

**ICBC TURKEY PORTFÖY PARA
PİYASASI FONU**

**31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA
KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE
İLİŞKİN RAPOR**

ICBC TURKEY PORTFÖY PARA PİYASASI FON

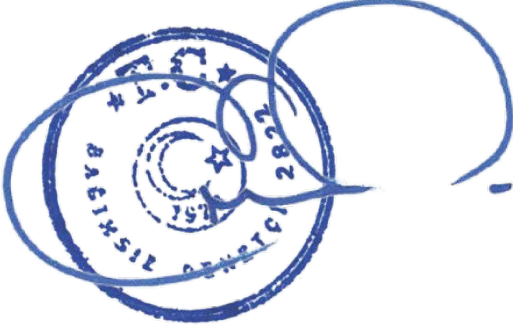
ICBC Turkey Portföy Para Piyasası Fon'unun ("Fon") 1 Ocak – 31 Aralık 2021 dönemine ait ekteki performans sunuş raporunu Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.5 sayılı "Bireysel Portföylerin ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarının Performans Sunumuna, Performansa Dayalı Ücretlendirilmesine ve Kolektif Yatırım 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.

Görüşümüze göre Fon'un 1 Ocak – 31 Aralık 2021 dönemine ait performans sunum raporu ICBC Turkey Portföy Para Piyasası Fon'unun performansını ilgili Tebliğ'de belirtilen performans sunum standartlarına ilişkin düzenlemelere uygun olarak doğru biçimde yansıtmaktadır.

Fon'un 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla kamuya açıklanmak üzere ayrıca hazırlanacak yıllık finansal tabloları üzerindeki bağımsız denetim çalışmalarımız henüz tamamlanmamış olup; söz konusu finansal tablolara ilişkin bağımsız denetim çalışmalarımızın tamamlanmasını müteakiben ilgili bağımsız denetim raporumuz ayrıca tanzim edilecektir.

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED**



Erdem Taş, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 27 Ocak 2022

**31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla yatırım performansı
konusunda kamuya açıklanan bilgilere ilişkin rapor**

1 OCAK – 31 ARALIK 2021 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 2021 tarihi itibarıyla		Alper KOÇ, Türkey AKBULUT, Kadir Egemen Candır
Fon Toplam Değeri	253.731.418,11	Fonun Yatırım Amacı, Stratejisi
Yatırımcı Sayısı	4.135	FONUN TANIMI: Fon portföyünün tamamı, vade yapısı en çok 184 gün olan hazine bonosu, devlet tahvili ve benzer sermaye piyasası araçlarından oluşur. Portföyün ağırlıklı ortalama vadesi ise maksimum 45 gündür. AMAÇ: Fonun amacı, kısa vadeli tasarrufları enflasyonun aşındırıcı etkisinden korumak ve alınan minimum riskle para ve kısa vadeli borçlanma araçları piyasalarındaki hareketlerden faydalanarak maksimum getiri elde etmektir. YÖNETİM STRATEJİSİ: Fon, portföyünün en az %80'ini, borçlanma araçlarına, kira sertifikalarına ve ters repoya yatırmak kaydıyla, para piyasası fonu tanımında yer alan vade yapısına sahip para ve sermaye piyasası araçlarında değerlendirir. Fon portföyüne alınacak kamu ve/veya özel sektör borçlanma araçlarının seçiminde; daha fazla faiz getirisi sağlaması beklenen sermaye piyasası araçlarıyla, değer artış kazancı sağlayacak, nakde dönüşümü kolay ve riski az olan yatırım araçları tercih edilir. Fon portföyü piyasa koşullarına istinaden, belirli dönemlerde ağırlıklı olarak özel sektör borçlanma araçlarından oluşabilir. Fon, istikrarlı ve yüksek reel getiri hedefi ile yönetilir. Vadeye kalan gün sayısı hesaplanamayan varlıklar fon portföyüne dahil edilemez. Fonun portföyüne alınacak varlıklar ve işlemlere ilişkin olarak mevzuat ve SPK'nın ilgili düzenlemelerinde yer alan esaslara uyulur.
Birim Pay Değeri	26,565477	
Tedavül Oranı %	%31,84	
PORTFÖY DAĞILIMI %		
TERS REPO	40,40%	
ÖZEL SEKTÖR VE DEVLET TAHVİLİ	1,17%	
VADELİ MEVDUAT	6,15%	
TPP	5,57%	
FİNANSMAN BONOSU	46,71%	
*Portföy Dağılımları Fon Portföy dağılımları üzerinden belirtilmiştir.		
		En Az Alınabilir Pay Adedi
		10,00
Fonun Yatırım Riskleri		Fon ağırlıklı olarak borçlanma ve sermaye piyasası araçlarına yatırım yaptığı için düşük risklidir. Fon getirilerinin volatilitesiyle hesaplanan risk değeri 2'dir.

