

Annual Report 2019-20



আইসিবি ইউনিট ফান্ড
ICB Unit Fund



“মুজিববর্ষের অঙ্গীকার
উন্নয়ন-অর্থায়নের উৎস হবে পুঁজিবাজার”

বার্ষিক প্রতিবেদন ২০১৯-২০
Annual Report 2019-20



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 অ্যাভিনিউ, ঢাকা-১০০০
পোস্ট বক্স নং-২০৫৮
ক্যাবল : INVESTCORP
ফোন : ৯৫৬৩৪৫৫ (অটো হান্টিং)
ফ্যাক্স : ৮৮০ ২ ৯৫৬৩৩১৩
ই-মেইল : md_sec@icb.gov.bd
ওয়েব সাইট: www.icb.gov.bd

নিরীক্ষকবৃন্দ : আহমেদ জাকের অ্যান্ড কোং
চার্টার্ড অ্যাকাউন্ট্যান্টস্
গ্রিন সিটি এজ (লেভেল-১০)
৮৯, কাকরাইল, ঢাকা-১০০০।

এ. ওয়াহাব অ্যান্ড কোং
চার্টার্ড অ্যাকাউন্ট্যান্টস্
হোটেল পূর্বানী, এনেক্স-২ (৫ম তলা)
১, দিলকুশা বা/এ, 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
সাহারা ম্যাক, ফ্ল্যাট-২সি,
৩/১ ও ৩/২, বিজয় নগর, ঢাকা
ফোন : +৮৮-০২-৯৩৪৪৬৬২

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

General Information

Head Office : BDBL Bhaban (Level 14-21)
8, Rajuk Avenue, Dhaka-1000
Post Box no. 2058
Cable : INVESTCORP
Phone : 9563455 (auto hunting)
Fax : 880 2 9563313
E-mail : md_sec@icb.gov.bd
web site : www.icb.gov.bd

Auditors : **Ahmed Zaker & Co.**
Chartered Accountants
Green City Edge (Level-10)
89, Kakrail, Dhaka-1000.

A.Wahab & Co.
Chartered Accountants
Hotel Purbani, Annex-2, (4th Floor)
1, Dilkusha C/A 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
Shahara Mac, Flat-2C,
3/1 & 3/2, Bijoy Nagar, Dhaka
Phone : 88-02-9344662

Bankers: IFIC Bank Ltd.
Bangladesh Development Bank Ltd.
Agrani Bank Ltd.
Sonali Bank Ltd.
Janata Bank Ltd.
Rupali Bank Ltd.
The City Bank Ltd.
Dhaka Bank Ltd.
Prime Bank Ltd.
Eastern Bank Ltd.
Bangladesh Krishi Bank
United Commercial Bank Ltd.
Uttara Bank Ltd.
Pubali Bank Ltd.
Standard Bank Ltd.
ICB Islami Bank Ltd.

সূচিপত্র

বিষয়বস্তু	
শব্দ সংক্ষেপ	০৫
আইসিবি পরিচালনা বোর্ড	০৬
আইসিবি অডিট কমিটি	০৭
এক নজরে আইসিবি ইউনিট ফান্ড	০৮
ইউনিট ফান্ড প্রতিবেদন ২০১৯-২০	১০
আইসিবি ইউনিট ফান্ড-এর পরিচিতি	১০
ইউনিট ফান্ড পরিচালনা ও ব্যবস্থাপনা	১৩
ইউনিট পুনঃক্রয় এবং CIP স্কিমের অধীনে ইউনিট ইস্যু	১৩
ইউনিটের মূল্য	১৫
লভ্যাংশ ও সুদ আয়	১৫
মূলধনী মুনাফা	১৫
আয়, ব্যয় ও বন্টনযোগ্য মুনাফা	১৫
লভ্যাংশ	১৬
পোর্টফোলিও	১৬
ইউনিট হোল্ডারদের শ্রেণিবিভাগ	১৭
কৃতজ্ঞতা স্বীকার	১৮
নিরীক্ষকদের প্রতিবেদন ও হিসাব	১৯
ইউনিট পুনঃক্রয় এবং CIP স্কিমের মাধ্যমে ইউনিট ইস্যুর জন্য অনুমোদিত ব্যাংকের শাখাসমূহ	৩৬
আইসিবি এবং এর সাবসিডিয়ারি কোম্পানির অফিস ও শাখাসমূহ	৩৮

Contents

Particulars	
Abbreviation	05
Board of Directors of ICB	06
Audit Committee of ICB	07
ICB Unit Fund at a glance	08
Unit Fund Report 2019-20	10
Profile of ICB Unit Fund	10
Operation and Management of Unit Fund	13
Unit Repurchase and Unit Issue under CIP	13
Price of Unit	15
Dividend and Interest Income	15
Capital Gain	15
Income, Expenditure and Distributable Income	15
Dividend	16
Portfolio	16
Classification of Unit Holders	17
Acknowledgement	18
Auditors' Report and Accounts	19
Authorised Bank Branches for Unit Repurchase and Unit Issue under CIP	36
Branches of ICB and Offices of its Subsidiary Companies	38

Abbreviation

ADB	:	Asian Development Bank
IAS	:	International Accounting Standards
BSA	:	Bangladesh Standards on Auditing
IFRS	:	International Financial Reporting Standards
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
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

চেয়ারম্যান

ড. মজিব উদ্দিন আহমদ

অধ্যাপক

ডিপার্টমেন্ট অব ট্যুরিজম অ্যান্ড হসপিটালিটি ম্যানেজমেন্ট
ঢাকা বিশ্ববিদ্যালয়

ব্যবস্থাপনা পরিচালক

মোঃ আবুল হোসেন

পরিচালকবৃন্দ

এ. বি. এম. রুহুল আজাদ

অতিরিক্ত সচিব

আর্থিক প্রতিষ্ঠান বিভাগ, অর্থ মন্ত্রণালয়,
গণপ্রজাতন্ত্রী বাংলাদেশ সরকার

জোয়ারদার ইসরাইল হোসেন

নির্বাহী পরিচালক

বাংলাদেশ ব্যাংক

কাজী আলমগীর

ব্যবস্থাপনা পরিচালক ও সিইও

বাংলাদেশ ডেভেলপমেন্ট ব্যাংক লিঃ

মোঃ আতাউর রহমান প্রধান

ব্যবস্থাপনা পরিচালক ও সিইও

সোনালী ব্যাংক লিমিটেড

মোহাম্মদ শামস-উল ইসলাম

ব্যবস্থাপনা পরিচালক ও সিইও

অগ্রণী ব্যাংক লিঃ

মোঃ আব্দুছ ছালাম আজাদ

ব্যবস্থাপনা পরিচালক ও সিইও

জনতা ব্যাংক লিঃ

সৈয়দ শাহরিয়ার আহসান

ব্যবস্থাপনা পরিচালক

সাধারণ বীমা কর্পোরেশন

কোম্পানি সচিব

মোঃ রফিক উল্যা

উপ-মহাব্যবস্থাপক

Board of Directors

Chairman

Dr. Mojib Uddin Ahmed

Professor

Department of Tourism and Hospitality Management
University of Dhaka

Managing Director

Md. Abul Hossain

Directors

A. B. M. Ruhul Azad

Additional Secretary

Financial Institutions Division, Ministry of Finance
Government of the People's Republic of Bangladesh

Joarder Israil Hossain

Executive Director

Bangladesh Bank

Kazi Alamgir

Managing Director & CEO

Bangladesh Development Bank Ltd.

Md. Ataur Rahman Prodhan

Managing Director & CEO

Sonali Bank Limited

Mohammad Shams-Ul Islam

Managing Director & CEO

Agrani Bank Ltd.

Md. Abdus Salam Azad

Managing Director & CEO

Janata Bank Ltd.

Syed Shahriyar Ahsan

Managing Director

Sadharan Bima Corporation

Company Secretary

Md. Rafique Ullah

Deputy General Manager

অডিট কমিটি

মোঃ আব্দুছ ছালাম আজাদ
সভাপতি, অডিট কমিটি
ও
ব্যবস্থাপনা পরিচালক ও সিইও
জনতা ব্যাংক লিমিটেড

কাজী আলমগীর
সদস্য, অডিট কমিটি
ও
ব্যবস্থাপনা পরিচালক ও সিইও
বাংলাদেশ ডেভেলপমেন্ট ব্যাংক লিমিটেড

মোঃ আতাউর রহমান প্রধান
সদস্য, অডিট কমিটি
ও
ব্যবস্থাপনা পরিচালক ও সিইও
সোনালী ব্যাংক লিমিটেড

মোহাম্মদ শামস-উল ইসলাম
সদস্য, অডিট কমিটি
ও
ব্যবস্থাপনা পরিচালক ও সিইও
অগ্রণী ব্যাংক লিমিটেড

সৈয়দ শাহরিয়ার আহসান
সদস্য, অডিট কমিটি
ও
ব্যবস্থাপনা পরিচালক
সাধারণ বীমা কর্পোরেশন

Audit Committee

Md. Abdus Salam Azad
President, Audit Committee
&
Managing Director & CEO
Janata Bank Limited

Kazi Alamgir
Member, Audit Committee
&
Managing Director & CEO
Bangladesh Development Bank Limited

Md. Ataur Rahman Prodhan
Member, Audit Committee
&
Managing Director & CEO
Sonali Bank Limited

Mohammad Shams-Ul Islam
Member, Audit Committee
&
Managing Director & CEO
Agrani Bank Limited

Syed Shahriyar Ahsan
Member, Audit Committee
&
Managing Director
Sadharan Bima Corporation

ICB UNIT FUND at a glance (FY 2005-06 to FY 2012-13)

