

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

**1 Ocak - 31 Aralık 2020 hesap dönemine ait
faaliyet raporu**



**Building a better
working world**

Güney Bağımsız Denetim ve SMMM A. Ş.
Maslak Mah. Eski Büyükdere Cad.
Orjin Maslak İş Merkezi No: 27 K: 2-3-4
34485 Sarıyer/İstanbul TÜRKİYE

Tel: +90 212 315 3000
Fax: +90 212 230 8291
ey.com
Ticaret Sicil No : 479920
Mersis No: 0-4350-3032-6000017

YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

QNB Finans Portföy Anonim Şirketi Genel Kurulu'na

1) Görüş

QNB Finans Portföy Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığının ("Grup") 1 Ocak 2020 – 31 Aralık 2020 hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulunun Grup'un durumu hakkında yaptığı irdelemeler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen tam set finansal tablolarla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlıdır ve gerçeği yansıtmaktadır.

2) Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına (BDS'lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun *Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları* bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan *Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar* (Etik Kurallar) ve bağımsız denetimle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Grup'tan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3) Tam Set Finansal Tablolara İlişkin Denetçi Görüşümüz

Grup'un 1 Ocak 2020 – 31 Aralık 2020 hesap dönemine ilişkin tam set finansal tabloları hakkında 27 Ocak 2021 tarihli denetçi raporumuzda olumlu görüş bildirmiş bulunuyoruz.

4) Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

Grup yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanununun (TTK) 514 ve 516 ncı maddelerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") II-14.1 No'lu *"Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği"*ne ("Tebliğ") göre yıllık faaliyet raporuyla ilgili olarak aşağıdakilerden sorumludur:

- Yıllık faaliyet raporunu bilanço gününü izleyen ilk üç ay içinde hazırlar ve genel kurula sunar.
- Yıllık faaliyet raporunu; Grup'un o yıla ait faaliyetlerinin akışı ile her yönüyle finansal durumunu doğru, eksiksiz, dolambaçsız, gerçeğe uygun ve dürüst bir şekilde yansıtabilecek şekilde hazırlar. Bu raporda finansal durum, finansal tablolara göre değerlendirilir. Raporda ayrıca, Grup'un gelişmesine ve karşılaşması muhtemel risklere de açıkça işaret olunur. Bu konulara ilişkin yönetim kurulunun değerlendirmesi de raporda yer alır.



**Building a better
working world**

c) Faaliyet raporu ayrıca aşağıdaki hususları da içerir:

- Faaliyet yılının sona ermesinden sonra Grup'ta meydana gelen ve özel önem taşıyan olaylar,
- Grup'un araştırma ve geliştirme çalışmaları,
- Yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere ödenen ücret, prim, ikramiye gibi mali menfaatler, ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri, aynı ve nakdi imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatlar.

Yönetim kurulu, faaliyet raporunu hazırlarken Gümrük ve Ticaret Bakanlığının ve ilgili kurumların yaptığı ikincil mevzuat düzenlemelerini de dikkate alır.

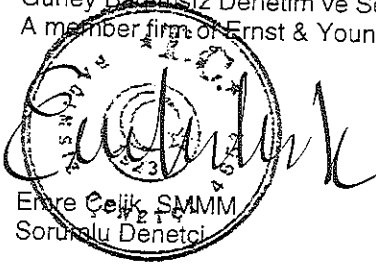
5) Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumluluğu

Amacımız, TTK hükümleri ve Tebliğ çerçevesinde yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulunun yaptığı irdelemelerin, Grup'un denetlenen finansal tablolarıyla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığı hakkında görüş vermek ve bu görüşümüzü içeren bir rapor düzenlemektir.

Yaptığımız bağımsız denetim, BDS'lere ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanması ile bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan finansal bilgiler ve Yönetim Kurulunun yaptığı irdelemelerin finansal tablolarla ve denetim sırasında elde edilen bilgilerle tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Emre Çelik'tir.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member firm of Ernst & Young Global Limited


