

FNO-QNB PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FONU

Eylül-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	:	10.134.171.411,53
E-) Katılma Payı Sayısı	:	49.635.403.546,035
F-)Fonun Kuruluş Tarihi	:	21 Ekim 2021
G-)Fonun Süresi	:	Süresizdir.

II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

A-)Haftalık Pay Fiyatı (TL)	:	0,204172
B-)Önceki Hafta Pay Fiyatı (TL)	:	0,207874
C-)Haftalık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)	:	-1,78
D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı	:	15,60
E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı	:	30,75
F-)Haftalık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi		
a-)Hisse Senedi	:	46,14
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	26,87
d-)Özel Sektör Tahvili	:	0,00
e-)Kira Sertifikaları	:	4,04
f-)Finansman Bonusu	:	0,32
g-)TPP-TPP Borçlanma	:	0,00
g2-)BPP-BPP Borçlanma	:	0,43
h-)Opsiyon	:	0,00
i-) Varant	:	0,00
j-)Değerli Maden	:	0,00
k-)Mevduat	:	0,01
l-) Katılım Hesabı	:	0,00
m-)Diğer	:	0,00
n-)Teminat	:	17,83
o-)Yatırım Fonu	:	1,37
p-)Borsa Yatırım Fonu	:	0,00
r-)Repo-Trepo	:	2,99
s-)Taahhütlü Alış-Satış İşlemleri	:	0,00
t-) Vaad Sözleşmesi İşlemleri	:	0,00
G-)Haftalık Ortalama Portföy Devir Hızı (TL)		
a-)Hisse Senedi	:	0,06
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	0,03
d-)Opsiyon	:	0,00
e-)Varant	:	0,00
f-)Diğer	:	0,79
H-)Portföyün Ortalama Vadesi	:	405,25
I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (TL)	:	202.285.224,50
İ-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları (TL)	:	810.160.470,84

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																			
AGESA	TL	AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.			TRECUHE00018			220.000,00	238,109179	09/02/26			80100511		228,300000	50.226.000,00	1,25	0,54	0,50
AKBNK	TL	AKBANK T.A.Ş.			TRAABKNK91N6			3.200.000,00	73,168946	26/08/26			80100511		67,000000	214.400.000,00	5,35	2,28	2,12
ASELS	TL	ASELSAN ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRAASELS91H2			728.000,00	245,275045	10/07/26			80100511		336,500000	244.972.000,00	6,12	2,61	2,42
ASTOR	TL	ASTOR ENERJİ A.Ş.			TREASTR00013			367.080,00	320,574883	10/07/26			80100511		190,600000	69.965.448,00	1,75	0,74	0,69
BIMAS	TL	BİM BİRLEŞİK MAĞAZALA R A.Ş.			TREBIMM00018			1.202.000,00	376,520582	03/09/26			80100511		418,500000	503.037.000,00	12,56	5,35	4,96
CCOLA	TL	COCA-COLA İÇECEK A.Ş.			TRECOLA00011			959.140,00	82,760607	21/05/26			80100511		77,450000	74.285.393,00	1,86	0,79	0,73
EKGYO	TL	EMLAK KONUT GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.			TREEGYO00017			10.915.370,00	20,735028	03/09/26			80100517		18,440000	201.279.422,80	5,03	2,14	1,99
EUPWR	TL	EUROPOWER ENERJİ VE OTOMASYON			TREEUPW00019			620.000,00	70,297719	09/09/26			80100517		50,100000	31.062.000,00	0,78	0,33	0,31

