

ICBC Turkey Portföy
Hisse Senedi Fonu(Hisse Senedi Yoğun Fon)

30 Haziran 2025 Tarihinde
Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Yatırım Performansı Konusunda
Kamuya Açıklanan Bilgilere İlişkin Rapor

**ICBC TURKEY PORTFÖY HİSSE SENEDİ FONU 1 OCAK 2025 – 30 HAZİRAN 2025
HESAP DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU**

A.TANITICI BİLGİLER

PORTFÖY BİLGİLERİ		YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER	
Halka Arz Tarihi	13.10.1992	Portföy Yöneticileri	
30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla		Alper KOÇ, Funda KAYA, Merve ÇELİK (*)	
Fon Toplam Değeri	20.838.697,86	Fonun Yatırım Amacı, Stratejisi	
Yatırımcı Sayısı	764	FONUN TANIMI: Fon, portföyünün en az %80’i ile devamlı olarak BİST’te işlem gören ortaklık paylarına yatırım yapar. Fon portföyünün %20’lik kısmı ile Türk Kamu ve Özel Sektör Borçlanma Araçlarına, Repo Ters Repo, TL-Döviz Mevduat vb. araçlara yatırım yapabilir. Riskten korunma ve/veya yatırım amacıyla türev araçlarını da kullanabilir.. AMAÇ: Fonun amacı, büyük oranda BIST Ulusal 100 endeksine göreceli iyi performans gösteren ortaklık paylarına yatırım yaparak BİST Ulusal 100 endeksinden daha iyi bir getiri elde etmektir. YÖNETİM STRATEJİSİ: Fon portföy sınırlamaları itibariyle Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: III-52.1 sayılı Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği'nin 6. maddesi çerçevesinde "Hisse Senedi Yoğun Fon" niteliğindedir. Fon portföyünün en az %80'i devamlı olarak menkul kıymet yatırım ortaklıkları payları hariç olmak üzere BİAŞ'ta işlem gören ihraççı payları, ihraççı paylarına ve ihraççı payı endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli işlem sözleşmelerinin nakit teminatları, ihraççı paylarına ve ihraççı payına dayalı opsiyon sözleşmelerinin primleri ile borsada işlem gören ihraççı paylarına ve ihraççı payına dayalı aracı kuruluş varantlarına yatırılır. Fon portföyünün %20'lik kısmı ile ise yabancı ortaklık payları, kamu borçlanma araçları, Türk özel sektör borçlanma araçları, repo, ters repo, TL-Döviz mevduat, yatırım fonu katılma payları, Takasbank para piyasası ve T.C.'nce ihraç edilen eurobondlara yatırım yapılabilir. Fon ayrıca, beklenen getiriyi arttırmak, riskten korunmak ve/veya yatırım amacıyla vadeli işlem sözleşmesi, opsiyon, saklı türev araç, swap sözleşmesi, varant, sertifika, ileri valörlü tahvil/bono ve altın işlemleri, yapılandırılmış yatırım araçları ve diğer herhangi bir yöntemle kaldırarak yaratan benzeri işlemlere yatırım yapabilir. Yabancı yatırım araçları fon portföyüne dahil edilebilir. Ancak, fon portföyüne fon toplam değerinin en fazla %20'si oranında yabancı para ve sermaye piyasası araçları dahil edilebilir.	
Birim Pay Değeri	141,245792		
Tedavül Oranı %	%1,48		
PORTFÖY DAĞILIMI %			
HİSSE SENETLERİ	%90,82		
TPP	%1,14		
VIOP TEMİNATI	%8,04		
*Portföy Dağılımları Fon Portföy dağılımları üzerinden belirtilmiştir.			
			En Az Alınabilir Pay Adedi
			1,00
Fonun Yatırım Riskleri		Fon ağırlıklı olarak yurt içinde işlem gören ortaklık paylarına yatırım yaptığı için fon getirilerinin volatilitesiyle hesaplanan risk değeri 6’dır.	

