



Bağımsız
Denetim ve
Yeminli Mali
Müşavirlik A.Ş.



Nurol Portföy Birinci Serbest (TL) Özel Fonu'nun Yatırım Performansı Konusunda Kamuya Açıklanan Bilgilere İlişkin Rapor

Nurol Portföy Birinci Serbest (TL) Özel Fonu'nun ("Fon") 1 Ocak -30 Haziran 2025 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 sonucunda Fon'un 1 Ocak-30 Haziran 2025 hesap dönemine ait performans sunuş raporunun Tebliğde belirtilen performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelerine uygun hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir tespitimiz bulunmamaktadır.

Diğer Hususlar

Fon, 1 Ocak-30 Haziran 2025 dönemine ait performans sunuş raporunda sunulan ve performans bilgi hesaplamalarına dayanak teşkil eden finansal bilgiler Türkiye Bağımsız Denetim Standartları'na (BDS) uygun olarak tam veya sınırlı kapsamlı denetime tabi tutulmamıştır.

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

Mehmet Saat, YMM
Sorumlu Denetçi
25 Temmuz 2025, İstanbul

NUROL PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (TL) ÖZEL FON PERFORMANS SUNUM RAPORU

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ	
Halka Arz Tarihi: 12.10.2022	
30.06.2025 Tarihi İtibarıyla	
Fon Toplam Değeri	5,592,952,488.96
Birim Pay Değeri	3.034774
Yatırımcı Sayısı	2
Tedavül Oran %	36.86%
Portföy Dağılımı (%)	
Özel Sektör Finansman Bonusu	48.24%
Özel Sektör Tahvil	31.49%
Özel Sektör Kırsal Sertifikaları	2.81%
Yatırım Fonları Katılım Payları	7.44%
Varlığa Dayalı Menkul Kıymet	5.25%
Mevduat	4.76%
Toplam	100.00%

YATIRIM VE YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER	
Fonun Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Fon'un yatırım stratejisi, makroekonomik veriler ile rasyonel piyasa beklentilerine paralel olarak Türk Lirası varlıklara yatırım yaparak portföy değerini artırıp, Türk Lirası bazında mutlak getiri yakalamayı hedeflemektedir.	ERCAN GÜNER - İLHAN TIMUR - TUĞBA GÖZÜZHAN - NİLGÜL SARIÇALI - ÖMER CAN YILDIRIM - ÖMER GÜNGÖRÜRLER - SİNAN PAKSOY
En Az Alınabilir Pay Adedi	1
Yatırım Stratejisi	
Fonun yatırım stratejisi, makroekonomik veriler ile rasyonel piyasa beklentilerine paralel olarak Türk Lirası varlıklara yatırım yaparak portföy değerini artırıp, Türk Lirası bazında mutlak getiri yakalamayı hedeflemektedir.	
Yatırım Riskleri	
Fonun maruz kalabileceği riskler: Piyasa Riski, Karpı Taraf Riski, Likidite Riski, Kaldıraç Yaratılan İşlem Riski, Operasyonel Risk, Yoğunlaşma Riski, Korelasyon Riski, Yasal Risk, İhracat Riski, Yapılandırılmış Yatırım Araçları Riski, İtibar Riski, Baz Riski, Opsiyon Duyarlılık Riskleri, Teminat Riski, Açığa Satış Riski.	

B. PERFORMANS BİLGİSİ

YILLAR	Toplam Getiri (%)	Karşılaştırma Ölçütünü Getirisi (%)	Enflasyon Oranı (%) (TÜFE)	Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%)	Karşılaştırma Ölçütünü Standart Sapması (%)	Bilgi Rasyosu	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Toplam Değeri/Net Aktif Değeri
2022*	4.52	3.12	64.27	0.07	0.05	0.45	1.0004
2023	47.91	33.52	64.77	0.10	0.07	0.31	1.0003
2024	55.90	53.62	44.38	0.14	0.11	0.03	1.0003
2025**	53.33	53.78	35.05	0.16	0.10	-0.01	1.0003

* 12 Ekim 2022- 31 Aralık 2022 dönemi

** 28 Haziran 2024- 30 Haziran 2025 dönemi

Geçmiş Getiriler Gelecek Dönem Performansı için bir göstere olamaz.

C.DİPNOTLAR

- Nurol Portföy Birinci Serbest (TL) Özel Fon, 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 alması olup Nurol Yatırım Bankası'nın %100 iştirakidir. Nurol Portföy, hem bireysel hem de kurumsal yatırımcıların, katma değeri yüksek, uluslararası standartlarda portföy yönetimi hizmetleri sunmayı hedeflemektedir.
- Portföyün yatırım amacına ve yatırım stratejisine "A.Tanıtıcı Bilgiler" bölümünde yer verilmiştir.
- Fonun Net Getiri oranı: **53.13%**
- 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 (%)
İhraç İzni Giderleri	-	0.00%
Tescil ve İlan Giderleri	-	0.00%
Sigorta Giderleri	-	0.00%
Noter Ücretleri	-	0.00%
Bağımsız Denetim Ücreti	24,380	0.25%
Alınan Kredi Faizleri	1,528,404	0.00%
Saklama Ücretleri	91,854	0.94%
Fon Yönetim Ücreti	6,585,528	67.14%
Hisse Senedi Komisyonu	-	0.00%
Tahvil Bono Komisyonu	1,515	0.02%
Gecelik Ters Repo Komisyonu	47,427	0.48%
Vadeli Ters Repo Komisyonu	139,673	1.42%
Yabancı Menkul Kıymet Komisyonu	-	0.00%
Vergi ve Diğer Giderler	-	0.00%
Tersine Araçları Komisyonu	-	0.00%
Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. Komisyonları	15,747	0.16%
Diğer Giderler	1,373,895	14.01%
TOPLAM GİDERLER	9,808,423	100.00%
DÖNEM İÇİ ORTALAMA FON TOPLAM DEĞERİ	5,058,618,557	

- Performans sunum döneminde Fon'a ilişkin yatırım stratejisi değişikliği yapılmamıştır. Karşılaştırma Ölçütünde yapılan değişiklik aşağıda belirtilmiştir.

Karşılaştırma Ölçütü

Dönem	Karşılaştırma Ölçütü
12.10.2022-31.12.2022	%100 BIST-KYD 058A Sabit Endeksi
02.01.2023-30.06.2023	%100 BIST-KYD 058A Sabit Endeksi
31.12.2023-30.06.2024	%100 BIST-KYD 058A Sabit Endeksi

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

D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

- Performans sunum dönemine ait Brüt Getiri hesabına aşağıda yer verilmiştir.

Net Getiri	53.13%
Gerçekleşen Gider Oranı	0.19%
Azami Gider Oranı	0.00%
Brüt Getiri	53.33%

- Performans sunum dönemine ait getiriyi aşağıda yer verilmiştir.

Endeksler	Getiri
BIST-KYD 1 058A Sabit Endeksi	53.7769%
NUROL PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (TL) ÖZEL FON	53.1338%