

Annual Report 2022-23



আইসিবি ইউনিট ফান্ড
ICB UNIT FUND

বার্ষিক প্রতিবেদন ২০২২-২৩
Annual Report 2022-23



আইসিবি ইউনিট ফান্ড
ICB Unit Fund

ব্যবস্থাপনায় ঃ ইনভেস্টমেন্ট কর্পোরেশন অব বাংলাদেশ (আইসিবি)
Managed by: Investment Corporation of Bangladesh (ICB)



সাধারণ তথ্যাবলী

প্রধান কার্যালয় : বিডিবিএল ভবন (লেভেল ১৪-২১)
৮, রাজউক এভিনিউ, ঢাকা-১০০০
পোস্ট বক্স নং-২০৫৮
কেবল : INVESTCORP
ফোন : ০২২২৩৩৮৩৪৯৫ (অটো হান্টিং)
ফ্যাক্স : ০২২২৩৩৮৩৩১৩
ই-মেইল : md_sec@icb.gov.bd
ওয়েব সাইট : www.icb.gov.bd

নিরীক্ষকবৃন্দ : কাজী জহির খান অ্যান্ড কোং
চার্টার্ড অ্যাকাউন্ট্যান্টস
ফ্ল্যাট নং-৯বি, সামছুননাহার অ্যান্ড ওয়াজি
কমপ্লেক্স (৯ম তলা), ৩১/সি/১, তোপখানা
রোড, সেগুনবাগিচা, ঢাকা-১০০০।

মালেক সিদ্দিকী ওয়ালি
চার্টার্ড অ্যাকাউন্ট্যান্টস
৯-জি, মতিঝিল বা/এ (লেভেল-২)
ঢাকা-১০০০।

আইন উপদেষ্টা : ড. কামাল উদ্দিন ভূঞা
এলএল.বি (অনার্স), এলএল.এম, পিএইচ.ডি
অ্যাডভোকেট, বাংলাদেশ সুপ্রীম কোর্ট
রুম নং-৪০২০ (এনেক্স)
সুপ্রীম কোর্ট বার অ্যাসোসিয়েশন বিল্ডিং
শাহবাগ, ঢাকা-১০০০।
ফোন: ৯৬৬২০৫৭, ০১৭১৬-৭৩৬৩৮৯

আয়কর উপদেষ্টা : ফারুক আহমেদ মজুমদার
ফারুক অ্যান্ড অ্যাসোসিয়েট
আনোয়ারা মঞ্জিল, ফ্ল্যাট-বি১ (২য় তলা)
২৬/২, পুরানা পল্টন লাইন, ঢাকা-১০০০
ফোন : +৮৮০২২২২২২৪৬৬২
মোবাইল : ০১৯১৩৪৬৮৮১২

ব্যাংকার্স : আইএফআইসি ব্যাংক পিএলসি
বাংলাদেশ ডেভেলপমেন্ট ব্যাংক লিমিটেড
অগ্রণী ব্যাংক পিএলসি
সোনালী ব্যাংক পিএলসি
জনতা ব্যাংক পিএলসি
রূপালী ব্যাংক লিমিটেড
দি সিটি ব্যাংক লিমিটেড
ঢাকা ব্যাংক লিমিটেড
প্রাইম ব্যাংক লিমিটেড
ইস্টার্ন ব্যাংক পিএলসি
বাংলাদেশ কৃষি ব্যাংক
ইউনাইটেড কমার্শিয়াল ব্যাংক পিএলসি
উত্তরা ব্যাংক পিএলসি
পূবালী ব্যাংক লিমিটেড
স্ট্যান্ডার্ড ব্যাংক লিমিটেড
আইসিবি ইসলামিক ব্যাংক লিমিটেড

General Information

Head Office : BDBL Bhaban (Level 14-21)
8, Rajuk Avenue, Dhaka-1000
Post Box no. 2058
Cable : INVESTCORP
Phone: 02223383495 (auto hunting)
Fax : 02223383313
E-mail: md_sec@icb.gov.bd
web site: www.icb.gov.bd

Auditors : Kazi Zahir Khan & Co.
Chartered Accountants
Flat No-9B, Shamsunnahar & Wazi
Complex (8th Floor), 31/C/1,
Topkhana Road, Segunbagicha,
Dhaka-1000.

Malek Siddiqui Wali
Chartered Accountants
9-G, Motijheel C/A (Level-2)
Dhaka-1000.

Legal Advisor : Dr. Kamal Uddin Bhuiyan
LL.B (Hon's), LL.M, Ph.D
Advocate, Bangladesh Supreme
Court, Room No.- 4020 (Annex)
Supreme Court Bar Association
Building, Shahbag, Dhaka-1000
Phone : 9662057, 01716-736389

Income Tax Advisor:
Faruk Ahmed Majumder
Faruk and Associates
Anwara Manjil, Flat No-B1, (1st Floor)
26/2, Purana Paltan Line, Dhaka-1000
Phone : +8802222224662
Mobile : 01913468812

Bankers : IFIC Bank PLC
Bangladesh Development Bank Limited
Agrani Bank PLC
Sonali Bank PLC
Janata Bank PLC
Rupali Bank Limited
The City Bank Limited
Dhaka Bank Limited
Prime Bank Limited
Eastern Bank PLC
Bangladesh Krishi Bank
United Commercial Bank PLC
Uttara Bank PLC
Pubali Bank Limited
Standard Bank Limited
ICB Islamic Bank Limited



সূচিপত্র

CONTENTS

বিষয়বস্তু	পৃষ্ঠা নং	Particulars	Page No.
শব্দ সংক্ষেপ	০৪	Abbreviation	04
পরিচালনা বোর্ড	০৫	Board of Directors	05
অডিট কমিটি	০৬	Audit Committee	06
এক নজরে আইসিবি ইউনিট ফান্ড	০৭	ICB Unit Fund at a glance	07
ইউনিট ফান্ড প্রতিবেদন ২০২২-২৩	০৯	Unit Fund Report 2022-23	09
আইসিবি ইউনিট ফান্ড-এর পরিচিতি	০৯	Profile of ICB Unit Fund	09
ইউনিট ফান্ড পরিচালনা ও ব্যবস্থাপনা	১২	Operation and Management of Unit Fund	12
ইউনিট পুনঃক্রয় এবং CIP স্কিমের অধীনে ইউনিট ইস্যু	১২	Unit Repurchase and Unit Issue under CIP Scheme	12
ইউনিটের মূল্য	১৪	Price of Unit	14
লভ্যাংশ ও সুদ আয়	১৪	Dividend and Interest Income	14
মূলধনী মুনাফা	১৪	Capital Gain	14
আয়, ব্যয় ও নিট আয়	১৪	Income, Expenditure and Net Income	14
লভ্যাংশ ঘোষণা	১৫	Dividend Declaration	15
পোর্টফোলিও মূল্যায়ন	১৬	Portfolio Valuation	16
ইউনিট হোল্ডারদের শ্রেণিবিভাগ	১৬	Classification of Unit Holders	16
কৃতজ্ঞতা স্বীকার	১৭	Acknowledgement	17
নিরীক্ষকদের প্রতিবেদন ও হিসাব	১৮	Auditors' Report and Accounts	18
ইউনিট পুনঃক্রয় এবং CIP স্কিমের মাধ্যমে ইউনিট ইস্যুর জন্য অনুমোদিত ব্যাংকের শাখাসমূহ	৩৫	Authorised Bank Branches for Unit Repurchase and Unit Issue under CIP Scheme	35
আইসিবির শাখাসমূহ ও সাবসিডিয়ারি কোম্পানিসমূহের ঠিকানা	৩৭	Branches of ICB and Offices of its Subsidiary Companies' Address	37



Abbreviation		
ADB	:	Asian Development Bank
BSA	:	Bangladesh Standards on Auditing
BSEC	:	Bangladesh Securities and Exchange Commission
CDBL	:	Central Depository Bangladesh Limited
CIP	:	Cumulative Investment Plan
CSE	:	Chittagong Stock Exchange Limited
CMDP	:	Capital Market Development Programme
DSE	:	Dhaka Stock Exchange Limited
FY	:	Fiscal Year
IFRS	:	International Financial Reporting Standards
IAS	:	International Accounting Standards
ICB	:	Investment Corporation of Bangladesh
IAMCL	:	ICB Asset Management Company Limited
ICML	:	ICB Capital Management Limited
ISTCL	:	ICB Securities Trading Company Limited
NAV	:	Net Asset Value
NRB	:	Non-Resident Bangladeshi
RIU	:	Re Investment Unit



পরিচালনা বোর্ড	Board of Directors
চেয়ারম্যান ড. মোঃ কিসমাতুল আহসান অধ্যাপক ফাইন্যান্স ডিপার্টমেন্ট ঢাকা বিশ্ববিদ্যালয়	Chairman Dr. Md. Kismatul Ahsan Professor Department of Finance University of Dhaka
ব্যবস্থাপনা পরিচালক মোঃ আবুল হোসেন	Managing Director Md. Abul Hossain
পরিচালকবৃন্দ	Directors
মোঃ আজিমুদ্দিন বিশ্বাস এনডিসি অতিরিক্ত সচিব আর্থিক প্রতিষ্ঠান বিভাগ, অর্থ মন্ত্রণালয়, গণপ্রজাতন্ত্রী বাংলাদেশ সরকার	Md. Azimuddin Biswas ndc Additional Secretary Financial Institutions Division, Ministry of Finance Government of the People's Republic of Bangladesh
ডঃ মোঃ কবির আহম্মদ নির্বাহী পরিচালক বাংলাদেশ ব্যাংক	Dr. Md. Kabir Ahmed Executive Director Bangladesh Bank
মোঃ হাবিবুর রহমান গাজী ব্যবস্থাপনা পরিচালক ও সিইও বাংলাদেশ ডেভেলপমেন্ট ব্যাংক লিমিটেড	Md. Habibur Rahman Gazi Managing Director & CEO Bangladesh Development Bank Limited
মোঃ আফজাল করিম ব্যবস্থাপনা পরিচালক ও সিইও সোনালী ব্যাংক পিএলসি	Md. Afzal Karim Managing Director & CEO Sonali Bank PLC
মোঃ মুরশেদুল কবীর ব্যবস্থাপনা পরিচালক ও সিইও অগ্রণী ব্যাংক লিমিটেড	Md. Murshedul Kabir Managing Director & CEO Agrani Bank Limited
মোঃ আব্দুল জব্বার ব্যবস্থাপনা পরিচালক ও সিইও জনতা ব্যাংক পিএলসি	Md. Abdul Jabber Managing Director & CEO Janata Bank PLC
মোঃ হারুন-অর-রশিদ ব্যবস্থাপনা পরিচালক সাধারণ বীমা কর্পোরেশন	Md. Harun-Or-Rashid Managing Director Sadharan Bima Corporation
বোর্ড সচিব রুখসানা ইয়াসমিন উপ-মহাব্যবস্থাপক	Board Secretary Ruksana Yasmin Deputy General Manager



অডিট কমিটি	Audit Committee
মোঃ আব্দুল জব্বার চেয়ারম্যান, অডিট কমিটি ও ব্যবস্থাপনা পরিচালক ও সিইও জনতা ব্যাংক পিএলসি	Md. Abdul Jabber Chairman, Audit Committee & Managing Director & CEO Janata Bank PLC
মোঃ হাবিবুর রহমান গাজী সদস্য, অডিট কমিটি ও ব্যবস্থাপনা পরিচালক ও সিইও বাংলাদেশ ডেভেলপমেন্ট ব্যাংক লিমিটেড	Md. Habibur Rahman Gazi Member, Audit Committee & Managing Director & CEO Bangladesh Development Bank Limited
মোঃ আফজাল করিম সদস্য, অডিট কমিটি ও ব্যবস্থাপনা পরিচালক ও সিইও সোনালী ব্যাংক পিএলসি	Md. Afzal Karim Member, Audit Committee & Managing Director & CEO Sonali Bank PLC
মোঃ মুরশেদুল কবীর সদস্য, অডিট কমিটি ও ব্যবস্থাপনা পরিচালক ও সিইও অগ্রণী ব্যাংক লিমিটেড	Md. Murshedul Kabir Member, Audit Committee & Managing Director & CEO Agrani Bank Limited
মোঃ হারুন-অর-রশিদ সদস্য, অডিট কমিটি ও ব্যবস্থাপনা পরিচালক সাধারণ বীমা কর্পোরেশন	Md. Harun-Or-Rashid Member, Audit Committee & Managing Director Sadharan Bima Corporation





ICB UNIT FUND at a glance (FY 2008-09 to FY 2015-16)

Sl. No.	Particulars	2008-09	2009-10	2010-11	2011-12	2012-13	2013-14	2014-15	2015-16
i.	Gross Issue*								
	unit (No.)	2808666	3169724	3378648	4037627	4544648	5642945	6384257	6700214
	amount (Tk. in crore)	32.85	39.62	52.36	68.63	79.99	101.57	127.64	150.75
ii.	Repurchase								
	unit (No.)	1191299	927018	797905	717044	1071547	797781	700428	985720
	amount (Tk. in crore)	15.29	13.11	13.94	13.15	20.71	16.01	15.54	23.72
iii.	Net Issue								
	unit (No.)	1617367	2242706	2580743	3320583	1473101	4845164	5683829	5714494
	amount (Tk. in crore)	17.56	26.51	38.42	55.48	59.28	85.56	112.10	127.03
iv.	Cumulative Net Issue								
	unit (No.)	40625732	42868438	45449181	48769764	52242865	57088029	62771858	68486692
	amount (Tk. in crore)	462.70	489.21	527.63	581.51	640.79	726.35	838.45	965.48
v.	Portfolio Investment (Tk. in crore) (as on 30 June)								
	at cost price	824.82	892.49	1190.13	1277.18	1532.21	1667.55	1863.46	2226.23
	at market price	1630.88	2715.41	3066.38	2571.70	2830.21	3751.79	4017.79	4055.09
vi.	No. of Securities (held in the portfolio as on 30 June)	318	331	378	361	376	385	394	397
vii.	Net Income (Tk. in crore)	105.42	156.53	319.36	196.37	269.99	304.60	361.87	353.60
viii.	Earning per Unit (Tk.)	25.95	36.51	39.73	40.26	51.68	53.00	57.65	51.63
ix.	Dividend Per Unit (Tk.)	22.00	26.00	30.00	32.00	36.50	40.00	42.50	43.00
x.	Dividend Amount (Tk. in crore)	89.38	111.46	136.34	156.06	190.69	228.35	266.78	294.49
xi.	Price of Unit								
	Rep. Price opening (Tk.)	117.00	125.00	155.00	166.00	176.00	180.00	200.00	225.00
	Rep. Price closing (Tk.)	140.00	172.00	196.00	210.00	218.00	230.00	255.00	265.00
xii.	Dividend Yield on Opening Price (Percentage)	18.80	20.16	18.87	18.82	20.28	21.74	20.83	18.77
xiii.	NAV- Per Unit (Tk.)								
	at cost	157.15	170.53	184.51	195.30	215.47	232.14	250.25	261.60
	at market	355.56	595.77	597.34	460.74	463.93	596.56	593.45	528.64

* Gross Issue represents issue of units instead of cash dividend under Cumulative Investment Plan (CIP).



