

**ICBC TURKEY PORTFÖY BİRİNCİ
SERBEST FON**

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

ICBC Turkey Portföy Birinci Serbest Fon

ICBC Turkey Portföy Birinci Serbest 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 BİRİNCİ SERBEST 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	26.02.2021	Portföy Yöneticileri
31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla		Alper KOÇ, Merve ÇELİK
Fon Toplam Değeri	10.231.093,78	Fonun Yatırım Amacı, Stratejisi
Yatırımcı Sayısı	27	FONUN TANIMI: Fon, yatırım öngörüsü doğrultusunda serbest fon esnekliği ile ağırlıklı olarak para piyasası araçlarına, TL mevduata, kamu ve/veya özel sektör borçlanma araçlarına yatırım yapar. Fon, korunma amacıyla döviz, kıymetli madenlere vb. dayalı türev araçlarına yatırım yapabilir. AMAÇ: Fonun amacı, yatırımcılarına TL mevduatı oranları üzerinde sürdürülebilir orta vadeli getiri yaratmaktır. YÖNETİM STRATEJİSİ: Fon toplam değerinin ağırlıklı kısmı ile TL cinsi vadeli mevduata ve/veya katılma hesaplarına, kamu ve/veya özel sektör borçlanma araçlarına, ters repo ve Takasbank Para Piyasası işlemlerine yatırım yapılır. Kalan kısmı ile fon katılma paylarına, yapılandırılmış yatırım araçlarına, türev araçlara, ipoteğe dayalı/ipotek teminatlı menkul kıymetlere, gelir ortaklığı senetlerine, gelire endeksli senetlere, TCMB, Hazine ve ipotek finansman kuruluşları tarafından ihraç edilen para ve sermaye piyasası araçlarına, altın ve diğer kıymetli madenler ile bu madenlere dayalı olarak ihraç edilen para ve sermaye piyasası araçlarına, kıymetli madenler ödünç sertifikalarına, borsa yatırım fonlarına, BİST'te işlem gören ortaklık paylarına, kira ve gayrimenkul sertifikalarına yatırım yapılabilir. Ayrıca, korunma amacıyla döviz ve/veya kıymetli madenlere dayalı türev araçlarına yatırım yapılabilir.
Birim Pay Değeri	2,733685	
Tedavül Oranı %	%18,71	
PORTFÖY DAĞILIMI %		
ÖZEL SEKTÖR TAHVİLİ	0,11%	
FİNANSMAN BONOSU	30,94%	
VIOP TEMİNAT	4,23%	
TPP	0,12%	
YATIRIM FONU	54,20%	
HİSSE SENETLERİ	6,20%	
VARLIĞA DAYALI MENKUL KIYMET	4,20%	
*Portföy Dağılımları Fon Portföy dağılımları üzerinden belirtilmiştir.		
Fonun Yatırım Riskleri		Fon ağırlıklı olarak borçlanma ve sermaye piyasası araçlarına yatırım yaptığı için düşük risklidir. Fon getirilerinin volatilitesiyle hesaplanan risk değeri 2'dir.

ICBC TURKEY PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST FON 1 OCAK 2024 – 30 HAZİRAN 2024 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
2021	14,67	14,96	36,08	-2,92	0,06	0,05	1.885.719,85	0,33	576.539.610
2022	33,47	16,68	64,27	0,23	0,24	0,04	2.304.469	0,26	894.500.948
2023	42,81	28,33	64,77	0,18	0,24	0,07	4.553.608	0,35	1.331.238.740
2024/1	25,02	27,41	24,73	-0,05	0,33	0,14	10.231.093,78	0,59	1.745.857.840

* Fon halka arz tarihi 26.02.2021 olması dolayısı ile toplam getiri 01.03.2021-31.12.2021 tarihleri arasındır.

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

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

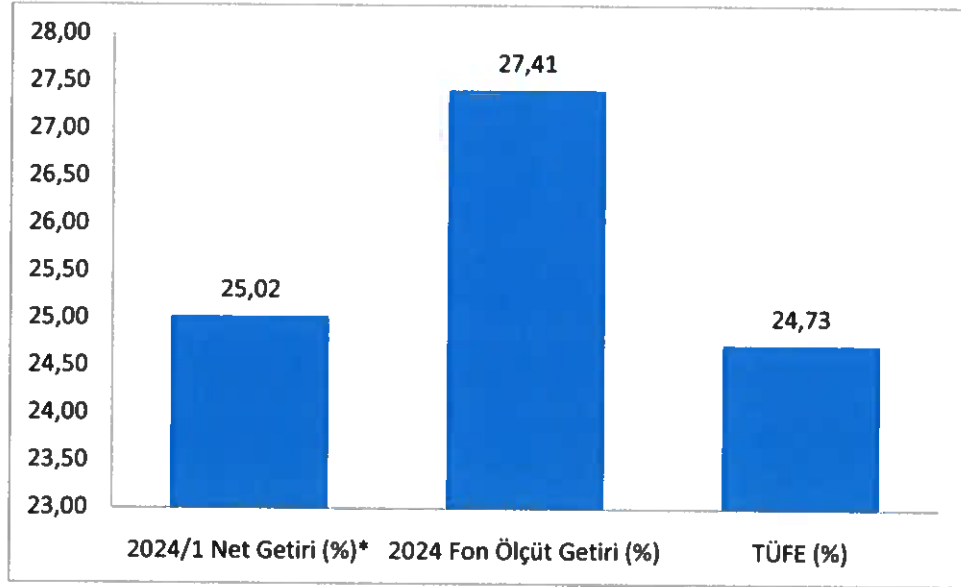
ICBC TURKEY PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST FON 1 OCAK 2024 – 30 HAZİRAN 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

