

**ICBC TURKEY PORTFÖY PARA
PİYASASI FONU 31 ARALIK 2024 TARİHİ
İTİBARIYLA YATIRIM PERFORMANSI
KONUSUNDA KAMUYA AÇIKLANAN
BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR**

ICBC TURKEY PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

ICBC Turkey Portföy Para Piyasası Fon'u ("Fon") 1 Ocak - 31 Aralık 2024 dönemine ait ekteki performans sunuş raporunu Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.5 sayılı "Bireysel Portföylerin ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarının Performans Sunumuna, Performansa Dayalı Ücretlendirilmesine ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarını Notlandırma ve Sıralama Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ"inde ("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.

Görüşümüze göre Fon'un 1 Ocak - 31 Aralık 2024 dönemine ait performans sunum raporu, ICBC Turkey Portföy Para Piyasası Fonu'nun performansının Tebliğ'de belirtilen performans sunum standartlarına ilişkin düzenlemelere uygun olarak doğru biçimde yansıtmaktadır.

Fon'un 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla kamuya açıklanmak üzere ayrıca hazırlanacak yıllık finansal tabloları üzerindeki bağımsız denetim çalışmalarımız henüz tamamlanmamış olup; söz konusu finansal tablolara ilişkin bağımsız denetim çalışmalarımızın tamamlanmasını müteakiben ilgili bağımsız denetim raporunuz ayrıca tanzim edilecektir.

Dikkat Çekilen Husus

1 Ocak - 31 Aralık 2024 dönemine ait performans sunuş raporunda sunulan ve performans bilgisi hesaplamalarına dayanak teşkil eden finansal bilgiler, TMS 29 - Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama standardı uygulanmadan hazırlanmıştır. Bu husus görüşümüzü etkilememektedir.

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED**



Emrehan DENİREL, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 30 Ocak 2025

Deloitte; İngiltere mevzuatına göre kurulmuş olan Deloitte Touche Tohmatsu Limited ("DTTL") şirketini, üye firma ağındaki şirketlerden ve ilişkili tüzel kişiliklerden bir veya birden fazlasını ifade etmektedir. DTTL ve üye firmalarının her biri ayrı ve bağımsız birer tüzel kişiliktir. DTTL ("Deloitte Global" olarak da anılmaktadır) müşterilere hizmet sunmamaktadır. Global üye firma ağımla ilgili daha fazla bilgi almak için www.deloitte.com/about adresini ziyaret ediniz.

© 2025. Daha fazla bilgi için Deloitte Türkiye (Deloitte Touche Tohmatsu Limited üye şirketi) ile iletişime geçiniz.

**31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla yatırım performansı
konusunda kamuya açıklanan bilgilere ilişkin rapor**

ICBC TURKEY PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FON 1 OCAK 2024 – 31 ARALIK 2024 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 2024 tarihi itibarıyla | | Alper KOÇ, Funda KAYA, Merve ÇELİK, Uğur AYDIN | |
| Fon Toplam Değeri | 1.954.697.831,12 | Fonun Yatırım Amacı, Stratejisi | |
| Yatırımcı Sayısı | 6811 | FONUN TANIMI: Fon portföyünün tamamı, vade yapısı en çok 184 gün olan hazine bonosu, devlet tahvili ve benzer sermaye piyasası araçlarından oluşur. Portföyün ağırlıklı ortalama vadesi ise maksimum 45 gündür. AMAÇ: Fonun amacı, kısa vadeli tasarrufları enflasyonun aşındırıcı etkisinden korumak ve alınan minimum riskle para ve kısa vadeli borçlanma araçları piyasalarındaki hareketlerden faydalanarak maksimum getiri elde etmektir. YÖNETİM STRATEJİSİ: Fon, portföyünün en az %80'ini, borçlanma araçlarına, kira sertifikalarına ve ters repoya yatırmak kaydıyla, para piyasası fonu tanımında yer alan vade yapısına sahip para ve sermaye piyasası araçlarında değerlendirir. Fon portföyüne alınacak kamu ve/veya özel sektör borçlanma araçlarının seçiminde; daha fazla faiz getirisi sağlaması beklenen sermaye piyasası araçlarıyla, değer artış kazancı sağlayacak, nakde dönüşümü kolay ve riski az olan yatırım araçları tercih edilir. Fon portföyü piyasa koşullarına istinaden, belirli dönemlerde ağırlıklı olarak özel sektör borçlanma araçlarından oluşabilir. Fon, istikrarlı ve yüksek reel getiri hedefi ile yönetilir. Vadeye kalan gün sayısı hesaplanamayan varlıklar fon portföyüne dahil edilemez. Fonun portföyüne alınacak varlıklar ve işlemlere ilişkin olarak mevzuat ve SPK'nın ilgili düzenlemelerinde yer alan esaslara uyulur. | |
| Birim Pay Değeri | 66,231810 | | |
| Tedavül Oranı % | %22,70 | | |
| PORTFÖY DAĞILIMI % | | | |
| TERS REPO | 70,44 | | |
| TPP | 0,15 | | |
| FİNANSMAN BONUSU | 14,65 | | |
| MEVDUAT | 9,43 | | |
| DEVLET TAHVİLİ | 4,99 | | |
| VARLIĞA DAYALI MENKUL KIYMET | 0,34 | | |
| | | | |
| *Portföy Dağılımları Fon Portföy dağılımları üzerinden belirtilmiştir. | | En Az Alınabilir Pay Adedi | |
| | | 10,00 | |
| Fonun Yatırım Riskleri | | Fon ağırlıklı olarak borçlanma ve sermaye piyasası araçlarına yatırım yaptığı için düşük risklidir. Fon getirilerinin volatilitesiyle hesaplanan risk değeri 1'dir. | |

