

**ICBC TURKEY PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST FON**

**1 MART - 31 ARALIK 2021 HESAP  
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR VE  
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

## BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

**ICBC Turkey Portföy Birinci Serbest Fon  
Kurucu (ICBC Turkey Portföy Yönetimi A. Ş.) Yönetim Kurulu'na**

### **A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi**

#### **1) Görüş**

ICBC Turkey Portföy Birinci Serbest Fon'unun ("Fon") 31 Aralık 2021 tarihli finansal durum tablosu ile 1 Mart – 31 Aralık 2021 dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, toplam değer/net varlık değeri değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki finansal tablolar, Fon'un 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ (II-14.2) ("Tebliğ") çerçevesinde Sermaye Piyasası Kurulu'nca ("SPK") belirlenen esaslara ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Muhasebe Standartları hükümlerini içeren; "SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

#### **2) Görüşün Dayanağı**

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na (BDS'lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun *Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları* bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan *Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar* (Etik Kurallar) ile finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Fon'dan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

#### **3) Kilit Denetim Konuları**

Tarafımızca raporumuzda bildirilecek bir kilit denetim konusunun olmadığına karar verilmiştir.

#### **4) Fon Yönetimi'nin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları**

Fon Yönetimi; finansal tabloların SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Finansal tabloları hazırlarken Fon Yönetimi; Fon'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Fon'u tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece fonun sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Fon'un finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

## 5) Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı “önemli yanlışlık” riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir (Hile; muvazaa, sahtekarlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir).
- Fon'un iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Fon'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin fonun sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız halinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Fon'un sürekliliğini sona erdirebilir. Finansal tabloların, açıklamalar dahil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.
- Finansal tabloların, açıklamalar dahil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dahil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmektediriz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetiminden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususları ve - varsa- ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara ilettiğimiz bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemektediriz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

## B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlölüklerle İlişkin Rapor

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Fon'un 1 Mart-31 Aralık 2021 hesap döneminde defter tutma düzeninin, TTK ile Fon iç tüzüğünün finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Kurucu Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Erdem Taş'tır.

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.  
Member of **DELLOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED**



Erdem Taş, SMMM  
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 29 Nisan 2022

**İÇİNDEKİLER****SAYFA**

|                                                                                                                                                                                         |             |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|
| <b>FİNANSAL DURUM TABLOSU .....</b>                                                                                                                                                     | <b>1</b>    |
| <b>KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU .....</b>                                                                                                                             | <b>2</b>    |
| <b>TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU .....</b>                                                                                                                             | <b>3</b>    |
| <b>NAKİT AKIŞ TABLOSU .....</b>                                                                                                                                                         | <b>4</b>    |
| <b>FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR .....</b>                                                                                                                            | <b>5-27</b> |
| DİPNOT 1 FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER.....                                                                                                                                               | 5-6         |
| DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR .....                                                                                                                             | 6-17        |
| DİPNOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA .....                                                                                                                                                 | 17          |
| DİPNOT 4 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI .....                                                                                                                                              | 17          |
| DİPNOT 5 ALACAK VE BORÇLAR.....                                                                                                                                                         | 18          |
| DİPNOT 6 BORÇLANMA MALİYETİ.....                                                                                                                                                        | 18          |
| DİPNOT 7 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR .....                                                                                                                                   | 18          |
| DİPNOT 8 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER .....                                                                                                                                              | 18          |
| DİPNOT 9 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER .....                                                                                                                                            | 18          |
| DİPNOT 10 TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN<br>AÇIKLAMALAR .....                                                                                                 | 19          |
| DİPNOT 11 FİYAT RAPORUNDAKİ VE FİNANSAL DURUM TABLOSUNDAKİ TOPLAM DEĞER/<br>NET VARLIK DEĞERİ MUTABAKATI .....                                                                          | 19          |
| DİPNOT 12 HASILAT .....                                                                                                                                                                 | 20          |
| DİPNOT 13 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER .....                                                                                                                          | 20          |
| DİPNOT 14 FİNANSMAN GİDERLERİ.....                                                                                                                                                      | 20          |
| DİPNOT 15 BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN HİZMETLERE<br>İLİŞKİN ÜCRETLER .....                                                                                                     | 20          |
| DİPNOT 15 DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ .....                                                                                                                               | 20          |
| DİPNOT 16 KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ .....                                                                                                                                                | 20          |
| DİPNOT 17 YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA .....                                                                                                                                  | 20          |
| DİPNOT 18 TÜREV ARAÇLAR .....                                                                                                                                                           | 20          |
| DİPNOT 19 FİNANSAL ARAÇLAR.....                                                                                                                                                         | 21-25       |
| DİPNOT 20 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....                                                                                                                                     | 25          |
| DİPNOT 21 NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR .....                                                                                                                                | 25          |
| DİPNOT 22 TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN<br>AÇIKLAMALAR .....                                                                                                 | 25          |
| DİPNOT 23 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL<br>TABLOLARIN AÇIK YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI<br>AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR..... | 26-27       |

## ICBC TURKEY PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST FON

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

|                                                                             | <b>Dipnot<br/>Referansları</b> | <b>Cari Dönem (*)<br/>31 Aralık<br/>2021</b> |
|-----------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|----------------------------------------------|
| <b>Varlıklar</b>                                                            |                                |                                              |
| Nakit ve Nakit Benzerleri                                                   | 22                             | 185.723                                      |
| Teminata Verilen Nakit ve Nakit Benzerleri                                  | 22                             | 67.461                                       |
| Finansal Varlıklar                                                          | 20                             | 1.649.066                                    |
| <b>Toplam Varlıklar (A)</b>                                                 |                                | <b>1.902.250</b>                             |
| <b>Yükümlülükler</b>                                                        |                                |                                              |
| Takas Borçları                                                              | 5                              | 16.530                                       |
| <b>Toplam Yükümlülükler (Toplam<br/>Değeri/Net Varlık Değeri Hariç) (B)</b> |                                | <b>16.530</b>                                |
| <b>Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (A-B)</b>                                |                                | <b>1.885.720</b>                             |

(\*) ICBC Turkey Portföy Birinci Serbest Fon, 1 Mart 2021 tarihinde halka arz edildiğinden, finansal durum tablosu 31 Aralık 2021 itibarı ile oluşturulmuş ve önceki dönemle karşılaştırmalı olarak sunulmamıştır.

**ICBC TURKEY PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST FON**

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 MART 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

|                                                                            | <b>Dipnot<br/>Referansları</b> | <b>Cari Dönem (*)<br/>1 Mart-<br/>31 Aralık<br/>2021</b> |
|----------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|----------------------------------------------------------|
| <b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>                                                |                                |                                                          |
| Faiz Gelirleri                                                             | 12                             | 220.945                                                  |
| Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin<br>Gerçekleşmiş Kar / (Zarar)   | 12                             | 20.360                                                   |
| Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin<br>Gerçekleşmemiş Kar / (Zarar) | 12                             | 42.862                                                   |
| <b>Esas Faaliyet Gelirleri/ (Giderleri)</b>                                |                                | <b>284.167</b>                                           |
| Yönetim Ücretleri                                                          | 8                              | (10.941)                                                 |
| Saklama Ücretleri                                                          | 8                              | (2.282)                                                  |
| Denetim Ücretleri                                                          | 8                              | (17.440)                                                 |
| Kurul Kayıt Ücretleri                                                      | 8                              | (1.238)                                                  |
| Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri                                          | 8                              | (2.362)                                                  |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler                                         | 8,13                           | (14.709)                                                 |
| <b>Esas Faaliyet Giderleri</b>                                             |                                | <b>(48.972)</b>                                          |
| <b>Esas Faaliyet Karı</b>                                                  |                                | <b>235.195</b>                                           |
| <b>Net Dönem Karı (A)</b>                                                  |                                | <b>235.195</b>                                           |
| <b>Diğer Kapsamlı Gelir (B)</b>                                            |                                | <b>-</b>                                                 |
| <b>TOPLAM DEĞERDE/NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ (A+B)</b>                     |                                | <b>235.195</b>                                           |

(\*) ICBC Turkey Portföy Birinci Serbest Fonu, 1 Mart 2021 tarihinde halka arz edildiğinden, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu 1 Mart - 31 Aralık 2021 itibarı ile oluşturulmuş ve önceki dönemle karşılaştırmalı olarak sunulmamıştır.

## ICBC TURKEY PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST FON

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 MART - 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

|                                                       | <b>Dipnot</b>      | <b>Cari Dönem(*)</b>                  |
|-------------------------------------------------------|--------------------|---------------------------------------|
|                                                       | <b>Referanları</b> | <b>1 Mart-<br/>31 Aralık<br/>2021</b> |
| <b>Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)</b>   |                    | -                                     |
| Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/ (Azalış) | 10                 | 235.195                               |
| Katılma Payı İhraç Tutarı (+)                         | 10                 | 1.650.525                             |
| Katılma Payı İade Tutarı (-)                          | 10                 | -                                     |
| <b>Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)</b>   |                    | <b>1.885.720</b>                      |

(\*) ICBC Turkey Portföy Birinci Serbest Fon, 1 Mart 2021 tarihinde halka arz edildiğinden, toplam değer/net varlık değeri değişim tablosu 1 Mart - 31 Aralık 2021 itibarı ile oluşturulmuş ve önceki dönemle karşılaştırmalı olarak sunulmamıştır.

**ICBC TURKEY PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST FON****BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 MART- 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

|                                                                                                                  | <b>Dipnot<br/>Referansları</b> | <b>Cari Dönem(*)<br/>1 Mart-<br/>31 Aralık<br/>2021</b> |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|---------------------------------------------------------|
| <b>A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları</b>                                                                |                                | <b>(1.464.802)</b>                                      |
| Net Dönem Karı/Zararı                                                                                            |                                | 235.195                                                 |
| Net Dönem Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler                                                          |                                | <b>(263.807)</b>                                        |
| Faiz (Gelirleri) ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler                                                             | 12                             | (220.945)                                               |
| Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler                                                  | 12                             | (42.862)                                                |
| Kar/Zarar Mutabakatı ile İlgili Diğer Düzeltmeler                                                                |                                |                                                         |
| <b>İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler</b>                                                               |                                | <b>(1.657.135)</b>                                      |
| Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler                                                                  |                                | (67.461)                                                |
| Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler                                                                    | 5                              | 16.530                                                  |
| İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler                                         |                                | (1.606.204)                                             |
| <b>Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları</b>                                                                 |                                | <b>(1.685.747)</b>                                      |
| Alınan Faiz                                                                                                      | 12                             | 220.945                                                 |
| <b>B. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları</b>                                                              |                                | <b>1.650.525</b>                                        |
| Katılma Payı İhraçlarından Elde Edilen Nakit                                                                     | 10                             | 1.650.525                                               |
| <b>Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce<br/>Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/Azalış (A+B)</b> |                                | <b>185.723</b>                                          |
| <b>C. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve<br/>Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi</b>                        |                                | -                                                       |
| <b>Nakit ve Nakit Benzerlerinde Net Artış/Azalış (A+B+C)</b>                                                     |                                | <b>185.723</b>                                          |
| <b>D. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri</b>                                                                   | 22                             | -                                                       |
| <b>Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D)</b>                                                            | 22                             | <b>185.723</b>                                          |

(\*) ICBC Turkey Portföy Birinci Serbest Fon, 27 Eylül 2021 tarihinde halka arz edildiğinden, nakit akış tablosu 1 Mart - 31 Aralık 2021 itibarı ile oluşturulmuş ve önceki dönemle karşılaştırmalı olarak sunulmamıştır.

## ICBC TURKEY PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST FON

### 31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

#### 1. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER

ICBC Turkey Portföy Birinci Serbest Fonu (“Fon”), bağlı olduğu şemsiye fonun unvanı “ICBC Turkey Portföy Yönetimi A.Ş. Fon Sepeti Şemsiye Fonu” (“Şemsiye Fonu”) olup, şemsiye fonun türü değişken şemsiye fondur.

ICBC Turkey Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 52. ve 54. maddelerine dayanarak, dayanılarak ve bağlı olduğu şemsiye fonun içtüzük hükümlerine göre yönetilmek üzere, halktan katılma belgeleri karşılığı toplanacak paralarla, katılma belgesi sahipleri hesabına, riskin dağıtılması ve inançlı mülkiyet esaslarına göre sermaye piyasası araçlarından oluşan portföyü işletmek amacıyla 1 Mart 2021 tarihinde kurulmuştur.

Fon Kurucu'su, Yönetici'si ve Saklayıcı Kurum'u ile ilgili bilgiler aşağıdaki gibidir:

##### **Kurucu ve Yönetici:**

Unvanı: ICBC Turkey Portföy Yönetimi A.Ş.

Merkez adres: Reşitpaşa Mah., Borsa İstanbul Cad. No:4, Sarıyer, 34467 İstanbul

##### **Saklayıcı Kurum:**

Unvanı: ICBC Turkey Portföy Yönetimi A.Ş.

