

Haftanın Önemli  
Ekonomik Gelişmeleri

---

Haftanın Öne Çıkan  
Fonları

---

Fon Detayları ve Getiri  
Performansları

# HAFTALIK FON BÜLTENİ

ICBC  Portföy

---

03.03.2025

DÖNEM: 21.02.2025 - 28.02.2025

# HAFTANIN ÖNEMLİ GELİŞMELERİ

Geçtiğimiz hafta piyasalarda ABD Başkanı Trump'ın gümrük tarifeleri, Fed'in faiz politikası ve ekonomik yavaşlama sinyalleri öne çıkan başlıklar arasında yer aldı. ABD'nin Meksika ve Kanada'ya yönelik tarifelerinin 4 Mart itibariyle yürürlüğe gireceği açıklandı. Çelik ve alüminyum tarifelerinin yanı sıra bakır için de ek vergi uygulamalarının devreye alınması planlanıyor. İlaveten, Çin'den yapılan ithalata %10 ek gümrük vergisi getirilirken, Avrupa'ya yönelik %25'lik tarife artışının yakın zamanda duyurulması bekleniyor.

ABD'deki ekonomik veriler, Fed'in para politikalarını belirleme açısından kritik bir rol oynuyor. Özellikle çekirdek kişisel tüketim harcamaları (PCE) fiyat endeksi, aylık bazda %0,3, yıllık bazda ise %2,6 artarak beklentilere paralel gerçekleşti. ABD ekonomisi 2024'ün son çeyreğinde %2,3'lük bir büyümeye imza atarken, New York Fed Tüketici Güven Endeksi şubat ayında 98,3'e gerileyerek piyasa tahminlerinin altında kaldı. Bu gelişmeler ışığında, Fed yetkilileri enflasyon beklentilerine ilişkin değerlendirmelerde bulundu. Cleveland Fed Başkanı Beth Hammack, enflasyonun %2 hedefine doğru kademeli olarak düşebileceğini ancak belirsizliklerin devam ettiğini vurgularken, Kansas City Fed Başkanı Jeff Schmid, enflasyon anketlerinin yanıltıcı olabileceğini belirtti. Philadelphia Fed Başkanı Patrick Harker ise mevcut faiz seviyesinin enflasyonu kontrol altında tutmaya devam ettiğini ifade etti. Piyasalarda fiyatlamalara göre, Fed'in haziran ayında politika faizinde 25 baz puanlık bir indirim gerçekleştirmesi bekleniyor. Tahvil piyasalarında, 10 yıllık tahvil faizi 15 baz puan azalarak %4,27 seviyesine geriledi. Aynı dönemde, döviz piyasalarında dolar endeksi %0,91 artışla 107,6'ya yükseldi. Altın fiyatları ise son sekiz haftalık yükseliş trendini sonlandırarak haftalık bazda %2,94 kayıpla 2.849 dolardan kapanış yaptı.

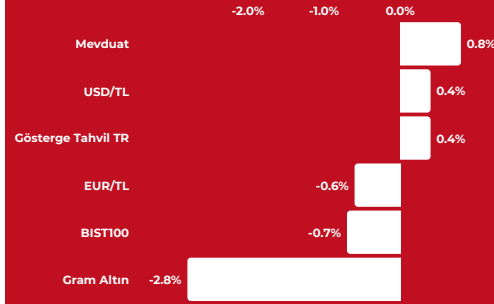
ABD borsalarında Nvidia'nın bilançosu dikkat çekti. Şirketin gelirleri yıllık bazda %78 artarak 39,3 milyar dolara ulaşsa da, hisse fiyatları haftalık bazda %7,07 düştü. Avrupa'daki satışlarında düşüş yaşayan Tesla ise %13,3 değer kaybetti. Genel olarak S&P 500 endeksi %0,98, Nasdaq %3,38 kayıp yaşarken, Dow Jones %0,95 artış gösterdi.

Avrupa tarafında Avrupa Merkez Bankası (ECB) toplantı tutanakları, bankanın enflasyon konusunda temkinli olmaya devam ettiğini ve politika gevşemesi konusunda dikkatli davrandığını ortaya koydu. Jeopolitik belirsizliklerin etkili olduğu bölgede, Trump'ın Avrupa'ya yönelik yeni tarifeler açıklama olasılığı, risk algısının yüksek kalmasına neden oldu. Asya piyasalarında ise Trump'ın Çin'e ek %10 gümrük vergisi uygulayacağını duyurmasıyla satış baskısı artış gösterdi. Japonya'da açıklanan Tokyo Tüketici Fiyat Endeksi (TÜFE), yıllık bazda %2,9 artış göstererek beklentilerin altında kaldı.

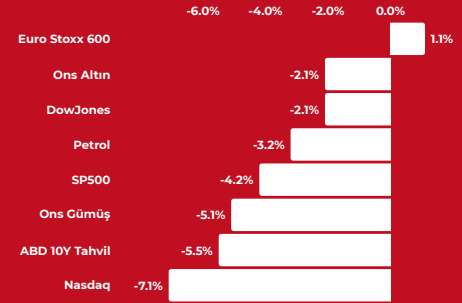
Yurt içinde ise enflasyon ve faiz politikasına yönelik beklentiler öne çıktı. TCMB, yabancı para kredilere getirilen büyükleme sınırını %1'den %0,5'e düşürerek sıkı para politikasını destekledi. TCMB tarafından açıklanan verilere göre, Şubat ayında kapasite kullanım oranı %74,5 olarak gerçekleştirirken, bu seviye Mart 2023'ten bu yana en düşük nokta oldu. Reel Kesim Güven Endeksi ise 102,4 seviyesine yükseldi ve reel sektörün ekonomik beklentiler konusunda görece olumlu bir hava sergilediğini ortaya koydu. Borsa İstanbul'da BIST 100 endeksi haftayı %0,59 değer kazanarak 9.658,72 puandan tamamladı. Mali endeks %2,03, sanayi endeksi %0,20 artış gösterirken, hizmetler endeksi %1,10 düştü. Teknoloji endeksi ise %8,07'lik artışla haftanın en güçlü performansını sergileyen endeks oldu.

Yeni haftanın küresel piyasalarda en önemli gündem maddeleri, ABD tarafında istihdam verileri ve PMI göstergeleri olurken, Avrupa'da ECB faiz kararı, enflasyon ve büyümeye ilişkin veriler takip edilecek. Yurt içinde ise enflasyon verisi ve TCMB faiz kararının piyasalara etkisi yakından izlenecek.