Emre Çelik, SMMM
Sorumlu Denetçi

27 Ocak 2021
İstanbul, Türkiye

RAPOR TARİHİ: 31 ARALIK 2020

Şirket Hakkında Genel Bilgi

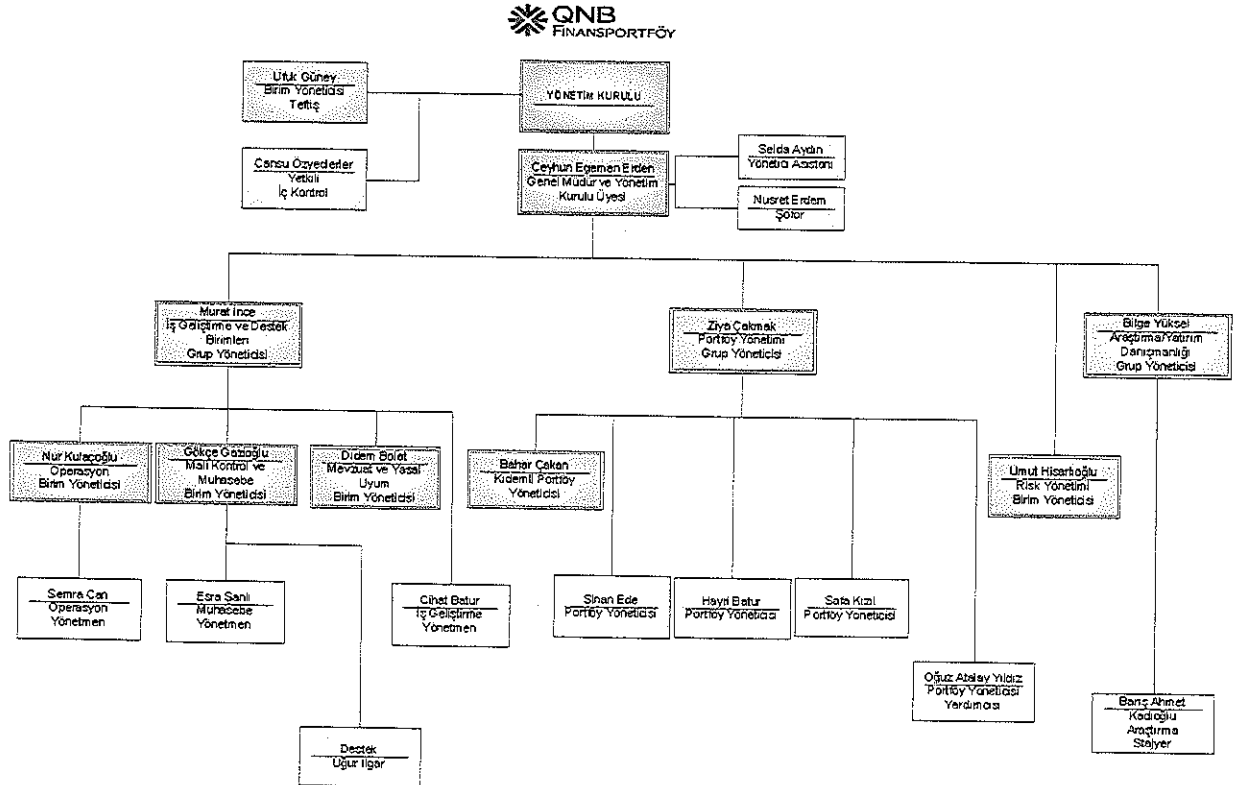
a) Raporun İlgili Olduğu Hesap Dönemi

01.01.2020 – 31.12.2020

b) Şirketin Ticaret Unvanı, Ticaret Sicil Numarası, Merkez ve varsa Şubelerine ilişkin İletişim Bilgileri ile varsa İnternet Sitesinin Adresi

Şirketin ticari unvanı	QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.
Ticaret sicil numarası	437698
Merkez adresi	Esentepe Mahallesi Büyükdere Caddesi Kristal Kule Binası No: 215 Kat:6 34394 Şişli / İstanbul
Merkez telefon numarası	(212)3367171
Merkez faks numarası	(212)2822254
İnternet Sitesi adresi	http://www.qnbf.com/

c) Şirketin Organizasyon, Sermaye ve Ortaklık Yapıları ile Bunlara İlişkin Hesap Dönemi İçerisindeki Değişiklikler



(*) Risk Yönetimi Birim Yöneticisi olarak görev yapmakta olan Umur Hisarlıoğlu 1 Ocak 2021 itibarıyla Risk Yönetimi Grup Yöneticisi olarak terfi etmiştir. İş Geliştirme ve Destek Birimleri altında yer alan Mevzuat ve Yasal Uyum Birim Yöneticisi Didem Bolat ve İş Geliştirme Yönetmeni Cihat Batur, organizasyonel yapıda Risk Yönetimi Grubu altında yapılandırılmışlardır.

İşletmenin Faaliyet Konusu

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş., Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak müşterilerle portföy yöneticiliği sözleşmeleri yaparak sermaye piyasası araçlarından oluşan portföy yöneticiliği faaliyetlerinde bulunmak amacıyla, 8 Mayıs 2000 tarihinde Türkiye'nin sekizinci portföy yönetim şirketi olarak kurulmuştur. 06.12.2012'de yürürlüğe giren yeni Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca 17 Nisan 2015 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'nca Şirketimizin portföy yöneticiliği ve yatırım danışmanlığı faaliyetlerinde bulunması uygun görülmüş ve PYŞ/PY.14-YD.8/325 sayılı Faaliyet Yetki Belgesi verilmiştir. Aynı tarih itibarıyla Şirket'in 08.09.2000 tarih ve PYŞ/PY-9/4 sayılı portföy yöneticiliği yetki belgesi ile 24/04/2007 tarih ve PYŞ/YD/11 sayılı yatırım danışmanlığı yetki belgeleri iptal edilmiştir.Şirketimiz, ana faaliyet konusu fonların kurulması ve yönetimi olan bir anonim ortaklık haline gelmiştir.

