



Bağımsız
Denetim ve
Yeminli Mali
Müşavirlik A.Ş.



Nurol Porftöy Birinci Katılım Fonu'nun Yatırım Performansı Konusunda Kamuya Açıklanan Bilgilere İlişkin Rapor

Nurol Porftöy Birinci 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.

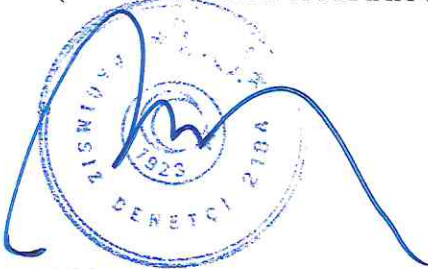
İncelememiz sadece yukarıda belirtilen döneme ait performans sunuşunu kapsamaktadır. Bunun dışında kalan dönemler için inceleme yapılmamış ve görüş oluşturulmamıştır.

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 BİRİNCİ KATILIM FONU PERFORMANS SUNUM RAPORU

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ	
Halka Arz Tarihi: 08.10.2021	
30.06.2025 Tarihi İtibarıyla	
Fon Toplam Değeri	498,084,584.72
Birim Pay Değeri	4.86248
Yatırımcı Sayısı	2,266
Tedavül Oranı %	2.05%
Portföy Dağılımı (%)	
Özel Sektör Kira Sertifikaları	34.17%
Yatırım Fonları Katılma Payları	15.92%
Taahhütlü İşlemler	19.95%
Katılım Hesabı	20.47%
Swap	9.49%
Toplam	100.00%

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 alını yapılarak getirii sunmayı hedefler.	ERCAN GÜNER - İHMAN TİMUR - TUĞBA OĞUZHAN - NİLGÜL SARIÇALI - ÖMER CAN YILDIRIM - ÖMER GÜNGÖRÜRLER - SİNAN PAKSOY
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 getirii 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 ihracatların döviz cinsinden ihrac edilmiş para ve sermaye piyasası araçları da fon toplam değerinin %80 i ve fazlası olamaz.	
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) İhracat Riski	

B. PERFORMANS BİLGİSİ

YILLAR	Toplam Getirii (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi (%)	Enflasyon Oranı (%) (TÜFE)	Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Standart Sapması (%)	Bilgi Rasyosu	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Toplam Değeri/Net Aktif Değeri
2022	64.83	67.32	64.27	0.48	0.53	-0.02	0.9033
2023	41.18	26.42	64.77	0.51	0.74	0.12	0.6832
2024	57.27	39.37	44.38	0.10	0.08	0.36	0.8763
2025 *	59.65	40.66	35.05	0.10	0.08	0.53	0.9065

* 28 Haziran 2024- 30 Haziran 2025 dönemi

Geçmiş Getiriler Gelecek Dönem Performansı için bir göstere olamaz.

C.DİPNOTLAR

- Nurol Portföy Birinci Katılım Fonu, Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından yönetilmektedir. Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 25.11.2020 tarih ve 11994 sayılı yasa ile kuruluş izni, 06.04.2021 ve 4576 sayılı yasa 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.
- Portföyün yatırım amacına ve yatırım stratejisine "A.Tanıtıcı Bilgiler" bölümünde yer verilmiştir.
- Fonun Net Getirii oranı
- Fonun Net Getirii oranı **58.75%**
- 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 (%)
İhracat İzni Giderleri	-	0.00%
Tescil ve İlan Giderleri	-	0.00%
Sigorta Giderleri	-	0.00%
Noter Ücretleri	-	0.00%
Bağımsız Denetim Ücreti	25,080	0.00%
Alınan Kredi Faizleri	-	0.00%
Saklama Ücretleri	82,415	2.64%
Fon Yönetim Ücreti	2,705,931	86.67%
Hisse Seneidi Komisyonu	-	0.00%
Tahvil Bono Komisyonu	1,900	0.06%
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	22,752	0.73%
Diğer Giderler	284,176	9.10%
TOPLAM GİDERLER	3,122,253	100.00%
DÖNEM İÇİ ORTALAMA FON TOPLAM DEĞERİ	346,423,028	

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

Karşılaştırma Ölçütü Dönem	Karşılaştırma Ölçütü
08.10.2021-31.12.2021	%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 1 Aylık TL Kar Payı Endeksi
01.01.2022-30.12.2022	%30 BIST Katılım 50 Endeksi + %30 BIST-KYD Özel Sektör Kira Sertifikaları Endeksi + %20 BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi + %10 BISTKYD Altın Fiyat Ağırlıklı Ortalama Endeksi + %10 1 Aylık TL Kar Payı Endeksi
02.01.2023-30.06.2023	%30 BIST KATILIM 50 GETİRİ ENDEKSİ + %30 BIST-KYD Özel Sektör Kira Sertifikaları + %20 BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları + %10 BIST-KYD Altın Fiyat Ağırlıklı Ortalama + %10 BIST-KYD 1 Aylık Kar Payı TL
30.06.2023-31.12.2023	%10 BIST-KYD 1 Aylık Kar Payı TL + %50 BIST-KYD Özel Sektör Kira Sertifikaları + %40 BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları .

31.12.2023-30.06.2024	%10 BIST-KYD 1 Aylık Kar Payı TL + %50 BIST-KYD Özel Sektör Kira Sertifikaları + %40 BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları .
-----------------------	---

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	58.75%
Gerçekleşen Gider Oranı	0.90%
Azami Gider Oranı	3.65%
Brüt Getiri	59.65%

2. Performans sunum dönemine ait getiriye aşağıda yer verilmiştir.

Endeksler	Getiri
%10 BIST-KYD 1 Aylık Kar Payı TL + %50 BIST-KYD Özel Sektör Kira Sertifikaları + %40 BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları .	40.66%
Nuroi Portföy Birinci Katılım Fonu	58.75%