

**ICBC TURKEY PORTFÖY SERBEST (DÖVİZ)
FON**

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

ICBC TURKEY PORTFÖY SERBEST (DÖVİZ) FON

ICBC Turkey Portföy Serbest (Döviz) 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 | 15.01.2019 | Portföy Yöneticileri |
| 30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla | | Alper KOÇ, Türkay AKBULUT, Kadir Egemen CANDIR, Yasemin ÇINAR |
| Fon Toplam Değeri | 49.690.381,23 | Fonun Yatırım Amacı, Stratejisi |
| Yatırımcı Sayısı | 18 | FONUN TANIMI: Fon, ağırlıklı olarak Amerikan Doları (USD) cinsinden varlıklara yatırım yaparak Dolar ve TL bazında getiri yaratmayı hedefler. Bu kapsamda fon toplam değerinin ağırlıklı kısmı devamlı olarak Amerikan Doları (USD) cinsinden kamu ve/veya özel sektör dış borçlanma araçlarına (eurobond) yatırılır. Fon orta-uzun vadeli eurobondlara yatırım yapar. AMAÇ: Fonun amacı, döviz cinsinden sabit getirili enstrümanlar vasıtasıyla yatırımcılarına orta-uzun vadede ortalama USD mevduat oranları üzerinde getiri yaratmaktır. YÖNETİM STRATEJİSİ: Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından ihraç edilen USD cinsi borçlanma araçlarına ve kira sertifikaları ile yerli ihraççıların döviz cinsi para ve sermaye piyasası araçlarına yatırılır. Kalan %20'lik kısmı ile USD ve TL cinsi vadeli mevduat, repo/ters repo, Takasbank Para Piyasası işlemleri, kamu ve özel sektör borçlanma araçları, yatırım fonu katılma payları, ortaklıkları payları vb. sermaye piyasası araçlarına yatırım yapılarak ek getiri sağlanması hedeflenmektedir. Ayrıca, riskten korunma ve/veya yatırım amacıyla türev araçları kullanılabilir. |
| Birim Pay Değeri (TL) | 17,998147 | |
| Tedavül Oranı % | %2,76 | |
| PORTFÖY DAĞILIMI % | | |
| TPP | 0,73% | |
| EUROBOND | 81,48% | |
| MEVDUAT | 17,79% | |
| *Portföy Dağılımları Fon Portföy dağılımları üzerinden belirtilmiştir. | | En Az Alınabilir Pay Adedi |
| | | 1,00 |
| Fonun Yatırım Riskleri | | Fon ağırlıklı olarak tek bir yatırım aracına yatırım yaptığı için sistematik risk içermektedir. Fon getirilerinin volatilesiyle hesaplanan risk değeri 5'tir. |

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 |
|---------|-------------------|--------------------------------------|-----------------------------|----------------------|---|--|---|---|---------------------------------|
| 2019 | 6,58 | 2,31 | 11,84 | 5,3 | 0,33 | 0,01 | 6.330.810 | 1,30 | 485.357.661 |
| 2020 | 27,05 | 25,99 | 14,60 | 0,27 | 0,65 | 0,76 | 19.306.297 | 4,22 | 457.296.466 |
| 2021 | 81,59 | 81,02 | 36,08 | 0,42 | 2,25 | 2,33 | 37.858.083,30 | 6,57 | 576.539.610 |
| 2022/1Ç | 24,38 | 28,90 | 42,35 | -2,93 | 0,73 | 0,82 | 49690381,23 | 8,66 | 573.513.790 |

*Veriler sene başından itibaren rapor tarihine kadar TL Cinsinden hesaplanmıştır.

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

*** Fon A ve B grubu katılım payı olarak ihraç edilmiştir. A grubu payları TL cinsi, B grubu payları ise USD cinsidir. Bu nedenle fon ve eşik değer getiri, standart sapma ve bilgi rasyosu TL cinsinden gerçekleştirilmiştir. Bilgi Rasyosunda kullanılan Merkez Bankası 15:30 USDTRY Alış kuru (t-1) bir gün önce açıklanan veriler baz alınarak hesaplamaya dahil edilmiştir.