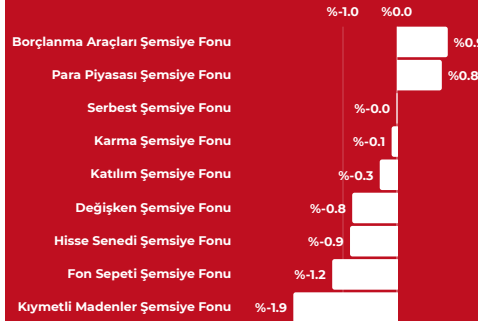
## Yurt İçi



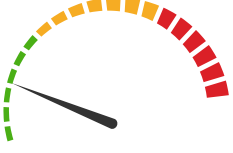
## Yurt dışı



## Fon Türü Getiri (%)



# ÖNE ÇIKAN FONLAR



## Düşük Risk

### ICE - Para Piyasası Fonu

Likit içeriği ve düşük risk düzeyi ile düzenli getiri sağlayan ICE, kısa vadeli tasarrufları enflasyonun aşındırıcı etkisinden korumayı amaçlayarak kısa vadeli borçlanma araçları ve para piyasalarındaki fırsatlarla maksimum getiri elde etmeyi hedefler.

Fon, portföyünün en az %80'ini 6 aydan kısa vadeli borçlanma araçlarına, ters repo gibi enstrümanlara yatırım yaparak ve ağırlıklı ortalama vadesi 45 gün olan para piyasası araçlarında değerlendirerek, tasarruflarını kolayca nakde çevirmek isteyen, aynı zamanda aylık mevduat faizi üzerinde getiri hedefleyen yatırımcılara hitap etmektedir.



## Orta Risk

### ICC - İkinci Değişken Fon

Dinamik yönetim tarzıyla dengeli bir portföy oluşturmak isteyen yatırımcılar için ICC fonu alternatif sunuyor. Fon öncelikle sabit getirili enstrümanlar, Borsa İstanbul'da işlem gören hisse senetleri, türev araçlar, yerel ve uluslararası piyasalara yatırım yapan fonlara dengeli şekilde yatırım yaparak orta vadeli tasarruf oluşturmayı amaçlar.

Fonun geçmiş performansına bakıldığında orta riske göre yüksek bir getiri sağladığını görüyoruz. Mevduat, enflasyon ve uzun vadede kur üzeri getirinin sağlandığı fona 6-12 aylık yatırım vadesine uygun yatırımcılar için öne çıkarıyoruz.



## Orta Risk

### ICV - Birinci Serbest Fon - Nitelikli Yatırımcılara Yönelik

Nitelikli Yatırımcılara yönelik ICV fon, piyasa koşulları ve portföy yönetimi beklentisi çerçevesinde aktif ve esnek bir şekilde yönetilmektedir. Fon bu sayede stratejisini yeni fırsatlara hızlı bir şekilde adapte edebilir. Güncel içeriğinde ağırlıklı olarak borçlanma araçlarına yatırım yapması sebebiyle risk değerini düşük-orta seviyede korumaktadır. Fon borçlanma araçlarına ek olarak yatırım fonları, emtia ve daha düşük oranda hisse ve türev ürünler gibi birçok enstrümana piyasa koşullarına göre yatırım yapabilmekte ve bu sayede getirisini maksimize etmeyi amaçlamaktadır.

Fonun geçmiş performansına bakıldığında, orta düzeyde risk profili ile; 1/12 aylık dönemlerin tümünde mevduat üzerinde getiri sağladığını görmekteyiz.

# PARA PİYASASI (TL) FONU

# ICE

Haftalık  
Getiri

↑ %0.8

Yıllık  
Getiri

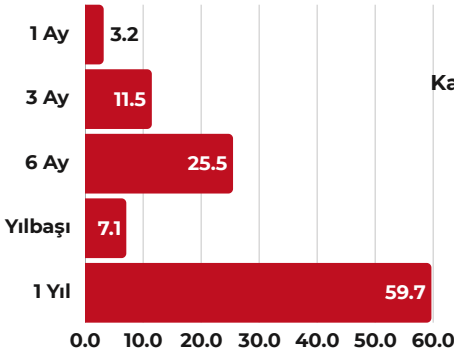
↑ %59.7

## Neden ICE?

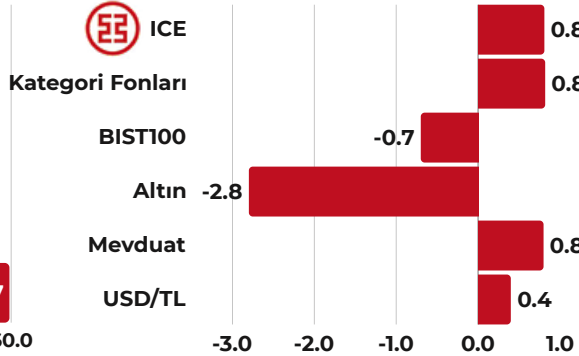
- Faiz oranlarındaki dalgalanmalara erken adaptasyon sağlayan yatırım stratejisi
- Kısa vadeli tasarruflarda mevduat faiz oranlarına göre esnek rekabet imkanı
- Likit portföy dağılımı ile alım satım kolaylığı

## Performans

Dönemsel

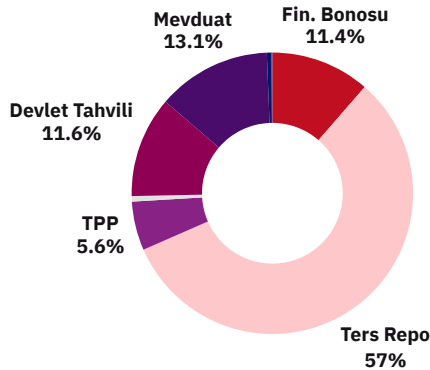


Haftalık Karşılaştırma



## Fon İçeriği

Güncel Dağılım



Portföyde İlk 5 Varlık

(Güncel KAP Portföy Dağılım Raporu'na Göre)

|                                     |       |
|-------------------------------------|-------|
| Ters Repo                           | %59.1 |
| Mevduat                             | %12.8 |
| TPP - TL Likit                      | %2.4  |
| TRSZORN92514<br>Özel Sektör Tahvili | %1.4  |
| TRT190826T19<br>Devlet Tahvili      | %1.3  |

Fon Toplam Değer

2,065.4 Milyon TL

Fon Yatırımcı Adedi

6504

Fon Risk Seviyesi

1 (Çok Düşük)

Karşılaştırma Ölçütü

%80 BİST-KYD Repo (Brüt)

Endeksi

%10 BİST-KYD DİBS 91 Gün

Endeksi

%10 BİST-KYD ÖSBA Sabit

Endeksi

Yönetim Ücreti

Yıllık %1.24

Vergi (Stopaj)

Gerçek Kişi %15

Tüzel Kişi %0

Alım ve Satım Valör

Alım T0

Satım T0

Fon Paylarının

Satışa Başlama Tarihi

28.09.1992

Saklamacı Kuruluş

Takasbank A.Ş.

