

**ICBC TURKEY PORTFÖY HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE
SENEĞİ YOĞUN FON) 31 ARALIK 2025 TARİHİ
İTİBARIYLA YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA
KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR**



KPMG Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
İş Kuleleri Kule 3 Kat:2-9
Levent 34330 İstanbul
Tel +90 212 316 6000
Fax +90 212 316 6060
www.kpmg.com.tr

ICBC Turkey Portföy Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)
31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Yatırım Performansı Konusunda Kamuya Açıklanan Bilgilere İlişkin Rapor

ICBC Turkey Portföy Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)'nun ("Fon") 1 Ocak 2025 – 31 Aralık 2025 dönemine ait ekteki performans sunuş raporunu Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.5 sayılı "Bireysel Portföylerin ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarının Performans Sunumuna, Performansa Dayalı Ücretlendirmesine ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarını Notlandırma ve Sıralama Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği"nde ("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.

İncelememiz sonucunda Fon'un 1 Ocak 2025 – 31 Aralık 2025 dönemine ait performans sunuş raporunun Tebliğ'de belirtilen performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelere uygun hazırlanmadığı ile doğru ve gerçeğe uygun bir görünüm sağlamadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir tespitimiz bulunmamaktadır.

Diğer Husus

Fon'un 1 Ocak 2024 – 31 Aralık 2024 dönemine ait performans sunuş raporlarının denetimi başka bir bağımsız denetim kuruluşu tarafından gerçekleştirilmiş olup, söz konusu bağımsız denetim kuruluşu 30 Ocak 2025 tarihli performans sunuş raporunda, ilgili Tebliğ'in performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelerine uygun olarak doğru bir biçimde yansıttığını bildirmiştir.

Fon'un kamuya açıklamak üzere hazırlanan 31 Aralık 2025 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolarına ilişkin bağımsız denetim çalışmalarımız henüz tamamlanmamış olup, çalışmalarımızın tamamlanmasını müteakip söz konusu finansal tablolar hakkındaki bağımsız denetçi raporumuz ayrıca düzenlenecektir.

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.



**ICBC TURKEY PORTFÖY HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON) 1
OCAK 2025 – 31 ARALIK 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
31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla		Alper KOÇ, Funda KAYA
Fon Toplam Değeri	19.249.624,18	Fonun Yatırım Amacı, Stratejisi
Yatırımcı Sayısı	624	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.
Birim Pay Değeri	154,647751	
Tedavül Oranı %	%1,24	
PORTFÖY DAĞILIMI %		
HİSSE SENETLERİ	%89,60	
TPP	%3,36	
VIOP TEMİNATI	%7,04	
*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.

**ICBC TURKEY PORTFÖY HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON) 1
OCAK 2025 – 31 ARALIK 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	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	12,54	18,58	30,89	-0,083	1,42	1,37	19.249.624,18	0,75	2.553.216.513,57

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

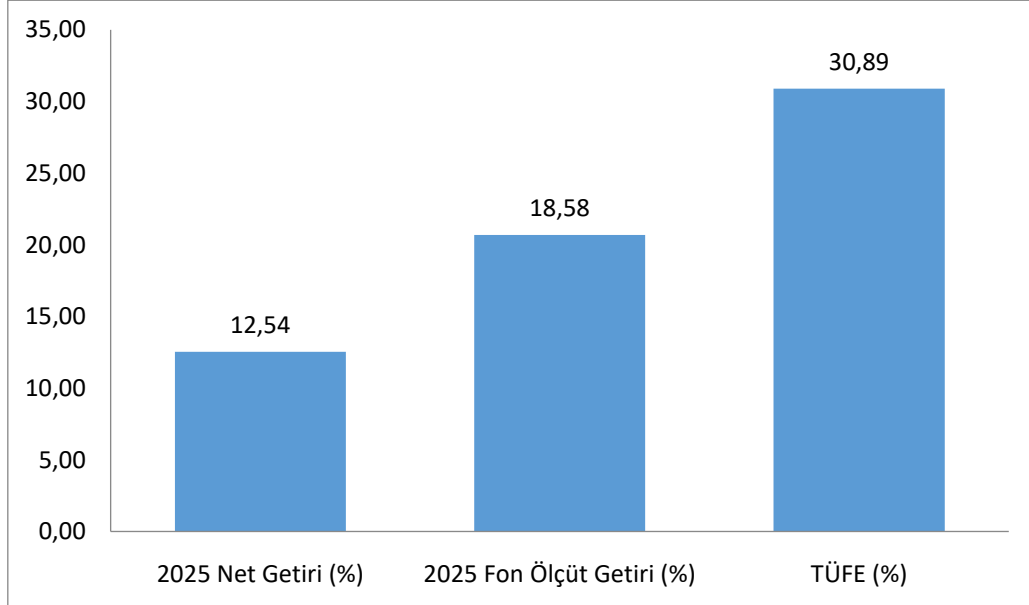
- Portföyün geçmiş dönem performansı gelecek dönem performansı için bir gösterge olamaz.