FNO-QNB PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FONU

Eylül-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)
GARAN	TL	TEKNOLOJİLERİ SAN. TİC. A.Ş. TÜRKİYE GARANTİ BANKASI A.Ş.			TRAGARAN91N1			1.752.950,00	138,507726	10/07/26			80100517		122,900000	215.437.555,00	5,38	2,29	2,13
ISCTR	TL	TÜRKİYE İŞ BANKASI A.Ş.			TRAISCTR91N2			1,00	18,010000	09/04/26			80100517		12,200000	12,20	0,00	0,00	0,00
KRDMD	TL	KARDEMİR KARABÜK DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. (D)			TRAKRDMR91G7			2.785.000,00	39,171304	03/09/26			80100511		43,980000	122.484.300,00	3,06	1,30	1,21
MPARK	TL	MEDICAL PARK SAĞLIK HİZMETLERİ A.Ş.			TREMLPC00021			355.000,00	395,558319	11/09/26			80100511		417,750000	148.301.250,00	3,70	1,58	1,46
SOKM	TL				TRESOKM00022			2.550.000,00	54,348755	27/08/26			80100511		54,100000	137.955.000,00	3,45	1,47	1,36
THYAO	TL	TÜRK HAVA YOLLARI A.O.			TRATHYAO91M5			1.097.800,00	317,175499	15/09/26			80100511		283,250000	310.951.850,00	7,77	3,31	3,07
TUPRS	TL	TUPRAS-TÜRKİYE PETROL RAFİNELERİ A.Ş.			TRATUPRS91E8			340.000,00	238,988531	15/09/26			80100511		376,250000	127.925.000,00	3,20	1,36	1,26
YKBNK	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.			TRAYKBNK91N6			8.401.000,00	37,310115	10/07/26			80100511		34,040000	285.970.040,00	7,14	3,04	2,82
GRUP TOPLAMI								35.493.341,00								2.738.252.271,00	68,40	29,13	27,03

GRUP TOPLAMI	35.493.341,00	2.738.252.271,00	68,40	29,13	27,03
--------------	---------------	------------------	-------	-------	-------

Hisse Yabancı

EWG	USD	iShares	US4642868065	231.240,00	44,403418	16/09/26		41,677400	471.564.884,33	11,78	5,02	4,65
IHAK	USD	iShares	US46435U1354	241.910,00	65,694182	01/09/26		67,076700	793.968.711,60	19,82	8,47	7,83

GRUP TOPLAMI	473.150,00	1.265.533.595,93	31,60	13,49	12,48
--------------	------------	------------------	-------	-------	-------

GRUP TOPLAMI	35.966.491,00	4.003.785.866,93	100,00	42,62	39,51
--------------	---------------	------------------	--------	-------	-------

