

**ICBC TURKEY PORTFÖY ALTIN FONU**

**30 HAZİRAN 2023 TARİHİ İTİBARIYLA  
YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA  
KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE  
İLİŞKİN RAPOR**

## ICBC TURKEY PORTFÖY ALTIN FONU

ICBC Turkey Portföy Altın Fon'un ("Fon") 1 Ocak - 30 Haziran 2023 dönemine ait ekteki performans sunuş raporunu Sermaye Piyasası Kurulu'nun 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.

İncelememiz sonucunda Fon'un 1 Ocak - 30 Haziran 2023 dönemine ait performans sunuş raporunun Tebliğ'de belirtilen performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelere uygun hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir tespitimiz bulunmamaktadır.

### ***Diğer Husus***

1 Ocak - 30 Haziran 2023 dönemine ait performans sunuş raporunda sunulan ve performans bilgisi hesaplamalarına dayanak teşkil eden finansal bilgiler Türkiye Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") uygun olarak tam kapsamlı veya sınırlı bağımsız denetime tabi tutulmamıştır.

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED**

Mehmet Erol, SMMM  
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 31 Temmuz 2023

**30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla yatırım performansı  
konusunda kamuya açıklanan bilgilere ilişkin rapor**

# ICBC TURKEY PORTFÖY ALTIN FONU 1 OCAK 2023 – 30 HAZİRAN 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

## A.TANITICI BİLGİLER

PORTFÖY BİLGİLERİ		YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER
Halka Arz Tarihi	26.03.2012	<b>Portföy Yöneticileri</b>
<b>30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla</b>		Alper KOÇ, Leyla ERCAN UYUM
Fon Toplam Değeri	336.199.787,57	<b>Fonun Yatırım Amacı, Stratejisi</b>
Yatırımcı Sayısı	6.084	<b>FONUN TANIMI:</b> Fon, sürekli olarak asgari %80 oranında ulusal ve uluslararası piyasalarda işlem gören altın ve altına dayalı sermaye piyasası araçlarına yatırım yapar. <b>AMAÇ:</b> Fonun amacı, altın fiyatlarında oluşacak değişimleri yatırımcısına yüksek oranda yansıtmaktır. <b>YÖNETİM STRATEJİSİ:</b> Portföyünün %80-100'lük kısmı ile altın ve altına dayalı sermaye piyasası araçlarına, %0-20'lik kısmı ile ters repo, Takasbank Para Piyasası işlemleri, menkul kıymet yatırım fonları vb. gibi çeşitli yatırım enstrümanlarına yatırım yapar.
Birim Pay Değeri	0,14	
Tedavül Oranı %	%23,87	
<b>PORTFÖY DAĞILIMI %</b>		
TPP	2,87%	
KIYMETLİ MADEN	59,39%	
VIOP TEMİNATI	1,72%	
HİSSE SENETLERİ	21,97%	
KİRA SERTİFİKASI	14,05%	
*Portföy Dağılımları Fon Portföy dağılımları üzerinden belirtilmiştir.		
		<b>En Az Alınabilir Pay Adedi</b>
		1
Fonun Yatırım Riskleri		Fon ağırlıklı olarak tek bir yatırım aracına yatırım yaptığı için sistematik risk içermektedir. Fon getirilerinin volatilitesiyle hesaplanan risk değeri 7'dir.

## ICBC TURKEY PORTFÖY ALTIN FONU 1 OCAK 2023 – 30 HAZİRAN 2023 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
2012	-1,95	0,51	6,16	-	0,76	0,88	1.602.704	2,83	56.664.919
2013	-14,1	-12,95	7,4	-	1,09	1,06	1.227.491	2,45	50.182.892
2014	8,6	8,77	8,17	-	0,96	0,92	1.229.904	3,15	39.035.879
2015	11,01	11,35	8,81	-	0,87	0,86	1.038.348	14,98	6.931.599
2016	29,93	30,53	8,53	-	1,00	0,98	1.248.900	2,15	58.126.280
2017	18,64	19,60	11,92	-3,82	0,78	0,76	2.751.533	2,99	92.066.931
2018	59,85	37,37	20,3	4,82	2,23	1,69	7.055.463	9,15	77.070.460
2019	31,15	33,33	11,84	-3,62	0,99	0,93	11.722.126	2,41	485.357.661
2020	53,06	52,74	14,60	-3,25	1,16	1,16	57.639.489	12,60	457.296.466
2021	67,97	68,96	36,08	-1,02	2,28	2,23	76.657.610	13,30	576.539.610
2022	38,51	39,46	64,27	0,00	0,01	0,01	115.359.877	12,90	894.500.948
2023/2.Ç	40,93	45,05	19,77	-0,04	1,20	1,28	336.199.788	33,18	1.013.321.713

