



Bağımsız
Denetim ve
Yeminli Mali
Müşavirlik A.Ş.



Nurol Portföy Birinci Katılım Fonu'nun

Yatırım Performansı Konusunda Kamuya Açıklanan Bilgilere İlişkin Rapor

Nurol Portföy Birinci Katılım Fonu'nun ("Fon") 1 Ocak-31 Aralık 2022 tarihinde sona eren hesap 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 ilişkin 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 2022 hesap dönemine ait performans sunuş raporu, Nurol Portföy Birinci Katılım Fonu'nun performansını ilgili Tebliğin performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelerine uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmaktadır.

Diğer Hususlar

Fon'un 31 Aralık 2022 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 tamamlanmasına müteakiben ilgili bağımsız denetim raporumuz ayrıca tanzim edilecektir.

Fon'un 31 Aralık 2021 hesap dönemine ait 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 ilişkin Esaslar Hakkında Tebliğ'inde ("Tebliğ") yer alan performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde incelemesi başka bağımsız denetim şirketi tarafından gerçekleştirilmiş olup, söz konusu bağımsız denetim şirketi 31 Ocak 2022 tarihli performans sunuş raporunda Tebliğ'de belirtilen performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelere uygun olarak doğru bir biçimde yansıttığını bildirmiştir.

Yeditepe Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.
(Associate member of PRAXITY AISBL)



Mehmet Saat, YMM
Sorumlu Denetçi
31 Ocak 2023, İstanbul

NUROL PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. BİRİNCİ KATILIM FONU PERFORMANS SUNUM RAPORU**A. TANITICI BİLGİLER**

PORTFÖYE BAKIŞ	
Halka Arz Tarihi: 08.10.2021	
31.12.2022 Tarihi İtibarıyla	
Fon Toplam Değeri	21,205,837.25
Birim Pay Değeri	1.81194
Yatırımcı Sayısı	679
Tedavül Oranı %	0.23%
Portföy Dağılımı (%)	
Hisse Türk	33.66%
Katılım Hesabı	3.28%
EUR/TL swap	10.02%
Borsa Yatırım Fonu Türk	9.36%
Kira Sertifikaları	44.03%
	100.35%

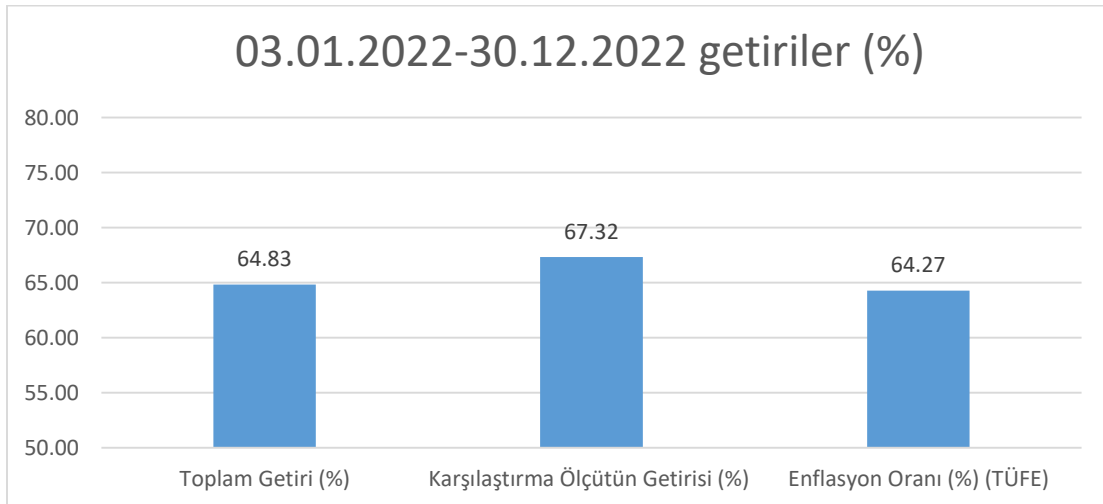
YATIRIM VE YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER	
Fonun Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
İslami esaslara göre yatırım yapan katılım fonu, inanç esaslarına hassasiyeti olan yatırımcılara gerek faizsiz finansman yöntemleri gerekse tercihli sektörlerden pay alımı yaparak getiri sunmayı hedefler.	Emre Coşkun
	Türkay Akbulut
En Az Alınabilir Pay Adedi	
1	
Yatırım Stratejisi	
Fon portföyünün tamamı; devamlı olarak katılım esaslı yerli/yabancı ve kamu/özel kira sertifikaları, yerli ve yabancı ortaklık payları, katılma hesapları, taahhütlü işlemler, altın ve diğer kıymetli madenler ile bunlara dayalı araçlara ve Kurulca uygun görülen diğer faize dayalı olmayan para ve sermaye piyasası araçlarına yatırım yapılır. Değişen piyasa koşullarına göre, fonun portföy dağılımı aktif olarak belirlenerek TL bazında mutlak getiri sağlanması hedeflenmektedir. Yabancı para ve sermaye piyasası araçları fon portföyüne dahil edilebilir. Ancak, fon portföyüne dahil edilen yabancı para ve sermaye piyasası araçları fon toplam değerinin %80'i ve fazlası olamaz. Fon portföyüne dahil edilen yerli ve yabancı ihraççıların döviz cinsinden ihraç edilmiş para ve sermaye piyasası araçları da fon toplam değerinin %80'i ve fazlası olamaz. Fonun karşılaştırma ölçütü, "%30 Katılım 50 Endeksi + %30 BIST-KYD Özel Sektör Kira Sertifikaları Endeksi + %20 BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi + %10 BIST-KYD Altın Fiyat Ağırlıklı	