1 OCAK – 31 ARALIK 2021 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	7,13	7,4	6,16	-	0,02	0,01	48.475.821	85,55	56.664.919
2013	5,95	5,59	7,4	-	0,01	0,01	46.239.218	92,14	50.182.892
2014	9,34	8,38	8,17	-	0,02	0,02	34.079.182	87,3	39.035.879
2015	10,07	7,58	8,81	-	0,02	0,01	3.697.277	53,34	6.931.599
2016	9,90	9,43	8,53	-	0,02	0,02	53.833.039	92,61	58.126.280
2017	12,41	11,80	11,92	-6,30	0,02	0,02	84.837.355	92,15	92.066.930
2018	19,01	18,19	20,3	-4,97	0,04	0,04	53.112.372	68,91	77.070.460
2019	21,58	22,56	11,84	-30,89	0,05	0,04	251.710.423	51,86	485.357.661
2020	11,14	11,44	14,60	-45,82	0,03	0,02	222.183.941,07	48,59	457.296.466
2021	17,87	19,09	36,08	-22,80	0,04	0,04	253.731.418,11	44,01	576.539.610

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

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

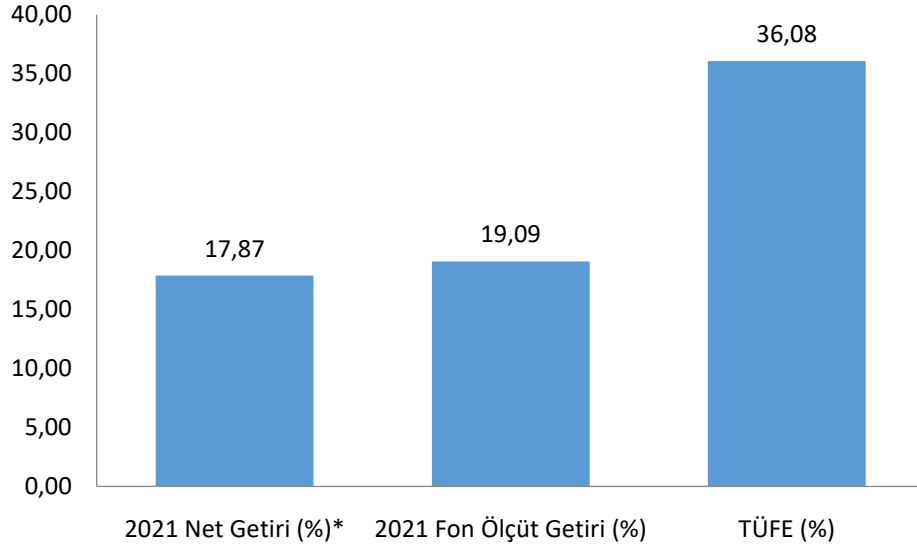
1 OCAK – 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

C. DİPNOTLAR

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla;

Gerçekleşen Getiri : 17,87 %

olarak gerçekleşmiştir.