Satış Kanalları

ICBC Turkey Bank/ ICBC

Turkey Yatırım ve Tefas'a

Dahil tüm Banka/Aracı

Kurumlar

Kaynak: 28.02.2025 - Tefas

# BİRİNCİ KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

# IFV

Haftalık  
Getiri

↑ %0.7

Yıllık  
Getiri

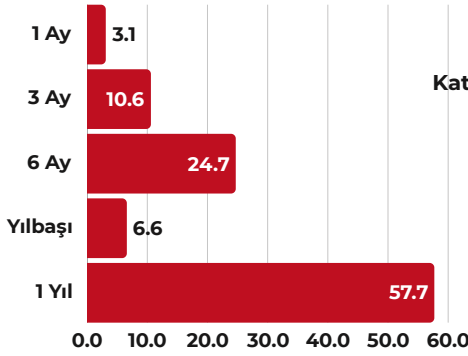
↑ %57.7

## Neden IFV?

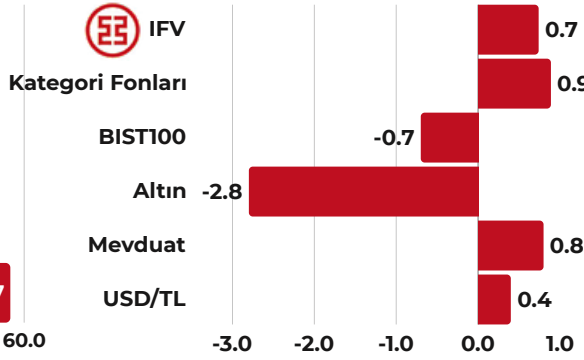
- Vade yapısı ile dalgalanmalara erken adaptasyon sağlayan yatırım stratejisi
- Kısa vadeli tasarruflarda mevduat faiz oranlarına göre esnek rekabet imkanı
- Volatilitesi düşük, düzenli getiri sağlayan bir yatırım fonuna yatırım yapma olanağı sağlar

## Performans

Dönemsel



### Haftalık Karşılaştırma

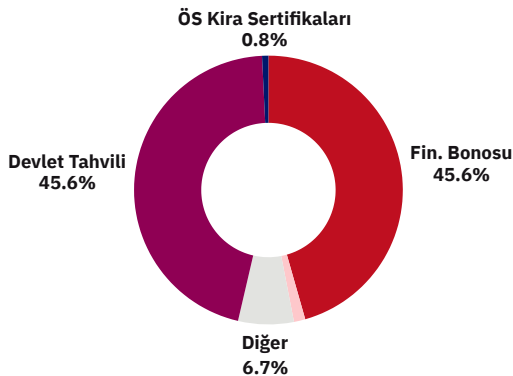


## Fon İçeriği

Güncel Dağılım

Portföyde İlk 5 Varlık

(Güncel KAP Portföy Dağılım Raporu'na Göre)



|                               |       |
|-------------------------------|-------|
| TRT120325T12 Devlet Tahvili   | %26.6 |
| TRT170528T12 Devlet Tahvili   | %8.0  |
| TRT170528T12 Devlet Tahvili   | %7.8  |
| TRFFINF32516 Finansman Bonosu | %6.9  |
| TRFDGTR32517 Finansman Bonosu | %6.0  |

### Fon Toplam Değer

13.4 Milyon TL

### Fon Yatırımcı Adedi

238

### Fon Risk Seviyesi

1 (Çok Düşük)

### Karşılaştırma Ölçütü

%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

### Yönetim Ücreti

Yıllık %1.7

### Vergi (Stopaj)

Gerçek Kişi %15

Tüzel Kişi %0

### Alım ve Satım Valör

Alım T0 Satım T0

### Fon Paylarının

### Satışa Başlama Tarihi

01.03.2022

### Saklamacı Kuruluş

Takasbank A.Ş.

### Satış Kanalları

ICBC Turkey Bank/ICBC Turkey Yatırım ve Tefas'a Dahil tüm Banka/Aracı Kurumlar

Kaynak: 28.02.2025 - Tefas

# BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON

# ICD

Haftalık  
Getiri

↑ %0.3

Yıllık  
Getiri

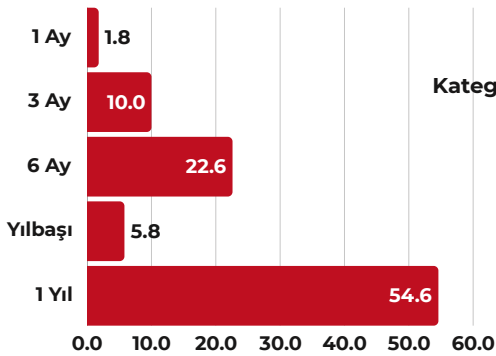
↑ %54.6

## Neden ICD?

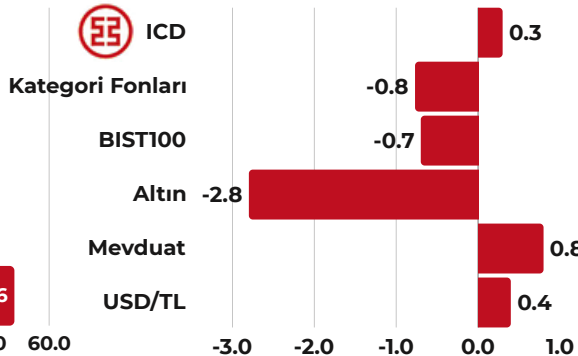
- Güvenli sabit getiri sağlayan likit tahvil/bono pozisyonu ile yüksek iç verim potansiyeli
- İstikrarlı getiri profili ve esnek yönetim tarzı ile güven sağlayan yatırım stratejisi

## Performans

Dönemsel



Haftalık Karşılaştırma

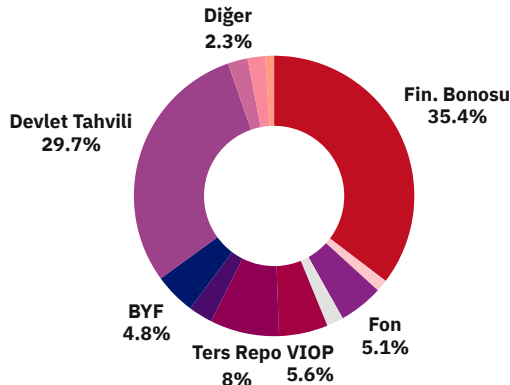


## Fon İçeriği

Güncel Dağılım

Portföyde İlk 5 Varlık

(Güncel KAP Portföy Dağılım Raporu'na Göre)



|                             |       |
|-----------------------------|-------|
| TRT061228T16 Devlet Tahvili | %12.3 |
| Ters Repo                   | %11.2 |
| TRT190128T14 Devlet Tahvili | %9.6  |
| TRT170528T12 Devlet Tahvili | %6.3  |
| VIOP Nakit Teminat          | %5.0  |