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş., kurucusu olduğu 4 Borsa Yatırım Fonu, 17 Yatırım Fonu; Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş.'ye ait olan 23 Emeklilik Fonu ile beraber yüksek gelir grubunda yer alan şahıs ve kurumların özel portföylerini de yönetmektedir. 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla yönetilen portföy toplamı 5,7 milyar TL büyüklüktedir. Kurumumuz'un bilanço tarihi itibarıyla personel sayısı 22'dir.

Şirketin sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Kurumumuzun ana hissedarı QNB Finansbank A.Ş. olup, nihai hissedar Qatar National Bank S.A.Q'dur. Kurum'un ortaklık yapısı ve sermaye dağılımı aşağıda verilmektedir.

Ortaklar	Hisse Oranı (%)	Sermaye Miktarı (TL)
QNB Finansbank A.Ş.	75.01	15.001.500
QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	24.99	4,998,000
QNB Finans Finansal Kiralama A.Ş.	0.00	500
TOPLAM:	100.00	20,000,000

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 25.000.000 TL'dir.

Şirketin faaliyet konusu uyarınca sahip olduğu Sermaye Piyasası Kurulu Yetki Belgeleri:

SermayePiyasası Kurulu Yetki Belgeleri

PYŞ/PY.14-YD.8/325 sayılı Faaliyet Yetki Belgesi

Yönetim Organı, Üst Düzey Yöneticileri ve Personel Sayısı ile İlgili Bilgiler

Yönetim Kurulu

Adı – Soyadı	Mesleki Tecrübe	Uyruğu	Görev Başlangıç Tarihi	Görev Bitiş Tarihi
Erkin Aydın Yönetim Kurulu Başkanı	22 yıl	TC	18.03.2020	18.03.2023
Ceyhun Egemen Erden Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	27 yıl	TC	18.03.2020	18.03.2023
Zeynep Aydın Demirkıran Üye	21 yıl	TC	18.03.2020	18.03.2023
Ersin Emir Üye	25 yıl	TC	18.03.2020	18.03.2023
Derya Düner Üye	17 yıl	TC	18.03.2020	18.03.2023

Üst Düzey Yöneticileri

Adı - Soyadı	Mesleki Tecrübe	Uyruğu	Görev Başlangıç Tarihi	Görev Tanımı
Ceyhun Egemen Erden	27 yıl	TC	16.03.2017	Genel Müdür

Personel Sayısı
22

Şirketin Doğrudan veya Dolaylı İştirakleri ve Pay Oranlarına İlişkin Bilgiler:

İştirakin Ticari Ünvanı	Adresi	Hisse Adedi	Hisse Oranı (%)	Sermaye Miktarı (TL)
IBTECH Uluslararası Bilişim ve İletişim Teknolojileri AR-GE, Danışmanlık, Destek San. ve Tic. A.Ş.	TÜBİTAK, Marmara Araştırma Merkezi IBTECH Binası TÜBİTAK Gebze Yerleşkesi	2.000	0,01	15.000.000
QNB Finans Faktoring A.Ş.	Esentepe Mah. Büyükdere Cad. Kristal Kule Binası No:215 Kat.21 Şişli/İstanbul	7	0,00	65.000.000
Hemenal Finansman A.Ş.	Esentepe Mah. Büyükdere Cad. Kristal Kule Binası No:215 Kat.5 Şişli/İstanbul	1	0,00	70.000.000

Konsolidasyona dahil edilen bağlı ortaklıkların faaliyet alanı ve iştirak yüzdesi:

Bağlı Ortaklığın Unvanı	Faaliyet Alanı	Hisse Oranı (%)
QNBeyond Ventures B.V.	Girişim sermayesi yatırımları	100,00

QNBAYOND VENTURES B.V.

QNBAYOND Ventures B.V., Hollanda'da faaliyet göstermekte olup 25 Mayıs 2020 tarihinde yurtdışında faaliyet gösteren girişim şirketlerine yatırım yapmak üzere özel statülü limited şirket olarak kurulmuştur. Genel Merkezi Eerste Weteringplantsoen 8, 1017 SK Amsterdam adresinde yer almaktadır. QNBAYOND Ventures B.V., 100 Avro sermaye ile kurulmuştur. QNBAYOND Ventures B.V.'nin ana hissedarı, şirket sermayesinin %100 sahibi olan QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş., nihai hissedar Qatar National Bank S.A.Q'dır. QNBAYOND Ventures B.V. 31 Aralık 2020 itibarıyla konsolidasyona dahil edilmiştir.

