

**ICBC TURKEY PORTFÖY HİSSE SENEDİ
FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)**

**30 HAZİRAN 2023 TARİHİ İTİBARIYLA
YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA
KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE
İLİŞKİN RAPOR**

ICBC TURKEY PORTFÖY HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

ICBC Turkey Portföy Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon) (“Fon”) 1 Ocak - 30 Haziran 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.

İncelememiz sonucunda Fon’un 1 Ocak - 30 Haziran 2023 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 2023 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 2023

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 ağımızla ilgili daha fazla bilgi almak için www.deloitte.com/about adresini ziyaret ediniz.

© 2023. Daha fazla bilgi için Deloitte Türkiye (Deloitte Touche Tohmatsu Limited üye şirketi) ile iletişime geçiniz.

**30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla yatırım performansı
konusunda kamuya açıklanan bilgilere ilişkin rapor**

**ICBC TURKEY PORTFÖY HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
1 OCAK 2023 – 30 HAZİRAN 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	
30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla		Alper KOÇ	
Fon Toplam Değeri	37.929.998,85	Fonun Yatırım Amacı, Stratejisi	
Yatırımcı Sayısı	972	FONUN TANIMI: Fon, portföyünün en az %80'i ile devamlı olarak BİST'te işlem gören ortaklık paylarına yatırım yapar. Fon portföyünün %20'lik kısmı ile Türk Kamu ve Özel Sektör Borçlanma Araçlarına, Repo Ters Repo, TL-Döviz Mevduat vb. araçlara yatırım yapabilir. Riskten korunma ve/veya yatırım amacıyla türev araçlarını da kullanabilir.. AMAÇ: Fonun amacı, büyük oranda BIST Ulusal 100 endeksine göreceli iyi performans gösteren ortaklık paylarına yatırım yaparak BİST Ulusal 100 endeksinden daha iyi bir getiri elde etmektir. YÖNETİM STRATEJİSİ: Portföyünün %80-100'lük kısmıyla BIST Tüm endeksine dahil ortaklık paylarına, geri kalan kısım ile de çeşitli enstrümanlara yatırım yapar. Riskten korunma amacıyla, ağırlıklı olarak BİST 30 Endeks kontratları olmak üzere türev araçları etkin olarak kullanılır.	
Birim Pay Değeri	64,142020		
Tedavül Oranı %	%5,91		
PORTFÖY DAĞILIMI %			
HİSSE SENETLERİ	87,89%		
TAKASBANK PP	9,47%		
VIOP TEMİNATI	2,64%		
*Portföy Dağılımları Fon Portföy dağılımları üzerinden belirtilmiştir.			
			En Az Alınabilir Pay Adedi
			1,00
Fonun Yatırım Riskleri		Fon ağırlıklı olarak yurt içinde işlem gören ortaklık paylarına yatırım yaptığı için fon getirilerinin volatilitesiyle hesaplanan risk değeri 7'dir.	

**ICBC TURKEY PORTFÖY HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
1 OCAK 2023 – 30 HAZİRAN 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	37,52	40,4	6,16	-	0,8	1,14	867.284	1,53	56.664.919
2013	-16,45	-6,95	7,4	-	0,93	1,38	167.206	0,33	50.182.892
2014	33,72	21,17	8,17	-	0,83	0,9	347.339	0,89	39.035.879
2015	2,59	-7,79	8,81	-	1,04	0,92	1.402.096	20,23	6.931.599
2016	13,97	9,18	8,53	-	1,24	1,17	531.397	0,91	58.126.280
2017	49,63	43,74	11,92	-	0,94	0,89	200.820	0,22	92.066.930
2018	-12,08	-14,81	20,3	1,1	1,37	1,23	7.829.339	10,16	77.070.460
2019	38,45	29,21	11,84	11,13	1,23	1,17	6.314.125	1,30	485.357.661
2020	31,58	29,21	14,60	-3,25	1,59	1,50	2.118.972	0,46	457.296.466
2021	20,45	25,16	36,08	-4,48	1,44	1,46	935.575,34	0,16	576.539.610
2022	274,60	178,72	64,77	0,08	0,02	0,02	40.290.730	4,50	894.500.948
2023/2.Ç.	11,57	6,54	19,77	0,07	2,54	2,42	37.929.999	3,74	1.013.321.713