Fon Toplam Değer

51.1 Milyon TL

Fon Yatırımcı Adedi

383

Fon Risk Seviyesi

2 (Düşük)

Karşılaştırma Ölçütü

BİST-KYD 1 Aylık Gösterge  
Mevduat Endeksi (TL)

Yönetim Ücreti

Yıllık %1.95

Vergi (Stopaj)

Gerçek Kişi %15

Tüzel Kişi %0

Alım ve Satım Valör

Alım T+1

Satım T+1

Fon Paylarının

Satışa Başlama Tarihi

13.10.1999

Saklamacı Kuruluş

Takasbank A.Ş.

Satış Kanalları

ICBC Turkey Bank/ICBC  
Turkey Yatırım ve Tefas'a  
Dahil tüm Banka/Aracı  
Kurumlar

Kaynak: 28.02.2025 - Tefas

# İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

# ICC

Haftalık  
Getiri

↓ %0.6

Yıllık  
Getiri

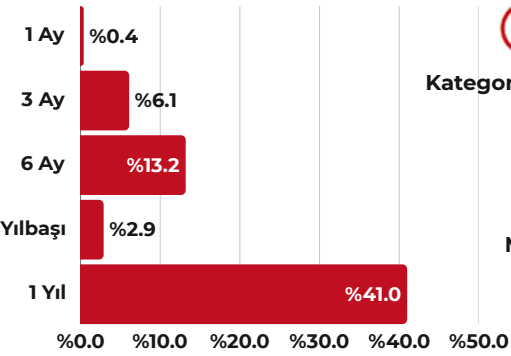
↑ %41.0

## Neden ICC?

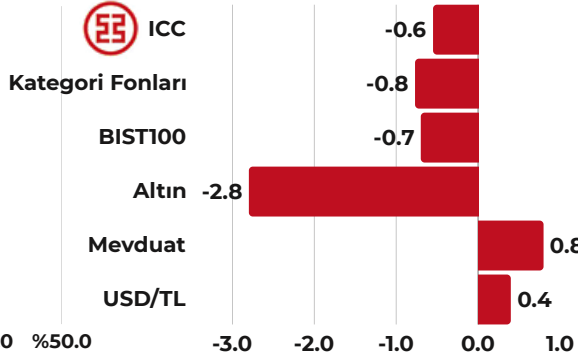
- Dinamik ve esnek yönetim tarzı ile piyasa koşullarına hızlı adaptasyon
- Stratejik varlık dağılımı modeli çerçevesinde, ölçülü dalgalanmalar ile orta-uzun vadede istikrarlı getiri imkanı

## Performans

Dönemsel

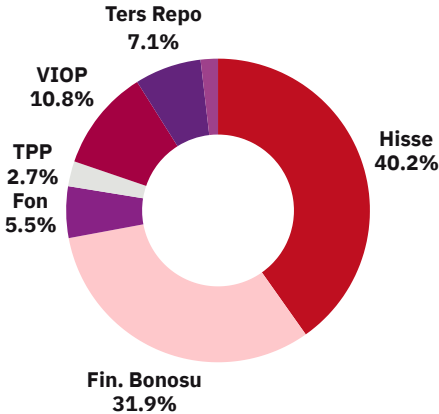


Haftalık Karşılaştırma



## Fon İçeriği

Güncel Dağılım



Portföyde İlk 5 Varlık

(Güncel KAP Portföy Dağılım Raporu'na Göre)

|                                      |      |
|--------------------------------------|------|
| VOB Nakit Teminat                    | %9.8 |
| Ters Repo                            | %6.8 |
| ICS - ICBC Portföy Serbest Döviz Fon | %5.1 |
| TRSVSTL22511 Finansman Bonosu        | %3.8 |
| TRSSISE32613 Finansman Bonosu        | %3.5 |

Fon Toplam Değer

28.3 Milyon TL

Fon Yatırımcı Adedi

376

Fon Risk Seviyesi

4 (Orta)

Karşılaştırma Ölçütü

%50 BİST-KYD Repo (Brüt)

Endeksi

%40 BIST 100 Ulusal

Endeksi

%10 BİST-KYD ÖSBA Sabit

Endeksi

Yönetim Ücreti

Yıllık %2

Vergi (Stopaj)

Gerçek Kişi %15

Tüzel Kişi %0

Alım ve Satım Valör

Alım T+1

Satım T+2

Fon Paylarının

Satışa Başlama Tarihi

03.05.2000

Saklamacı Kuruluş

Takasbank A.Ş.

Satış Kanalları

ICBC Turkey Bank/ICBC  
Turkey Yatırım ve Tefas'a  
Dahil tüm Banka/Aracı  
Kurumlar

Kaynak: 28.02.2025 - Tefas

# BİRİNCİ FON SEPETİ FONU

# IJH

Haftalık  
Getiri

↑ %0.2

Yıllık  
Getiri

↑ %47.0

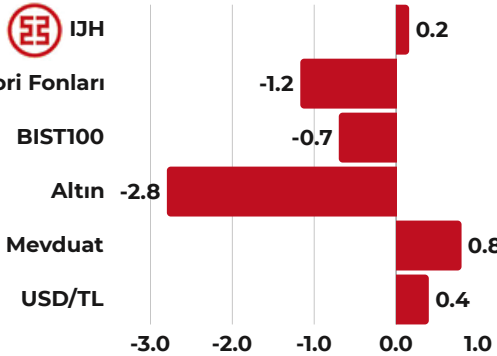
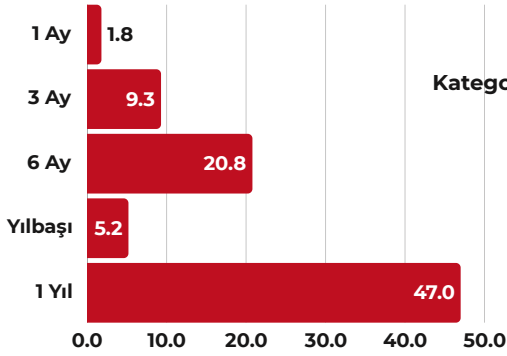
## Neden IJH?

