

ICBC TURKEY PORTFÖY ALTIN FONU

**30 HAZİRAN 2022 TARİHİ İTİBARIYLA
YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA
KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE
İLİŞKİN RAPOR**

ICBC TURKEY PORTFÖY ALTIN FONU

ICBC Turkey Portföy Altın Fonu'nun ("Fon") 1 Ocak - 30 Haziran 2022 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 2022 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 2022 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, 29 Temmuz 2022

**30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla yatırım performansı
konusunda kamuya açıklanan bilgilere ilişkin rapor**

1 OCAK – 30 Haziran 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

A.TANITICI BİLGİLER

| PORTFÖY BİLGİLERİ | | YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER |
|--|---------------|---|
| Halka Arz Tarihi | 26.03.2012 | Portföy Yöneticileri |
| 30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla | | Alper KOÇ, Türkay AKBULUT, Kadir Egemen CANDIR, Yasemin ÇINAR |
| Fon Toplam Değeri | 97.036.912,46 | Fonun Yatırım Amacı, Stratejisi |
| Yatırımcı Sayısı | 1740 | 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. |
| Birim Pay Değeri | 0,089178 | |
| Tedavül Oranı % | %10,88 | |
| PORTFÖY DAĞILIMI % | | |
| TPP | 2,25% | |
| KIYMETLİ MADEN | 97,39% | |
| VIOP TEMİNATI | 0,36% | |
| *Portföy Dağılımları Fon Portföy dağılımları üzerinden belirtilmiştir. | | En Az Alınabilir Pay Adedi |
| | | 1.000,00 |
| Fonun Yatırım Riskleri | | Fon ağırlıklı olarak tek bir yatırım aracına yatırım yaptığı için sistematik risk içermektedir. Fon getirilerinin volatilesiyle hesaplanan risk değeri 6'dır. |

1 OCAK – 30 Haziran 2022 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 |
| 2022/1Ç | 23,59 | 24,39 | 42,35 | -1,24 | 1,18 | 1,17 | 97.036.912 | 16,92 | 573.513.790 |

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

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

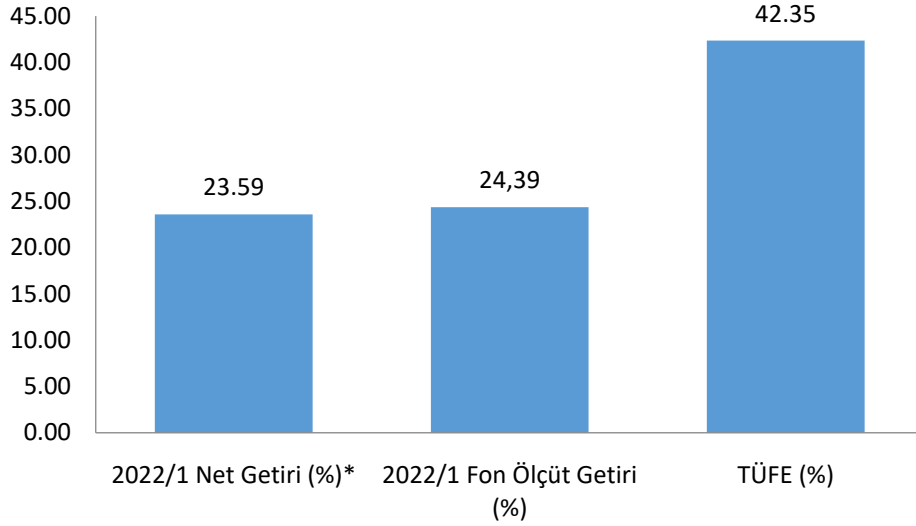
1 OCAK – 30 Haziran 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

C. DİPNOTLAR

30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla;

Gerçekleşen Getiri : 23,59%

olarak gerçekleşmiştir.



C.1. 30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla sona eren performans döneminde Fon tarafından hedeflenen karşılaştırma ölçütlerinin sahip olduğu yatırım araçlarının hesaplanan 01.01.2021–30.06.2022 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:

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

$$\text{Nisbi Getiri} = [\%23,59 - \%24,39] + [\%23,39 - \%24,39]$$

$$\text{Nisbi Getiri} = -\%0,80$$

1 OCAK – 30 Haziran 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

Yukarıdaki tanımlamalar baz alınarak yapılan hesaplamalar sonucunda, 30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla;

| | |
|---|--------|
| Gerçekleşen getiri: | 23,59% |
| Gerçekleşen karşılaştırma ölçütünün getirisi: | 24,39% |
| Hedeflenen karşılaştırma ölçütünün getirisi: | 24,39% |
| Nisbi getiri: | -0,80% |

olarak gerçekleşmiştir.

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

C.3. Fonun 30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla sona eren performans döneminde brüt dönemsel getirisi, %24,58 olarak gerçekleşmiştir.

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

| | 1 Ocak 2021 – 30 Haziran 2022 |
|--|-------------------------------|
| Toplam Giderler (TL) | 903,634.31 |
| Ortalama Fon Toplam Değeri (TL) | 91,175,471.19 |
| Toplam Giderler / Ortalama Fon Toplam Değeri (%) | 0.9911% |

Aşağıda Fon’dan yapılan 1 Ocak 2021 ve 30 Haziran 2022 tarihleri itibarıyla sona eren performans dönemine ait faaliyet giderlerinin ortalama Fon toplam değerine oranı yer almaktadır:

| Gider Türü | 1 Ocak 2021 – 30 Haziran 2022 |
|--------------------------|-------------------------------|
| Fon yönetim ücreti | 0.8599% |
| Aracılık komisyon gideri | 0.0075% |
| Denetim gideri | 0.0091% |
| Saklama gideri | 0.1006% |
| KAP | 0.0060% |
| Diğer giderler | 0.0080% |
| Toplam | 0.9911% |

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

1 OCAK – 30 Haziran 2022 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:

| Yönetmelik Madde-19 Uyarınca Yapılan Faaliyet Giderleri | 1 Ocak 2021 – 30 Haziran 2022 |
|---|-------------------------------|
| 1. Aracılık Komisyonu Giderleri | 6,848.55 |
| 2. Fon Yönetim Ücretleri | 784,039.93 |
| 3. KAP Giderleri | 5,466.00 |
| 4. Denetim Giderleri | 8,290.00 |
| 5. Saklama Giderleri | 91,708.62 |
| 6. Diğer Giderler | 7,281.21 |
| Dönem Faaliyet Giderleri Toplamı | 903,634.31 |