ICBC TURKEY PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FON 1 OCAK 2024 – 31 ARALIK 2024 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 | 7,13 | 7,4 | 6,16 | - | 0,02 | 0,01 | 48.475.821 | 85,55 | 56.664.919 |
| 2013 | 5,95 | 5,59 | 7,4 | - | 0,01 | 0,01 | 46.239.218 | 92,14 | 50.182.892 |
| 2014 | 9,34 | 8,38 | 8,17 | - | 0,02 | 0,02 | 34.079.182 | 87,3 | 39.035.879 |
| 2015 | 10,07 | 7,58 | 8,81 | - | 0,02 | 0,01 | 3.697.277 | 53,34 | 6.931.599 |
| 2016 | 9,90 | 9,43 | 8,53 | - | 0,02 | 0,02 | 53.833.039 | 92,61 | 58.126.280 |
| 2017 | 12,41 | 11,80 | 11,92 | -6,30 | 0,02 | 0,02 | 84.837.355 | 92,15 | 92.066.930 |
| 2018 | 19,01 | 18,19 | 20,3 | -4,97 | 0,04 | 0,04 | 53.112.372 | 68,91 | 77.070.460 |
| 2019 | 21,58 | 22,56 | 11,84 | -30,89 | 0,05 | 0,04 | 251.710.423 | 51,86 | 485.357.661 |
| 2020 | 11,14 | 11,44 | 14,60 | -45,82 | 0,03 | 0,02 | 222.183.941,07 | 48,59 | 457.296.466 |
| 2021 | 17,87 | 19,09 | 36,08 | -22,80 | 0,04 | 0,04 | 253.731.418,11 | 44,01 | 576.539.610 |
| 2022 | 18,36 | 15,42 | 64,27 | 0,22 | 0,00 | 0,00 | 573.960,097 | 64,17 | 894.500.948 |
| 2023 | 32,35 | 21,51 | 64,77 | 0,65 | 0,08 | 0,06 | 775.210.442 | 58,23 | 1.331.238.740 |
| 2024 | 59,15 | 60,75 | 44,38 | -0,102 | 0,1178 | 0,1011 | 1.954.697.831,12 | 75,52 | 2.588.331.869,86 |

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

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

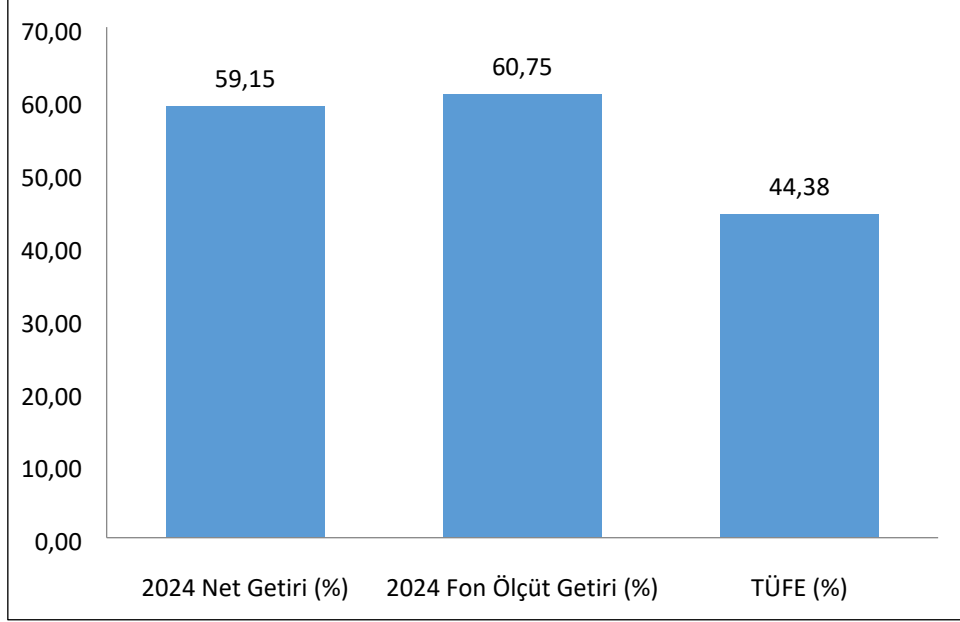
ICBC TURKEY PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FON 1 OCAK 2024 – 31 ARALIK 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

C. DİPNOTLAR

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla;

Gerçekleşen Getiri : 59,15%

olarak gerçekleşmiştir.



