QNB Portföy Yönetimi A.Ş.

1 Ocak – 30 Eylül 2026 hesap dönemine ait faaliyet raporu

RAPOR TARİHİ: 30 Eylül 2026

Şirket Hakkında Genel Bilgi

a) Raporun İlgili Olduğu Hesap Dönemi

01.01.2026 – 30.09.2026

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

Şirketin ticari unvanı	QNB Portföy Yönetimi A.Ş.
Ticaret sicil numarası	437698
Merkez adresi	Esentepe Mahallesi Büyükdere Caddesi Kristal Kule Binası No: 215 Kat:10 34394 Şişli / İstanbul
Merkez telefon numarası	(212)3367171
Merkez faks numarası	(212)2822254
İnternet Sitesi adresi	https://www.qnbportfoy.com.tr/

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

Şirketin Organizasyon Yapısı ve Faaliyet Konusu

QNB 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 şirketidir. 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 Portföy Yönetimi A.Ş., kurucusu olduğu 4 Borsa Yatırım Fonu, 70 Yatırım Fonu; QNB Sağlık Hayat Sigorta ve Emeklilik A.Ş.'ye ait olan 23 Emeklilik Fonu ve kurucusu ZurichYaşam ve Emeklilik A.Ş olan 1 adet emeklilik fonu ile beraber yüksek gelir grubunda yer alan şahıs ve kurumların özel portföylerini de yönetmektedir. 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla yönetilen portföy toplamı 603,3 milyar TL büyüklüktedir. Kurumumuz'un bilanço tarihi itibarıyla personel sayısı 41'dir.

Şirketin sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Kurumumuzun ana hissedarı QNB Bank 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 Bank A.Ş.	88,89	57.779.945
QNB Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	11,11	7.219.333
QNB Finansal Kiralama A.Ş.	0,00	722
TOPLAM:	**100,00**	**65.000.000**

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 225.000.000 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**
Enis Kurtoğlu Yönetim Kurulu Başkanı	28 yıl	**TC**	24.03.2026	24.03.2029
Ceyhun Egemen Erden Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	33 yıl	**TC**	24.03.2026	24.03.2029
Köksal Çoban Üye	37 yıl	**TC**	24.03.2026	24.03.2029
Ersin Emir Üye	31 yıl	**TC**	24.03.2026	24.03.2029
İsmail Işık Üye	24 yıl	**TC**	24.03.2026	24.03.2029
Burcu Yılmaz Kemerdere Üye	23 yıl	**TC**	30.04.2026	24.03.2029

Üst Düzey Yöneticileri

Adı - Soyadı	**Mesleki Tecrübe**	**Uyruğu**	**Görev Başlangıç Tarihi**	**Görev Tanımı**
Ceyhun Egemen Erden	33 yıl	TC	16.03.2017	Genel Müdür

Personel Sayısı
41

Şirketin Doğrudan veya Dolaylı İştirakleri ve Pay Oranlarına İlişkin Bilgiler:

İştirakin Ticari Ünvanı	Adresi	Hisse Adedi	Hisse Oranı (%)	İştirak Tutarı (TL)(*)
QNB Faktoring A.Ş.	Esentepe Mah. Büyükdere Cad. Kristal Kule Binası No:215 Kat.21 Şişli/İstanbul	7	0,00	7
QNBEYOND Ventures B.V.	Eerste Weteringplantsoen 8, 1017 SK Amsterdam	8.900	17,51	35.226.054
Enpara Bank A.Ş.	Esentepe Mah. Büyükdere Cad. Kristal Kule Binası No:215 Şişli/İstanbul	1	0,00	1

(*) Tablodaki iştirak tutarları tarihi maliyet ile verilmiştir.

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. 30.09.2026 tarihi itibarıyla Şirket'in üst yönetimine ödenen ücretler ve kısa vadeli faydalar toplamı 45.740.226 TL'dir.

Şirketin Araştırma ve Geliştirme Çalışmaları

QNB 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 etmektedir.

Hesap döneminde demirbaş, yazılım donanım ve taşıt yatırımları olarak toplam 432.026 TL'lik yatırım yapılmıştır.

