

**ICBC TURKEY PORTFÖY PARA
PİYASASI FONU 31 ARALIK 2023 TARİHİ
İTİBARIYLA YATIRIM PERFORMANSI
KONUSUNDA KAMUYA AÇIKLANAN
BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR**

ICBC TURKEY PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

ICBC Turkey Portföy Para Piyasası Fon'u ("Fon") 1 Ocak - 31 Aralık 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.

Görüşümüze göre Fon'un 1 Ocak - 31 Aralık 2023 dönemine ait performans sunum raporu, ICBC Turkey Portföy Para Piyasası Fonu'nun performansının Tebliğ'de belirtilen performans sunum standartlarına ilişkin düzenlemelere uygun olarak doğru biçimde yansıtılmaktadır.

Diğer Husus

Fon'un kamuya açıklanmak üzere 31 Aralık 2023 tarihinde sona eren hesap dönemine ait Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: II-14.1 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği"ne uygun olarak ve Sermaye Piyasası Kurulu Karar Organı'nın 28 Aralık 2023 tarih ve 81/1820 sayılı kararı uyarınca TMS 29 dahil olmak üzere Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na ("TFRS") göre hazırlanacak finansal tablolarına ilişkin bağımsız denetim çalışmalarımız henüz tamamlanmamış olup, çalışmalarımızın tamamlanmasını müteakip söz konusu finansal tablolar hakkındaki bağımsız denetçi raporumuz ayrıca düzenlenecektir. Dolayısıyla ekteki performans sunuş raporu, bağımsız denetime tabi tutulacak ve enflasyona göre düzeltililecek olan finansal tablolardan farklılık arz eden finansal tablolar baz alınarak Fon tarafından hazırlanmıştır.

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

Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED**

Mehmet EROL, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 31 Ocak 2024

Deloitte; İngiltere mevzuatına göre kurulmuş olan Deloitte Touche Tohmatsu Limited ("DTTL") şirketini, üye firma ağındaki şirketlerden ve ilişkili tüzel kişiliklerden bir veya birden fazlasını ifade etmektedir. DTTL ve üye firmalarının her biri ayrı ve bağımsız birer tüzel kişiliktir. DTTL ("Deloitte Global" olarak da anılmaktadır) müşterilere hizmet sunmamaktadır. Global üye firma ağımla ilgili daha fazla bilgi almak için www.deloitte.com/about adresini ziyaret ediniz.

© 2024. Daha fazla bilgi için Deloitte Türkiye (Deloitte Touche Tohmatsu Limited üye şirketi) ile iletişime geçiniz.

**31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla yatırım performansı
konusunda kamuya açıklanan bilgilere ilişkin rapor**

ICBC TURKEY PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FON 1 OCAK 2023 – 31 ARALIK 2023 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 2023 tarihi itibarıyla		Leyla ERCAN UYUM, İsa Yasin SEVİNÇ, Umut Deniz PAK
Fon Toplam Değeri	775.210.441,62	Fonun Yatırım Amacı, Stratejisi
Yatırımcı Sayısı	6085	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	41.615528	
Tedavül Oranı %	% 14,33	
PORTFÖY DAĞILIMI %		
TERS REPO	15,70%	
VADELİ MEVDUAT	21,45%	
TPP	16,70%	
FİNANSMAN BONUSU	44,17%	
ÖZEL SEKTÖR TAHVİLİ	0,03%	
VARLIĞA DAYALI MENKUL KIYMET	1,94%	
*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 1'dir.

ICBC TURKEY PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FON 1 OCAK 2023 – 31 ARALIK 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	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
2022	18,36	15,42	64,27	0,22	0,00	0,00	573.960,097	64,17	894.500.948
2023	32,35	21,51	64,77	0,65	0,08	0,06	775.210.442	58,23	1.331.238.740