*Fon Yöneticilerinden Uğur Aydın, 30 Haziran 2025 tarihi öncesi görevinden ayrılmıştır

ICBC TURKEY PORTFÖY HİSSE SENEDİ FONU 1 OCAK 2025 – 30 HAZİRAN 2025 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
2012	37,52	40,4	6,16	-	0,8	1,14	867.284	1,53	56.664.919
2013	-16,45	-6,95	7,4	-	0,93	1,38	167.206	0,33	50.182.892
2014	33,72	21,17	8,17	-	0,83	0,9	347.339	0,89	39.035.879
2015	2,59	-7,79	8,81	-	1,04	0,92	1.402.096	20,23	6.931.599
2016	13,97	9,18	8,53	-	1,24	1,17	531.397	0,91	58.126.280
2017	49,63	43,74	11,92	-	0,94	0,89	200.820	0,22	92.066.930
2018	-12,08	-14,81	20,3	1,1	1,37	1,23	7.829.339	10,16	77.070.460
2019	38,45	29,21	11,84	11,13	1,23	1,17	6.314.125	1,30	485.357.661
2020	31,58	29,21	14,60	-3,25	1,59	1,50	2.118.972	0,46	457.296.466
2021	20,45	25,16	36,08	-4,48	1,44	1,46	935.575,34	0,16	576.539.610
2022	274,60	178,72	64,77	0,08	0,02	0,02	40.290.730	4,50	894.500.948
2023	63,37	37,44	64,77	0,14	2,22	2,11	64.402.703	4,84	1.331.238.740
2024	46,32	37,80	44,38	0,056	1,37	1,30	32.652.645,06	1,26	2.588.331.869,86
2025/1	2,78	5,04	16,67	-0,05307	0,01633	0,01601	20.838.697,86	0,841	2.477.724.649,08

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

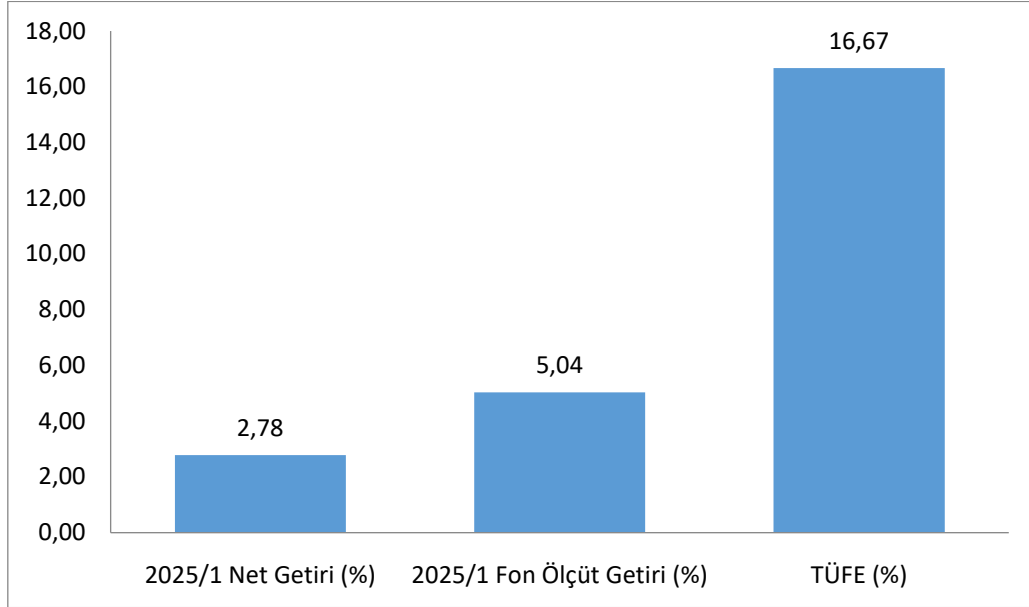
- Portföyün geçmiş dönem performansı gelecek dönem performansı için bir gösterge olamaz.

ICBC TURKEY PORTFÖY HİSSE SENEDİ FONU 1 OCAK 2025 – 30 HAZİRAN 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

C. DİPNOTLAR

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla;

Gerçekleşen Getiri: %2,78 olarak gerçekleşmiştir.



