

## ICBC Turkey Portföy Serbest Fonu

30 Haziran 2020 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 Serbest (Döviz) Fon**  
**30 Haziran 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait**  
**Yatırım Performansı Konusunda Kamuya Açıklanan Bilgilere İlişkin Rapor**

ICBC Turkey Portföy Serbest (Döviz) Fon ("Fon") 1 Ocak 2020 – 30 Haziran 2020 dönemine ait ekteki performans sunuş raporunu Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.5 sayılı "Bireysel Portföylerin ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarının Performans Sunumuna, Performansa Dayalı Ücretlendirmesine ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarını Notlandırma ve Sıralama Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği"nde ("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.

İncelememiz sonucunda Fon'un 1 Ocak - 30 Haziran 2020 dönemine ait performans sunuş raporunun Tebliğ'de belirtilen performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelere uygun hazırlanmadığı ile doğru ve gerçeğe uygun bir görünüm sağlamadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir tespitimiz bulunmamaktadır.

*Diğer Husus*

1 Ocak - 30 Haziran 2020 dönemine ait performans sunuş raporunda sunulan ve performans bilgisi hesaplamalarına dayanak teşkil eden finansal bilgiler Türkiye Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") uygun olarak tam veya sınırlı kapsamlı bağımsız denetime tabi tutulmamıştır.

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi  
A member firm of KPMG International Cooperative

Ali Tağrul Özün, SMMM  
Sorumlu Denetçi

29 Temmuz 2020  
İstanbul, Türkiye

**30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla yatırım performansı  
konusunda kamuya açıklanan bilgilere ilişkin rapor**

# 1 OCAK – 30 Haziran 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

## A.TANITICI BİLGİLER

PORTFÖY BİLGİLERİ		YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER
Halka Arz Tarihi	15.01.2019	<b>Portföy Yöneticileri</b>
<b>30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla</b>		Alper KOÇ, Türkey AKBULUT , Daniel SERAP
Fon Toplam Değeri	18.856.748	<b>Fonun Yatırım Amacı, Stratejisi</b>
Yatırımcı Sayısı	1	<b>FONUN TANIMI:</b> Fon Portföyü ağırlıklı olarak döviz cinsi varlıklara yatırım yaparak döviz bazında getiri yaratmayı hedefleyecektir. Bu kapsamda Fon toplam değerinin ağırlıklı kısmı devamlı olarak Amerikan Doları (USD) cinsinden kamu ve/veya özel sektör dış borçlanma araçlarına (eurobond) yatırılır ve fon orta ve uzun vadeli eurobondlara yatırım yapmayı hedefler.  <b>AMAÇ:</b> Fon, döviz cinsinden sabit getirili enstrümanlar vasıtasıyla yatırımcılarına orta – uzun vadeli olarak döviz mevduatı oranları üzerinde getiri yaratmayı amaçlar.  <b>YÖNETİM STRATEJİSİ:</b> Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilen döviz cinsi borçlanma araçlarına ve kira sertifikaları ile yerli ihraççıların döviz cinsi para ve sermaye piyasası araçlarına yatırılır. Kalan %20'lik kısmı içeren TL cinsi varlık ve işlemler içinde kamu ve özel sektör borçlanma araçları, varlığa dayalı menkul kıymetler, varlık teminatl menkul kıymetler, yurt dışında ihraç olan TL cinsi menkul kıymetler, ortaklık payları, varantlar, yapılandırılmış yatırım araçları, sertifikalar, borsa yatırım fonları, Takasbank Para Piyasası işlemleri, gayrimenkul yatırım fonları ve girişim sermayesi yatırım fonları dahil yatırım fonu katılma payları, yatırım ortaklıkları payları, repo, ters repo işlemlerine yatırım yapılarak ek getiri sağlanması hedeflenmektedir.
Birim Pay Değeri ( USD )	1,054844	
Tedavül Oranı %	%1,00	
<b>PORTFÖY DAĞILIMI %</b>		
TPP	0,42%	
EUROBOND	85,66%	
MEVDUAT	13,92%	
		<b>En Az Alınabilir Pay Adedi</b>
		50.000,00
Fonun Yatırım Riskleri		Fon ağırlıklı olarak tek bir yatırım aracına yatırım yaptığı için sistematik risk içermektedir. Fon getirilerinin volatilitesiyle hesaplanan risk değeri 4'tir.