BORÇLANMA SENETLERİ

Devlet Tahvili

TRT100227T13	TL	HAZİNE	10/02/27	132	TRT100227T13	0,00	2	200.000.000,00	101,140800	02/09/26	38,139507	81927417	103,383250	206.766.499,14	6,29	2,20	2,04
TRB100227T13	TL	HAZİNE	10/02/27	132	TRB100227T13	0,00		8.000.000,00	80,804100	25/06/26	21,088812	81654408	89,130663	7.130.453,04	0,22	0,08	0,07
TRT240227T17	TL	HAZİNE	24/02/27	146	TRT240227T17	0,00	2	13.500.000,00	87,721500	27/07/23	38,225481	77442782	92,604489	12.501.606,02	0,38	0,13	0,12
TRT050527T33	TL	HAZİNE	05/05/27	216	TRT050527T33	0,00	2	167.000.000,00	107,971800	02/02/26	37,847209	81088133	119,427414	199.443.781,26	6,07	2,12	1,97
TRT160627T13	TL	HAZİNE	16/06/27	258	TRT160627T13	0,00	4	22.220.000,00	100,556400	26/06/25	46,163903	80213416	102,312499	22.733.837,29	0,69	0,24	0,22
TRT140727T14	TL	HAZİNE	14/07/27	286	TRT140727T14	0,00	2	343.000.000,00	118,124400	12/01/26	12,473787	81005009	108,938642	373.659.541,27	11,37	3,98	3,69
TRT110827T16	TL	HAZİNE	11/08/27	314	TRT110827T16	0,00	2	200.000,00	63,842300	05/10/23	39,358781	77719806	83,689311	167.378,62	0,01	0,00	0,00
TRT131027T36	TL	HAZİNE	13/10/27	377	TRT131027T36	0,00	2	300.000.000,00	108,008500	10/12/25	9,476575	13	117,338994	352.016.981,25	10,71	3,75	3,47
TRT010328T12	TL	HAZİNE	01/03/28	517	TRT010328T12	0,00	4	38.500.000,00	107,072000	21/01/26	48,433108	7.85667	103,262032	39.755.882,22	1,21	0,42	0,39
TRT120428T18	AU1	HAZİNE	12/04/28	559	TRT120428T18	0,78	2	62.685,00	100,000000	26/08/26	0,000000	ALTIN	6.626,218527	415.364.508,39	12,64	4,42	4,10
TRT190728T34	TL	HAZİNE	19/07/28	657	TRT190728T34	0,00	2	1.242.000,00	152,289800	01/07/24	-44,301513	78776574	287,195876	3.566.972,78	0,11	0,04	0,04
TRT190728T18	TL	HAZİNE	19/07/28	657	TRT190728T18	0,00	2	450.000,00	78,937600	26/01/26	40,130278	81060425	79,100216	355.950,97	0,01	0,00	0,00
TRT060928T11	TL	HAZİNE	06/09/28	706	TRT060928T11	0,00	4	92.000.000,00	104,642300	02/09/26	48,201544	81927417	102,236309	94.057.404,15	2,86	1,00	0,93
TRT130928T12	TL	HAZİNE	13/09/28	713	TRT130928T12	0,00	2	1.000.000,00	104,013600	25/08/25	39,767429	80450856	97,710036	977.100,36	0,03	0,01	0,01
TRT061228T16	TL	HAZİNE	06/12/28	797	TRT061228T16	0,00	12	125.000.000,00	102,632600	02/09/26	47,535992	81927417	102,236320	127.795.399,68	3,89	1,36	1,26
TRT070329T15	TL	HAZİNE	07/03/29	888	TRT070329T15	0,00	4	231.000.000,00	101,555800	10/10/25	48,347581	80629031	102,036462	235.704.226,69	7,17	2,51	2,33
TRT130629T30	TL	HAZİNE	13/06/29	986	TRT130629T30	0,00	4	250.000.000,00	100,363000	10/10/25	47,827733	80629031	101,540246	253.850.614,25	7,72	2,70	2,50
TRT040729T14	TL	HAZİNE	04/07/29	1007	TRT040729T14	0,00	2	50.000.000,00	110,927700	10/10/25	0,694763	80629031	109,388311	54.694.155,61	1,66	0,58	0,54
TRT120929T12	TL	HAZİNE	12/09/29	1077	TRT120929T12	0,00	2	3.000.000,00	104,398300	20/02/26	20,790938	81048633	90,203695	2.706.110,85	0,08	0,03	0,03
TRT050630T11	TL	HAZİNE	05/06/30	1343	TRT050630T11	0,00	2	150.000.000,00	103,484500	10/10/25	43,485809	80629031	106,449645	159.674.468,12	4,86	1,70	1,58
TRT100730T13	TL	HAZİNE	10/07/30	1378	TRT100730T13	0,00	2	31.000.000,00	124,106900	05/01/26	39,324009	80965427	103,031856	61.939.875,31	0,97	0,34	0,32
TRT021030T18	TL	HAZİNE	02/10/30	1462	TRT021030T18	0,00	2	206.000.000,00	115,766200	07/01/26	15,544524	27	113,989058	234.817.459,81	7,15	2,50	2,32
TRT110232T15	TL	HAZİNE	11/02/32	1959	TRT110232T15	0,00	2	1.000.000,00	276,886100	01/07/24	-26,151851	78776574	509,328812	5.093.288,12	0,15	0,05	0,05

GRUP TOPLAMI	2.234.174.685,00	2.834.773.495,20	86,25	30,16	27,98
--------------	------------------	------------------	-------	-------	-------

Bono

TRFQNBFA2618	TL	QNB FAKTORIN G.A.S.	01/12/26	61	TRFQNBFA2618	1,00	1	30.000.000,00	100,000000	02/06/26	-49,831173	113,555080	34.066.523,98	1,04	0,36	0,34
--------------	----	---------------------------	----------	----	--------------	------	---	---------------	------------	----------	------------	------------	---------------	------	------	------