30/09/2026 itibari ile yönetilen kurumsal ürünler:
Menkul Kıymet Yatırım Fonları

- QNB Portföy Birinci Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)
- QNB Portföy Birinci Değişken Fon
- QNB Portföy Eurobond (Döviz) Borçlanma Araçları Fonu
- QNB Portföy Borçlanma Araçları Fonu
- QNB Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu
- QNB Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu
- QNB Portföy Birinci Serbest (Döviz) Fon
- QNB Portföy Çoklu Varlık Katılım Fonu
- QNB Portföy Fon Sepeti Fonu
- QNB Portföy Yönetimi A.Ş. QNBeyond Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
- QNB Portföy Beşinci Serbest (Döviz) Fon
- QNB Portföy Teknoloji Fon Sepeti Fonu
- QNB Portföy Altın Fonu
- QNB Portföy Temiz Enerji ve Su Fon Sepeti Fonu
- QNB Portföy Emtia Fon Sepeti Fonu
- QNB Portföy Kristal Serbest (Döviz-Avro) Fon
- QNB Portföy BIST 100 Dışı Şirketler Hisse Senedi (TL) Fon
- QNB Portföy Gümüş Serbest Fon
- QNB Portföy Agresif Serbest Fon
- QNB Portföy Dinamik Dağılımlı Serbest (Döviz) Fon
- QNB Portföy Para Piyasası Katılım (TL) Fon
- QNB Portföy Robotik ve Blokchain Teknolojileri Serbest Fon
- QNB Portföy QNB Para Piyasası (TL) Fonu
- QNB Portföy Para Piyasası Serbest (TL) Fon
- QNB Portföy Para Piyasası (TL) Fonu
- QNB Portföy İkinci Para Piyasası (TL) Fonu
- QNB Portföy Trend Serbest Fon
- QNB Portföy Algoritmik Stratejiler Hisse Senedi FONU (Hisse Senedi Yoğun Fon)
- QNB Portföy Havacılık ve Savunma Teknolojileri Fon Sepeti Fonu
- QNB Portföy Baysan Serbest (Döviz) Özel Fon
- QNB Portföy Ser Serbest (Döviz) Özel Fon
- QNB Portföy Sultan Serbest (Döviz) Özel Fon

- QNB Portföy Ufuk Serbest (Döviz) Özel Fon
- QNB Portföy Yalçın Serbest (Döviz) Özel Fon
- QNB Portföy Deniz Yıldızı Serbest (Döviz) Özel Fon
- QNB Portföy Sefa Serbest (Döviz) Özel Fon
- QNB Portföy Orkide Serbest (Döviz) Özel Fon
- QNB Portföy Huna Serbest (Döviz) Özel Fon
- QNB Portföy Fagi Serbest (Döviz) Özel Fon
- QNB Portföy SM Serbest (Döviz) Özel Fon
- QNB Portföy Aydoğan Serbest (Döviz) Özel Fon
- QNB Portföy JKDK Serbest (Döviz) Özel Fon
- QNB Portföy Taymer Serbest (Döviz) Özel Fon
- QNB Portföy Taner Serbest (Döviz) Özel Fon
- QNB Portföy Beril Serbest (Döviz) Özel Fon
- QNB Portföy Huzur Serbest (Döviz) Özel Fon
- QNB Portföy Sabiha Serbest (Döviz) Özel Fon
- QNB Portföy CBN Serbest (Döviz) Özel Fon
- QNB Portföy Adamavi Serbest (Döviz) Özel Fon
- QNB Portföy Leto Serbest (Döviz) Özel Fon
- QNB Portföy Sekizinci Serbest (Döviz) Özel Fon
- QNB Portföy Baly Serbest (Döviz) Özel Fon
- QNB Porföy Solaris Serbest Özel Fon
- QNB Portföy Ymk Para Piyasası (Tl) Özel Fon
- QNB Portföy Kar Payı Ödeyen Serbest (Döviz) Fon
- QNB Portföy Kar Payı Ödeyen Serbest (Döviz-Pound) Fon
- QNB Portföy Kar Payı Ödeyen Beşinci Serbest (Döviz) Fon
- QNB Portföy Kar Payı Ödeyen Altıncı Serbest (Döviz) Fon
- QNB Portföy Kar Payı Ödeyen Yedinci Serbest (Döviz) Fon
- QNB Portföy Kar Payı Ödeyen Sekizinci Serbest (Döviz) Fon
- QNB Portföy Kar Payı Ödeyen Dokuzuncu Serbest (Döviz) Fon
- QNB Portföy Kar Payı Ödeyen Onbirinci Serbest (Döviz) Fon
- QNB Portföy Kar Payı Ödeyen Onikinci Serbest (Döviz) Fon
- QNB Portföy Kar Payı Ödeyen Ondördüncü Serbest (Döviz-Avro) Fon
- QNB Portföy Enpara Atak Değişken Özel Fon
- QNB Portföy Enpara Serbest (Döviz) Fon