Ortalama Endeksi + %10 BIST-KYD 1 Aylık TL Kâr Payı Endeksi" şeklinde belirlenmiştir. Fon portföyüne, riskten korunma ve/veya yatırım amacıyla, fonun yatırım stratejisine uygun olacak şekilde ve Kurulca belirlenecek esaslar çerçevesinde faiz içermeyen swap sözleşmeleri ve en az bir tarafın cayma hakkını içeren vaad sözleşmeleri ile ileri valörlü kira sertifikası ve altın işlemleri dahil edilebilir.	
Yatırım Riskleri	
1) Piyasa Riski, 2) Kar Payı Oranı Riski, 3) Kur Riski, 4) Kıymetli Maden Fiyat Riski, 5) Ortaklık Payı Fiyat Riski, 6) Taraf Riski, 7) Likidite Riski, 8) Katılım Esaslı İşlem Riski, 9) Operasyonel Risk, 10) Yoğunlaşma Riski, 11) Korelasyon Riski, 12) Yasal Risk, 13) İhraççı Riski	

B. PERFORMAN S BİLGİSİ							
YILLAR	Toplam Getiri (%)	Karşılaştırm a Ölçütün Getirisi (%)	Enflasyon Oranı (%) (TÜFE)	Portföyü n Zaman İçinde Standart Sapması (%)	Karşılaştırm a Ölçütünün Standart Sapması (%)	Bilgi Rasyosu	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Toplam Değeri/Net Aktif Değeri
2021*	13.10	18.26	20.38	1.44	0.97	-0.200	1.005
30.12.2022	64.83	67.32	64.27	0.47	0.53	-0.077	1.107

* 08 Ekim 2021- 31 Aralık 2021 dönemi

Geçmiş Getiriler Gelecek Dönem Performansı için bir gösterge olamaz.



C.DİPNOTLAR

1. Nurol Portföy Birinci Katılım Fonu, Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından yönetilmektedir. Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 25.11.2020 tarih ve 11934 sayılı yazısı ile kuruluş izni, 06.04.2021 ve 4576 sayılı yazısı ile faaliyet izni ve portföy yöneticiliği yetki belgesi almış olup Nurol Yatırım Bankası'nın %100 iştirakidir. Nurol Portföy, hem bireysel hem de kurumsal yatırımcılarına, katma değeri yüksek, uluslararası standartlarda portföy yönetimi hizmetleri sunmayı hedeflemektedir.

2. Portföyün yatırım amacına ve yatırım stratejisine "A.Tanıtıcı Bilgiler" bölümünde yer verilmiştir.

3. Fonun Net Getiri oranı %62.39'dur.

4. Yönetim ücreti, vergi, saklama ücretleri ve diğer faaliyet giderlerinin günlük brüt varlık değerlere oranının ağırlıklı ortalamasına aşağıda yer verilmiştir.

Açıklama	TL	Toplam Portföy Giderlerine Oranı (%)
Noter Ücretleri	298.44	0.09%
Bağımsız Denetim Ücreti	11,069.00	3.43%
Saklama Ücretleri	105,202.21	32.61%
Fon Yönetim Ücreti	167,001.63	51.76%
Hisse Senedi Komisyonu	10,892.45	3.38%
Tahvil Bono Komisyonu	893.67	0.28%
Gecelik Ters Repo Komisyonu	728.43	0.23%
Yabancı Menkul Kıymet Komisyonu	1,388.30	0.43%
Vergi ve Diğer Giderler	3,591.88	1.11%
Diğer Giderler	21,577.98	6.69%
TOPLAM GİDERLER	322,643.99	100.00%
DÖNEM İÇİ ORTALAMA FON TOPLAM DEĞERİ	10,466,505.77	

Karşılaştırma Ölçütü

6. Yatırım fonlarının portföy işletmesinden doğan kazançları kurumlar vergisi ve stopajdan muaftır.

D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR	
1. Performans sunum dönemine ait Brüt Getiri hesabına aşağıda yer verilmiştir.	
Net Getiri	62.39%

Gerçekleşen Gider Oranı	3.08%
Azami Gider Oranı	3.65%
Brüt Getiri	64.83%

2. Performans sunum dönemine ait getiriye aşağıda yer verilmiştir.

Endeksler	Getiri
%30 Katılım 50 Endeksi + %30 BIST-KYD Özel Sektör Kira Sertifikaları Endeksi + %20 BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi + %10 BIST-KYD Altın Fiyat Ağırlıklı Ortalama Endeksi + %10 BIST-KYD 1 Aylık TL Kâr Payı Endeksi	67.32%
Nurol Portföy Birinci Katılım Fonu	64.83%