

ICBC Turkey Portföy Serbest (Döviz) Fonu

31 Aralık 2020 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 Serbest (Döviz) Fonu
31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Yatırım
Performansı Konusunda Kamuya Açıklanan Bilgilere İlişkin Rapor**

ICBC Turkey Portföy Serbest (Döviz) Fonu ("Fon")'nun 1 Ocak 2020 – 31 Aralık 2020 dönemine ait ekteki performans sunuş raporunu Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.5 sayılı "Bireysel Portföylerin ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarının Performans Sunumuna, Performansa Dayalı Ücretlendirmesine ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarını Notlandırma ve Sıralama Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği"nde ("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 2020 – 31 Aralık 2020 dönemine ait performans sunuş raporu ICBC Turkey Portföy Serbest (Döviz) Fonu'nun performansını ilgili Tebliğ'in performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelerine uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmaktadır.

Diğer Husus

Fon'un kamuya açıklanmak üzere hazırlanan 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolarına ilişkin bağımsız denetim çalışmalarımız henüz tamamlanmamış olup; çalışmalarımızın tamamlanmasını müteakip söz konusu finansal tablolar hakkındaki bağımsız denetçi raporumuz ayrıca düzenlenecektir.

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
A member firm of KPMG International Cooperative


Ali Tuğrul Uzun, SMMM
Sorumlu Denetçi

29 Ocak 2021
İstanbul, Türkiye

**31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla yatırım performansı
konusunda kamuya açıklanan bilgilere ilişkin rapor**

**1 OCAK – 31 Aralık 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT
PERFORMANS SUNUŞ RAPORU**

A.TANITICI BİLGİLER

| PORTFÖY BİLGİLERİ | | YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER |
|---|------------|--|
| Halka Arz Tarihi | 15.01.2019 | Portföy Yöneticileri |
| 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla | | Alper KOÇ, Türkay AKBULUT, Kadir Egemen Candır, Daniel Serap |
| Fon Toplam Değeri | 19.306.297 | Fonun Yatırım Amacı, Stratejisi |
| Yatırımcı Sayısı | 1 | FONUN TANIMI: Fon Portföyü ağırlıklı olarak döviz cinsi varlıklara yatırım yaparak döviz bazında getiri yaratmayı hedefleyecektir. 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 ve uzun vadeli eurobondlara yatırım yapmayı hedefler. AMAÇ: Fon, döviz cinsinden sabit getirili enstrümanlar vasıtasıyla yatırımcılarına orta – uzun vadeli olarak döviz mevduatı oranları üzerinde getiri yaratmayı amaçlar. YÖNETİM STRATEJİSİ: Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilen döviz cinsi borçlanma araçlarına ve kira sertifikaları ile yerli ihraççıların döviz cinsi para ve sermaye piyasası araçlarına yatırılır. Kalan %20'lik kısmı içeren TL cinsi varlık ve işlemler içinde kamu ve özel sektör borçlanma araçları, varlığa dayalı menkul kıymetler, varlık teminatl menkul kıymetler, yurt dışında ihraç olan TL cinsi menkul kıymetler, ortaklık payları, varantlar, yapılandırılmış yatırım araçları, sertifikalar, borsa yatırım fonları, Takasbank Para Piyasası işlemleri, gayrimenkul yatırım fonları ve girişim sermayesi yatırım fonları dahil yatırım fonu katılma payları, yatırım ortaklıkları payları, repo, ters repo işlemlerine yatırım yapılarak ek getiri sağlanması hedeflenmektedir. |
| Birim Pay Değeri (USD) | 1,074031 | |
| Tedavül Oranı % | %2,42 | |
| PORTFÖY DAĞILIMI % | | |
| TPP | 0,57% | |
| EUROBOND | 91,63% | |
| MEVDUAT | 7,80% | |
| | | En Az Alınabilir Pay Adedi |
| | | 50.000,00 |
| Fonun Yatırım Riskleri | | Fon ağırlıklı olarak tek bir yatırım aracına yatırım yaptığı için sistematik risk içermektedir. Fon getirilerinin volatilitesiyle hesaplanan risk değeri 4'tir. |

1 OCAK – 31 Aralık 2020 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 |

*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.

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

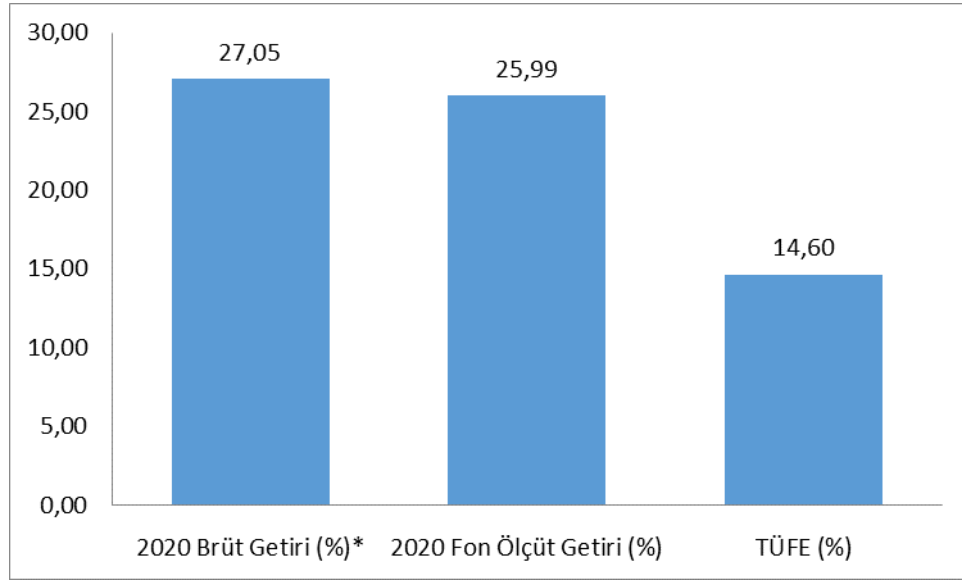
1 OCAK – 31 Aralık 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