- QNB Portföy Enpara Dengeli Değişken Özel Fon
- QNB Portföy Enpara Para Piyasası (Tl) Fonu
- QNB Portföy Enpara Değişken Özel Fon
- QNB Portföy Enpara Altın Özel Fonu
- QNB Portföy Kar Payı Ödeyen İkinci Serbest (Döviz) Fon(*)
- QNB Portföy Kar Payı Ödeyen Üçüncü Serbest (Döviz) Fon(*)
- QNB Portföy Kar Payı Ödeyen Dördüncü Serbest (Döviz) Fon(*)
- QNB Portföy Kar Payı Ödeyen Onuncu Serbest (Döviz) Fon(*)
- QNB Portföy DCD Serbest (Döviz) Özel Fon (*)

(*)İlgili fonlar tasfiye sürecindedir.

Borsa Yatırım Fonları

- QNB Portföy Altın Katılım Borsa Yatırım Fonu
- QNB Portföy Gümüş Katılım Borsa Yatırım Fonu
- QNB Portföy Amerikan Doları Yabancı Borsa Yatırım Fonu
- QNB Portföy QNB Bank Temiz Enerji Endeksi Hisse Senedi Yoğun Borsa Yatırım Fonu

Bireysel Emeklilik Yatırım Fonları

- QNB Sağlık Hayat Sigorta ve Emeklilik A.Ş. Para Piyasası Emeklilik Yatırım Fonu
- QNB Sağlık Hayat Sigorta ve Emeklilik A.Ş. Birinci Değişken Emeklilik Yatırım Fonu
- QNB Sağlık Hayat Sigorta ve Emeklilik A.Ş. Birinci Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu
- QNB Sağlık Hayat Sigorta ve Emeklilik A.Ş. İkinci Değişken Emeklilik Yatırım Fonu
- QNB Sağlık Hayat Sigorta ve Emeklilik A.Ş. Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu
- QNB Sağlık Hayat Sigorta ve Emeklilik A.Ş. Başlangıç Emeklilik Yatırım Fonu
- QNB Sağlık Hayat Sigorta ve Emeklilik A.Ş. OKS Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu
- QNB Sağlık Hayat Sigorta ve Emeklilik A.Ş. Başlangıç Katılım Emeklilik Yatırım Fonu
- QNB Sağlık Hayat Sigorta ve Emeklilik A.Ş. Birinci Değişken Grup Emeklilik Yatırım Fonu
- QNB Sağlık Hayat Sigorta ve Emeklilik A.Ş. Kamu Borçlanma Araçları Grup Emeklilik Yatırım Fonu
- QNB Sağlık Hayat Sigorta ve Emeklilik A.Ş. OKS Dengeli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu
- QNB Sağlık Hayat Sigorta ve Emeklilik A.Ş. OKS Muhafazakar Değişken Emeklilik Yatırım Fonu
- QNB Sağlık Hayat Sigorta ve Emeklilik A.Ş. OKS Agresif Katılım Emeklilik Yatırım Fonu
- QNB Sağlık Hayat Sigorta ve Emeklilik A.Ş. OKS Agresif Değişken Emeklilik Yatırım Fonu
- QNB Sağlık Hayat Sigorta ve Emeklilik A.Ş. OKS Dinamik Katılım Emeklilik Yatırım Fonu
- QNB Sağlık Hayat Sigorta ve Emeklilik A.Ş. OKS Atak Değişken Emeklilik Yatırım Fonu
- QNB Sağlık Hayat Sigorta ve Emeklilik A.Ş. Standart Emeklilik Yatırım Fonu