ICB UNIT FUND at a glance (FY 2016-17 to FY 2022-23)

Sl. No.	Particulars	2016-17	2017-18	2018-19	2019-20	2020-21	2021-22	2022-23
i.	Gross Issue*							
	unit (No.)	7142532	7905783	7781390	8721378	9348014	10486266	10955653
	amount (Tk. in crore)	171.42	201.60	198.43	222.40	238.37	273.69	296.90
ii.	Repurchase							
	unit (No.)	584957	880400	1078207	772835	677924	593174	414399
	amount (Tk. in crore)	14.86	24.35	29.26	20.07	17.54	16.19	11.24
iii.	Net Issue							
	unit (No.)	6557575	7025383	6703183	7948543	8670090	9893092	10557818
	amount (Tk. in crore)	156.56	177.25	169.17	202.33	220.83	257.50	285.82
iv.	Cumulative Net Issue							
	unit (No.)	75045218**	82070601	88773933***	96722476	105392566	115285658	125843476****
	amount (Tk. in crore)	1122.04	1299.29	1468.45	1670.77	1891.60	2149.10	2434.92
v.	Portfolio Investment (Tk. in crore) (as on 30 June)							
	at cost price	2637.80	2812.82	3045.81	3498.72	3856.61	4131.33	4228.00
	at market price	4687.42	4722.45	4828.67	3714.04	5352.69	5479.22	5176.35
vi.	No. of Securities (held in the portfolio as on 30 June)	397	375	364	366	310	297	245
vii.	Net Income (Tk. in crore)	399.71	385.28	408.29	439.25	494.84	532.48	439.27
viii.	Earning per Unit (Tk.)	53.26	46.95	45.99	45.41	46.95	46.19	34.91
ix.	Dividend Per Unit (Tk.)	45.00	40.00	41.00	40.00	42.00	42.00	34.90
x.	Dividend Amount (Tk. in crore)	337.70	328.28	363.97	386.89	442.65	484.20	439.19
xi.	Price of Unit							
	Rep. Price opening (Tk.)	240.00	255.00	255.00	255.00	255.00	261.00	271.00
	Rep. Price closing (Tk.)	275.00	295.00	295.00	267.00	273.00	284.00	279.00
xii.	Dividend Yield on Opening Price (Percentage)	18.44	15.44	15.83	15.44	16.22	15.85	12.83
xiii.	NAV- Per Unit (Tk.)							
	at cost	275.14	278.94	285.95	291.15	298.74	303.59	297.60
	at market	548.26	511.62	486.78	313.41	440.69	420.51	372.96

* Gross Issue represents issue of units instead of cash dividend under Cumulative Investment Plan (CIP).

** 951 Unit certificate has been adjusted during FY 2016-17.

*** 149 Unit certificate has been adjusted during FY 2018-19.

**** 16564 Unit certificate has been adjusted during FY 2022-23.

ইউনিট ফান্ড প্রতিবেদন ২০২২-২৩

Unit Fund Report 2022-23

আইসিবি ইউনিট ফান্ড এর পরিচিতি

সূচনা

বাংলাদেশ সরকারের অনুমোদনক্রমে ইনভেস্টমেন্ট কর্পোরেশন অব বাংলাদেশ কর্তৃক ইনভেস্টমেন্ট কর্পোরেশন অব বাংলাদেশ অধ্যাদেশ, ১৯৭৬ এর ২১(২) ধারা [বর্তমানে ইনভেস্টমেন্ট কর্পোরেশন অব বাংলাদেশ আইন, ২০১৪ এর ধারা ১৭(খ)] এবং আইসিবি ইউনিট রেগুলেশনস, ১৯৮১ এর অধীনে এপ্রিল, ১৯৮১ মাসে আইসিবি ইউনিট ফান্ড (একটি বে-মেয়াদি মিউচুয়াল ফান্ড) গঠিত হয়। আইসিবি ইউনিট রেগুলেশনস, ১৯৮১ মোতাবেক কর্পোরেশন আনন্দের সাথে আইসিবি ইউনিট ফান্ডের চল্লিশতম বার্ষিক প্রতিবেদনসহ ৩০ জুন ২০২৩ তারিখে সমাপ্ত অর্থবছরের নিরীক্ষিত হিসাব উপস্থাপন করছে।

Profile of ICB Unit Fund

Inception

With the approval of the Govt. of Bangladesh, ICB Unit Fund (an open-end Mutual Fund) was formed in the month of April, 1981 by the Investment Corporation of Bangladesh under section 21 (2) of the Investment Corporation of Bangladesh Ordinance, 1976 [at present section 17 (Kha) of the Investment Corporation of Bangladesh Act, 2014] and ICB Unit Regulations, 1981. In terms of the provision of ICB Unit Regulations, 1981 the Corporation is pleased to present the 40th Annual Report together with the audited accounts of ICB Unit Fund for the year ended 30 June 2023.



Snapshot of Dividend Declaration Meeting of ICB Unit Fund for FY 2022-23



আইসিবি ইউনিট ফান্ডের উদ্দেশ্য

আইসিবি ইউনিট ফান্ড হলো একটি বে-মেয়াদি মিউচুয়াল ফান্ড। বিনিয়োগের সর্বোচ্চ নিরাপত্তা বিধান এবং আশানুরূপ বাৎসরিক মুনাফা অর্জনে ফান্ডকে সুষ্ঠুভাবে পরিচালনা ও বৈচিত্র্যময় পত্রকোষে বিনিয়োগের লক্ষ্যে এটি ইউনিট হোল্ডারগণকে সুযোগ প্রদান করে থাকে।

আইসিবি ইউনিট ফান্ডের প্রধান উদ্দেশ্য হলো এর ইউনিটসমূহ ক্ষুদ্র বিনিয়োগকারীদের নিকট বিক্রয় করার মাধ্যমে সঞ্চিত অর্থকে সচল রাখা এবং সেই সাথে গৃহীত তহবিলসমূহ বাজারজাতকৃত সিকিউরিটিজে বিনিয়োগ করা। মূলধন ও ঋণের অন্যতম উৎস হিসেবে এই স্কিম দেশের শিল্প ও বাণিজ্যে সহায়তা প্রদান করে থাকে এবং দেশের শিল্পায়নে গুরুত্বপূর্ণ অবদান রাখে।

মূল্য নির্ধারণ

ইউনিটের মূল্য নির্ধারণ কমিটি নিয়মিতভাবে সভায় মিলিত হয়ে ইউনিটের পুনঃক্রয়মূল্য নির্ধারণ করে থাকে। ইউনিটের মূল্য নির্ধারণ করার সময় অন্যান্যের মধ্যে ফান্ডের সম্পদ মূল্যকে বিবেচনায় নেয়া হয়। ইউনিটের মূল্য নির্ধারণ সংক্রান্ত তথ্য আইসিবির ওয়েবসাইট, নোটিশ বোর্ড এবং বহুল প্রচারিত জাতীয় দৈনিক পত্রিকায় প্রকাশ করা হয়।

লভ্যাংশ বণ্টন

আইসিবির পরিচালনা বোর্ড কর্তৃক বার্ষিক নিট মুনাফার ন্যূনতম ৭০ শতাংশ লভ্যাংশ হিসেবে ঘোষণা করা হয়। ২০২২-২৩ অর্থবছরে বার্ষিক নিট মুনাফার প্রায় ৯৯.৯৮ শতাংশ লভ্যাংশ হিসেবে ঘোষণা করা হয়েছে। লভ্যাংশ ঘোষণার পরপরই লভ্যাংশ পত্র বিতরণ করা হয়।

আইসিবি ইউনিট ফান্ডের সুবিধাসমূহ

আইসিবি ইউনিট ধারকগণ নিম্নোক্ত সুবিধাসমূহ পেয়ে থাকেন:

- ১) সর্বশেষ নিট অ্যাসেট ভ্যালু (NAV) বিবেচনায় নিয়ে আইসিবি ইউনিট সার্টিফিকেট-এর পুনঃক্রয় মূল্য নির্ধারিত হয়ে থাকে। ইউনিট ফান্ডের সম্পদমূল্য পরিবর্তনের ফলে পুনঃক্রয় মূল্য পরিবর্তিত হয়ে থাকে। ফলশ্রুতিতে ইউনিট ধারকগণ যে কোন সময় যুক্তিযুক্ত মূল্যে বিনিয়োগ প্রত্যাহারের সুযোগ পেয়ে থাকেন;
- ২) আইসিবি ইউনিট ফান্ডের পুনঃক্রয় মূল্য, নিট সম্পদ মূল্যসহ অন্যান্য মূল্য সংবেদনশীল তথ্য নিয়মিতভাবে জাতীয় দৈনিক পত্রিকা ও ওয়েবসাইটে প্রকাশ করা হয়। ফলে বিনিয়োগকারীগণ প্রয়োজনীয় তথ্য সহজেই পেয়ে থাকেন;
- ৩) ইউনিট ধারকগণ সাময়িক প্রয়োজনে ইউনিট সার্টিফিকেট লিয়েন রেখে আইসিবিসহ অন্যান্য ব্যাংক/আর্থিক প্রতিষ্ঠান হতে সহজে ঋণ গ্রহণ করতে পারেন;

Objective of the ICB Unit Fund

ICB Unit fund is an open-end Mutual Fund. It provides an opportunity to the unit holders to invest their funds in a well managed and diversified portfolio with a highest degree of security of capital and reasonable yearly returns.

The main objective of ICB Unit Fund is to mobilize savings through selling off to small investors and to invest these funds in marketable securities. This scheme provides a potential source of equity and debt to industrial and commercial concerns and contributes to the industrial development of the country.

Price Fixation

The repurchase price of unit is fixed in the regular meeting of the Unit Price Fixation Committee. For the fixation of unit price, asset value of fund is considered among others. Information regarding change of unit price is published in website, notice board of ICB and well-known national daily newspaper.

Dividend Distribution

At least 70 percent of the annual net profit is declared as dividend by Board of Directors of ICB. During FY 2022-23, about 99.98 percent of annual net profit has been declared as dividend. Dividend Warrants are issued just after declaration of dividend.

Benefits of ICB Unit Fund Certificates

ICB unit holders can enjoy the following benefits:

- 1) Considering the latest Net Asset Value (NAV) of ICB Unit Certificate, the re-purchase price is fixed. The re-purchase price of ICB Unit is changed with the movement of Asset value of Unit Fund. Consequently, the unit holders get the facilities to withdraw their investment at a rational price at any time;
- 2) The re-purchase price, net asset value and other price sensitive information are regularly published in the website and national daily newspaper. As a result, the investors can get necessary information easily;
- 3) The unit holders can easily avail loan facilities against lien of unit certificates from ICB and other bank/financial institutions on temporary basis;



৪) আইসিবি ইউনিট ফান্ডে নমিনি মনোনয়নের সুযোগ রয়েছে;

4) There has an opportunity to nominate someone as nominee in the ICB Unit Fund;

৫) আইসিবি ইউনিট ফান্ডে বিনিয়োগকারীগণ আয়কর আইন, ২০২৩ এর ষষ্ঠ তফসিলের ৭৬ নং ধারার ১ম অংশের ৮ উপধারা অনুযায়ী কর রেয়াত সুবিধা ভোগ করে থাকেন;

5) Unit holders can enjoy tax concession benefit as per sub-section 8, Part-1, section 76 of sixth schedule of the Income Tax Act, 2023.

৬) আইসিবি ইউনিট ফান্ডের অর্জিত আয় করমুক্ত;

6) Income earned from ICB Unit Fund is tax-free;

৭) ইউনিট ধারকগণের চাহিদা অনুযায়ী আইসিবি ইউনিট সার্টিফিকেট-এর প্রাপ্য লভ্যাংশ ও সমর্পণ মূল্য BEFTN-এর মাধ্যমে ইউনিট হোল্ডারগণের ব্যাংক অ্যাকাউন্ট-এ প্রেরণ করা হয়; এবং

7) Dividend and surrender value of ICB unit certificates are credited to the unit holders' bank account through BEFTN as per their demand; and

৮) ইউনিট ধারকগণের চাহিদা মোতাবেক আয়কর কর্তন সনদ/ইনভেস্টমেন্ট সার্টিফিকেট/ভ্যালুয়েশন সার্টিফিকেট ই-মেইলে প্রেরণ করা হয়ে থাকে।

8) The certificate of tax deduction/investment/valuation is sent to the unit holders through e-mail as per their requirement.

অন্যান্য প্রাসঙ্গিক তথ্যাদি

ক) লভ্যাংশ পত্র না পেলে বা হারিয়ে গেলে প্রয়োজনীয় আনুষ্ঠানিকতা সাপেক্ষে ডুপ্লিকেট লভ্যাংশ পত্র ইস্যু করা হয়;

Other Relevant Information

a) In case of non-receipt or lost dividend warrants, duplicate dividend warrants are issued after completing necessary formalities;

খ) ইউনিট ধারকগণকে তাদের পরিবর্তিত ঠিকানা যথাশীঘ্র সম্ভব ইস্যুকৃত কার্যালয়ে জানাতে হবে যাতে করে লভ্যাংশ প্রদান এবং সার্টিফিকেট সমর্পণে কোন ধরনের জটিলতার সৃষ্টি না হয়;

b) Unit holders should immediately communicate for any change of their addresses to the issuing offices so as to avoid complexities in dispatching dividends and surrendering the certificates;

গ) কোন প্রকার পূর্ব নোটিশ ব্যতিরেকেই এবং যথাযথভাবে স্বত্ব ত্যাগপত্র পূরণ ও রেজিস্টার্ড ধারক কর্তৃক স্বাক্ষরপূর্বক ইউনিটসমূহের প্রচলিত পুনঃক্রয় মূল্যে নগদায়ন করা হয়; এবং

c) Units can be encashed at the prevailing repurchase price by submitting the prescribed surrender forms duly filled in and signed by the registered holders without any prior notice; and

ঘ) বৃহস্পতিবার, ছুটির দিন এবং প্রতিবছর জুলাই মাস ব্যতীত প্রতিদিন ব্যাংকিং সময়সীমার মধ্যে যাবতীয় লেনদেন সম্পন্ন হয়ে থাকে।

d) Daily transactions are being held during banking hours except Thursday, holidays and in the month of July each year.



