

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

[illegible]

ICBC TURKEY PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST 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	26.02.2021	Portföy Yöneticileri
31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla		Alper KOÇ, Funda KAYA
Fon Toplam Değeri	6.163.981,87	Fonun Yatırım Amacı, Stratejisi
Yatırımcı Sayısı	54	FONUN TANIMI: Fon, yatırım öngörüsü doğrultusunda serbest fon esnekliği ile ağırlıklı olarak para piyasası araçlarına, TL mevduata, kamu ve/veya özel sektör borçlanma araçlarına yatırım yapar. Fon, korunma amacıyla dövize, kıymetli madenlere vb. dayalı türev araçlarına yatırım yapabilir. AMAÇ: Fonun amacı, yatırımcılarına TL mevduatı oranları üzerinde sürdürülebilir orta vadeli getiri yaratmaktır. YÖNETİM STRATEJİSİ: Fon toplam değerinin ağırlıklı kısmı ile TL cinsi vadeli mevduata ve/veya katılma hesaplarına, kamu ve/veya özel sektör borçlanma araçlarına, ters repo ve Takasbank Para Piyasası işlemlerine yatırım yapılır. Kalan kısmı ile fon katılma paylarına, yapılandırılmış yatırım araçlarına, türev araçlara, ipoteğe dayalı/ipotek teminatlı menkul kıymetlere, gelir ortaklığı senetlerine, gelire endeksli senetlere, TCMB, Hazine ve ipotek finansman kuruluşları tarafından ihraç edilen para ve sermaye piyasası araçlarına, altın ve diğer kıymetli madenler ile bu madenlere dayalı olarak ihraç edilen para ve sermaye piyasası araçlarına, kıymetli madenler ödünç sertifikalarına, borsa yatırım fonlarına, BİST’te işlem gören ortaklık paylarına, kira ve gayrimenkul sertifikalarına yatırım yapılabilir. Ayrıca, korunma amacıyla dövize ve/veya kıymetli madenlere dayalı türev araçlarına yatırım yapılabilir.
Birim Pay Değeri	5,028374	
Tedavül Oranı %	%6,13	
PORTFÖY DAĞILIMI %		
ÖZEL SEKTÖR TAHVİLİ	%10,54	
FİNANSMAN BONOSU	%35,8	
VIOP TEMİNAT	%0,47	
TPP	%3,15	
YATIRIM FONU	%30,37	
DEVLET TAHVİLİ	%19,67	
*Portföy Dağılımları Fon Portföy dağılımları üzerinden belirtilmiştir.		
		En Az Alınabilir Pay Adedi
		1,00
Fonun Yatırım Riskleri		Fon ağırlıklı olarak borçlanma ve sermaye piyasası araçlarına yatırım yaptığı için düşük risklidir. Fon getirilerinin volatilitesiyle hesaplanan risk değeri 2’dir.

ICBC TURKEY PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST 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	Yönetilen Tüm Portföyler Tutarı
2021	14,67	14,96	36,08	-2,92	0,06	0,05	1.885.719,85	0,33	576.539.610
2022	33,47	16,68	64,27	0,23	0,24	0,04	2.304.469	0,26	894.500.948
2023	42,81	28,33	64,77	0,18	0,24	0,07	4.553.608	0,35	1.331.238.740
2024	58,24	52,32	44,38	0,035	0,29	0,34	17.723.767,23	0,68	2.588.331.869,86
2025	45,32	50,89	30,89	-0,085	0,192	0,100	6.163.981,87	0,24	2.553.216.513,57

* Fon halka arz tarihi 26.02.2021 olması dolayısı ile toplam getiri 01.03.2021-31.12.2021 tarihleri arasındır.