GRUP TOPLAMI	30.000.000,00	34.066.523,98	1,04	0,36	0,34
--------------	---------------	---------------	------	------	------

Özel Sektör

TRSAKYP41612	TL	AKYÜREK TÜKETİM ÜRÜNLERİ PAZARLAM A DAĞITIM VE TİCARET A.Ş.	26/04/29	938		0,00	4	342.500,00	101,356000	28/10/21	-0,210742		100,543622	344.361,90	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	938		0,00	4		101,356000	27/02/26			100,543622	-344.361,90	-0,01	0,00	0,00

GRUP TOPLAMI	342.500,00	0,00	0,00	0,00	0,00
--------------	------------	------	------	------	------

GRUP TOPLAMI	2.264.859.685,00	2.868.840.019,18	87,29	30,52	28,32
--------------	------------------	------------------	-------	-------	-------

T.REPO

TRT170528T12	TL	HAZİNE	01/10/26	0	TRT170528T12	36,98	4	120.121.578,08	36,980000	30/09/26	117.942.870,00	82038166	120.121.578,08	36,980000	120.121.578,08	100,00	1,28	1,19
--------------	----	--------	----------	---	--------------	-------	---	----------------	-----------	----------	----------------	----------	----------------	-----------	----------------	--------	------	------

GRUP TOPLAMI	120.121.578,08	120.121.578,08	100,00	1,28	1,19
--------------	----------------	----------------	--------	------	------

GRUP TOPLAMI	120.121.578,08	120.121.578,08	100,00	1,28	1,19
---------------------	-----------------------	-----------------------	---------------	-------------	-------------

KİRA SERTİFİKALARI

Kamu Kesimi Kira Sertifikaları

TRD120428T32	AU1	HAZİNE	12/04/28	559	TRD120428T32	1,91	2	62.685,00	100,000000	22/07/26	0,000000	ALTIN	6.661,619951	417.583.646,60	12,71	4,45	4,12
--------------	-----	--------	----------	-----	--------------	------	---	-----------	------------	----------	----------	-------	--------------	----------------	-------	------	------