ইউনিট ফান্ড পরিচালনা ও ব্যবস্থাপনা

Operation and Management of Unit Fund

ইউনিট পুনঃক্রয় এবং CIP স্কিমের অধীনে ইউনিট ইস্যু

এশিয়ান ডেভেলপমেন্ট ব্যাংক ও বাংলাদেশ সরকার এর উদ্যোগে সূচিত ক্যাপিটাল মার্কেট ডেভেলপমেন্ট প্রোগ্রাম (সিএমডিপি)-এর অধীনে আইসিবি অধ্যাদেশে প্রাপ্ত ক্ষমতাবলে গঠিত সাবসিডিয়ারি কোম্পানি “আইসিবি অ্যাসেট ম্যানেজমেন্ট কোম্পানি লিমিটেড” ১ জুলাই ২০০২ তারিখ হতে কার্যক্রম শুরু করায় আইসিবি ইউনিট ফান্ড-এর সার্টিফিকেট বিক্রয় (সিআইপি স্কিম ব্যতীত) কার্যক্রম বন্ধ রাখা হয়েছে।

২০২২-২৩ অর্থবছরে ক্রমপুঞ্জিত বিনিয়োগ পরিকল্পনা (সিআইপি) এর আওতায় ২৯৬.৯০ কোটি টাকার ১,০৯,৫৫,৬৫৩টি ইউনিট ইস্যু করা হয় এবং ১১.২৪ কোটি টাকার ৪,১৪,৩৯৯টি ইউনিট পুনঃক্রয় করা হয়।

নিম্নের সারণিতে ২০১৮-১৯ হতে ২০২২-২৩ অর্থবছর পর্যন্ত মোট ইউনিট ইস্যু (সিআইপি), পুনঃক্রয় এবং নিট ইস্যুর তুলনামূলক অবস্থান প্রদর্শিত হলো:

Unit Repurchase and Unit Issue under CIP

By the power conferred in the ICB Ordinance, under the Capital Market Development Programme (CMDP) initiated by the Government of Bangladesh and the Asian Development Bank, “ICB Asset Management Company Limited”-a subsidiary of ICB was formed which started its activities from 1 July 2002. Subsequently, ICB stopped selling of Unit Certificates (except under CIP) from the same date.

During FY 2022-23, total 1,09,55,653 Units of Tk. 296.90 crore were issued under the Cumulative Investment Plan (CIP) while total 4,14,399 Units of Tk. 11.24 crore were repurchased.

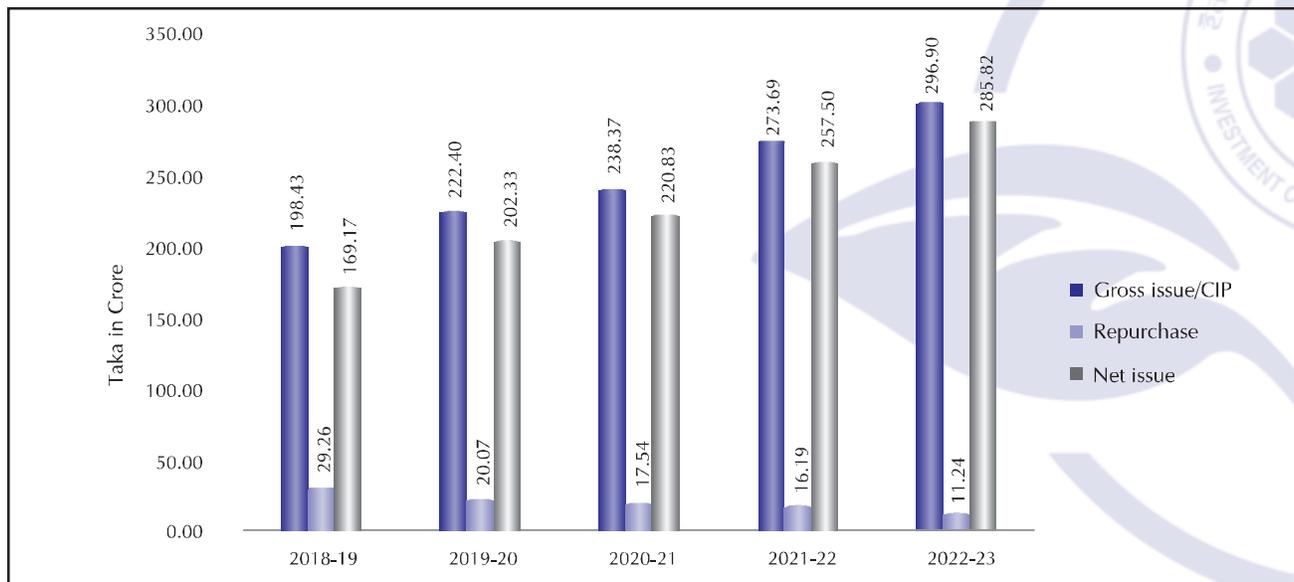
The following table shows a comparative position of gross issue (CIP), repurchase and net issue of Units from FY 2018-19 to FY 2022-23:

Table-1: Last 5 Years Comparative position of Gross Issue (CIP), Repurchase and Net Issue of Units

(Tk. in crore)

Particulars	2018-19		2019-20		2020-21		2021-22		2022-23	
	Unit	Amount	Unit	Amount	Unit	Amount	Unit	Amount	Unit	Amount
CIP Issue	7781390	198.43	8721378	222.40	9348014	238.37	10486266	273.69	10955653	296.90
Repurchase	1078207	29.26	772835	20.07	677924	17.54	593174	16.19	414399	11.24
Unit Adjustment	-	-	-	-	-	-	-	-	16564	0.16
Net issue	6703183	169.17	7948543	202.33	8670090	220.83	9893092	257.50	10557818	285.82

Figure-1: Gross Issue under CIP, Repurchase and Net Issue of Units





২০২২-২৩ অর্থবছরে বিভিন্ন প্রতিষ্ঠানসহ আইসিবি মাধ্যমে ক্রমপুঞ্জিত বিনিয়োগ পরিকল্পনা (সিআইপি) এর আওতায় মোট ইউনিট ইস্যুর অবস্থান নিম্নে দেয়া হলো:

Position of gross issue of Units under Cumulative Investment Plan (CIP) through ICB and other institutions during FY 2022-23 is given below:

Table-2: Position of Units issued under CIP through ICB and other institutions during FY 2022-23.

Sl. No.	Name of the institution	No. of Units Issued	Percentage
1.	Investment Corporation of Bangladesh	89,55,864	81.75
2.	IFIC Bank PLC	7,26,665	6.63
3.	Sonali Bank PLC	4,49,760	4.11
4.	United Commercial Bank PLC	2,72,363	2.49
5.	Agrani Bank Limited	2,59,571	2.37
6.	Uttara Bank PLC	74,618	0.68
7.	Eastern Bank PLC	68,920	0.63
8.	Janata Bank PLC	38,148	0.35
9.	Rupali Bank Limited	36,342	0.33
10.	Bangladesh Krishi Bank	31,682	0.20
11.	City Bank Limited	21,839	0.19
12.	Dhaka Bank Limited	19,515	0.19
13.	Prime Bank Limited	366	0.00
	Total	1,09,55,653	100.00

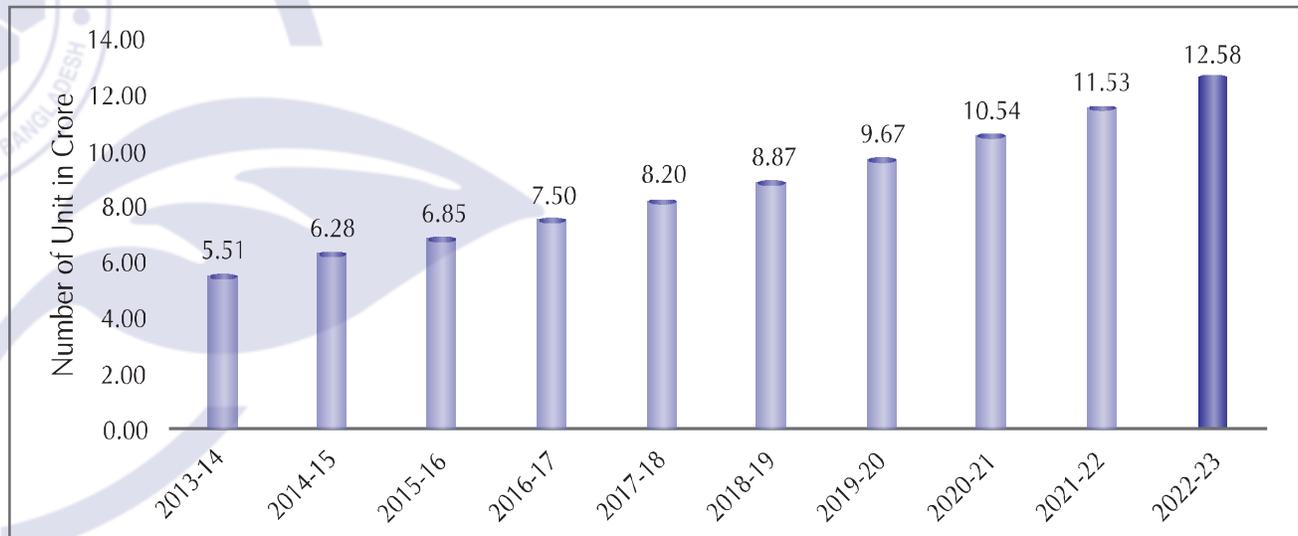
লক্ষণীয় যে, ২০২২-২৩ অর্থবছরে সিআইপি এর আওতায় সর্বোচ্চ ৮১.৭৫ শতাংশ ইউনিট আইসিবির মাধ্যমে ইস্যু করা হয়েছে। যার পরেই রয়েছে আইএফআইসি ব্যাংক পিএলসি এবং সোনালী ব্যাংক পিএলসি যাদের মাধ্যমে যথাক্রমে ৬.৬৩ শতাংশ এবং ৪.১১ শতাংশ ইউনিট ইস্যু করা হয়েছে।

It is to be noted that in the FY 2022-23, a maximum of 81.75 percent units have been issued under CIP through ICB followed by 6.63 percent and 4.11 percent through IFIC Bank PLC and Sonali Bank PLC respectively.

৩০ জুন ২০২৩ তারিখে ইউনিটের নিট সংখ্যা ও টাকার পরিমাণ ছিল যথাক্রমে ১২,৫৮,৪৩,৪৭৬টি এবং ২,৪৩৪.৯২ কোটি টাকা। বিগত ১০ বছরের ৩০ জুন তারিখে আইসিবি ইউনিট ফান্ডের নিট ইউনিট সংখ্যার একটি তুলনামূলক চিত্র নিম্নে প্রদান করা হলো:

The net number and value of Units outstanding as on 30 June 2023 was 12,58,43,476 units and Tk. 2,434.92 crore respectively. A comparative figure of outstanding number of units of ICB Unit Fund on 30 June in the last 10 years is given below:

Figure-2: Number of outstanding units of ICB Unit Fund as on 30 June.





ইউনিটের মূল্য

২০২২-২৩ অর্থবছরের ১ আগস্ট ২০২২ তারিখ হতে লেনদেন শুরু হলে ইউনিটের প্রারম্ভিক ইস্যু মূল্য (সিআইপি) ও পুনঃক্রয় মূল্য নির্ধারণ করা হয় যথাক্রমে ২৭৫.০০ টাকা এবং ২৭১.০০ টাকা। ৩০ জুন ২০২৩ তারিখে প্রতিটি ইউনিটের পুনঃক্রয় মূল্য ছিল ২৭৯.০০ টাকা।

লভ্যাংশ ও সুদ আয়

২০২২-২৩ অর্থবছরে ইউনিট ফান্ড ১৫৫টি কোম্পানি হতে (তালিকাভুক্ত ১৩৩টি, অ-তালিকাভুক্ত ২২টি) ১৬৩.৯৫ কোটি টাকা লভ্যাংশ ও সুদ বাবদ আয় করেছে। ২০২১-২২ অর্থবছরে এ খাতে মোট আয়ের পরিমাণ ছিল ২২৭.০৬ কোটি টাকা। কোম্পানি ভিত্তিক অনাদায়ী লভ্যাংশ আয় Annexure-A এ প্রদান করা হলো।

মূলধনী মুনাফা

২০২২-২৩ অর্থবছরে ৭১টি কোম্পানির সিকিউরিটিজ বিক্রয় হতে ৩১০.০৯ কোটি টাকা মূলধনী মুনাফা অর্জন করেছে। ২০২১-২২ অর্থবছরে এ ফান্ড ৯৫টি কোম্পানির সিকিউরিটিজ বিক্রয় করে ৩৮৬.৯৭ কোটি টাকার মূলধনী মুনাফা অর্জন করেছিল।

ব্যাংক আমানতের উপর সুদ

২০২২-২৩ অর্থবছরে এ ফান্ড ব্যাংক আমানতের উপর ১৮.১২ কোটি টাকা সুদ আয় করেছে যা ২০২১-২২ অর্থবছরে ছিল ১১.৯৫ কোটি টাকা।

অন্যান্য আয়

২০২২-২৩ অর্থবছরে ইউনিট ফান্ড হতে ৩.৫৮ কোটি টাকা অন্যান্য আয় হয়েছে যা ২০২১-২২ অর্থবছরে ছিল ৩.৫০ কোটি টাকা।

মোট আয়, মোট ব্যয় ও নিট আয়

আলোচ্য অর্থবছরে মূলধনী মুনাফা, ডিবেঞ্চার-এর উপর লভ্যাংশ এবং সুদ আয়, ব্যাংক আমানতের উপর সুদ ও অন্যান্য খাত হতে ফান্ড মোট ৪৯৫.৭৪ কোটি টাকা আয় করেছে। এ আয় হতে ব্যবস্থাপনা ফি, কাস্টডিয়ান ফি, কমিশন এবং ব্রোকারেজ, অডিট ফি, ডাক, ব্যাংক চার্জ ও অন্যান্য খরচ ইত্যাদি খাতে ব্যয়িত মোট ৫৬.৪৮ কোটি টাকা বাদ দেয়ার পর উক্ত ফান্ডের নিট মুনাফার পরিমাণ দাঁড়ায় ৪৩৯.২৭ কোটি টাকা। ৩০ জুন ২০২৩ তারিখে ইউনিট প্রতি মুনাফার পরিমাণ দাঁড়ায় ৩৪.৯১ টাকা। উক্ত তারিখে নিট ইউনিটের পরিমাণ ছিল ১২,৫৮,৪৩,৪৭৬টি।

Unit Price

On 1 August 2022, when the transactions of Units resumed in FY 2022-23, the opening issue/CIP and repurchase prices of each Unit were fixed at Tk. 275.00 and Tk. 271.00 respectively. The closing repurchase price was Tk. 279.00 as on 30 June 2023.