Sl No.	Particulars	2005-06	2006-07	2007-08	2008-09	2009-10	2010-11	2011-12	2012-13
i)	Gross Issue*								
	unit (No.)	1688190	1786559	1910998	2808666	3169724	3378648	4037627	4544648
	amount (Tk. in crore)	17.89	18.22	20.45	32.85	39.62	52.36	68.63	79.99
ii)	Repurchase								
	unit (No.)	1790340	2415837	2526117	1191299	927018	797905	717044	1071547
	amount (Tk. in crore)	19.34	25.61	29.56	15.29	13.11	13.94	13.15	20.71
iii)	Net Issue								
	unit (No.)	(102150)	(629278)	(615119)	1617367	2242706	2580743	3320583	1473101
	amount (Tk. in crore)	(1.45)	(7.39)	(9.11)	17.56	26.51	38.42	55.48	59.28
iv)	Cumulative Net Issue								
	unit (No.)	40252762	39623484	39008365	40625732	42868438	45449181	48769764	52242865
	amount (Tk. in crore)	461.64	454.25	445.14	462.70	489.21	527.63	581.51	640.79
v)	Investment (Tk. in crore) (as on 30 June)								
	at cost	653.22	631.73	563.39	824.82	892.49	1190.13	1277.18	1532.21
	at market price	520.48	707.52	1053.96	1630.88	2715.41	3066.38	2571.70	2830.21
vi)	No. of Securities (held in the portfolio as on 30 June)	281	289	302	318	331	378	361	376
vii)	Net Income (Tk. in crore)	52.80	56.61	111.17	105.42	156.53	319.36	196.37	269.99
viii)	Earning per Unit (Tk.)	13.11	22.17	28.50	25.95	36.51	39.73	40.26	51.68
ix)	Distributable Income (Tk. in crore)	79.52	87.83	147.50	174.90	250.00	310.13	370.15	484.08
x)	Dividend Per Unit (Tk.)	12.00	13.00	20.00	22.00	26.00	30.00	32.00	36.50
xi)	Dividend Amount (Tk. in crore)	48.30	51.51	78.02	89.38	111.46	136.34	156.06	190.69
xii)	Undistributed Income after Dividend Paid (Tk. in crore)	31.22	36.32	69.48	85.52	129.54	173.78	214.11	293.39
xiii)	Price of Unit								
	Issue Price opening (Tk.)	110.00	106.00	107.00	117.00	129.00	159.00	170.00	180.00
	Rep. Price closing (Tk.)	112.00	122.00	130.00	140.00	172.00	196.00	210.00	213.00
xiv)	Dividend Yield on Opening Price (Percentage)	10.90	12.26	18.69	18.80	20.16	18.87	18.82	20.28
xv)	NAV- Per Unit (Tk.)								
	at cost	134.64	137.01	152.14	157.15	170.53	184.51	195.30	215.47
	at market	101.67	156.14	277.89	355.56	595.77	597.34	460.74	463.93

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

ICB UNIT FUND at a glance (FY 2013-14 to FY 2019-20)

Sl No.	Particulars	2013-14	2014-15	2015-16	2016-17	2017-18	2018-19	2019-20
i)	Gross Issue*							
	unit (No.)	5642945	6384257	6700214	7142532	7905783	7781390	8721378
	amount (Tk. in crore)	101.57	127.64	150.75	171.42	201.60	198.43	222.40
ii)	Repurchase							
	unit (No.)	797781	700428	985720	584957	880400	1078207	772835
	amount (Tk. in crore)	16.01	15.54	23.72	14.86	24.35	29.26	20.07
iii)	Net Issue							
	unit (No.)	4845164	5683829	5714494	6557575	7025383	6703183	7948543
	amount (Tk. in crore)	85.56	112.10	127.03	156.56	177.25	169.17	202.33
iv)	Cumulative Net Issue							
	unit (No.)	57088029	62771858	68486692	75045218**	82070601	88773933***	96722476
	amount (Tk. in crore)	726.35	838.45	965.48	1122.04	1299.29	1468.45	1670.77
v)	Investment (Tk. in crore) (as on 30 June)							
	at cost	1667.55	1863.46	2226.23	2637.80	2812.82	3045.81	3498.72
	at market price	3751.79	4017.79	4055.09	4687.42	4722.45	4828.67	3714.04
vi)	No. of Securities (held in the portfolio as on 30 June)	385	394	397	397	375	364	366
vii)	Net Income (Tk. in crore)	304.60	361.87	353.60	399.71	385.28	408.29	439.25
viii)	Earning per Unit (Tk.)	53.00	57.65	51.63	53.26	46.95	45.99	45.41
ix)	Distributable Income (Tk. in crore)	598.05	731.58	822.75	941.91	989.18	1069.18	1144.46
x)	Dividend Per Unit (Tk.)	40.00	42.50	43.00	45.00	40.00	41.00	40.00
xi)	Dividend Amount (Tk. in crore)	228.35	266.78	294.49	337.70	328.28	363.97	386.89
xii)	Undistributed Income after Dividend Paid (Tk. in crore)	369.70	464.80	528.26	604.21	660.90	705.21	757.57
xiii)	Price of Unit							
	Issue Price opening (Tk.)	184.00	204.00	229.00	244.00	259.00	259.00	259.00
	Rep. Price closing (Tk.)	230.00	255.00	265.00	275.00	295.00	295.00	267.00
xiv)	Dividend Yield on Opening Price (Percentage)	21.74	20.83	18.77	18.44	15.44	15.83	15.44
xv)	NAV- Per Unit (Tk.)							
	at cost	232.14	250.25	261.60	275.14	278.94	285.95	291.15
	at market	596.56	593.45	528.64	548.26	511.62	486.78	313.41

* 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.

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 রেগুলেশনস্, ১৯৮১ এর অধীনে এপ্রিল, ১৯৮১ মাসে আইসিবি ইউনিট ফান্ড (একটি বে-মেয়াদি মিউচুয়াল ফান্ড) গঠিত হয়। আইসিবি ইউনিট রেগুলেশনস্, ১৯৮১ মোতাবেক কর্পোরেশন আনন্দের সাথে আইসিবি ইউনিট ফান্ডের সাঁইত্রিশতম বার্ষিক প্রতিবেদনসহ ৩০ জুন ২০২০ তারিখে সমাপ্ত অর্থবছরের নিরীক্ষিত হিসাব বিবরণী উপস্থাপন করছে।

Profile of ICB Unit Fund

Inception

With the approval of the Govt. of Bangladesh, ICB Unit Fund (an open-ended 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 Thirty Seventh Annual Report together with the audited financial statement of ICB Unit Fund for the year ended 30 June 2020.



Screenshot of virtual Dividend Declaration Meeting of ICB Unit Fund 2019-20



A Snapshot of first day of Dividend Distribution of ICB Unit Fund for FY 2019 -20

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 ফ্রিম 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 বন্টন

আইসিবির পরিচালনা বোর্ড কর্তৃক বার্ষিক নিট মুনাফার ন্যূনতম ৭০% লভ্যাংশ হিসেবে ঘোষণা করা হয়। ২০১৯-২০ অর্থবছরে বার্ষিক নিট মুনাফার প্রায় ৮৮.০৮% লভ্যাংশ হিসেবে ঘোষণা করা হয়েছে। লভ্যাংশ ঘোষণার পরপরই লভ্যাংশ পত্র বিতরণ করা হয়।

আইসিবি ইউনিট ফান্ডের সুবিধাসমূহ

আইসিবি ইউনিট হোল্ডারগণ 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 হোল্ডারগণ 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;

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 invest these funds in marketable securities. This scheme provides a potential source of equity and debt to industrial and commercial concerns and makes significant contribution 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% of the annual net profit is declared as dividend by Board of Directors of ICB. During FY 2019-20 about 88.08% of annual net profit has been declared as dividend. Dividend Warrants are issued just after declaration of dividend.

Dividend Distribution

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 re-fixed. The re-purchase price of ICB Unit is changed with the movement of Asset value of Unit Fund. This facilitates the unit holders 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 get necessary information easily;

৩) বিনিয়োগকারীগণ সাময়িক প্রয়োজনে ইউনিট সার্টিফিকেট লিয়েন রেখে আইসিবি সহ অন্যান্য ব্যাংক/আর্থিক প্রতিষ্ঠান হতে সহজে ঋণ গ্রহণ করতে পারেন;

৪) আইসিবি ইউনিট ফান্ডে নমিনী মনোনয়নের সুযোগ রয়েছে;

৫) আইসিবি ইউনিট ফান্ডে বিনিয়োগকারীগণ আয়কর অধ্যাদেশ, ১৯৮৪ এর ৪৪(২) ধারা অনুযায়ী Investment Allowance সুবিধা ভোগ করে থাকেন;

৬) আইসিবি ইউনিট ফান্ডের অর্জিত আয় করমুক্ত;

৭) আইসিবি ইউনিট ফান্ড হতে প্রাপ্ত লভ্যাংশের নির্দিষ্ট পরিমাণ আয় (বর্তমানে ২৫,০০০ টাকা পর্যন্ত) করমুক্ত;

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

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

অন্যান্য প্রাসঙ্গিক তথ্যাদি

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

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

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

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

3) The unit holders can avail loan facilities against lien of unit certificates from ICB and other bank/financial institutions;

4) Unit holder can nominate someone as nominee;

5) Unit holders can enjoy Investment Allowance Facility as per section 44(2) of the Income tax Ordinance, 1984;

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

7) Dividend received from ICB Unit Fund upto a certain limit (at present Tk. 25,000) is tax-free;

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

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

Other Relevant Information

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

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

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.

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

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।

২০১৯-২০ অর্থবছরে ক্রমপুঞ্জিত বিনিয়োগ পরিকল্পনা (সিআইপি) এর আওতায় ২২২.৪০ কোটি টাকার ৮৭২১৩৭৮টি ইউনিট ইস্যু করা হয় এবং ২০.০৭ কোটি টাকার ৭৭২৮৩৫টি ইউনিট পুনঃক্রয় করা হয়।

নিম্নের সারণিতে ২০১৫-১৬ হতে ২০১৯-২০ অর্থবছর পর্যন্ত মোট ইউনিট ইস্যু (সিআইপি), পুনঃক্রয় এবং নিট ইস্যুর তুলনামূলক অবস্থান প্রদর্শিত হলো:

Operation and Management of Unit Fund

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 Ltd.”-a subsidiary of ICB has been formed which lunched from 1 July 2002. Subsequently, ICB stopped selling of Unit Certificates (except under CIP) due to introduction of similar scheme by its subsidiary from the same date.

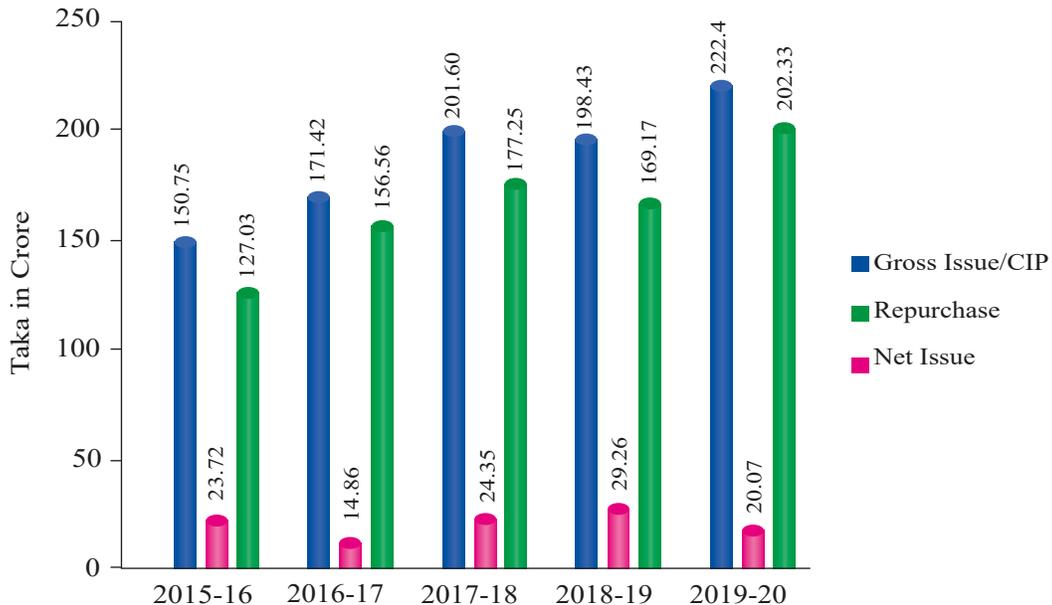
During FY 2019-20, total 8721378 Units of Tk. 222.40 crore were issued under the Cumulative Investment Plan (CIP) while total 772835 Units of Tk. 20.07 crore were repurchased.

