

# **QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.**

**1 Ocak – 30 Eylül 2023 hesap dönemine ait  
faaliyet raporu**

**RAPOR TARİHİ: 30 Eylül 2023**

**Şirket Hakkında Genel Bilgi**

**a) Raporun İlgili Olduğu Hesap Dönemi**

01.01.2023 – 30.09.2023

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

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

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

**Şirketin Organizasyon Yapısı ve 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 İstanbul'da kurulup tescil edilmiş bir sermaye şirkettir. 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, 53 Yatırım Fonu; Cigna Sağlık Hayat ve Emeklilik A.Ş.'ye ait olan 23 Emeklilik Fonu ve kurucusu Agesa Emeklilik ve Hayat A.Ş. olan 1 adet emeklilik fonu ile beraber yüksek gelir grubunda yer alan şahıs ve kurumların özel portföylerini de yönetmektedir. 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla yönetilen portföy toplamı 87,8 milyar TL büyüklüktedir. Kurumumuz'un bilanço tarihi itibarıyla personel sayısı 30'dur.

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.

<b>Ortaklar</b>	<b>Hisse Oranı (%)</b>	<b>Sermaye Miktarı (TL)</b>
QNB Finansbank A.Ş.	88.89	40.001.500
QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	11.11	4,998,000
QNB Finans Finansal Kiralama A.Ş.	0.00	500
<b>TOPLAM:</b>	<b>100.00</b>	<b>45,000,000</b>

30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 225.000.000 TL'dir.

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

**Sermaye Piyasası 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**

<b>Adı – Soyadı</b>	<b>Mesleki Tecrübe</b>	<b>Uyruğu</b>	<b>Görev Başlangıç Tarihi</b>	<b>Görev Bitiş Tarihi</b>
Enis Kurtoğlu Yönetim Kurulu Başkanı	25 yıl	<b>TC</b>	15.03.2023	15.03.2026
Ceyhun Egemen Erden Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	30 yıl	<b>TC</b>	15.03.2023	15.03.2026
Köksal Çoban Üye	34 yıl	<b>TC</b>	15.03.2023	15.03.2026
Ersin Emir Üye	28 yıl	<b>TC</b>	15.03.2023	15.03.2026
Derya Düner Üye	20 yıl	<b>TC</b>	15.03.2023	15.03.2026
Ali Teoman Kerman Üye	44 yıl	<b>TC</b>	31.03.2023	15.03.2026

**Üst Düzey Yöneticileri**

<b>Adı - Soyadı</b>	<b>Mesleki Tecrübe</b>	<b>Uyruğu</b>	<b>Görev Başlangıç Tarihi</b>	<b>Görev Tanımı</b>
Ceyhun Egemen Erden	30 yıl	TC	16.03.2017	Genel Müdür

**Personel Sayısı**  
30

**Şirketin Doğrudan veya Dolaylı İştirakleri ve Pay Oranlarına İlişkin Bilgiler:**

<b>İştirakin Ticari Ünvanı</b>	<b>Adresi</b>	<b>Hisse Adedi</b>	<b>Hisse Oranı (%)</b>	<b>Sermaye Miktarı (TL)</b>
IBTECH Uluslararası Bilişim ve İletişim Teknolojileri AR-GE, Danışmanlık, Destek San. ve Tic. A.Ş.	TÜBİTAK, Marmara Araştırma Merkezi IBTECH Binası TUBİTAK Gebze Yerleşkesi	2.000	0,01	2.000
QNB Finans Faktoring A.Ş.	Esentepe Mah. Büyükdere Cad. Kristal Kule Binası No:215 Kat.21 Şişli/İstanbul	7	0,00	7
QNBAYOND Ventures B.V.	Eerste Weteringplantsoen 8, 1017 SK Amsterdam	8.900	36,75	114.562.752

**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. 30.09.2023 tarihi itibarıyla Şirket'in üst yönetimine ödenen ücretler ve kısa vadeli faydalar toplamı 8.798.619 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.