Dividend and Interest Income

In the FY 2022-23, the Fund has earned an amount of Tk. 163.95 crore as dividend from 155 companies (Listed 133 and Non-Listed 22). The total dividend and interest income was Tk. 227.06 crore during FY 2021-22. Company wise dividend receivable is given in Annexure-A.

Capital Gain

During FY 2022-23, the Fund has earned an amount of Tk. 310.09 crore as capital gains by selling securities of 71 companies compared to Tk. 386.97 crore earned in the FY 2021-22 by selling securities of 95 companies.

Interest on Bank Deposits

In the FY 2022-23, the Fund has earned Tk. 18.12 crore as interest income on bank deposit which was Tk. 11.95 crore in FY 2021-22.

Other Income

In the FY 2022-23, the Fund has earned Tk. 3.58 crore as others income against Tk. 3.50 crore in FY 2021-22.

Total Income, Total Expenditure and Net Income

During the year under review, the Fund has earned a total income of Tk. 495.74 crore from capital gain, dividend and interest income on debenture, interest on bank deposits and others. After deducting the total expenses of Tk. 56.48 crore on account of management fee, custodian fee, commission & brokerage, audit fee, postage, bank charge and others, the fund had a net profit of Tk. 439.27 crore. The earning per unit stood Tk. 34.91 as on 30 June 2023. Total outstanding units of this fund were 12,58,43,476 as on 30 June 2023.

**লভ্যাংশ ঘোষণা**

আইসিবি পরিচালনা বোর্ডের ৩০ জুলাই ২০২৩ তারিখে অনুষ্ঠিত সভায় ২০২২-২৩ অর্থবছরের জন্য ইউনিট প্রতি ৩৪.৯০ টাকা হারে মোট ৪৩৯.১৯ কোটি টাকা লভ্যাংশ প্রদানের ঘোষণা দেয়া হয়েছে। ৩০ জুন ২০২৩ তারিখের রেজিস্টারভুক্ত ইউনিট হোল্ডারগণের জন্য এ লভ্যাংশ প্রযোজ্য হবে।

সারণি-৩ এ ইউনিট ফান্ডের ২০১৩-১৪ থেকে ২০২২-২৩ অর্থবছরের লভ্যাংশ প্রদানের হার এবং ডিভিডেন্ড ইন্ড প্রদান করা হলো।

Dividend Declaration

The Board of Directors of ICB declared dividend at the rate of Tk. 34.90 per unit, payout of total Tk. 439.19 crore for FY 2022-23 in the meeting held on 30 July 2023. The unit holders whose names appeared in the register on 30 June 2023 were entitled to this dividend.

Table-3 shows dividend performance and dividend yield of the Unit Fund for the period from FY 2013-14 to FY 2022-23.

Table-3: Year-wise Dividend and Dividend Yield

Financial Year	Dividend per Unit (Taka)	Dividend Yield on Opening Price (Percentage)
FY 2013-14	40.00	21.74
FY 2014-15	42.50	20.83
FY 2015-16	43.00	18.77
FY 2016-17	45.00	18.44
FY 2017-18	40.00	15.44
FY 2018-19	41.00	15.83
FY 2019-20	40.00	15.44
FY 2020-21	42.00	16.22
FY 2021-22	42.00	15.85
FY 2022-23	34.90	12.83

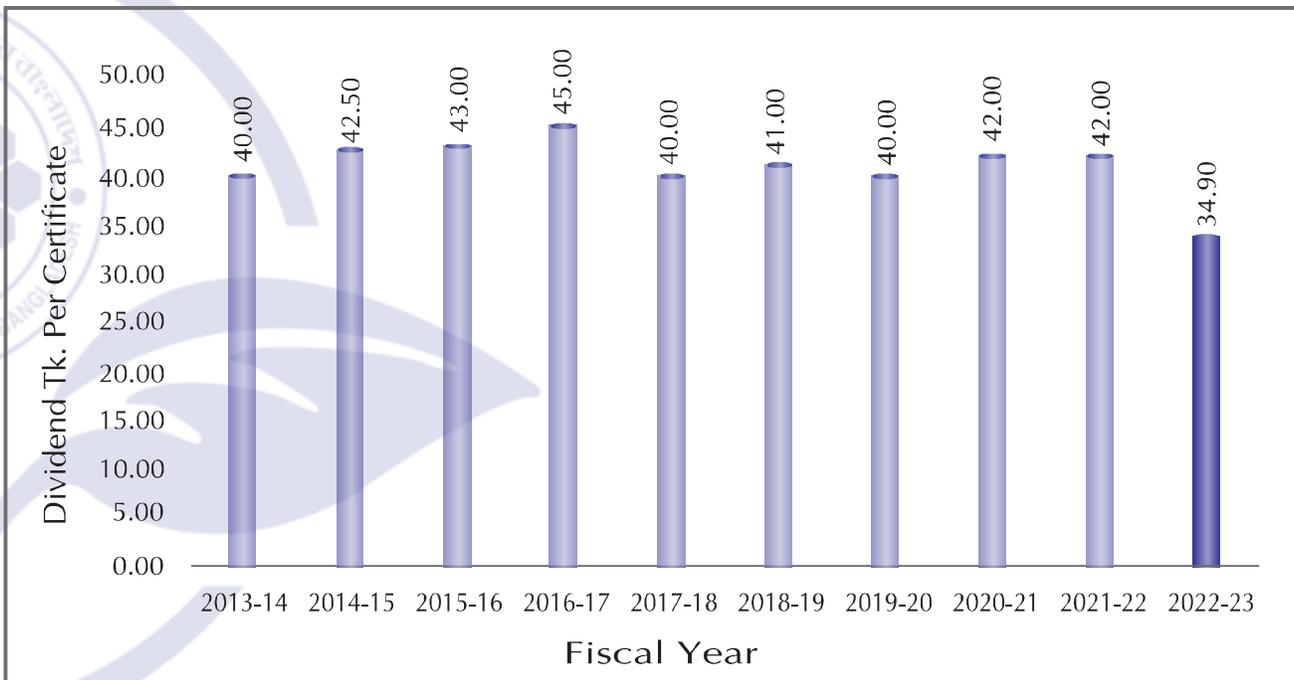
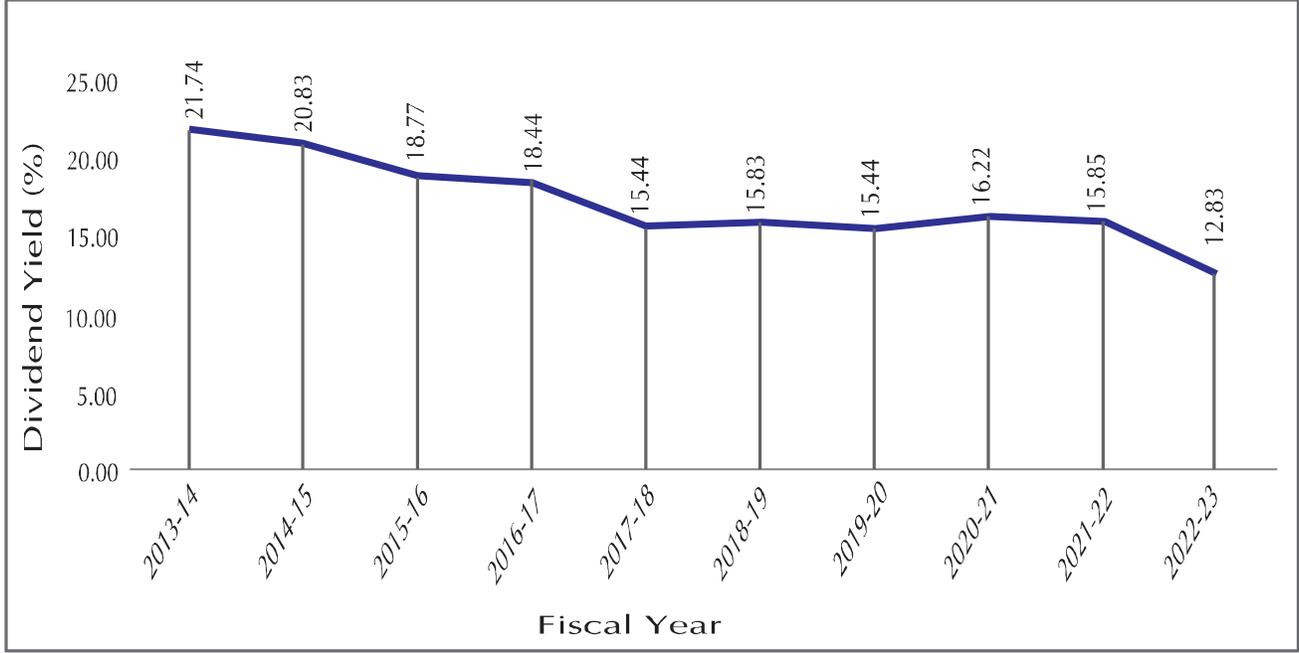
Figure-3: Year-wise Dividend of ICB Unit Fund



Figure-4: Year-wise Dividend Yield of ICB Unit Fund



পোর্টফোলিও মূল্যায়ন

২০২২-২৩ অর্থবছরে আইসিবি ইউনিট ফান্ডের পোর্টফোলিওতে ১০৯৯.৬৫ কোটি টাকা বিনিয়োগ করা হয়েছে। ৩০ জুন ২০২৩ তারিখে এ ফান্ডের নিট বিনিয়োগের পরিমাণ দাঁড়িয়েছে ৪২২৮.০০ কোটি টাকা যার বাজারমূল্য ছিল ৫১৭৬.৩৫ কোটি টাকা।

৩০ জুন ২০২৩ তারিখে প্রতিটি ইউনিটের Ex-dividend নিট সম্পদ মূল্য ছিল ৩৩৮.০৬ টাকা।

ইউনিট হোল্ডারদের শ্রেণিবিভাগ

৩০ জুন ২০২৩ তারিখে ইউনিট হোল্ডারদের সংখ্যা ছিল ২৮,৭৯১ জন। যাদের মধ্যে অধিকাংশ সরকারি ও বেসরকারি চাকুরিজীবী। এছাড়াও, নিবন্ধনকৃত ধারকগণের মধ্যে অবসরপ্রাপ্ত কর্মচারীগণ, গৃহিনী, অ-নিবাসী বাংলাদেশি, প্রাতিষ্ঠানিক প্রভিডেন্ট ফান্ড ও অন্যান্য পেশাজীবী (যেমন: প্রকৌশলী, ডাক্তার, আইনজীবী, ব্যবসায়ী ইত্যাদি) রয়েছেন যারা প্রধানত স্বল্প ও মাঝারি আয়ভুক্ত। অর্থাৎ আইসিবি ইউনিট ফান্ড স্বল্প ও মাঝারি সঞ্চয়কারীদের অধিক হারে আকৃষ্ট করতে সমর্থ হয়েছে।

Portfolio Valuation

During FY 2022-23 an amount of Tk. 1099.65 crore was invested in ICB Unit Fund Portfolio. As on 30 June 2023, the net investment of the Fund stood at Tk. 4228.00 crore, the market price of which was Tk. 5176.35 crore.

The ex-dividend Net Asset Value was Tk. 338.06 per unit as on 30 June 2023.

Classification of Unit holders

As on 30 June 2023, the number of unit holders was 28,791. Most of them are public and private sector employees. Besides, among the registered holders, there are retired employees, housewives, non-resident Bangladeshi, institutional provident fund and other professionals (e.g. engineers, doctors, lawyers, businessmen etc.) also who are mainly from low and medium income groups. That means, ICB unit fund has been able to attract small and medium savers.



কৃতজ্ঞতা স্বীকার

চলতি অর্থবছরের বিভিন্ন সময়ে আইসিবির শেয়ারমালিকবৃন্দ, অর্থ মন্ত্রণালয়, বাংলাদেশ ব্যাংক, বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন, বাণিজ্যিক ব্যাংকসমূহ, বীমা কর্পোরেশনসমূহ, বাংলাদেশ ডেভেলপমেন্ট ব্যাংক লিমিটেড, ঢাকা স্টক এক্সচেঞ্জ লিমিটেড, চট্টগ্রাম স্টক এক্সচেঞ্জ লিমিটেড, সেন্ট্রাল ডিপোজিটরি বাংলাদেশ লিমিটেড, বাংলাদেশ ইনভেস্টমেন্ট ডেভেলপমেন্ট অথরিটি, সংশ্লিষ্ট সকল মন্ত্রণালয় ও প্রতিষ্ঠান, সংবাদ মাধ্যম এবং বিশেষ করে সম্মানিত গ্রাহকগণ হতে আইসিবি যে সহযোগিতা ও আন্তরিকতা পেয়েছে তার জন্য পরিচালনা বোর্ড গভীর কৃতজ্ঞতা প্রকাশ করছে। পরিচালনা বোর্ড তাঁদের অব্যাহত সহযোগিতা প্রদানের জন্য ধন্যবাদ জানাচ্ছে এবং ভবিষ্যতেও তাঁদের সহযোগিতা কামনা করছে।

পরিচালনা বোর্ড আইসিবির কর্মচারীগণকে এ ফান্ড দক্ষভাবে পরিচালনার ক্ষেত্রে তাদের কর্তব্যনিষ্ঠা ও নিরলস প্রচেষ্টার জন্য ধন্যবাদ জানাচ্ছে।

Acknowledgement

The Board of Directors puts on record with profound gratitude for the assistance and co-operation received by ICB during the year from the shareholders, Ministry of Finance, Bangladesh Bank, Bangladesh Securities and Exchange Commission, different Commercial Banks, Insurance Corporations, Bangladesh Development Bank Limited, Dhaka Stock Exchange Limited, Chittagong Stock Exchange Limited, Central Depository Bangladesh Limited, Bangladesh Investment Development Authority, all concerned ministries/agencies, print & electronic media and particularly from its valued clients. The Board of Directors also thanks them for their unwavering and resolute co-operation and hope that their persistent support will continue in future.

