

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

**1 Ocak - 30 Eylül 2021 hesap dönemine ait
faaliyet raporu**

RAPOR TARİHİ: 30 EYLÜL 2021

Şirket Hakkında Genel Bilgi

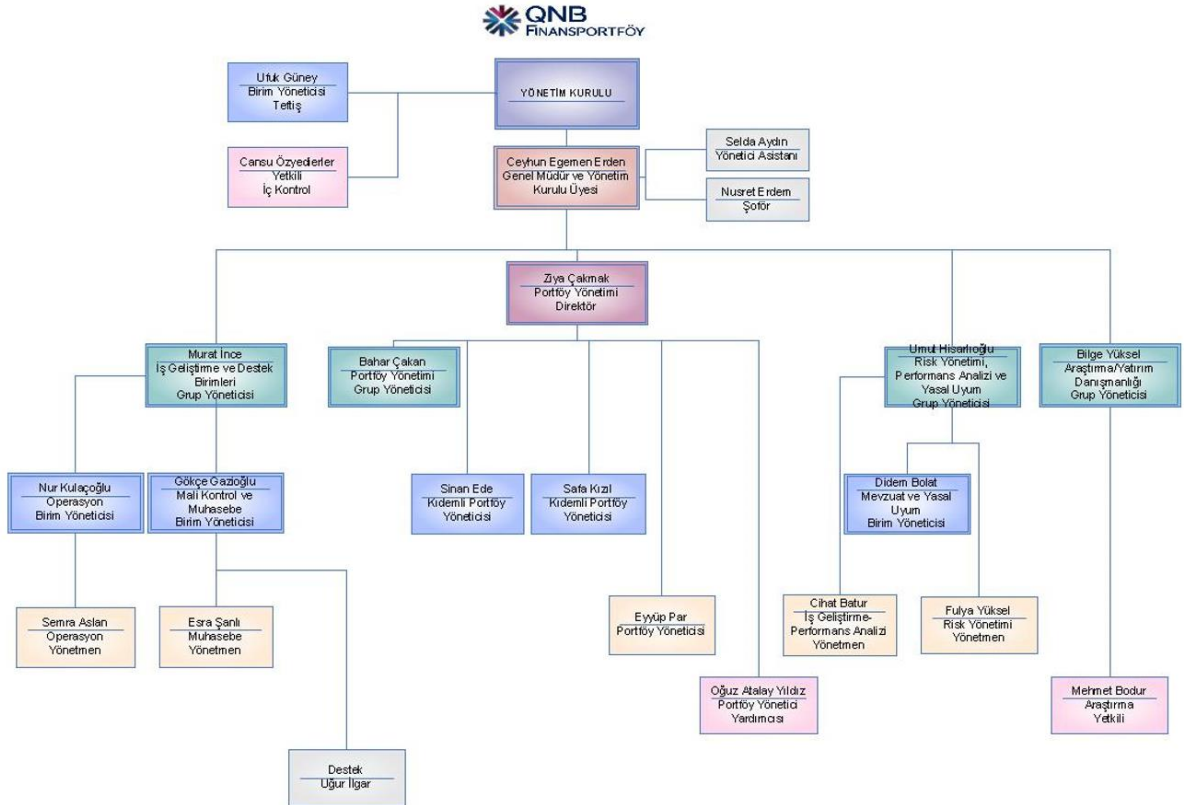
a) Raporun İlgili Olduğu Hesap Dönemi

01.01.2021 – 30.09.2021

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.qnbfp.com/

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



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, 25 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. 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla yönetilen portföy toplamı 9,9 milyar TL büyüklüktedir. Kurumumuz'un bilanço tarihi itibarıyla personel sayısı 23'tür.

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.	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
TOPLAM:	100.00	45,000,000

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 100.000.000 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	23 yıl	TC	18.03.2020	18.03.2023
Ceyhun Egemen Erden Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	28 yıl	TC	18.03.2020	18.03.2023
Zeynep Aydın Demirkıran Üye	22 yıl	TC	18.03.2020	18.03.2023
Ersin Emir Üye	26 yıl	TC	18.03.2020	18.03.2023
Derya Düner Üye	18 yıl	TC	18.03.2020	18.03.2023

Üst Düzey Yöneticileri

Adı - Soyadı	Mesleki Tecrübe	Uyruğu	Görev Başlangıç Tarihi	Görev Tanımı
Ceyhun Egemen Erden	28 yıl	TC	16.03.2017	Genel Müdür

Personel Sayısı

23

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 TUBİTAK 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

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 tarihinden itibaren tam konsolidasyon kapsamına alınmış olup, bu tarihten sonraki finansal tablolar konsolide olarak düzenlenmiştir.

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. 30.09.2021 tarihi itibarıyla Şirket’in üst yönetimine ödenen ücretler ve kısa vadeli faydalar toplamı 1.536.251 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.

30/09/2021 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 Üçüncü Serbest (Döviz) Fon
- QNB Finans Portföy Dördüncü Serbest (Döviz) 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 Yedinci Serbest (Döviz) Fon
- QNB Finans Portföy Ufuk Serbest (Döviz) Özel Fon
- QNB Finans Portföy Yalçın Serbest (Döviz) Özel Fon
- QNB Finans Portföy Altın 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.