Hesap döneminde demirbaş, yazılım donanım ve taşıt yatırımları olarak toplam 2.301.363 TL'lik yatırım yapılmıştır.

**30/09/2023 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 Vizyon Serbest (Döviz) Özel Fon
  - QNB Finans Portföy Ser Serbest (Döviz) Özel Fon
  - QNB Finans Portföy Sultan Serbest (Döviz) Özel Fon
  - QNB Finans Portföy Kısa Vadeli Serbest Fon
  - QNB Finans Portföy Çoklu Varlık Katılım Fonu
  - QNB Finans Portföy Fon Sepeti Fonu
  - QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş. QNBeyond Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
  - QNB Finans Portföy Beşinci Serbest (Döviz) Fon
  - QNB Finans Portföy Teknoloji Fon Sepeti Fonu
  - QNB Finans Portföy Altıncı Serbest (Döviz) Fon
  - QNB Finans Portföy Sekizinci Serbest (Döviz) Fon
  - QNB Finans Portföy Ufuk Serbest (Döviz) Özel Fon
  - QNB Finans Portföy Yalçın Serbest (Döviz) Özel Fon
  - QNB Finans Portföy Sadil Serbest (Döviz) Özel Fon
  - QNB Finans Portföy Altın Fonu
  - QNB Finans Portföy Temiz Enerji ve Su Fon Sepeti Fonu
  - QNB Finans Portföy Onuncu Serbest (Döviz) Fon
  - QNB Finans Portföy Deniz Yıldızı Serbest (Döviz) Özel Fon
  - QNB Finans Portföy Emtia Fon Sepeti Fonu
  - QNB Finans Portföy Onbirinci Serbest (Döviz) Fon
  - QNB Finans Portföy Onikinci Serbest (Döviz) Fon
  - QNB Finans Portföy Sefa Serbest (Döviz) Özel Fon
-

- QNB Finans Portföy Orkide Serbest (Döviz) Özel Fon
- QNB Finans Portföy Huna Serbest (Döviz) Özel Fon
- QNB Finans Portföy DCD Serbest (Döviz) Özel Fon
- QNB Finans Portföy Fagi Serbest (Döviz) Özel Fon
- QNB Finans Portföy SM Serbest (Döviz) Özel Fon
- QNB Finans Portföy Aydoğan Serbest (Döviz) Özel Fon
- QNB Finans Portföy JKDK Serbest (Döviz) Özel Fon
- QNB Finans Portföy Taymer Serbest (Döviz) Özel Fon
- QNB Finans Portföy Taner Serbest (Döviz) Özel Fon
- QNB Finans Portföy Onüçüncü Serbest (Döviz) Fon
- QNB Finans Portföy Ondördüncü Serbest (Döviz) Fon
- QNB Finans Portföy Onbeşinci Serbest (Döviz) Fon
- QNB Finans Portföy Beril Serbest (Döviz) Özel Fon
- QNB Finans Portföy Huzur Serbest (Döviz) Özel Fon
- QNB Finans Portföy Bereket Serbest (Döviz) Özel Fon
- QNB Finans Portföy Sabiha Serbest (Döviz) Özel Fon
- QNB Finans Portföy Kristal Serbest (Döviz-Avro) Özel Fon
- QNB Finans Portföy Kar Payı Ödeyen Serbest Özel Fon
- QNB Finans Portföy Kar Payı Ödeyen İkinci Serbest (Döviz) Fon
- QNB Finans Portföy BIST 100 Dışı Şirketler Hisse Senedi (TL) Fon
- QNB Finans Portföy Kar Payı Ödeyen Üçüncü Serbest (Döviz) Fon
- QNB Finans Portföy Kar Payı Ödeyen Dördüncü Serbest (Döviz) Fon

#### **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
  - Agesa Emeklilik ve Hayat A.Ş. Hisse Senedi 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 yönetişim 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.

