

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

30 Haziran 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  
30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait  
Yatırım Performansı Konusunda Kamuya Açıklanan Bilgilere İlişkin Rapor**

ICBC Turkey Portföy Hisse Yoğun Fonu ("Fon")'nun 1 Ocak 2018 – 30 Haziran 2018 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 2018 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 2018 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 Tuğrul Uzun SMMM  
Sorumlu Denetçi  
30 Temmuz 2018  
İstanbul, Türkiye

**ICBC Turkey Portföy Yönetimi A.Ş.**  
**ICBC Turkey Portföy Hisse Senedi Fonu**  
**(Hisse Senedi Yoğun Fon)**

**30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla yatırım performansı konusunda  
kamuya açıklanan bilgilere ilişkin rapor**

**ICBC TURKEY PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**ICBC TURKEY PORTFÖY HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)**

**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**PERFORMANS SUNUŞ RAPORU**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

**A. TANITICI BİLGİLER**

PORTFÖY BİLGİLERİ		YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER
Halka Arz Tarihi	13.10.1992	Portföy Yöneticileri
30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla		Alper KOÇ, S.Türkay AKBULUT, Daniel SERAP
Fon Toplam Değeri	242.836	Fonun Yatırım Amacı, Stratejisi
Yatırımcı Sayısı	43	<b>FONUN TANIMI:</b> 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.  <b>AMAÇ:</b> 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.  <b>YÖNETİM STRATEJİSİ:</b> Portföyünün %80-100’lük kısmıyla BIST Tüm endeksine dahil ortaklık paylarına, geri kalan kısım ile de çeşitli enstrümanlara yatırım yapar.
Birim Pay Değeri	7,674966	
Tedavül Oranı %	%0,32	
<b>PORTFÖY DAĞILIMI %</b>		
HİSSE SENETLERİ	97,93%	
TERS REPO	2,07%	
		<b>En Az Almabilir Pay Adedi</b>
		10,00
Fonun Yatırım Riskleri		Fon ağırlıklı olarak yurt içinde işlem gören ortaklık paylarına yatırım yaptığı için fon getirilerinin volatilitesiyle hesaplanan risk değeri 6’dır.

**ICBC TURKEY PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**ICBC TURKEY PORTFÖY HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)**

**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**PERFORMANS SUNUŞ RAPORU**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

**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
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*	-7,57	-11,79	9,17	9,42	1,21	1,11	242.836	0,31	77.327.577

\* 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.

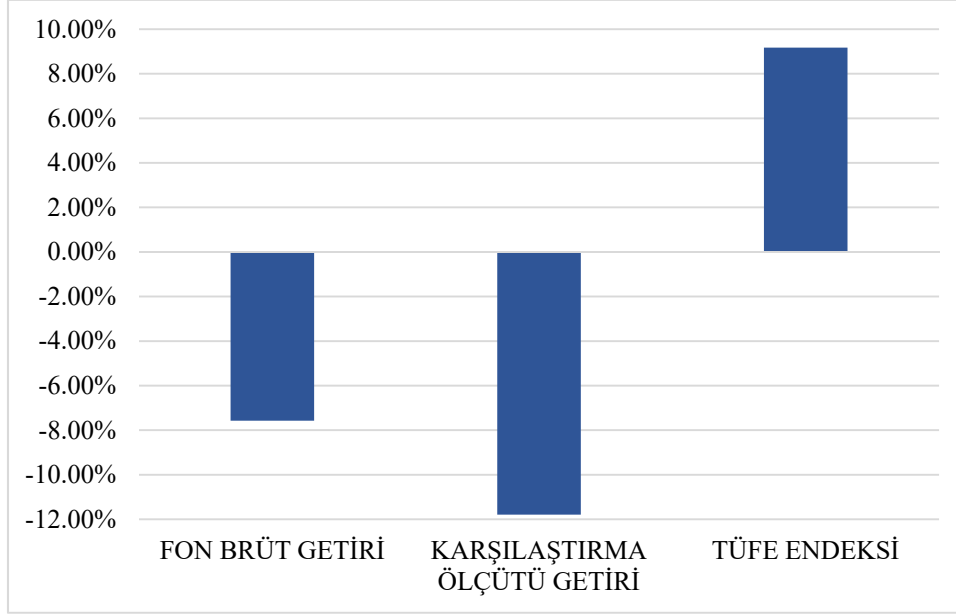
**ICBC TURKEY PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**ICBC TURKEY PORTFÖY HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)**  
**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**PERFORMANS SUNUŞ RAPORU**  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

**C. DİPNOTLAR**

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla;

Gerçekleşen Getiri : -7,57%

olarak gerçekleşmiştir.



**C.1.** 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla sona eren performans döneminde Fon tarafından hedeflenen karşılaştırma ölçütlerinin sahip olduğu yatırım araçlarının hesaplanan 01.01.2018–30.06.2018 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:

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

$$\text{Nisbî Getiri} = [-\%7.57 + \%11.79] + [-\%11.79 + \%11.79]$$

$$\text{Nisbî Getiri} = \%4,22$$

**ICBC TURKEY PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**ICBC TURKEY PORTFÖY HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)**

**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**PERFORMANS SUNUŞ RAPORU**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

**Yukarıdaki tanımlamalar baz alınarak yapılan hesaplamalar sonucunda, 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla;**

Gerçekleşen getiri:	-7.57%
Gerçekleşen karşılaştırma ölçütünün getirisi:	-11.79%
Hedeflenen karşılaştırma ölçütünün getirisi:	-11.79%
Nisbi getiri:	4.22%

olarak gerçekleşmiştir.

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

**C.3.** Fonun 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla sona eren performans döneminde brüt dönemsel getirisi, -%7.57 olarak gerçekleşmiştir.

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

	<b>1 Ocak 2018 – 30 Haziran 2018</b>
Toplam Giderler (TL)	6,016.27
Ortalama Fon Toplam Değeri (TL)	223,664.16
Toplam Giderler / Ortalama Fon Toplam Değeri %	2.68987%

**ICBC TURKEY PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**ICBC TURKEY PORTFÖY HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)**

**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**PERFORMANS SUNUŞ RAPORU**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

Aşağıda Fon’dan yapılan 1 Ocak 2018 ve 30 Haziran 2018 tarihleri itibarıyla sona eren performans dönemine ait faaliyet giderlerinin ortalama Fon toplam değerine oranı yer almaktadır:

Gider Türü	1 Ocak 2018 – 30 Haziran 2018
Fon yönetim ücreti	1.0009%
Aracılık komisyon gideri	0.1283%
Denetim gideri	0.0000%
Saklama gideri	0.1729%
KAP	0.0623%
Diğer giderler	1.3256%
<b>Toplam</b>	<b>2.68987%</b>

**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 Tezgahüstü Türev Araçları da kullanılabilir.

**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.

**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 – 30 Haziran 2018
1. Aracılık Komisyonu Giderleri	286.86
2. Fon Yönetim Ücretleri	2,238.55
3. KAP Giderleri	139.27
4. Denetim Giderleri	-
5. Saklama Giderleri	386.67
6. Diğer	2,964.92
<b>Dönem Faaliyet Giderleri Toplamı</b>	<b>6,016.27</b>