- Borçlanma Araçları, Değişken, Altın, Hisse, Eurobond ve Para Piyasası Fonları gibi çeşitlendirilmiş yatırım fonları ile değişen piyasa koşullarında orta vadede TL mevduatı üzeri getiri potansiyeli

## Performans

Dönemsel

Haftalık Karşılaştırma

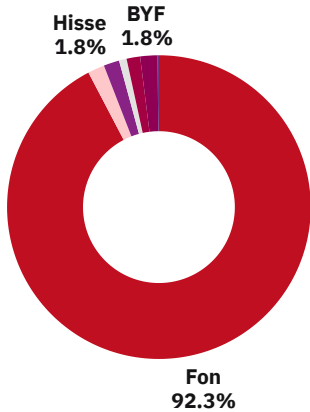


## Fon İçeriği

Güncel Dağılım

Portföyde İlk 5 Varlık

(Güncel KAP Portföy Dağılım Raporu'na Göre)



|                                                     |       |
|-----------------------------------------------------|-------|
| ICD - ICBC Portföy Birinci Değişken Fon             | %16.0 |
| ICC - ICBC Portföy İkinci Değişken Fon              | %14.5 |
| ICE -Para Piyasası Fonu                             | %8.4  |
| NJR - Nurol Portföy Birinci Borçlanma Araçları Fonu | %5.7  |
| ICV - ICBC Portföy Birinci Serbest Fon              | %5.2  |

Fon Toplam Değer

75.3 Milyon TL

Fon Yatırımcı Adedi

805

Fon Risk Seviyesi

3 (Düşük)

Karşılaştırma Ölçütü

BİST-KYD 1 Aylık Gösterge  
Mevduat Endeksi (TL)

Yönetim Ücreti

Yıllık %0.75

Vergi (Stopaj)

Gerçek Kişi %15

Tüzel Kişi %0

Alım ve Satım Valör

Alım T+1

Satım T+2

Fon Paylarının

Satışa Başlama Tarihi

01.06.021

Saklamacı Kuruluş

Takasbank A.Ş.

Satış Kanalları

ICBC Turkey Bank/ICBC  
Turkey Yatırım ve Tefas'a  
Dahil tüm Banka/Aracı  
Kurumlar

Kaynak: 28.02.2025 - Tefas

Haftalık  
Getiri

↓ %1.9

Yıllık  
Getiri

↑ %62.7

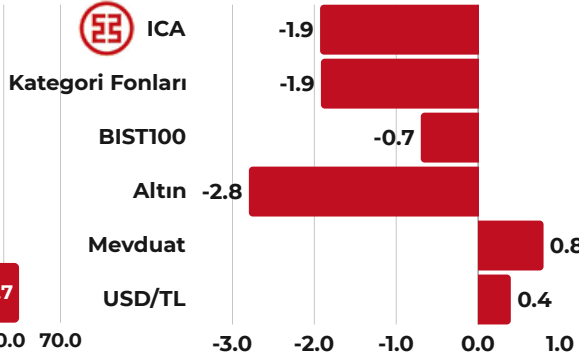
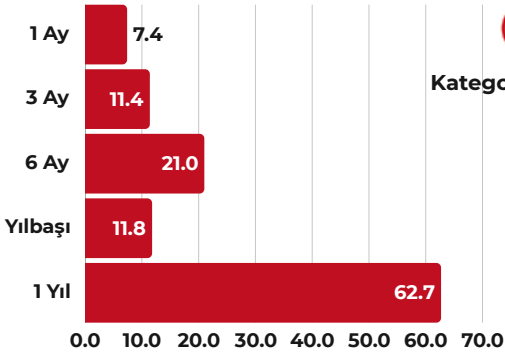
Neden  
ICA?

- Fiziki altına güvenli yatırım aracılığıyla kolay alım satım ve yüksek likidite imkanı
- Döviz alternatif olarak, TL'deki devalüasyon ve enflasyon olasılıklarına karşı değerli maden yatırımı ile korunma imkanı

## Performans

Dönemsel

Haftalık Karşılaştırma

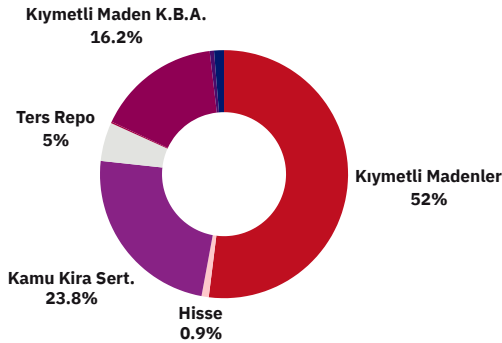


## Fon İçeriği

Güncel Dağılım

Portföyde İlk 5 Varlık

(Güncel KAP Portföy Dağılım Raporu'na Göre)



|                                                           |       |
|-----------------------------------------------------------|-------|
| Altın 995                                                 | %50.0 |
| TRD180326T13 - Altına Dayalı Kamu Kira Sertifikası (2026) | %12.6 |
| TRD150426T31 - Altına Dayalı Devlet Tahvili (2024)        | %10.6 |
| TRT180226T32 - Altına Dayalı Devlet Tahvili (2026)        | %8.9  |
| TRD180226T14 - Altına Dayalı Kamu Kira Sertifikası (2026) | %8.4  |

Fon Toplam Değer

420.8 Milyon TL

Fon Yatırımcı Adedi

4022

Fon Risk Seviyesi

6 (Yüksek)

Karşılaştırma Ölçütü

%95 BİST-KYD Altın Ağırlıklı

Ortalama Fiyat Endeksi

%5 BİST-KYD Repo (Brüt)

Endeks

Yönetim Ücreti

Yıllık %1.75

Vergi (Stopaj)

Gerçek Kişi %15

Tüzel Kişi %0

Alım ve Satım Valör

Alım T+1

Satım T+1

Fon Paylarının

Satışa Başlama Tarihi

14.02.2012

Saklamacı Kuruluş

Takasbank A.Ş.

