

**ICBC TURKEY PORTFÖY BİRİNCİ  
SERBEST FON 31 ARALIK 2022 TARİHİ  
İTİBARIYLA YATIRIM PERFORMANSI  
KONUSUNDA KAMUYA AÇIKLANAN  
BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR**

## ICBC TURKEY PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST FON

ICBC Turkey Portföy Birinci Serbest Fon'u ("Fon") 1 Ocak - 31 Aralık 2022 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 2022 dönemine ait performans sunum raporu, ICBC Turkey Portföy Birinci Serbest Fonu'nun performansının Tebliğ'de belirtilen performans sunum standartlarına ilişkin düzenlemelere uygun olarak doğru biçimde yansıtmaktadır.

Fon'un 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla kamuya açıklanmak üzere ayrıca hazırlanacak yıllık finansal tabloları üzerindeki bağımsız denetim çalışmalarımız henüz tamamlanmamış olup; söz konusu finansal tablolara ilişkin bağımsız denetim çalışmalarımızın tamamlanmasını müteakiben ilgili bağımsız denetim raporunuz ayrıca tanzim edilecektir.

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

**Member of DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED**

Mehmet EROL, SMMM  
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 31 Ocak 2023

**31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla yatırım performansı  
konusunda kamuya açıklanan bilgilere ilişkin rapor**

# 1 OCAK – 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

## A.TANITICI BİLGİLER

PORTFÖY BİLGİLERİ		YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER
Halka Arz Tarihi	01.03.2021	<b>Portföy Yöneticileri</b>
<b>31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla</b>		Alper KOÇ, Türkay AKBULUT, Kadir Egemen CANDIR, Yasemin ÇINAR, Leyla ERCAN UYUM
Fon Toplam Değeri	2.304.469,53	<b>Fonun Yatırım Amacı, Stratejisi</b>
Yatırımcı Sayısı	5	<b>FONUN TANIMI:</b> 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 dövizde, kıymetli madenlere vb. dayalı türev araçlarına yatırım yapabilir.  <b>AMAÇ:</b> Fonun amacı, yatırımcılarına TL mevduatı oranları üzerinde sürdürülebilir orta vadeli getiri yaratmaktır.  <b>YÖNETİM STRATEJİSİ:</b> 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, ipoteye 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 dövizde ve/veya kıymetli madenlere dayalı türev araçlarına yatırım yapılabilir.
Birim Pay Değeri	1,531138	
Tedavül Oranı %	%7,53	
<b>PORTFÖY DAĞILIMI %</b>		
ÖZEL SEKTÖR VE DEVLET TAHVİLİ	0,45%	
FİNANASMAN BONOSU	81,84%	
VIOP TEMİNAT	3,39%	
TPP	6,02%	
BORSA YATIRIM FONU	8,3%	
*Portföy Dağılımları Fon Portföy dağılımları üzerinden belirtilmiştir.		
		<b>En Az Alınabilir Pay Adedi</b>
		10,00
Fonun Yatırım Riskleri		Fon ağırlıklı olarak borçlanma ve sermaye piyasası araçlarına yatırım yaptığı için düşük risklidir. Fon getirilerinin volatilesiyle hesaplanan risk değeri 2’dir.

# 1 OCAK – 31 ARALIK 2022 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

\* Fon halka arz tarihi 01.03.2021 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.