The following table shows a comparative position of gross issue (CIP), repurchase and net issue of Units from FY 2015-16 to FY 2019-20:

Table-1: Last 5 Years Comparative position of gross issue (CIP), repurchase and net issue of units

Particulars	2015-16		2016-17		2017-18		2018-19		2019-20	
	Unit	Amount								
Gross issue/CIP	6700214	150.75	7142532	171.42	7905783	201.60	7781390	198.43	8721378	222.40
Repurchase	985720	23.72	584957	14.86	880400	24.35	1078207	29.26	772835	20.07
Net issue	5714494	127.03	6557575	156.56	7025383	177.25	6703183	169.17	7948543	202.33

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



২০১৯-২০ অর্থবছরে বিভিন্ন প্রতিষ্ঠানসহ আইসিবি'র 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 2019-20 is given below :

Table-2 : Position of Units issued under CIP through ICB and other institutions during FY 2019-20

Sl. No	Name of the institution	No. of Units Issued	Percentage
1.	Investment Corporation of Bangladesh	7024073	80.54
2.	IFIC Bank Limited	606734	6.96
3.	Sonali Bank Limited	377703	4.33
4.	Agrani Bank Limited	217149	2.49
5.	United Commercial Bank Limited	231107	2.65
6.	Uttara Bank Limited	82576	0.95
7.	Eastern Bank Limited	54481	0.62
8.	City Bank Limited	34727	0.40
9.	Janata Bank Limited	28838	0.33
10.	Rupali Bank Limited	25781	0.30
11.	Bangladesh Krishi Bank	22851	0.26
12.	Dhaka Bank Limited	15098	0.17
13.	Prime Bank Limited	260	0.00
	Total	8721378	100.00

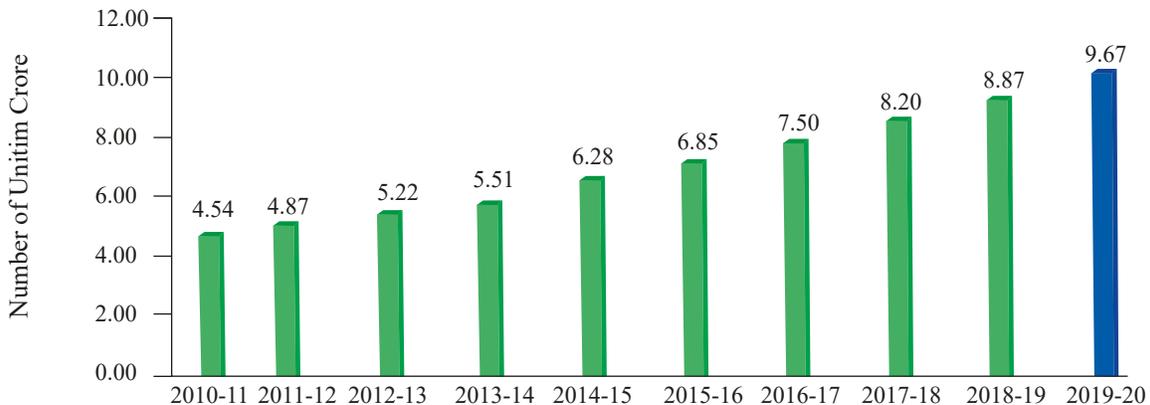
লক্ষণীয় যে, ২০১৯-২০ অর্থবছরে সিআইপি এর আওতায় সর্বোচ্চ ৮০.৫৪ শতাংশ ইউনিট আইসিবি'র মাধ্যমে ইস্যু করা হয়েছে। যার পরেই রয়েছে আইএফআইসি ব্যাংক লিঃ এবং সোনালী ব্যাংক লিঃ যাদের মাধ্যমে যথাক্রমে ৬.৯৬ শতাংশ এবং ৪.৩৩ শতাংশ ইউনিট ইস্যু করা হয়েছে।

It is observed that in the FY 2019-20 under CIP the highest 80.54% units were issued through ICB followed by 6.96% and 4.33% through IFIC Bank Ltd. and Sonali Bank Ltd. respectively.

৩০ জুন ২০২০ তারিখে ইউনিটের নিট সংখ্যা ও টাকার পরিমাণ ছিল যথাক্রমে ৯৬৭২২৪৭৬টি এবং ১৬৭০.৭৭ কোটি টাকা। বিগত ১০ বছরের ৩০ জুন তারিখে আইসিবি ইউনিট ফান্ডের নিট ইউনিট সংখ্যার একটি তুলনামূলক চিত্র নিম্নে প্রদান করা হলো:

The total number and value of Units outstanding as on 30 June 2020 was 96722476 units and Tk. 1670.77 crore respectively. A comparative position of outstanding 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

২০১৯-২০ অর্থবছরের ১ আগস্ট ২০১৯ তারিখ হতে লেনদেন শুরু হলে ইউনিটের প্রারম্ভিক ইস্যু মূল্য (সিআইপি) ও পুনঃক্রয় মূল্য নির্ধারণ করা হয় যথাক্রমে ২৫৯.০০ টাকা এবং ২৫৫.০০ টাকা। ৩০ জুন ২০২০ তারিখে প্রতিটি ইউনিটের পুনঃক্রয় মূল্য ছিল ২৬৭.০০ টাকা।

লভ্যাংশ ও সুদ আয়

২০১৯-২০ অর্থবছরে ইউনিট ফান্ড ১৬৮টি কোম্পানি হতে (তালিকাভুক্ত ১৫০টি, অ-তালিকাভুক্ত ১৮টি) ১৩২.৮১ কোটি টাকা লভ্যাংশ এবং ডিবেঞ্চর খাতে ০.৭২ কোটি টাকা সুদ বাবদ আয় করেছে। ফলে মোট লভ্যাংশ ও সুদ বাবদ আয়ের পরিমাণ দাঁড়িয়েছে ১৩৩.৫৩ কোটি টাকা। ২০১৮-১৯ অর্থবছরে এ খাতে মোট আয়ের পরিমাণ ছিল ১১৮.৯৩ কোটি টাকা। কোম্পানি ভিত্তিক প্রাপ্য লভ্যাংশ ও সুদের বিবরণী Annexure এ প্রদান করা হলো।

মূলধনী মুনাফা

২০১৯-২০ অর্থবছরে ৭৯টি কোম্পানির সিকিউরিটিজ বিক্রয় হতে ৪৯০.২৫ কোটি টাকা মূলধনী মুনাফা অর্জন করেছে। ২০১৮-১৯ অর্থবছরে এ ফান্ড ১০৪টি কোম্পানির সিকিউরিটিজ বিক্রয় করে ৩২৬.০৩ কোটি টাকার মূলধনী মুনাফা অর্জন করেছিল।

ব্যাংক আমানতের উপর সুদ

২০১৯-২০ অর্থবছরে এ ফান্ড ব্যাংক আমানতের উপর ৫.৭৭ কোটি টাকা সুদ আয় করেছে যা ২০১৮-১৯ অর্থবছরে ছিল ৫.৪৯ কোটি টাকা।

প্রিমিয়াম আয়

২০১৯-২০ অর্থবছরে ইউনিট ফান্ড কর্তৃক মোট ইস্যুকৃত ইউনিট হতে ৩.৪৯ কোটি টাকা প্রিমিয়াম আয় করা হয়েছে যা ২০১৮-১৯ অর্থবছরে ছিল ৩.১১ কোটি টাকা।

আয়, ব্যয় ও বন্টনযোগ্য মুনাফা

আলোচ্য অর্থবছরে লভ্যাংশ আয়, ডিবেঞ্চর সিকিউরিটিজের উপর সুদ, মূলধনী মুনাফা, ব্যাংক আমানতের উপর সুদ, প্রিমিয়াম আয় ও অন্যান্য খাত হতে ফান্ড মোট ৬৩৫.৬৪ কোটি টাকা আয় করেছে। এ আয় হতে ব্যবস্থাপনা ফি, কাস্টোডিয়ান ফি, কমিশন, অডিট ফি, ডাক, মুদ্রণ ও স্টেশনারি ইত্যাদি খাতে ব্যয়িত মোট ৪৬.৩৯ কোটি টাকা বাদ দেয়ার পর ফান্ডের নিট আয়ের পরিমাণ দাঁড়ায় ৪৩৯.২৫ কোটি টাকা।

Unit Price

On 1st August 2019, when the transactions of Units resumed in FY 2019-20 the opening issue/CIP and repurchase prices of each Unit were fixed at Tk. 259.00 and Tk. 255.00 respectively. The closing repurchase price was Tk. 267.00 as on 30 June 2020.

Dividend and Interest Income

In the FY 2019-20 the Fund has earned an amount of Tk. 132.81 crore as dividend from 168 companies (Listed 150 and Non-Listed 18 in No.) and Tk. 0.72 crore as interest from debenture securities resulting in total dividend and interest income of Tk. 133.53 crore. The total dividend and interest income during FY 2018-19 was Tk. 118.93 crore. Company wise dividend & interest receivable is given in Annexure

Capital Gain

During FY 2019-20 the Fund has earned an amount of Tk. 490.25 crore as capital gains by selling securities of 79 companies compared to Tk. 326.03 crore earned in the FY 2018-19 by selling securities of 104 companies.

Interest on Bank Deposits

In the FY 2019-20 the Fund has earned Tk. 5.77 crore as interest on bank deposit which was Tk. 5.49 crore in FY 2018-19.

Premium Income

In the FY 2019-20, the Fund has earned Tk. 3.49 crore as premium on total issued Units as against Tk. 3.11 crore in FY 2018-19.