- QNB Sağlık Hayat Sigorta ve Emeklilik A.Ş. Katkı Emeklilik Yatırım Fonu
- QNB Sağlık Hayat Sigorta ve Emeklilik A.Ş. OKS Standart Emeklilik Yatırım Fonu
- QNB Sağlık Hayat Sigorta ve Emeklilik A.Ş. Altın Emeklilik Yatırım Fonu
- QNB Sağlık Hayat Sigorta ve Emeklilik A.Ş. Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu
- QNB Sağlık Hayat Sigorta ve Emeklilik A.Ş. Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu
- QNB Sağlık Hayat Sigorta ve Emeklilik A.Ş. Katılım Katkı Emeklilik Yatırım Fonu
- Zurıch Yaşam Ve Emeklilik A.Ş. Dengeli Değişken 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'nun görevlendirdiği Denetim Komitesine 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 denetim fonksiyonunu yerine getirmektir.

Teftiş Birimi, şirketin risk yönetim, iç kontrol ve yönetim süreçlerinin etkinliğini değerlendirmek ve geliştirmek amacına 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 ve Yasal Uyum bölümü 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 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 3 Şubat 2026 tarihinde sonuçlandırılan 1 Ocak – 31 Aralık 2025 hesap dönemine ilişkin finansal tablolar hakkında bağımsız denetim,
- RSM Turkey Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından 1 Ocak – 31 Aralık 2025 ve 1 Ocak 2026 – 30 Eylül 2026 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 29 Temmuz 2026 tarihinde sonuçlandırılan 1 Ocak – 30 Haziran 2026 hesap dönemine ilişkin finansal tablolar hakkında sınırlı bağımsız inceleme,

c. Genel Kurul Kararlarının Yerine Getirilip Getirilmediğine İlişkin Açıklama

QNB Portföy Yönetimi A.Ş. 2025 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı 24 Mart 2026 tarihinde gerçekleşmiştir. 2025 yılı Olağan Genel Kurul toplantısında;

- Şirket'in 01.01.2025 – 31.12.2025 hesap döneminde faaliyetleri neticesinde oluşan karın yasal yedek akçeler ayrıldıktan sonra 1.000.000.000 TL'sinin ortaklara temettü olarak dağıtılmasına,
- 01.01.2026 – 31.12.2026 faaliyet döneminde Şirket'in bağımsız denetim firması olarak Güney Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.'nin atanmasına karar verilmiştir.

QNB Portföy Yönetimi A.Ş.'nin 11 Haziran 2026 tarihinde tüm ortakların katılımı ile düzenlenen Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı uyarınca, şirketin ödenmiş sermayesi iç kaynaklardan karşılanmak suretiyle 20.000.000 TL artırılmış ve ödenmiş sermayesi 65.000.000 TL olarak tescil edilmiştir.

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 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 Bank AŞ ve QNB Yatırım Menkul Değerler AŞ ile acentelik ilişkisi tesis edilmesi uygun bulunmuştur.

Finansal Durum

Şirket, 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla 1.221.700.306 TL kar etmiştir. Aktif toplamımız 3.411.918.813 TL olup karşılığında 3.081.243.000 TL tutarında Özkaynağımız bulunmaktadır.

Yatırım fonları pazar büyüklüğü 2026 yılının üçüncü çeyreğinde %14 artış göstererek 9.695,8 milyar TL büyüklüğe yükselmiştir. Emeklilik yatırım fonları pazarı ise %18 artarak toplam 2.556,7 milyar TL seviyesinde gerçekleşmiştir. QNB Portföy Yönetimi A.Ş. olarak yatırım fonu pazar payımız 30 Eylül 2026 itibarıyla %6,06 olarak kaydedilmiştir. 30 Eylül 2026 sonu itibarıyla yönetilen toplam varlık büyüklüğümüz 603,3 milyar TL olarak gerçekleşmiştir

Şirket 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tabloları aşağıdaki gibidir;

QNB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2026 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