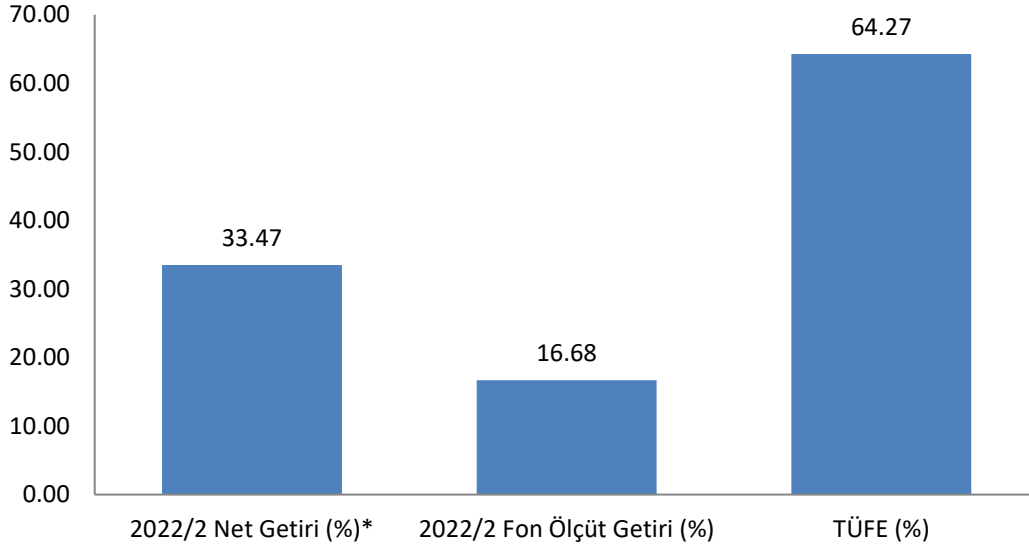
# 1 OCAK – 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

## C. DİPNOTLAR

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla;

Gerçekleşen Getiri : 33,47 %

olarak gerçekleşmiştir.



**C.1.** 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla sona eren performans döneminde Fon tarafından hedeflenen eşik değerinin sahip olduğu yatırım araçlarının hesaplanan 01.01.2022–31.12.2022 tarihleri arasındaki getirileri aşağıdaki gibidir:

BIST-KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi 100%

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.

*Nisbî 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:

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

$$\text{Nisbî Getiri} = [33,47 - 16,68] + [16,68 - 16,68]$$

$$\text{Nisbî Getiri} = 16,80$$

# 1 OCAK – 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

Yukarıdaki tanımlamalar baz alınarak yapılan hesaplamalar sonucunda, 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla;

Gerçekleşen getiri:	33,47%
Gerçekleşen eşik değer getirisini:	16,68%
Hedeflenen eşik değer getirisini:	16,68%
Nisbi getiri:	16,80%

olarak gerçekleşmiştir.

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

**C.3.** Fonun 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla sona eren performans döneminde brüt dönemsel getirisi, % 34,33 olarak gerçekleşmiştir.

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

	1 Ocak 2022 – 31 Aralık 2022
Toplam Giderler (TL)	45,977.73
Ortalama Fon Toplam Değeri (TL)	2,087,537.13
Toplam Giderler / Ortalama Fon Toplam Değeri (%)	2.2025%

Aşağıda Fon’dan yapılan 1 Ocak 2022 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla sona eren performans dönemine ait faaliyet giderlerinin ortalama Fon toplam değerine oranı yer almaktadır:

Gider Türü	1 Ocak 2022 – 31 Aralık 2022
Fon yönetim ücreti	0.7503%
Aracılık komisyon gideri	0.1534%
Denetim gideri	0.6667%
Saklama gideri	0.1610%
KAP	0.2494%
Diğer giderler	0.2215%
<b>Toplam</b>	<b>2.2025%</b>

**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, ipotega dayalı/ipotek teminatl 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.

## 1 OCAK – 31 ARALIK 2022 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:

<b>Yönetmelik Madde-19 Uyarınca Yapılan Faaliyet Giderleri</b>	<b>1 Ocak 2022 – 31 Aralık 2022</b>
1. Aracılık Komisyonu Giderleri	3,202.58
2. Fon Yönetim Ücretleri	15,662.27
3. KAP Giderleri	5,207.00
4. Denetim Giderleri	13,921.00
5. Saklama Giderleri	3,361.94
6. Diğer Giderler	4,622.94
<b>Dönem Faaliyet Giderleri Toplamı</b>	<b>45,977.73</b>