

**ICBC TURKEY PORTFÖY BİRİNCİ KISA  
VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU  
31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA  
YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA  
KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE  
İLİŞKİN RAPOR**

## ICBC TURKEY PORTFÖY BİRİNCİ KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

ICBC Turkey Portföy Birinci Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fon'u ("Fon") 1 Ocak - 31 Aralık 2023 dönemine ait ekteki performans sunuş raporunu Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.5 sayılı "Bireysel Portföylerin ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarının Performans Sunumuna, Performansa Dayalı Ücretlendirilmesine ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarını Notlandırma ve Sıralama Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ"inde ("Tebliğ") yer alan performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde incelemiş bulunuyoruz.

İncelememiz sadece yukarıda belirtilen döneme ait performans sunuşunu kapsamaktadır. Bunun dışında kalan dönemler için inceleme yapılmamış ve görüş oluşturulmamıştır.

Görüşümüze göre Fon'un 1 Ocak - 31 Aralık 2023 dönemine ait performans sunum raporu, ICBC Turkey Portföy Birinci Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu'nun performansının Tebliğ'de belirtilen performans sunum standartlarına ilişkin düzenlemelere uygun olarak doğru biçimde yansıtmaktadır.

### Diğer Husus

Fon'un kamuya açıklanmak üzere 31 Aralık 2023 tarihinde sona eren hesap dönemine ait Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: II-14.1 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği"ne uygun olarak ve Sermaye Piyasası Kurulu Karar Organı'nın 28 Aralık 2023 tarih ve 81/1820 sayılı kararı uyarınca TMS 29 dahil olmak üzere Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na ("TFRS") göre hazırlanacak finansal tablolarına ilişkin bağımsız denetim çalışmalarımız henüz tamamlanmamış olup, çalışmalarımızın tamamlanmasını müteakip söz konusu finansal tablolar hakkındaki bağımsız denetçi raporumuz ayrıca düzenlenecektir. Dolayısıyla ekteki performans sunuş raporu, bağımsız denetime tabi tutulacak ve enflasyona göre düzeltililecek olan finansal tablolardan farklılık arz eden finansal tablolar baz alınarak Fon tarafından hazırlanmıştır.

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

Mehmet EROL, SMMM  
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 31 Ocak 2024

Deloitte; İngiltere mevzuatına göre kurulmuş olan Deloitte Touche Tohmatsu Limited ("DTTL") şirketini, üye firma ağındaki şirketlerden ve ilişkili tüzel kişiliklerden bir veya birden fazlasını ifade etmektedir. DTTL ve üye firmalarının her biri ayrı ve bağımsız birer tüzel kişiliktir. DTTL ("Deloitte Global" olarak da anılmaktadır) müşterilere hizmet sunmamaktadır. Global üye firma ağımla ilgili daha fazla bilgi almak için [www.deloitte.com/about](http://www.deloitte.com/about) adresini ziyaret ediniz.

**31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla yatırım performansı  
konusunda kamuya açıklanan bilgilere ilişkin rapor**

**ICBC TURKEY PORTFÖY BİRİNCİ KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL)  
FON 1 OCAK 2023 – 31 ARALIK 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT PERFORMANS  
SUNUŞ RAPORU**

**A.TANITICI BİLGİLER**

PORTFÖY BİLGİLERİ		YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER
Halka Arz Tarihi	23.03.2022	<b>Portföy Yöneticileri</b>
<b>31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla</b>		Leyla ERCAN UYUM, İsa Yasin SEVİNÇ, Umut Deniz PAK
Fon Toplam Değeri	4.071.865,24	<b>Fonun Yatırım Amacı, Stratejisi</b>
Yatırımcı Sayısı	25	<b>FONUN TANIMI:</b> Tasarruflarını görece yüksek likidite ve “kısa vade” perspektifinde borçlanma araçlarında değerlendirmek isteyen tasarruf sahiplerine imkan sağlar.
Birim Pay Değeri	1,575992	
		<b>AMAÇ:</b> TL vadeli mevduat üzerinde getiri sağlamayı amaçlar.
		<b>YÖNETİM STRATEJİSİ:</b> Fon'un borçlanma araçları fonu olması nedeniyle, fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak kısa vadeli kamu ve özel sektör borçlanma araçlarına yatırılır. Fon portföyünün aylık ağırlıklı ortalama vadesi 25-90 gün aralığındadır.
Tedavül Oranı %	%1,29	
<b>PORTFÖY DAĞILIMI %</b>		
ÖZEL SEKTÖR VE DEVLET TAHVİLİ	0,27%	
FİNANSMAN BONOSU	95,35%	
TPP	0,74%	
VARLIĞA DAYALI MENKUL KIYMET	3,64%	
*Portföy Dağılımları Fon Portföy dağılımları üzerinden belirtilmiştir.		<b>En Az Alınabilir Pay Adedi</b>
		1
Fonun Yatırım Riskleri		Fon ağırlıklı olarak borçlanma ve sermaye piyasası araçlarına yatırım yaptığı için düşük risklidir. Fon getirilerinin volatilesiyle hesaplanan risk değeri 1'dir.