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 tespiti 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 Resmî Kurumlar tarafından gerçekleştirilen denetimlere ilişkin açıklamalar aşağıdaki gibidir.

- PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından 31 Ocak 2023 tarihinde sonuçlandırılan 1 Ocak – 31 Aralık 2022 hesap dönemine ilişkin finansal tablolar hakkında bağımsız denetim,
- Arkan Ergin Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından 1 Ocak – 31 Aralık 2022 ve 1 Ocak 2023 – 30 Eylül 2023 dönemlerine ilişkin yıllık gelir ve kurumlar vergisi beyannameleri ve ekli mali tablolarının denetimi ve tam tasdik işleri.
- PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından kurucusu olduğumuz yatırım fonları ve borsa yatırım fonlarına ilişkin 2022 yılına ilişkin bağımsız denetim,
- PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından 26 Temmuz 2023 tarihinde sonuçlandırılan 1 Ocak – 30 Haziran 2023 hesap dönemine ilişkin finansal tablolar hakkında sınırlı denetim,

**c. Genel Kurul Kararlarının Yerine Getirilip Getirilmediğine İlişkin Açıklama**

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş. 2022 yılı Olağan Genel Kurul'u 15 Mart 2023 tarihinde gerçekleştirmiştir. 2022 yılı Olağan Genel Kurul toplantısında;

- Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Yönetim Kurulu" başlıklı 12'inci maddesinin ve "Sermaye ve Paylar" başlıklı 8'inci maddesinin tadiline ilişkin olarak Sermaye Piyasası Kurulu'nun 09.11.2022 tarih ve E-12233903-350.05.99-28549 sayılı ile Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Müdürlüğü'nün 27.02.2023 tarih ve E-50035491-431.02-00083155852 sayılı onayları ile mutabık kalınarak Esas Sözleşme'nin tadil edilmesine,
- Görev süresi dolan Yönetim Kurulu Üyelerinin yeniden seçilerek 3 yıl süre ile görev yapmalarına,
- Şirket'in 01.01.2022 – 31.12.2022 hesap döneminde faaliyetleri neticesinde oluşan karın dağıtılmayarak yedek akçe olarak bırakılmasına,
- 01.01.2023 – 31.12.2023 faaliyet döneminde Şirket'in bağımsız denetim firması olarak PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.'nin görev yapmasına

karar verilmiştir.

**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, 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla 93.939.676 TL kar etmiştir. Aktif toplamımız 365.963.558 TL olup karşılığında 317.933.539 TL tutarında Özkaynağımız bulunmaktadır.

Yatırım fonları pazar büyüklüğü 2023'nin ilk üç çeyreğinde %95,9 artış göstererek 1.492,6 milyar TL büyüklüğe yükselmiştir. Emeklilik yatırım fonları pazarı ise %55,5 artarak toplam 623,9 milyar TL seviyesinde gerçekleşmiştir. QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş. olarak yatırım fonu pazar payımız, 30 Eylül 2023 itibarıyla %4,60 olarak kaydedilmiştir. 30 Eylül 2023 sonu itibarıyla yönetilen toplam varlık büyüklüğümüz 87,8 milyar TL olarak gerçekleşmiştir.

Şirket 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tabloları aşağıdaki gibidir;

## QNB FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

### 30 EYLÜL 2023 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot referansları	(Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 30 Eylül 2023	(Bağımsız Denetimden Geçmiş) 31 Aralık 2022
<b>VARLIKLAR</b>			
<b>Dönen varlıklar</b>		<b>247.841.558</b>	<b>130.847.694</b>
Nakit ve nakit benzerleri	4	4.274.495	13.963.384
Finansal yatırımlar	5	215.169.572	97.140.993
Ticari alacaklar	6	27.095.025	19.354.107
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	6,24	24.875.924	17.294.415
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	6	2.219.101	2.059.692
Diğer alacaklar	7	182.453	30.238
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	7,24	46.097	-
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	7	136.356	30.238
Peşin ödenmiş giderler	8	629.259	240.003
Diğer dönen varlıklar	15	490.754	118.969
<b>Duran varlıklar</b>		<b>118.122.000</b>	<b>84.430.727</b>
Finansal yatırımlar	5	114.564.759	81.301.075
Maddi duran varlıklar	9	3.402.428	1.647.732
Kullanım hakkı varlıkları	11	106.067	1.453.373
Maddi olmayan duran varlıklar	10	48.746	28.547
<b>Toplam varlıklar</b>		<b>365.963.558</b>	<b>215.278.421</b>