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

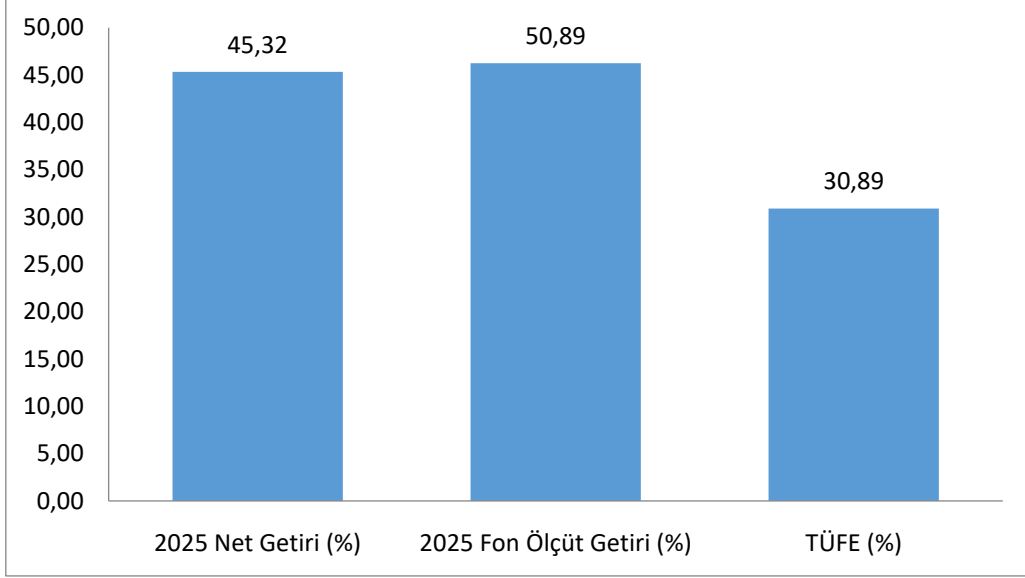
- Portföyün geçmiş dönem performansı gelecek dönem performansı için bir gösterge olamaz.

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

C. DİPNOTLAR

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla;

Gerçekleşen Getiri: %45,32 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 TL Endeksi

%50,89

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 değer 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:

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

$$\text{Nisbî Getiri} = [\%45,32 - \%50,89] + [\%50,89 - \%50,89]$$

$$\text{Nisbî Getiri} = -\%5,57$$

ICBC TURKEY PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST 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:	%45,32
Gerçekleşen eşik değer getirisi:	%50,89
Hedeflenen eşik değer getirisi:	%50,89
Nisbi getiri:	-%5,57

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 %47,45 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)	183.362,80
Ortalama Fon Toplam Değeri (TL)	8.608.911,66
Toplam Giderler / Ortalama Fon Toplam Değeri (%)	%2,1299

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
sFon yönetim ücreti	%0,7524
Aracılık komisyon gideri	%0,1379
Denetim gideri	%0,3466
Saklama gideri	%0,7119
KAP	%0,0
Diğer giderler	%0,1811
Toplam	%2,1299

C.5. FONUN TANIMI: Fon, yatırım öngörüsü doğrultusunda serbest fon esnekliği ile ağırlıklı olarak para piyasası araçlarına, TL mevduata, kamu ve/veya özel sektör borçlanma araçlarına yatırım yapar. Fon, korunma amacıyla döviz, kıymetli madenlere vb. dayalı türev araçlarına yatırım yapabilir.

AMAÇ: Fonun amacı, yatırımcılarına TL mevduatı oranları üzerinde sürdürülebilir orta vadeli getiri yaratmaktır.

YÖNETİM STRATEJİSİ: Fon toplam değerinin ağırlıklı kısmı ile TL cinsi vadeli mevduata ve/veya katılma hesaplarına, kamu ve/veya özel sektör borçlanma araçlarına, ters repo ve Takasbank Para Piyasası işlemlerine yatırım yapılır. Kalan kısmı ile fon katılma paylarına, yapılandırılmış yatırım araçlarına, türev araçlara, ipoteğe dayalı/ipotek teminatlı menkul kıymetlere, gelir ortaklığı senetlerine, gelire endeksli senetlere, TCMB, Hazine ve ipotek finansman kuruluşları tarafından ihraç edilen para ve sermaye piyasası araçlarına, altın ve diğer kıymetli madenler ile bu madenlere dayalı olarak ihraç edilen para ve sermaye piyasası araçlarına, kıymetli madenler ödünç sertifikalarına, borsa yatırım fonlarına, BİST’te işlem gören ortaklık paylarına, kira ve gayrimenkul sertifikalarına yatırım yapılabilir. Ayrıca, korunma amacıyla döviz ve/veya kıymetli madenlere dayalı türev araçlarına yatırım yapılabilir.

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

C6. Fon Kıstası: %100 BİST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat Endeksi (TL)

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:

Yönetmelik Madde-19 Uyarınca Yapılan Faaliyet Giderleri	31 Aralık 2024 – 31 Aralık 2025
1. Aracılık Komisyonu Giderleri	11.870,36
2. Fon Yönetim Ücretleri	64.772,96
3. KAP Giderleri	0
4. Denetim Giderleri	29.835,58
5. Saklama Giderleri	61.290,10
6. Diğer Giderler	15.593,80
Dönem Faaliyet Giderleri Toplamı	183.362,80