

**ICBC TURKEY PORTFÖY SERBEST (DÖVİZ) FON 31
ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA YATIRIM
PERFORMANSI KONUSUNDA KAMUYA AÇIKLANAN
BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR**

**ICBC TURKEY PORTFÖY SERBEST (DÖVİZ) 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	15.01.2019	Portföy Yöneticileri
31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla		Alper KOÇ, Funda KAYA
Fon Toplam Değeri	9.225.874,98	Fonun Yatırım Amacı, Stratejisi
Yatırımcı Sayısı	33	FONUN TANIMI: Fon, ağırlıklı olarak Amerikan Doları (USD) cinsinden varlıklara yatırım yaparak Dolar ve TL bazında getiri yaratmayı hedefler. Bu kapsamda fon toplam değerinin ağırlıklı kısmı devamlı olarak Amerikan Doları (USD) cinsinden kamu ve/veya özel sektör dış borçlanma araçlarına (eurobond) yatırılır. Fon orta-uzun vadeli eurobondlara yatırım yapar. AMAÇ: Fonun amacı, döviz cinsinden sabit getirili enstrümanlar vasıtasıyla yatırımcılarına orta–uzun vadede ortalama USD mevduat oranları üzerinde getiri yaratmaktır. YÖNETİM STRATEJİSİ: Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından ihraç edilen USD cinsi borçlanma araçlarına ve kira sertifikaları ile yerli ihraççıların döviz cinsi para ve sermaye piyasası araçlarına yatırılır. Kalan %20'lik kısmı ile USD ve TL cinsi vadeli mevduat, repo/ters repo, Takasbank Para Piyasası işlemleri, kamu ve özel sektör borçlanma araçları, yatırım fonu katılma payları, ortaklıkları payları vb. sermaye piyasası araçlarına yatırım yapılarak ek getiri sağlanması hedeflenmektedir. Ayrıca, riskten korunma ve/veya yatırım amacıyla türev araçları kullanılabilir.
Birim Pay Değeri (TL)	44,699656	
Tedavül Oranı %	%1,03	
PORTFÖY DAĞILIMI %		
EUROBOND	%6,76	
DEVLET TAHVİLİ	%28,76	
VIOP	%3,63	
MEVDUAT	%60,85	
*Portföy Dağılımları Fon Portföy dağılımları üzerinden belirtilmiştir.		En Az Alınabilir Pay Adedi
		1,00
Fonun Yatırım Riskleri		Fon ağırlıklı olarak tek bir yatırım aracına yatırım yaptığı için sistematik risk içermektedir. Fon getirilerinin volatilitesiyle hesaplanan risk değeri (TL cinsi) 5'dir.

ICBC TURKEY PORTFÖY SERBEST (DÖVİZ) 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 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
2019	6,58	2,31	11,84	5,3	0,33	0,01	6.330.810	1,30	485.357.661
2020	27,05	25,99	14,60	0,27	0,65	0,76	19.306.297	4,22	457.296.466
2021	81,59	81,02	36,08	0,42	2,25	2,33	37.858.083,30	6,57	576.539.610
2022	43,66	42,65	64,27	-0,16	0,00	0,01	2.995.759,11	0,33	894.500.948
2023	50,12	61,72	64,77	-0,22	0,66	0,71	9.300.497	0,70	1.331.238.740
2024	20,78	21,94	44,38	-0,034	0,25	0,22	7.593.408,88	0,29	2.588.331.869,86
2025	18,59	23,66	30,89	-0,0543	6,398	4,1616	9.225.874,98	0,36	2.553.216.513,57

* Veriler sene başından itibaren rapor tarihine kadar TL Cinsinden hesaplanmıştır.

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

*** Fon A ve B grubu katılım payı olarak ihraç edilmiştir. A grubu payları TL cinsi, B grubu payları ise USD cinsidir. Bu nedenle fon ve eşik değer getiri, standart sapma ve bilgi rasyosu TL cinsinden gerçekleştirilmiştir. Bilgi Rasyosunda kullanılan Merkez Bankası 15:30 USDTRY Alış kuru (t-1) bir gün önce açıklanan veriler baz alınarak hesaplamaya dahil edilmiştir.

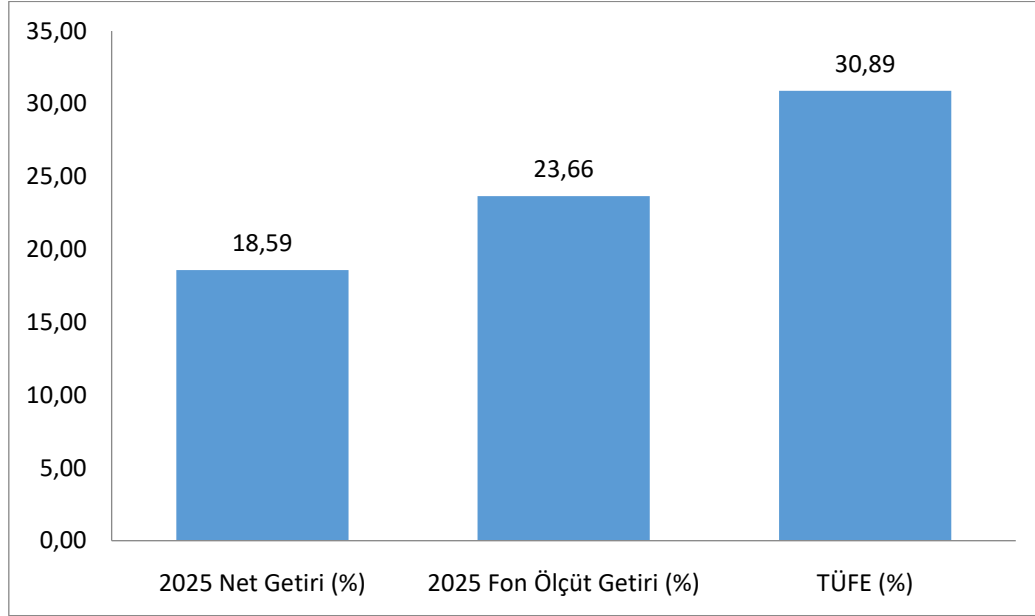
- Portföyün geçmiş dönem performansı gelecek dönem performansı için bir gösterge olamaz.