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 27 Ocak 2021 tarihinde sonuçlandırılan 1 Ocak – 31 Aralık 2020 hesap dönemine ilişkin finansal tablolar hakkında bağımsız denetim,
- Arkan Ergin Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından 1 Ocak – 31 Aralık 2020 ve 1 Ocak 2021 – 30 Eylül 2021 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 2020 yılına ilişkin bağımsız denetim,
- PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından 1 Ocak – 30 Haziran 2021 hesap dönemine ilişkin finansal tablolar hakkında sınırlı denetim
-

c. Genel Kurul Kararlarının Yerine Getirilip Getirilmediğine İlişkin Açıklama

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş. 2020 yılı Olağan Genel Kurul’u 29 Mart 2021 tarihinde gerçekleştirmiştir. 2020 yılı Olağan Genel Kurul toplantısında;

- Şirket’in 01.01.2020 – 31.12.2020 hesap döneminde faaliyetleri neticesinde oluşan karın dağıtılmayarak yedek akçe olarak bırakılmasına,
- 01.01.2021 – 31.12.2021 faaliyet döneminde Şirket’in bağımsız denetim firması olarak PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.’nin görev yapmasına
- Şirket Esas Sözleşmesi’nin “Sermaye ve Pay Senetleri” başlıklı 8. Maddesinin kayıtlı sermaye sistemi kapsamında Şirket Yönetim Kurulu’na tanınan yetkinin 2021-2025 yılları için geçerli olacak şekilde; Sermaye Piyasası Kurulu’nun 5 Mart 2021 tarih ve E-12233903-350.05.02-2878 sayılı ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü’nün 15 Mart 2021 tarih ve E-50035491-431.02-00062322868 sayılı onayları ile 25.000.000 TL tutarındaki kayıtlı sermaye tavanının 100.000.000 TL’ye çıkarılmasına,

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 ve bağlı ortaklığımız 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla konsolide 13.230.893 TL kar etmiştir. Aktif toplamımız 83.248.287 TL olup karşılığında 77.743.101 TL tutarında Özkaynağımız bulunmaktadır.

Yatırım fonları pazar büyüklüğü 2021 üçüncü çeyrek sonunda %54,9 artış göstererek 221,5 milyar TL büyüklüğe yükselmiştir. Emeklilik yatırım fonları pazarı ise 2021 üçüncü çeyrek sonunda %11,3 artarak toplam 177,2 milyar TL seviyesinde gerçekleşmiştir. QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş. olarak 2020 yılsonunda %3,06 olan yatırım fonu pazar payımız, 30 Eylül 2021 itibarıyla %3,88 olarak kaydedilmiştir. 30 Eylül 2021 sonu itibarıyla yönetilen toplam varlık büyüklüğümüz 9,9 milyar TL olarak gerçekleşmiştir.

Şirket ve bağlı ortaklığımızın 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tabloları aşağıdaki gibidir;

QNB FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

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

Varlıklar	Dipnot referansları	Cari Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 30 Eylül 2021	Önceki Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 31 Aralık 2020
Dönen varlıklar		81.508.206	42.052.232
Nakit ve nakit benzerleri	3	34.961.441	29.654.484
Finansal yatırımlar	4	42.174.829	7.309.446
- Gerçeğe uygun değer farkı kar / zarara yansıtılan finansal varlıklar		23.839.245	-
- Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar		18.335.584	7.309.446
Ticari alacaklar	5	3.870.511	4.048.558
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar		3.759.877	3.857.859
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		110.634	190.699
Diğer alacaklar	6	73.431	887.379
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar		63.615	868.692
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		9.816	18.687
Peşin ödenmiş giderler		418.736	136.397
Diğer dönen varlıklar	13	9.258	15.968
Duran varlıklar		1.740.081	1.700.015
Maddi duran varlıklar, (net)	7	1.189.890	325.837
Kullanım hakkı varlıkları, (net)	9	327.928	1.157.221
Maddi olmayan duran varlıklar, (net)	8	8.821	20.935
Ertelenmiş vergi varlığı		213.442	196.022
Toplam varlıklar		83.248.287	43.752.247

QNB FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

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

Kaynaklar	Dipnot referansları	Cari Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 30 Eylül 2021	Önceki Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 31 Aralık 2020
Kısa vadeli yükümlülükler		4.447.583	4.942.152
Ticari borçlar	5	229.490	152.529
- İlişkili taraflara ticari borçlar		99.127	127.784
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		130.363	24.745
Diğer borçlar	6	530.207	545.858
- İlişkili taraflara diğer borçlar		-	-
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		530.207	545.858
Dönem karı vergi yükümlülüğü	11	2.105.451	979.523
Kısa vadeli karşılıklar	12	1.266.559	1.224.126
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar		1.266.559	1.224.126
Kullanım hakkı yükümlülükleri	9	98.743	834.345
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	13	217.133	1.205.771
Uzun vadeli yükümlülükler		1.057.603	1.012.495
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	12	805.339	679.361
Kullanım hakkı yükümlülükleri	9	252.264	333.134
Özkaynaklar		77.743.101	37.797.600
Ödenmiş sermaye	14	45.000.000	20.000.000
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı giderler	14	(93.495)	(93.495)
-Diğer kayıplar		(93.495)	(93.495)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelirler ve giderler		173.055	(1.541.553)
-Yabancı para çevrim farkları		173.055	(1.541.553)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	14	4.706.824	4.145.473
Geçmiş yıllar karları	14	14.725.824	3.669.313
Net dönem karı		13.230.893	11.617.862
Toplam kaynaklar		83.248.287	43.752.247