**ICBC TURKEY PORTFÖY BİRİNCİ KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL)  
FON 1 OCAK 2023 – 31 ARALIK 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT PERFORMANS  
SUNUŞ RAPORU**

**B. PERFORMANS BİLGİSİ**

Yıllar	Toplam Getiri (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi (%)	Enflasyon Oranı (**) (%)	Bilgi Rasyosu (%)	Portföyün veya Portföy Grubunun Zaman İçinde Standart Sapması %	Karşılaştırma Ölçütünün Standart Sapması	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföy veya Portföy Grubunun Net Varlık Değeri	Sunuma Dahil Portföy veya Portföy Grubunun Yönetilen Portföyler İçindeki Oranı(%)	Yönetilen Tüm Portföyler Tutarı
2022	18,77	15,06	64,27	0,07	0,00	0,00	2.115.070,44	0,24	894.500.948
2023	32,65	23,50	64,77	0,19	0,07	0,14	4.071.865	0,31	1.331.238.740

\* “Fon Toplan Getiri” ve “Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi” fon kuruluş tarihinden itibaren alınmıştır.

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

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

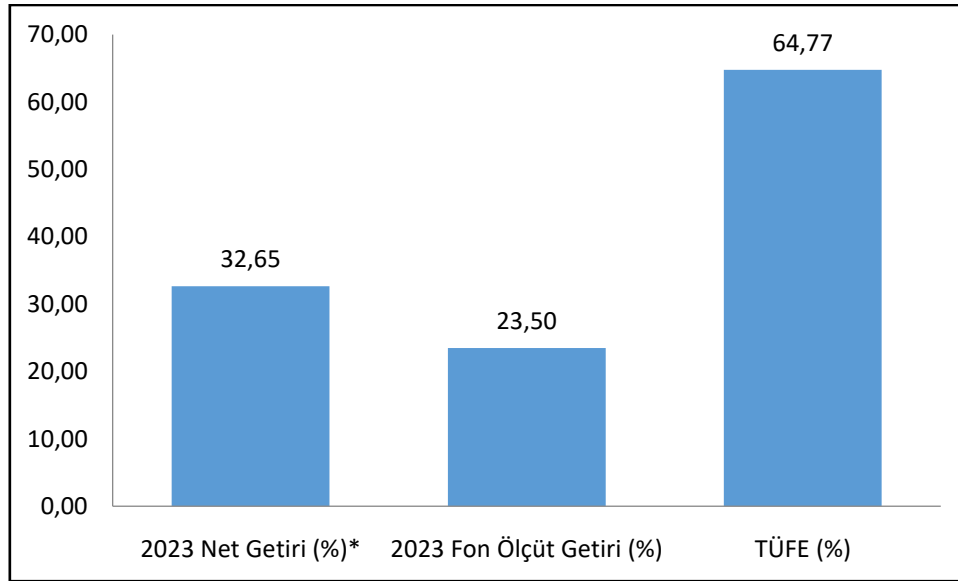
# ICBC TURKEY PORTFÖY BİRİNCİ KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FON 1 OCAK 2023 – 31 ARALIK 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

## C. DİPNOTLAR

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla;

Gerçekleşen Getiri : 32,65 %

olarak gerçekleşmiştir.



**C.1.** 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla sona eren performans döneminde Fon tarafından hedeflenen karşılaştırma ölçütlerinin sahip olduğu yatırım araçlarının hesaplanan 31.12.2022 – 31.12.2023 tarihleri arasındaki getirileri aşağıdaki gibidir:

BİST-KYD DIBS 91 Gün Endeksi	12,86%
BİST-KYD ÖSBA Sabit Endeksi	33,52%
BİST-KYD Repo (Brüt) Endeksi	21,09%
BİST KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi	28,33%

Söz konusu yatırım araçlarının ilgili dönem getirilerinin, Fon'un yatırım stratejisi dahilinde hedeflenen portföy oranlarıyla ağırlıklandırılması sonucu "hedeflenen karşılaştırma ölçütü getirisi"; Fon portföyündeki mevcut oranlarıyla ağırlıklandırılması sonucu ise "gerçekleşen karşılaştırma ölçütü getirisi" hesaplanmaktadır.

