

**ICBC Turkey Portföy Hisse Senedi Fonu
(Hisse Senedi Yoğun Fon)**

31 Aralık 2018 Tarihinde
Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Yatırım Performansı Konusunda
Kamuya Açıklanan Bilgilere İlişkin Rapor



KPMG Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
İş Kuleleri Kule 3 Kat:2-9
Levent 34330 İstanbul
Tel +90 212 316 6000
Fax +90 212 316 6060
www.kpmg.com.tr

**ICBC Turkey Portföy Hisse Yoğun Fonu'nun
31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Yatırım Performansı Konusunda Kamuya Açıklanan Bilgilere İlişkin Rapor**

ICBC Portföy Hisse Senedi Fonu'nun ("Fon") 1 Ocak 2018 – 31 Aralık 2018 dönemine ait
ekteki performans sunuş raporunu Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: VII-128.5 sayılı
"Bireysel Portföylerin ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarının Performans Sunumuna, Performansa
Dayalı Ücretlendirilmesine ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarını Notlandırma ve Sıralama
Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ"inde ("Tebliğ") yer alan performans sunuş
standartlarına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde incelemiş bulunuyoruz.

İncelememiz sadece yukarıda belirtilen döneme ait performans sunuşunu kapsamaktadır.
Bunun dışında kalan dönemler için inceleme yapılmamış ve görüş oluşturulmamıştır.

Görüşümüze göre, 1 Ocak 2018 – 31 Aralık 2018 dönemine ait performans sunuş raporu
ICBC Portföy Hisse Senedi Fonu'nun performansını ilgili Tebliğ'in performans sunuş
standartlarına ilişkin düzenlemelerine uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmaktadır.

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
A Member Firm of KPMG International Cooperative

Ali Tuğrul Uzun, SMMM
Sorumlu Denetçi

31 Ocak 2019
İstanbul, Türkiye

**31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla yatırım performansı
konusunda kamuya açıklanan bilgilere ilişkin rapor**

1 OCAK – 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

A. TANITICI BİLGİLER

| PORTFÖY BİLGİLERİ | | YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER |
|----------------------------------|--------------|---|
| Halka Arz Tarihi | 13.10.1992 | Portföy Yöneticileri |
| 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla | | Alper KOÇ, Daniel SERAP, Türkay AKBULUT |
| Fon Toplam Değeri | 7.829.339,29 | Fonun Yatırım Amacı, Stratejisi |
| Yatırımcı Sayısı | 47 | FONUN TANIMI: Fon portföyünün en az %80'i ile devamlı olarak BİST'te işlem gören ortaklık paylarına yatırım yapar. Fon Portföyünün % 20'lik kısmı ile Türk Kamu ve Özel Sektör Borçlanma Araçlarına, Repo Ters Repo, TL-Döviz Mevduat vs. gibi araçlara yatırım yapar. Riskten korunma ve/veya yatırım amacıyla Portföyünün 20%'lik kısmına kadar Organize ve /veya Tezgahüstü Türev Araçları da kullanabilir. AMAÇ: Fon büyük oranda, BIST Ulusal 100 endeksine göreceli iyi performans gösteren ortaklık paylarına yatırım yaparak aynı dönem içerisinde BIST Ulusal 100 endeksinden daha iyi bir getiri elde etmeyi amaçlar. YÖNETİM STRATEJİSİ: Portföyünün %80-100'lük kısmıyla BIST Tüm endeksine dahil ortaklık paylarına, geri kalan kısım ile de çeşitli enstrümanlara yatırım yapar. |
| Birim Pay Değeri | 7,222971 | |
| Tedavül Oranı % | %10,84 | |
| PORTFÖY DAĞILIMI % | | |
| HİSSE SENETLERİ | 95,72% | |
| TERS REPO | 0% | |
| TPP | 0,56% | |
| VIOP TEMİNAT | 3,72% | |
| | | En Az Alınabilir Pay Adedi |
| | | 10,00 |

**1 OCAK – 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT
PERFORMANS SUNUŞ RAPORU**

| | |
|------------------------|--|
| Fonun Yatırım Riskleri | Fon ağırlıklı olarak yurt içinde işlem gören ortaklık paylarına yatırım yaptığı için fon getirilerinin volatilitesiyle hesaplanan risk değeri 6'dır. |
|------------------------|--|