GRUP TOPLAMI	62.685,00	417.583.646,60	12,71	4,45	4,12
--------------	-----------	----------------	-------	------	------

GRUP TOPLAMI	62.685,00	417.583.646,60	12,71	4,45	4,12
--------------	-----------	----------------	-------	------	------

TÜREV

FNO-QNB PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FONU																								
Eylül-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)					
Futures																								
Uzun																								
NQZ6	USD				NQZ6			18,00	1,000000	30/09/26					1,000000	0,09	0,00	0,00	0,00					
SIZ6	USD				SIZ6			72,00	1,000000	30/09/26					1,000000	0,35	0,00	0,00	0,00					
ZNZ6	USD				ZNZ6			400,00	1,000000	30/09/26					1,000000	1,96	0,00	0,00	0,00					
Kısa																								
F_USDTRY1026	TL				TRVXIST052Y5			105.000,00	50,227000	30/09/26			80176126		50,196000	5.270.580.000,00	0,00	0,00	0,00					
YMZ6	USD				YMZ6			73,00	1,000000	30/09/26					1,000000	0,36	0,00	0,00	0,00					
GRUP TOPLAMI								105.563,00												5.270.580.002,76		0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI								105.563,00												5.270.580.002,76		0,00	0,00	0,00
VIOP Nakit Teminatı																								
VIOP Nakit Teminatı								825.340.831,17												825.340.831,17		100,00	8,78	
GRUP TOPLAMI								825.340.831,17												825.340.831,17		100,00	8,78	
GRUP TOPLAMI								825.340.831,17												825.340.831,17		100,00	8,78	
VIOP USD Nakit Teminatı																								
VIOP USD Nakit Teminatı								20.774.972,72												1.016.525.647,68		100,00	0,22	
GRUP TOPLAMI								20.774.972,72												1.016.525.647,68		100,00	0,22	
GRUP TOPLAMI								20.774.972,72												1.016.525.647,68		100,00	0,22	
Diğer																								
Y.Fonu Türk																								
BVG-INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. BOĞAZIÇI VENTURES GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU	TL	INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			TRYGEPO00047			4.466.570,00	1,995018	30/04/26					9,599159	42.875.315,61	29,95	0,46	0,42					
IAG-IŞ PORTFÖY YÖNETİMİ ALTYAPI GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU	TL	İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYISPO00142			110.000,00	1,341000	28/10/21					19,655223	2.162.074,53	1,51	0,02	0,02					
OVD-QNB FINANS PORTFÖY EMTİA FON SEPETİ FONU	TL	QNB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			TRYFIPO00388			12.350.226,00	3,238807	22/07/26					3,542772	43.754.034,87	30,56	0,47	0,43					
RR9 - RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. EASYCEP GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU	TL	RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			TRYRGS00353			10.233,00	1.000,000000	16/04/26					4.554,034812	46.601.438,23	32,55	0,50	0,46					
RTF- Colendi Girişim Sermayesi Fonu	TL	RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			TRYRGS00163			510,00	4.964,052941	14/03/22					15.234,997233	7.769.848,59	5,43	0,08	0,08					
GRUP TOPLAMI								16.937.539,00												143.162.711,83		100,00	1,53	1,41
Döviz																								
EUR	EUR	EU			EUR			43.463,02	44,143095	30/09/26					55,556700	2.414.661,96	0,00	0,00	0,02					
USD	USD	FED			USD			38.667.064,85	48,131433	30/09/26					48,930300	1.891.991.083,23	0,00	0,00	18,67					
GRUP TOPLAMI								38.710.527,87												1.894.405.745,19		0,00	0,00	18,69
GRUP TOPLAMI								55.648.066,87												2.037.568.457,02		100,00	1,53	20,10
FON PORTFÖY DEĞERİ															9.395.360.301,47		89,40							

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
A-)FON PORTFÖY DEĞERİ	9.395.360.301,47	92,71 %
B-)HAZIR DEĞERLER	878.724.298,45	8,67 %
C-)ALACAKLAR	2.293.964,15	0,02 %
D-)DİĞER VARLIKLAR	0,00	0,00 %
E-)BORÇLAR	-142.207.152,54	-1,40 %
F-)İHTİYAT	0,00	0,00 %
G-)VERGİ	0,00	0,00 %
FON TOPLAM DEĞERİ	10.134.171.411,53	100,00 %

V-HAFTA İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Fon Yönetim Ücreti	17.726.869,82	0,1749 %
Mevzuat Gereği Yapılması Zorunlu Tescil ve İlan Giderleri	4.050,00	0,0000 %
Kayda Alma Ücreti	124.792,39	0,0012 %
Portföydeki Varlıkların Saklanması Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler	827.618,16	0,0082 %
Portföye Alımlarda ve portföyden Satımlarda Ödenen Komisyonlar	866.947,21	0,0086 %
Fonun Mükellefi Olduğu Vergi Ödemeleri	791,00	0,0000 %
Bağımsız Denetim Kuruluşlarına Ödenen Denetim Ücreti	18.500,10	0,0002 %
Diğer Harcamalar	1.623,61	0,0000 %
BİST KYD Ücreti	42.000,00	0,0004 %

FNO-QNB PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FONU
Eylül-2026

V-HAFTA İÇİNDE YAPILAN GİDERLER		
AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Otomatik BPP Faiz BSMV	14.871,99	0,0001 %
	19.628.064,28	0,1936 %

VI-A-GEÇEN HAFTA İÇİNDE RÜÇHAN HAKKI KULLANIMI,BEDELSİZ HİSSE SENEDİ ALIM, TEMMETTÜ VE ANAPARA TAHSİLATINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR				
Sirketin Unvani	İşlem Tipi	BDL-BDZ Tarihi	Nominal Değeri	TUTAR
BIMAS	Temmettü	18/09/26	3.005.000,00	3.005.000,00

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