Merkez adres: Reşitpaşa Mah., Borsa İstanbul Cad. No:4, Sarıyer İstanbul

##### **Fon süresi ve kaçınıcı yılda olduğu:**

Fon, 1 Mart 2021 tarihinde, süresiz olarak kurulmuş olup birinci yılındadır.

##### **Fon portföyünün yönetimi:**

Kurucu, fonun katılma payı sahiplerinin haklarını koruyacak şekilde temsili, yönetimi, yönetiminin denetlenmesi ile faaliyetlerinin içtüzük ve izahname hükümlerine uygun olarak yürütülmesinden sorumludur.

Fon portföyü, kolektif portföy yöneticiliğine ilişkin PYŞ Tebliği'nde belirtilen ilkeler ve fon portföyüne dahil edilebilecek varlık ve haklara ilişkin Tebliğ'de yer alan sınırlamalar çerçevesinde yönetilir.

##### **Menkul kıymetlerin sigorta tutarı**

Fona ait menkul kıymetlerden Borsa İstanbul (BİST) Takas ve Saklama Bankası A.Ş. (Takasbank) emanetinde saklananlar Takasbank tarafından sigortalanmaktadır.

##### **Fon toplam gider kesintisi**

“Bireysel Emeklilik Sistemi Hakkında Yönetmelik” in 22. maddesine göre yapılan düzenleme ile Fon'un işletilmesi ile ilgili giderlerin karşılanması için Fon'dan “fon net varlık değeri” üzerinden, gider kesintisi yapılabilecektir. Bu kapsamda yapılacak toplam kesinti, fon işletim giderine ilişkin kesinti dahil, fon grubu bazında belirtilen azami oranları aşmayacak şekilde fon içtüzüğünde belirlenecektir. Fon içtüzüğünde belirlenen günlük kesinti oranına karşılık gelen yıllık oranın aşıp aşılmadığı Şirket tarafından her takvim yılı sonunda kontrol edilecektir. Bu kontrol fon içtüzüğünde yer alan yıllık kesinti oranı ve o yıl için hesaplanan günlük ortalama fon net varlık değerine göre yapılacak ve Şirket tarafından her dönem sonunda yapılan kontrolde fon içtüzüğünde belirlenen oranların aşıldığının tespiti dahilinde, aşan tutar ilgili dönemi takip eden beş iş günü içinde şirkete fona iade edilecektir.

## ICBC TURKEY PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST FON

### 31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

#### 1. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER (Devamı)

##### Denetim ücretleri

SPK’nın 6 Ocak 2005 tarih ve 9/1 sayılı kararı doğrultusunda 1 Şubat 2005 tarihinden itibaren saklama komisyonu ve bağımsız denetim giderleri dahil, emeklilik yatırım fonları ve menkul kıymet yatırım fonlarında, fon giderlerinin Kurucu tarafından değil Fon’un mal varlığından günlük olarak tahakkuk ettirilerek karşılanmasına karar verilmiştir.

#### 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

##### 2.1.Sunuma İlişkin Temel Esaslar

##### Uygulanan Muhasebe Standartları

##### Finansal Tabloların Hazırlanış Şekli ve TFRS’ye Uygunluk Beyanı

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 30 Aralık 2013 tarih ve 28867 mükerrer sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan II-14.2 No’lu “Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ” (“Tebliğ”) hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yayımlanan ve yürürlüğe girmiş olan Türkiye Muhasebe Standartları’na (“TMS”) uygun olarak hazırlanmıştır. TMS; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır.

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla finansal tablo ve dipnotların hazırlanmasında, SPK’nın 31 Aralık 2013 tarih ve 2013/43 sayılı bülteninde açıklanan “Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ Uyarınca Düzenlenecek Finansal Tablo ve Dipnot Formatları” başlıklı duyurusunda belirtilen esaslar kullanılmıştır.

##### Finansal tabloların onaylanması

Fon’un 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tabloları, Kurucu’nun Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 28 Nisan 2022 tarihinde yayımlanması için yetki verilmiştir.

##### Ölçüm Esasları

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile ölçülen finansal yatırımlar haricinde tarihi maliyetler üzerinden hazırlanmıştır.

##### Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların, SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı’na uygun olarak hazırlanması, yönetimin, politikaların uygulanması ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider tutarlarını etkileyen kararlar, tahminler ve varsayımlar yapmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler, güncellenmenin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır. Tahminlerin kullanıldığı başlıca notlar aşağıdaki gibidir:

Not 19 – Finansal araçlar

## ICBC TURKEY PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST FON

### 31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

## 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

### 2.1.Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

#### İşlevsel ve Raporlama Para Birimi

Fon’un finansal tabloları geçerli olan para birimi (işlevsel para birimi) ile sunulmuştur. Fon’un finansal durumu ve faaliyet sonuçları, geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için raporlama para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

### 2.2. Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Uygulanan değerlendirme ilkeleri ve muhasebe politikaları sunumu yapılan tüm dönem bilgilerinde tutarlı bir şekilde uygulanmıştır. Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Fon’un cari dönem içerisinde muhasebe politikalarında önemli bir değişiklik olmamıştır.

#### Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

SPK’nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararı uyarınca, Türkiye’de faaliyette bulunan ve SPK tarafından yayımlanan finansal raporlama standartlarına uygun olarak finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Buna istinaden, Fon, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren TMS 29 “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” Standardını uygulamamıştır.

### 2.3.Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

#### a) 2021 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

#### TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16 (Değişiklikler) Gösterge Faiz Oranı Reformu – 2. Aşama

TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16’da değişiklikler içeren Gösterge Faiz Oranı Reformu – 2. Aşama’daki değişiklikler, reformun gerektirdiği değişikliklere pratik bir çözüm getirmekte olup, korunma muhasebesinin hükümlerine ilişkin olarak Gösterge Faiz Oranı Reformu uyarınca korunma muhasebesinin sona erdirilmesine gerek olup olmadığına, ve Gösterge Faiz Oranı Reformu’na tabi olan finansal araçlardan kaynaklanan ve işletmenin maruz kaldığı risklerin niteliği ve kapsamı ile işletmenin bu riskleri nasıl yönettiği ve işletmenin alternatif gösterge faiz oranlarına geçişi tamamlamak açısından kaydettiği ilerleme ve işletmenin bu geçiş sürecini nasıl yönettiğine açıklık getirir.

TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16’ya yapılan bu değişiklikler 1 Ocak 2021 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Fon yönetimi, bu değişikliklerin Fon’un finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi bulunmadığını değerlendirmiştir.

## ICBC TURKEY PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST FON

### 31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

## 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

### 2.3.Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

#### b) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

Fon henüz yürürlüğe girmemiş aşağıdaki standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen aşağıdaki değişiklik ve yorumları henüz uygulamamıştır:

|                                                     |                                                                                                            |
|-----------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| TFRS 17                                             | <i>Sigorta Sözleşmeleri</i>                                                                                |
| TMS 1 (Değişiklikler)                               | <i>Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması</i>                                      |
| TFRS 3 (Değişiklikler)                              | <i>Kavramsal Çerçeve’ye Yapılan Atıflar</i>                                                                |
| TMS 16 (Değişiklikler)                              | <i>Maddi Duran Varlıklar – Amaçlanan Kullanım Öncesi Kazançlar</i>                                         |
| TMS 37 (Değişiklikler)                              | <i>Ekonomik Açıdan Dezavantajlı Sözleşmeler – Sözleşme Yerine Getirme Maliyeti</i>                         |
| TFRS’lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler 2018 – 2020 | <i>TFRS 1, TFRS 9 ve TMS 41’e Yapılan Değişiklikler</i>                                                    |
| TFRS 4 (Değişiklikler)                              | <i>TFRS 9’un Uygulanmasına İlişkin Geçici Muafiyet Süresinin Uzatılması</i>                                |
| TFRS 16 (Değişiklikler)                             | <i>COVID-19’la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde 30 Haziran 2021 Tarihi Sonrasında Devam Eden İmtiyazlar</i> |
| TMS 1 (Değişiklikler)                               | <i>Muhasebe Politikalarının Açıklanması</i>                                                                |
| TMS 8 (Değişiklikler)                               | <i>Muhasebe Tahminleri Tanımı</i>                                                                          |
| TMS 12 (Değişiklikler)                              | <i>Tek Bir İşlemden Kaynaklanan Varlık ve Yükümlülüklerle İlgili Ertelenmiş Vergi</i>                      |

Yapılan değişikliklerin Fon’un finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

#### **TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri**

TFRS 17, sigorta yükümlülüklerinin mevcut bir karşılama değerinde ölçülmesini gerektirir ve tüm sigorta sözleşmeleri için daha düzenli bir ölçüm ve sunum yaklaşımı sağlar. Bu gereklilikler sigorta sözleşmelerinde tutarlı, ilkeye dayalı bir muhasebeleştirmeye ulaşmak için tasarlanmıştır. TFRS 17, 1 Ocak 2023 itibarıyla TFRS 4 Sigorta Sözleşmelerinin yerini alacaktır.

#### **TMS 1 (Değişiklikler) Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması**

Bu değişikliklerin amacı finansal durum tablosunda yer alan ve belirli bir vadesi bulunmayan borç ve diğer yükümlülüklerin kısa vadeli mi (bir yıl içerisinde ödenmesi beklenen) yoksa uzun vadeli mi olarak sınıflandırılması gerektiği ile ilgili şirketlerin karar verme sürecine yardımcı olmak suretiyle standardın gerekliliklerinin tutarlı olarak uygulanmasını sağlamaktır.

TMS 1’de yapılan bu değişiklikler, bir yıl ertelenerek 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

#### **TFRS 3 (Değişiklikler) Kavramsal Çerçeve’ye Yapılan Atıflar**

Bu değişiklik standardın hükümlerini önemli ölçüde değiştirmeden TFRS 3’te Finansal Raporlama için Kavramsal Çerçeve’ye yapılan bir referansı güncellemektedir.

Bu değişiklikler, 1 Ocak 2022 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya Kavramsal Çerçeve’de şimdiye kadar yapılan diğer referans güncellemeleri ile birlikte uygulanması suretiyle izin verilmektedir.

## ICBC TURKEY PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST FON

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

### 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

#### 2.3.Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

- b) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

##### **TMS 16 (Değişiklikler) Maddi Duran Varlıklar – Amaçlanan Kullanım Öncesi Kazançlar**

Bu değişiklikler, ilgili maddi duran varlığın yönetim tarafından amaçlanan koşullarda çalışabilmesi için gerekli yer ve duruma getirilirken üretilen kalemlerin satışından elde edilen gelirlerin ilgili varlığın maliyetinden düşülmesine izin vermemekte ve bu tür satış gelirleri ve ilgili maliyetlerin kar veya zarara yansıtılmasını gerektirmektedir.

Bu değişiklikler, 1 Ocak 2022 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

##### **TMS 37 (Değişiklikler) Ekonomik Açıdan Dezavantajlı Sözleşmeler – Sözleşmeyi Yerine Getirme Maliyeti**

TMS 37’de yapılan değişiklikle, sözleşmenin ekonomik açıdan dezavantajlı bir sözleşme olup olmadığının belirlenmesi amacıyla tahmin edilen sözleşmeyi yerine getirme maliyetlerinin hem sözleşmeyi yerine getirmek için katlanılan değişken maliyetlerden hem de sözleşmeyi yerine getirmeyle doğrudan ilgili olan diğer maliyetlerden dağıtılan tutarlardan oluştuğu hüküm altına alınmıştır.

Bu değişiklik, 1 Ocak 2022’de veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Yapılan değişikliklerin Fon’un finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

#### **TFRS’lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler 2018 – 2020**

##### **TFRS 1 Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması’nda Yapılan Değişiklik**

TFRS 1’de yapılan değişiklikle, standardın D16(a) paragrafında yer alan ana ortaklığından daha sonraki bir tarihte TFRS’leri uygulamaya başlayan bağlı ortaklığa, varlık ve yükümlülüklerinin ölçümüne ilişkin tanınan muafiyetin kapsamına birikimli çevrim farkları da dahil edilerek, TFRS’leri ilk kez uygulamaya başlayanların uygulama maliyetleri azaltılmıştır.

##### **TFRS 9 Finansal Araçlar’da Yapılan Değişiklik**

Bu değişiklik, bir finansal yükümlülüğün bilanço dışı bırakılmasına ilişkin değerlendirmede dikkate alınan ücretlere ilişkin açıklık kazandırılmıştır. Borçlu, başkaları adına borçlu veya alacaklı tarafından ödenen veya alınan ücretler de dahil olmak üzere, borçlu ile alacaklı arasında ödenen veya alınan ücretleri dahil eder.

##### **TMS 41 Tarımsal Faaliyetler’de Yapılan Değişiklik**

Bu değişiklikle TMS 41’in 22’nci paragrafında yer alan ve gerçeğe uygun değerin belirlenmesinde vergilendirmeden kaynaklı nakit akışlarının hesaplamaya dahil edilmemesini gerektiren hüküm çıkarılmıştır. Değişiklik standardın ilgili hükümlerini TFRS 13 hükümleriyle uyumlu hale getirmiştir.