C.1. 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla sona eren performans döneminde Fon tarafından hedeflenen karşılaştırma ölçütlerinin sahip olduğu yatırım araçlarının hesaplanan 31.12.2024–30.06.2025 tarihleri arasındaki getirileri aşağıdaki gibidir:

BIST Ulusal 100 Endeksi	%1,20
BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi	%25,70

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:

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

$$\text{Nisbî Getiri} = [\%2,78 - \%5,04] + [\%5,04 - \%5,04]$$

$$\text{Nisbî Getiri} = -\%2,26$$

ICBC TURKEY PORTFÖY HİSSE SENEDİ FONU 1 OCAK 2025 – 30 HAZİRAN 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

Yukarıdaki tanımlamalar baz alınarak yapılan hesaplamalar sonucunda, 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla;

Gerçekleşen getiri:	%2,78
Gerçekleşen karşılaştırma ölçütünün getirisi:	%5,04
Hedeflenen karşılaştırma ölçütünün getirisi:	%5,04
Nisbi getiri:	-%2,26

olarak gerçekleşmiştir.

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

C.3. Fonun 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla sona eren performans döneminde brüt dönemsel getirisi, %3,76 olarak gerçekleşmiştir.

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

	01 Ocak 2025 – 30 Haziran 2025
Toplam Giderler (TL)	380.066,20
Ortalama Fon Toplam Değeri (TL)	25.817.937,10
Toplam Giderler / Ortalama Fon Toplam Değeri (%)	1,4721%

Aşağıda Fon’dan yapılan 01 Ocak 2025 ve 30 Haziran 2025 tarihleri itibarıyla sona eren performans dönemine ait faaliyet giderlerinin ortalama Fon toplam değerine oranı yer almaktadır:

Gider Türü	01 Ocak 2025 – 30 Haziran 2025
Aracılık Komisyonu Giderleri	%0,1157
Fon Yönetim Ücretleri	%0,9863
KAP Giderleri	%0,00
Denetim Giderleri	%0,0519
Saklama Giderleri	%0,1372
Diğer giderler	%0,1810
Toplam	%1,4721

C.5. FONUN TANIMI: Fon, portföyünün en az %80’i ile devamlı olarak BİST’te işlem gören ortaklık paylarına yatırım yapar. Fon portföyünün %20’lik kısmı ile Türk Kamu ve Özel Sektör Borçlanma Araçlarına, Repo Ters Repo, TL-Döviz Mevduat vb. araçlara yatırım yapabilir. Riskten korunma ve/veya yatırım amacıyla türev araçlarını da kullanabilir.

AMAÇ: Fonun amacı, büyük oranda BIST Ulusal 100 endeksine göreceli iyi performans gösteren ortaklık paylarına yatırım yaparak BİST Ulusal 100 endeksinden daha iyi bir getiri elde etmektir.

YÖNETİM STRATEJİSİ: Portföyünün %80-100’lük kısmıyla BIST Tüm endeksine dahil ortaklık paylarına, geri kalan kısım ile de çeşitli enstrümanlara yatırım yapar. Riskten korunma amacıyla, ağırlıklı olarak BİST 30 Endeks kontratları olmak üzere türev araçları etkin olarak kullanılır.

C6. Fon Kıstası: %90 BİST Ulusal 100 Endeksi + %10 BİST-KYD Repo (Brüt) Endeks

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

C.8. Portföy grubu tanımlanmamıştır.

ICBC TURKEY PORTFÖY HİSSE SENEDİ FONU 1 OCAK 2025 – 30 HAZİRAN 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

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:

Yönetmelik Madde-19 Uyarınca Yapılan Faaliyet Giderleri	01 Ocak 2025 – 30 Haziran 2025
1. Aracılık Komisyonu Giderleri	29.861,55
2. Fon Yönetim Ücretleri	254.644,89
3. KAP Giderleri	0,00
4. Denetim Giderleri	13.404,60
5. Saklama Giderleri	35.432,81
6. Diğer Giderler	46.722,35
Dönem Faaliyet Giderleri Toplamı	380.066,20