# 1 OCAK – 30 Haziran 2020 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 Standart Sapması	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
2019*	6,58	2,31	11,84	5,3	0,33	0,01	6.330.810	1,30	485.357.661
2020	-1,01	0,43	5,75	-1,63	0,53	0,60	18.856.748	3,86	487.846.568

\*Veriler sene başından itibaren rapor tarihine kadar USD Cinsinden hesaplanmıştır.

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

\*\*\* Fon içerisinde A grubu pay sahibi bulunmayıp, bütün paylar B grubudur. Bu nedenle fon ve eşik değer getiri, standart sapma ve bilgi rasyosu USD cinsinden gerçekleştirilmiştir.

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

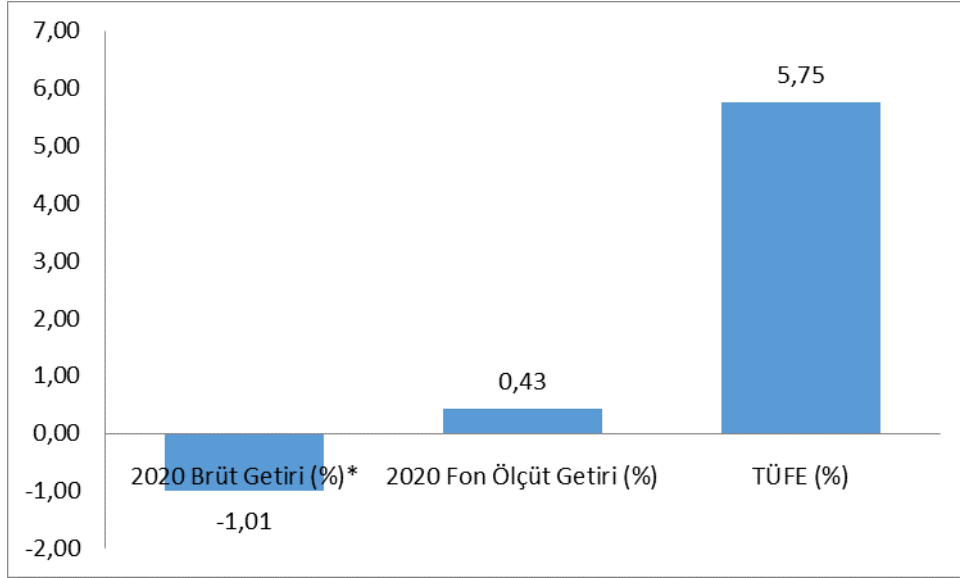
# 1 OCAK – 30 Haziran 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

## C. DİPNOTLAR

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla;

Gerçekleşen Getiri : -1,01%

olarak gerçekleşmiştir.



**C.1.** 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla sona eren performans döneminde Fon tarafından hedeflenen karşılaştırma ölçütlerinin sahip olduğu yatırım araçlarının hesaplanan 01.01.2020–30.06.2020 tarihleri arasındaki getirileri aşağıdaki gibidir:

BIST-KYD 1 Aylık Mevduat USD Endeksi 100%

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 net getirisini (Yönetim Ücreti kesilmiş) 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:

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

$$\text{Nisbî Getiri} = [-\%1,01 - 0,43\%] + [\%0,43 - 0,43\%]$$

$$\text{Nisbî Getiri} = -\%1,44$$

**Yukarıdaki tanımlamalar baz alınarak yapılan hesaplamalar sonucunda, 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla;**

Gerçekleşen getiri: -1,01%

## 1 OCAK – 30 Haziran 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

Gerçekleşen karşılaştırma ölçütünün getirisi:	0,43%
Hedeflenen karşılaştırma ölçütünün getirisi:	0,43%
Nisbi getiri:	-1,44%

olarak gerçekleşmiştir.