The Board of Directors highly appreciates the employees of ICB for their excellent performance, sincere and devoted efforts in efficient management of this fund.

ড. মোঃ কিসমাতুল আহসান
চেয়ারম্যান

মোঃ আজিমুদ্দিন বিশ্বাস এনডিসি
পরিচালক

ডঃ মোঃ কবির আহাম্মদ
পরিচালক

মোঃ হাবিবুর রহমান গাজী
পরিচালক

মোঃ আফজাল করিম
পরিচালক

মোঃ মুরশেদুল কবীর
পরিচালক

মোঃ আব্দুল জব্বার
পরিচালক

মোঃ হারুন-অর-রশিদ
পরিচালক

মোঃ আবুল হোসেন
ব্যবস্থাপনা পরিচালক

Prof. Dr. Md. Kismatul Ahsan
Chairman

Md. Azimuddin Biswas NDC
Director

Dr. Md. Kabir Ahmed
Director

Md. Habibur Rahman Gazi
Director

Md. Afzal Karim
Director

Md. Murshedul Kabir
Director

Md. Abdul Jabber
Director

Md. Harun-Or-Rashid
Director

Md. Abul Hossain
Managing Director



Independent Auditors' Report To the Certificate Holders' of ICB Unit Fund

Report on the Audit of the Financial Statements

Opinion

We have audited the financial statements ICB Unit Fund, which comprise the Statement of Financial Position as at June 30, 2023, the Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income, Statement of Changes in Equity and Statement of Cash Flows for the year then ended, and notes to the financial statements, including a summary of significant accounting policies.

In our opinion, the accompanying financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the company as at June 30, 2023, and its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRSs), the Companies Act 1994, Bangladesh Securities and Exchange Commission Mutual Fund Bithimala (Rules), 2001 and other applicable laws and regulations.

Basis for Opinion

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing (ISAs). Our responsibilities under those standards are further described in the Auditors' Responsibilities for the Audit of the Financial Statements section of our report. We are independent of the Company in accordance with the International Ethics Standards Board for Accountants' Code of Ethics for Professional Accountants (IESBA Code) together with the ethical requirements that are relevant to our audit of the financial statements in Bangladesh, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with the IESBA Code. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Emphasis of Matter

1. As per IAS 37 Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets, paragraph 14, provision should be recognized if entity has present obligation and the amount can be estimated reliably. The management of the fund has made total provision of Tk. 8,620,845,273 against future diminution of investment by the fund under prudence approach, if any, which is non-compliance with the said IAS. As a result, the net asset value of the fund is understated by Tk. 8,620,845,273. Please see note number: 17,18,19,20 and 21.
2. Management of the fund should carry out fair value study of the non-listed securities at list once a year, while preparing audited financial statements, to determine the true value of investment and related fair gain/loss. But during our audit, we observed no such valuation was conducted by the management of the fund. The value of investment in no-listed securities was Tk. 413,221,329 as of June 30, 2023. As such, value of these investment could be differ from the value presented in these Financial Statements. Please see note number: 4.01
3. We were unable to verify some sorts of unrepresented and uncleared cheques which are accumulated taka 4,869,607 stated as Cash & Cash Equivalent in the Statement of Financial Position.

Other Matter

1. Unclaimed dividend should be kept in separate bank account as per BSEC guideline and other applicable law and regulation. At the yearend the shortfall of bank balances of Tk. 160,331,379 against the balance of unclaimed dividend of Tk. 329,313,564.
2. The loss from investment in marketable securities in comparative year was shown the whole comparative loss as of June 30, 2022 rather than loss arise during the period in 01 July 2021 to June 30, 2022 of Tk. (1,481,970,570).

**Key Audit Matters**

Risk	Our response
Profit on Sale of Marketable Investments	
<p>At year end the Fund reported total Income of Tk. 4,957,445,508 which includes Tk. 3,100,922,886 as Profit on Sale of Marketable Investments.</p> <p>Given the important nature, connections to other items to the Financial Statements and sensitivity of the item we believe this area pose high level of risk.</p>	<p>We have tested the design and operating effectiveness of key controls focusing on the following:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Segregation of duties in invoice creation and modification and • Timing of revenue recognition. <p>Our substantive procedures in relation to the revenue recognition comprises the following:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Our substantive procedures in relation to the revenue recognition comprises the following: Obtaining supporting documentation for transactions recorded either side of year end as well as credit notes issued after the year end date to determine whether revenue was recognized in the correct period • Finally assess the appropriateness and presentation of disclosures against relevant accounting standards.
See note number 22.00 of the Financial Statements	
Dividend & Interest on Debenture	
<p>At the year end the Fund has reported Tk. 1,639,545,801 as income generated from the investments as dividend and interest on debenture which is credited to the Statements of Profit and Loss and others Comprehensive Income.</p> <p>This item has significant impact on the earnings performance of the Fund and return to the certificate holders.</p>	<p>We carried out following substantive testing's around this item.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Obtained available relevant papers and record. • Reviewed the adjustments and movements procedures and issues. • Obtained the share portfolio and crosschecked against each share transactions.
See note number 23.00 of the Financial Statements	

Other Information

The other information comprises all of the information in the Annual Report other than the financial statements and our auditor's report thereon. We have not been provided the Director's report and other information contained within the annual report except the financial statements to the date of our auditor's report. We expect to obtain the remaining reports of the Annual report after the date of our auditor's report. Management is responsible for the other information.

In connection with our audit of the financial statements, our responsibility is to read the other information identified above when it becomes available and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the financial statements or our knowledge obtained in the audit or otherwise appears to be materially misstated.

Our opinion on the financial statements does not cover other information and we do not express any form of assurance conclusion thereon.



Responsibilities of Management and Those Charged with Governance for the Financial Statements and Internal Controls:

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the financial statements in accordance with IFRSs, the Companies Act 1994, Bangladesh Securities and Exchange Commission Mutual Fund Bithimala (Rules), 2001 and other applicable laws and regulations and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, management is responsible for assessing the Company's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the Company or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Those charged with governance are responsible for overseeing the Company's financial reporting process.

Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements:

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with ISAs will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

As part of an audit in accordance with ISAs, we exercise professional judgement and maintain professional scepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Company to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.



Report on other Legal and Regulatory Requirements

In accordance with the Companies Act 1994, Bangladesh Securities and Exchange Commission Mutual Fund Bidhimala (Rules), 2001, we also report that:

- a) We have obtained all the information and explanations which to the best of our knowledge and belief were necessary for the purpose of our audit and made due verification thereof;
- b) In our opinion, proper books of accounts, records and other statutory books as required by law have been kept by the Company so far as it appeared from our examinations of those books;
- c) The Statement of Financial Position and Statement of profit and loss and other comprehensive Income, of the Company dealt with by the report are in agreement with the books of account and returns; and
- d) The investment was made as per Rule 56 of Bangladesh Securities and Exchange Commission Mutual Fund Bidhimala (Rules), 2001

For, Kazi Zahir Khan & Co.
Chartered Accountants

Malek Siddiqui Wali,
Chartered Accountants


Ghulum Murshed Latiful Quader, FCA
Enrolment No. 0760
DVC:2308140760AS195296


Swadesh Ranjan Saha, FCA
Enrolment No. 0718
DVC:2308160718AS911083

Dated: Dhaka, 14 August, 2023



ICB Unit Fund
Statement of Financial Position
As on June 30, 2023

Particulars	Notes	Amount in Taka	
		30 June 2023	30 June 2022
Assets:			
Marketable Investments at Market price	4.00	51,763,538,505	54,792,166,097
Cash and Cash Equivalents	5.00	4,299,842,650	2,682,025,222
Instalment Receivable on Investments (Debenture)	6.00	89,822,021	89,822,021
Dividend and Interest (Bond & Debenture) Receivable	7.00	178,776,522	165,623,840
Interest Receivable on Fixed Deposits	8.00	32,620,786	23,278,389
Other Assets	9.00	36,524	15,036,524
Total Assets		56,364,637,008	57,767,952,093
Capital and Liabilities:			
Capital:			
Capital Fund	10.01	46,934,803,830	48,478,975,866
Unit Premium Reserve	11.00	12,584,347,600	21,491,012,743
General Reserve	12.00	11,921,479,255	114,222,632
Distributable Income	13.00	8,285,552	8,285,552
Unrealised gain on Securities	14.00	12,937,149,039	13,386,608,602
	4.01	9,483,542,384	13,478,846,338
Liabilities:			
Accrued Expenses	14.00	9,429,833,177	9,288,976,226
Unclaimed Dividend	15.00	1,900,000	1,883,192
Other Liabilities	16.00	329,313,564	301,388,500
Provision for loss on Value of Investments	17.00	477,774,340	364,859,260
Provision for Possible Fluctuation of Price of Investments	18.00	2,199,170,878	2,199,170,878
Provision Against Investment in Non-CDS Shares	19.00	5,800,272,427	5,800,272,427
Provision for Instalment Receivable on Investment (Debenture)	20.00	458,363,197	458,363,197
Provision for Dividend & Interest on Debenture Receivable & FDR	21.00	89,822,021	89,822,021
		73,216,750	73,216,750
Total Capital and Liabilities		56,364,637,008	57,767,952,093
Net Asset Value (NAV) per unit			
Net Asset-at Cost	31.00	37,451,261,446	35,000,129,529
Net Asset-at Market Value	31.01	46,934,803,831	48,478,975,867
Number of Unit Outstanding	10.03	125,843,476	115,285,658
Net Asset Value per unit-at Cost	31.00	297.60	303.59
Net Asset Value per unit-at Market Value	31.01	372.96	420.51

The accompanying notes from 1.00 to 34.00 are integral part of these financial statement.


Dr. Md. Kismatul Ahsan
Chairman


Md. Habibur Rahman Gazi
Director


Md. Abul Hossain
Managing Director


Md. Anwar Shamim
General Manager
(Accounts & Finance)

Signed in terms of our separate report of even date annexed.


Ruksana Yasmin
Company Secretary

Kazi Zahir Khan & Co, Chartered Accountants

Malek Siddiqui Wali, Chartered Accountants


Ghulum Murshed Latiful Quader, FCA
Enrolment No. 0760
DVC:2308140760AS195296


Swadesh Ranjan Saha, FCA
Enrolment No. 0718
DVC:2308160718AS911083

Dated: Dhaka, 14 August, 2023



ICB Unit Fund
Statement of Profit and Loss and Other Comprehensive Income
For the year ended June 30, 2023

Particulars	Notes	Amount in Taka	
		30 June 2023	30 June 2022
Income			
Profit on Sale of Marketable Investments	22.00	3,100,922,886	3,869,675,020
Dividend & Interest on Debenture	23.00	1,639,545,801	2,270,644,156
Interest on Bank Deposits	24.00	181,175,313	119,462,070
Other Income	25.00	35,801,508	35,041,790
Total Income (A)		4,957,445,508	6,294,823,036
Expenses			
Management Fee	26.00	459,557,497	509,741,169
Custodian Fees	27.00	51,687,443	57,240,471
Commission & Brokerage	28.00	51,519,431	45,126,138
Audit Fee		100,000	60,000
Postage		-	8,700
Bank Charges		43,956	27,610
Other Expenses	29.00	1,860,169	3,178,322
Total Expenses (B)		564,768,496	615,382,410
Net Profit before Provision (A-B)		4,392,677,012	5,679,440,626
Less: Provision for Possible Fluctuation of Price of Investments & FDR	31.00	-	350,000,000
Less: Provision for Receivable Instalment of Investment (Debenture)	30.01	-	4,672,415
Net Profit for the year		4,392,677,012	5,324,768,211
Add: Other Comprehensive Income			
Unrealised gain on Securities		(3,995,303,954)	13,478,846,338
Total Profit including unrealised gain for the year		397,373,058	18,803,614,549
Number of Units outstanding	11.02	125,843,476	115,285,658
Earning per Unit for the year	32.00	34.91	46.19

The accompanying notes from 1.00 to 34.00 from an integral part of these financial statement.


Dr. Md. Kismatul Ahsan
Chairman


Md. Habibur Rahman Gazi
Director


Md. Abul Hossain
Managing Director


Md. Anwar Shamim
General Manager
(Accounts & Finance)


Ruksana Yasmin
Company Secretary

Signed in terms of our separate report of even date annexed.

Kazi Zahir Khan & Co, Chartered Accountants


Ghulum Murshed Latiful Quader, FCA
Enrolment No. 0760
DVC:2308140760AS195296

Malek Siddiqui Wali, Chartered Accountants


Swadesh Ranjan Saha, FCA
Enrolment No. 0718
DVC:2308160718AS911083

Dated: Dhaka, 14 August, 2023



ICB Unit Fund
Statement of Changes in Equity
For the year ended June 30, 2023

Particulars	Capital Fund	Unit Premium Reserve	General Reserve	Distributable Income	Unrealised gain on Securities	Total
Balance as on July 01, 2022	21,491,012,743	114,222,632	8,285,552	13,386,608,602	13,478,846,338	48,478,975,866
Re-Investment (CIP) @ Tk. 271	2,968,981,963	-	-	-	-	2,968,981,963
Re-purchase	(112,438,095)	-	-	-	-	(112,438,095)
Add: Adjustment During the Year	1,652,400	-	-	-	-	1,652,400
Unit Premium Reserve	-	11,807,256,623	-	-	-	11,807,256,623
Net profit for the year	-	-	-	4,392,677,012	-	4,392,677,012
Unrealised loss on Securities	-	-	-	-	(3,995,303,954)	(3,995,303,954)
Dividends	-	-	-	(4,841,997,636)	-	(4,841,997,636)
Less: Unclaimed Dividend Paid during the year	-	-	-	(138,939)	-	(138,939)
Less: Premium on Unit	(11,764,861,411)	-	-	-	-	(11,764,861,411)
Balance as on June 30, 2023	12,584,347,600	11,921,479,255	8,285,552	12,937,149,039	9,483,542,384	46,934,803,830

Statement of Changes in Equity
For the year ended June 30, 2022

Particulars	Capital Fund	Unit Premium Reserve	General Reserve	Distributable Income	Unrealised gain on Securities	Total
Balance as on July 01, 2021	18,916,048,747	72,277,568	8,285,552	12,488,509,295	14,960,816,908	46,445,938,070
Re-Investment (CIP) @ Tk. 261	2,736,915,426	-	-	-	-	2,736,915,426
Re-purchase	(161,951,430)	-	-	-	-	(161,951,430)
Unit Premium Reserve	-	41,945,064	-	-	-	41,945,064
Net profit for the year	-	-	-	5,324,768,211	-	5,324,768,211
Unrealised gain on Securities	-	-	-	-	(1,481,970,570)	(1,481,970,570)
Dividends	-	-	-	(4,426,487,772)	-	(4,426,487,772)
Less during the year	-	-	-	(181,132)	-	(181,132)
Balance as on June 30, 2022	21,491,012,743	114,222,632	8,285,552	13,386,608,602	13,478,846,338	48,478,975,866

The accompanying notes from 1.00 to 34.00 are integral part of these financial statement.