QNB FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.  
30 EYLÜL 2023 TARİHİ İTİBARIYLA  
FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot referansları	(Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 30 Eylül 2023	(Bağımsız Denetimden Geçmiş) 31 Aralık 2022
<b>KAYNAKLAR</b>			
<b>Kısa vadeli yükümlülükler</b>		<b>40.544.165</b>	<b>16.224.832</b>
Kısa vadeli borçlanmalar	12	-	1.156.445
<i>İlişkili taraflardan kısa vadeli borçlanmalar</i>	<i>12,24</i>	-	<i>1.156.445</i>
- Kiralama işlemlerinden borçlar	<i>12,24</i>	-	<i>1.156.445</i>
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	12	288.364	277.921
<i>İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları</i>	<i>12</i>	<i>288.364</i>	<i>277.921</i>
- Kiralama işlemlerinden borçlar	<i>12</i>	<i>288.364</i>	<i>277.921</i>
Ticari borçlar	6	1.468.806	1.007.438
- İlişkili taraflara ticari borçlar	<i>6,24</i>	<i>936.388</i>	<i>423.750</i>
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	<i>6</i>	<i>532.418</i>	<i>583.688</i>
Diğer borçlar	7	3.173.789	1.998.822
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	<i>7</i>	<i>3.173.789</i>	<i>1.998.822</i>
Dönem karı vergi yükümlülüğü	22	25.886.054	5.490.671
Kısa vadeli karşılıklar	14	8.313.463	5.489.850
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	<i>14</i>	<i>8.313.463</i>	<i>5.489.850</i>
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	15	1.413.689	803.685
<b>Uzun vadeli yükümlülükler</b>		<b>7.485.854</b>	<b>5.249.644</b>
Uzun vadeli borçlanmalar	12	-	101.126
<i>İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli borçlanmalar</i>	<i>12</i>	-	<i>101.126</i>
- Kiralama işlemlerinden borçlar	<i>12</i>	-	<i>101.126</i>
Uzun vadeli karşılıklar	14	2.654.431	3.345.800
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	<i>14</i>	<i>2.654.431</i>	<i>3.345.800</i>
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	22	4.831.423	1.802.718
<b>Özkaynaklar</b>		<b>317.933.539</b>	<b>193.803.945</b>
Ödenmiş sermaye	16	45.000.000	45.000.000
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler (giderler)	16	71.673.075	41.483.157
- Özkaynağa dayalı finansal araçlara yatırımlardan kaynaklanan kazançlar	<i>16</i>	<i>73.614.148</i>	<i>43.424.230</i>
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	<i>16</i>	<i>(1.941.073)</i>	<i>(1.941.073)</i>
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	16	8.999.989	5.884.875
Geçmiş yıllar karları	16	98.320.799	37.672.703
Net dönem karı		93.939.676	63.763.210
<b>Toplam kaynaklar</b>		<b>365.963.558</b>	<b>215.278.421</b>

QNB FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT  
KAR VEYA ZARAR TABLOSU