Income, Expenditure and Distributable Income

During the year under review, the Fund has earned a total income of Tk. 635.64 crore from dividend, interest on debenture securities, capital gain, interest on bank deposits, premium on issue of units and others. After deducting the total expenses of Tk. 46.39 crore on account of management fee, custodian fee, commission, audit fee, postage, printing & stationery and others the fund had a net

ICB Unit Fund

পূর্ববর্তী অর্থবছরের অবশিষ্ট মুনাফা ৭০৫.২১ কোটি টাকা যোগ করার পর এ ফান্ডের নিট বণ্টনযোগ্য মুনাফার পরিমাণ দাঁড়ায় ১১৪৪.৪৬ কোটি টাকা। ফলে ৩০ জুন ২০২০ তারিখ ইউনিট প্রতি নিট বণ্টনযোগ্য মুনাফা দাঁড়ায় ১১৮.৩২ টাকা। ৩০ জুন ২০২০ তারিখে নিট ইউনিটের পরিমাণ ছিল ৯৬৭২২৪৭৬টি।

লভ্যাংশ ঘোষণা

আইসিবির পরিচালনা বোর্ডের ২৯ জুলাই ২০২০ তারিখে অনুষ্ঠিত সভায় ২০১৯-২০ অর্থবছরের জন্য ইউনিট প্রতি ৪০.০০ টাকা হারে মোট ৩৮৬.৮৯ কোটি টাকা লভ্যাংশ প্রদানের ঘোষণা দেয়া হয়েছে। ৩০ জুন ২০২০ তারিখের রেজিস্টারভুক্ত ইউনিট হোল্ডারগণের জন্য এ লভ্যাংশ প্রযোজ্য হবে। আয়ের অবশিষ্ট ৭৫৭.৫৭ কোটি টাকা অবশিষ্ট মুনাফা হিসেবে ফান্ডে সংরক্ষিত থাকবে।

সারণি-৩ এ ইউনিট ফান্ডের ২০১০-১১ থেকে ২০১৯-২০ অর্থবছরের লভ্যাংশ প্রদানের হার এবং ডিভিডেন্ড ইন্ড প্রদান করা হলো।

income of Tk. 439.25 crore. Together with the previous year's undistributed income of Tk. 705.21 crore, the Fund had a net distributable income of Tk. 1144.46 crore. The distributable income per unit certificate stood at Tk. 118.32 as on 30 June 2020. The Fund had 96722476 outstanding Units as on 30 June 2020.

Dividend Declaration

The Board of Directors of ICB declared dividend at the rate of Tk. 40.00 per unit, payout of total Tk. 386.89 crore for FY 2019-20 in the meeting held on 29 July 2020. The unit holders whose names appeared in the register on 30 June 2020 were entitled to this dividend. The rest amount of Tk. 757.57 crore would be retained in the fund's account.

Table-3 shows dividend performance and dividend yield of the Fund for the period from FY 2010-11 to FY 2019-20.

Table-3: Year-wise Dividend and Dividend Yield

Financial Year	Dividend per Unit (Taka)	Dividend Yield on Opening Price (Percentage)
FY 2010-11	30.00	18.87
FY 2011-12	32.00	18.82
FY 2012-13	36.50	20.28
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

পোর্টফোলিও

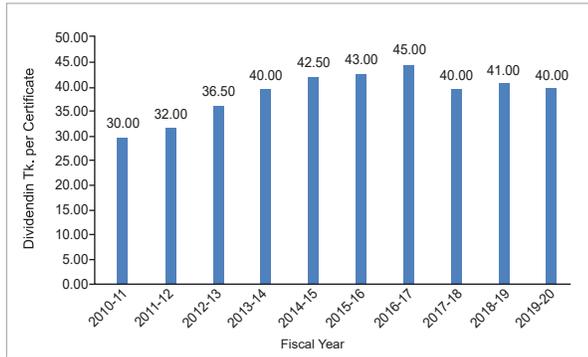
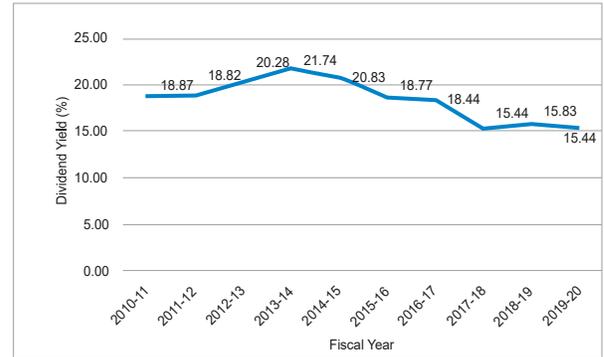
৩০ জুন ২০২০ তারিখে এ ফান্ডের নিট বিনিয়োগের পরিমাণ দাঁড়িয়েছে ৩৪৯৮.৭২ কোটি টাকা যার বাজারমূল্য ছিল ৩৭১৪.০৪ কোটি টাকা।

৩০ জুন ২০২০ তারিখে প্রতিটি ইউনিটের Ex-dividend নিট সম্পদ মূল্য ছিল ২৭৩.৪১ টাকা।

Portfolio

As on 30 June 2020 the net investment of the Fund stood at Tk. 3498.72 crore, the market value of which was Tk. 3714.04 crore.

The ex-dividend Net Asset Value was Tk. 273.41 per Unit as on 30 June 2020.

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

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


ইউনিট হোল্ডারদের শ্রেণিবিভাগ

৩০ জুন ২০২০ তারিখে ইউনিট হোল্ডারদের সংখ্যা ছিল ২৮,৭৮৩ জন। যাদের মধ্যে অধিকাংশ সরকারি ও বেসরকারি চাকুরীজীবী। এ ছাড়াও, নিবন্ধনকৃত ধারকগণের মধ্যে অবসর প্রাপ্ত কর্মকর্তা/কর্মচারী, গৃহিনী, অ-নিবাসী বাংলাদেশী, প্রাতিষ্ঠানিক প্রভিডেন্ট ফান্ড ও অন্যান্য পেশাজীবী (যেমন: প্রকৌশলী, ডাক্তার, আইনজীবী, ব্যবসায়ী ইত্যাদি) রয়েছেন যারা প্রধানত: স্বল্প ও মাঝারি আয়ভুক্ত। অর্থাৎ ইউনিট ফান্ড স্বল্প ও মাঝারি সঞ্চয়কারীদের অধিক হারে আকৃষ্ট করতে সমর্থ হয়েছে।

Classification of Unit holders

As on 30 June 2020 the number of unit holders was 28,783. Most of them are government and non-government employees. Besides, among the registered holders there are retired officers/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, the Unit Fund has been able to attract small and medium savers.

কৃতজ্ঞতা স্বীকার

চলতি অর্থবছরের বিভিন্ন সময়ে আইসিবির শেয়ারমালিকবৃন্দ, অর্থ মন্ত্রণালয়, শিল্প মন্ত্রণালয়, বাণিজ্য মন্ত্রণালয়, বাংলাদেশ ব্যাংক, বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন, বাণিজ্যিক ব্যাংকসমূহ, বীমা কর্পোরেশনসমূহ, বাংলাদেশ ডেভেলপমেন্ট ব্যাংক লিঃ, ঢাকা স্টক এক্সচেঞ্জ লিঃ, চট্টগ্রাম স্টক এক্সচেঞ্জ লিঃ, সেন্ট্রাল ডিপোজিটরি বাংলাদেশ লিঃ, বাংলাদেশ ইনভেস্টমেন্ট ডেভেলপমেন্ট অথরিটি, সংশ্লিষ্ট সকল মন্ত্রণালয় ও প্রতিষ্ঠান, সংবাদ মাধ্যম এবং বিশেষ করে সম্মানিত গ্রাহকগণ হতে আইসিবি যে সহযোগিতা ও অন্তরিকতা 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 কর্মকর্তা এবং 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, Ministry of Industries, Ministry of Commerce, Bangladesh Bank, Bangladesh Securities and Exchange Commission, different Commercial Banks, Insurance Corporations, Bangladesh Development Bank Ltd., Dhaka Stock Exchange Ltd., Chittagong Stock Exchange Ltd., Central Depository Bangladesh Ltd., 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 officers and employees of ICB for their sincere and devoted efforts in efficient management of this fund.

সৈয়দ শাহরিয়ার আহসান পরিচালক	Syed Shahriyar Ahsan Director
মোঃ আব্দুছ ছালাম আজাদ পরিচালক	Md. Abdus Salam Azad Director
মোহম্মদ শামস্-উল ইসলাম পরিচালক	Mohammad Shams-Ul Islam Director
মোঃ আতাউর রহমান প্রধান পরিচালক	Md. Ataur Rahman Prodhan Director
কাজী আলমগীর পরিচালক	Kazi Alamgir Director
জোয়ারদার ইসরাইল হোসেন পরিচালক	Joarder Israil Hossain Director
এ. বি. এম রুহুল আজাদ পরিচালক	A. B. M. Ruhul Azad Director
মোঃ আবুল হোসেন ব্যবস্থাপনা পরিচালক	Md. Abul Hossain Managing Director
ড. মজিব উদ্দিন আহমদ চেয়ারম্যান	Dr. Mojib Uddin Ahmed Chairman

Independent Auditor's Report

To the Certificate Holders' of ICB Unit Fund

Report on the Audit of the Financial Statements

Opinion

We have audited the financial statements of ICB Unit Fund (the “Fund”), which comprise the Statement of Financial Position as at June 30, 2020, the Statement of Profit and 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 Fund as at June 30, 2020, and its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRSs).

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 these ethical requirements. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Emphasis of Matter

Without qualifying our opinion, we draw attention on the matter disclose in the note no. 33.00 of the financial statements where it has been mentioned that the ICB Unit Fund did not comply with the recently adopted IFRS -9 (Financial Instruments).

Due to not complying with the IFRS-9, fair value of the securities has not been presented and no un-realized gain/loss recognized correspondingly in the financial statements.

Key Audit Matters

Key audit matters are those matters that, in our professional judgment, were of most significance in our audit of the financial statements of the current year. These matters were addressed in the context of our audit of the financial statements as a whole, and in forming our opinion thereon, and we do not provide a separate opinion on these matters.