Dr. Md. Kismatul Ahsan
Chairman


Md. Habibur Rahman Gazi
Director

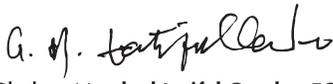

Md. Abul Hossain
Managing Director


Md. Anwar Shamim
General Manager
(Accounts & Finance)


Ruksana Yasmin
Company Secretary

Signed in terms of our separate report of even date annexed.

Kazi Zahir Khan & Co, Chartered Accountants


Ghulum Murshed Latiful Quader, FCA
Enrolment No. 0760
DVC:2308140760AS195296

Malek Siddiqui Wali, Chartered Accountants


Swadesh Ranjan Saha, FCA
Enrolment No. 0718
DVC:2308160718AS911083

Dated: Dhaka, 14 August, 2023



ICB Unit Fund
Statement of Cash Flows
For the year ended June 30, 2023

Particulars	Notes	Amount in Taka	
		30 June 2023	30 June 2022
Cash Flows from Operating Activities			
Net Income before provision		4,392,677,012	5,679,440,626
Adjustment for:			
Dividend & Interest Receivable		(13,152,682)	(24,515,080)
Interest Receivable (FDR)		(9,342,397)	(18,824,966)
Sale/(Purchase) of Investments		3,028,627,592	(965,274,947)
Other Assets		15,000,000	(14,994,690)
Accrued Expenses		16,808	161,692
Other Liabilities		112,915,080	23,415,824
Net Cash flows from operating activities		7,526,741,413	4,679,408,462
Cash Flows from Financing Activities:			
Capital Fund		(8,906,665,143)	2,574,963,995
Unit Premium Reserve		11,807,256,623	41,945,064
Unrealised gain/(loss) on Securities		(3,995,303,954)	(1,481,970,570)
Distributable Income		(138,939)	(181,132)
Tax at sources on Dividend		(526,093,476)	(478,699,883)
Dividend Paid		(4,287,979,096)	(3,916,357,671)
Net Cash flows used in financing activities		(5,908,923,985)	(3,260,300,196)
Net increase/(Decrease) in Cash and cash equivalents		1,617,817,428	1,419,108,265
Cash and cash equivalents at beginning of year		2,682,025,222	1,262,916,957
Cash and Cash equivalents at end of the year	5.00	4,299,842,650	2,682,025,222

The accompanying notes from 1.00 to 34.00 are integral part of these financial statement.


Dr. Md. Kismatul Ahsan
Chairman


Md. Habibur Rahman Gazi
Director


Md. Abul Hossain
Managing Director


Md. Anwar Shamim
General Manager
(Accounts & Finance)


Ruksana Yasmin
Company Secretary

Signed in terms of our separate report of even date annexed.

Kazi Zahir Khan & Co, Chartered Accountants


Ghulum Murshed Latiful Quader, FCA
Enrolment No. 0760
DVC:2308140760AS195296

Malek Siddiqui Wali, Chartered Accountants


Swadesh Ranjan Saha, FCA
Enrolment No. 0718
DVC:2308160718AS911083

Dated: Dhaka, 14 August, 2023



ICB Unit Fund
Notes to the Financial Statements
As on and for the year ended June 30, 2023

1 The Fund and its activities:

1.1 Status of the fund:

Investment Corporation of Bangladesh (ICB) was established in 1976 with the objectives of accelerating industrialization and economic development of the country through development of capital market by mobilizing savings and encouraging and improving the investment climate in the country with particular emphasis placed on broadening the base and scope of investments as well as tapping marginal investors. Keeping in line with these objectives, the ICB Unit Fund (the Fund) was established in April, 1981 under Regulation 21(2) of ICB Ordinance 1976. The management of the Fund is vested with ICB.

1.2 Nature of Business:

The business of the Fund is to mobilize savings from the investors by way of selling Unit certificates and investing the funds in securities so as to ensure maximum return for Unit certificate holders. This is an open-end Fund invested in securities as a single account. Income, net of expenses, is distributable to Unit certificate holders on a yearly basis.

2 Basis of preparation:

2.1 Statement of compliance:

- a. The financial statements have been prepared accordance with International Accounting Standards (IAS) and International Financial Reporting Standards (IFRS) and other applicable laws and regulations.
- b. The financial statements have been prepared approved by the Board of Directors of Investment Corporation of Bangladesh in its meeting held on July 30, 2023.

2.2 Basis of accounting:

The financial statements have been prepared under historical cost convention.

2.3 Functional and presentation currency:

These financial statements are prepared in Bangladesh Taka which is the Unit Fund's functional currency. All financial information presented in Taka and has been rounded off to the nearest integer.

2.4 Use of estimates and judgments:

The preparation of financial statements requires management to make judgment, estimates and assumptions that affect the application of accounting policies and the reported amounts of assets, liabilities, income and expenses.

2.5 Reported period:

These financial statements cover one year from 1 July to 30 June and followed consistently.



3 Significant Accounting Policies:

3.1 Marketable Investments:

- (i) Shares and redeemable value of debentures are stated at average cost price for purchases from primary and secondary markets.
- (ii) Profit/Loss on sale of shares is accounted for based on difference between average cost price and selling price.
- (iii) Dividend income from stock is recognized when shareholders' right is established.
- (iv) Interest on debentures is accounted for on accrual basis.
- (v) Bonus shares i.e. stock dividend received or receivable from various companies is not accounted for as income as per IAS, however, included in the portfolio and as such the average cost of portfolio has been reduced.

3.2 Sale/ Repurchase of Unit Certificates:

The Direct sale of unit has stopped with effect from 1 August, 2002 in terms of Section 21(A) of the Investment Corporation of Bangladesh (Amendment) Act, 2000.

3.3 Taxation:

The Fund's income is exempted from income tax.

3.4 Unclaimed Dividend:

Unclaimed Dividend over 6 (Six) years is forfeited as per Sub-Regulation (b) of the Regulation 13 of the ICB Unit Fund Regulations, 1981. In FY 2022-23, Unclaimed Dividend of FY 2015-16 is forfeited as per board approval.

3.5 Cash and Cash Equivalent:

Cash and Cash Equivalent includes cash in hand and bank balances which are carried at fair value.

3.6 General:

- (i) Except for certain expenses reflected in these financial statements all other expenses including premises and equipment expenses are borne by ICB and, therefore, not reflected in these financial statements.
- (ii) Management fee at the rate of one percent on capital fund is paid to ICB for management services and support received from the ICB.
- (iii) Previous year's figures have been recalculated and rearranged, to conform to current year's presentation.



Particulars	Notes	Amount in Taka	
		30 June 2023	30 June 2022
4.00 Marketable Investments at Market Price			
The details break-up is made up as follows:			
Listed Securities			
Shares		49,217,254,730	51,944,580,233
Debentures		3,410,488	3,410,488
Sub-Total (A)	4.01	49,220,665,218	51,947,990,721
Non Listed Securities			
Shares		2,542,873,287	2,841,761,575
Debentures		-	2,413,800
Sub-Total (B)	4.01	2,542,873,287	2,844,175,375
Total (A+B)		51,763,538,505	54,792,166,097

4.01 Sector wise break up of investments in shares is as follows:

The details break-up is made up as follows:

Sector/Category	No. of shares	Total cost price (Tk.)	Total market price (Tk.)	Difference excess/(short)
Listed-Shares				
Bank	394449850	5,877,423,645	5,683,106,435	(194,317,210)
Cement	21,284,157	2,131,168,492	1,874,004,048	(257,164,444)
Ceramic Industry	6,124,339	249,299,106	254,486,898	5,187,792
Corporate Bond	159,712	198,015,911	203,752,736	5,736,825
Engineering	62,681,862	2,645,360,331	2,988,615,002	343,254,671
Food and Allied	30,950,682	2,312,743,090	8,890,736,962	6,577,993,872
Fuel and Power	69,395,817	7,231,669,527	6,582,713,439	(648,956,088)
Garments and Textile	48,133,806	1,401,337,014	1,294,642,599	(106,694,415)
Information Technology	6,833,312	206,476,727	236,662,040	30,185,314
Insurance	647,386	50,420,400	48,967,548	(1,452,852)
Investment	289,090,360	2,765,816,727	2,219,186,673	(546,630,054)
Jute	600	6,000	6,060	60
Miscellaneous	12,489,180	1,317,706,722	1,241,013,884	(76,692,838)
Non Banking Fin. Institute	21,791,712	875,415,377	705,724,436	(169,690,942)
Paper and Printing	233,151	18,987,576	10,851,072	(8,136,504)
Pharmaceuticals and Chemicals	67,718,169	10,564,881,153	15,094,604,435	4,529,723,282
Services and Real Estate	1,192,906	53,055,733	60,573,016	7,517,283
Tannery Industry	1,720,802	122,735,908	314,738,155	192,002,246
Telecommunication	4,868,434	1,453,234,532	1,276,666,127	(176,568,405)
Travel and Leisure	5,677,340	206,536,409	236,203,166	29,666,756
Sub-total (A)	1,045,443,577	39,682,290,381	49,217,254,730	9,534,964,349
Listed-Debenture				
Cement 10,110	573,488	573,488	-	-
Fuel and Power	2,000	1,200,000	2,837,000	1,637,000
Sub-total (B)	12,110	1,773,488	3,410,488	1,637,000
Total (A+B)	1,045,455,687	39,684,063,869	49,220,665,218	9,536,601,349
Non-Listed-Shares				
Bank	22,500,000	300,000,000	67,050,000	(232,950,000)
Engineering	155,616	6,517,496	-	(6,517,496)
Food and Allied	300,535	28,867,759	-	(28,867,759)
Foreign Currency Investment	1,000	53,315	-	(53,315)
Garments and Textile	32,740	3,074,000	-	(3,074,000)
Investment	241,464,586	2,182,710,923	2,475,823,287	293,112,364
Jute	3,497	442,226.00	-	(442,226)
Miscellaneous	142,400	28,658,297	-	(28,658,297)
Paper and Printing	220,242	10,384,566	-	(10,384,566)
Pharmaceuticals and Chemicals	105,026	10,558,975	-	(10,558,975)
Tannery Industry	226,595	22,251,006	-	(22,251,006)
Sub-total (C)	265,152,237	2,593,518,564	2,542,873,287	(50,645,277)
Non-Listed-Debenture				
Paper and Printing	22,500	2,413,688	-	(2,413,688)
Sub-total (D)	22,500	2,413,688	-	(2,413,688)
Total (C+D)	265,174,737	2,595,932,252	2,542,873,287	(53,058,965)
Grand Total (A+B)+(C+D)	1,310,630,424	42,279,996,122	51,763,538,505	9,483,542,384

The aggregate market value of above investments was Tk. 51,763,538,505 at the close of business on June 30, 2023 which indicates a net surplus of Tk. 9,483,542,384 between market price and cost, which is shown as unrealised gain on securities.



Particulars	Notes	Amount in Taka	
		30 June 2023	30 June 2022
5.00 Cash and Cash Equivalent			
The details break-up is made up as follows:			
Current Accounts		19,655,112	29,655,923
Savings Accounts		204,230,613	15,955,184
Short Term Deposit		1,041,101,232	328,937,312
Investment in Fixed Deposit (FDR)		3,034,855,693	2,307,476,803
Total		4,299,842,650	2,682,025,222
6.00 Instalments Receivable on Investments (Debenture):			
The details break-up is made up as follows:			
Opening Balance		89,822,021	89,822,021
Closing Balance		89,822,021	89,822,021
7.00 Dividend and Interest (Bond & Debenture) Receivable:			
The details break-up is made up as follows:			
Financial Year-2020-21		371,043	371,043
Financial Year-2022-23		178,405,479	165,252,797
Total		178,776,522	165,623,840
The above outstanding dividend and interest receivable arisen due to non-payment of accrued dividend and interest.			
8.00 Interest Receivable on Fixed Deposits:		32,620,786	23,278,389
9.00 Other Assets			
The details break-up is made up as follows:			
Receivable against Share Sale/purchase		36,524	36,524
Other Receivable (Share Application Money)		-	15,000,000
Total		36,524	15,036,524
10.00 Premium on Unit Certificate:			
The details break-up is made up as follows:			
125,843,476 units were Outstanding as on 30 June 2023		24,349,209,011	-
Less: Capital Fund (125,843476X100 Per)		12,584,347,600	-
Closing balance		11,764,861,411	-
10.01 Capital Fund:			
125,843476 units were Outstanding as on 30 June 2023		12,584,347,600	21,491,012,743
10.02 Movement of Capital Fund:			
The details break-up is made up as follows:			
Opening balance		21,491,012,743	18,916,048,747
Add: Re-Investment (CIP) 10,955,653 units @ TK 271		2,968,981,963	2,736,915,426
Add: Adjustment made during the period (16524 units)		1,652,400	-
Less: Re-Purchased		(112,438,095)	(161,951,430)
Closing balance		24,349,209,011	21,491,012,743
10.03 Movement of Unit Certificate:			
The details break-up is made up as follows:			
Opening Balance of unit Certificate		115,285,658	105,392,566
Add: Re-Investment (CIP Unit)		10,955,653	10,486,266
		126,241,311	115,878,832
Less: Re-Purchase (unit)		414,399	593,174
Add: Adjustment (40+16524)		16,564	-
Closing Balance of Unit Certificate		125,843,476	115,285,658