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

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

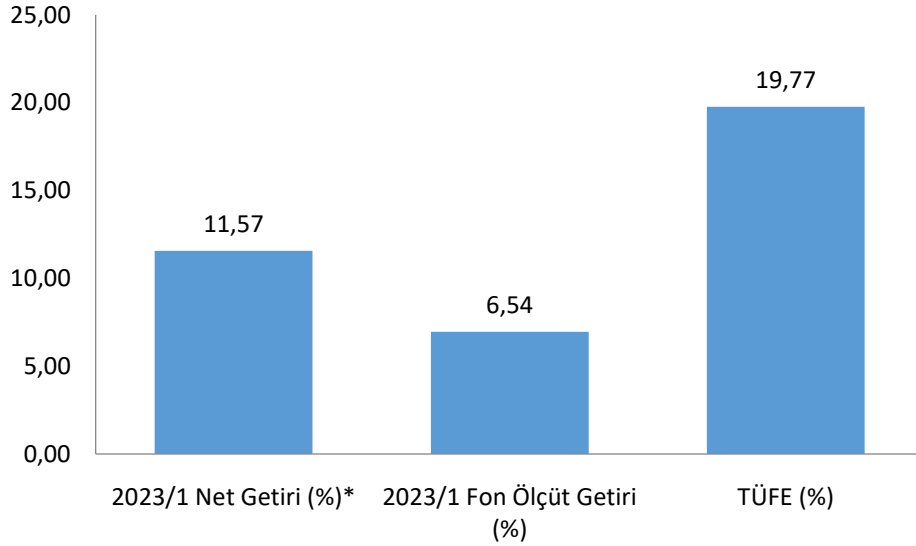
ICBC TURKEY PORTFÖY HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON) 1 OCAK 2023 – 30 HAZİRAN 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

C. DİPNOTLAR

30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla;

Gerçekleşen Getiri : 11,57%

olarak gerçekleşmiştir.



C.1. 30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla sona eren performans döneminde Fon tarafından hedeflenen karşılaştırma ölçütlerinin sahip olduğu yatırım araçlarının hesaplanan 31.12.2022–30.06.2023 tarihleri arasındaki getirileri aşağıdaki gibidir:

BIST Ulusal 100 Endeksi	90%
BIST-KYD Repo (Brüt) 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.

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:

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

$$\text{Nisbi Getiri} = [11,57 - 6,53] + [6,96 - 6,53]$$

$$\text{Nisbi Getiri} = 5,03$$

ICBC TURKEY PORTFÖY HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON) 1 OCAK 2023 – 30 HAZİRAN 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

Yukarıdaki tanımlamalar baz alınarak yapılan hesaplamalar sonucunda, 30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla;

Gerçekleşen getiri:	11,57%
Gerçekleşen karşılaştırma ölçütünün getirisi:	6,54%
Hedeflenen karşılaştırma ölçütünün getirisi:	6,54%
Nisbi getiri:	5,03%

olarak gerçekleşmiştir.

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

C.3. Fonun 30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla sona eren performans döneminde brüt dönemsel getirisi, %11,57 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 2023
Toplam Giderler (TL)	423,402.66
Ortalama Fon Toplam Değeri (TL)	30,517,895.34
Toplam Giderler / Ortalama Fon Toplam Değeri (%)	1.3874%

Aşağıda Fon’dan yapılan 31 Aralık 2022 ve 30 Haziran 2023 tarihleri itibarıyla sona eren performans dönemine ait faaliyet giderlerinin ortalama Fon toplam değerine oranı yer almaktadır:

Gider Türü	31 Aralık 2023 – 30 Haziran 2023
Fon yönetim ücreti	0.9983%
Aracılık komisyon gideri	0.1491%
Denetim gideri	0.0494%
Saklama gideri	0.0763%
KAP	0.0175%
Diğer giderler	0.0967%
Toplam	1.3874%

C.5. FONUN TANIMI: Fon, portföyünün en az %80’i ile devamlı olarak BİST’te işlem gören ortaklık paylarına yatırım yapar. Fon portföyünün %20’lik kısmı ile Türk Kamu ve Özel Sektör Borçlanma Araçlarına, Repo Ters Repo, TL-Döviz Mevduat vb. araçlara yatırım yapabilir. Riskten korunma ve/veya yatırım amacıyla türev araçlarını da kullanabilir.

AMAÇ: Fonun amacı, büyük oranda BIST Ulusal 100 endeksine göreceli iyi performans gösteren ortaklık paylarına yatırım yaparak BİST Ulusal 100 endeksinden daha iyi bir getiri elde etmektir.

YÖNETİM STRATEJİSİ: Portföyünün %80-100’lük kısmıyla BIST Tüm endeksine dahil ortaklık paylarına, geri kalan kısım ile de çeşitli enstrümanlara yatırım yapar. Riskten korunma amacıyla, ağırlıklı olarak BİST 30 Endeks kontratları olmak üzere türev araçları etkin olarak kullanılır.

C.6. Fon Kıstası: %90 BİST Ulusal 100 Endeksi + %10 BİST-KYD Repo (Brüt) Endeks

C.7. Yatırım fonları her türlü kurumlar vergisi ve stopajdan muaftır.

**ICBC TURKEY PORTFÖY HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
1 OCAK 2023 – 30 HAZİRAN 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUŞ
RAPORU**

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 2023
1. Aracılık Komisyonu Giderleri	45,514.39
2. Fon Yönetim Ücretleri	304,668.05
3. KAP Giderleri	5,351.83
4. Denetim Giderleri	15,067.49
5. Saklama Giderleri	23.300.04
6. Diğer Giderler	29,500.86
Dönem Faaliyet Giderleri Toplamı	423,402.66