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

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

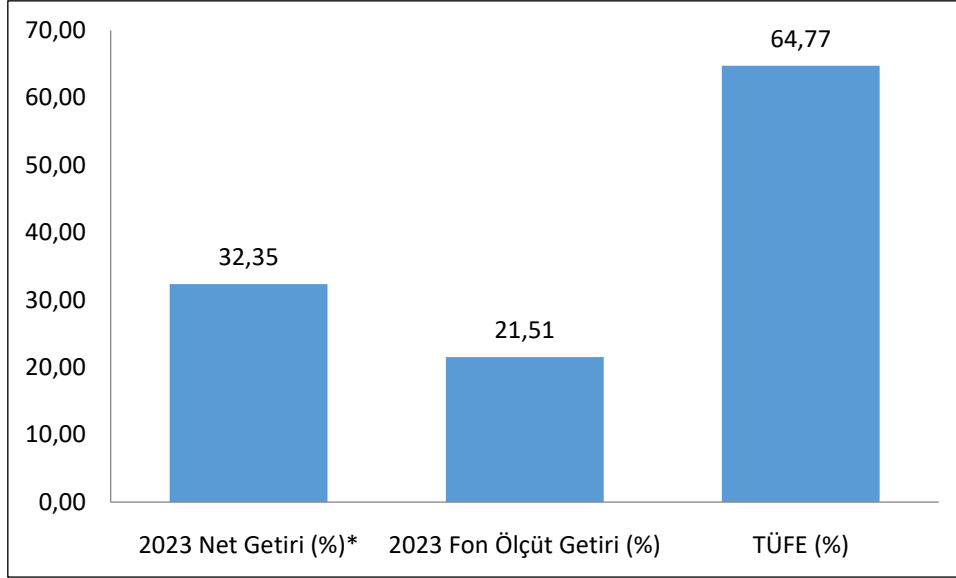
ICBC TURKEY PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FON 1 OCAK 2023 – 31 ARALIK 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

C. DİPNOTLAR

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla;

Gerçekleşen Getiri : 32,35%

olarak gerçekleşmiştir.



C.1. 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla sona eren performans döneminde Fon tarafından hedeflenen karşılaştırma ölçütlerinin sahip olduğu yatırım araçlarının hesaplanan 31.12.2022–31.12.2023 tarihleri arasındaki getirileri aşağıdaki gibidir:

BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi	21,09%
BIST-KYD DIBS 91 Gün Endeksi	12,86%
BIST- KYD ÖSBA Sabit Endeksi	33,52%

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:

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

$$\text{Nisbi Getiri} = [32,35 - 21,51] + [21,51 - 21,51]$$

$$\text{Nisbi Getiri} = 10,84$$

ICBC TURKEY PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FON 1 OCAK 2023 – 31 ARALIK 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

Yukarıdaki tanımlamalar baz alınarak yapılan hesaplamalar sonucunda, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla;

Gerçekleşen getiri:	32,35%
Gerçekleşen karşılaştırma ölçütünün getirisi:	21,51%
Hedeflenen karşılaştırma ölçütünün getirisi:	21,51%
Nisbi getiri:	10,84%

olarak gerçekleşmiştir.

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

C.3. Fonun 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla sona eren performans döneminde brüt dönemsel getirisi, %34,01 olarak gerçekleşmiştir.

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

	31 Aralık 2022 – 31 Aralık 2023
Toplam Giderler (TL)	10,885,308.57
Ortalama Fon Toplam Değeri (TL)	656,125,339.30
Toplam Giderler / Ortalama Fon Toplam Değeri (%)	1.6590%

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 2022 – 31 Aralık 2023
Fon yönetim ücreti	1.2965%
Aracılık komisyon gideri	0.1650%
Denetim gideri	0.0406%
Saklama gideri	0.0806%
KAP	0.0029%
Diğer giderler	0.0734%
Toplam	1.6590%

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.

ICBC TURKEY PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FON 1 OCAK 2023 – 31 ARALIK 2023 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	31 Aralık 2022 – 31 Aralık 2023
1. Aracılık Komisyonu Giderleri	1,082,546.08
2. Fon Yönetim Ücretleri	8,506,754.59
3. KAP Giderleri	19,175.31
4. Denetim Giderleri	266,182.77
5. Saklama Giderleri	528,923.67
6. Diğer Giderler	481,726.15
Dönem Faaliyet Giderleri Toplamı	10,885,308.57