

**ICBC TURKEY PORTFÖY İKİNCİ
DEĞİŞKEN FON**

**30 HAZİRAN 2024 TARİHİ İTİBARIYLA
YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA
KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE
İLİŞKİN RAPOR**

ICBC Turkey Portföy İkinci Değişken Fon

ICBC Turkey Portföy İkinci Değişken Fon'un ("Fon") 1 Ocak 2024 - 30 Haziran 2024 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 2024 - 30 Haziran 2024 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 2024 - 30 Haziran 2024 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 2024

**30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla yatırım performansı
konusunda kamuya açıklanan bilgilere ilişkin rapor**

ICBC TURKEY PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON 1 OCAK 2024 – 30 HAZİRAN 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

A.TANITICI BİLGİLER

PORTFÖY BİLGİLERİ		YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER
Halka Arz Tarihi	13.10.1992	Portföy Yöneticileri
30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla		Alper KOÇ, Merve ÇELİK
Fon Toplam Değeri	52.720.920,16	Fonun Yatırım Amacı, Stratejisi
Yatırımcı Sayısı	465	FONUN TANIMI: Fon ağırlıklı olarak Ters Repo-Takasbank Para Piyasası İşlemlerine, Türk ortaklık paylarına, Özel Sektör borçlanma araçlarına yatırım yaparak orta-yüksek bir risk dağılımı ile birikim yaratmayı hedefler. Riskten korunma ve/veya yatırım amacı ile başta Borsa İstanbul Vadeli İşlemler ve Opsiyon Piyasası enstrümanları olmak üzere, Döviz, Kıymetli Madenler, BIST 30 Endeksi, faiz, finansal göstergeler ve sermaye piyasası araçları üzerinden düzenlenmiş opsiyon sözleşmeleri daha etkin ve esnek bir şekilde kullanılır. AMAÇ: Fonun amacı, dinamik yönetim tarzı ile çeşitli yatırım enstrümanlarına yatırım yaparak ve türev araçları etkin bir şekilde kullanarak getiri yaratmaktır. YÖNETİM STRATEJİSİ: Portföyün %10-65 kısmı ile ortaklık paylarına, %0-90 kısmı ile ters repoya, %0-65 Türk Kamu ve Özel Sektör Borçlanma Araçlarına ve sınırlı oranda çeşitli enstrümanlara yatırım yapar
Birim Pay Değeri	0,733045	
Tedavül Oranı %	%10,05	
PORTFÖY DAĞILIMI %		
HİSSE SENEDİ	39,40%	
ÖZEL SEKTÖR TAHVİLİ	0,02%	
FİNANSMAN BONOSU	23,27%	
VARLIĞA DAYALI MENKUL KIYMET	2,80%	
TAKASBANK PP	17,78%	
BORSA YATIRIM FONU	5,88	
YATIRIM FONU	5,59%	
VIOP TEMİNAT	5,26%	
*Portföy Dağılımları Fon Portföy dağılımları üzerinden belirtilmiştir.		En Az Alınabilir Pay Adedi
		1,00
Fonun Yatırım Riskleri		Fon farklı yatırım araçlarına dengeli bir yatırım yaptığı için sistematik riski düşük düzeyde içermektedir. Fon getirilerinin volatilitesiyle hesaplanan risk değeri 4'tür

ICBC TURKEY PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON 1 OCAK 2024 – 30 HAZİRAN 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

B. PERFORMANS BİLGİSİ

Yıllar	Toplam Getiri (%)	Karşılaştırma Öçütünün Getirisi (%)	Enflasyon Oranı (**) (%)	Bilgi Rasyosu (%)	Portföyün veya Portföy Grubunun Zaman İçinde Standart Sapması %	Karşılaştırma Öçütünün 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	20,2	28,81	6,16	-	0,56	0,86	1.404.327	2,47	56.664.919
2013	-16,68	-2,85	7,4	-	0,53	1,09	834.102	1,66	50.182.892
2014	21,1	15,76	8,17	-	0,3	0,52	2.033.118	5,2	39.035.879
2015	5,78	-1,23	8,81	-	0,54	0,53	205.557	2,97	6.931.599
2016	13,91	9,81	8,53	-	0,56	0,52	673.909	1,16	58.126.280
2017	28,32	25,48	11,92	1,02	0,4	0,39	947.043	1,03	92.066.931
2018	0,83	2,78	20,3	-8,27	0,65	0,55	2.291.282	2,97	77.070.460
2019	29,56	26,01	11,84	4,33	0,54	0,52	1.523.940	0,31	485.357.661
2020	20,76	19,95	14,60	-0,84	0,69	0,67	2.448.207	0,54	457.296.466
2021	22,65	21,93	36,08	-0,57	0,59	0,65	3.310.576	0,57	576.539.610
2022	101,32	72,31	64,27	0,09	0,01	0,01	11.344.493	1,27	894.500.948
2023	62,37	29,60	64,77	0,31	1,00	0,94	36.326.410	2,73	1.331.238.740
2024/1	37,62	33,85	24,73	0,10	0,62	0,56	52.720.920,16	3,02	1.745.857.840