Gerçekleşen getiri; Fon'un ilgili dönemdeki net getirisini ifade etmektedir.

*Nisbî getiri* ise; performans dönemi sonu itibarıyla hesaplanan portföy getiri oranının karşılaştırma ölçütünün getiri oranı ile karşılaştırılması sonucu elde edilecek pozitif ya da negatif yüzdesel getiri olup aşağıdaki formül ile hesaplanmaktadır:

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

$$\text{Nisbî Getiri} = [\%32,65 - \%23,50] + [\%23,50 - \%23,50]$$

$$\text{Nisbî Getiri} = \%9,16$$

# ICBC TURKEY PORTFÖY BİRİNCİ KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FON 1 OCAK 2023 – 31 ARALIK 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

Yukarıdaki tanımlamalar baz alınarak yapılan hesaplamalar sonucunda, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla;

Gerçekleşen getiri:	32,65%
Gerçekleşen karşılaştırma ölçütünün getirisi:	23,50%
Hedeflenen karşılaştırma ölçütünün getirisi:	23,50%
Nisbi getiri:	9,16%

olarak gerçekleşmiştir.

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

**C.3.** Fonun 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla sona eren performans döneminde brüt dönemsel getirisi, %35,82 olarak gerçekleşmiştir.

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

	31 Aralık 2022 – 31 Aralık 2023
Toplam Giderler (TL)	110,631.40
Ortalama Fon Toplam Değeri (TL)	3,488,651.75
Toplam Giderler / Ortalama Fon Toplam Değeri (%)	3.1712%

Aşağıda Fon’dan yapılan 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla sona eren performans dönemine ait faaliyet giderlerinin ortalama Fon toplam değerine oranı yer almaktadır:

Gider Türü	31 Aralık 2022 – 31 Aralık 2023
Fon yönetim ücreti	1.7121%
Aracılık komisyon gideri	0.0321%
Denetim gideri	0.3899%
Saklama gideri	0.0901%
KAP	0.5812%
Diğer giderler	0.3659%
<b>Toplam</b>	<b>3.1712%</b>

**C.5. FONUN TANIMI:** Tasarruflarını görece yüksek likidite ve “kısa vade” perspektifinde borçlanma araçlarında değerlendirmek isteyen tasarruf sahiplerine imkan sağlar.

**AMAÇ:** TL vadeli mevduat üzerinde getiri sağlamayı amaçlar.

**YÖNETİM STRATEJİSİ:** Fon’un borçlanma araçları fonu olması nedeniyle, fon toplam değerinin en az %80’i devamlı olarak kısa vadeli kamu ve özel sektör borçlanma araçlarına yatırılır. Fon portföyünün aylık ağırlıklı ortalama vadesi 25-90 gün aralığındadır.

## ICBC TURKEY PORTFÖY BİRİNCİ KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FON 1 OCAK 2023 – 31 ARALIK 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

**C6. Fon Kıstası:** %40 BİST-KYD DİBS 91 Gün Endeksi + %40 BİST-KYD ÖSBA Sabit Endeksi + %10 BİST-KYD Repo (Brüt) Endeksi + % 10 BİST KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi

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

**C.8.** Portföy grubu tanımlanmamıştır.

**C.9.** Portföy sayısı geçerli değildir.

**C.10.** İşletim ücretleri, vergi, saklama ücretleri ve diğer faaliyet giderlerinin ortalama fon toplam değerine oranı

C.4. numaralı dipnotta açıklanmıştır. Dönemin faaliyet giderleri dağılımı ise aşağıdaki tablodaki gibidir:

<b>Yönetmelik Madde-19 Uyarınca Yapılan Faaliyet Giderleri</b>	<b>31 Aralık 2022 – 31 Aralık 2023</b>
1. Aracılık Komisyonu Giderleri	1,119.60
2. Fon Yönetim Ücretleri	59,728.63
3. KAP Giderleri	20,274.51
4. Denetim Giderleri	13,600.66
5. Saklama Giderleri	3,143.22
6. Diğer Giderler	12,764.78
<b>Dönem Faaliyet Giderleri Toplamı</b>	<b>110,631.40</b>