ICBC TURKEY PORTFÖY HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON) 1 OCAK 2025 – 31 ARALIK 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

C. DİPNOTLAR

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla;

Gerçekleşen Getiri: %12,54 olarak gerçekleşmiştir.



C.1. 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla sona eren performans döneminde Fon tarafından hedeflenen karşılaştırma ölçütlerinin sahip olduğu yatırım araçlarının hesaplanan 31.12.2024–31.12.2025 tarihleri arasındaki getirileri aşağıdaki gibidir:

BIST Ulusal 100 Endeksi	%14,56
BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi	%54,78

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:

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

$$\text{Nisbî Getiri} = [\%12,54 - \%18,58] + [\%18,58 - \%18,58]$$

$$\text{Nisbî Getiri} = -\%6,04$$

ICBC TURKEY PORTFÖY HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON) 1 OCAK 2025 – 31 ARALIK 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

Yukarıdaki tanımlamalar baz alınarak yapılan hesaplamalar sonucunda, 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla;

Gerçekleşen getiri:	%12,54
Gerçekleşen karşılaştırma ölçütünün getirisi:	%18,58
Hedeflenen karşılaştırma ölçütünün getirisi:	%18,58
Nisbi getiri:	-%6,04

olarak gerçekleşmiştir.

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

C.3. Fonun 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla sona eren performans döneminde brüt dönemsel getirisi, %15,29 olarak gerçekleşmiştir.

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

	01 Ocak 2025 – 31 Aralık 2025
Toplam Giderler (TL)	661.026,04
Ortalama Fon Toplam Değeri (TL)	23.423.890,21
Toplam Giderler / Ortalama Fon Toplam Değeri (%)	%2,8220

Aşağıda Fon’dan yapılan 01 Ocak 2025 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla sona eren performans dönemine ait faaliyet giderlerinin ortalama Fon toplam değerine oranı yer almaktadır:

Gider Türü	01 Ocak 2025 – 31 Aralık 2025
Aracılık Komisyonu Giderleri	%0,1630
Fon Yönetim Ücretleri	%1,9988
KAP Giderleri	%0,07
Denetim Giderleri	%0,1283
Saklama Giderleri	%0,2969
Diğer giderler	%0,1653
Toplam	%2,8223

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.

C.6. **Fon Kıstası:** %90 BİST Ulusal 100 Endeksi + %10 BİST-KYD Repo (Brüt) Endeks

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

**ICBC TURKEY PORTFÖY HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON) 1
OCAK 2025 – 31 ARALIK 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUŞ
RAPORU**

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:

Yönetmelik Madde-19 Uyarınca Yapılan Faaliyet Giderleri	01 Ocak 2025 – 31 Aralık 2025
1. Aracılık Komisyonu Giderleri	38.186,32
2. Fon Yönetim Ücretleri	468.191,17
3. KAP Giderleri	16.323,35
4. Denetim Giderleri	30.058,17
5. Saklama Giderleri	69.543,02
6. Diğer Giderler	38.724,01
Dönem Faaliyet Giderleri Toplamı	661.026,04