C. DİPNOTLAR

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla;

Gerçekleşen Getiri : 27,05%

olarak gerçekleşmiştir.



C.1. 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla sona eren performans döneminde Fon tarafından hedeflenen karşılaştırma ölçütlerinin sahip olduğu yatırım araçlarının hesaplanan 01.01.2020–31.12.2020 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 karşılaştırma ölçütü getirisi*"; Fon portföyündeki mevcut oranlarıyla ağırlıklandırılması sonucu ise "*gerçekleşen karşılaştırma ölçütü getirisi*" hesaplanmaktadır.

Gerçekleşen getiri; Fon'un ilgili dönemdeki net getirisini (Yönetim Ücreti kesilmiş) 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:

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

$$\text{Nisbî Getiri} = [27,05 - 25,99] + [25,99 - 2,99]$$

$$\text{Nisbî Getiri} = 1,06$$

1 OCAK – 31 Aralık 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

Yukarıdaki tanımlamalar baz alınarak yapılan hesaplamalar sonucunda, 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla;

| | |
|---|--------|
| Gerçekleşen getiri: | 27,05% |
| Gerçekleşen karşılaştırma ölçütünün getirisi: | 25,99% |
| Hedeflenen karşılaştırma ölçütünün getirisi: | 25,99% |
| Nisbi getiri: | 1,06% |

olarak gerçekleşmiştir.

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

C.3. Fonun 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla sona eren performans döneminde brüt dönemsel getirisi, % 27,05 olarak gerçekleşmiştir.

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

| | 1 Ocak 2020 – 31 Aralık 2020 |
|--|------------------------------|
| Toplam Giderler (TL) | 708,503.36 |
| Ortalama Fon Toplam Değeri (TL) | 18,641,606.20 |
| Toplam Giderler / Ortalama Fon Toplam Değeri (%) | 3.8006% |

Aşağıda Fon’dan yapılan 1 Ocak 2020 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla sona eren performans dönemine ait faaliyet giderlerinin ortalama Fon toplam değerine oranı yer almaktadır:

| Gider Türü | 1 Ocak 2020 – 31 Aralık 2020 |
|--------------------------|------------------------------|
| Fon yönetim ücreti | 1.0093% |
| Aracılık komisyon gideri | 0.0008% |
| Denetim gideri | 0.0691% |
| Saklama gideri | 0.3156% |
| KAP | 0.0756% |
| Diğer giderler | 2.3301% |
| Toplam | 3.8006% |

C.5. FONUN TANIMI: Fon Portföyü ağırlıklı olarak döviz cinsi varlıklara yatırım yaparak döviz bazında getiri yaratmayı hedefleyecektir. 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 ve uzun vadeli eurobondlara yatırım yapmayı hedefler.

AMAÇ: Fon, döviz cinsinden sabit getirili enstrümanlar vasıtasıyla yatırımcılarına orta – uzun vadeli olarak döviz mevduatı oranları üzerinde getiri yaratmayı amaçlar.

YÖNETİM STRATEJİSİ: Fon toplam değerinin en az %80’i devamlı olarak Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilen döviz cinsi borçlanma araçlarına ve kira sertifikaları ile yerli ihraççıların döviz cinsi para ve sermaye piyasası araçlarına yatırılır. Kalan %20’lik kısmı içeren TL cinsi varlık ve işlemler içinde kamu ve özel sektör borçlanma araçları, varlığa dayalı menkul kıymetler, varlık teminatlı menkul kıymetler, yurt dışında ihraç olan TL cinsi menkul kıymetler, ortaklık payları, varantlar, yapılandırılmış yatırım araçları, sertifikalar, borsa yatırım fonları, Takasbank Para Piyasası işlemleri, gayrimenkul yatırım fonları ve girişim sermayesi yatırım fonları dahil yatırım fonu katılma payları, yatırım ortaklıkları payları, repo, ters repo işlemlerine yatırım yapılarak ek getiri sağlanması hedeflenmektedir.

1 OCAK – 31 Aralık 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

C6. Fon Kıstası:

BIST-KYD 1 Aylık Mevduat USD Endeksi

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 2020 – 31 Aralık 2020 |
|--|-------------------------------------|
| 1. Aracılık Komisyonu Giderleri | 157.10 |
| 2. Fon Yönetim Ücretleri | 188,148.39 |
| 3. KAP Giderleri | 14,100.00 |
| 4. Denetim Giderleri | 12,899.00 |
| 5. Saklama Giderleri | 58,840.29 |
| 6. Diğer Giderler | 434,368.58 |
| Dönem Faaliyet Giderleri Toplamı | 708,503.36 |