Risk	Our response to the risk
Profit on Sale of Marketable Investments	
<p>At year end the Fund reported total Income of Tk.6,356,427,711 which includes Tk. 4,902,503,749 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"> • Obtaining supporting documentation for sales 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 no. 23.00 to the financial statements	
Investment Fluctuation Fund	
<p>The Fund makes investments in the shares of listed Securities Tk.32,221,814,591 in non-listed Securities Tk.2,761,220,860 with required regulatory permission. Income generated from the investments (realized gain and dividend received) Tk.1,328,058,260 is credited to the Statements of Comprehensive Income. A lump sum of Tk.1,500,000,000 is provided for possible Fluctuation of price of listed and non-listed securities.</p> <p>This item has significant impact on the earnings performance of the Fund and return to the certificate Holders.</p>	<p>We tested the design and operating effectiveness of key controls around monitoring, valuation and updating of prices of the positions held by the company from trusted sources. Additionally, we performed the following:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Obtained year-end share holding positions from the Fund and through directional testing assessed the completeness of the report. • Ascertained the valuation of the holding as per IFRS 13. Reviewed and challenged the assumptions used for the valuation models for any unquoted securities. • Obtained the CDBL report and share portfolio and cross checked against each share transactions.
See note no.4,19 & 20 to the financial statements	

Reporting to other information

The Directors as well as Management are responsible for other information. Our opinion on the financial statements does not cover the other information and we do not express any form of assurance conclusion thereon.

In connection with our audit of the financial statements, our responsibility is to read the other information 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.

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

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the financial statements in accordance with IFRSs, 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 Fund'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 Fund or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so. Those charged with governance are responsible for overseeing the Fund'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 judgment and maintain professional skepticism 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, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Fund's internal control.
- 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 Fund'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 Fund to cease to continue as a going concern.

- Evaluate the overall presentation, structure and content of the Fund 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.

We also provide those charged with governance with a statement that we have complied with relevant ethical requirements regarding independence, and to communicate with them all relationships and other matters that may reasonably be thought to bear on our independence, and where applicable, related safeguards.

From the matters communicated with those charged with governance, we determine those matters that were of most significance in the audit of the financial statements of the current year and are therefore the key audit matters. We describe these matters in our auditor's report unless law or regulation precludes public disclosure about the matter or when, in extremely rare circumstances, we determine that a matter should not be communicated in our report because the adverse consequences of doing so would reasonably be expected to outweigh the public interest benefits of such communication.

Report on other Legal and Regulatory Requirements

We also report the following:

- a) we have obtained all the information and explanations which to the best of our knowledge and belief were necessary for the purposes of our audit and made due verification thereof;
- b) in our opinion, proper books of accounts as required by law have been kept by the ICB Unit Fund so far as it appeared from our examination of these books;
- c) the statements of financial position as at June 30, 2020 and statements of profit and loss and comprehensive income dealt with by the report are in agreement with the books of accounts.

For, Ahmed Zaker & Co.
Chartered Accountants


Zaker Ahmed, FCA
Managing Partner

For, A. Wahab & Co.
Chartered Accountants


Md. Showkat Hossain, FCA
Partner

Dated: August 10, 2020
Place: Dhaka

ICB Unit Fund
Statement of Financial Position
As on June 30, 2020

Particulars	Notes	Amount in Taka	
		30-June-2020	30-June-2019
Assets:			
Marketable Investments at Cost	4.00	34,987,222,627	30,458,125,778
Cash and Cash Equivalent	5.00	832,026,940	1,042,907,793
Installment Receivable on Investments (Debenture)	6.00	89,822,021	89,822,021
Dividend and Interest (Bond & Debenture) Receivable	7.00	194,846,311	42,020,157
Interest on Deposits Receivable	8.00	6,066,245	12,721,588
Capital Investment in Other Companies	9.00	300,000,000	300,000,000
Bond (Non-convertible Variable Coupon Rate)	10.00	-	125,000,000
Other Assets	11.00	-	3,480
Total Assets		36,409,984,145	32,070,600,817
Capital and Liabilities:			
Capital:			
Capital Fund	12.00	28,160,620,958	25,384,649,454
General Reserve	13.00	16,707,738,531	14,684,522,303
Distributable Income	14.00	8,285,552	8,285,552
		11,444,596,875	10,691,841,599
Liabilities:			
Accrued Expenses	15.00	8,249,363,188	6,685,951,364
Unclaimed Dividend	16.00	354,879	50,000
Other Liabilities	17.00	246,753,997	215,946,504
Provision for loss on Value of Investments	18.00	347,783,086	315,483,634
Provision for Possible Fluctuation of Price of Investments	19.00	2,199,170,878	2,199,170,878
Provision Against Investment in Non-CDS Shares	20.00	4,920,272,427	3,570,272,427
Provision for Receivable Installment of Investment	21.00	418,363,197	268,363,197
Provision for Receivable Installment of Investment	21.00	85,149,606	85,149,606
Provision for Dividend & Interest on Debenture Receivable	22.00	85,149,606	85,149,606
		31,515,118	31,515,118
Total Capital and Liabilities		36,409,984,145	32,070,600,817
Net Asset Value (NAV) per unit			
Net Asset-at Cost		28,160,620,958	25,384,649,454
Net Asset-at Market Value		30,313,812,250	43,213,191,169
Number of Unit Outstanding		96,722,476	88,773,933
Net Asset Value per unit-at Cost		291.15	285.95
Net Asset Value per unit-at Market Value		313.41	486.78

The accompanying notes from 1.00 to 34.00 form an integral part of these accounts.

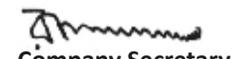

Chairman

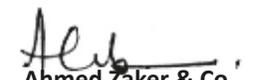

Director

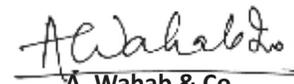

Managing Director


General Manager
(Accounts & Finance)

Signed in terms of our separate
report of even date.


Company Secretary


Ahmed Zaker & Co.
Chartered Accountants

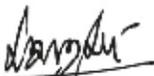

A. Wahab & Co.
Chartered Accountants

Dated: August 10, 2020
Place: Dhaka

ICB Unit Fund
Statement of Profit and Loss and other Comprehensive Income
For the year ended June 30, 2020

Particulars	Notes	Amount in Taka	
		30-June-2020	30-June-2019
Income			
Profit on Sale of Marketable Investments	23.00	4,902,503,749	3,260,269,870
Dividend & Interest on Debenture	24.00	1,335,265,452	1,189,335,836
Interest on Bank Deposits	25.00	57,742,333	54,917,258
Premium on Sale of Unit Certificates	26.00	34,885,512	31,125,560
Other Income	27.00	26,030,665	21,805,881
Total Income (A)		6,356,427,711	4,557,454,405
Expenses			
Management Fee	28.00	363,134,441	404,576,654
Custodian Fees	29.00	41,471,494	45,502,880
Commission & Brokerage	30.00	56,241,013	21,313,442
Audit Fee	-	45,000	50,000
Postage	-	6,240	86,282
Printing & Stationery	-	-	462,784
Bank Charges	-	26,993	31,460
Other Expenses	31.00	3,015,828	2,488,372
Total Expenses (B)		463,941,009	474,511,874
Net Income before Provision (A-B)		5,892,486,702	4,082,942,531
Less: Provision for Possible Fluctuation of Price of Investments		1,500,000,000	-
Net Income for the year		4,392,486,702	4,082,942,531
Net Income for the year		4,392,486,702	4,082,942,531
Add: Undistributable Income- Previous Year		7,052,110,173	6,608,899,069
Distributable Income C/F		11,444,596,875	10,691,841,600
Number of Units outstanding		96,722,476	88,773,933
Distributable Income per unit		118.32	120.44
Earning per Unit during the year		45.41	45.99

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

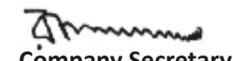

Chairman

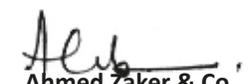

Director


Managing Director


General Manager
(Accounts & Finance)

Signed in terms of our separate
report of even date.


Company Secretary


Ahmed Zaker & Co.
Chartered Accountants


A. Wahab & Co.
Chartered Accountants

Dated: August 10, 2020

Place: Dhaka

ICB Unit Fund
Statement of Changes in Equity
For the year ended June 30, 2020

(Tk.)

Particulars	Capital Fund	General Reserve	Distributable Income	Total
Balance as on July 01, 2019	14,684,522,303	8,285,552	10,691,841,600	25,384,649,455
Re-Investment (CIP) @ Tk. 255	2,223,951,390	-	-	2,223,951,390
Re-purchase	(200,735,162)	-	-	(200,735,162)
Net profit for the year	-	-	4,392,486,702	4,392,486,702
Dividends	-	-	(3,639,731,253)	(3,639,731,253)
Less during the year	-	-	(172)	(172)
Balance as on June 30, 2020	16,707,738,531	8,285,552	11,444,596,875	28,160,620,958

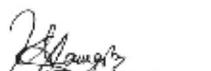
Statement of Changes in Equity
For the year ended June 30, 2019

(Tk.)

Particulars	Capital Fund	General Reserve	Distributable Income	Total
Balance as on July 01, 2018	12,992,900,192	8,285,552	9,891,843,493	22,893,029,237
Re-Investment (CIP) @ Tk. 255	1,984,254,450	-	-	1,984,254,450
Re-purchase	(292,632,339)	-	-	(292,632,339)
Net profit for the year	-	-	4,082,942,531	4,082,942,531
Dividends	-	-	(3,282,824,040)	(3,282,824,040)
Less during the year	-	-	(120,384)	(120,384)
Balance as on June 30, 2019	14,684,522,303	8,285,552	10,691,841,600	25,384,649,455

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

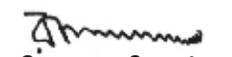

Chairman

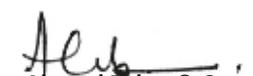

Director

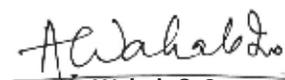

Managing Director


General Manager
(Accounts & Finance)

Signed in terms of our separate
report of even date.


Company Secretary


Ahmed Zaker & Co.
Chartered Accountants

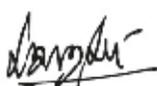

A. Wahab & Co.
Chartered Accountants

Dated: August 10, 2020
Place: Dhaka

ICB Unit Fund
Statement of Cash Flows
For the year ended June 30, 2020

Particulars	Amount in Taka	
	2019-2020	2018-19
Cash Flows from Operating Activities		
Net Income before provision	5,892,486,702	4,082,942,531
Adjustment for:		
Dividend & Interest Receivable	(152,826,154)	95,586,020
Interest Receivable (FDR)	6,655,343	(6,114,088)
Sale/(Purchase) of Investments	(4,529,096,849)	(2,329,913,263)
Other Assets	3,480	65,484,259
Accrued Expenses	304,879	-
Other Liabilities	32,299,452	(15,366,022)
Net Cash flows from operating activities	1,249,826,853	1,892,619,436
Cash Flows from Financing Activities		
Capital Fund	2,023,216,228	1,691,622,111
Distributable Income	(172)	(120,384)
Tax at sources on Dividend	(390,780,419)	(351,747,592)
Bond Purchase	125,000,000	125,000,000
Dividend Paid	(3,218,143,342)	(2,918,089,140)
Net Cash flows used in financing activities	(1,460,707,705)	(1,453,335,005)
Net increase/(Decrease) in Cash and cash equivalents	(210,880,853)	439,284,430
Cash and cash equivalents at beginning of year	1,042,907,793	603,623,363
Cash and Cash equivalents at end of the year	832,026,940	1,042,907,793

The accompanying notes from 1.00 to 34.00 form an integral part of these accounts.