TFRS 1, TFRS 9 ve TMS 41’e yapılan değişiklikler 1 Ocak 2022 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

##### **TFRS 4 (Değişiklikler) TFRS 9’un Uygulanmasına İlişkin Geçici Muafiyet Süresinin Uzatılması**

TFRS 17’nin yürürlük tarihinin 1 Ocak 2023’e ertelenmesiyle sigortalılara sağlanan TFRS 9’un uygulanmasına ilişkin geçici muafiyet süresinin sona erme tarihi de 1 Ocak 2023 olarak revize edilmiştir.

## ICBC TURKEY PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST FON

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

### 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

#### 2.3.Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

- b) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

#### **TFRS 16 (Değişiklikler) COVID-19’la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde 30 Haziran 2021 Tarihi Sonrasında Devam Eden İmtiyazlar**

Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) Haziran 2020’de yayımlanan ve kiracıların kira ödemelerinde COVID-19 sebebiyle tanınan belirli imtiyazların, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını belirlemeleri konusundaki muafiyeti bir yıl daha uzatan *COVID-19’la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde 30 Haziran 2021 Tarihi Sonrasında Devam Eden İmtiyazlar-TFRS 16’ya İlişkin Değişiklikler*’i yayımlamıştır.

Değişiklik ilk yayımlandığında, kolaylaştırıcı uygulama kira ödemelerinde meydana gelen herhangi bir azalışın, sadece normalde vadesi 30 Haziran 2021 veya öncesinde dolan ödemeleri etkilemesi durumunda geçerliydi. Kiralayanların kiracılara COVID-19 ile ilgili kira imtiyazları sunmaya devam etmesi ve COVID-19 pandemisinin etkilerinin devam etmesi ve bu etkilerin önemli olması nedenleriyle, KGK kolaylaştırıcı uygulamanın kullanılabileceği süreyi bir yıl uzatmıştır.

Bu yeni değişiklik kiracılar tarafından, 1 Nisan 2021 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir.

TFRS 16’nın Fon’un finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

#### **TMS 1 (Değişiklikler) Muhasebe Politikalarının Açıklanması**

Bu değişiklik muhasebe politikalarının açıklanmasında işletmelerin önemliliği (materiality) esas almalarını gerektirmektedir.

TMS 1’de yapılan bu değişiklik 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir.

#### **TMS 8 (Değişiklikler) Muhasebe Tahminleri Tanımı**

Bu değişiklik “muhasebe tahminlerindeki değişiklik” tanımı yerine “muhasebe tahmini” tanımına yer verilerek, tahminlere ilişkin örnek ve açıklayıcı paragraflar ilâve edilmiş, ayrıca tahminlerin ileriye yönelik uygulanması ile hataların geçmişe dönük düzeltilmesi hususları ve bu kavramlar arasındaki farklar netleştirilmiştir.

TMS 8’de yapılan bu değişiklikler, 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

#### **TMS 12 (Değişiklikler) Tek Bir İşlemden Kaynaklanan Varlık ve Yükümlülüklerle İlgili Ertelenmiş Vergi**

Bu değişiklikler ile bir varlık ya da yükümlülüğün ilk defa finansal tablolara yansıtılmasına ilişkin muafiyetin varlık ile yükümlülüğün ilk kayda alındığı sırada eşit tutarlarda vergiye tabi ve indirilebilir geçici farkların olduğu işlemlerde geçerli olmadığı hususuna açıklık getirilmiştir.

TMS 12’de yapılan bu değişiklikler, 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Fon’un finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

Yapılan değişikliklerin Fon’un finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

## ICBC TURKEY PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST FON

### 31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

## 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

### 2.4. Karşılaştırmalı Bilgiler

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Fon’un finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Finansal tablo kalemlerinin karşılaştırılabilirliğini sağlamak amacıyla önceki dönem finansal tabloları da buna uygun olarak sınıflandırılır.

### 2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir.

#### Finansal araçlar

Finansal bir varlık veya borç ilk muhasebeleştirilmesi sırasında gerçeğe uygun değerinden ölçülür. Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılmayan finansal varlık veya finansal borçların ilk muhasebeleştirilmesi sırasında, ilgili finansal varlığın edinimi veya finansal borcun yüklenimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de söz konusu gerçeğe uygun değere ilave edilir.

Finansal varlık ve borçların normal yoldan alım ve satımları işlem tarihi esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Fon finansal varlık ve borçlarını TFRS 9 uyarınca aşağıdaki kategorilerde sınıflandırmaktadır.

#### Gerçeğe uygun değer (“GUD”) farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık ve finansal borçlar

Bu kategoride GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar yer almaktadır.

GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar esas itibarıyla, yakın bir tarihte satılmak veya geri satın alınmak amacıyla edinilen veya ilk muhasebeleştirme sırasında, birlikte yönetilen ve son zamanlarda kısa dönemde kâr etme konusunda belirgin bir eğilimi bulunduğu yönünde delil bulunan belirli finansal araçlardan oluşan bir portföyün parçası olan varlıklardır. Bu kategoride hisse senetleri gibi özkaynağa dayalı kıymetler, kamu ve özel borçlanma senetleri yer almaktadır.

GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerleri üzerinden değerlendirilir. Alım-satım amaçlı menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değerindeki değişiklik sonucu ortaya çıkan gerçekleşmemiş kar/zarar, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda “Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/zarar” da yansıtılır. Alım-satım amaçlı finansal varlıklardan elde edilen faiz ve kupon tahsilatları ile satış yoluyla gerçekleşen kar/zarar, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda “Faiz Gelirleri” ve “Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/zarar” a dahil edilmiştir.

İlk muhasebeleştirme sırasında, işletme tarafından, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak sınıflanan finansal varlıklar alım satım amaçlı olmayan özkaynağa dayalı kıymetler ve borçlanma araçlarını içermektedir. Söz konusu finansal varlıklar, Fon’un izahnamesinde belirtildiği üzere Fon’un risk yönetim veya yatırım stratejisi çerçevesinde gerçeğe uygun değer esas alınarak yönetilen ve performansları buna göre değerlendirilen bir portföyün parçası olan varlıklar olmaları nedeniyle ilk kayda alımlarından gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan olarak sınıflanan varlıklardır (yönetim kuruluna ve icra kurulu başkanına veya her kimse bu raporlamanın yapıldığı), ilgili grup hakkında bu esasa göre bilgi sunulmaktadır.

#### İtfa edilmiş maliyet ile gösterilen alacaklar

Sabit veya belirlenebilir nitelikte ödemelere sahip olan ve aktif bir piyasada işlem görmeyen, türev olmayan finansal varlıklardır. Bankalardaki mevduat, nakit teminatları, ters repo alacakları, takas alacakları ve diğer alacaklar fon tarafından bu kategoride sınıflandırılan finansal varlıklardır. Kredi ve alacaklar ilk kayda alımlarından sonra etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilir.

## ICBC TURKEY PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST FON

### 31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

## 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

### 2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

#### Diğer finansal borçlar

Bu kategoride alım-satım amaçlı olarak sınıflanmayan tüm finansal borçlar yer almaktadır. Fon repo borçları, takas borçları, krediler ve finansal yükümlülükler ile diğer ticari borçlarını bu kategoriye dahil etmektedir. Diğer finansal yükümlülükler ilk kayda alımdan sonra etkin faiz yöntemi ile hesaplanan itfa edilmiş maliyetleri ile yansıtılmaktadır.

#### Gerçeğe uygun değer ölçümü

Gerçeğe uygun değer, piyasa katılımcıları arasında ölçüm tarihinde olağan bir işlemde, bir varlığın satışından elde edilecek veya bir borcun devrinde ödenecek fiyattır.

Finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri belirlenmesinde aşağıda belirtilen değerlendirme esas ve yöntemleri kullanılmıştır:

- 1) Değerleme gününde aktif bir piyasada işlem gören menkul kıymetler çıkış fiyatını yansıttığı için bekleyen kapanış seansı fiyatları veya kapanış seansında fiyatı oluşmayan için bir önceki seansın ağırlıklı ortalama fiyatı ile diğer çıkış fiyatları ile
- 2) Borsada işlem görmeyen finansal varlık ve yükümlülükler ile türev finansal araçlar indirgenmiş nakit akım yöntemi, özdeş veya karşılaştırılabilir araçlara ilişkin piyasa işlemleri sonucu oluşan fiyatlar, opsiyon fiyatlama modelleri ve piyasa katılımcıları tarafından çoğunlukla kullanılan ve gözlemlenebilir girdileri azami kullanan diğer yöntemler
- 3) Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlemlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmiştir.

#### Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her bilanço tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akımları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur. İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

#### Yabancı para çevrimi

Fon'un geçerli ve finansal tabloların sunumunda kullanılan para birimi TL'dir.

Yabancı para işlemler, işlem tarihlerinde geçerli olan döviz kurları üzerinden TL'ye çevrilmiştir. Yabancı paraya dayalı parasal varlık ve yükümlülükler, bilanço tarihinde geçerli olan döviz kurları kullanılarak; yabancı para cinsinden olan ve maliyet değeri ile ölçülen parasal olmayan kalemler ilk işlem tarihindeki kurlardan; yabancı para cinsinden olan ve gerçeğe uygun değerleri ile ölçülen parasal olmayan kalemler ise gerçeğe uygun değerinin tespit edildiği tarihte geçerli olan kurlardan TL'ye çevrilmiştir. Çevrimler sonucu oluşan kur farkları kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda yansıtılmıştır.

## ICBC TURKEY PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST FON

### 31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

## 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

### 2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

#### Finansal araçların netleştirilmesi

Finansal varlık ve yükümlülükler, netleştirmeye yönelik yasal bir hakka ve yaptırım gücüne sahip olunması ve söz konusu varlık ve yükümlülükleri net bazda tahsil etme/ödeme veya eş zamanlı sonuçlandırma niyetinin olması durumunda bilançoda netleştirilerek gösterilmektedir.

Satış ve geri alış anlaşmaları ve menkul değerlerin ödünç verilmesi işlemleri

Tekrar geri alımlarını öngören anlaşmalar çerçevesinde satılmış olan menkul kıymetler (“Repo”), finansal durum tablosunda “Teminata verilen finansal varlıklar” altında fon portföyünde tutulmuş amaçlarına göre “Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan” portföylerde sınıflandırılmakta ve ait olduğu portföyün esaslarına göre değerlemeye tabi tutulmaktadır. Repo sözleşmesi karşılığı elde edilen fonlar pasifte “Repo borçları” hesabında muhasebeleştirilmekte ve ilgili repo anlaşmaları ile belirlenen satım ve geri alım fiyatları arasındaki farkın döneme isabet eden kısmı için etkin faiz oranı yöntemine göre gider reeskontu hesaplanmaktadır. Repo işlemlerinden sağlanan fonlar karşılığında ödenen faizler kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda “faiz gelirleri” kalemi altında muhasebeleştirilmektedir.

Geri satım taahhüdü ile alınmış menkul kıymet (“Ters repo”) işlemleri finansal durum tablosunda “Ters repo alacakları” kalemi altında muhasebeleştirilmektedir. Ters repo anlaşmaları ile belirlenen alım ve geri satım fiyatları arasındaki farkın döneme isabet eden kısmı için “Etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi”ne göre faiz gelir reeskontu hesaplanmakta ve kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda “faiz gelirleri” kalemi altında muhasebeleştirilmektedir.

Fon’un ödünce konu edilmiş menkul değeri bulunmamaktadır.

#### Takas alacakları / borçları

Takas borçları raporlama dönemi sonu itibarıyla normal yoldan alım işlemlerinde satın alma sözleşmesi yapılmış ancak teslim alınmamış menkul kıymet alımlarına ilişkin olan borçlardır.

Takas alacakları normal yoldan satış işlemlerinde satış sözleşmesi yapılmış ancak teslim edilmemiş menkul kıymet satışlarına ilişkin olan alacaklardır.

Takas alacak ve borçları itfa edilmiş maliyetleri ile yansıtılmaktadır.

#### Verilen teminatlar

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla VİOP nakit teminatı 67.461 TL.

#### Gelir/Giderin Tanınması

##### Menkul kıymet satış kar/zararı

Fon portföyünde bulunan menkul kıymetlerin, alım ve satımı, Fon paylarının alım ve satımı, Fon’un gelir ve giderleri ile Fon’un diğer işlemleri yapıldıkları gün itibarıyla (işlem tarihi) muhasebeleştirilir. Fon’dan satılan bir menkul kıymet satış günü değeri (alış bedeli ve satış gününe kadar oluşan değer artış veya azalışları toplamı) üzerinden ilgili varlık hesabına alacak kaydedilir. Satış günü değeri, ortalama bir değer olup; ilgili varlık hesabının borç bakiyesinin, ilgili menkul kıymetin birim sayısına bölünmesi suretiyle hesaplanır. Satış tutarı ile satış günü değeri arasında bir fark oluştuğu takdirde bu fark “Menkul kıymet satış karları” hesabına veya “Menkul kıymet satış zararları hesabına kaydolunur. Satılan menkul kıymete ilişkin “Fon payları değer artış/azalış” hesabının bakiyesinin ortalamasına göre satılan kısma isabet eden tutar ise, bu hesaptan çıkarılarak “Gerçekleşen değer artışları/azalışları” hesaplarına aktarılır. Bu hesaplar ilgili dönemdeki diğer kapsamlı gelir tablosunda netleştirilerek “Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar” hesabında, Menkul kıymet alım satımına ait aracılık komisyonları da alım ve satım bedelinden ayrı olarak “Komisyon Giderleri” hesabında izlenir.