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

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

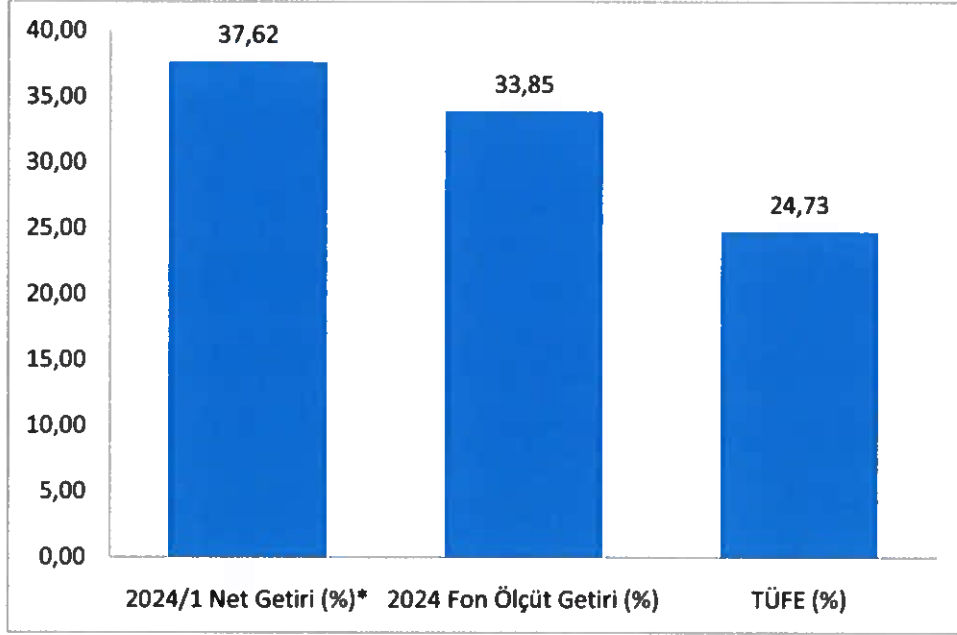
ICBC TURKEY PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON 1 OCAK 2024 – 30 HAZİRAN 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

C. DİPNOTLAR

30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla;

Gerçekleşen Getiri : 37,62%

olarak gerçekleşmiştir.



C.1. 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla sona eren performans döneminde Fon tarafından hedeflenen karşılaştırma ölçütlerinin sahip olduğu yatırım araçlarının hesaplanan 31.12.2023– 30.06.2024 tarihleri arasındaki getirileri aşağıdaki gibidir:

BIST 100 Ulusal Endeksi	42,54%
BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi	27,08%
BIST-KYD ÖSBA Sabit Endeksi	22,89%

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 yada negatif yüzdesel getiri olup aşağıdaki formül ile hesaplanmaktadır:

Nisbi Getiri = [*Gerçekleşen Getiri – Gerçekleşen Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi*] + [*Gerçekleşen Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi – Hedeflenen Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi*]

Nisbi Getiri = [%37,62 – %33,85] + [%33,85 – %33,85]
Nisbi Getiri = %3,77

ICBC TURKEY PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON 1 OCAK 2024 – 30 HAZİRAN 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

Yukarıdaki tanımlamalar baz alınarak yapılan hesaplamalar sonucunda, 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla;

Gerçekleşen getiri:	37,62%
Gerçekleşen karşılaştırma ölçütünün getirisi:	33,85%
Hedeflenen karşılaştırma ölçütünün getirisi:	32,85%
Nisbi getiri:	3,77%

olarak gerçekleşmiştir.

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

C.3. Fonun 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla sona eren performans döneminde brüt dönemsel getirisi, %38,85 olarak gerçekleşmiştir.

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

	31 Aralık 2023 – 30 Haziran 2024
Toplam Giderler (TL)	652,572.27
Ortalama Fon Toplam Değeri (TL)	44,983,419.66
Toplam Giderler / Ortalama Fon Toplam Değeri (%)	1.4507%

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

Gider Türü	31 Aralık 2023 – 30 Haziran 2024
Fon yönetim ücreti	1.0033%
Aracılık komisyon gideri	0.0708%
Denetim gideri	0.0313%
Saklama gideri	0.0782%
KAP	0.1359%
Diğer giderler	0.1312%
Toplam	1.4507%

C.5. **FONUN TANIMI:** Fon ağırlıklı olarak Ters Repo-Takasbank Para Piyasası İşlemlerine, Türk ortaklık paylarına, Özel Sektör borçlanma araçlarına yatırım yaparak orta-yüksek bir risk dağılımı ile birikim yaratmayı hedefler. Riskten korunma ve/veya yatırım amacı ile başta Borsa İstanbul Vadeli İşlemler ve Opsiyon Piyasası enstrümanları olmak üzere, Döviz, Kıymetli Madenler, BIST 30 Endeksi, faiz, finansal göstergeler ve sermaye piyasası araçları üzerinden düzenlenmiş opsiyon sözleşmeleri daha etkin ve esnek bir şekilde kullanılır.

AMAÇ: Fonun amacı, dinamik yönetim tarzı ile çeşitli yatırım enstrümanlarına yatırım yaparak ve türev araçları etkin bir şekilde kullanarak getiri yaratmaktır.

YÖNETİM STRATEJİSİ: Portföyün %10-65 kısmı ile ortaklık paylarına, %0-90 kısmı ile ters repoya, %0-65 Türk Kamu ve Özel Sektör Borçlanma Araçlarına ve sınırlı oranda çeşitli enstrümanlara yatırım yapar.

ICBC TURKEY PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON 1 OCAK 2024 – 30 HAZİRAN 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

C6. Fon Kistası: %50 BİST-KYD Repo (Brüt) Endeksi + %40 BIST 100 Ulusal 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	31 Aralık 2023 – 30 Haziran 2024
1. Aracılık Komisyonu Giderleri	31,868.41
2. Fon Yönetim Ücretleri	451,307.68
3. KAP Giderleri	61,122.96
4. Denetim Giderleri	14,061.73
5. Saklama Giderleri	35,193.04
6. Diğer Giderler	59,018.45
Dönem Faaliyet Giderleri Toplamı	652,572.27