	Dipnot referansları	*(Bağımsız Denetimden Geçmemiş)* *Cari Dönem* 30 Eylül 2026	*(Bağımsız Denetimden Geçmiş)* *Önceki Dönem* 31 Aralık 2025
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar		**3.126.587.274**	**2.965.584.949**
Nakit ve nakit benzerleri	4	4.688.915	25.355.206
Finansal yatırımlar	5	2.874.946.689	2.584.396.557
Ticari alacaklar	6	239.596.714	351.971.201
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	*6,24*	*237.989.477*	*345.412.211*
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	*6*	*1.607.237*	*6.558.990*
Diğer alacaklar	7	770.440	392.843
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	*7,24*	*540.000*	*380.411*
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	*7*	*230.440*	*12.432*
Peşin ödenmiş giderler	8	4.181.641	1.751.629
Diğer dönen varlıklar	15	2.402.875	1.717.513
Duran varlıklar		**285.331.539**	**309.066.791**
Finansal yatırımlar	5	262.878.793	283.450.764
Kullanım hakkı varlıkları	11	11.715.955	8.315.466
Maddi duran varlıklar	9	10.630.689	14.354.615
Maddi olmayan duran varlıklar	10	106.102	160.463
Ertelenmiş vergi varlığı		-	2.785.483
Toplam varlıklar		**3.411.918.813**	**3.274.651.740**

QNB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2026 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

	Dipnot referansları	*(Bağımsız Denetimden Geçmemiş)* *Cari Dönem* 30 Eylül 2026	*(Bağımsız Denetimden Geçmiş)* *Önceki Dönem* 31 Aralık 2025
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler		**320.432.035**	**372.201.499**
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	12	2.996.905	2.341.807
İlişkili taraflardan uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	12,24	-	*29.442*
- Kiralama işlemlerinden borçlar	12,24	-	*29.442*
İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	12	*2.996.905*	*2.312.365*
- Kiralama işlemlerinden borçlar	12	*2.996.905*	*2.312.365*
Ticari borçlar	6	11.827.085	14.642.338
- İlişkili taraflara ticari borçlar	*6,24*	*7.343.916*	*7.236.130*
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	*6*	*4.483.169*	*7.406.208*
Diğer borçlar	7	21.161.685	26.790.227
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	*7*	*21.161.685*	*26.790.227*
Dönem karı vergi yükümlülüğü	22	228.731.740	259.189.173
Kısa vadeli karşılıklar	14	50.558.180	65.327.158
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	*14*	*50.558.180*	*65.327.158*
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	15	5.156.440	3.910.796
Uzun vadeli yükümlülükler		**10.243.778**	**8.417.460**
Uzun vadeli borçlanmalar	12	3.770.214	4.541.750
Uzun vadeli karşılıklar		4.199.232	3.875.710
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		*4.199.232*	*3.875.710*
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	*22*	2.274.332	-
Özkaynaklar		**3.081.243.000**	**2.894.032.781**
Ödenmiş sermaye	16	65.000.000	45.000.000
Sermaye düzeltme farkları	16	428.407.218	427.293.522
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler (giderler)	16	(47.332.909)	(29.848.848)
-Özkaynağa dayalı finansal araçlara yatırımlardan kaynaklanan kazançlar	*16*	*(40.430.354)*	*(22.946.293)*
-Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	*16*	*(6.902.555)*	*(6.902.555)*
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	16	301.518.316	188.800.078
Geçmiş yıllar karları	16	1.111.950.069	714.585.206
Net dönem karı		1.221.700.306	1.548.202.823
Toplam kaynaklar		**3.411.918.813**	**3.274.651.740**