Yönetim Organ Üyeleri ve Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar

Ücretlendirme ve Ödüllendirme Politikası:

Yönetim Kurulu, Yönetim Kurulu Üyeleri, Üst Yönetim ve diğer çalışanlara ilişkin ücretlendirmenin Şirket'in etik değerleri, iç dengeleri ve stratejik hedefleri ile uyumlu olması sağlanır. 31.12.2020 tarihi itibarıyla Şirket'in üst yönetimine ödenen ücretler ve kısa vadeli faydalar toplamı 1.627.699 TL'dir.

Şirketin Araştırma ve Geliştirme Çalışmaları

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş., Sermaye Piyasası Kanunu'na tabi bir şirkettir. Bu kapsamda Kanun'da meydana gelen değişikliklere uyum sağlamak için gerekli olan tüm yasal yükümlülükler yerine getirilmektedir. Bireysel müşteri ve kolektif yatırım portföylerinin daha iyi yönetilmesi için piyasa ve şirket analizleri yapmak ve daha verimli yatırım kararlarının alınmasını sağlamak amacıyla gerekli organizasyonu oluşturulmuştur. Ayrıca Şirket yeni sermaye piyasası araçlarının sektöre kazandırılması için Resmi Kurumlar ile ortaklaşa çalışmalar sürdürmektedir.

Şirketin Faaliyetleri ve Faaliyetlere İlişkin Önemli Gelişmeler

a. Şirketin İlgili Hesap Döneminde Yapmış Olduğu Yatırımlara İlişkin Bilgiler

Şirket her dönemde faaliyet konusu ile ilgili ürün çeşitliliğini arttırmaya özen göstermektedir. Türkiye'deki yatırım fonu sektörünün önemli bir temsilcisi olan Şirketimiz, yatırımcıların risk tercihlerine göre ürünlerini çeşitlendirmeyi devam ettirmektedir.

31/12/2020 itibari ile

Yönetilen kurumsal ürünler:

Menkul Kıymet Yatırım Fonları

- QNB Finans Portföy Birinci Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)
- QNB Finans Portföy Birinci Değişken Fon
- QNB Finans Portföy Eurobond Borçlanma Araçları Fonu
- QNB Finans Portföy Borçlanma Araçları Fonu
- QNB Finans Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu
- QNB Finans Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu
- QNB Finans Portföy Para Piyasası Fonu
- QNB Finans Portföy Birinci Serbest (Döviz) Fon
- QNB Finans Portföy Baysan Serbest (Döviz) Özel Fon
- QNB Finans Portföy Şedele Serbest (Döviz) Fon
- QNB Finans Portföy Vizyon Serbest (Döviz) Fon
- QNB Finans Portföy Ser Serbest (Döviz) Fon
- QNB Finans Portföy Sultan Serbest (Döviz) Fon
- QNB Finans Portföy Opal Serbest (Döviz) Fon
- QNB Finans Portföy Kısa Vadeli Serbest Fon
- QNB Finans Portföy Üçüncü Serbest (Döviz) Fon
- QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş. QNBeyond Girişim Sermayesi Yatırım Fonu

Borsa Yatırım Fonları

- QNB Finans Portföy Altın Borsa Yatırım Fonu
- QNB Finans Portföy Gümüş Borsa Yatırım Fonu
- QNB Finans Portföy Amerikan Doları Yabancı Borsa Yatırım Fonu
- QNB Finans Portföy Dow Jones İstanbul 20 Hisse Senedi Yoğun Borsa Yatırım Fonu

Bireysel Emeklilik Yatırım Fonları

- Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. Para Piyasası Emeklilik Yatırım Fonu
 - Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. Birinci Değişken Emeklilik Yatırım Fonu
 - Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. Birinci Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu
 - Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. İkinci Değişken Emeklilik Yatırım Fonu
 - Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu
 - Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. Başlangıç Emeklilik Yatırım Fonu
 - Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. OKS Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu
 - Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. Başlangıç Katılım Emeklilik Yatırım Fonu
-

- Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. Birinci Değişken Grup Emeklilik Yatırım Fonu
- Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. Kamu Borçlanma Araçları Grup Emeklilik Yatırım Fonu
- Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. OKS Dengeli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu
- Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. OKS Muhafazakar Değişken Emeklilik Yatırım Fonu
- Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. OKS Agresif Katılım Emeklilik Yatırım Fonu
- Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. OKS Agresif Değişken Emeklilik Yatırım Fonu
- Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. OKS Dinamik Katılım Emeklilik Yatırım Fonu
- Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. OKS Atak Değişken Emeklilik Yatırım Fonu
- Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. Standart Emeklilik Yatırım Fonu
- Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. Katkı Emeklilik Yatırım Fonu
- Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. OKS Standart Emeklilik Yatırım Fonu
- Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. Altın Emeklilik Yatırım Fonu
- Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu
- Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu
- Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. Katılım Katkı Emeklilik Yatırım Fonu

Şirketin İç Kontrol Sistemi ve Teftiş Faaliyetleri Hakkında Bilgileri ile Yönetim Organının Bu Konudaki Görüşü

İç Denetim ve İç Kontrol Süreci

Sermaye Piyasası Kurulu'nun "Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine ilişkin Esaslar Tebliği" hükümleri doğrultusunda 1 Temmuz 2014 itibarıyla Şirket nezdinde Teftiş ve İç Kontrol organizasyonları yapılandırılmıştır. Gerek Teftiş gerekse İç Kontrol sorumluları doğrudan Yönetim Kurulu'na bağlı ve sorumlu olarak faaliyet göstermektedir. Teftiş ve İç Kontrol faaliyetleri birbirinden bağımsız yapılandırılmış olup farklı yetkililer tarafından icra edilmektedir.