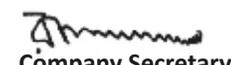

Chairman

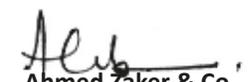

Director


Managing Director


General Manager
(Accounts & Finance)

Signed in terms of our separate
report of even date.


Company Secretary


Ahmed Zaker & Co.
Chartered Accountants


A. Wahab & Co.
Chartered Accountants

Dated: August 10, 2020
Place: Dhaka

ICB Unit Fund
Notes to the Financial Statements
As on and for the year ended June 30, 2020

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 certificates and investing the funds in securities so as to ensure maximum return for certificate holders. This is an open-end Fund invested in securities as a single account. Income, net of expenses, is distributable to certificate holders on a yearly basis.

2. Basis of preparation:

2.1 Statement of compliance:

The financial statements have been accordance with International Accounting Standards (IAS) and International Financial Reporting Standards (IFRS) and other applicable laws and regulations.

The financial statements have been approved by the Board of Directors of Investment Corporation of Bangladesh relating to Fund in its 52nd meeting held on July 29, 2020.

2.2 Basis of accounting:

The annexed 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 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 1st July to 30th 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 1st August, 2002 in terms of Section 21A 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 2019-20 Unclaimed Dividend of FY 2012-13 is forfeited as per board approval.

3.5 Dividend & Interest Receivable

Dividend & interest receivable represents the non-payment of accrued dividend & interest. However, the required provision against receivables has been made.

3.6 Cash and Bank:

Cash and bank balance are carried at fair value.

3.7 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 Corporation.
- (iii) Figures in these financial statements have been rounded off to the nearest Taka. Previous year's figures have been rearranged wherever found necessary to conform to current year's presentation.

Particulars	Amount in Taka	
	2019-20	2018-19
4.00 Marketable Investments at Cost		
The details break-up is made up as follows:		
Listed Securities		
Shares	32,221,814,591	27,895,065,037
Debentures	1,773,488	1,773,488
Sub-Total (A)	32,223,588,079	27,896,838,526
Non Listed Securities		
Shares	2,761,220,860	2,558,873,564
Debentures	2,413,688	2,413,688
Sub-Total (B)	2,763,634,548	2,561,287,252
Total (A+B)	34,987,222,627	30,458,125,778

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	218,836,501	3,485,115,378	3,013,151,874	(471,963,504)
Cement	31,474,270	2,880,805,801	1,329,733,081	(1,551,072,720)
Ceramic Industry	8,520,618	283,562,753	156,250,702	(127,312,051)
Corporate Bond	161,712	207,135,911	191,923,152	(15,212,759)
Engineering	41,066,152	1,673,239,293	1,436,244,293	(236,995,000)
Food and Allied	22,587,317	2,006,839,354	7,531,522,819	5,524,683,464
Fuel and Power	49,778,433	3,928,690,467	3,280,566,217	(648,124,250)
Garments and Textile	69,659,330	1,581,482,989	1,034,676,408	(546,806,582)
Information Tehnology	8,843,901	281,069,746	174,509,135	(106,560,611)
Insurance	19,971,526	753,307,878	521,374,847	(231,933,031)
Investment	385,523,382	3,307,648,295	2,057,805,366	(1,249,842,929)
Jute	600	6,000	6,060	60
Miscellaneous	21,164,324	947,365,527	354,511,447	(592,854,081)
Non Banking Fin. Institute	12,540,935	436,201,491	426,786,486	(9,415,005)
Paper and Printing	958,360	77,018,461	37,884,365	(39,134,096)
Pharmaceuticals and Chemicals	71,480,873	8,105,945,585	11,180,302,559	3,074,356,973
Services and Real Estate	6,285,189	206,363,730	145,240,028	(61,123,702)
Tannery Industry	2,153,747	175,690,865	306,262,292	130,571,427
Telecommunication	5,393,916	1,593,249,975	1,105,911,116	(487,338,859)
Travel and Leisure	7,239,026	291,075,090	192,654,722	(98,420,368)
Sub-total (A)	983,640,112	32,221,814,591	34,477,316,966	2,255,502,375
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)	983,652,222	32,223,588,079	34,480,727,454	2,257,139,375

Sector/Category	No. of shares	Total cost price (Tk.)	Total market price (Tk.)	Difference excess/(short)
Non-Listed-Shares				
Engineering	155,616	6,517,496	6,516,844	(652)
Food and Allied	800,535	33,870,069	31,669,321	(2,200,748)
Foreign Currency Investment	1,000	53,315	60,000	6,685
Fuel and Power	7,075,223	306,524,370	306,435,310	(89,060)
Garments and Textile	54,740	5,136,454	6,026,600	890,146
Information Tehnology	44,081	1,408,738	4,663,770	3,255,032
Investment	238,464,586	2,332,710,923	2,220,675,273	(112,035,650)
Jute	3,497	442,226	442,231	5
Miscellaneous	142,400	28,658,297	28,658,000	(297)
Paper and Printing	220,242	10,384,566	22,024,200	11,639,634
Pharmaceuticals and Chemicals	131,646	13,263,398	13,263,408	10
Tannery Industry	226,595	22,251,006	16,837,709	(5,413,298)
Sub-total (C)	247,320,161	2,761,220,860	2,657,272,665	(103,948,195)
Non-Listed-Debenture				
Paper and Printing	22,500	2,413,688	2,413,800	112
Sub-total (D)	22,500	2,413,688	2,413,800	112
Total (C+D)	247,342,661	2,763,634,548	2,659,686,465	(103,948,083)
Grand Total (A+B)+(C+D)	1,230,994,883	34,987,222,627	37,140,413,919	2,153,191,293

The aggregate market value of above investments was Tk. 37,140,413,919 at the close of business on June 30, 2020 which indicates a net surplus of Tk. 2,153,191,293 between market price and cost.

Particulars	Amount in Taka	
	2019-20	2018-19
5.00 Cash and Cash Equivalent		
The details break-up is made up as follows:		
Current Accounts	(4,230,107)	6,121,047
Savings Accounts	18,293,956	4,419,498
Short Term Deposit	131,530,680	35,678,338
Investment in Fixed Deposit (FDR)	686,432,411	996,688,910
Total	832,026,940	1,042,907,793

6.00 Installments 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 Receivable

The details break-up is made up as follows:

Financial Year-2019-20	194,846,311	-
Financial Year-2018-19	-	42,020,157
Total	194,846,311	42,020,157

The amount shown in Annexure

The above outstanding dividend and interest receivable arisen due to non-payment of accrued dividend and interest. However, the required provision against receivables has been made.

Particulars	Amount in Taka	
	2019-20	2018-19
8.00 Interest Receivable on Fixed Deposits	6,066,245	12,721,588
9.00 Capital Investment in Other Companies		
The details break-up is made up as follows:		
Padma Bank Ltd.	300,000,000	300,000,000
Total	300,000,000	300,000,000
10.00 Bond Purchase (Non-convertible Variable Coupon Rate)		
The details break-up is made up as follows:		
Premier Bank Ltd.- Non-convertible Variable Coupon Rate	-	125,000,000
Total	-	125,000,000
11.00 Other Assets		
The details break-up is made up as follows:		
Receivable against Share Sale/ purchase	-	3,480
Total	-	3,480
12.00 Capital Fund		
9,67,22,476 units were outstanding as on 30 June 2020	16,707,738,531	14,684,522,303
12.01 Movement of Capital Fund		
The details break-up is made up as follows:		
Opening balance	14,684,522,303	12,992,900,192
Add: Re-Investment (CIP) 8721378 units @ 255	2,223,951,390	1,984,254,450
Less: Re-Purchased	(200,735,162)	(292,632,339)
Closing balance	16,707,738,531	14,684,522,303
12.02 Movement of Unit Certificate		
The details break-up is made up as follows:		
Opening Balance of unit certificate	88,773,933	82,070,601
Add: Adjustment	-	149
Add: Re-Investment (CIP Unit)	8,721,378	7,781,390
Less: Re-Purchase (unit)	(772,835)	(1,078,207)
Closing Balance of Unit Certificate	96,722,476	88,773,933
13.00 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.		
14.00 Distributable Income		
The details break-up is made up as follows:		
Opening Balance	10,691,841,599	9,891,843,493
Less: Dividend declared for the year 2018-19	(3,639,731,253)	(3,282,824,040)
Add: Net Income during the year	4,392,486,702	4,082,942,530
Add/(Less): Prior year adjustment	(172)	(120,384)
Closing balance	11,444,596,875	10,691,841,599

Particulars	Amount in Taka	
	2019-20	2018-19
15.00 Accrued Expenses		
The details break-up is made up as follows:		
Audit Fee	45,000	50,000
Advertisement & Publicity	309,879	-
Total	354,879	50,000
16.00 Unclaimed Dividend		
The details break-up is made up as follows:		
Opening Balance	215,946,504	202,959,195
Add: Dividend declared	3,639,731,253	3,282,824,040
	3,855,677,757	3,485,783,235
Less: Dividend paid during the year	(3,192,122,252)	(2,896,289,523)
Less: Forfeited Dividend transfer to Income	(26,021,090)	(21,799,616)
Less: Tax deducted at source	(390,780,419)	(351,747,592)
Closing balance	246,753,997	215,946,504
17.00 Other Liabilities		
The details break-up is made up as follows:		
From different companies	112,989,313	112,989,313
Dividend & Interest from different companies	213,878,486	202,494,321
Receivable from Share Sale/Purchase	20,915,287	-
Closing balance	347,783,086	315,483,634
18.00 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
19.00 Provision for possible fluctuation of price of investments		
The details break-up is made up as follows:		
Opening balance	3,570,272,427	3,525,702,319
Add: Provision made during the year	1,350,000,000	44,570,108
Closing balance	4,920,272,427	3,570,272,427
20.00 Provision against investment in Non-CDS Shares		
The details break-up is made up as follows:		
Opening balance	268,363,197	263,363,197
Add: Provision made during the year	150,000,000	5,000,000
Closing balance	418,363,197	268,363,197
21.00 Provision for receivable installment of investments		
The details break-up is made up as follows:		
Opening balance	85,149,606	90,149,606
Less: Transfer to Provision against investment in Non-CDS Shares	-	(5,000,000)
Closing balance	85,149,606	85,149,606

