

**Nurol Portföy Altın Katılım Fonu'nun
Yatırım Performansı Konusunda Kamuya Açıklanan Bilgilere İlişkin Rapor**

Nurol Portföy Altın Katılım 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.

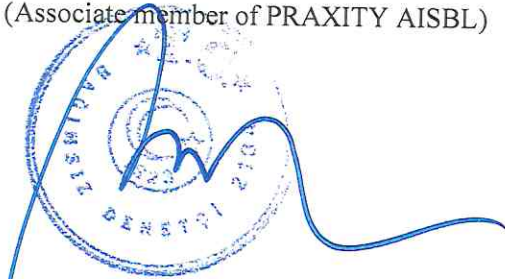
İncelememiz sadece yukarıda belirtilen döneme ait performans sunuşunu kapsamaktadır. Bunun dışında kalan dönemler için inceleme yapılmamış ve görüş oluşturulmamıştır.

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

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 ALTIN KATILIM FONU PERFORMANS SUNUM RAPORU

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ	
Halka Arz Tarihi: 05.10.2021	
30.06.2025 Tarihi İtibarıyla	
Fon Toplam Değeri	573,576,472.32
Birim Pay Değeri	7.77327
Yatırımcı Sayısı	2.197
Tedavül Oranı %	1.48%
Portföy Dağılımı (%)	
Değerli Maden Yabancı (Altın 995 USD)	69.88%
Altına Dayalı Kıra Sertifikaları	10.40%
Taahhütlü İşlemler	19.50%
Borsa Yatırım Fonu	0.23%
Toplam	100.00%

YATIRIM VE YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER

Fonun Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Fon getirisinin altın fiyatlarındaki gelişmelere paralel olarak hareket etmesi amaçlanmaktadır.	ERCAN GÜNER - İLHAN TIMUR - TUĞBA OĞUZHAN - NİLGÜL SARIÇALI - ÖMER CAN YILDIRIM - ÖMER GÜNGÖRÜRLER - SİNAN PAKSOY
En Az Alınabilir Pay Adedi	1
Yatırım Stratejisi	
Fon portföyünün en az %80 i, devamlı olarak, borsada işlem gören altın ve altına dayalı para ve sermaye piyasası araçları, altına dayalı mevduat ve katılma hesapları ile altına dayalı endeksleri takip etmek üzere kurulan borsa yatırım fonu katılma paylarına yatırılır. Fon getirisinin altın fiyatlarındaki gelişmelere paralel olarak hareket etmesi amaçlanmaktadır. Fon, ağırlıklı olarak altın ve altına dayalı sermaye piyasası araçlarına yatırım yaparak altın fiyatları açısından dengeli ve sürekli bir gelir yaratmayı hedeflemektedir. Fonun portföy dağılımı, değişen piyasa koşulları dikkate alınarak yönetilecektir. Fon portföyüne yabancı yatırım araçları dahil edilebilir. Ancak, fon portföyüne dahil edilen yabancı para ve sermaye piyasası araçları fon toplam değerinin %20'sinden fazla olamaz.	
Yatırım Riskleri	
1) Piyasa Riski, 2) Faiz Oranı Riski, 3) Kur Riski, 4) Kıymetli Maden Fiyat Riski, 5) Ortaklık Payı Fiyat Riski, 6) Karşı Taraf Riski, 7) Likidite Riski, 8) Kalıdrac, Yaratan İşlem Riski, 9) Operasyonel Risk, 10) Yönlendirme Riski, 11) Korelasyon Riski, 12) Yasal Risk, 13) İhracat Riski, 14) Baz Riski, 15) Opsiyon Duvayrılık Riskleri, 16) Teminat 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	44.77	39.46	64.27	0.88	0.98	0.03	0.9139
2023	77.65	76.87	64.77	1.07	1.27	0.00	1.0018
2024	55.29	53.71	44.58	1.10	1.53	0.00	0.9038
2025 *	76.58	69.26	35.05	1.07	1.24	0.03	1.0053

* 28 Haziran 2024 - 30 Haziran 2025 dönemi

Geçmiş Getiriler Gelecek Dönem Performansı İçin Bir Gösterge Olamaz.

CDİNOTLAR

1. Nuroi Portföy Altın Fonu, Nuroi 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 Nuroi Yatırım Bankası'nın %100 iştirakidir. Nuroi 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.

75.90%

3. Fonun Net Getiri oranı ----

4. Yönetim ücreti, vergi, saklama ücretleri ve diğer faaliyet giderlerinin günlük brüt varlık değerlerine 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	25,010	0.90%
Alınan Kredi Faizleri	-	0.00%
Saklama Ücretleri	102,425	3.70%
Fon Yönetim Ücreti	2,110,371	76.29%
Hisse Senedi Komisyonu	22,734	0.82%
Tahvil Bono Komisyonu	-	0.00%
Gecelik Ters Repo Komisyonu	-	0.00%
Vadeli Ters Repo Komisyonu	-	0.00%
TPP Komisyonu	-	0.00%
Yabancı Menkul Kıymet Komisyonu	-	0.00%
Vergi ve Diğer Giderler	-	0.00%
Türev Araçları Komisyonu	-	0.00%
Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. Komisyonları	15,747.00	0.57%
Diğer Giderler	482,815	17.71%
TOPLAM GİDERLER	2,766,101	100.00%
DÖNEM İÇİ ORTALAMA FON TOPLAM DEĞERİ	405,265,985	

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

Karşılaştırma Ölçütü

Dönem	Karşılaştırma Ölçütü
05.10.2021-31.12.2021	%95 BIST-KYD Altın Fiyat Ağırlıklı Ortalama Endeksi - %5 BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi
03.01.2022-31.12.2022	%95 BIST-KYD Altın Fiyat Ağırlıklı Ortalama Endeksi - %5 BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi
02.01.2023-30.06.2023	%95 BIST-KYD Altın Fiyat Ağırlıklı Ortalama Endeksi - %5 BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi
31.12.2023-30.06.2024	%95 BIST-KYD Altın Fiyat Ağırlıklı Ortalama Endeksi - %5 BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi

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	75.90%
Gerçekleşen Gider Oranı	0.68%
Azami Gider Oranı	2.19%
Brüt Getiri	76.58%

2. Performans sunum dönemine ait getiriyeye aşağıda yer verilmiştir.

Endeksler	Getiri
%5 BIST-KYD Repo (Brüt) + %95 BIST-KYD Altın Fiyat Ağırlıklı Ortalama	69.2626%
Nuroi Portföy Altın Fonu	75.8984%