Satış Kanalları

ICBC Turkey Bank/ICBC

Turkey Yatırım ve Tefas'a

Dahil tüm Banka/Aracı

Kurumlar

Kaynak: 28.02.2025 - Tefas

# HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

# ICF

Haftalık  
Getiri

↓ %0.7

Yıllık  
Getiri

↑ %17.4

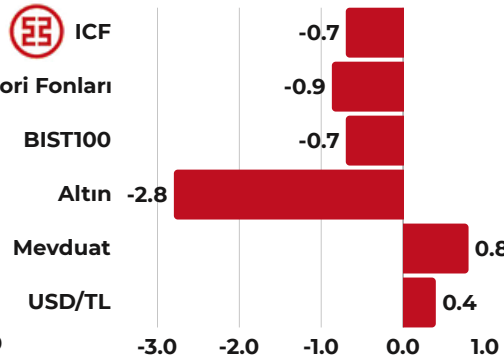
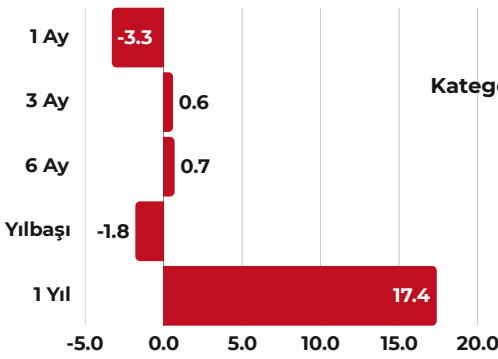
## Neden ICF?

- Dinamik ve esnek yönetim tarzı ile piyasa koşullarına hızlı adaptasyon
- Seçilmiş hisse senetlerinden oluşan bir portföyle BİST 100 Endeksi'nin performansını yüksek oranda yansıtmaya potansiyeli

## Performans

Dönemsel

Haftalık Karşılaştırma

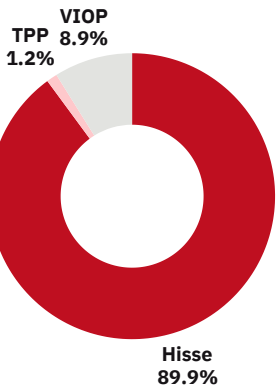


## Fon İçeriği

Güncel Dağılım

Portföyde İlk 5 Varlık

(Güncel KAP Portföy Dağılım Raporu'na Göre)



|                    |      |
|--------------------|------|
| AKBNK Hisse Senedi | %6.3 |
| TCELL Hisse Senedi | %6.2 |
| THYAO Hisse Senedi | %5.4 |
| KCHOL Hisse Senedi | %4.8 |
| ISCTR Hisse Senedi | %4.7 |

Fon Toplam Değer

25.9 Milyon TL

Fon Yatırımcı Adedi

912

Fon Risk Seviyesi

6 (Yüksek)

Karşılaştırma Ölçütü

%90 BİST Ulusal 100

Endeksi

%10 BİST-KYD Repo (Brüt)

Endeks

Yönetim Ücreti

Yıllık %2

Vergi (Stopaj)

Gerçek Kişi %0

Tüzel Kişi %0

Alım ve Satım Valör

Alım T+1

Satım T+2

Fon Paylarının

Satışa Başlama Tarihi

13.10.1993

Saklamacı Kuruluş

Takasbank A.Ş.

Satış Kanalları

ICBC Turkey Bank/ICBC  
Turkey Yatırım ve Tefas'a  
Dahil tüm Banka/Aracı  
Kurumlar

Kaynak: 28.02.2025 - Tefas

# SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

# IFN

Haftalık  
Getiri

↓ %0.3

Yıllık  
Getiri

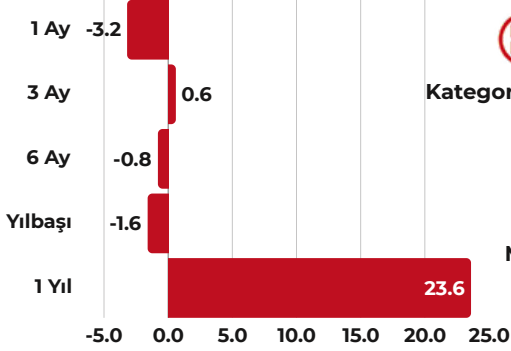
↑ %23.6

## Neden IFN?

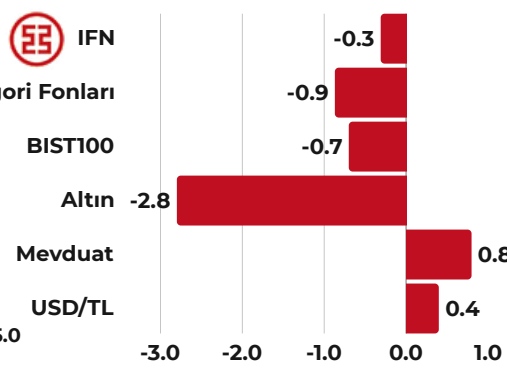
- Sürdürülebilirlik / ESG kriterlerine uyum sayesinde daha iyi operasyonel performans gösterebilen şirket paylarına yatırım yapma imkanı
- Seçilmiş hisse senetlerinden oluşan bir portföyle BİST Sürdürülebilirlik Endeksi'nin performansını yüksek oranda yansıtmaya potansiyeli

## Performans

Dönemsel



Haftalık Karşılaştırma



## Fon İçeriği

Güncel Dağılım



Portföyde İlk 5 Varlık

(Güncel KAP Portföy Dağılım Raporu'na Göre)

|                    |      |
|--------------------|------|
| AKBNK Hisse Senedi | %7.6 |
| TCELL Hisse Senedi | %7.4 |
| THYAO Hisse Senedi | %5.8 |
| ISCTR Hisse Senedi | %5.0 |
| YKBNK Hisse Senedi | %4.9 |

Fon Toplam Değer

21.1 Milyon TL

Fon Yatırımcı Adedi

988

Fon Risk Seviyesi

7 (Çok Yüksek)

Karşılaştırma Ölçütü

%95 BIST Sürdürülebilirlik  
Getiri Endeksi

%5 BIST-KYD Repo (Brüt)  
Endeksi

Yönetim Ücreti

Yıllık %2

Vergi (Stopaj)

Gerçek Kişi %0

Tüzel Kişi %0

Alım ve Satım Valör

Alım T+1

Satım T+2

Fon Paylarının

Satışa Başlama Tarihi

23.03.2022

Saklamacı Kuruluş

Takasbank A.Ş.