Teftiş fonksiyonunun amacı, Şirketin günlük faaliyetlerinden bağımsız, yönetimin ihtiyaçları ve Şirketin yapısına göre mevzuat ve Şirket politikalarına uygunluk denetimlerini içeren, başta iç kontrol ve risk yönetim sistemlerinin işleyişi olmak üzere Şirketin tüm faaliyetlerini ve birimlerini kapsayan gözetim ve teftiş fonksiyonunu yerine getirmektir.

Teftiş Birimi, şirketin risk yönetim, kontrol ve yönetim süreçlerinin etkinliğini değerlendirmek ve geliştirmek amacıyla yönelik sistemli ve disiplinli bir yaklaşım getirerek, verimliliğin artırılması için uygun önlemler alınması konusunda önerilerde bulunarak, düzeltici aksiyonların uygulanmasını takip ederek Şirketin amaçlarına ulaşmasına yardımcı olur. Teftiş faaliyetleri ile ilgili raporlar Yönetim Kurulu'na sunulur.

QNB FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
FAALİYET RAPORU

Sayfa No: 7

İç kontrol sisteminin amacı, Şirketin tüm işlemlerinin yönetim politikalarına uygun olarak düzenli ve etkin bir şekilde mevzuat ve kurallar çerçevesinde yürütülmesi, hesap ve kayıt düzeninin bütünlüğünün ve güvenilirliğinin, veri sistemindeki bilgilerin zamanında ve doğru bir şekilde elde edilebilirliğinin sağlanması, hata, hile ve usulsüzlüklerin önlenmesi ve tespit edilmesidir.

Şirketin iç kontrol faaliyetleri, tespit edilen risklerin de izlenmesine olanak verecek şekilde günlük faaliyetlerin ayrılmaz bir parçası olarak düzenlenir ve sürdürülür. İç kontrol uygulamaları öncelikle Şirket faaliyetlerini bizzat gerçekleştiren tüm Şirket personeli tarafından, sonrasında İç Kontrol Sorumlusu tarafından icra edilir.

İç kontrol sistemi; Şirket faaliyetlerinin başta Sermaye Piyasası Kanunu olmak üzere ilgili mevzuata, esas sözleşmeye ve içsel prosedürlere uygun yürütülmesi, hata ve usulsüzlüklerin tespiti ve önlenmesi, muhasebe kayıtlarının doğru ve eksiksiz olması, finansal bilgilerin doğru ve güvenilir olması ve benzeri hususlarda ikincil seviye kontrol faaliyetleri sürdürmeyi amaçlar. Bu doğrultuda yürütülecek kontrol çalışmalarının kapsamı, İç Kontrol Birimi, Teftiş Birimi ve Yönetim Kurulu tarafından, risk odaklı bir yaklaşım çerçevesinde belirlenir. İç kontrol faaliyetleri ile ilgili raporlar Yönetim Kurulu'na sunulur.

b. Hesap Dönemi İçerisinde Yapılan Özel Denetime ve Kamu Denetimine İlişkin Açıklamalar

Tabi olunan Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca Şirket finansal tabloları her yıl 6. Ve 12. Aylarda Bağımsız Denetime tabi olmaktadır. Rapor dönemi içinde Şirket'te gerçekleşen Bağımsız Denetim ve Resmi Kurumlar tarafından gerçekleştirilen denetimlere ilişkin açıklamalar aşağıdaki gibidir.

- Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından 22 Ocak 2020 tarihinde sonuçlandırılan 1 Ocak – 31 Aralık 2019 hesap dönemine ilişkin finansal tablolar hakkında bağımsız denetim,
- Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından 23 Temmuz 2020 tarihinde sonuçlandırılan 1 Ocak – 30 Haziran 2020 hesap dönemine ilişkin finansal tablolar hakkında bağımsız sınırlı denetim,
- Arkan Ergin Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından 1 Ocak – 31 Aralık 2019 ve 1 Ocak 2020 – 31 Aralık 2020 dönemlerine ilişkin yıllık gelir ve kurumlar vergisi beyannameleri ve ekli mali tablolarının denetimi ve tam tasdik işleri.
- Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından kurucusu olduğumuz yatırım fonları ve borsa yatırım fonlarına ilişkin 2019 yılına ilişkin bağımsız denetim,
- Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından Sermaye Piyasası Kurul'u tebliği uyarınca 1 Ocak – 31 Aralık 2020 Bilgi Sistemleri denetimi

c. Genel Kurul Kararlarının Yerine Getirilip Getirilmediğine İlişkin Açıklama

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş. 2019 yılı Olağan Genel Kurul'u 18 Mart 2020 tarihinde gerçekleştirmiştir. 2019 yılı Olağan Genel Kurul toplantısında;