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

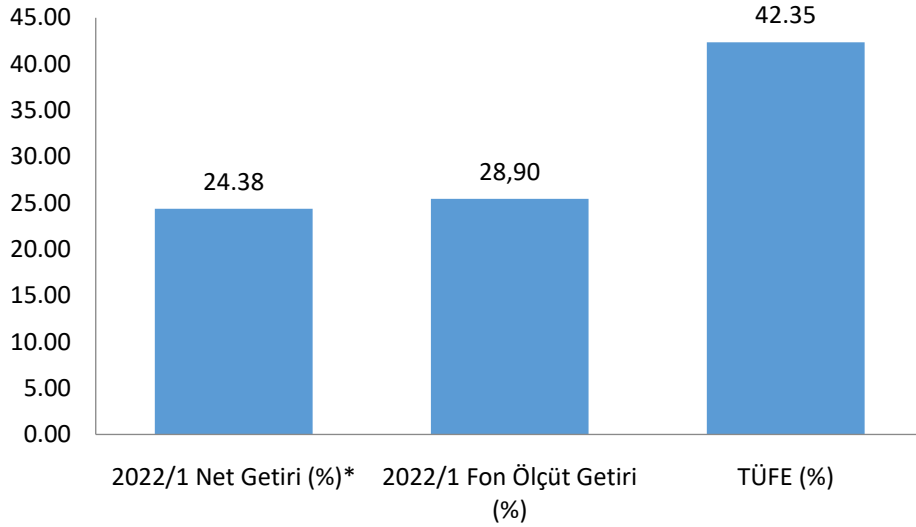
1 OCAK – 30 Haziran 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

C. DİPNOTLAR

30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla;

Gerçekleşen Getiri : 24,38%

olarak gerçekleşmiştir.



C.1. 30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla sona eren performans döneminde Fon tarafından hedeflenen eşik değerinin sahip olduğu yatırım araçlarının hesaplanan 01.01.2021–30.06.2022 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 eşik değer getirisi"; Fon portföyündeki mevcut oranlarıyla ağırlıklandırılması sonucu ise "gerçekleşen eşik değerinin getirisi" hesaplanmaktadır.

Gerçekleşen getiri; Fon'un ilgili dönemdeki net getirisini ifade etmektedir.

Nisbî getiri ise; performans dönemi sonu itibarıyla hesaplanan portföy getiri oranının eşik değer getiri oranı ile karşılaştırılması sonucu elde edilecek pozitif yada negatif yüzdesel getiri olup aşağıdaki formül ile hesaplanmaktadır:

$$\text{Nisbî Getiri} = [\text{Gerçekleşen Getiri} - \text{Gerçekleşen Eşik Değerinin Getirisi}] + [\text{Gerçekleşen Eşik Değerinin Getirisi} - \text{Hedeflenen Eşik Değerinin Getirisi}]$$

$$\text{Nisbî Getiri} = [\%24,38 - \%28,90] + [\%25,45 - \%28,90]$$

$$\text{Nisbî Getiri} = -\%4,52$$

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: | 24,38% |
| Gerçekleşen eşik değer getirisi: | 28,90% |
| Hedeflenen eşik değer getirisi: | 28,90% |
| Nisbi getiri: | -4,52% |

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, %24,93 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) | 303,086.23 |
| Ortalama Fon Toplam Değeri (TL) | 44,747,204.49 |
| Toplam Giderler / Ortalama Fon Toplam Değeri (%) | 0.6773% |

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 | 0.4917% |
| Aracılık komisyon gideri | 0.0007% |
| Denetim gideri | 0.0120% |
| Saklama gideri | 0.1647% |
| KAP | 0.0000% |
| Diğer giderler | 0.0082% |
| Toplam | 0.6773% |

C.5. FONUN TANIMI: Fon, ağırlıklı olarak Amerikan Doları (USD) cinsinden varlıklara yatırım yaparak Dolar ve TL bazında getiri yaratmayı hedefler. 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-uzun vadeli eurobondlara yatırım yapar.

AMAÇ: Fonun amacı, döviz cinsinden sabit getirili enstrümanlar vasıtasıyla yatırımcılarına orta-uzun vadede ortalama USD mevduat oranları üzerinde getiri yaratmaktır.

YÖNETİM STRATEJİSİ: Fon toplam değerinin en az %80’i devamlı olarak Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından ihraç edilen USD cinsi borçlanma araçlarına ve kira sertifikaları ile yerli ihraççıların döviz cinsi para ve sermaye piyasası araçlarına yatırılır. Kalan %20’lik kısmı ile USD ve TL cinsi vadeli mevduat, repo/ters repo, Takasbank Para Piyasası işlemleri, kamu ve özel sektör borçlanma araçları, yatırım fonu katılma payları, ortaklıkları payları vb. sermaye piyasası araçlarına yatırım yapılarak ek getiri sağlanması hedeflenmektedir. Ayrıca, riskten korunma ve/veya yatırım amacıyla türev araçları kullanılabilir.

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

C6. Fon Kıstası:

BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat Endeksi (USD)

100%

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:

| Yönetmelik Madde-19 Uyarınca Yapılan Faaliyet Giderleri | 1 Ocak 2021 – 30 Haziran 2022 |
|--|--------------------------------------|
| 1. Aracılık Komisyonu Giderleri | 319.97 |
| 2. Fon Yönetim Ücretleri | 219,999.99 |
| 3. KAP Giderleri | 1.49 |
| 4. Denetim Giderleri | 5,390.00 |
| 5. Saklama Giderleri | 73,700.00 |
| 6. Diğer Giderler | 3,674,78 |
| Dönem Faaliyet Giderleri Toplamı | 303,086.23 |