Satış Kanalları

ICBC Turkey Bank/ICBC  
Turkey Yatırım ve Tefas'a  
Dahil tüm Banka/Aracı  
Kurumlar

Kaynak: 28.02.2025 - Tefas

# BİRİNCİ SERBEST FON

# ICV

Haftalık  
Getiri

↑ %0.8

Yıllık  
Getiri

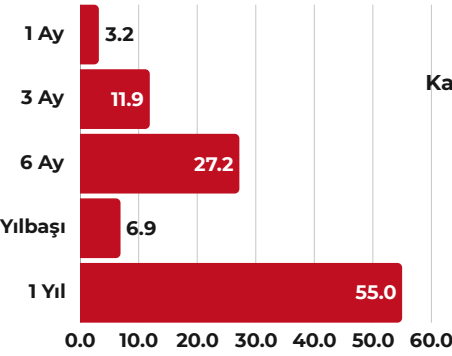
↑ %55.0

## Neden ICV?

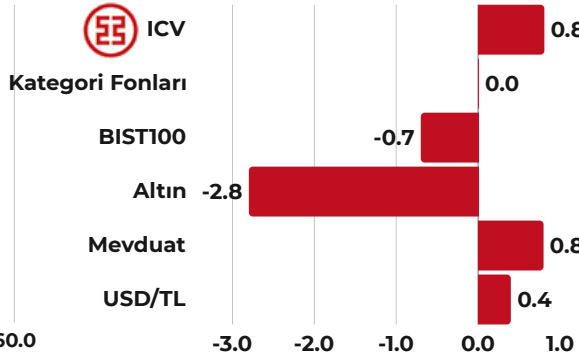
- Orta vadede TL mevduat getirisi üzerinde istikrarlı getiri potansiyeli
- Serbest fon statüsü sayesinde yüksek esnekliğe sahip portföy yapısı

## Performans

Dönemsel



Haftalık Karşılaştırma

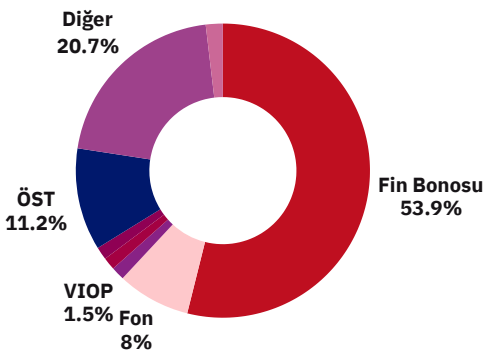


## Fon İçeriği

Güncel Dağılım

Portföyde İlk 5 Varlık

(Güncel KAP Portföy Dağılım Raporu'na Göre)



|                                                           |       |
|-----------------------------------------------------------|-------|
| ICC - İkinci Değişken Fon                                 | %11.8 |
| HEH - Algo Everest İst. Arb. Hisse Senedi Serb. Fon       | %10.6 |
| ICD - Birinci Değişken Fon                                | %10.4 |
| TRFPNST72511 Finansman Bonosu                             | %7.2  |
| IFV - ICBC Portföy 1. Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu | %4.5  |

Fon Toplam Değer

13.6 Milyon TL

Fon Yatırımcı Adedi

63

Fon Risk Seviyesi

2 (Düşük)

Karşılaştırma Ölçütü

BİST-KYD 1 Aylık Gösterge  
Mevduat Endeksi (TL)

Yönetim Ücreti

Yıllık %0.75

Vergi (Stopaj)

Gerçek Kişi %15

Tüzel Kişi %0

Alım ve Satım Valör

Alım T+1

Satım T+2

Fon Paylarının

Satışa Başlama Tarihi

01.03.2021

Saklamacı Kuruluş

Takasbank A.Ş.

Satış Kanalları

ICBC Turkey Bank/ICBC  
Turkey Yatırım ve Tefas'a  
Dahil tüm Banka/Aracı  
Kurumlar

Kaynak: 28.02.2025 - Tefas

# SERBEST (DÖVİZ) FON

# ICS

**Haftalık  
Getiri**

↑ %0.4

**Yıllık  
Getiri**

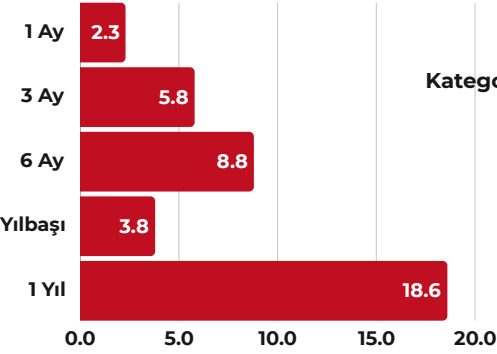
↑ %18.6

## Neden ICS?

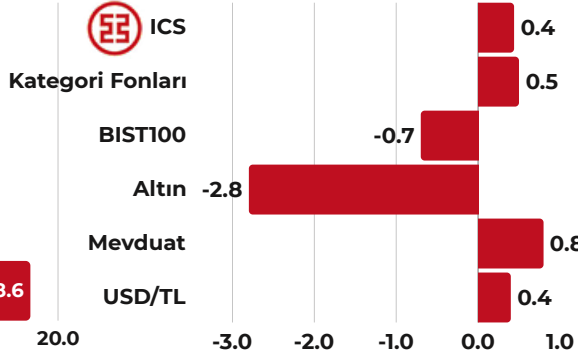
- USD bazlı mevduat getirisi üzerinde getiri potansiyeli
- USD bazlı sabit getirili menkul kıymet yatırımları ile TL'deki değer kaybı olasılıklarına karşı korunma avantajı
- Döviz mevduata göre stopaj avantajı

## Performans

Dönemsel



Haftalık Karşılaştırma

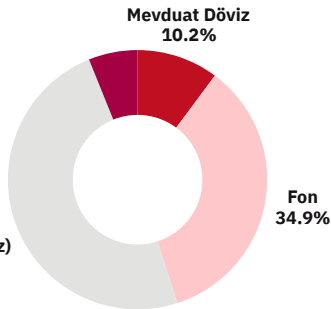


## Fon İçeriği

Güncel Dağılım

Portföyde İlk 5 Varlık

(Güncel KAP Portföy Dağılım Raporu'na Göre)



|                                            |       |
|--------------------------------------------|-------|
| TRT230725F11 - TC Hazine Eurobond (2025)   | %48.4 |
| Döviz Mevduat USD                          | %11.0 |
| DZM - Deniz Portföy 5. Serbest Döviz Fon   | %8.5  |
| US900123AL40 Eurobond                      | %6.0  |
| GPC - Garanti Portföy 2. Serbest Döviz Fon | %4.5  |

**Fon Toplam Değer**

8.2 Milyon TL

**Fon Yatırımcı Adedi**

27

**Fon Risk Seviyesi**

4 (Orta)

**Karşılaştırma Ölçütü**

BİST-KYD 1 Aylık Gösterge  
Mevduat Endeksi (USD)

**Yönetim Ücreti**

Yıllık %1

**Vergi (Stopaj)**

Gerçek Kişi %15

Tüzel Kişi %0

**Alım ve Satım Valör**

Alım T+1

Satım T+3

**Fon Paylarının**

**Satışa Başlama Tarihi**

15.01.2019

**Saklamacı Kuruluş**

Takasbank A.Ş.