- Şirket'in 01.01.2019 – 31.12.2019 hesap döneminde faaliyetleri neticesinde oluşan karın dağıtılmayarak yedek akçe olarak bırakılmasına,
- 01.01.2020 – 31.12.2020 faaliyet döneminde Şirket'in bağımsız denetim firması olarak Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.'nin görev yapmasına
- Yönetim Kurulu üyeleri yeniden belirlenerek 3 yıl süresince görev yapmalarına,

karar verilmiştir.

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş., 10 Ağustos 2020 tarihinde Olağanüstü Genel Kurul toplantısı yaparak, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 12 Haziran 2020 tarih ve 12233903-350.05.99-E.5970 sayılı; Gümrük Ticaret Bakanlığı'nın 22 Haziran 2020 tarih ve 50035491-431.02-E-00055181388 sayılı izinleri ile Şirket'in 2020 – 2024 yılları için belirlenen 10.000.000 TL tutarındaki kayıtlı sermaye tavanını 25.000.000 TL'ye çıkarmıştır.

Şirketin Merkez Dışı Örgüt Yapısı Hakkında Bilgiler

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 20.02.2017 tarih ve 12233903-335.07-E.2237 sayılı izni ile, şirketimiz QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.'nin Sermaye Piyasası Kurulu'nun III-55.1 sayılı "Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği" 15. Maddesi çerçevesinde QNB Finansbank AŞ ve QNB Finans Yatırım Menkul Değerler AŞ ile acentelik ilişkisi tesis edilmesi uygun bulunmuştur.

Finansal Durum

Şirket ve bağlı ortaklığımız 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla konsolide 11.617.862 TL kar etmiştir. Aktif toplamımız 43.752.247 TL olup karşılığında 37.797.600 TL tutarında Özkaynağımız bulunmaktadır.

Yatırım fonları pazar büyüklüğü 2020 sonunda %30,0 artış göstererek 143,0 milyar TL büyüklüğe yükselmiştir. Emeklilik yatırım fonları pazarı ise %33,7 artış göstererek toplam 159,2 milyar TL seviyesinde gerçekleşmiştir. QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş. olarak 2019 yılsonunda %3,41 olan yatırım fonu pazar payımız, 31 Aralık 2020 itibarıyla %3,06 olarak kaydedilmiştir. 31 Aralık 2020 sonu itibarıyla yönetilen toplam varlık büyüklüğümüz 5,7 milyar TL olarak gerçekleşmiştir.

Şirket ve bağlı ortaklığımızın 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tabloları aşağıdaki gibidir;

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

31 Aralık 2020 tarihli

Konsolide finansal durum tablosu (bilanço)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

Varlıklar	Dipnot referansları	Cari Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 31 Aralık 2020	Önceki Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 31 Aralık 2019
Dönen varlıklar		42.052.232	17.423.656
Nakit ve nakit benzerleri	6	29.654.484	3.493.256
Finansal yatırımlar	7	7.309.446	10.591.406
Ticari alacaklar	9	4.048.558	2.940.180
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar		3.857.859	2.899.323
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		190.699	40.857
Diğer alacaklar	11	887.379	333.283
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar		868.692	332.488
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		18.687	795
Peşin ödenmiş giderler	12	136.397	64.695
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	17, 26	-	-
Diğer dönen varlıklar	19	15.968	836
Duran varlıklar		1.700.015	1.423.932
Maddi duran varlıklar, (net)	13	1.483.058	1.020.567
Maddi olmayan duran varlıklar, (net)	14	20.935	42.713
Ertelenmiş vergi varlığı	26	196.022	360.652
Toplam varlıklar		43.752.247	18.847.588

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

31 Aralık 2020 tarihli

Konsolide finansal durum tablosu (bilanço)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

Kaynaklar	Dipnot referansları	Cari Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 31 Aralık 2020	Önceki Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 31 Aralık 2019
Kısa vadeli yükümlülükler		4.942.152	5.569.321
Ticari borçlar	9	152.529	74.289
- İlişkili taraflara ticari borçlar		127.784	35.400
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		24.745	38.889
Diğer borçlar	11	545.858	393.948
- İlişkili taraflara diğer borçlar		-	-
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		545.858	393.948
Dönem karı vergi yükümlülüğü	26	979.523	264.216
Kısa vadeli karşılıklar	16	1.224.126	1.175.084
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar		1.224.126	1.175.084
Kiralama işlemlerinden yükümlülükler	18	834.345	785.293
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	19	1.205.771	2.876.491
Uzun vadeli yükümlülükler		1.012.495	502.711
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	16	679.361	492.273
Kiralama işlemlerinden yükümlülükler	18	333.134	10.438
Özkaynaklar		37.797.600	12.775.556
Ödenmiş sermaye	20	20.000.000	5.000.000
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelirler ve giderler	20	(93.495)	(39.230)
-Diğer kazanç / kayıplar		(93.495)	(39.230)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelirler ve giderler		(1.541.553)	-
-Yabancı para çevrim farkları		(1.541.553)	-
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	20	4.145.473	4.145.473
Geçmiş yıllar karları / (zararları)	20	3.669.313	648.977
Net dönem karı / (zararı)		11.617.862	3.020.336
Toplam kaynaklar		43.752.247	18.847.588