C.1. 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla sona eren performans döneminde Fon tarafından hedeflenen karşılaştırma ölçütlerinin sahip olduğu yatırım araçlarının hesaplanan 01.01.2021–31.12.2021 tarihleri arasındaki getirileri aşağıdaki gibidir:

BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi	80%
BIST-KYD DIBS 91 Gün Endeksi	10%
BIST- KYD ÖSBA Sabit 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 net getirisini 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:

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

$$\text{Nisbî Getiri} = [17,87 - 19,09] + [19,09 - 19,09]$$

$$\text{Nisbî Getiri} = -1,22$$

1 OCAK – 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

Yukarıdaki tanımlamalar baz alınarak yapılan hesaplamalar sonucunda, 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla;

Gerçekleşen getiri:	17,87%
Gerçekleşen karşılaştırma ölçütünün getirisi:	19,09%
Hedeflenen karşılaştırma ölçütünün getirisi:	19,09%
Nisbi getiri:	-1,22%

olarak gerçekleşmiştir.

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

C.3. Fonun 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla sona eren performans döneminde brüt dönemsel getirisi, % 19,29 olarak gerçekleşmiştir.

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

	1 Ocak 2021 – 31 Aralık 2021
Toplam Giderler (TL)	3,591,988.22
Ortalama Fon Toplam Değeri (TL)	219,913,598.17
Toplam Giderler / Ortalama Fon Toplam Değeri (%)	1.6334%

Aşağıda Fon’dan yapılan 1 Ocak 2021 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla sona eren performans dönemine ait faaliyet giderlerinin ortalama Fon toplam değerine oranı yer almaktadır:

Gider Türü	1 Ocak 2021 – 31 Aralık 2021
Fon yönetim ücreti	1.2905%
Aracılık komisyon gideri	0.2109%
Denetim gideri	0.0013%
Saklama gideri	0.0737%
KAP	0.0021%
Diğer giderler	0.0548%
Toplam	1.6334%

C.5. FONUN TANIMI: Fon portföyünün tamamı, vade yapısı en çok 184 gün olan hazine bonosu, devlet tahvili ve benzer sermaye piyasası araçlarından oluşur. Portföyün ağırlıklı ortalama vadesi ise maksimum 45 gündür.

AMAÇ: Fonun amacı, kısa vadeli tasarrufları enflasyonun aşındırıcı etkisinden korumak ve alınan minimum riskle para ve kısa vadeli borçlanma araçları piyasalarındaki hareketlerden faydalanarak maksimum getiri elde etmektir.

YÖNETİM STRATEJİSİ: Fon, portföyünün en az %80’ini, borçlanma araçlarına, kira sertifikalarına ve ters repoya yatırmak kaydıyla, para piyasası fonu tanımında yer alan vade yapısına sahip para ve sermaye piyasası araçlarında değerlendirir. Fon portföyüne alınacak kamu ve/veya özel sektör borçlanma araçlarının seçiminde; daha fazla faiz getirisi sağlaması beklenen sermaye piyasası araçlarıyla, değer artış kazancı sağlayacak, nakde dönüşümü kolay ve riski az olan yatırım araçları tercih edilir. Fon portföyü piyasa koşullarına istinaden, belirli dönemlerde ağırlıklı olarak özel sektör borçlanma araçlarından oluşabilir. Fon, istikrarlı ve yüksek reel getiri hedefi ile yönetilir. Vadeye kalan gün sayısı hesaplanamayan varlıklar fon portföyüne dahil edilemez. Fonun portföyüne alınacak varlıklar ve işlemlere ilişkin olarak mevzuat ve SPK’nın ilgili düzenlemelerinde yer alan esaslara uyulur.

1 OCAK – 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

C6. Fon Kıstası: %80 BİST-KYD Repo (Brüt) Endeksi + %10 BİST-KYD DİBS 91 Gün Endeksi + %10 BİST-KYD ÖSBA Sabit Endeksi

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 2021 – 31 Aralık 2021
1. Aracılık Komisyonu Giderleri	463,733.66
2. Fon Yönetim Ücretleri	2,838,053.40
3. KAP Giderleri	4,550.00
4. Denetim Giderleri	2,903.35
5. Saklama Giderleri	162,165.37
6. Diğer Giderler	120,582.44
Dönem Faaliyet Giderleri Toplamı	3,591,988.22