

ICBC Turkey Portföy Hisse Senedi Fonu
(Hisse Senedi Yoğun Fon)

30 Haziran 2019 Tarihinde
Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Yatırım Performansı Konusunda
Kamuya Açıklanan Bilgilere İlişkin Rapor



KPMG Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
İş Kuleleri Kule 3 Kat:2-9
Levent 34330 İstanbul
Tel +90 212 316 6000
Fax +90 212 316 6060
www.kpmg.com.tr

**ICBC Turkey Portföy Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)
30 Haziran 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Yatırım
Performansı Konusunda Kamuya Açıklanan Bilgilere İlişkin Rapor**

ICBC Turkey Portföy Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)'nun 1 Ocak 2019 – 30 Haziran 2019 dönemine ait ekteki performans sunuş raporunu Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: 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 2019 dönemine ait performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelere uygun hazırlanmadığı ile doğru ve gerçeğe uygun bir görünüm sağlamadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir tespitimiz bulunmamaktadır.

Diğer Hususlar

1 Ocak - 30 Haziran 2019 dönemine ait performans sunuş raporunda sunulan ve performans bilgisi hesaplamalarına dayanak teşkil eden finansal bilgiler Türkiye Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") uygun olarak tam veya sınırlı kapsamlı bağımsız denetime tabi tutulmamıştır.

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
A Member Firm of KPMG International Cooperative

Ali Tuğrul Uzun SMMM
Sorumlu Denetçi

31 Temmuz 2019
İstanbul, Türkiye

**30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla yatırım performansı
konusunda kamuya açıklanan bilgilere ilişkin rapor**

**1 OCAK – 30 Haziran 2019 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 2019 tarihi itibarıyla | | Alper KOÇ, Daniel SERAP, Türkay AKBULUT |
| Fon Toplam Değeri | 8.714.042,01 | Fonun Yatırım Amacı, Stratejisi |
| Yatırımcı Sayısı | 44 | 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 vs. gibi araçlara yatırım yapar. Riskten korunma ve/veya yatırım amacıyla Portföyünün 20%'lik kısmına kadar Organize ve /veya Tezgahüstü Türev Araçları da kullanabilir. AMAÇ: Fon büyük oranda, BIST Ulusal 100 endeksine göreceli iyi performans gösteren ortaklık paylarına yatırım yaparak aynı dönem içerisinde BIST Ulusal 100 endeksinden daha iyi bir getiri elde etmeyi amaçlar. YÖNETİM STRATEJİSİ: Portföyünün %80-100'lük kısmıyla BIST Tüm endeksine dahil ortaklık paylarına, geri kalan kısım ile de çeşitli enstrümanlara yatırım yapar. |
| Birim Pay Değeri | 8,047098 | |
| Tedavül Oranı % | %10,83 | |
| PORTFÖY DAĞILIMI % | | |
| HİSSE SENETLERİ | 93,04% | |
| TPP | 2,40% | |
| VIOP TEMİNAT | 4,56% | |
| | | En Az Alınabilir Pay Adedi |
| | | 10,00 |

**1 OCAK – 30 Haziran 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
PERFORMANS SUNUŞ RAPORU**

| | |
|------------------------|--|
| Fonun Yatırım Riskleri | Fon ağırlıklı olarak yurt içinde işlem gören ortaklık paylarına yatırım yaptığı için fon getirilerinin volatilitesiyle hesaplanan risk değeri 6'dır. |
|------------------------|--|

1 OCAK – 30 Haziran 2019 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 | 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* | 12,47 | 9,38 | 5,01 | 6,03 | 1,32 | 1,25 | 8.714.042 | 1,77 | 490.402.617 |

*Sene başından itibaren rapor tarihine kadar.

