



Bağımsız
Denetim ve
Yeminli Mali
Müşavirlik A.Ş.



Nurol Portföy Birinci Serbest Fonu'nun Yatırım Performansı Konusunda Kamuya Açıklanan Bilgilere İlişkin Rapor

Nurol Portföy Birinci Serbest 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 BİRİNCİ SERBEST FON PERFORMANS SUNUM RAPORU

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ	
Halka Arz Tarihi: 29.09.2021	
30.06.2025 Tarihi İtibarıyla	
Fon Toplam Değeri	108,400,760.60
Birim Pay Değeri	3.53535
Yatırımcı Sayısı	13
Tedavül Oranı %	0.61%
Portföy Dağılımı (%)	
Özel Sektör Finansman Bonosu	82.56%
Devlet Tahvili	225.97%
Repo	-208.53%
Toplam	100.00%

YATIRIM VE YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER	
Fonun Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Fon, aktif yönetimle, ağırlıklı olarak kamu/özel sektör borçlanma araçlarına ve kira sertifikalarına yatırım yaparak TL bazında mutlak getiri sağlamayı hedeflemektedir.	ERCAN GÜNER - İLHAN TİMUR - TUĞBA OĞUZHAN - NİLGÜL SARIÇALI - ÖMER CAN YILDIRIM - ÖMER GÜNGÖRÜRLER - SINAN FAKSOY
En Az Alınabilir Pay Adedi	
1	
Yatırım Stratejisi	
Kurucu, fonun katılma payı sahiplerinin haklarını koruyacak şekilde temsil, yönetimi, yönetiminin denetlenmesi ile faaliyetlerinin içtüzük ve izahname hükümlerine uygun olarak yürütülmesinden sorumludur. Kurucu fona ait varlıklar üzerinde kendi adına ve fon hesabına mevcut ve iptiduaile uygun olarak tasarrufta bulunmaya ve bundan doğan hakları kullanmaya yetkilidir. Fonun faaliyetlerinin yürütülmesi esnasında portföy yöneticiliği hizmeti de dahil olmak üzere dışardan hizmet alınması, Kurucunun sorumluluğunu ortadan kaldırmaz. Fon portföyü, kolektif portföy yöneticiliğine ilişkin PŞ Tebliği'nde belirtilen ilker ve fon portföyüne dahil edilebilecek varlık ve haklara ilişkin Tebliğ'de yer alan sınırlamalar çerçevesinde yönetilir. Fon, Tebliğ'in ilgili hükümleri çerçevesinde nitelikli yatırımcılara satılacak serbest fon statüsündedir. Fon portföyüne alınacak finansal varlıklar Sermaye Piyasası Kurulu'nun düzenlemelerine ve Fon'un Kap sayısında belirtilen esaslara uygun olarak seçilir ve portföy yöneticisi tarafından mevzuata uygun olarak yönetilir. Fon portföyünün yönetiminde ve yatırım yapılacak sermaye piyasası araçlarının seçiminde, Tebliğin 4. maddesinde belirtilen varlıklar ve işlemler ile 6. maddesinde tanımlanan fon türlerinden Serbest Şemsiye Fon niteliğine uygun bir portföy oluşturulması esas alınır. Fon, Tebliğ'in 25 inci maddesinde yer alan serbest fonlara dair esaslara uyacaktır. Fon, aktif yönetimle, ağırlıklı olarak kamu/özel sektör borçlanma araçlarına ve kira sertifikalarına yatırım yaparak TL bazında mutlak getiri sağlamayı hedeflemektedir. Değişen piyasa koşullarına göre; Fon portföyüne ters repo işlemleri, vadad söylenelemleri, Takasbank para piyasası işlemleri, yurtici organize para piyasası işlemleri, BIST Taahhütlü İşlemler Pazarı işlemleri, ortaklık payları,	
Yatırım Riskleri	
1) Piyasa Riski, 2) Faiz Oranı Riski, 3) Kur Riski, 4) Karşı Taraf Riski, 5) Likidite Riski, 6) Kaldıraç Yaratılan İşlem Riski, 7) Operasyonel Risk, 8) Yoğunlaşma Riski, 9) Korelasyon Riski, 10) Yasal Risk, 11) İhraççı	

B. PERFORMANS BİLGİSİ

YILLAR	Toplam Getiri (%)	Karşılaştırma Ölcütünü Getirisi (%)	Enflasyon Oran (%) (TÜFE)	Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%)	Karşılaştırma Ölcütünün Standart Sapması (%)	Bilgi Rasyosu	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Toplam Değeri/Net Aktif Değeri
2022	27.71	22.49	64.27	0.08	0.05	0.16	0.9628
2023	39.53	33.52	64.77	0.08	0.07	0.15	1.0018
2024	62.37	53.62	44.38	0.12	0.11	0.12	1.0029
2025*	62.92	53.78	35.05	0.38	0.10	0.06	1.0024

* 28 Haziran 2024- 30 Haziran 2025 dönemi

Geçmiş Getiriler Gelecek Dönem Performansı için bir gösterge olamaz.

C.DİPNOTLAR

NUROL PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST FON PERFORMANS SUNUM RAPORU, Kurucu 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 yatırımcılara, katma değeri yüksek, uluslararası standartlarda portföy yönetimi 2. Portföyün yatırım amacına ve yatırım stratejisine "A.Tanıtıcı Bilgiler" bölümünde yer verilmiştir. 3. Fonun Net Getiri Oranı **61.54%** 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 Oran (%)
İhraç İzni Giderleri	-	0.00%
Tescil ve İlan Giderleri	-	0.00%
Sigorta Giderleri	-	0.00%
Noter Ücretleri	-	0.00%
Bağımsız Denetim Ücreti	2,860	0.21%
Alınan Kredi Faizleri	-	0.00%
Saklama Ücretleri	59,586	4.34%
Fon Yönetim Ücreti	907,639	66.14%
Hisse Senedi Komisyonu	203	0.01%
Tahvil Bono Komisyonu	21,182	1.54%
Gecelik Ters Repo Komisyonu	81,532	5.94%
Vadeli Ters Repo Komisyonu	88,065	6.42%
TPP Komisyonu	24,795	1.81%
Yabancı Menkul Kıymet Komisyonu	-	0.00%
Vergi ve Diğer Giderler	-	0.00%
Türev Araçları Komisyonu	12	0.00%
Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. Komisyonları	15,747	1.15%
Diğer Giderler	170,679	12.44%
TOPLAM GİDERLER	1,372,301	100.00%
DÖNEM İÇİ ORTALAMA FON TOPLAM DEĞERİ	99,495,631	

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

Karşılaştırma Ölcütü

Dönem	Karşılaştırma Ölcütü
29.09.2021-31.12.2021	%100 BIST-KYD ÖSBA Sabit Endeksi
03.01.2022-31.12.2022	%100 BIST-KYD ÖSBA Sabit Endeksi
02.01.2023-31.12.2023	%100 BIST-KYD ÖSBA Sabit Endeksi

31.12.2023-30.06.2024	%100 BIST-KYD ÖSBA Sabit 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	61.54%
Gerçekleşen Gider Oranı	1.38%
Azami Gider Oranı	3.65%
Brüt Getiri	62.92%

2. Performans sunum dönemine ait getiriye aşağıda yer verilmiştir.

Endeksler	Getiri
%100 BIST-KYD ÖSBA Sabit Endeksi	53.7769%
Nurol Portföy Birinci Serbest Fon	61.5382%