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren döneme ait
Konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

		Cari Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 1 Ocak – 31 Aralık 2020	Önceki Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 1 Ocak – 31 Aralık 2019
Hasılat	21	26.456.270	11.512.871
Brüt kar/zarar		26.456.270	11.512.871
Genel yönetim giderleri (-)	22, 23	(13.770.618)	(10.102.425)
Pazarlama giderleri (-)	22, 23	(303.784)	(169.465)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	24	3.615.895	2.475.747
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	24	(761.506)	(341.110)
Esas faaliyet karı/zararı		15.236.257	3.375.618
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	25	-	-
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	25	-	-
Finansman gideri öncesi Faaliyet karı/zararı		15.236.257	3.375.618
Finansman gideri (-)		(129.324)	(70.446)
Vergi öncesi kar/zarar		15.106.933	3.305.172
Dönem vergi (gideri) /geliri	26	(3.310.876)	(355.145)
Ertelenen vergi (gideri) / geliri	26	(178.195)	70.309
Dönem karı/zararı		11.617.862	3.020.336
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		(67.831)	(45.589)
Ertelenmiş vergi		13.566	10.030
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar		(1.541.553)	-
Diğer kapsamlı gelir		(1.595.818)	(35.559)
Toplam kapsamlı gelir		10.022.044	2.984.777

2019 yılı ile karşılaştırıldığında QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.'nin 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, fon yönetim gelirlerinde artış meydana gelmiştir. Özellikle 2019'un son çeyreğinde kaydedilen yönetilen varlık büyüklüğündeki artış 2020'de istikrarlı bir şekilde muhafaza edilerek fon yönetim gelirlerinin artışı pozitif etkilemiştir.

Şirket'in 2019 ile karşılaştırmalı olarak hazırlanan 2020 özet oranları aşağıdaki gibidir;

Likidite Rasyoları	31/12/2020	31/12/2019
Cari Oran(Dönen Varlıklar/Kısa Vadeli Borçlar)	850.89%	312.85%
Net İşletme Sermayesi (Dönen Varlıklar-KVB)	37,110,080	11,854,335
Karlılık Rasyoları	31/12/2020	31/12/2019
Özkaynak Karlılık Karlılığı (Net Kar/Özkaynak)	30.74%	23.64%
Aktif Karlılığı (Net Kar / Toplam Aktif)	26.55%	16.03%
Kaldıraç Rasyoları	31/12/2020	31/12/2019
Toplam Borçlar/Toplam Özsermaye	15.75%	47.53%
Toplam Borçlar/Toplam Aktifler	13.61%	32.22%
Kısa Vadeli Borçlar/Toplam Aktifler	11.30%	29.55%
Uzun Vadeli Borçlar/Toplam Aktifler	2.31%	2.67%

Likiditesi yüksek olan Şirket'in kısa vadeli borçlarını fazlasıyla karşılayabileceği yukarıdaki özet rasyolarda da açıkça görülmektedir. Özkaynak karlılığı ve aktif karlılığı oranları bir önceki yıla kıyasla artış göstermiştir. Kaldıraç oranları ise Şirketimizin hem kısa hem de uzun vadede yükümlülüklerini yerine getirebileceğini göstermektedir.

Geçmiş Yıllarla Karşılaştırmalı Olarak şirketin yıl içindeki satışları, verimliliği, gelir oluşturma kapasitesi, karlılığı ve borç/öz kaynak oranı ile şirket faaliyetlerinin sonuçları hakkında fikir verecek diğer hususlara ilişkin bilgiler ve ileriye dönük beklentiler

2020 yılında ve sonrasında şirket satışlarını verimliliğini, gelir oluşturma kapasitesini ve karlılığını arttırmayı hedeflemektedir.

Şirketin sermayesinin karşılıksız kalıp kalmadığına veya borca batık olup olmadığına ilişkin tespit ve yönetim organı değerlendirmeleri

Şirket sermayesi karşılıksız değildir, şirketin herhangi bir borca batıklık durumu bulunmamaktadır.

Kar payı dağıtım politikasına ilişkin bilgiler ve kar dağıtım yapılmayacaksa gerekçesi ile dağıtılmayan karın nasıl kullanılacağına ilişkin öneri

Kar dağıtımına ilişkin konular ana sözleşme çerçevesinde genel kurula sunulan ve genel kurulda alınan kararlar doğrultusunda yapılmaktadır.