Particulars	Notes	Amount in Taka	
		30 June 2023	30 June 2022
11.00 Unit Premium Reserve:			
The details break-up is made up as follows:			
Opening Balance		114,222,632	72,277,568
Add: Re-Investment 10,955,653 Units @ Tk. 275 (with premium)		3,012,804,575	2,778,860,490
		3,127,027,207	2,851,138,058
Add: Premium on Total No of Unit		11,764,861,411	-
Less: Actual Re-Investment rate per unit @ Tk. 271 for 10,955,653 Units		2,968,981,963	2,736,915,426
Less: Adjustment made for 16524 Unit Issue		1,427,400	-
Closing balance		11,921,479,255	114,222,632
12.00 General Reserve:			
The details break-up is made up as follows:			
Opening balance		8,285,552	8,285,552
Closing balance		8,285,552	8,285,552
The above amount represents forfeited unclaimed dividend over 6 years.			
13.00 Distributable Income:			
The details break-up is made up as follows:			
Opening Balance		13,386,608,602	12,488,509,295
Less: Dividend declared for the year 2021-22		(4,841,997,636)	(4,426,487,772)
Add: Net Income during the year		4,392,677,012	5,324,768,211
Add/(Less): Prior year adjustment		(138,939)	(181,132)
Closing balance		12,937,149,039	13,386,608,602
14.00 Accrued Expenses :			
The details break-up is made up as follows:			
Audit Fee		100,000	60,000
Advertisement & Publicity		500,000	64,492
CDBL Charge		1,300,000	1,758,700
Total		1,900,000	1,883,192
15.00 Unclaimed Dividend:			
15.01 The movement is made up as follows:			
Opening Balance		301,388,500	269,958,282
Add: Dividend declared		4,841,997,636	4,426,487,772
		5,143,386,136	4,696,446,054
Less: Dividend paid during the year 01.07.2021 to 30.06.2022		(4,252,297,098)	(3,885,550,371)
Less: Forfeited Dividend transfer to Income		(35,456,998)	(30,807,300)
Less: Tax deducted at source		(526,093,476)	(478,699,883)
Less: Dividend transfer to Capital Fund		(225,000)	-
Closing balance		329,313,564	301,388,500
15.02 The details break-up is made up as follows:			
2021-2022		81,365,264	-
2020-2021		70,404,258	77,643,974
2019-2020		53,965,628	58,307,177
2018-2019		48,661,467	51,382,246
2017-2018		37,349,149	39,177,546
2016-2017		36,345,973	37,778,515
2015-16		-	37,099,041
Before FY 2015-16		1,221,826	-
Closing balance		329,313,564	301,388,500



Particulars	Notes	Amount in Taka	
		30 June 2023	30 June 2022
16.00 Other Liabilities:			
The details break-up is made up as follows:			
From different companies		112,988,540	112,989,142
Dividend & Interest from different companies		253,829,495	251,870,118
Current A/C with Corporation		110,956,305	-
		477,774,340	364,859,260
17.00 Provision for loss on value of Investments:			
The details break-up is made up as follows:			
Opening balance		2,199,170,878	2,199,170,878
Closing balance		2,199,170,878	2,199,170,878
18.00 Provision for possible fluctuation of price of investments:			
The details break-up is made up as follows:			
Opening balance		5,800,272,427	5,470,272,427
Add: Provision made during the year		-	330,000,000
Closing balance		5,800,272,427	5,800,272,427
19.00 Provision for Possible fluctuation of Investment in Non-CDS Shares:			
The details break-up is made up as follows:			
Opening balance		458,363,197	438,363,197
Add: Provision made during the year		-	20,000,000
Closing balance		458,363,197	458,363,197
20.00 Provision for Receivable instalment of investments:			
The details break-up is made up as follows:			
Opening balance		89,822,021	85,149,606
Add: Provision made during the year		-	4,672,415
Closing balance		89,822,021	89,822,021
21.00 Provision for Dividend and Interest Receivable & FDR:			
The details break-up is made up as follows:			
Opening balance		73,216,750	73,216,750
Add: Provision made during the year against FDR		-	-
Less: Dividend adjustment during the year		-	-
Closing balance		73,216,750	73,216,750
22.00 Profit on Sale of Marketable Investments:			
The details break-up is made up as follows:			
Profit on Sale of Marketable Investments		3,100,922,886	3,869,675,020
Total:		3,100,922,886	3,869,675,020
23.00 Dividend and Interest on shares & Debenture:			
The details break-up is made up as follows:			
Dividend on shares		1,639,545,801	2,270,644,156
Total		1,639,545,801	2,270,644,156
24.00 Interest on Bank Deposit:			
The details break-up is made up as follows:			
Interest on Bank Account Saving & STD		18,979,966	17,725,045
Interest on FDR		162,195,347	101,737,024
Total		181,175,313	119,462,070



Particulars	Notes	Amount in Taka	
		30 June 2023	30 June 2022
25.00 Other Income:			
The details break-up is made up as follows:			
Unclaimed dividend forfeited		35,456,998	30,807,300
Consolidation Fee		7,125	9,225
Other Income (Misc)		-	7,272
Project Examination Fee		-	3,181,818
Interest on Project Finance		-	1,036,174
Delay Interest Income		337,385	-
Total		35,801,508	35,041,790
26.00 Management Fees:		459,557,497	509,741,169
Management fees has been calculated as per BSEC rules for management services and support received from the Corporation. As per the decision of the Board of Directors of the Investment Corporation 100% of the fees is paid to ICB during the FY 2022-23.			
27.00 Custodian Fees:		51,687,443	57,240,471
Custodian fees has been calculated as per BSEC rules for the custodian services and support provided by the Corporation. As per the decision of the Board of Directors of the Investment Corporation 100% of the fees is paid to ICB during the FY 2022-23.			
28.00 Commission & Brokerage:			
The details break-up is made up as follows:			
ISTCL Charges		48,291,170	42,182,161
CDBL Fees		1,954,285	2,943,977
Sales Commission		1,273,976.43	-
Total		51,519,431	45,126,138
Commission & Brokerage paid to ISTCL through ICB against purchase and sales of share, CDBL Charges & Sales Commission.			
29.00 Other Expenses:			
The details break-up is made up as follows:			
Advertisement and Publicity		846,969	2,760,422
Splitting Charges & Others		9,000	15,750
Excise Duty		1,004,200	402,150
Total		1,860,169	3,178,322
30.00 Provision for Possible Fluctuation of Price of Investments & FDR:			
The details break-up is made up as follows:			
Fluctuation of Price of Investments (Note- 19 & 20)		-	350,000,000
Provision against FDR		-	-
		-	350,000,000
30.01 Provision for Receivable Instalment of Investment (Debenture)			
The details break-up is made up as follows:			
Add: Provision made during the year (Note-20)		-	4,672,415
		-	4,672,415
31.00 Net Assets Value Per Unit at cost (NAVPU):			
Total Capital As per Balance Sheet-A		46,934,803,830	48,478,975,866
Less: Total Unrealised gain As Per Balance Sheet-B	4.01	9,483,542,384	13,478,846,338
Net Assets Value (NAV) A-B		37,451,261,446	35,000,129,529
Number of units outstanding during the year		125,843,476	115,285,658
Net Asset Value Per Unit at cost (NAVPU)		297.60	303.59



Particulars	Notes	Amount in Taka	
		30 June 2023	30 June 2022
31.01 Net Assets Value Per Unit at Market Value (NAVPU):			
Total Assets As per Balance Sheet-A		56,364,637,008	57,767,952,093
Less: Total Liabilities as Per Balance Sheet-B		9,429,833,177	9,288,976,226
Net Assets Value (NAV) A-B		46,934,803,831	48,478,975,867
Number of units shares outstanding during the year		125,843,476	115,285,658
Net Asset Value Per Unit at Market Value (NAVPU)		372.96	420.51

32.00 Earning Per Unit (EPU):

The details break-up is made up as follows:

EPU= $\frac{\text{Net profit excluding Unrealised gain}}{\text{Number of Units}}$	4,392,677,012	5,324,768,211
	125,843,476	115,285,658
	34.91	46.19

33.00 Related party transactions:

The mutual fund, in normal course of business, carried out a number of transactions with other entities that fall within the definition of related party contained in International Accounting Standard 24: Related party Disclosures. All transactions involving related parties arising in normal course of business are conducted on an arm's length basis at commercial rates on the same terms and conditions as applicable to the third parties. Details of transaction with related parties and balances with them as at June 30, 2023 were as follows.

Name of the Party	Relationship	Nature of Transaction	Balance as on 30.06.2022	Payment in the FY 2022-23	Received in the FY 2022-23	Balance as on 30.06.2023
ICB	Fund Manager	Term Deposit	2,257,476,803	1,760,000,000	1,032,621,110	2,984,855,693

34.00 Events after the reporting date:

The Board of Directors of Investment Corporation of Bangladesh relating to the Fund has approved cash dividend of 34.90 per unit for the year ended June 30, 2023 in its 55th meeting held on July 30, 2023.


Dr. Md. Kismatul Ahsan
Chairman


Md. Habibur Rahman Gazi
Director


Md. Abul Hossain
Managing Director


Md. Anwar Shamim
General Manager
(Accounts & Finance)


Ruksana Yasmin
Company Secretary

Dated: Dhaka, 14 August, 2023



ICB Unit Fund
Statement of Dividend & Interest (Bond & Debt) Receivable
As on June 30, 2023

Annexure-A

Sl. No.	Company Name	Face value	Dividend Rate	ICB Unit Fund			
				No. of Shares	Gross Dividend (Tk.)	Tax Deducted (15%)	Dividend Receivable
1	Active Fine Chemicals Ltd.	10	0.25%	862,857	21,571.43	3,235.71	18,335.71
2	AFC Agro Biotech Ltd.	10	0.50%	5,042,327	252,116.35	37,817.45	214,298.90
3	Indo Bangla Pharmaceuticals Ltd.	10	1.00%	3,130,788	313,078.80	46,961.82	266,116.98
4	ICB AMCL CMSF Golden Jubilee Mutual Fund	10	1.20%	671,086	80,530.32	12,079.55	68,450.77
5	Bata Shoe Company (Bd) Ltd.	10	105.00%	96,931	1,017,775.50	152,666.33	865,109.18
6	Dhaka Bank Ltd.	10	6.00%	15,660,891	9,396,534.60	1,409,480.19	7,987,054.41
7	Export Import (Exim) Bank of Bangladesh Ltd.	10	10.00%	26,943,729	26,943,729.00	4,041,559.35	22,902,169.65
8	Heidelberg Cement Bangladesh Ltd.	10	10.00%	2,449,577	2,449,577.00	367,436.55	2,082,140.45
9	IFIC Bank PLC.	10	2.50%	15,235,546	3,808,886.50	571,332.98	3,237,553.53
10	Islami Bank Bangladesh Ltd.	10	10.00%	12,271,427	12,271,427.00	1,840,714.05	10,430,712.95
11	Jamuna Bank Ltd.	10	17.50%	20,867,941	36,518,896.75	5,477,834.51	31,041,062.24
12	Lanka Bangla Finance Ltd.	10	10.00%	8,209,560	8,209,560.00	1,231,434.00	6,978,126.00
13	NRBC Bank Ltd.	10	7.50%	22,951	17,213.25	2,581.99	14,631.26
14	SBAC Bank Ltd.	10	3.50%	11,615	4,065.25	609.79	3,455.46
15	City Bank Ltd.	10	10.00%	11,191,333	11,191,333.00	1,678,699.95	9,512,633.05
16	Trust Bank Ltd.	10	10.00%	920,026	920,026.00	138,003.90	782,022.10
17	Union Bank Ltd.	10	5.00%	235,764	117,882.00	17,682.30	100,199.70
18	United Commercial Bank Ltd.	10	5.00%	18,308,647	9,154,323.50	1,373,148.53	7,781,174.98
19	Envoy Textiles Ltd.	10	15.00%	13,581,515	20,372,272.50	3,055,840.88	17,316,431.63
20	Global Islami Bank Ltd.	10	5.00%	1,503,068	751,534.00	112,730.10	638,803.90
21	Al-Arafah Islami Bank Ltd.	10	12.00%	18,550	22,260.00	3,339.00	18,921.00
22	Berger Paints Bangladesh Ltd.	10	400.00%	455,429	18,217,160.00	2,732,574.00	15,484,586.00
23	Islamic Finance and Investment	10	5.00%	1,193,220	596,610.00	89,491.50	507,118.50
24	National Credit & Commerce Bank Ltd.	10	5.00%	29,877,462	14,938,731.00	2,240,809.65	12,697,921.35
25	Social Islami Bank Ltd.	10	5.00%	11,182,555	5,591,277.50	838,691.63	4,752,585.88
26	Southeast Bank Ltd.	10	6.00%	29,241,843	17,545,105.80	2,631,765.87	14,913,339.93
27	Standard Bank Ltd.	10	2.50%	36,661,285	9,165,321.25	1,374,798.19	7,790,523.06
	A. Total Dividend Receivable (FY: 2022-23)			265,847,923	209,888,798.30	31,483,319.74	178,405,478.55
	B. Previous Year Dividend Receivable (Fy: 2020-21)						
1	Ratanpur Steel Re-rolling Mills Ltd.	10	10%	371,043			371,043
						Total= (A+B)	178,776,521.55



ইউনিট পুনঃক্রয় এবং CIP ক্রিমের মাধ্যমে ইউনিট ইস্যুর জন্য অনুমোদিত ব্যাংকের শাখাসমূহ

আইসিবি অফিসসমূহ ছাড়াও নিম্নোক্ত ব্যাংক শাখাসমূহ কর্তৃক
ইউনিট ইস্যু ও পুনঃক্রয় করা হয়ঃ

১। সোনালী ব্যাংক পিএলসি

- ক. লোকাল অফিস, মতিঝিল, ঢাকা।
- খ. বঙ্গবন্ধু এভিনিউ শাখা, ঢাকা।
- গ. ক্যান্টনমেন্ট শাখা, ঢাকা।
- ঘ. আগ্রাবাদ শাখা, চট্টগ্রাম।
- ঙ. নারায়ণগঞ্জ শাখা, নারায়ণগঞ্জ।
- চ. বগুড়া প্রধান শাখা, বগুড়া।
- ছ. মাইজদী কোর্ট শাখা, নোয়াখালী।
- জ. রাজশাহী প্রধান শাখা, রাজশাহী।
- ঝ. পাবনা প্রধান শাখা, পাবনা।
- ঞ. মাগুরা শাখা, মাগুরা।
- ট. শ্রীপুর শাখা, থানাঃ শ্রীপুর, জেলাঃ মাগুরা।
- ঠ. মোহাম্মদপুর শাখা, থানাঃ মোহাম্মদপুর
জেলাঃ মাগুরা।
- ড. শালেখা শাখা, থানাঃ শালেখা, জেলাঃ মাগুরা।

২। অগ্রণী ব্যাংক পিএলসি

- ক. প্রিন্সিপাল শাখা, ঢাকা।
- খ. বঙ্গবন্ধু এভিনিউ শাখা, ঢাকা।
- গ. তেজগাঁও শাখা, ঢাকা।
- ঘ. আগ্রাবাদ বাণিজ্যিক এলাকা শাখা, চট্টগ্রাম।
- ঙ. লালদীঘির পাড় শাখা, চট্টগ্রাম।
- চ. সদর রোড শাখা, বরিশাল।
- ছ. প্রধান শাখা, রাজশাহী।
- জ. ময়মনসিংহ মেডিকেল কলেজ শাখা, ময়মনসিংহ।
- ঝ. ময়মনসিংহ প্রধান শাখা, ময়মনসিংহ।
- ঞ. কুমিল্লা শাখা, কুমিল্লা।
- চ. নারায়ণগঞ্জ শাখা, নারায়ণগঞ্জ।

৩। জনতা ব্যাংক পিএলসি

- ক. এলিফ্যান্ট রোড শাখা, ঢাকা।
- খ. প্রধান শাখা, রাজশাহী।
- গ. সিলেট শাখা, সিলেট।
- ঘ. রংপুর শাখা, রংপুর।
- ঙ. প্রধান শাখা, ময়মনসিংহ।
- চ. প্রধান শাখা, পাবনা।
- ছ. এমকে রোড শাখা, যশোর।
- জ. প্রধান শাখা, মাগুরা।
- ঝ. কামারপাড়া শাখা, জেলাঃ মাগুরা।
- ঞ. বিনোদপুর শাখা, জেলাঃ মাগুরা।
- ট. মোহাম্মদপুর শাখা, জেলাঃ মাগুরা।

Authorized Bank Branches for Unit Repurchase and Unit Issue under CIP

Other than ICB offices Units are issued and repurchased
by the following Bank branches:

1. Sonali Bank PLC

- a. Local Office, Motijheel, Dhaka.
- b. Bangabandhu Avenue Branch, Dhaka.
- c. Cantonment Branch, Dhaka.
- d. Agrabad Branch, Chattogram.
- e. Narayanganj Branch, Narayanganj.
- f. Bogura Main Branch, Bogura.
- g. Maijdee Court Branch, Noakhali.
- h. Rajshahi Main Branch, Rajshahi.
- i. Pabna Main Branch, Pabna.
- j. Magura Branch, Magura.
- k. Sreepur Branch, P.S.-Sreepur, Dist. Magura.
- l. Mohammadpur Branch,
P.S: Mohammadpur, Dist. Magura.
- m. Shalikh Branch, P.S: Shalikh, Dist. Magura.