Dated: August 10, 2020

Place: Dhaka

Particulars	Amount in Taka	
	2019-20	2018-19
22.00 Provision for Dividend and Interest Receivable		
The details break-up is made up as follows:		
Opening balance	31,515,118	95,804,894
Less: Dividend adjustment during the year	-	(19,719,669)
Less: Transfer to Provision for possible fluctuation of price of investments	-	(44,570,108)
Closing balance	31,515,118	31,515,118
23.00 Profit on Sale of Marketable Investments		
The details break-up is made up as follows:		
Profit on Sale of Marketable Investments	4,902,503,749	3,260,269,870
Total	4,902,503,749	3,260,269,870
24.00 Dividend Income		
The details break-up is made up as follows:		
Dividend on shares	1,328,058,260	1,159,987,207
Interest on Debentures	7,207,192	29,348,629
Total	1,335,265,452	1,189,335,836
25.00 Interest on Bank Deposit		
The details break-up is made up as follows:		
Interest on Bank Deposit	12,419,452	13,775,760
Interest on FDR	45,322,881	41,141,498
Total	57,742,333	54,917,258
26.00 Premium on Sale of CIP Unit Certificate		
The details break-up is made up as follows:		
Re-Investment 87,21,378 Units @ 259 (with premium)	2,258,836,902	2,015,380,010
Less: Re-purchase rate per unit @ 255 for 87,21,378 Units	(2,223,951,390)	(1,984,254,450)
Total	34,885,512	31,125,560
27.00 Other Income		
The details break-up is made up as follows:		
Unclaimed dividend forfeited	26,021,090	21,799,616
Consolidation Fee	9,575	6,265
Total	26,030,665	21,805,881
28.00 Management Fees	363,134,441	404,576,654
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 Corporation 100% of the fees is paid to ICB during the FY 2019-20.		
29.00 Custodian Fees	41,471,494	45,502,880
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 Corporation 100% of the fees is paid to ICB during the FY 2019-20.		

Particulars	Amount in Taka	
	2019-20	2018-19
30.00 Commission & Brokerage		
The details break-up is made up as follows:		
ISTCL Charges	54,929,829	19,585,501
CDBL Fees	1,182,891	1,144,338
Sales Commission	128,293	583,604
Total	56,241,013	21,313,442
Commission & Brokerage paid to ISTCL through ICB against purchase and sales of share, CDBL Charges & Sales Commission.		
31.00 Other Expenses		
Advertisement and Publicity	2,777,628	2,309,322
Splitting Charges & Others	7,500	7,500
Excise Duty	230,700	171,550
Total	3,015,828	2,488,372
32.00 Reconciliation of Cash Flows		
The reconciliation of Net Cash Flow from operating activities between Direct and Indirect method as follows:		
Cash flow from Operating Activities:		
As per indirect method statement of cash flows	1,249,826,853	1,892,619,436
As per direct method:		
Received from marketable Investments	373,406,900	930,356,607
Received from dividend and interest on Debenture	1,182,321,293	1,284,921,855
Interest received from Bank	57,742,333	54,917,258
Premium in sale of Unit Certificate	34,885,512	31,125,560
Cash paid to employee and others	(398,529,185)	(408,701,844)
Net Cash from Operating Activities	1,249,826,853	1,892,619,436
33.00 Disclosure of deviations from few requirements of IAS/IFRS		
There have been few deviations from the requirements of IAS/IFRS which are shown below along with financial impact where applicable:		
(a) Investments in quoted and unquoted shares are revalued at year-end at cost price. However, adequate provision are kept when market value is lower than cost price. Investments have not been accounted in market value (MV) which is a very newly adopted International accounting standard. In the Financial Statement this standard has not been considered due to volatile stock market scenario, conservative policy of fund management and prevailing dividend policy of mutual fund. At the year-end market value (for quoted shares) and book value (for unquoted shares) are higher than cost price by Tk. 21,53,191,293.(Note- 4.01)		
(b) Investments have been valued on aggregate portfolio basis and provision is required to be made considering overall decrease in the value of investment. The fund maintains both provision for loss on value of investment and provision for possible price fluctuation which are shown in Statement of Financial Position under liabilities amounting to Tk. 2,199,170,878 and Tk. 4,920,272,427 respectively.		
34.00 Events after the reporting date		
The Board of Directors of Investment Corporation of Bangladesh relating to Fund has approved cash dividend of Tk. 40 per Unit for the year ended June 30, 2020 in its 52 nd meeting held on July 29, 2020.		

ICB Unit Fund
Statement of Dividend & Interest Receivable
As on June 30, 2020

Annexure

Sl. No.	Name of The Company	Face value	Dividend Rate	No. of Shares	Dividend Receivable (Tk.)
---------	---------------------	------------	---------------	---------------	---------------------------

FY-2019-20: Dividend

1	Orion Infusion Ltd.	10	14.00%	299,493	419,290
2	Orion Pharma Ltd.	10	15.00%	6,034,514	9,051,771
3	Alif Manufacturing Company Ltd.	10	2.00%	924,029	184,806
4	Active Fine chemicals Ltd.	10	2.00%	862,857	172,571
5	Marico Bangladesh Ltd.	10	300.00%	890	26,700
6	BRAC Bank Ltd.	10	7.50%	512,348	384,261
7	Delta Brac Housing Finance Corp. Ltd.	10	20.00%	249,886	499,772
8	Uttara Bank Ltd.	10	7.00%	1,706,493	1,194,545
9	LafargeHolcim Bangladesh Ltd.	10	10.00%	24,190,124	24,190,124
10	Linde Bangladesh Ltd.	10	500.00%	1,057,315	52,865,750
11	Mercantile Bank Ltd.	10	11.00%	1,100,693	1,210,762
12	Green Delta Insurance Ltd.	10	15.00%	1,009,288	1,513,932
13	IDLC Finance Ltd	10	35.00%	2,810,984	9,838,444
14	Nitol Insurance Co. Ltd.	10	15.00%	1,120,202	1,680,303
15	Reckitt Benckiser(Bd) Ltd	10	1250.00%	10,501	1,312,625
16	Prime Bank Ltd.	10	13.50%	7,218,505	9,744,982
17	Marico Bangladesh Ltd	10	200.00%	890	17,800
18	Export Import (Exim) Bank of Bangladesh Ltd.	10	10.00%	1,819,631	1,819,631
19	Reliance Insurance Ltd	10	25.00%	662	1,655
20	Dutch Bangla Bank Ltd	10	30.00%	2,643,047	7,929,141
21	Bangladesh General Insurance Company Ltd.	10	11.00%	258,303	284,133
22	Bank Asia Ltd	10	10.00%	43,132,940	43,132,940
23	Eastern Bank Ltd	10	25.00%	4,333,797	10,834,493
24	Standard Bank Limited	10	5.00%	33,071,760	16,535,880
Total					194,846,311

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

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

১। সোনালী ব্যাংক লিঃ

- ক. লোকাল অফিস, মতিঝিল, ঢাকা।
- খ. ক্যান্টনমেন্ট শাখা, ঢাকা।
- গ. বগুড়া প্রধান শাখা, বগুড়া।
- ঘ. মাইজদী কোর্ট শাখা, নোয়াখালী।
- ঙ. রাজশাহী প্রধান শাখা, রাজশাহী।
- চ. পাবনা প্রধান শাখা, পাবনা।
- ছ. মাগুরা শাখা, মাগুরা।
- জ. শ্রীপুর শাখা, থানাঃ শ্রীপুর, জেলাঃ মাগুরা।
- ঝ. মোহাম্মদপুর শাখা, থানা মোহাম্মদপুর,
জেলাঃ মাগুরা।
- ঞ. শালিখা শাখা, থানাঃ শালিখা, জেলাঃ মাগুরা।

২। অগ্রণী ব্যাংক লিঃ

- ক. প্রিন্সিপাল শাখা, ঢাকা।
- খ. বঙ্গবন্ধু অ্যাভিনিউ শাখা, ঢাকা।
- গ. তেজগাঁও শাখা, ঢাকা।
- ঘ. নারায়ণগঞ্জ শাখা, নারায়ণগঞ্জ।
- ঙ. আত্রাবাদ বাণিজ্যিক এলাকা শাখা, চট্টগ্রাম।
- চ. প্রধান শাখা, বরিশাল।
- ছ. প্রধান শাখা, রাজশাহী।
- জ. ময়মনসিংহ মেডিক্যাল কলেজ শাখা, ময়মনসিংহ।

৩। জনতা ব্যাংক লিঃ

- ক. এলিফ্যান্ট রোড শাখা, ঢাকা।
- খ. মার্কেটাইল কোর্ট শাখা, চট্টগ্রাম।
- গ. প্রধান শাখা, যশোর।
- ঘ. প্রধান শাখা, ময়মনসিংহ।
- ঙ. প্রধান শাখা, রাজশাহী।
- চ. প্রধান শাখা, মাগুরা।
- ছ. খামারপাড়া শাখা, পোঃ শ্রীপুর, জেলাঃ মাগুরা।
- জ. লাঙ্গলবন্দ শাখা, পোঃ লাঙ্গলবন্দ, থানাঃ শ্রীপুর,
জেলাঃ মাগুরা।
- ঝ. বিনোদপুর শাখা, পোঃ বিনোদপুর,
থানাঃ মোহাম্মদপুর, জেলাঃ মাগুরা।
- ঞ. মোহাম্মদপুর শাখা, পোঃ মোহাম্মদপুর,
জেলাঃ মাগুরা।
- ট. আড়পাড়া শাখা, পোঃ আড়পাড়া (শালিখা),
জেলাঃ মাগুরা।
- ঠ. সাইমাখালী শাখা, পোঃ সাইমাখালী, জেলাঃ
মাগুরা।

Authorised Bank Branches for Unit
Repurchase and Unit Issue under CIP Scheme

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

1. Sonali Bank Ltd.

- a. Local Office, Motijheel, Dhaka.
- b. Cantonment Branch, Dhaka.
- c. Bogura Main Branch, Bogura.
- d. Majidee Court Branch, Noakhali.
- e. Rajshahi Main Branch, Rajshahi.
- f. Pabna Main Branch, Pabna.
- g. Magura Branch, Magura.
- h. Sreepur Branch, P.S.-Sreepur, Dist. Magura.
- i. Mohammadpur Branch,
P.S: Mohammadpur, Dist. Magura.
- j. Shalikh Branch, P.S: Shalikh, Dist.
Magura.

2. Agrani Bank Ltd.

- a. Principal Branch, Dhaka.
- b. Bangabandhu Avenue Branch, Dhaka.
- c. Tejgaon Branch, Dhaka.
- d. Narayangonj Branch, Narayangonj.
- e. Agrabad Commercial Area Branch,
Chattogram.
- f. Main Branch, Barishal.
- g. Main Branch, Rajshahi.
- h. Mymensing Medical College Branch,
Mymensingh.