Şirketin Yıl İçinde Yapmış Olduğu Bağış ve Yardımlar

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.'nin 31.12.2020 tarihi itibarıyla yaptığı bağış toplamı 150 TL'dir.

Faaliyetleri Etkiliyecek Mevzuat Değişiklikleri

06.12.2012 tarihinde yasalaşarak yürürlüğe giren 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ile kademeli olarak yürürlüğe giren ek düzenlemeler çerçevesinde birçok değişiklik gündeme geldi. Değişiklikler sektörümüzün tamamını farklı koşul ve boyutlarda etkiledi. QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş. olarak mevzuat gereği uyum sağlanması gereken konularda Sermaye Piyasası Kurulu'na ve diğer resmi kurumlara yapılması gereken başvurular süresi içinde gerçekleştirilmiş ve sorunsuz bir şekilde sonuçlandırılmıştır.

Faaliyetlere İlişkin Öngörülebilir Riskler ve Yönetim Organının Değerlendirmesi

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş., QNB Finansbank A.Ş. (Banka) ve tüm iştiraklerinde (QNB Finansbank Grubu) kurulması, yerleştirilmesi ve sürdürülmesi hedeflenen Operasyonel Risk Yönetimi (ORY) Çerçevesinin, Şirket bünyesinde kurulmasını, yerleştirilmesini ve etkin şekilde sürdürülmesini hedefler. Şirketin Operasyonel Risk Yönetimi Çerçevesi, QNB Finansbank Grup politikalarına uyum gözetilerek tüm operasyonel risk yönetim süreçlerini destekleyecek şekilde düzenlenir.

Operasyonel Risk Yönetimi (O.R.Y.) politika ve metodolojileri, Şirket bünyesinde sürdürülen tüm faaliyetleri operasyonel riskin yönetimine dahil eder ve operasyonel riskin her kademedeki tüm Şirket personeli (Yönetim Kurulu, Genel Müdür ve Genel Müdür Yardımcısı dahil) tarafından, yasal düzenlemelerle uyumlu, iş hedefleriyle bağlantılı, kurumsal bir çerçevede yönetilmesini sağlamayı amaçlar.

Operasyonel Risk Yönetimi çerçevesinde, Banka Risk Yönetimi Grubu ve Banka Teftiş Kurulu ile Şirketin Bilgi Teknolojileri gibi operasyonel risk yönetiminde anahtar rolü bulunan birimler koordinasyon ve gözetim kapsamında önemli roller üstlenirler.

Şirket, operasyonel riskin yönetilmesindeki birincil sorumluluğun ve riskin sahipliğinin, risklerin kaynaklandığı ve/veya üstlenildiği ilgili iş birimlerinde olduğunu kabul eder.

Risk Kontrol Özdeğerlendirme raporu, Finansbank üst yönetimine sunulmakta ve konsolide olarak düzenlenmektedir.

Ayrıca Risk Yönetim Birimi tarafından QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş. yönetimindeki yatırım fonlarının karşılaşılabilecekleri risklerin izlenmesi ve kontrolleri sağlanmaktadır. Risk Yönetimi Birimi fonların düzenleyici kural, yönetmelik ve yasalarla, portföy stratejileri ve Yatırım Komitesi kararlarıyla

uyumlu yönetilmesi hususunu günlük olarak denetlemekte ve portföylerin maruz kaldığı riskleri kabul görmüş risk ölçüm metotları aracılığıyla hesaplamakta, izlemekte ve raporlamaktadır.

Şirketin güçlü bir sermaye yapısı olup, satışlar, verimlilik, gelir yaratma kapasitesi, karlılık, borç, özkaynak oranı ve benzeri konularda ileriye dönük bir olumsuzluğu bulunmamaktadır.

Diğer

Rapor dönemine ilişkin olarak Şirketimizin,

- İmtiyazlı pay ve hak ayrımı
- Şirket Genel Kurulunca verilen izin çerçevesinde yönetim organı üyelerinin şirketle kendisi veya başkası adına yaptığı işlemler ile rekabet yasağı kapsamında faaliyeti
- İktisap ettiği payı
- Aleyhine açılan ve Şirket'imizin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikte davası
- Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle Şirket ve Yönetim Organu üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırım,
- Hakim şirket ya da hakim şirkete bağlı bir şirket yönlendirmesiyle yararlarına yapılan hukuki işlemi ya da alınan önlemleri,

Bulunmamaktadır.

KURUMSAL YÖNETİM UYUM BEYANI

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş. halka açık bir şirket olmadığı için “Kurumsal Yönetim Uyum Beyanı” yapma zorunluluğu bulunmamaktadır.

Saygılarımızla,

QNB FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

Birim Yöneticisi
Gökçe GAZİOĞLU

Grup Yöneticisi
Murat İNCE