ICBC TURKEY PORTFÖY SERBEST (DÖVİZ) FON 1 OCAK 2025 – 31 ARALIK 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

C. DİPNOTLAR

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla;

Gerçekleşen Getiri: %18,59 olarak gerçekleşmiştir.



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

BIST-KYD 1 Aylık Mevduat USD Endeksi

%1,83

Söz konusu yatırım araçlarının ilgili dönem getirilerinin, Fon’un yatırım stratejisi dahilinde hedeflenen portföy oranlarıyla ağırlıklandırılması sonucu “*hedeflenen eşik değer getirisi*”; Fon portföyündeki mevcut oranlarıyla ağırlıklandırılması sonucu ise “*gerçekleşen eşik değerinin getirisi*” hesaplanmaktadır.

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

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

$$\text{Nisbî Getiri} = [\text{Gerçekleşen Getiri} - \text{Gerçekleşen Eşik Değerinin Getirisi}] + [\text{Gerçekleşen Eşik Değerinin Getirisi} - \text{Hedeflenen Eşik Değerinin Getirisi}]$$

$$\text{Nisbî Getiri} = [\%18,59 - \%23,66] + [\%23,66 - \%23,66]$$

$$\text{Nisbî Getiri} = -\%5,07$$

ICBC TURKEY PORTFÖY SERBEST (DÖVİZ) 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:	%18,59
Gerçekleşen eşik değer getirisi:	%23,66
Hedeflenen eşik değer getirisi:	%23,66
Nisbi getiri:	-%5,07

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, %23,45 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)	368.050,09
Ortalama Fon Toplam Değeri (TL)	7.573.464,03
Toplam Giderler / Ortalama Fon Toplam Değeri (%)	%4,8597

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	%0,0948
Fon Yönetim Ücretleri	%1,0064
KAP Giderleri	%0
Denetim Giderleri	%0,3971
Saklama Giderleri	%3,2944
Diğer giderler	%0,0670
Toplam	%4,8597

C.5. FONUN TANIMI: Fon, ağırlıklı olarak Amerikan Doları (USD) cinsinden varlıklara yatırım yaparak Dolar ve TL bazında getiri yaratmayı hedefler. Bu kapsamda fon toplam değerinin ağırlıklı kısmı devamlı olarak Amerikan Doları (USD) cinsinden kamu ve/veya özel sektör dış borçlanma araçlarına (eurobond) yatırılır ve fon orta-uzun vadeli eurobondlara yatırım yapar.

AMAÇ: Fonun amacı, döviz cinsinden sabit getirili enstrümanlar vasıtasıyla yatırımcılarına orta–uzun vadede ortalama USD mevduat oranları üzerinde getiri yaratmaktır.

YÖNETİM STRATEJİSİ: Fon toplam değerinin en az %80’i devamlı olarak Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından ihraç edilen USD cinsi borçlanma araçlarına ve kira sertifikaları ile yerli ihraççıların döviz cinsi para ve sermaye piyasası araçlarına yatırılır. Kalan %20’lik kısmı ile USD ve TL cinsi vadeli mevduat, repo/ters repo, Takasbank Para Piyasası işlemleri, kamu ve özel sektör borçlanma araçları, yatırım fonu katılma payları, ortaklıkları payları vb. sermaye piyasası araçlarına yatırım yapılarak ek getiri sağlanması hedeflenmektedir. Ayrıca, riskten korunma ve/veya yatırım amacıyla türev araçları kullanılabilir.

ICBC TURKEY PORTFÖY SERBEST (DÖVİZ) FON 1 OCAK 2025 – 31 ARALIK 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

C6. Fon Kıtası: 100% BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat Endeksi (USD)

C.7. Serbest fonlar 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:

Yönetmelik Madde-19 Uyarınca Yapılan Faaliyet Giderleri	01 Ocak 2025 – 31 Aralık 2025
1. Aracılık Komisyonu Giderleri	7.181,01
2. Fon Yönetim Ücretleri	76.222,38
3. KAP Giderleri	0
4. Denetim Giderleri	30.070,54
5. Saklama Giderleri	249.502,65
6. Diğer Giderler	5.073,51
Dönem Faaliyet Giderleri Toplamı	368.050,09