**Satış Kanalları**

ICBC Turkey Bank/ICBC  
Turkey Yatırım ve Tefas'a  
Dahil tüm Banka/Aracı  
Kurumlar

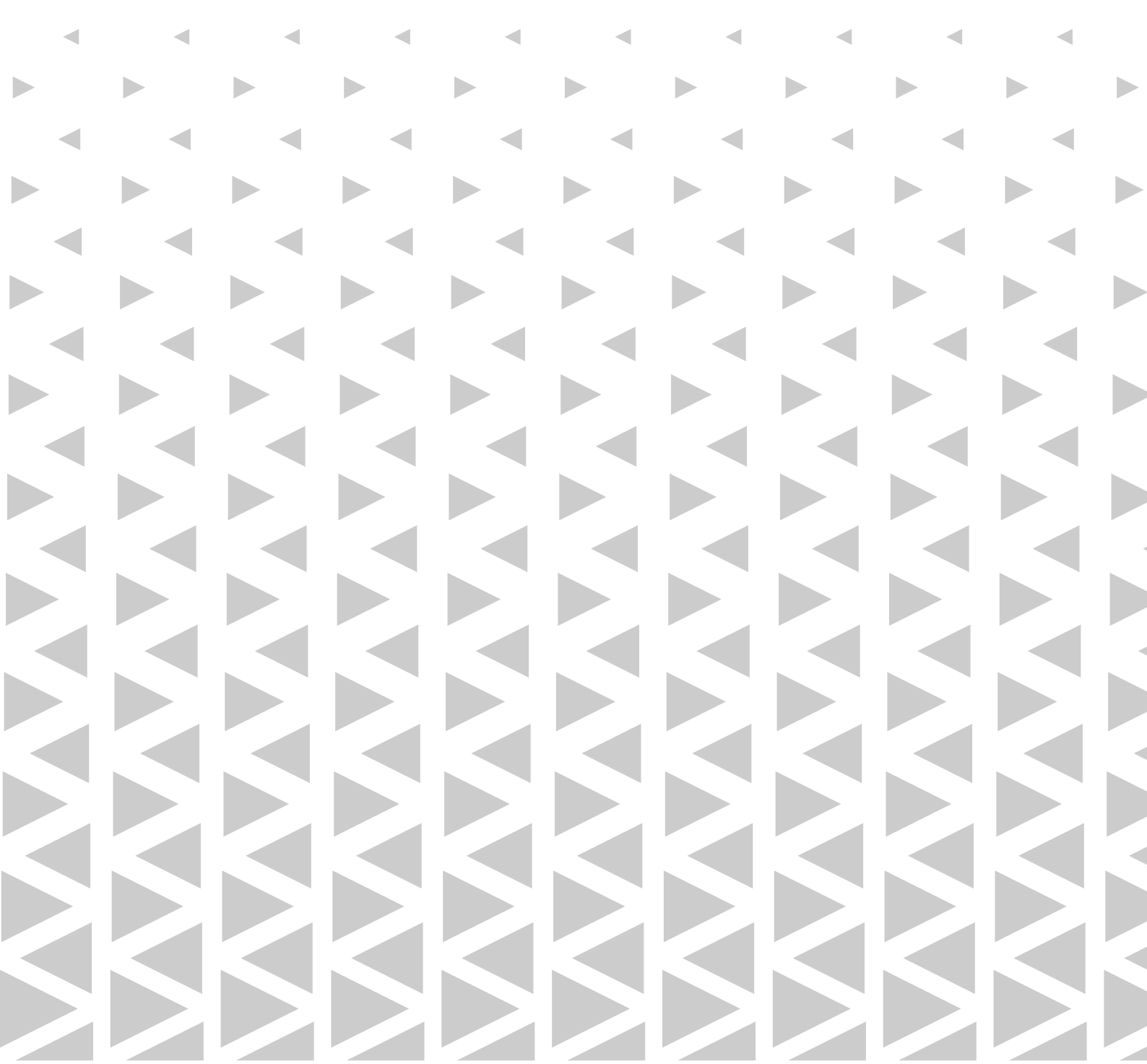
**Kaynak:** 28.02.2025 - Tefas

# FON GETİRİLERİ

| Fon Kodu | Fon Adı                                                                         | 1 Ay (%) | 3 Ay (%) | 6 Ay (%) | Yılbaşı (%) | 1 Yıl (%) |
|----------|---------------------------------------------------------------------------------|----------|----------|----------|-------------|-----------|
| ICA      | ICBC TURKEY PORTFÖY ALTIN FONU                                                  | 7.4      | 11.4     | 21.0     | 11.8        | 62.7      |
| ICE      | ICBC TURKEY PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU                                     | 3.2      | 11.5     | 25.5     | 7.1         | 59.7      |
| ICV      | ICBC TURKEY PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST FON                                         | 3.2      | 11.9     | 27.2     | 6.9         | 55.0      |
| IFV      | ICBC TURKEY PORTFÖY BİRİNCİ KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU            | 3.1      | 10.6     | 24.7     | 6.6         | 57.7      |
| ICS      | ICBC TURKEY PORTFÖY SERBEST (DÖVİZ) FON                                         | 2.3      | 5.8      | 8.8      | 3.8         | 18.6      |
| IJH      | ICBC TURKEY PORTFÖY BİRİNCİ FON SEPETİ FONU                                     | 1.8      | 9.3      | 20.8     | 5.2         | 47.0      |
| ICD      | ICBC TURKEY PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON                                        | 1.8      | 10.0     | 22.6     | 5.8         | 54.6      |
| ICC      | ICBC TURKEY PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON                                         | 0.4      | 6.1      | 13.2     | 2.9         | 41.0      |
| IFN      | ICBC TURKEY PORTFÖY SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK HİSSE SENEDİ FONU(HİSSE SENEDİ YOĞUN FON) | -3.2     | 0.6      | -0.8     | -1.6        | 23.6      |
| ICF      | ICBC TURKEY PORTFÖY HİSSE SENEDİ FONU(HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)                   | -3.3     | 0.6      | 0.7      | -1.8        | 17.4      |

## Çekince Bildirimi

Bu dökümanda yer alan yorum, bilgi ve tavsiyeler yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Bu dökümanda yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi, beklentilerinize uygun olmayan sonuçlara yol açabilir.



# ICBC Portföy

 ABDÜLHAK HAMİT CAD. NO:25 34437 BEYOĞLU / İSTANBUL

 +90 212 329 31 50

 [INFO@ICBCPORTFOY.COM.TR](mailto:INFO@ICBCPORTFOY.COM.TR)

---