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

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

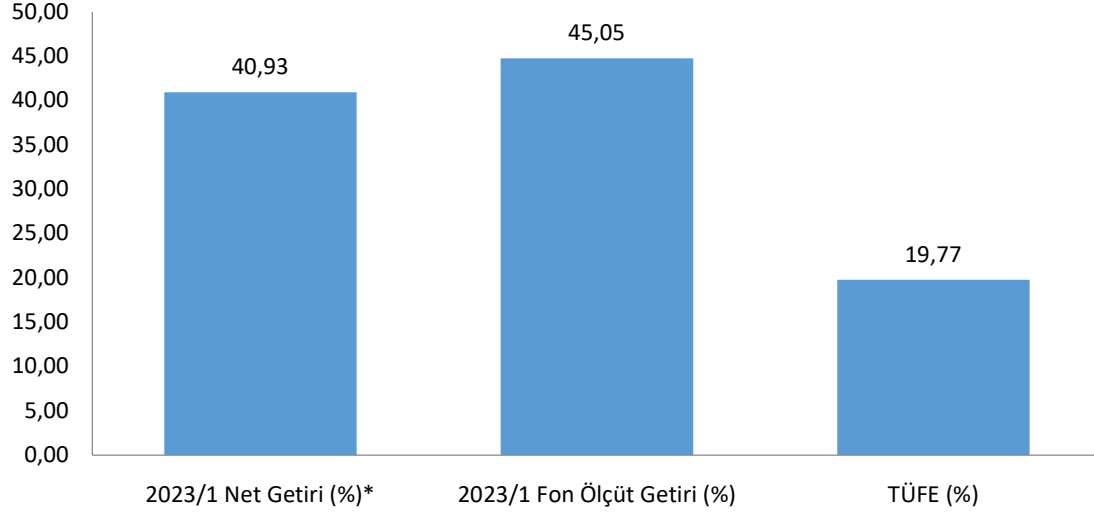
# ICBC TURKEY PORTFÖY ALTIN FONU 1 OCAK 2023 – 30 HAZİRAN 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

## C. DİPNOTLAR

30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla;

Gerçekleşen Getiri : 40,93%

olarak gerçekleşmiştir.



**C.1.** 30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla sona eren performans döneminde Fon tarafından hedeflenen karşılaştırma ölçütlerinin sahip olduğu yatırım araçlarının hesaplanan 31.12.2022–30.06.2023 tarihleri arasındaki getirileri aşağıdaki gibidir:

BIST-KYD Altın Ağırlıklı Ortalama Fiyat Endeksi	95%
BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi	5%

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 ifade etmektedir.

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

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

$$\text{Nisbi Getiri} = [\%40,93 - \%45,05] + [\%45,05 - \%45,05]$$

$$\text{Nisbi Getiri} = -\%4,11$$

## ICBC TURKEY PORTFÖY ALTIN FONU 1 OCAK 2023 – 30 HAZİRAN 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

Yukarıdaki tanımlamalar baz alınarak yapılan hesaplamalar sonucunda, 30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla;

Gerçekleşen getiri:	40,93%
Gerçekleşen karşılaştırma ölçütünün getirisi:	45,05%
Hedeflenen karşılaştırma ölçütünün getirisi:	45,05%
Nisbi getiri:	-4,11%

olarak gerçekleşmiştir.

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

C.3. Fonun 30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla sona eren performans döneminde brüt dönemsel getirisi, %40,93 olarak gerçekleşmiştir.

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

	31 Aralık 2022 – 30 Haziran 2023
Toplam Giderler (TL)	2,254,193.70
Ortalama Fon Toplam Değeri (TL)	217.008.303,54
Toplam Giderler / Ortalama Fon Toplam Değeri (%)	1.0388%

Aşağıda Fon’dan yapılan 31 Aralık 2022 ve 30 Haziran 2023 tarihleri itibarıyla sona eren performans dönemine ait faaliyet giderlerinin ortalama Fon toplam değerine oranı yer almaktadır:

Gider Türü	31 Aralık 2022 – 30 Haziran 2023
Fon yönetim ücreti	0.8909%
Aracılık komisyon gideri	0.0224%
Denetim gideri	0.0145%
Saklama gideri	0.0891%
KAP	0.0050%
Diğer giderler	0.0169%
<b>Toplam</b>	<b>1.0388</b>

C.5. **FONUN TANIMI:** Fon, sürekli olarak asgari %80 oranında ulusal ve uluslararası piyasalarda işlem gören altın ve altına dayalı sermaye piyasası araçlarına yatırım yapar.

**AMAÇ:** Fonun amacı, altın fiyatlarında oluşacak değişimleri yatırımcısına yüksek oranda yansıtmaktır.

**YÖNETİM STRATEJİSİ:** Portföyünün %80-100'lük kısmı ile altın ve altına dayalı sermaye piyasası araçlarına, %0-20'lik kısmı ile ters repo, Takasbank Para Piyasası işlemleri, menkul kıymet yatırım fonları vb. gibi çeşitli yatırım enstrümanlarına yatırım yapar

C6. **Fon Kıstası:** %95 BİST-KYD Altın Ağırlıklı Ortalama Fiyat Endeksi + %5 BİST-KYD Repo (Brüt) Endeksi

## ICBC TURKEY PORTFÖY ALTIN FONU 1 OCAK 2023 – 30 HAZİRAN 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

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:

<b>Yönetmelik Madde-19 Uyarınca Yapılan Faaliyet Giderleri</b>	<b>31 Aralık 2022 – 30 Haziran 2023</b>
1. Aracılık Komisyonu Giderleri	48,602.76
2. Fon Yönetim Ücretleri	1,933,313.55
3. KAP Giderleri	10,742.72
4. Denetim Giderleri	31,513.95
5. Saklama Giderleri	193,286.94
6. Diğer Giderler	36,733.78
<b>Dönem Faaliyet Giderleri Toplamı</b>	<b>2,254,193.70</b>