## ICBC TURKEY PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST FON

### 31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

## 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

### 2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

#### Ücret ve komisyon gelirleri ve giderleri

Ücret ve komisyonlar genel olarak tahsil edildikleri veya ödendikleri tarihte gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Bununla birlikte, fon yönetim ücreti ve denetim ücreti tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

#### Faiz gelir ve gideri

Faiz gelir ve giderleri ilgili dönemdeki kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Faiz geliri sabit veya değişken getirili yatırım araçlarının kuponlarından sağlanan gelirleri ve iskontolu devlet tahvillerinin iç iskonto esasına göre değerlendirilmelerini kapsar.

#### Temettü geliri

Temettü gelirleri ilgili temettüyü alma hakkı olduğu tarihte finansal tablolara yansıtılmaktadır.

#### Fon yönetim ücretleri

Fon'un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla, Kurucu'ya fon toplam değerinin günlük %0,00205'ünden (yüzbindeikiyüzgülsıfırbeş) [yıllık yaklaşık %0,75 (yüzdesıfırvirgülyetmişbeş)] oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde, kurucu ile dağıtıcı arasında imzalanan sözleşme çerçevesinde belirlenen paylaşım esaslarına göre kurucuya ve dağıtıcıya fondan ödenecektir.

Dağıtıcı ile kurucu arasında bir sözleşme olmaması durumunda Kurul tarafından belirlenen “genel komisyon oranı” uygulanır.

#### Komisyon ücretleri

Fon portföyünde yer alan varlıkların alım satımına Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş., Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş., ICBC Turkey Bank A.Ş. ve İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş., aracılık etmektedir.

Söz konusu aracılık işlemleri için uygulanan komisyon oranları aşağıda yer almaktadır:

- 1) Pay komisyonu: Onbinde 1 – Onbinde 7
- 2) Sabit getirili menkul kıymet komisyonu: Yüzbinde 1,239 – Yüzbinde 3,7
- 3) Takasbank Borsa Para Piyasası İşlem (BPP) Komisyonu: - BPP (1-7 gün arası vadeli) işlem komisyonu: Yüzbinde 2,205 - yüzbinde 6,6 - BPP (7 günden uzun vadeli) işlem komisyonu: Milyonda 3,15 \* gün sayısı - milyonda 9,45 \* gün sayısı
- 4) Viop İşlem Komisyonu: Onbinde 1 – Onbinde 4,5
- 5) Kıymetli maden İşlem Komisyonu: Onbinde 1,5 – onbinde 4,5
- 6) Ters Repo ( O/N) işlem Komisyonu: Yüzbinde 0,63 – yüzbinde 1,9  
Ters Repo ( vadeli ) işlem Komisyonu: Yüzbinde 0,63\*gün sayısı – yüzbinde 1,9\*gün sayısı
- 7) Yabancı piyasalarda yapılan Menkul Kıymet İşlem Ücreti: Fon adına yabancı piyasa ve borsalarda gerçekleştirilen işlemler üzerinden, ilgili piyasa ve borsalarda geçerli olan ücret tarifesine uygulanır.

Oranlara BSMV dahil değildir.

#### Giderler

Tüm giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

## ICBC TURKEY PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST FON

### 31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

## 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

### 2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

#### Katılma payları

Katılma payları pay sahiplerinin opsiyonuna bağlı olarak paraya çevrilebilir olup, finansal yükümlülük olarak değerlendirilmektedir.

Katılma payları Fon’un net varlık değeri üzerinden günlük olarak belirlenen fiyatlardan pay sahipleri tarafından alınıp satılabilir. Katılma payının fiyatı fon net varlık/ toplam değerinin, değerlendirme gününde tedavülde olan pay sayısına bölünerek belirlenmektedir.

#### Fiyatlama raporuna ilişkin portföy değerlendirme esasları

- Değerleme her işgünü itibarıyla yapılır.
- Portföydeki menkul kıymetlerin değerlemesinde, aşağıda belirtilen esaslar kullanılır:
  - (a) Portföye alınan varlıklar alım fiyatlarıyla kayda geçirilir. Yabancı para cinsinden varlıkların alım fiyatı satın alma günündeki yabancı para cinsinden değerinin TCMB döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle bulunur.
  - (b) Alış tarihinden başlamak üzere portföydeki varlıklardan;
    - (i) Borsada işlem görenler değerlendirme gününde borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyat veya oranlarla değerlendirilir. Şu kadar ki, kapanış seansı uygulaması bulunan piyasalarda işlem gören varlıkların değerlendirilmesinde kapanış seansında oluşan fiyatlar, kapanış seansında fiyatın oluşmaması durumunda ise borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyatlar kullanılır.
    - (ii) Borsada işlem görmekle birlikte değerlendirme gününde borsada alım satıma konu olmayan paylar son işlem tarihindeki borsa fiyatıyla; borçlanma araçları, ters repo ve repolar son işlem günündeki iç verim oranı ile değerlendirilir.
    - (iii) Fon katılma payları, değerlendirme günü itibarıyla en son açıklanan fiyatları esas alınarak değerlendirilir.
    - (iv) Vadeli mevduat, bileşik faiz oranı kullanılarak tahakkuk eden faizin anaparaya eklenmesi suretiyle değerlendirilir.
    - (v) Yabancı para cinsinden olanlar, TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz alış kuru ile değerlendirilir.
    - (vi) Türev araçlar nedeniyle teminat olarak verilen varlıklar da portföy değeri tablosunda gösterilir. Bu varlıklar teminatın türü dikkate alınarak bu maddedeki esaslar çerçevesinde değerlendirilir.
    - (vii) Borsa dışı repo-ters repo sözleşmeleri, piyasa fiyatını en doğru yansıtacak şekilde güvenilir ve doğrulanabilir bir yöntemle değerlendirilir.
    - (viii) (i) ile (vii) nolu alt bentlerde belirtilenler dışında kalanlar, TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Değerleme esasları, yazılı karara bağlanır.
    - (ix) (vii) ve (viii) nolu alt bentlerde yer alan yöntemlere ilişkin kararlar kurucunun yönetim kurulu tarafından alınır.
  - (c) Endeks fonların portföylerinde yer alan varlıklardan; baz alınan endeks kapsamında bulunan varlıklar endeksin hesaplanmasında kullanılan esaslar, diğer varlıklar ise (b) bendinde belirtilen esaslar çerçevesinde değerlendirilir.
- Fonun diğer varlık ve yükümlülükleri, TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Şu kadar ki, fonun yabancı para cinsinden yükümlülükleri TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle değerlendirilir.
- Bir payın alış ve satış değeri, Fon toplam değerinin dolaşımdaki pay sayısına bölünmesi ile bulunur.

## ICBC TURKEY PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST FON

### 31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

## 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

### 2.5.Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

#### Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Raporlama döneminden sonraki olaylar; kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, finansal durum tablosu tarihi ile finansal durum tablosunun yayımı için yetkilendirme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Fon, raporlama döneminden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir. Raporlama döneminden sonraki düzeltme gerektirmeyen olaylar, önemli olması durumunda, finansal tablo dipnotlarında açıklanmıştır.

#### Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

Fon yönetimi geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya zımni yükümlülüğün bulunduğu, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olduğu ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebildiği durumlarda, ilişikteki finansal tablolarda söz konusu yükümlülük tutarı kadar karşılık ayırmaktadır. Koşullu yükümlülükler, ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin muhtemel hale gelip gelmediğinin tespiti amacıyla sürekli olarak değerlendirmeye tabi tutulur. Ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin uzak olduğu durumlar hariç, finansal tablo dipnotlarında açıklanır. Ekonomik faydanın dipnotlarında açıklama yapılır. Ekonomik faydanın işletmeye gireceğinin kesine yakın hale gelmesi durumunda ise, söz konusu varlık ve bununla ilgili gelir değişikliğinin olduğu tarihte finansal tablolara alınır.

#### İlişkili Taraflar

Hissedarlık, sözleşmeye dayalı haklar, aile ilişkisi veya benzeri yollarla karşı tarafı doğrudan ya da dolaylı bir şekilde kontrol edebilen veya önemli derecede etkileyebilen kuruluşlar, ilişkili kuruluş olarak tanımlanırlar. İlişkili kuruluşlara aynı zamanda sermayedarlar ve Fon yönetimi de dahildir. İlişkili kuruluş işlemleri, kaynakların ve yükümlülüklerin ilişkili kuruluşlar arasında bedelli veya bedelsiz olarak transfer edilmesini içermektedir.

#### Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 2 numaralı maddesi uyarınca, Sermaye Piyasası Kanunu’na göre kurulan yatırım fonları kurumlar vergisi mükellefidir. Ancak, Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 5’inci maddesinin 1/d/(1) numaralı alt bendi ile menkul kıymet yatırım fonlarının (döviz yatırım fonları hariç) portföy işletmeciliğinden doğan kazançları kurumlar vergisinden istisna edilmiştir.

Gelir Vergisi Kanunu’na 5281 sayılı kanun ile eklenen geçici 67’inci madde ile 1 Ocak 2006 tarihinden itibaren menkul kıymetlerden elde edilen kazanç ve iratlar için yeni bir vergileme sistemi öngörülmüş olup konu ile ilgili 257 Seri No’lu Gelir Vergisi Genel Tebliği 30 Aralık 2005 tarih ve 26039 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanmıştır. Gelir Vergisi Kanunu’nun Geçici 67’nci maddesinin 8 numaralı fıkrası uyarınca, Sermaye Piyasası Kanunu’na göre kurulan menkul kıymetler yatırım fonlarının (borsa yatırım fonları dahil) kurumlar vergisinden istisna edilmiş portföy kazançları %15 oranında vergi tevkifatına tabi tutulacağı ve bu kazançlar üzerinden Gelir Vergisi Kanunu’nun 94 üncü maddesi uyarınca ayrı bir tevkifat yapılmayacağı belirtilmiştir.

Bununla birlikte, 23 Temmuz 2006 tarih ve 26237 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 22 Temmuz 2006 tarih ve 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu kararı ile 193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu’nun geçici 67’nci maddesinde yer alan bazı kazanç ve iratlardan yapılacak tevkifat oranları Sermaye Piyasası Kanunu’na göre kurulan menkul kıymetler yatırım fonları (borsa yatırım fonları, konut finansman fonları ve varlık finansman fonları dahil) portföy işletmeciliği kazançları üzerinden 23 Temmuz 2006 tarihinden 1 Ekim 2006 tarihine kadar %10, 1 Ekim 2006 tarihinden itibaren uygulanmak üzere %0 (sıfır) olarak tespit edilmiştir.

## ICBC TURKEY PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST FON

### 31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

## 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

### 2.5.Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

#### Nakit Akış Tablosu

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

## 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Fon’un ana faaliyet konusu katılma belgesi sahipleri hesabına, riskin dağıtılması ve inançlı mülkiyet esaslarına göre sermaye piyasası araçlarından ve diğer kıymetli madenlerden oluşan portföyü işletmek ve hizmet sunduğu bölge Türkiye olduğundan 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Fon’un faaliyet bölümü bulunmamaktadır.

## 4 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

31 Aralık 2021 tarihinde ilişkili taraflarla olan bakiyeler aşağıdaki gibidir:

|                                          | <b>31 Aralık<br/>2021</b> |
|------------------------------------------|---------------------------|
| <b>Nakit ve nakit benzerleri</b>         |                           |
| ICBC Turkey Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | 2.473                     |
|                                          | <b>2.473</b>              |

1 Ocak - 31 Aralık 2021 hesap dönemi itibarıyla ilişkili taraflarla olan işlemler aşağıdaki gibidir:

|                                                                      | <b>1 Mart-<br/>31 Aralık<br/>2021</b> |
|----------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|
| <b>İlişkili taraflarla yapılan işlemlerden gelirler / (giderler)</b> |                                       |
| ICBC Turkey Portföy Yönetimi A.Ş. - Fon yönetim ücreti (Not 8)       | 1.276                                 |
|                                                                      | <b>1.276</b>                          |

## ICBC TURKEY PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST FON

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

### 5 - ALACAK VE BORÇLAR

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla diğer borçların detayı aşağıdaki gibidir;

|                       | 31 Aralık<br>2021 |
|-----------------------|-------------------|
| <b><u>Borçlar</u></b> |                   |
| Takas borçları        | 16.530            |
|                       | <b>16.530</b>     |

Fon’un 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla vadesi geçmiş alacağı bulunmamaktadır.

### 6 – BORÇLANMA MALİYETİ

Bulunmamaktadır.