1 OCAK – 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

B. PERFORMANS BİLGİSİ

| Yıllar | Toplam Getiri (%) | Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi (%) | Enflasyon Oranı (**) (%) | Bilgi Rasyosu (%) | Portföyün veya Portföy Grubunun Zaman İçinde Standart Sapması % | Karşılaştırma Ölçütünün | Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföy veya Portföy Grubunun Net Varlık Değeri | Sunuma Dahil Portföy veya Portföy Grubunun Yönetilen Portföyler İçindeki Oranı(%) | Yönetilen Tüm Portföyler Tutarı |
|--------|-------------------|--------------------------------------|-----------------------------|-------------------|---|-------------------------|---|---|---------------------------------|
| 2012 | 37,52 | 40,4 | 6,16 | - | 0,8 | 1,14 | 867.284 | 1,53 | 56.664.919 |
| 2013 | -16,45 | -6,95 | 7,4 | - | 0,93 | 1,38 | 167.206 | 0,33 | 50.182.892 |
| 2014 | 33,72 | 21,17 | 8,17 | - | 0,83 | 0,9 | 347.339 | 0,89 | 39.035.879 |
| 2015 | 2,59 | -7,79 | 8,81 | - | 1,04 | 0,92 | 1.402.096 | 20,23 | 6.931.599 |
| 2016 | 13,97 | 9,18 | 8,53 | - | 1,24 | 1,17 | 531.397 | 0,91 | 58.126.280 |
| 2017 | 49,63 | 43,74 | 11,92 | - | 0,94 | 0,89 | 200.820 | 0,22 | 92.066.930 |
| 2018* | -12,08 | -14,81 | 20,3 | 1,1 | 1,37 | 1,23 | 7.829.339 | 10,16 | 77.070.460 |

*Sene başından itibaren rapor tarihine kadar.

** Enflasyon oranı TÜİK tarafından açıklanan TÜFE'nin dönemsel oranıdır.

- Portföyün geçmiş dönem performansı gelecek dönem performansı için bir gösterge olamaz.

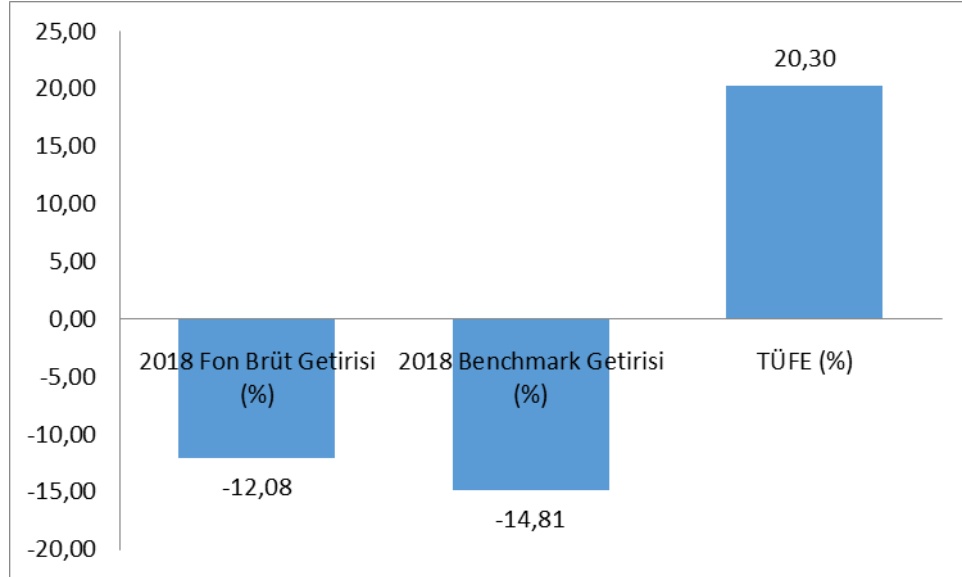
1 OCAK – 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

C. DİPNOTLAR

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla;

Gerçekleşen Getiri : -12,08%

olarak gerçekleşmiştir.



C.1. 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla sona eren performans döneminde Fon tarafından hedeflenen karşılaştırma ölçütlerinin sahip olduğu yatırım araçlarının hesaplanan 01.01.2018–29.12.2018 tarihleri arasındaki getirileri aşağıdaki gibidir:

| | |
|------------------------------|-----|
| BIST Ulusal 100 Endeksi | 90% |
| BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi | 10% |

Söz konusu yatırım araçlarının ilgili dönem getirilerinin, Fon'un yatırım stratejisi dahilinde hedeflenen portföy oranlarıyla ağırlıklandırılması sonucu "*hedeflenen karşılaştırma ölçütü getirisi*"; Fon portföyündeki mevcut oranlarıyla ağırlıklandırılması sonucu ise "*gerçekleşen karşılaştırma ölçütü getirisi*" hesaplanmaktadır.

Gerçekleşen getiri; Fon'un ilgili dönemdeki brüt getirisini (Yönetim Ücreti kesilmemiş) ifade etmektedir.

