

ICBC Turkey Portföy Hisse Senedi 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 Hisse Senedi Fonu
31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Yatırım
Performansı Konusunda Kamuya Açıklanan Bilgilere İlişkin Rapor**

ICBC Turkey Portföy Hisse Senedi 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 Hisse Senedi 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 Tağrı 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	13.10.1992	Portföy Yöneticileri
31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla		Alper KOÇ, Türkay AKBULUT, Kadir Egemen Candır, Daniel Serap
Fon Toplam Değeri	2.118.972	Fonun Yatırım Amacı, Stratejisi
Yatırımcı Sayısı	48	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	12,741866	
Tedavül Oranı %	%1,66	
PORTFÖY DAĞILIMI %		
HİSSE SENETLERİ	93,03%	
TPP	2.87%	
VIOP TEMİNAT	4,10%	
		En Az Alınabilir Pay Adedi
		10,00
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 – 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
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

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

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

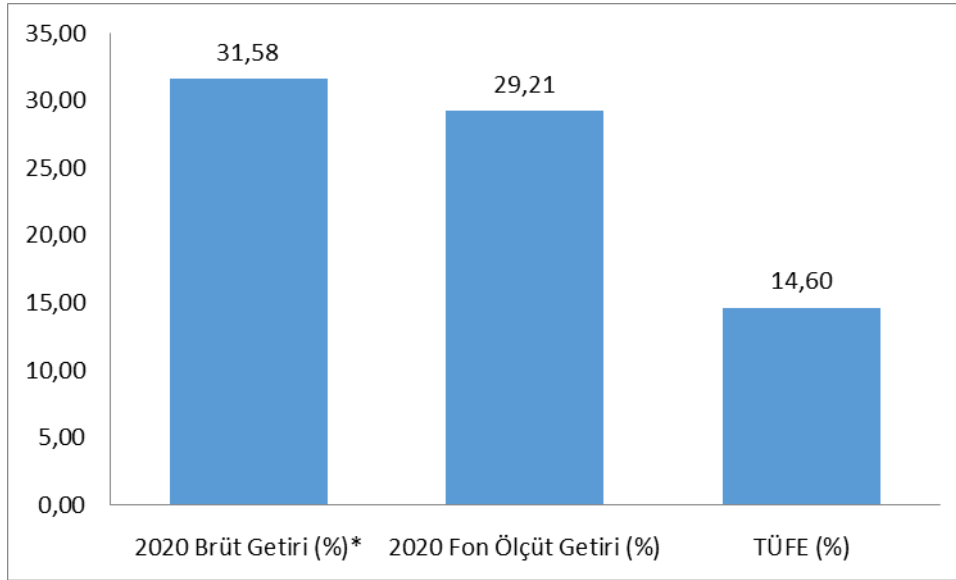
1 OCAK – 31 Aralık 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

C. DİPNOTLAR

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla;

Gerçekleşen Getiri : 31,58 %

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 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 ya da negatif yüzdesel getiri olup aşağıdaki formül ile hesaplanmaktadır:

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

$$\text{Nisbî Getiri} = [\%31,58 - \%29,21] + [\%29,21 - \%29,21]$$

$$\text{Nisbî Getiri} = \%2,37$$

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:	31,58%
Gerçekleşen karşılaştırma ölçütünün getirisi:	29,21%
Hedeflenen karşılaştırma ölçütünün getirisi:	29,21%
Nisbi getiri:	2,37%

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, % 31,58 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)	143,371.96
Ortalama Fon Toplam Değeri (TL)	5,032,644.05
Toplam Giderler / Ortalama Fon Toplam Değeri (%)	2.8488%

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	2.0277%
Aracılık komisyon gideri	0.2532%
Denetim gideri	0.2611%
Saklama gideri	0.1377%
KAP	0.0477%
Diğer giderler	0.1206%
Toplam	2.8488%

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.

C6. **Fon Kıstası:** %90 BİST Ulusal 100 Endeksi + %10 BİST-KYD Repo (Brüt) Endeks

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

C.8. Portföy grubu tanımlanmamıştır.

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

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	12,740.67
2. Fon Yönetim Ücretleri	102,047.56
3. KAP Giderleri	2,398.50
4. Denetim Giderleri	13,138.00
5. Saklama Giderleri	6.930.00
6. Diğer Giderler	6,067.53
Dönem Faaliyet Giderleri Toplamı	143,371.96