QNB FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 1 Ocak – 30 Eylül 2021	Cari Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 1 Temmuz – 30 Eylül 2021	Önceki Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 1 Ocak – 30 Eylül 2020	Önceki Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 1 Temmuz – 30 Eylül 2020
Hasılat	15	26.542.813	11.110.174	18.469.358	6.928.116
Brüt kar/zarar		26.542.813	11.110.174	18.469.358	6.928.116
Genel yönetim giderleri (-)	16, 17	(13.481.335)	(4.615.969)	(9.646.420)	(3.462.680)
Pazarlama giderleri (-)	16, 17	(537.008)	(152.762)	(243.093)	(88.900)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	18	5.871.650	2.562.973	2.201.172	813.831
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	18	(399.979)	(245.038)	(57.783)	(1.909)
Esas faaliyet karı/zararı		17.996.141	8.659.378	10.723.234	4.188.458
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	19	-	-	-	-
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	19	-	-	-	-
Finansman gideri öncesi Faaliyet karı/zararı		17.996.141	8.659.378	10.723.234	4.188.458
Finansman gideri (-)		(93.576)	(21.467)	(68.435)	(18.891)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar/zarar		17.902.565	8.637.911	10.654.799	4.169.567
Dönem vergi (gideri) /geliri		(4.689.092)	(2.119.431)	(2.322.431)	(977.995)
Ertelenen vergi (gideri) / geliri		17.420	6.683	(45.219)	52.574
Dönem karı/zararı		13.230.893	6.525.163	8.287.149	3.244.146
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		-	-	-	-
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar		1.714.608	(143.757)	-	-
-Yabancı para çevrim farkları		1.714.608	(143.757)	-	-
Diğer kapsamlı gelir		1.714.608	(143.757)	-	-
Toplam kapsamlı gelir		14.945.501	6.381.406	8.287.149	3.244.146

Şirket'in 2020 ile karşılaştırmalı olarak hazırlanan 2021 özet oranları aşağıdaki gibidir;

Likidite Rasyoları	30/09/2021	31/12/2020
Cari Oran(Dönen Varlıklar/Kısa Vadeli Borçlar)	1832.64%	850.89%
Net İşletme Sermayesi (Dönen Varlıklar-KVB)	77,060,623	37,110,080
Karlılık Rasyoları	30/09/2021	30/09/2020
Özkaynak Karlılık Karlılığı (Net Kar/Özkaynak)	17.02%	39.35%
Aktif Karlılığı (Net Kar / Toplam Aktif)	15.89%	32.51%
Kaldıraç Rasyoları	30/09/2021	31/12/2020
Toplam Borçlar/Toplam Özsermaye	7.08%	15.75%
Toplam Borçlar/Toplam Aktifler	6.61%	13.61%
Kısa Vadeli Borçlar/Toplam Aktifler	5.34%	11.30%
Uzun Vadeli Borçlar/Toplam Aktifler	1.27%	2.31%

Likiditesi yüksek olan Şirket'in kısa vadeli borçlarını fazlasıyla karşılayabileceği yukarıdaki özet rasyolarda da açıkça görülmektedir. Şirket, 2021 yılında ödenmiş sermayesini 20.000.000 TL'den 45.000.000 TL'ye çıkarmak suretiyle sermaye artırımını yapmıştır. Karlılık ve kaldıraç rasyolarındaki düşüş, 25.000.000 TL'lik sermaye artırımından kaynaklanmaktadır. Şirket, güçlü özkaynak ve aktif büyüklükleri ile her ne kadar geçen yıla kıyasla oranlarda düşüş olsa da karlılığını sürdürmektedir. Finansallar incelendiğinde 30 Eylül 2021 itibarıyla bakıldığında geçen yıla kıyasla hasılatın %44, net karın ise %60 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

2021 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 dağıtımı 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. kuruluşunun 20. Yılı “En önemli yatırımımız, gençler” motivasyonu ile çocuklara destek olmak ve onlara yatırım yapmak adına Bütün Çocuklar Bizim Derneği iş birliği ile İstanbul Kağıthane’de Cumhuriyet Ortaokulu’na kütüphane kurulmasına destek olmuştur.

30.09.2021 tarihi itibarıyla Bütün Çocuklar Bizim Derneği ve diğer vakıflara yapılan çeşitli bağışların toplamı 56.036 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 kademedan 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 Organı üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırımı,
- 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.

Birim Yöneticisi
Gökçe GAZİOĞLU

Grup Yöneticisi
Murat İNCE