### 7 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

Fon’un menkul kıymetleri İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. (“Takasbank”) tarafından muhafaza edilmekte olup, geçmiş dönemlerde tatbik edilen ve Takasbank ve Borsa üyelerini kapsamakta olan “şemsiye sigorta” uygulaması sona erdirilmiş; bu uygulamanın yerine Takasbank’ın sigortalandığı dolayısıyla da Fon’un bu kuruluşlar nezdinde saklanan tüm menkullerinin de sigorta kapsamında olduğu bir sigorta sistemine geçilmiştir. Fon adına düzenlenmiş ayrı bir sigorta poliçesi yoktur. Sigorta poliçesi Takasbank ve Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. ’yi (“MKK”) kapsamakta olup Takasbank ve MKK’da meydana gelebilecek olan emniyeti suistimal, sahtecilik, hırsızlık, taşıma riskleri, her türlü maddi hasar, kaybolma ve saklama riskleri sigorta kapsamındadır.

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla VİOP teminatı 67.461 TL’dir.

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla, Fon’un ters repo işlemlerinden kaynaklanan geri ödeme taahhüdü bulunmamaktadır.

### 8 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

|                                             | 1 Mart-<br>31 Aralık<br>2021 |
|---------------------------------------------|------------------------------|
| Yönetim Ücretleri                           | 10.941                       |
| Saklama Ücretleri                           | 2.282                        |
| Kurul Kayıt Ücretleri                       | 1.238                        |
| Denetim Ücretleri                           | 17.440                       |
| Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri           | 2.362                        |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (Not 13) | 14.709                       |
|                                             | <b>48.972</b>                |

### 9 – DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Bulunmamaktadır.

## ICBC TURKEY PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST FON

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### 10 - TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ VE TOPLAM DEĞERİNDE/NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ AZALIŞ

|                                                       | <b>1 Mart-<br/>31 Aralık<br/>2021</b> |
|-------------------------------------------------------|---------------------------------------|
| <b>Toplam değeri/Net varlık değeri (Dönem başı)</b>   | -                                     |
| Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/ (Azalış) | 235.195                               |
| Katılma Payı İhraç Tutarı (+)                         | 1.650.525                             |
| Katılma Payı İade Tutarı (-)                          | -                                     |
| <b>Toplam değeri/Net varlık değeri (Dönem sonu)</b>   | <b>1.885.720</b>                      |

#### a) Birim Pay Değeri:

|                         | <b>31 Aralık<br/>2021</b> |
|-------------------------|---------------------------|
| Fon Toplam Değeri:      | 1.885.720 TL              |
| Dolaşımdaki Pay Sayısı: | 1.643.810                 |
| Birim Pay Değeri:       | 1,147164 TL               |

#### b) Katılma Belgeleri Hareketleri:

|              | <b>2021<br/>Adet</b> | <b>2021<br/>Tutar TL</b> |
|--------------|----------------------|--------------------------|
| Açılış       | -                    | -                        |
| Satışlar     | 1.643.810            | 1.650.525                |
| Geri Alışlar | -                    | -                        |
| 31 Aralık    | <b>1.643.810</b>     | <b>1.650.525</b>         |

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Toplam Değer/Net Varlık Değeri bakiyesi 1.885.720 TL tutarındadır.

31 Aralık 2021 tarihinde sona eren hesap dönemine ait Toplam Değeri/Net Varlık Değeri artış bakiyesi 235.195 TL tutarındadır.

### 11 - FİYAT RAPORUNDAKİ VE FİNANSAL DURUM TABLOSUNDAKİ TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ MUTABAKATI

|                                                            | <b>31 Aralık<br/>2021</b> |
|------------------------------------------------------------|---------------------------|
| Fiyat raporundaki toplam değer/net varlık değeri           | 1.885.720                 |
| Finansal durum tablosundaki toplam değer/net varlık değeri | 1.885.720                 |
| <b>Fark</b>                                                | <b>-</b>                  |

## ICBC TURKEY PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST FON

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

### 12 - HASILAT

|                                                                       | 1 Mart-<br>31 Aralık<br>2021 |
|-----------------------------------------------------------------------|------------------------------|
| <b><u>Esas Faaliyet Gelirleri/(Giderleri)</u></b>                     |                              |
| Faiz Gelirleri                                                        | 220.945                      |
| Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/(Zarar)   | 20.360                       |
| Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/(Zarar) | 42.862                       |
|                                                                       | <b>284.167</b>               |

### 13 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

|                                                  | 1 Mart-<br>31 Aralık<br>2021 |
|--------------------------------------------------|------------------------------|
| <b><u>Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler</u></b> |                              |
| Kap Hizmet Ücreti                                | 9.060                        |
| Vergi, Resim, Harç vb. Giderler                  | 1.181                        |
| Diğer Giderler                                   | 4.468                        |
|                                                  | <b>14.709</b>                |

### 14 – FİNANSMAN GİDERLERİ

Bulunmamaktadır.

### 15. BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER

Şirket’in 1 Ocak – 31 Aralık 2021 döneminde Bağımsız Denetim Kuruluşundan (BDK) aldığı hizmetlere ilişkin ücretler aşağıdaki gibidir:

|                                                | 2021              |                         |                      |
|------------------------------------------------|-------------------|-------------------------|----------------------|
|                                                | <b><u>BDK</u></b> | <b><u>Diğer BDK</u></b> | <b><u>Toplam</u></b> |
| Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti | 15.435            | -                       | 15.435               |

### 16 – DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

Bulunmamaktadır.

### 17 - KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

Bakınız Bölüm 2 “Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar”.

### 18 – YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA

Bakınız Bölüm 2 “Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar”.

### 19 - TÜREV ARAÇLAR

Bulunmamaktadır.

## ICBC TURKEY PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST FON

### 31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

## 20 - FİNANSAL ARAÇLAR

### Finansal varlıklar

| <u>Finansal Varlıklar</u>                                              | <b>31 Aralık<br/>2021</b> |
|------------------------------------------------------------------------|---------------------------|
| Gerçeğe Uygun Değer Farkları Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Yatırımlar | 1.649.066                 |
|                                                                        | <b>1.649.066</b>          |

|                                     | <b>31 Aralık 2021</b> |                              |                             |
|-------------------------------------|-----------------------|------------------------------|-----------------------------|
|                                     | <b><u>Nominal</u></b> | <b><u>Maliyet değeri</u></b> | <b><u>Piyasa Değeri</u></b> |
| <u>Borçlanma senetleri</u>          |                       |                              |                             |
| Finansman bonusu                    | 1.610.000             | 1.547.528                    | 1.590.839                   |
| Özel sektör tahvili                 | 40.000                | 40.133                       | 41.001                      |
| <u>Hisse senetleri</u>              |                       |                              |                             |
| Borsada işlem gören hisse senetleri | 8.700                 | 18.792                       | 17.226                      |
|                                     | <b>1.650.000</b>      | <b>1.587.661</b>             | <b>1.649.066</b>            |

### Finansal Risk Faktörleri

Fon, faaliyetlerinden dolayı, borç ve sermaye piyasası fiyatlarındaki, döviz kurları ile faiz oranlarındaki değişimlerin etkileri dahil çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Fon’un toptan risk yönetim programı, mali piyasaların öngörülemezliğine odaklanmakta olup, Fon’un mali performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerin en aza indirgenmesini amaçlamıştır.

### Faiz oranı riski

Fon’un finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıfladığı borçlanma senetleri faiz oranlarına değişimlerine bağlı olarak fiyat riskine maruz kalmaktadır. 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla TL kar paylarında %1 oranında faiz artışı/azalışı olması durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla 285.537 TL tutarındaki borçlanma senetlerinin gerçeğe uygun değerinde ve dolayısıyla Fon’un net dönem karında 2.855 TL tutarında artış veya 2.855 TL tutarında azalış oluşmaktadır.

|                                                           | <b>31 Aralık 2021</b> |
|-----------------------------------------------------------|-----------------------|
| <b>Sabit Faizli Araçlar</b>                               |                       |
| Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar | 1.346.303             |
| <b>Değişken Faizli Finansal Araçlar</b>                   |                       |
| Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar | 285.537               |
|                                                           | <b>1.631.840</b>      |

### Fiyat riski

Fon’un finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıfladığı hisse senetleri ve yatırım fonlarındaki paylar kar payı ve faiz değişimlerine bağlı olarak fiyat riskine maruz kalmaktadır. 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla TL faiz ve kar payı oranlarında %10 oranında artış / azalış olması durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla yatırım fonlarındaki payların gerçeğe uygun değerinde ve dolayısıyla Fon’un net dönem karında 1.723 TL tutarında artış veya 1.723 TL tutarında azalış oluşmaktadır.

### Kredi riski

Fon’un kredi riski esas olarak finansal varlıklarından doğabilmektedir. Fon’un portföyünde bulunabilecek finansal varlıklar SPK düzenlemeleri ve Fon içtüzüğü hükümlerine göre belirlenmektedir.

## ICBC TURKEY PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST FON

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### 20 - FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

#### Kredi riski (Devamı)

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla, Fon'un kredi riskine maruz kredi niteliğindeki varlıkları aşağıdaki tablodaki gibidir:

| 31 Aralık 2021                                                                              | Alacaklar         |                |                   |                |                         |                       |         |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|----------------|-------------------|----------------|-------------------------|-----------------------|---------|
|                                                                                             | Alacaklar         |                | Diğer Alacaklar   |                | Bankalardaki<br>Mevduat | Finansal<br>Varlıklar | Diğer   |
|                                                                                             | İlişkili<br>Taraf | Diğer<br>Taraf | İlişkili<br>Taraf | Diğer<br>Taraf |                         |                       |         |
| Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski                                 | -                 | -              | -                 | -              | 2.473                   | 1.649.066             | 250.711 |
| - Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                 | -                 | -              | -                 | -              | -                       | -                     | -       |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri | -                 | -              | -                 | -              | 2.473                   | 1.649.066             | 250.711 |
| B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri            | -                 | -              | -                 | -              | -                       | -                     | -       |
| C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri                               | -                 | -              | -                 | -              | -                       | -                     | -       |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)                                                        | -                 | -              | -                 | -              | -                       | -                     | -       |
| - Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)                                                      | -                 | -              | -                 | -              | -                       | -                     | -       |
| D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar                                                 | -                 | -              | -                 | -              | -                       | -                     | -       |

## ICBC TURKEY PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST FON

### 31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

#### 20 - FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

##### Kur riski

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir.

Fon'un 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla kur riski bulunmamaktadır.

##### Likidite riski

Likidite riski, uzun vadeli varlıkların kısa vadeli kaynaklarla fonlanmasının bir sonucu olarak ortaya çıkabilmektedir. Fon'un faaliyeti gereği aktifinin tamamına yakın kısmını nakit ve benzeri kalemler ile finansal yatırımlar oluşturmaktadır.

Türev olmayan finansal yükümlülüklerin 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

|                          |               | Sözleşme<br>uyarınca nakit<br>çıkışlar toplamı | 3 aydan<br>kıs a (I) | 3-12 ay<br>aras ı (II) | 1-5 yıl<br>aras ı (III) | 5 yıldan<br>uzun (IV) |
|--------------------------|---------------|------------------------------------------------|----------------------|------------------------|-------------------------|-----------------------|
| 31 Aralık 2021           | Defter Değeri | (I+II+III+IV)                                  |                      |                        |                         |                       |
| Takas borçları           | 16.530        | 16.530                                         | 16.530               | -                      | -                       | -                     |
| <b>Toplam yükümlülük</b> | <b>16.530</b> | <b>16.530</b>                                  | <b>16.530</b>        | -                      | -                       | -                     |

## ICBC TURKEY PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST FON

### 31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

#### 20 - FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

##### Finansal Araç Kategorileri

Fon’un finansal varlık ve yükümlülüklerinin gerçeğe uygun ve kayıtlı değerleri aşağıdaki gibidir:

|                                               | İtfa edilmiş<br>değerinden<br>gösterilen<br>finansal varlıklar | Gerçeğe uygun<br>değer farkı<br>kar/zarara<br>yansıtılan<br>finansal varlıklar | İtfa edilmiş<br>değerinden<br>gösterilen<br>finansal<br>yükümlülükler | Defter değeri | Not |
|-----------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|---------------|-----|
| <b>31 Aralık 2021</b>                         |                                                                |                                                                                |                                                                       |               |     |
| <u>Finansal varlıklar</u>                     |                                                                |                                                                                |                                                                       |               |     |
| Nakit ve Nakit Benzerleri                     | 185.723                                                        | -                                                                              | -                                                                     | 185.723       | 22  |
| Teminata Verilen Nakit<br>ve Nakit Benzerleri | 67.461                                                         | -                                                                              | -                                                                     | 67.461        | 22  |
| Finansal Varlıklar                            | -                                                              | 1.649.066                                                                      | -                                                                     | 1.649.066     | 20  |
| <u>Finansal yükümlülükler</u>                 |                                                                |                                                                                |                                                                       |               |     |
| Takas Borçları                                | -                                                              | -                                                                              | 16.530                                                                | 16.530        | 5   |

##### Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri

Gerçeğe uygun değer, bilgili ve istekli taraflar arasında, piyasa koşullarına uygun olarak gerçekleşen işlemlerde, bir varlığın karşılığında el değiştirebileceği veya bir yükümlülüğün karşılanabileceği değerdir.