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

Dipnot Referansları	Cari Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 1 Ocak – 30 Eylül 2023	Cari Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 1 Temmuz – 30 Eylül 2023	Önceki Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmemiş) Konsolide 1 Ocak – 30 Eylül 2022	Önceki Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmemiş) Konsolide 1 Temmuz – 30 Eylül 2022	
<b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>					
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	17	158.189.950	69.675.950	64.440.548	24.825.295
<b>Brüt kar</b>		<b>158.189.950</b>	<b>69.675.950</b>	<b>64.440.548</b>	<b>24.825.295</b>
Genel yönetim giderleri (-)	18, 19	(61.737.676)	(24.892.620)	(26.556.760)	(10.254.278)
Pazarlama giderleri (-)	18, 19	(2.563.547)	(1.226.689)	(708.744)	(318.122)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	20	44.284.703	17.805.432	16.919.634	7.885.342
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	20	(167.994)	(19.994)	(6.689)	(5.514)
<b>Esas faaliyet karı</b>		<b>138.005.436</b>	<b>61.342.079</b>	<b>54.087.989</b>	<b>22.132.723</b>
Finansman giderleri (-)	21	(445.146)	(258.712)	(144.965)	(34.151)
<b>Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı</b>		<b>137.560.290</b>	<b>61.083.367</b>	<b>53.943.024</b>	<b>22.098.572</b>
<b>Sürdürülen faaliyetler vergi gideri</b>	<b>22</b>	<b>(43.620.614)</b>	<b>(25.609.078)</b>	<b>(13.401.942)</b>	<b>(5.369.032)</b>
- Dönem vergi gideri (-)	22	(43.665.676)	(25.928.855)	(13.548.351)	(5.370.040)
- Ertelenmiş vergi (gideri) geliri	22	45.062	319.777	146.409	1.008
<b>Sürdürülen faaliyetler dönem karı</b>		<b>93.939.676</b>	<b>35.474.289</b>	<b>40.541.082</b>	<b>16.729.540</b>

Şirket'in 2022 ile karşılaştırmalı olarak hazırlanan 2023 özet oranları aşağıdaki gibidir;

Likidite Rasyoları	30/09/2023	31/12/2022
Cari Oran(Dönen Varlıklar/Kısa Vadeli Borçlar)	893.86%	1307.56%
Net İşletme Sermayesi (Dönen Varlıklar-KVB)	321,862,152	195,923,937
<b>Karlılık Rasyoları *</b>	<b>30/09/2023</b>	<b>30/09/2023</b>
Özkaynak Karlılık Karlılığı (Net Kar/Özkaynak)	50.03%	34.81%
Aktif Karlılığı (Net Kar / Toplam Aktif)	44.54%	32.48%
<b>Kaldıraç Rasyoları</b>	<b>30/09/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
Toplam Borçlar/Toplam Özsermaye	15.11%	11.08%
Toplam Borçlar/Toplam Aktifler	13.12%	9.98%
Kısa Vadeli Borçlar/Toplam Aktifler	11.08%	7.54%
Uzun Vadeli Borçlar/Toplam Aktifler	2.05%	2.44%

\* Karlılık oranları yıllıklandırılarak hesaplanmıştır.

Likiditesi yüksek olan Şirket'in kısa vadeli borçlarını fazlasıyla karşılayabileceği yukarıdaki özet rasyolarda da açıkça görülmektedir. Şirket, güçlü özkaynak ve aktif büyüklükleri ile karlılık oranlarını pozitif yönde artırmaya devam etmektedir. Bir önceki yıla kıyasla finansallar incelendiğinde hasılatın %145, net karın ise %132 oranında artmış olduğu görülmektedir. 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***

2023 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***

30.09.2023 tarihi itibarıyla dernek ve vakıflara yapılan çeşitli bağışların toplamı 1.016.007 TL'dir.

***Faaliyetleri Etkileyecek 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 kademededen 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 Yönetim 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 Organı üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırım,
- Hakim şirket ya da hakim şirkete bağlı bir şirket yönlendirmesiyle yararlarına yapılan hukuki işlemi ya da alınan önlemi,

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.**

**Grup Yöneticisi**  
Gökçe GAZİOĞLU

**Birim Yöneticisi**  
Didem GÜREL