2. Agrani Bank PLC

- a. Principal Branch, Dhaka.
- b. Bangabandhu Avenue Branch, Dhaka.
- c. Tejgaon Branch, Dhaka.
- d. Agrabad Commercial Area Branch, Chattogram.
- e. Lal Dighir Par Branch, Chattogram.
- f. Main Road Branch, Barishal.
- g. Main Branch, Rajshahi.
- h. Mymensing Medical College Branch, Mymensingh.
- i. Mymensing Main Branch, Mymensingh.
- j. Comilla Branch, Comilla.
- k. Narayanganj Branch, Narayanganj.

3. Janata Bank PLC

- a. Elephant Road Branch, Dhaka.
- b. Main Branch, Rajshahi.
- c. Sylhet Branch, Sylhet.
- d. Rangpur Branch, Rangpur.
- e. Main Branch, Mymensingh.
- f. Main Branch, Pabna.
- g. MK Road Branch, Jashore.
- h. Main Branch, Magura.
- i. Kamarpara Branch, Dist. Magura.
- j. Binodpur Branch, Dist. Magura.
- k. Mohammadpur Branch, Dist. Magura.



- ঠ. আড়পাড়া শাখা, জেলাঃ মাগুরা।
ড. লাঙ্গলবন্ধ শাখা, মাগুরা।
ঢ. সীমাখালী শাখা, মাগুরা।

৪। রূপালী ব্যাংক লিমিটেড

- ক. লোকাল অফিস, ঢাকা।
খ. প্রধান শাখা, রাজশাহী।
গ. ক্যান্টনমেন্ট শাখা, কুমিল্লা।
ঘ. পাবনা শাখা, পাবনা।

৫। পূবালী ব্যাংক লিমিটেড

- ক. নিউ মার্কেট শাখা, ঢাকা।

৬। উত্তরা ব্যাংক পিএলসি

- ক. লোকাল অফিস, ঢাকা।
খ. খাতুনগঞ্জ শাখা, চট্টগ্রাম।
গ. প্রধান শাখা, রংপুর।

৭। আইএফআইসি ব্যাংক পিএলসি

- ক. প্রিন্সিপাল ব্রাঞ্চ, ঢাকা।
খ. ধানমন্ডি শাখা, ঢাকা।
গ. মৌলভীবাজার শাখা, ঢাকা।
ঘ. খাতুনগঞ্জ শাখা, চট্টগ্রাম।
ঙ. আগ্রাবাদ শাখা, চট্টগ্রাম।

৮। ইউনাইটেড কমার্শিয়াল ব্যাংক পিএলসি

- প্রিন্সিপাল ব্রাঞ্চ, ঢাকা।

৯। দি সিটি ব্যাংক লিমিটেড

- গুলশান শাখা, ঢাকা।

১০। ইস্টার্ন ব্যাংক পিএলসি

- ক. প্রধান শাখা, ঢাকা।
খ. খুলনা শাখা, খুলনা।

১১। ঢাকা ব্যাংক লিমিটেড

- স্থানীয় কার্যালয়, ১১৫-১২০
মতিঝিল বাণিজ্যিক এলাকা, ঢাকা।

১২। প্রাইম ব্যাংক লিমিটেড

- মতিঝিল শাখা, আদমজী কোর্ট, ঢাকা-১০০০।

১৩। বাংলাদেশ কৃষি ব্যাংক

- স্থানীয় কার্যালয়, কৃষি ব্যাংক ভবন
৮৩-৮৪, মতিঝিল বাণিজ্যিক এলাকা, ঢাকা।

- l. Arpara Branch, Dist. Magura.
m. Langalband Branch, Magura.
n. Shimakhali Branch, Magura.

4. Rupali Bank Limited

- a. Local Office, Dhaka.
b. Main Branch, Rajshahi.
c. Cantonment Branch, Cumilla.
d. Pabna Branch, Pabna.

5. Pubali Bank Limited

- a. New Market Branch, Dhaka.

6. Uttara Bank PLC

- a. Local Office, Dhaka.
b. Khatungonj Branch, Chattogram.
c. Main Branch, Rangpur.

7. IFIC Bank PLC

- a. Principal Branch, Dhaka.
b. Dhanmondi Branch, Dhaka.
c. Moulavibazar Branch, Dhaka.
d. Khatungonj Branch, Chattogram.
e. Agrabad Branch, Chattogram.

8. United Commercial Bank PLC

- Principal Branch, Dhaka.

9. The City Bank Limited

- Gulshan Branch, Dhaka.

10. Eastern Bank PLC

- a. Principal Branch, Dhaka.
b. Khulna Branch, Khulna.

11. Dhaka Bank Limited

- Local Office, 115-120, Motijheel C/A, Dhaka.

12. Prime Bank Limited

- Motijheel Branch, Adamjee Court, Dhaka-1000.

13. Bangladesh Krishi Bank

- Local Office, Krishi Bank Bhaban
83-84, Motijheel C/A, Dhaka.



আইসিবির অফিসসমূহ

শাখা কার্যালয়সমূহ:

চট্টগ্রাম শাখা

আইউব ট্রেড সেন্টার (লেভেল-১০)

১২৬৯/বি, শেখ মুজিব রোড, আগ্রাবাদ বাণিজ্যিক এলাকা, চট্টগ্রাম

ফোন : ০২৩৩৩৩২৭০৬৪, ০২৩৩৩৩১৪৫৮১

ই-মেইল : agm_ctg@icb.gov.bd, dgm_ctg@icb.gov.bd

রাজশাহী শাখা

আশির্বাদ টাওয়ার (৪র্থ তলা)

বাড়ী নং: ৩২, রানিবাজার মোড়, গণকপাড়া,

ঘোড়ামারা, বোয়ালিয়া, রাজশাহী-৬০০১।

ফোন : ০২৫৮৮৮৫৫৪০২, ০২৫৮৮৮৫৪৬৬১

ই-মেইল : agm_raj@icb.gov.bd, dgm_raj@icb.gov.bd

খুলনা শাখা

বিডিবিএল ভবন (৪র্থ তলা)

২৫-২৬, কেডিএ বাণিজ্যিক এলাকা, খুলনা-৯১০০

ফোন : ০২৪৭৭-৭২৫৭৩৪, ০২৪৭৭-৭২১৬৮৯, ০২৪৭৭-৭২২৯৮৪

ই-মেইল : agm_khulna@icb.gov.bd, dgm_khulna@icb.gov.bd

বরিশাল শাখা

বরিশাল প্লাজা (৩য় তলা)

৮৭-৮৮, হেমায়েত উদ্দিন রোড, বরিশাল

ফোন : ০২৪৭৮৮৬৪৬১০, ০২৪৭৮৮৬৩৫৬৪

ই-মেইল : agm_barisal@icb.gov.bd, dgm_barisal@icb.gov.bd

সিলেট শাখা

আনন্দ টাওয়ার এন্ড শপিং কমপ্লেক্স (৩য় তলা)

ধোপাদিঘীর উত্তর পাড়, জেল রোড, সিলেট

ফোন : ০২৯৯৭৭০৩৬১৭-৮

ই-মেইল : agm_sylhet@icb.gov.bd, dgm_sylhet@icb.gov.bd

বগুড়া শাখা

আফসার আলী কমপ্লেক্স (৫ম তলা)

রাজা বাজার রোড, বড়গোলা, বগুড়া

ফোন : ০২৫৮৯৯০৪২১৯-২০

ই-মেইল : dgm_bogra@icb.gov.bd

স্থানীয় কার্যালয়

কাস্ফিয়া প্লাজা (২য় তলা)

৩৫/সি, নয়াপল্টন, ভিআইপি রোড, ঢাকা-১০০০

ফোন : ০২২২২২৩২৮৮, ০২২২২২২১৯৭৩

ই-মেইল : dgm_local@icb.gov.bd

সাবসিডিয়ারি কোম্পানিসমূহের অফিসসমূহ:

আইসিবি অ্যাসেট ম্যানেজমেন্ট কোম্পানি লিমিটেড

গ্রিন সিটি এজ (৫ম তলা)

৮৯, কাকরাইল, ঢাকা-১০০০

ফোন : +৮৮-০২-৮৩০০৪১২ (হান্টিং), ফ্যাক্স: +৮৮-০২-৮৩০০৪১৬

ই-মেইল : info@icbamcl.com.bd

ওয়েবসাইট : www.icbamcl.com.bd

আইসিবি ক্যাপিটাল ম্যানেজমেন্ট লিমিটেড

গ্রিন সিটি এজ (৬ষ্ঠ ও ৭ম তলা)

৮৯, কাকরাইল, ঢাকা-১০০০

ফোন : +৮৮-০২-৮৩০০৫৫৫, ফ্যাক্স: +৮৮-০২-৮৩০০৩৯৬

ই-মেইল : ceo@icml.com.bd

ওয়েবসাইট : www.icml.gov.bd, www.icml.com.bd

আইসিবি সিকিউরিটিজ ট্রেডিং কোম্পানি লিমিটেড

গ্রিন সিটি এজ (৮ম তলা)

৮৯, কাকরাইল, ঢাকা-১০০০

ফোন : +৮৮-০২-৮৩০০৪৬১, ৮৩০০৪৬২

ই-মেইল : info@istcl.com.bd

ওয়েবসাইট : www.istcl.com.bd

Offices of ICB

Branch Offices:

Chattogram Branch

Ayub Trade Center (Level-10)

1269/B, Sheikh Mujib Road, Agrabad Commercial Area, Chattogram

Phone : 02333327064, 02333314581

E-mail : agm_ctg@icb.gov.bd, dgm_ctg@icb.gov.bd

Rajshahi Branch

Ashirbad Tower (3rd floor)

House No-32, Ranibazar Mor, Ganakpara,

Ghoramara, Boalia, Rajshahi-6100.

Phone : 02588855402, 02588854661

E-mail : agm_raj@icb.gov.bd, dgm_raj@icb.gov.bd

Khulna Branch

BDBL Bhaban (3rd floor)

25-26, KDA Commercial Area, Khulna-9100

Phone : 02477-725734, 02477-721689, 02477-722984

E-mail : agm_khulna@icb.gov.bd, dgm_khulna@icb.gov.bd

Barishal Branch

Barishal Plaza (2nd floor)

87-88, Hemayet Uddin Road, Barishal

Phone : 02478864610, 02478863564

E-mail : agm_barisal@icb.gov.bd, dgm_barisal@icb.gov.bd

Sylhet Branch

Ananda Tower & Shopping Complex (2nd floor)

Dhupadighir Uttarpar, Jail Road, Sylhet

Phone : 02997703617-8

E-mail : agm_sylhet@icb.gov.bd, dgm_sylhet@icb.gov.bd

Bogura Branch

Afsar Ali Complex (4th floor)

Rajabazar Road, Borogola, Bogura

Phone : 02589904219-20

E-mail : dgm_bogra@icb.gov.bd

Local Office

Kashpia Plaza (1st floor)

35/C, Nayapaltan, VIP Road, Dhaka-1000

Phone : 0222223288, 0222221973

E-mail : dgm_local@icb.gov.bd

Offices of Subsidiaries:

ICB Asset Management Company Limited

Green City Edge (4th floor)

89, Kakrail, Dhaka-1000

Phone : +88-02-8300416 (Hunting), Fax : +88-02-8300416

e-mail : info@icbamcl.com.bd

Website : www.icbamcl.com.bd

ICB Capital Management Limited

Green City Edge (5th & 6th floor)

89, Kakrail, Dhaka-1000

Phone : +88-02-8300555, 8300425, Fax : +88-02-8300396

e-mail : ceo@icml.com.bd

Website : www.icml.gov.bd, www.icml.com.bd

ICB Securities Trading Company Limited

Green City Edge (7th floor)

89, Kakrail, Dhaka-1000

Phone : +88-02-8300461, 8300462

e-mail : info@istcl.com.bd

Website : www.istcl.com.bd



Notes

Date:/...../.....

A series of horizontal dotted lines for writing notes, extending across the width of the page.





Notes

Date:/...../.....

A series of horizontal dashed lines for writing notes.





Notes

Date:/...../.....

A series of horizontal dotted lines for writing notes.





ইনভেস্টমেন্ট কর্পোরেশন অব বাংলাদেশ
INVESTMENT CORPORATION OF BANGLADESH

BDBL Bhaban (Level 14-21)
8, Rajuk Avenue, Dhaka-1000
Phone: 02223383495 (auto hunting)
Fax: 02223383313
E-mail: md_sec@icb.gov.bd, icb@agni.com
website: www.icb.gov.bd