

**ICBC TURKEY PORTFÖY BİRİNCİ KISA VADELİ
BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU 31 ARALIK 2025
TARİHİ İTİBARIYLA YATIRIM PERFORMANSI
KONUSUNDA KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN
RAPOR**

[illegible]

**ICBC TURKEY PORTFÖY BİRİNCİ KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL)
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	23.03.2022	Portföy Yöneticileri
31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla		Alper KOÇ, Funda KAYA
Fon Toplam Değeri	12.659.930,93	Fonun Yatırım Amacı, Stratejisi
Yatırımcı Sayısı	216	FONUN TANIMI: Tasarruflarını görece yüksek likidite ve “kısa vade” perspektifinde borçlanma araçlarında değerlendirmek isteyen tasarruf sahiplerine imkan sağlar. AMAÇ: TL vadeli mevduat üzerinde getiri sağlamayı amaçlar. YÖNETİM STRATEJİSİ: Fon'un borçlanma araçları fonu olması nedeniyle, fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak kısa vadeli kamu ve özel sektör borçlanma araçlarına yatırılır. Fon portföyünün aylık ağırlıklı ortalama vadesi 25-90 gün aralığındadır.
Birim Pay Değeri	3,675952	
Tedavül Oranı %	%1,72	
PORTFÖY DAĞILIMI %		
DEVLET TAHVİLİ	%49,77	
ÖZEL SEKTÖR TAHVİLİ	%6,40	
FİNANSMAN BONOSU	%32,64	
TPP	%7,20	
VARLIĞA DAYALI MENKUL KIYMET	%1,48	
KİRA SERTİFİKALARI	%2,51	
*Portföy Dağılımları Fon Portföy dağılımları üzerinden belirtilmiştir.		
		En Az Alınabilir Pay Adedi
		1
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 KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL)
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
2022	18,77	15,06	64,27	0,07	0,00	0,00	2.115.070,44	0,24	894.500.948
2023	32,65	23,50	64,77	0,19	0,07	0,14	4.071.865	0,31	1.331.238.740
2024	57,05	51,3	44,38	0,056	0,25	0,11	15.726.783,90	0,608	2.588.331.869,86
2025	48,52	48,02	30,89	0,011	0,152	0,087	12.659.930,93	0,50	2.553.216.513,57

* “Fon Toplan Getiri” ve “Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi” fon kuruluş tarihinden itibaren alınmıştır.

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

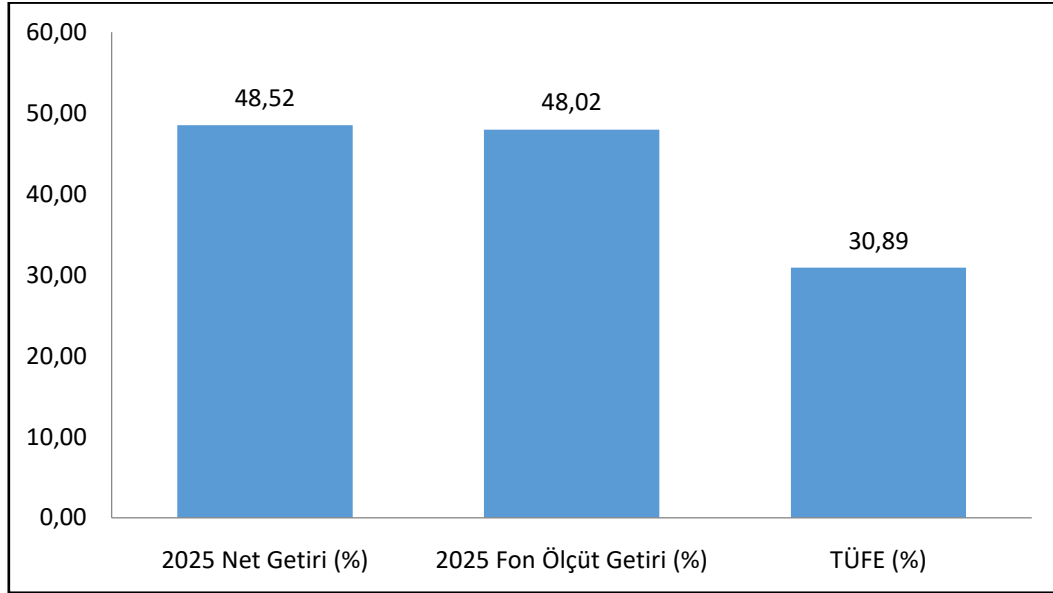
- Portföyün geçmiş dönem performansı gelecek dönem performansı için bir gösterge olamaz.

ICBC TURKEY PORTFÖY BİRİNCİ KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FON 1 OCAK 2025 – 31 ARALIK 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

C. DİPNOTLAR

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla;

Gerçekleşen Getiri: %48,52 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:

BİST-KYD DIBS 91 Gün Endeksi	%43,23
BİST-KYD ÖSBA Sabit Endeksi	%50,39
BİST-KYD Repo (Brüt) Endeksi	%54,78
BİST 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 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:

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

$$\text{Nisbî Getiri} = [\%48,52 - \%48,02] + [\%48,02 - \%48,02]$$
$$\text{Nisbî Getiri} = \%0,50$$

ICBC TURKEY PORTFÖY BİRİNCİ KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) 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:	%48,52
Gerçekleşen karşılaştırma ölçütünün getirisi:	%48,02
Hedeflenen karşılaştırma ölçütünün getirisi:	%48,02
Nisbi getiri:	%0,50

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, %51,06 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)	452.814,39
Ortalama Fon Toplam Değeri (TL)	17.817.227,41
Toplam Giderler / Ortalama Fon Toplam Değeri (%)	%2,5414

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	%0,0510
Fon Yönetim Ücretleri	%1,7017
KAP Giderleri	%0
Denetim Giderleri	%0,1669
Saklama Giderleri	%0,3573
Diğer giderler	%0,2646
Toplam	%2,5414

C.5. **FONUN TANIMI:** Tasarruflarını görece yüksek likidite ve “kısa vade” perspektifinde borçlanma araçlarında değerlendirmek isteyen tasarruf sahiplerine imkan sağlar.

AMAÇ: TL vadeli mevduat üzerinde getiri sağlamayı amaçlar.

YÖNETİM STRATEJİSİ: Fon’un borçlanma araçları fonu olması nedeniyle, fon toplam değerinin en az %80’i devamlı olarak kısa vadeli kamu ve özel sektör borçlanma araçlarına yatırılır. Fon portföyünün aylık ağırlıklı ortalama vadesi 25-90 gün aralığındadır.

C.6. **Fon Kıstası:** %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

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

C.8. Portföy grubu tanımlanmamıştır.

**ICBC TURKEY PORTFÖY BİRİNCİ KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL)
FON 1 OCAK 2025 – 31 ARALIK 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 – 31 Aralık 2025
1. Aracılık Komisyonu Giderleri	9.090,52
2. Fon Yönetim Ücretleri	303.191,34
3. KAP Giderleri	0
4. Denetim Giderleri	29.732,41
5. Saklama Giderleri	63.655,59
6. Diğer Giderler	47.144,53
Dönem Faaliyet Giderleri Toplamı	452.814,39