİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			TRYAPO00311			42.153.504,00	1,176783	20/01/26					1,185364	2.165.650.400,79	91,29	1,68	1,69
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>46.511.261,00</b>							<b>2.372.259.348,29</b>	<b>100,00</b>	<b>1,84</b>	<b>1,85</b>	
<b>Döviz</b>																			
EUR	EUR	EU			EUR			284.109,84	36,631046	30/01/26					51,699000	14.688.194,62	0,00	0,00	0,01
USD	USD	FED			USD			820.477,01	43,330722	30/01/26					43,341400	35.560.622,28	0,00	0,00	0,03
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>1.104.586,85</b>							<b>50.248.816,90</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,04</b>	
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>47.615.847,85</b>							<b>2.422.508.165,19</b>	<b>100,00</b>	<b>1,84</b>	<b>1,89</b>	
<b>BORÇLANMA SENETLERİ</b>																			
<b>Devlet Tahvili</b>																			
XS3029564054	USD	ZİRAAT KATILIM BANKASI A.Ş.	23/03/26	49	XS3029564054	1,02	1	25.000.000,00	100,000000	19/03/25	-25,728986				105,434028	1.142.414.592,91	1,03	0,88	0,89
XS3179685402	USD	ALBARAKA TÜRK KATILIM BANKASI A.Ş.	22/09/26	232	XS3179685402	2,50	1	40.000.000,00	100,000000	11/09/25	0,815000				101,958333	1.767.606.763,28	1,59	1,37	1,38
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>65.000.000,00</b>							<b>2.910.021.356,19</b>	<b>2,62</b>	<b>2,25</b>	<b>2,27</b>	
<b>Kamu Kesimi Kira Sertifikaları</b>																			
XS3144822122	USD	Ziraat Katılım MTN Limited	01/10/26	241	XS3144822122	0,42	1	6.360.000,00	101,077700	21/01/26	0,084701				102,591111	282.793.735,56	0,25	0,22	0,22
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>6.360.000,00</b>							<b>282.793.735,56</b>	<b>0,25</b>	<b>0,22</b>	<b>0,22</b>	
<b>Devlet Tahvili</b>																			
XS3179685667	USD	ALBARAKA TÜRK KATILIM BANKASI A.Ş.	05/10/26	245	XS3179685667	2,56	1	50.000.000,00	100,000000	10/09/25	0,752189				101,972222	2.209.809.436,06	1,99	1,71	1,72
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>50.000.000,00</b>							<b>2.209.809.436,06</b>	<b>1,99</b>	<b>1,71</b>	<b>1,72</b>	
<b>Kamu Kesimi Kira Sertifikaları</b>																			
XS3081960208	USD	Ziraat Katılım MTN Limited	28/01/27	360	XS3081960208	1,02	1	63.000.000,00	100,000000	23/05/25	3,830822				100,064167	2.732.260.276,19	2,46	2,11	2,13
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>63.000.000,00</b>							<b>2.732.260.276,19</b>	<b>2,46</b>	<b>2,11</b>	<b>2,13</b>	
<b>Özel Sektör Kira Sertifikaları</b>																			
XS3211851699	USD	TURK İHRACAT	12/02/26	10	XS3211851699	5,01	1	25.000.000,00	100,000000	24/10/25	155,934572				101,204583	1.096.587.081,98	0,99	0,85	0,85
XS3218651860	USD	TÜRKİYE İHRACAT KREDİ BANKASI A.Ş.	25/01/27	357	XS3218651860	4,65	1	30.000.000,00	100,000000	10/11/25	3,450639				101,013611	1.313.421.397,37	1,18	1,02	1,02
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>55.000.000,00</b>							<b>2.410.008.479,35</b>	<b>2,17</b>	<b>1,87</b>	<b>1,87</b>	
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>239.360.000,00</b>							<b>10.544.893.283,35</b>	<b>9,49</b>	<b>8,16</b>	<b>8,21</b>	
<b>FON PORTFÖY DEĞERİ</b>															<b>129.278.007.196,13</b>			<b>100,00</b>	

**IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU**

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
A-)FON PORTFÖY DEĞERİ	129.278.007.196,13	100,76 %
B-)HAZIR DEĞERLER	50.288.236,37	0,04 %
C-)ALACAKLAR	36.052.820,22	0,03 %
D-)DİĞER VARLIKLAR	0,00	0,00 %
E-)BORÇLAR	-1.055.162.791,37	-0,82 %
F-)İHTİYAT	0,00	0,00 %
G-)VERGİ	0,00	0,00 %
FON TOPLAM DEĞERİ	128.309.185.461,35	100,00 %

**V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER**

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Portföye Alımlarda ve portföyden	14,18	0,0000 %

**FPZ-QNB Portföy Birinci Serbest (Döviz) Fon**  
**Ocak-2026**

**V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER**

<b>AÇIKLAMA</b>	<b>TUTAR</b>	<b>ORAN%</b>
Satımlarda Ödenen Komisyonlar		
Fon Yönetim Ücreti	141.938.118,87	0,1106 %
Mevzuat Gereği Yapılması Zorunlu Tescil ve İlan Giderleri	2.786,90	0,0000 %
Kayda Alma Ücreti	2.216.144,97	0,0017 %
Portföydeki Varlıkların Saklanması Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler	9.815.154,30	0,0076 %
Fonun Mükellefi Olduğu Vergi Ödemeleri	791,00	0,0000 %
Bağımsız Denetim Kuruluşlarına Ödenen Denetim Ücreti	20.233,00	0,0000 %
Diğer Harcamalar	17.175,84	0,0000 %
BİST KYD Ücreti	7.440,00	0,0000 %
Otomatik BPP Faiz BSMV	4,49	0,0000 %
	154.017.863,55	0,1199 %

**VI-A-GEÇEN AY İÇİNDE RÜÇHAN HAKKI KULLANIMI, BEDELSİZ HİSSE SENEDİ ALIMI, TEMMETTÜ VE ANAPARA TAHSİLATINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR**

<b>Sirketin Unvani</b>	<b>İşlem Tipi</b>	<b>BDL-BDZ Tarihi</b>	<b>Nominal Değeri</b>	<b>TUTAR</b>
------------------------	-------------------	-----------------------	-----------------------	--------------

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