Nisbî getiri ise; performans dönemi sonu itibarıyla hesaplanan portföy getiri oranının karşılaştırma ölçütünün getiri oranı ile karşılaştırılması sonucu elde edilecek pozitif yada negatif yüzdesel getiri olup aşağıdaki formül ile hesaplanmaktadır:

$$\text{Nisbî Getiri} = [\text{Gerçekleşen Getiri} - \text{Gerçekleşen Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi}] + [\text{Gerçekleşen Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi} - \text{Hedeflenen Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi}]$$

$$\text{Nisbî Getiri} = [\% -12,08 - \% -14,81] + [\% -14,81 - \% -14,81]$$

$$\text{Nisbî Getiri} = \%2,73$$

1 OCAK – 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

Yukarıdaki tanımlamalar baz alınarak yapılan hesaplamalar sonucunda, 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla;

| | |
|---|---------|
| Gerçekleşen getiri: | -12,08% |
| Gerçekleşen karşılaştırma ölçütünün getirisi: | -14.81% |
| Hedeflenen karşılaştırma ölçütünün getirisi: | -14.81% |
| Nisbi getiri: | 2,73% |

olarak gerçekleşmiştir.

C.2. Fon portföyünün karşılaşılabileceği risklere, yatırım stratejisi ve yatırım amacına “Tanıtıcı Bilgiler” başlığında yer verilmiştir.

C.3. Fonun 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla sona eren performans döneminde brüt dönemsel getirisi, % -12,08 olarak gerçekleşmiştir.

C.4 İşletim ücretleri, vergi, saklama ücretleri ve diğer faaliyet giderlerinin günlük varlık değerlere oranının ağırlıklı ortalaması aşağıdaki gibidir.

| | 1 Ocak 2018 – 31 Aralık 2018 |
|--|-------------------------------------|
| Toplam Giderler (TL) | 100,184.77 |
| Ortalama Fon Toplam Değeri (TL) | 3,894,077.00 |
| Toplam Giderler / Ortalama Fon Toplam Değeri (%) | 2.5727% |

1 OCAK – 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

Aşağıda Fon'dan yapılan 1 Ocak 2018 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla sona eren performans dönemine ait faaliyet giderlerinin ortalama Fon toplam değerine oranı yer almaktadır:

| Gider Türü | 1 Ocak 2018 – 31 Aralık 2018 |
|--------------------------|------------------------------|
| Fon yönetim ücreti | 2.0211% |
| Aracılık komisyon gideri | 0.1789% |
| Denetim gideri | 0.0971% |
| Saklama gideri | 0.1269% |
| KAP | 0.0733% |
| Diğer giderler | 0.0755% |
| Toplam | 2.5727% |

C.5. FONUN TANIMI: Fon portföyünün en az %80'i ile devamlı olarak BİST'te işlem gören ortaklık paylarına yatırım yapar. Fon Portföyünün % 20'lik kısmı ile Türk Kamu ve Özel Sektör Borçlanma Araçlarına, Repo Ters Repo, TL-Döviz Mevduat vs. gibi araçlara yatırım yapar. Riskten korunma ve/veya yatırım amacıyla Portföyünün 20%'lik kısmına kadar Organize ve /veya Tezgaüstü Türev Araçları da kullanabilir.

AMAÇ: Fon büyük oranda, BIST Ulusal 100 endeksine göreceli iyi performans gösteren ortaklık paylarına yatırım yaparak aynı dönem içerisinde BIST Ulusal 100 endeksinden daha iyi bir getiri elde etmeyi amaçlar.

YÖNETİM STRATEJİSİ: Portföyünün %80-100'lük kısmıyla BIST Tüm endeksine dahil ortaklık paylarına, geri kalan kısım ile de çeşitli enstrümanlara yatırım yapar.

C6. Fon Kıstası: %90 BİST Ulusal 100 Endeksi + %10 BİST-KYD Repo (Brüt) Endeks

C.7. Yatırım fonları her türlü kurumlar vergisi ve stopajdan muaftır.

C.8. Portföy grubu tanımlanmamıştır.

C.9. Portföy sayısı geçerli değildir.

1 OCAK – 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

C.10. İşletim ücretleri, vergi, saklama ücretleri ve diğer faaliyet giderlerinin ortalama fon toplam değerine oranı C.4. numaralı dipnotta açıklanmıştır. Dönemin faaliyet giderleri dağılımı ise aşağıdaki tablodaki gibidir:

| Yönetmelik Madde-19 Uyarınca Yapılan Faaliyet Giderleri | 1 Ocak 2018 – 31 Aralık 2018 |
|--|-------------------------------------|
| 1. Aracılık Komisyonu Giderleri | 6,965.69 |
| 2. Fon Yönetim Ücretleri | 78,704.33 |
| 3. KAP Giderleri | 2,855.38 |
| 4. Denetim Giderleri | 3,780.00 |
| 5. Saklama Giderleri | 4,940.12 |
| 6. Diğer Giderler | 2,939.25 |
| Dönem Faaliyet Giderleri Toplamı | 100,184.77 |