Fon, finansal enstrümanların tahmini gerçeğe uygun değerlerini halihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir.

Nakit ve nakit benzerleri, takas alacakları ve diğer alacaklar dahil olmak üzere maliyet bedeli ile gösterilen finansal aktiflerin gerçeğe uygun değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek defter değerlerine yaklaştığı öngörülmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır.

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

- Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmektedir.
- İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka doğrudan ya da dolaylı olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmektedir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmektedir.

## ICBC TURKEY PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST FON

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

### 20 - FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

#### Finansal araçların gerçeğe uygun değeri (Devamı)

Fon’un bazı finansal varlık ve finansal yükümlülükleri her bilanço tarihinde gerçeğe uygun değerlerinden finansal tablolara yansıtılır. Aşağıdaki tablo söz konusu finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin nasıl belirlendiği bilgisini vermektedir:

|                                                        | Gerçeğe uygun<br>değer | Gerçeğe<br>uygun<br>seviyesi | Değerleme<br>teknikliği | Önemli gözlenebilir<br>veriye dayananmayan<br>girdiler | Gözlenebilir veriye<br>dayanmayan girdiler<br>ile gerçeğe uygun<br>değer ilişkisi |
|--------------------------------------------------------|------------------------|------------------------------|-------------------------|--------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Finansal Varlıklar /<br/>Finansal Yükümlülükler</b> | <b>31 Aralık 2020</b>  |                              |                         |                                                        |                                                                                   |
| Finansman bonusu                                       | 96.288                 | Seviye 1                     | Piyasa fiyatı           | -                                                      | -                                                                                 |
| Finansman bonusu                                       | 1.494.551              | Seviye 2                     | Piyasa fiyatı           | -                                                      | -                                                                                 |
| Özel sektör tahvili                                    | 41.001                 | Seviye 2                     | Piyasa fiyatı           | -                                                      | -                                                                                 |
| Hisse senetleri                                        | 17.226                 | Seviye 1                     | Piyasa fiyatı           | -                                                      | -                                                                                 |

### 21 – RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

### 22 - NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

|                                                       |                           |
|-------------------------------------------------------|---------------------------|
|                                                       | <b>31 Aralık<br/>2021</b> |
| Bankadaki nakit                                       | 2.473                     |
| Vadesiz mevduat                                       | 2.473                     |
| Borsa para piyasası alacakları                        | 183.250                   |
| Teminata verilen nakit benzerleri ve nakit benzerleri | 67.461                    |
|                                                       | <b>253.184</b>            |

Fon’un 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla nakit akış tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler hazır değerler toplamından faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

|                                                                 |                           |
|-----------------------------------------------------------------|---------------------------|
|                                                                 | <b>31 Aralık<br/>2021</b> |
| Nakit ve nakit benzerleri                                       | 253.184                   |
| Teminata verilen nakit benzerleri (-)                           | (67.461)                  |
| <b>Nakit akış tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri</b> | <b>185.723</b>            |

### 23 - TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Bakınız Dipnot 10.

## ICBC TURKEY PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST FON

### 31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### 24 - FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR

Kurucu, fonun katılma payı sahiplerinin haklarını koruyacak şekilde temsili, yönetimi, yönetiminin denetlenmesi ile faaliyetlerinin içtüzük ve izahname hükümlerine uygun olarak yürütülmesinden sorumludur. Kurucu fona ait varlıklar üzerinde kendi adına ve fon hesabına mevzuat ve içtüzüğe uygun olarak tasarrufta bulunmaya ve bundan doğan hakları kullanmaya yetkilidir. Fonun faaliyetlerinin yürütülmesi esnasında portföy yöneticiliği hizmeti de dahil olmak üzere dışarıdan hizmet alınması, Kurucunun sorumluluğunu ortadan kaldırmaz.

Fon portföyü, kolektif portföy yöneticiliğine ilişkin PYŞ Tebliği'nde belirtilen ilkeler ve fon portföyüne dahil edilebilecek varlık ve haklara ilişkin Tebliğ'de yer alan sınırlamalar çerçevesinde yönetilir.

Fon Kurul'un ilgili tebliğin nitelikli yatırımcılara satışına ilişkin hükümleri çerçevesinde nitelikli yatırımcılara satılacak serbest fon statüsündedir.

Fon, yatırım öngörüsü doğrultusunda ağırlıklı olarak para piyasası araçlarına ve bunlara dayalı türev ürünlere, TL mevduata, kamu ve/veya özel sektör borçlanma araçlarına yatırım yaparak sermaye kazancı sağlamayı amaçlamaktadır. Fonun likidite veya vade açısından bir yönetim kısıtlaması yoktur. Fon uygun gördüğü durumlarda Repo/Ters Repo pazarındaki işlemler ile menkul kıymet tercihlili ve/veya pay senedi repo pazarında işlemler yapmak suretiyle borçlanma gerçekleştirebilir, bu işlemlerden temin ettiği kaynakları para ve/veya sermaye piyasası araçlarına yatırabilir.

Fon portföyüne TL cinsi varlıklar ve işlemlerle ilgili olarak; Tebliğ'in 4. maddesinin 2. fıkrasında belirtilen, Türkiye'de kurulan ihraççılara ait paylar, özel sektör ve kamu borçlanma araçları, vadeli mevduat, katılma hesabı, mevduat sertifikaları, ipoteğe dayalı/ipotek teminatlı menkul kıymetler, gelir ortaklığı senetleri, gelire endeksli senetleri, TCMB, Hazine ve ipotek finansman kuruluşları tarafından ihraç edilen para ve sermaye piyasası araçları, altın ve diğer kıymetli madenler ile bu madenlere dayalı olarak ihraç edilen para ve sermaye piyasası araçları, kıymetli madenler ödünç sertifikası, fon katılma payları, borsa yatırım fonları, gayrimenkul yatırım fonları, girişim sermayesi yatırım fonları, gayrimenkul yatırım ortaklığı payları, menkul kıymet yatırım ortaklığı payları, repo, ters repo işlemleri, kira sertifikaları, gayrimenkul sertifikaları, varantlar, Takasbank para piyasası ve yurtiçi organize para piyasası işlemleri ile kurulca uygun görülen diğer yatırım araçlarına yatırım yapılabilir. Ayrıca fon portföyüne yapılandırılmış ürünler, ikraz iştirak senetleri, varlığa dayalı menkul kıymetler, varlık teminatlı menkul kıymetler dahil edilebilir.

Bununla birlikte, fon G20 üyesi ülkeler ile gelişmekte olan ülkelerde döviz cinsinden ihraç edilen kamu ve/veya özel sektör borçlanma araçlarına, ortaklık paylarına, kira sertifikalarına, yatırım fonlarına, borsa yatırım fonlarına, gayrimenkul yatırım fonlarına, girişim sermayesi yatırım fonlarına, gayrimenkul yatırım ortaklığı paylarına, menkul kıymet yatırım ortaklığı fonlarına, altın ve diğer kıymetli madenlere ve bunlara dayalı olarak ihraç edilen sermaye piyasası araçlarına yatırım yapılabilir.

Fon, yatırımlarının asıl odağında Türk aktifleri olmasına rağmen, mümkün olduğu hallerde kar amaçlı ya da riskten korunma amaçlı, uluslararası likiditeyi haiz çapraz döviz piyasasındaki olanakları da değerlendirecektir. Fon portföyüne döviz/kur, finansal endeksler ve emtia da dahil olmak üzere Tebliğ'in 4. maddesinde yer alan varlıklara ve/veya işlemlere dayalı forward, swap, saklı türev, varant ve sertifikaları, vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri dahil edilebilir. Fon, opsiyon sözleşmelerinde alım ve satım yönünde işlem yapılabilir.

Fon, Tebliğ'in 25. maddesi uyarınca, Tebliğ'in 17 ila 24. maddelerinde yer alan portföy ve işlem sınırlamalarına tabi değildir.

Fonun eşik değeri %100 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi'dir.

Portföye riskten korunma ve/veya yatırım amacıyla forward, faiz, döviz/kur, emtia ve finansal endekslere dayalı türev araçlar (vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri), swap sözleşmeleri, varant, sertifika, ileri valörlü tahvil/bono ve altın dahil edilebilir.

## ICBC TURKEY PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST FON

### 31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

#### 24 - FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR (Devamı)

Portföye borsa dışından türev araç (vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri), saklı türev araç, swap sözleşmesi, varant, sertifika, yapılandırılmış borçlanma/yatırım araçları, dayanak varlığı hisse senedi ve endeks, faize dayalı menkul kıymetler ve endeksleri, döviz ve emtia olan türev ürünler) ve/veya repo/ters repo dahil edilebilir. Borsa dışı sözleşmeler fonun yatırım stratejisine uygun olarak fon portföyüne dahil edilir. Sözleşmelerin karşı taraflarının, herhangi bir ilişkiden etkilenmeyecek şekilde objektif koşullarda yapılması ve adil bir fiyat içermesi ve fonun fiyat açıklama dönemlerinde gerçeğe uygun değeri üzerinden nakde dönüştürülebilir olması zorunludur.

Ayrıca, borsa sözleşmelerin karşı tarafının denetime ve gözetime tabi finansal bir kurum (banka, aracı kurum v.b.) olması ve fonun fiyat açıklama dönemlerinde “güvenilir” ve “doğrulanabilir” bir yöntem ile değerlendirilmesi zorunludur.

Fon hesabına kredi alınması mümkündür

Portföye dahil edilen yabancı yatırım araçlarının seçiminde Rehber’in 4.1.6’ncı maddesinde yer alan aşağıdaki esaslara uyulur.

Fon portföyünde, G20 üyesi ülkeler ile gelişmekte olan ülkelerde kamu ve/veya özel sektör tarafından ihraç edilen ve bu ülkelerin borsa ve piyasalarında işlem gören borçlanma araçlarına, ortaklık paylarına, kira sertifikalarına, yatırım fonlarına, borsa yatırım fonlarına, gayrimenkul yatırım ortaklığı fonlarına, menkul kıymet yatırım ortaklığı fonlarına, altın ve diğer kıymetli madenler ile bunlara dayalı olarak ihraç edilen sermaye piyasası araçlarına yer verilebilir.

Yurtdışında ihraç edilen borçlanma araçlarının ve kira sertifikalarının, tabi olduğu otorite tarafından yetkilendirilmiş bir saklayıcı kuruluş nezdinde saklanması, fiyatının veri dağıtım kanalları vasıtasıyla ilan edilmesi ve fonun fiyat açıklama dönemlerinde Finansal Raporlama Tebliği düzenlemeleri çerçevesinde gerçeğe uygun değeri üzerinden nakde dönüştürülebilecek nitelikte likiditasyona sahip olması şartlarıyla, yurtdışında borsa dışından fon portföyüne dahil edilmesi mümkündür.

Fon portföyüne sadece derecelendirmeye tabi tutulmuş yurt dışında ihraç edilen borçlanma araçları ve kira sertifikaları alınabilir. İlgili aracın derecesini belirleyen belgeler yönetici nezdinde bulundurulur.

Portföye yalnızca G20, AB ve OECD üyesi ülkeler ve bu ülkelere bağlı devletlerde kurulu yabancı fonların katılma payları dahil edilebilir.

Fon portföyüne, yatırım stratejisi ile uyumlu ve risk düzeyine uygun olması kaydıyla yapılandırılmış yatırım araçları dahil edilebilir ve portföye dahil edilen yapılandırılmış yatırım araçları seçiminde Rehber’de belirtilen esaslara uyulur.

**ICBC TURKEY PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST FON**

**1 MART - 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİYAT RAPORU**

## ICBC TURKEY PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST FON

### Pay Fiyatının Hesaplanmasına Dayanak Teşkil Eden Portföy Değeri Tablosu ve Toplam Değer/Net Varlık Değeri Tablosunu İçeren Fiyat Raporlarının Mevzuata Uygun Olarak Hazırlanmasına İlişkin Rapor

ICBC Turkey Portföy Birinci Serbest Fon'nun ("Fon") pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla hazırlanan portföy değeri tablosu ve toplam değer/net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporlarının 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına ilişkin Tebliğ (II-14.2) ("Tebliğ") hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca ("SPK") belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanıp hazırlanmadığını SPK'nın konu hakkındaki düzenleme ve duyuruları çerçevesinde 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

ICBC Turkey Portföy Birinci Serbest Fon'nun pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla hazırlanan portföy değeri tablosu ve toplam değer/net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporları Tebliğ hükümlerine ve SPK tarafından belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanmıştır.

Bu görüş tamamen SPK, Kurucu Yönetim Kurulu ve ICBC Turkey Portföy Yönetimi A.Ş.'nin ("Kurucu") bilgisi ve kullanımı için hazırlanmış olup, başka maksatla kullanılması mümkün değildir.