C. DİPNOTLAR

30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla;

Gerçekleşen Getiri : 25,02 %

olarak gerçekleşmiştir.



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

BIST-KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi

27,41%

Söz konusu yatırım araçlarının ilgili dönem getirilerinin, Fon'un yatırım stratejisi dahilinde hedeflenen portföy oranlarıyla ağırlıklandırılması sonucu "*hedeflenen eşik değer getirisi*"; Fon portföyündeki mevcut oranlarıyla ağırlıklandırılması sonucu ise "*gerçekleşen eşik değer getirisi*" hesaplanmaktadır.

Gerçekleşen getiri; Fon'un ilgili dönemdeki net getirisini ifade etmektedir.

Nisbi getiri ise; performans dönemi sonu itibarıyla hesaplanan portföy getiri oranının eşik değer getiri oranı ile karşılaştırılması sonucu elde edilecek pozitif yada negatif yüzdesel getiri olup aşağıdaki formül ile hesaplanmaktadır:

$$\text{Nisbi Getiri} = [\text{Gerçekleşen Getiri} - \text{Gerçekleşen Eşik Değer Getirisi}] + [\text{Gerçekleşen Eşik Değer Getirisi} - \text{Hedeflenen Eşik Değer Getirisi}]$$

$$\text{Nisbi Getiri} = [\%25,02 - \%27,41] + [\%27,41 - \%27,41]$$

$$\text{Nisbi Getiri} = -\%2,39$$

ICBC TURKEY PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST 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:	25,02%
Gerçekleşen eşik değer getirisi:	27,41%
Hedeflenen eşik değer getirisi:	27,41%
Nisbi getiri:	-2,39%

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 %25,45 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)	123,815.06
Ortalama Fon Toplam Değeri (TL)	8,197,150.69
Toplam Giderler / Ortalama Fon Toplam Değeri (%)	1.5105%

Aşağıda Fon’dan yapılan 31 Aralık 2023 ve 30 Haziran 2024 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	0.3777%
Aracılık komisyon gideri	0.0340%
Denetim gideri	0.0606%
Saklama gideri	0.0766%
KAP	0.7457%
Diğer giderler	0.2158%
Toplam	1.5105%

C.5. FONUN TANIMI: Fon, yatırım öngörüsü doğrultusunda serbest fon esnekliği ile ağırlıklı olarak para piyasası araçlarına, TL mevduata, kamu ve/veya özel sektör borçlanma araçlarına yatırım yapar. Fon, korunma amacıyla döviz, kıymetli madenlere vb. dayalı türev araçlarına yatırım yapabilir.

AMAÇ: Fonun amacı, yatırımcılarına TL mevduatı oranları üzerinde sürdürülebilir orta vadeli getiri yaratmaktır.

YÖNETİM STRATEJİSİ: Fon toplam değerinin ağırlıklı kısmı ile TL cinsi vadeli mevduata ve/veya katılma hesaplarına, kamu ve/veya özel sektör borçlanma araçlarına, ters repo ve Takasbank Para Piyasası işlemlerine yatırım yapılır. Kalan kısmı ile fon katılma paylarına, yapılandırılmış yatırım araçlarına, türev araçlara, ipoteğe dayalı/ipotek teminatlı menkul kıymetlere, gelir ortaklığı senetlerine, gelire endeksli senetlere, TCMB, Hazine ve ipotek finansman kuruluşları tarafından ihraç edilen para ve sermaye piyasası araçlarına, altın ve diğer kıymetli madenler ile bu madenlere dayalı olarak ihraç edilen para ve sermaye piyasası araçlarına, kıymetli madenler ödünç sertifikalarına, borsa yatırım fonlarına, BİST’te işlem gören ortaklık paylarına, kira ve gayrimenkul sertifikalarına yatırım yapılabilir. Ayrıca, korunma amacıyla döviz ve/veya kıymetli madenlere dayalı türev araçlarına yatırım yapılabilir.

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

C6. Fon Kıstası: BİST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat Endeksi (TL)

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	2,789.07
2. Fon Yönetim Ücretleri	30,962.65
3. KAP Giderleri	61,122.96
4. Denetim Giderleri	4,970.59
5. Saklama Giderleri	6,277.81
6. Diğer Giderler	17,691.98
Dönem Faaliyet Giderleri Toplamı	123,815.06