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

**C.3.** Fonun 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla sona eren performans döneminde brüt dönemsel getirisi, - % 1,01 olarak gerçekleşmiştir.

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

	1 Ocak 2020 – 30 Haziran 2020
Toplam Giderler (TL)	172,590.40
Ortalama Fon Toplam Değeri (TL)	18,114,300.51
Toplam Giderler / Ortalama Fon Toplam Değeri (%)	0.9527%

Aşağıda Fon’dan yapılan 1 Ocak 2020 ve 30 Haziran 2020 tarihleri itibarıyla sona eren performans dönemine ait faaliyet giderlerinin ortalama Fon toplam değerine oranı yer almaktadır:

Gider Türü	1 Ocak 2020 – 30 Haziran 2020
Fon yönetim ücreti	0.4969%
Aracılık komisyon gideri	0.0005%
Denetim gideri	0.0400%
Saklama gideri	0.1691%
KAP	0.0156%
Diğer giderler	0.2307%
<b>Toplam</b>	<b>0.9527%</b>

**C.5. FONUN TANIMI:** Fon Portföyü ağırlıklı olarak döviz cinsi varlıklara yatırım yaparak döviz bazında getiri yaratmayı hedefleyecektir. Bu kapsamda Fon toplam değerinin ağırlıklı kısmı devamlı olarak Amerikan Doları (USD) cinsinden kamu ve/veya özel sektör dış borçlanma araçlarına (eurobond) yatırılır ve fon orta ve uzun vadeli eurobondlara yatırım yapmayı hedefler.

**AMAÇ:** Fon, döviz cinsinden sabit getirili enstrümanlar vasıtasıyla yatırımcılarına orta – uzun vadeli olarak döviz mevduatı oranları üzerinde getiri yaratmayı amaçlar.

**YÖNETİM STRATEJİSİ:** Fon toplam değerinin en az %80’i devamlı olarak Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilen döviz cinsi borçlanma araçlarına ve kira sertifikaları ile yerli ihraççıların döviz cinsi para ve sermaye piyasası araçlarına yatırılır. Kalan %20’lik kısmı içeren TL cinsi varlık ve işlemler içinde kamu ve özel sektör borçlanma araçları, varlığa dayalı menkul kıymetler, varlık teminatl menkul kıymetler, yurt dışında ihraç olan TL cinsi menkul kıymetler, ortaklık payları, varantlar, yapılandırılmış yatırım araçları, sertifikalar, borsa yatırım fonları, Takasbank Para Piyasası işlemleri, gayrimenkul yatırım fonları ve girişim sermayesi yatırım fonları dahil yatırım fonu katılma payları, yatırım ortaklıkları payları, repo, ters repo işlemlerine yatırım yapılarak ek getiri sağlanması hedeflenmektedir.

### C6. Fon Kıstası:

BIST-KYD 1 Aylık Mevduat USD Endeksi	100%
--------------------------------------	------

## 1 OCAK – 30 Haziran 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

---

C.7. Serbest fonlar her türlü kurumlar vergisi ve stopajdan muaftır.

C.8. Portföy grubu tanımlanmamıştır.

C.9. Portföy sayısı geçerli değildir.

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:

<b>Yönetmelik Madde-19 Uyarınca Yapılan Faaliyet Giderleri</b>	<b>1 Ocak 2020 – 30 Haziran 2020</b>
1. Aracılık Komisyonu Giderleri	81.83
2. Fon Yönetim Ücretleri	90,010.24
3. KAP Giderleri	2,820.00
4. Denetim Giderleri	7,249.00
5. Saklama Giderleri	30,640.29
6. Diğer Giderler	41,789.04
<b>Dönem Faaliyet Giderleri Toplamı</b>	<b>172,590.40</b>