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.  
Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED**



Erdem Taş, SMMM  
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 29 Nisan 2022

**ICV-ICBC TURKEY PORTFOY BİRİNCİ SERBEST FON 31 Aralık 2021 TARİHLİ GÜNLÜK RAPORUDUR**  
**FON TOPLAM DEĞER TABLOSU**

|                                     | <u>TUTAR (TL)</u>   | <u>GRUP %</u> | <u>TOPLAM %</u> | <u>FON TOPLAM DEĞERİ</u>      | <u>1.885.719,85</u> |
|-------------------------------------|---------------------|---------------|-----------------|-------------------------------|---------------------|
| <b>A. FON PORTFÖY DEĞERİ</b>        | <b>1.899.776,34</b> |               | <b>100,75</b>   | Toplam Pay Sayısı             | 20.000.000,000      |
| <b>B. HAZIR DEĞERLER</b>            | <b>2.473,54</b>     |               | <b>0,13</b>     | Dolaşımdaki Pay               | 1.643.810,000       |
| a) Kasa                             | 0,00                | 0,00          | 0,00            | Kurucunun Elindeki Pay Sayısı | 18.356.190,000      |
| b) Bankalar                         | 2.473,54            | 100,00        | 0,13            |                               |                     |
| c) Diğer Hazır Değerler             | 0,00                | 0,00          | 0,00            | Dolaşımdaki Pay Oranı         | % 8,22              |
|                                     |                     |               |                 | <b>BİRİM PAY DEĞERİ</b>       | <b>1,147164</b>     |
| <b>C. ALACAKLAR</b>                 | <b>0,00</b>         |               | <b>0,00</b>     | Günlük Vergi                  |                     |
| a) Takastan Alacaklar Toplamı       | 0,00                | 0,00          | 0,00            | Günlük Yönetim Ücreti         | 116,54              |
| i) T1 Alacakları                    | 0,00                |               | 0,00            | Bir Gün Önceki Fiyat          | 1,146257            |
| ii) T2 Alacakları                   | 0,00                |               | 0,00            | Bir Gün Önceki Vergi          | 0,00                |
| iii) İleri Valörlü Takas Alacakları | 0,00                |               | 0,00            | Getiri (%)                    | 0,079130            |
| b) Diğer Alacaklar                  | 0,00                |               | 0,00            |                               |                     |
| i) Diğer Alacaklar                  | 0,00                |               | 0,00            |                               |                     |
| ii) Vergi Alacakları                | 0,00                |               | 0,00            |                               |                     |
| iii) Mevduat Alacakları             | 0,00                |               | 0,00            | USD TCMB ALIS KURU            | 13,3290             |
| iv) Temettu                         | 0,00                |               | 0,00            | EURO TCMB ALIS KURU           | 15,0867             |
| <b>D. BORÇLAR</b>                   | <b>-16.530,03</b>   |               | <b>-0,88</b>    |                               |                     |
| a) Takasa Borçlar                   | 0,00                | 0,00          | 0,00            |                               |                     |
| i) T1 Borçları                      | 0,00                |               |                 |                               |                     |
| ii) T2 Borçları                     | 0,00                |               |                 |                               |                     |
| iii) İleri Valörlü Takas Borçları   | 0,00                |               |                 |                               |                     |
| iv) İhbarlı FonPay Takas            | 0,00                |               |                 |                               |                     |
| b) Yönetim Ücreti                   | -1.276,28           | 7,72          | -0,07           |                               |                     |
| c) Ödenecek Vergi                   | 0,00                | 0,00          | 0,00            |                               |                     |
| d) İhtiyatlar                       | 0,00                | 0,00          | 0,00            |                               |                     |
| e) DİĞER_BORÇLAR                    | -14.270,23          | 92,28         | -0,76           |                               |                     |
| i) Diğer Borçlar                    | -11.346,55          |               | -0,60           |                               |                     |
| ii) Denetim Reeskontu               | -2.923,68           |               | -0,16           |                               |                     |
| f) Kayda Alma Ücreti                | -983,52             | 5,95          | -0,05           |                               |                     |
| g) Krediler                         | 0,00                | 0,00          | 0,00            |                               |                     |

ICV-ICBC TURKEY PORTFOY BİRİNCİ SERBEST FON

04/01/2022 10:07

ICV-ICBC TURKEY PORTFOY BİRİNCİ SERBEST FON 31 Aralık 2021 TARİHLİ GÜNLÜK RAPORUDUR

| MENKUL KIYMET              | DÖVİZ CİNSİ | İHRAÇCI KURUM                            | VADE TARİHİ | VADEYE KALAN GÜN | ISIN KODU    | NOMİNAL FAİZ ORANI | FAİZ ÖDEME SAYISI | NOMİNAL DEĞER       | BİRİMALIŞ FİYATI | SATIN ALIŞ TARİHİ | İÇ İSKONTO ORANI (%) | REPO TEMİNAT TUTARI | BORSA SÖZLEŞME NO   | NET DÖNÜŞ TUTARI | GÜNLÜK BR DEĞER | TOPLAM DEĞER        | GRUP (%)      | TOPLAM (FPD GÖRE) | TOPLAM (FTD GÖRE) |
|----------------------------|-------------|------------------------------------------|-------------|------------------|--------------|--------------------|-------------------|---------------------|------------------|-------------------|----------------------|---------------------|---------------------|------------------|-----------------|---------------------|---------------|-------------------|-------------------|
| <b>HİSSE SENETLERİ</b>     |             |                                          |             |                  |              |                    |                   |                     |                  |                   |                      |                     |                     |                  |                 |                     |               |                   |                   |
| <b>Hisse Türk</b>          |             |                                          |             |                  |              |                    |                   |                     |                  |                   |                      |                     |                     |                  |                 |                     |               |                   |                   |
| GLYHO                      | TL          | GLOBAL YATIRIM HOLDING A.Ş.              |             |                  | TRAGLMDE91R3 |                    |                   | 8.700,00            | 2,160000         | 22/12/21          |                      |                     | 80_100_51_682903934 |                  | 1,980000        | 17.226,00           | 100,00        | 0,91              | 0,91              |
| <b>GRUP TOPLAMI</b>        |             |                                          |             |                  |              |                    |                   | <b>8.700,00</b>     |                  |                   |                      |                     |                     |                  |                 | <b>17.226,00</b>    | <b>100,00</b> | <b>0,91</b>       | <b>0,91</b>       |
| <b>GRUP TOPLAMI</b>        |             |                                          |             |                  |              |                    |                   |                     |                  |                   |                      |                     |                     |                  |                 | <b>17.226,00</b>    | <b>100,00</b> | <b>0,91</b>       | <b>0,91</b>       |
| <b>BORÇLANMA SENETLERİ</b> |             |                                          |             |                  |              |                    |                   |                     |                  |                   |                      |                     |                     |                  |                 |                     |               |                   |                   |
| <b>Özel Sektör</b>         |             |                                          |             |                  |              |                    |                   |                     |                  |                   |                      |                     |                     |                  |                 |                     |               |                   |                   |
| <b>Finansman Bonosu</b>    |             |                                          |             |                  |              |                    |                   |                     |                  |                   |                      |                     |                     |                  |                 |                     |               |                   |                   |
| TRFSKFK12216               | TL          | ŞEKER FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.             | 05/01/22    |                  | TRFSKFK12216 | 20,75              |                   | 50.000,00           | 93,664000        | 08/09/21          | 0,000000             |                     | 190711              |                  | 99,896855       | 49.948,43           | 3,06          | 2,63              | 2,65              |
| TRFVFAS12222               | TL          | VAKIF FAKTORİNG A.Ş.                     | 05/01/22    |                  | TRFVFAS12222 | 16,40              |                   | 50.000,00           | 96,951000        | 27/10/21          | 0,000000             |                     | 190713              |                  | 99,890708       | 49.945,36           | 3,06          | 2,63              | 2,65              |
| TRFALNF12216               | TL          | ALTERNATİF MENKUL DEĞERLER A.Ş.          | 06/01/22    |                  | TRFALNF12216 | 19,25              |                   | 50.000,00           | 94,048000        | 08/09/21          | 0,000000             |                     | 19078               |                  | 99,849092       | 49.924,55           | 3,06          | 2,63              | 2,65              |
| TRFFNBK12232               | TL          | QNB FİNANSBANK A.Ş.                      | 07/01/22    |                  | TRFFNBK12232 | 18,00              |                   | 30.000,00           | 96,022000        | 15/10/21          | 0,000000             |                     | 19071               |                  | 99,806942       | 29.942,08           | 1,83          | 1,58              | 1,59              |
| TRFTEBK12216               | TL          | TEB A.Ş.                                 | 07/01/22    |                  | TRFTEBK12216 | 16,25              |                   | 50.000,00           | 97,272000        | 05/11/21          | 0,000000             |                     | 19079               |                  | 99,824458       | 49.912,23           | 3,06          | 2,63              | 2,65              |
| TRFSKMD12217               | TL          | ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.       | 12/01/22    |                  | TRFSKMD12217 | 20,10              |                   | 50.000,00           | 93,850000        | 15/09/21          | 0,000000             |                     | 19072               |                  | 99,521107       | 49.760,56           | 3,05          | 2,62              | 2,64              |
| TRFYAKF12215               | TL          | YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.                | 14/01/22    |                  | TRFYAKF12215 | 19,15              |                   | 50.000,00           | 94,077000        | 16/09/21          | 0,000000             |                     | 19071               |                  | 99,429913       | 49.714,96           | 3,05          | 2,62              | 2,64              |
| TRFALNF12224               | TL          | ALTERNATİFBANK A.Ş.                      | 26/01/22    |                  | TRFALNF12224 | 18,30              |                   | 50.000,00           | 94,414000        | 30/09/21          | 0,000000             |                     | 19071               |                  | 98,885065       | 49.442,54           | 3,03          | 2,60              | 2,62              |
| TRFSKMD12225               | TL          | ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.       | 26/01/22    |                  | TRFSKMD12225 | 19,10              |                   | 50.000,00           | 94,464000        | 06/10/21          | 0,000000             |                     | 19072               |                  | 98,837275       | 49.418,64           | 3,03          | 2,60              | 2,62              |
| TRFFNBK12216               | TL          | QNB FİNANSBANK A.Ş.                      | 28/01/22    |                  | TRFFNBK12216 | 26,00              |                   | 50.000,00           | 97,976100        | 30/12/21          | 0,000000             |                     | 751705871931635412  |                  | 98,193929       | 49.096,97           | 3,01          | 2,58              | 2,60              |
| TRFSKFK12224               | TL          | ŞEKER FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.             | 28/01/22    |                  | TRFSKFK12224 | 19,75              |                   | 50.000,00           | 93,950000        | 01/10/21          | 0,000000             |                     | 19072               |                  | 98,833635       | 49.416,82           | 3,03          | 2,60              | 2,62              |
| TRFAKYB22239               | TL          | AKTİFBANK                                | 04/02/22    |                  | TRFAKYB22239 | 16,70              |                   | 50.000,00           | 96,002900        | 05/11/21          | 0,000000             |                     | 749528838907932666  |                  | 98,575839       | 49.287,92           | 3,02          | 2,59              | 2,61              |
| TRFISFN22247               | TL          | İŞ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.                | 07/02/22    |                  | TRFISFN22247 | 16,80              |                   | 30.000,00           | 97,313000        | 09/12/21          | 0,000000             |                     | 19077               |                  | 98,423696       | 29.527,11           | 1,81          | 1,55              | 1,57              |
| TRFSKMD22216               | TL          | ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.       | 09/02/22    |                  | TRFSKMD22216 | 17,80              |                   | 50.000,00           | 95,129000        | 27/10/21          | 0,000000             |                     | 19071               |                  | 98,255731       | 49.127,87           | 3,01          | 2,59              | 2,61              |
| TRFTHAL22234               | TL          | TÜRKİYE HALK BANKASI A.Ş.                | 11/02/22    |                  | TRFTHAL22234 | 16,50              |                   | 50.000,00           | 96,049000        | 12/11/21          | 0,000000             |                     | 1907                |                  | 98,282503       | 49.141,25           | 3,01          | 2,59              | 2,61              |
| TRFYTFM22210               | TL          | YATIRIM FİNANSMAN                        | 16/02/22    |                  | TRFYTFM22210 | 16,50              |                   | 30.000,00           | 96,720000        | 03/12/21          | 0,000000             |                     | 19071               |                  | 98,062484       | 29.418,74           | 1,80          | 1,55              | 1,56              |
| TRFISFN22239               | TL          | İŞ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.                | 24/02/22    |                  | TRFISFN22239 | 16,50              |                   | 50.000,00           | 96,091000        | 26/11/21          | 0,000000             |                     | 19074               |                  | 97,722475       | 48.861,24           | 2,99          | 2,57              | 2,59              |
| TRFSKMD32215               | TL          | ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.       | 02/03/22    |                  | TRFSKMD32215 | 17,80              |                   | 50.000,00           | 96,065000        | 08/12/21          | 0,000000             |                     | 19073               |                  | 97,266139       | 48.633,07           | 2,98          | 2,56              | 2,58              |
| TRFFBFK32210               | TL          | FİBA FAKTORİNG A.Ş.                      | 03/03/22    |                  | TRFFBFK32210 | 17,50              |                   | 50.000,00           | 95,819000        | 02/12/21          | 0,000000             |                     | 19071               |                  | 97,268930       | 48.634,47           | 2,98          | 2,56              | 2,58              |
| TRFGFYH32216               | TL          | GARANTİ FİLO HİZMETLERİ A.Ş.             | 28/03/22    |                  | TRFGFYH32216 | 16,80              |                   | 30.000,00           | 93,946000        | 08/11/21          | 0,000000             |                     | 19073               |                  | 96,322329       | 28.896,70           | 1,77          | 1,52              | 1,53              |
| TRFISFN42211               | TL          | İŞ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.                | 06/04/22    |                  | TRFISFN42211 | 16,60              |                   | 50.000,00           | 94,825000        | 07/12/21          | 0,000000             |                     | 19071               |                  | 95,965518       | 47.982,76           | 2,94          | 2,53              | 2,54              |
| TRFTBTF42211               | TL          | TEB TÜKETİCİ FİNANSMAN A.Ş.              | 06/04/22    |                  | TRFTBTF42211 | 9,00               |                   | 20.000,00           | 100,000000       | 07/04/21          | 0,000000             |                     | 19076               |                  | 104,042963      | 20.808,59           | 1,28          | 1,09              | 1,10              |
| TRSZORN42220               | TL          | ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.        | 27/04/22    |                  | TRSZORN42220 | 9,00               |                   | 30.000,00           | 100,000000       | 22/04/21          | 0,000000             |                     | 19073               |                  | 104,705501      | 31.411,65           | 1,92          | 1,65              | 1,67              |
| TRFGAN42218                | TL          | TÜRKİYE GARANTİ BANKASI A.Ş.             | 29/04/22    |                  | TRFGAN42218  | 16,50              |                   | 50.000,00           | 92,552000        | 02/11/21          | 0,000000             |                     | 19072               |                  | 95,079998       | 47.540,00           | 2,91          | 2,50              | 2,52              |
| TRFYKYM52217               | TL          | YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  | 11/05/22    |                  | TRFYKYM52217 | 16,60              |                   | 50.000,00           | 92,355000        | 10/11/21          | 0,000000             |                     | 19071               |                  | 93,145879       | 46.572,94           | 2,85          | 2,45              | 2,47              |
| TRDYVKS52223               | TL          | ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.        | 25/05/22    |                  | TRDYVKS52223 | 0,00               |                   | 30.000,00           | 100,000000       | 27/10/21          | 0,000000             |                     | 19074               |                  | 104,338901      | 31.301,67           | 1,92          | 1,65              | 1,66              |
| TRFHSBC62213               | TL          | HSBC BANK A.Ş.                           | 08/06/22    |                  | TRFHSBC62213 | 18,75              |                   | 30.000,00           | 91,752000        | 15/12/21          | 0,000000             |                     | 19076               |                  | 92,612156       | 27.783,65           | 1,70          | 1,46              | 1,47              |
| TRFTBTF62235               | TL          | TEB TÜKETİCİ FİNANSMAN A.Ş.              | 08/06/22    |                  | TRFTBTF62235 | 9,11               |                   | 30.000,00           | 100,000000       | 15/12/21          | 0,000000             |                     | 19073               |                  | 100,950732      | 30.285,22           | 1,86          | 1,59              | 1,61              |
| TRFGFYH62213               | TL          | GARANTİ FİLO HİZMETLERİ A.Ş.             | 15/06/22    |                  | TRFGFYH62213 | 18,50              |                   | 30.000,00           | 89,155000        | 18/10/21          | 0,000000             |                     | 1907                |                  | 92,459249       | 27.737,78           | 1,70          | 1,46              | 1,47              |
| TRFGRFA62212               | TL          | GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.                   | 17/06/22    |                  | TRFGRFA62212 | 21,50              |                   | 50.000,00           | 90,558000        | 22/12/21          | 0,000000             |                     | 19071               |                  | 91,168968       | 45.584,49           | 2,79          | 2,40              | 2,42              |
| TRFTBTF62227               | TL          | TEB TÜKETİCİ FİNANSMAN A.Ş.              | 24/06/22    |                  | TRFTBTF62227 | 9,00               |                   | 20.000,00           | 100,000000       | 25/06/21          | 0,000000             |                     | 19074               |                  | 99,692529       | 19.938,51           | 1,22          | 1,05              | 1,06              |
| TRFMCBE2215                | TL          | MERCEDES BENZ                            | 06/10/22    |                  | TRFMCBE2215  | 0,00               |                   | 30.000,00           | 100,000000       | 07/10/21          | 0,000000             |                     | 19076               |                  | 104,468514      | 31.340,55           | 1,92          | 1,65              | 1,66              |
| TRSORFNK2219               | TL          | OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.        | 03/11/22    |                  | TRSORFNK2219 | 9,00               |                   | 30.000,00           | 100,000000       | 22/04/21          | 0,000000             |                     | 1907                |                  | 103,215283      | 30.964,58           | 1,90          | 1,63              | 1,64              |
| TRFTBTFK2211               | TL          | TEB TÜKETİCİ FİNANSMAN A.Ş.              | 11/11/22    |                  | TRFTBTFK2211 | 1,79               |                   | 50.000,00           | 100,000000       | 12/11/21          | 0,000000             |                     | 19074               |                  | 102,387774      | 51.193,89           | 3,16          | 2,70              | 2,71              |
| TRDEMKK2218                | TL          | TRDEMKA FİNANSAL KİRALAMA                | 01/12/22    |                  | TRDEMKK2218  | 18,79              |                   | 50.000,00           | 100,000000       | 26/11/21          | 0,000000             |                     | 19077               |                  | 101,857596      | 50.928,80           | 3,12          | 2,68              | 2,70              |
| TRSYAZI52315               | TL          | Ag Anadolu Grubu Holding A.Ş.            | 04/05/23    |                  | TRSYAZI52315 | 9,00               |                   | 20.000,00           | 100,000000       | 06/05/21          | 0,000000             |                     | 19071               |                  | 102,338977      | 20.467,80           | 1,25          | 1,08              | 1,09              |
| TRSVEST62314               | TL          | VESTEL BEYAZ EŞYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. | 07/06/23    |                  | TRSVEST62314 | 9,00               |                   | 50.000,00           | 100,000000       | 09/06/21          | 0,000000             |                     | 19077               |                  | 100,890710      | 50.445,36           | 3,09          | 2,65              | 2,68              |
| TRSMGTI62319               | TL          | Migros Ticaret A.Ş.                      | 23/06/23    |                  | TRSMGTI62319 | 9,00               |                   | 20.000,00           | 100,000000       | 25/06/21          | 0,000000             |                     | 19071               |                  | 100,451200      | 20.090,24           | 1,23          | 1,06              | 1,07              |
| TRSAYGZA2312               | TL          | AYGAZ A.Ş.                               | 11/12/23    |                  | TRSAYGZA2312 | 9,00               |                   | 50.000,00           | 100,000000       | 16/12/21          | 0,000000             |                     | 19071               |                  | 100,817696      | 50.408,85           | 3,09          | 2,65              | 2,67              |
| <b>GRUP TOPLAMI</b>        |             |                                          |             |                  |              |                    |                   | <b>1.610.000,00</b> |                  |                   |                      |                     |                     |                  |                 | <b>1.590.838,84</b> | <b>97,49</b>  | <b>83,73</b>      | <b>84,38</b>      |