3. Janata Bank Ltd.

- a. Elephant Road Branch, Dhaka.
- b. Markentile Court Branch, Chattogram.
- c. Main Branch, Jashore.
- d. Main Branch, Mymensingh.
- e. Main Branch, Rajshahi.
- f. Main Branch, Magura.
- g. Khamarpara Branch, P.O: Sreepur, Dist.
Magura.
- h. Langalbandh Branch, P.O: Langalbandh,
P.S: Sreepur, Dist. Magura.
- i. Binodpur Branch, P.O: Binodpur, P.S:
Mohammadpur, Dist. Magura.
- j. Mohammadpur Branch, P.O:
Mohammadpur, Dist. Magura.
- k. Arpara Branch, P.O: Arpara (Shalikh),
Dist. Magura.
- l. Shaimakhali Branch, P.O: Shaimakhali,
Dist. Magura.

- ৪। রূপালী ব্যাংক লিঃ
ক. লোকাল অফিস, ঢাকা।
খ. প্রধান শাখা, রাজশাহী।
গ. ক্যান্টনমেন্ট শাখা, কুমিল্লা।
- ৫। উত্তরা ব্যাংক লিঃ
ক. লোকাল অফিস, ঢাকা।
খ. খাতুনগঞ্জ শাখা, চট্টগ্রাম।
গ. প্রধান শাখা, রংপুর।
- ৬। পূবালী ব্যাংক লিঃ
ক. নিউ মার্কেট শাখা, ঢাকা।
- ৭। আইএফআইসি ব্যাংক লিঃ
ক. মতিঝিল শাখা, ঢাকা।
খ. ধানমন্ডি শাখা, ঢাকা।
গ. মৌলভীবাজার শাখা, ঢাকা।
ঘ. খাতুনগঞ্জ শাখা, চট্টগ্রাম।
ঙ. আগ্রাবাদ শাখা, চট্টগ্রাম।
- ৮। ইউনাইটেড কমার্শিয়াল ব্যাংক লিঃ
ক. মতিঝিল শাখা, ঢাকা।
- ৯। দি সিটি ব্যাংক লিঃ
ক. গুলশান শাখা, ঢাকা।
- ১০। ইস্টার্ন ব্যাংক লিঃ
ক. প্রধান শাখা, ঢাকা।
গ. খুলনা শাখা, খুলনা।
- ১১। ঢাকা ব্যাংক লিঃ
ক. স্থানীয় কার্যালয়, ১১৫-১২০, মতিঝিল
বাণিজ্যিক এলাকা, ঢাকা।
- ১২। প্রাইম ব্যাংক লিঃ
ক. মতিঝিল শাখা, ৫, রাজউক অ্যাভিনিউ, ঢাকা।
- ১৩। বাংলাদেশ কৃষি ব্যাংক
ক. স্থানীয় কার্যালয়, কৃষি ব্যাংক ভবন,
৮৩-৮৪, মতিঝিল বাণিজ্যিক এলাকা, ঢাকা।
- ১৪। বাংলাদেশ ডেভেলপমেন্ট ব্যাংক লিমিটেড
ক. স্থানীয় কার্যালয়, মতিঝিল শাখা, ঢাকা।
4. **Rupali Bank Ltd.**
a. Local Office, Dhaka.
b. Main Branch, Rajshahi.
c. Cantonment Branch, Cumilla.
5. **Uttara Bank Ltd.**
a. Local Office, Dhaka.
b. Khatungonj Branch, Chattogram.
c. Main Branch, Rangpur.
6. **Pubali Bank Ltd.**
a. New Market Branch, Dhaka.
7. **IFIC Bank Ltd.**
a. Motijheel Branch, Dhaka.
b. Dhanmondi Branch, Dhaka.
c. Moulavibazar Branch, Dhaka.
d. Khatungonj Branch, Chattogram.
e. Agrabad Branch, Chattogram.
8. **United Commercial Bank Ltd.**
a. Motijheel Branch, Dhaka.
9. **The City Bank Ltd.**
a. Gulshan Branch, Dhaka.
10. **Eastern Bank Ltd.**
a. Principal Branch, Dhaka.
b. Khulna Branch, Khulna.
11. **Dhaka Bank Ltd.**
a. Local Office, 115-120, Motijheel C/A,
Dhaka.
12. **Prime Bank Ltd.**
a. Motijheel Branch, 5, Rajuk Avenue, Dhaka
13. **Bangladesh Krishi Bank**
a. Local Office, Krishi Bank Bhaban,
83-84, Motijheel C/A, Dhaka.
14. **Bangladesh Development Bank Limited**
a. Local Office, Motijheel Branch, Dhaka.

আইসিবির শাখা অফিসসমূহ

শাখা কার্যালয়সমূহ:

চট্টগ্রাম শাখা

দেলোয়ার ভবন (৪র্থ তলা)

১০৪, আগ্রাবাদ বাণিজ্যিক এলাকা, চট্টগ্রাম

ফোন : (০৩১) ৭১৪৮৫১, ৭২৭০৬৪

ফ্যাক্স : ৮৮০-৩১-৭২৭০৬৪

ই-মেইল : agm_ctg@icb.gov.bd

রাজশাহী শাখা

ডাঃ গাফফার প্লাজা (৩য় তলা)

সাহেব বাজার, ঘোড়ামারা, রাজশাহী

ফোন : (০৭২১) ৭৭৫৪০২, ৭৭৪৬৬১

ই-মেইল: agm_raj@icb.gov.bd

খুলনা শাখা

বিডিবিএল ভবন (৪র্থ তলা)

২৫-২৬, কেডিএ বাণিজ্যিক এলাকা, খুলনা

ফোন : (০৪১) ৭২১৬৮৯, ৭২২৯৮৪

ই-মেইল: agm_khulna@icb.gov.bd

বরিশাল শাখা

বরিশাল প্লাজা (৩য় তলা)

৮৭-৮৮, হেমায়েত উদ্দিন রোড, বরিশাল

ফোন : (০৪৩১) ৬৪৪০৪

ই-মেইল : agm_barisal@icb.gov.bd

সিলেট শাখা

আনন্দ টাওয়ার এন্ড শপিং কমপ্লেক্স (৩য় তলা)

ধোপাদিঘীর উত্তর পাড়, জেল রোড, সিলেট

ফোন : (০৮২১) ৭১৪৭০৩, ২৮৩০৪৫৮

ই-মেইল: agm_sylhet@icb.gov.bd

বগুড়া শাখা

আফসার আলী কমপ্লেক্স (৫ম তলা)

রাজা বাজার রোড, বড়গোলা, বগুড়া

ফোন : (০৫১) ৬৬৯৪০, ৬৬৮৬০

ই-মেইল : agm_bogra@icb.gov.bd

স্থানীয় কার্যালয়

কাসফিয়া প্লাজা (২য় তলা)

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

ফোন : (০২) ৯৩৪৩২৮৮, ৮৩৬০৮১৫

ই-মেইল : agm_local@icb.gov.bd

সাবসিডিয়ারি কোম্পানিসমূহের অফিসসমূহ:

আইসিবি অ্যাসেট ম্যানেজমেন্ট কোম্পানি লিমিটেড

গ্রিন সিটি এজ (৪র্থ তলা)

৮৯, কাকরাইল, ঢাকা-১০০০

ফোন : ৮৮-০২-৮৩০০৪১২

ই-মেইল : agm_iamcl@icb.gov.bd

আইসিবি ক্যাপিটাল ম্যানেজমেন্ট লিঃ

গ্রিন সিটি এজ (৫ম ও ৬ষ্ঠ তলা)

৮৯, কাকরাইল, ঢাকা-১০০০

ফোন : ৮৮-০২-৮৩০০৫৫৫,

ই-মেইল : agm_icml@icb.gov.bd

আইসিবি সিকিউরিটিজ ট্রেডিং কোম্পানি লিঃ

গ্রিন সিটি এজ (৭ম তলা)

৮৯, কাকরাইল, ঢাকা-১০০০

ফোন : ৮৮-০২-৮৩০০৪৬১, ৮৩০০৪৫৩

ই-মেইল : agm_istcl@icb.gov.bd, istclbd@gmail.com

Offices of ICB's Branches

Branch Offices:

Chattogram Branch

Delwar Bhaban (3rd floor)

104, Agrabad Commercial Area, Chattogram

Phone : (031) 714851, 727064

Fax : 880-31-727064

E-mail : agm_ctg@icb.gov.bd

Rajshahi Branch

Dr. Gaffar Plaza (2nd floor)

Shaheb Bazar, Ghoramara, Rajshahi

Phone : (0721) 775402, 774661

E-mail : agm_raj@icb.gov.bd

Khulna Branch

BDBL Bhaban (3rd floor)

25-26, KDA Commercial Area, Khulna

Phone : (041) 721689, 722984

E-mail : agm_khulna@icb.gov.bd

Barishal Branch

Barishal Plaza (2nd floor)

87-88, Hemayet Uddin Road, Barishal

Phone : (0431) 64404

E-mail : agm_barisal@icb.gov.bd

Sylhet Branch

Ananda Tower & Shopping Complex (2nd floor)

Dhupadighir Uttarpar, Jail Road, Sylhet

Phone : (0821) 714703, 2830458

E-mail : agm_sylhet@icb.gov.bd

Bogura Branch

Afsar Ali Complex (4th floor)

Raja Bazar Road, Borogola, Bogura

Phone : (051) 66940, 66860

E-mail : agm_bogra@icb.gov.bd

Local Office

Kashpia Plaza (1st floor)

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

Phone : (02) 9343288, 8360815

e-mail : agm_local@icb.gov.bd

Offices of Subsidiaries:

ICB Asset Management Company Limited

Green City Edge (3rd floor)

89, Kakrail, Dhaka-1000

Phone : 88-02-8300412

e-mail : agm_iamcl@icb.gov.bd

ICB Capital Management Limited

Green City Edge (4th & 5th floor)

89, Kakrail, Dhaka-1000

Phone : 88-02-8300555,

e-mail : agm_icml@icb.gov.bd

ICB Securities Trading Company Limited

Green City Edge (6th floor)

89, Kakrail, Dhaka-1000

Phone : 88-02-8300461, 8300453

e-mail : agm_istcl@icb.gov.bd, istclbd@gmail.com

This Annual Report is available at
www.icb.gov.bd



ইনভেস্টমেন্ট কর্পোরেশন অব বাংলাদেশ (আইসিবি)
Investment Corporation of Bangladesh (ICB)
BDBL Bhaban (Level 14-21), 8 Rajuk Avenue
Dhaka-1000, Bangladesh
Tel: PABX 9563455, Fax: 88-02-9563313
E-mail: md_sec@icb.gov.bd, icb@agni.ocm