C.1. 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla sona eren performans döneminde Fon tarafından hedeflenen karşılaştırma ölçütlerinin sahip olduğu yatırım araçlarının hesaplanan 31.12.2023–31.12.2024 tarihleri arasındaki getirileri aşağıdaki gibidir:

| | |
|------------------------------|--------|
| BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi | 63,52% |
| BIST-KYD DIBS 91 Gün Endeksi | 45,67% |
| BIST- KYD ÖSBA Sabit Endeksi | 53,62% |

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.

Nisbi 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:

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

$$\text{Nisbi Getiri} = [%59,15 - \%60,75] + [%60,75 - \%60,75]$$

$$\text{Nisbi Getiri} = - \%1,60$$

ICBC TURKEY PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FON 1 OCAK 2024 – 31 ARALIK 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

Yukarıdaki tanımlamalar baz alınarak yapılan hesaplamalar sonucunda, 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla;

| | |
|---|--------|
| Gerçekleşen getiri: | 59,15% |
| Gerçekleşen karşılaştırma ölçütünün getirisi: | 60,75% |
| Hedeflenen karşılaştırma ölçütünün getirisi: | 60,75% |
| Nisbi getiri: | -1,60% |

olarak gerçekleşmiştir.

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

C.3. Fonun 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla sona eren performans döneminde brüt dönemsel getirisi, %60,80 olarak gerçekleşmiştir.

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

| | 31 Aralık 2023 – 31 Aralık 2024 |
|--|---------------------------------|
| Toplam Giderler (TL) | 22.309.592,90 |
| Ortalama Fon Toplam Değeri (TL) | 1.312.567.846,21 |
| Toplam Giderler / Ortalama Fon Toplam Değeri (%) | 1,6997% |

Aşağıda Fon’dan yapılan 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla sona eren performans dönemine ait faaliyet giderlerinin ortalama Fon toplam değerine oranı yer almaktadır:

| Gider Türü | 31 Aralık 2023 – 31 Aralık 2024 |
|--------------------------|---------------------------------|
| Fon yönetim ücreti | 1,2825% |
| Aracılık komisyon gideri | 0,2296% |
| Denetim gideri | 0,0206% |
| Saklama gideri | 0,0743% |
| KAP | 0,0067% |
| Diğer giderler | 0,0861% |
| Toplam | 1,6997% |

C.5. FONUN TANIMI: Fon portföyünün tamamı, vade yapısı en çok 184 gün olan hazine bonosu, devlet tahvili ve benzer sermaye piyasası araçlarından oluşur. Portföyün ağırlıklı ortalama vadesi ise maksimum 45 gündür.

AMAÇ: Fonun amacı, kısa vadeli tasarrufları enflasyonun aşındırıcı etkisinden korumak ve alınan minimum riskle para ve kısa vadeli borçlanma araçları piyasalarındaki hareketlerden faydalanarak maksimum getiri elde etmektir.

YÖNETİM STRATEJİSİ: Fon, portföyünün en az %80’ini, borçlanma araçlarına, kira sertifikalarına ve ters repoya yatırmak kaydıyla, para piyasası fonu tanımında yer alan vade yapısına sahip para ve sermaye piyasası araçlarında değerlendirir. Fon portföyüne alınacak kamu ve/veya özel sektör borçlanma araçlarının seçiminde; daha fazla faiz getirisi sağlaması beklenen sermaye piyasası araçlarıyla, değer artış kazancı sağlayacak, nakde dönüşümü kolay ve riski az olan yatırım araçları tercih edilir. Fon portföyü piyasa koşullarına istinaden, belirli dönemlerde ağırlıklı olarak özel sektör borçlanma araçlarından oluşabilir. Fon, istikrarlı ve yüksek reel getiri hedefi ile yönetilir. Vadeye kalan gün sayısı hesaplanamayan varlıklar fon portföyüne dahil edilemez. Fonun portföyüne alınacak varlıklar ve işlemlere ilişkin olarak mevzuat ve SPK’nın ilgili düzenlemelerinde yer alan esaslara uyulur.

ICBC TURKEY PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FON 1 OCAK 2024 – 31 ARALIK 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

C.6. Fon Kıstası: %80 BİST-KYD Repo (Brüt) Endeksi + %10 BİST-KYD DİBS 91 Gün Endeksi + %10 BİST-KYD ÖSBA Sabit Endeksi

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 2023 – 31 Aralık 2024 |
|--|--|
| 1. Fon Yönetim Ücreti | 16.833.576,58 |
| 2. Aracılık Komisyonu Giderleri | 3.013.285,94 |
| 3. Denetim Giderleri | 270.035,98 |
| 4. Saklama Giderleri | 975.088,44 |
| 5. KAP Giderleri | 87.320,36 |
| 6. Diğer Giderler | 1.130.285,6 |
| Dönem Faaliyet Giderleri Toplamı | 22.309.592,9 |