## ICV-ICBC TURKEY PORTFOY BİRİNCİ SERBEST FON

04/01/2022 10:07

| ICV-ICBC TURKEY PORTFOY BİRİNCİ SERBEST FON 31 Aralık 2021 TARİHLİ GÜNLÜK RAPORUDUR |             |                                          |             |                  |              |                    |                   |               |                  |                   |                      |                     |                    |                  |                 |              |          |                   |                   |        |        |      |  |
|-------------------------------------------------------------------------------------|-------------|------------------------------------------|-------------|------------------|--------------|--------------------|-------------------|---------------|------------------|-------------------|----------------------|---------------------|--------------------|------------------|-----------------|--------------|----------|-------------------|-------------------|--------|--------|------|--|
| MENKUL KIYMET                                                                       | DÖVİZ CİNSİ | İHRAÇCI KURUM                            | VADE TARİHİ | VADEYE KALAN GÜN | ISIN KODU    | NOMİNAL FAİZ ORANI | FAİZ ÖDEME SAYISI | NOMİNAL DEĞER | BİRİMALIŞ FİYATI | SATIN ALIŞ TARİHİ | İÇ İSKONTO ORANI (%) | REPO TEMİNAT TUTARI | BORSA SÖZLEŞME NO  | NET DÖNÜŞ TUTARI | GÜNLÜK BR DEĞER | TOPLAM DEĞER | GRUP (%) | TOPLAM (FPD GÖRE) | TOPLAM (FTD GÖRE) |        |        |      |  |
| Özel Sektör Tahvil                                                                  |             |                                          |             |                  |              |                    |                   |               |                  |                   |                      |                     |                    |                  |                 |              |          |                   |                   |        |        |      |  |
| TRSZORN12215                                                                        | TL          | ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.        | 12/01/22    |                  | TRSZORN12215 | 25,75              |                   | 10.000,00     | 101,326000       | 08/04/21          | 0,000000             |                     | 741177498339709216 |                  | 101,450398      | 10.145,04    | 0,62     | 0,53              | 0,54              |        |        |      |  |
| TRSMGTI62210                                                                        | TL          | Migros Ticaret A.Ş.                      | 08/06/22    |                  | TRSMGTI62210 | 11,38              |                   | 10.000,00     | 100,000000       | 09/06/21          | 0,000000             |                     | 743630783659070007 |                  | 100,626941      | 10.062,69    | 0,62     | 0,53              | 0,53              |        |        |      |  |
| TRSVSTL82218                                                                        | TL          | VESTEL BEYAZ EŞYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. | 01/08/22    |                  | TRSVSTL82218 | 9,00               |                   | 20.000,00     | 100,000000       | 30/07/21          | 0,000000             |                     | 19071              |                  | 103,966600      | 20.793,32    | 1,27     | 1,10              | 1,10              |        |        |      |  |
| GRUP TOPLAMI                                                                        |             |                                          |             |                  |              | 40.000,00          |                   |               |                  |                   |                      |                     |                    |                  |                 | 41.001,05    |          |                   | 2,51              | 2,16   | 2,17   |      |  |
| GRUP TOPLAMI                                                                        |             |                                          |             |                  |              | 1.650.000,00       |                   |               |                  |                   |                      |                     |                    |                  |                 | 1.631.839,89 |          |                   | 100,00            | 85,89  | 86,55  |      |  |
| GRUP TOPLAMI                                                                        |             |                                          |             |                  |              | 1.650.000,00       |                   |               |                  |                   |                      |                     |                    |                  |                 | 1.631.839,89 |          |                   | 100,00            | 85,89  | 86,55  |      |  |
| TPP                                                                                 |             |                                          |             |                  |              |                    |                   |               |                  |                   |                      |                     |                    |                  |                 |              |          |                   |                   |        |        |      |  |
| TPP                                                                                 |             |                                          | 03/01/22    |                  |              | 16,60              |                   | 183.249,68    | 16,600000        | 31/12/21          |                      |                     | 252242             | 183.249,68       | 16,600000       | 183.249,68   | 100,00   | 9,65              | 9,72              |        |        |      |  |
| GRUP TOPLAMI                                                                        |             |                                          |             |                  |              | 183.249,68         |                   |               |                  |                   |                      |                     |                    |                  |                 | 183.249,68   |          |                   | 100,00            | 9,65   | 9,72   |      |  |
| GRUP TOPLAMI                                                                        |             |                                          |             |                  |              | 183.249,68         |                   |               |                  |                   |                      |                     |                    |                  |                 | 183.249,68   |          |                   | 100,00            | 9,65   | 9,72   |      |  |
| VIOP Nakit Teminatı                                                                 |             |                                          |             |                  |              |                    |                   |               |                  |                   |                      |                     |                    |                  |                 |              |          |                   |                   |        |        |      |  |
| VIOP Nakit Teminatı                                                                 |             |                                          |             |                  |              |                    |                   | 67.460,77     |                  |                   |                      |                     |                    |                  |                 |              |          | 67.460,77         |                   |        | 100,00 | 3,55 |  |
| GRUP TOPLAMI                                                                        |             |                                          |             |                  |              | 67.460,77          |                   |               |                  |                   |                      |                     |                    |                  |                 | 67.460,77    |          |                   | 100,00            | 3,55   |        |      |  |
| GRUP TOPLAMI                                                                        |             |                                          |             |                  |              | 67.460,77          |                   |               |                  |                   |                      |                     |                    |                  |                 | 67.460,77    |          |                   | 100,00            | 3,55   |        |      |  |
| FON PORTFÖY DEĞERİ                                                                  |             |                                          |             |                  |              |                    |                   |               |                  |                   |                      |                     |                    |                  |                 | 1.899.776,34 |          |                   |                   | 100,00 |        |      |  |