QNB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KAR VEYA ZARAR TABLOSU

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

	Dipnot Referansları	*Cari Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmemiş)* 1 Ocak – 30 Eylül 2026	*Cari Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmemiş)* 1 Temmuz – 30 Eylül 2026	*Önceki Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmemiş)* 1 Ocak – 30 Eylül 2025	*Önceki Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmemiş)* 1 Temmuz 30 Eylül 2025
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	17	2.172.521.862	688.431.684	1.710.713.531	638.606.304
Brüt kar		**2.172.521.862**	**688.431.684**	**1.710.713.531**	**638.606.304**
Genel yönetim giderleri (-)	18, 19	(410.104.640)	(131.367.232)	(356.018.953)	(143.166.645)
Pazarlama giderleri (-)	18, 19	(22.168.031)	(7.544.107)	(14.609.076)	(5.198.825)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	20	730.515.336	252.615.742	595.268.369	207.814.809
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	20	(87.146)	(30.745)	(132.435)	(84.800)
Esas faaliyet karı		**2.470.677.381**	**802.105.342**	**1.935.221.436**	**697.970.843**
Yatırım faaliyetlerinden gelirler		105.420	-	-	-
Finansman geliri (gideri) öncesi faaliyet karı (zararı)		**2.470.782.801**	**802.105.342**	**1.935.221.436**	**697.970.843**
Finansman giderleri (-)	21	(3.905.303)	(1.242.942)	(5.501.038)	(1.432.782)
Parasal olmayan kayıp kazanç		(517.255.748)	(133.903.496)	(364.027.451)	(129.746.689)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı		**1.949.621.750**	**666.958.904**	**1.565.692.947**	**566.791.372**
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri	**22**	**(727.921.444)**	**(234.289.067)**	**(567.068.201)**	**(195.013.213)**
- Dönem vergi gideri (-)	22	(719.776.207)	(236.408.401)	(572.021.700)	(208.081.424)
- Ertelenmiş vergi (gideri) geliri	22	(8.145.237)	2.119.334	4.953.499	13.068.211
Sürdürülen faaliyetler dönem karı		**1.221.700.306**	**432.669.837**	**998.624.746**	**371.778.159**

Şirket'in 2025 ile karşılaştırmalı olarak hazırlanan 2026 özet oranları aşağıdaki gibidir;

Likidite Rasyoları	**30/09/2026**	**31/12/2025**	
Cari Oran(Dönen Varlıklar/Kısa Vadeli Borçlar)	975.74%	796.77%	
Net İşletme Sermayesi (Dönen Varlıkar-KVB)	2,806,155,239	2,593,383,449	
Karlılık Rasyoları	**30/09/2026**	**30/09/2025**	
Özkaynak Karlılık Karlılığı (Net Kar/Özkaynak)	60.05%	67.37%	
Aktif Karlılığı (Net Kar / Toplam Aktif)	49.21%	54.83%	
Kaldıraç Rasyoları	**30/09/2026**	**31/12/2025**	
Toplam Borçlar/Toplam Özsermaye	10.73%	13.15%	
Toplam Borçlar/Toplam Aktifler	9.69%	11.62%	
Kısa Vadeli Borçlar/Toplam Aktifler	9.39%	11.37%	
Uzun Vadeli Borçlar/Toplam Aktifler	0.30%	0.26%	(*)

Karlılık rasyoları yıllıklandırılarak hesaplanmıştır.

Likiditesi yüksek olan Şirket'in kısa vadeli borçlarını fazlasıyla karşılayabileceği yukarıdaki özet rasyolarda da açıkça görülmektedir. Bir önceki yıla kıyasla finansallar incelendiğinde hasılatın %27 artarken, aktif gider kontrolleri sayesinde genel yönetim ve pazarlama giderleri artışının sınırlı kalmış olması net karı pozitif olarak etkilemiştir. 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

2026 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

30.09.2026 tarihi itibarıyla dernek ve vakıflara yapılan çeşitli bağışların toplamı 199.734 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 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 Portföy Yönetimi A.Ş., QNB Bank A.Ş. (Banka) ve tüm iştiraklerinde (QNB 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 Bank 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 kademeden 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 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, QNB Bank üst yönetimine sunulmakta ve konsolide olarak düzenlenmektedir.

Ayrıca Risk Yönetim Birimi tarafından QNB Portföy Yönetimi A.Ş. yönetimindeki yatırım fonlarının karşılaşabilecekleri 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 Portföy Yönetimi A.Ş. halka açık bir şirket olmadığı için "Kurumsal Yönetim Uyum Beyanı" yapma zorunluluğu bulunmamaktadır.

Saygılarımızla,

QNB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

Bölüm Müdürü	**Bölüm Müdürü**
Gökçe GAZİOĞLU	Didem GÜREL