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

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

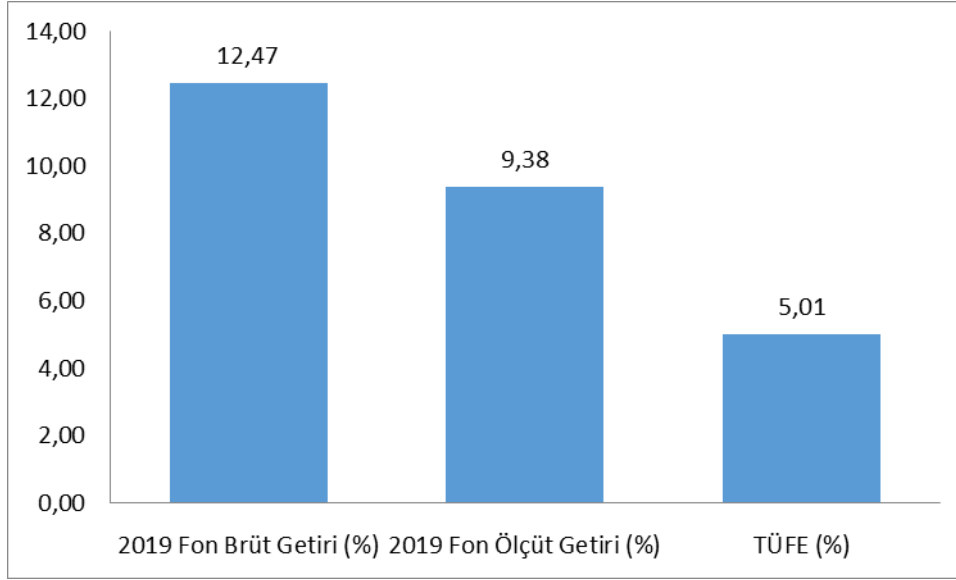
1 OCAK – 30 Haziran 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

C. DİPNOTLAR

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla;

Gerçekleşen Getiri : 12,47 %

olarak gerçekleşmiştir.



C.1. 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla sona eren performans döneminde Fon tarafından hedeflenen karşılaştırma ölçütlerinin sahip olduğu yatırım araçlarının hesaplanan 01.01.2019–30.06.2019 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 brüt getirisini (Yönetim Ücreti kesilmemiş) ifade etmektedir.

Nisbî 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:

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

$$\text{Nisbî Getiri} = [12,47 - 9,38] + [9,38 - 9,38]$$

$$\text{Nisbî Getiri} = 3,09$$

1 OCAK – 30 Haziran 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

Yukarıdaki tanımlamalar baz alınarak yapılan hesaplamalar sonucunda, 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla;

| | |
|---|--------|
| Gerçekleşen getiri: | 12,47% |
| Gerçekleşen karşılaştırma ölçütünün getirisi: | 9,38% |
| Hedeflenen karşılaştırma ölçütünün getirisi: | 9,38% |
| Nisbi getiri: | 3,09% |

olarak gerçekleşmiştir.

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

C.3. Fonun 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla sona eren performans döneminde brüt dönemsel getirisi, % 12,47 olarak gerçekleşmiştir.

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

| | 1 Ocak 2019 – 30 Haziran 2019 |
|--|-------------------------------|
| Toplam Giderler (TL) | 110,762.35 |
| Ortalama Fon Toplam Değeri (TL) | 8,378,525.51 |
| Toplam Giderler / Ortalama Fon Toplam Değeri % | 1.3220% |

Aşağıda Fon’dan yapılan 1 Ocak 2019 ve 30 Haziran 2019 tarihleri itibarıyla sona eren performans dönemine ait faaliyet giderlerinin ortalama Fon toplam değerine oranı yer almaktadır:

| Gider Türü | 1 Ocak 2019 – 30 Haziran 2019 |
|--------------------------|-------------------------------|
| Fon yönetim ücreti | 0.9858% |
| Aracılık komisyon gideri | 0.1720% |
| Denetim gideri | 0.0597% |
| Saklama gideri | 0.0603% |
| KAP | 0.0142% |
| Diğer giderler | 0.0300% |
| Toplam | 1.3220% |

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 vs. gibi araçlara yatırım yapar. Riskten korunma ve/veya yatırım amacıyla Portföyünün 20%’lik kısmına kadar Organize ve /veya Tezgaüstü Türev Araçları da kullanabilir.

AMAÇ: Fon büyük oranda, BIST Ulusal 100 endeksine göreceli iyi performans gösteren ortaklık paylarına yatırım yaparak aynı dönem içerisinde BIST Ulusal 100 endeksinden daha iyi bir getiri elde etmeyi amaçlar.

YÖNETİM STRATEJİSİ: Portföyünün %80-100’lük kısmıyla BIST Tüm endeksine dahil ortaklık paylarına, geri kalan kısım ile de çeşitli enstrümanlara yatırım yapar.

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.

1 OCAK – 30 Haziran 2019 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 | 1 Ocak 2019 – 30 Haziran 2019 |
|--|--------------------------------------|
| 1. Aracılık Komisyonu Giderleri | 14,406.94 |
| 2. Fon Yönetim Ücretleri | 82,596.73 |
| 3. KAP Giderleri | 1,191.50 |
| 4. Denetim Giderleri | 5,005.87 |
| 5. Saklama Giderleri | 5,048.87 |
| 6. Diğer Giderler | 2,512.44 |
| Dönem Faaliyet Giderleri Toplamı | 110,762.35 |