



Bağımsız  
Denetim ve  
Yeminli Mali  
Müşavirlik A.Ş.



## **Nurol Portföy Kısa Vadeli Serbest Fon'un Yatırım Performansı Konusunda Kamuya Açıklanan Bilgilere İlişkin Rapor**

Nurol Portföy Kısa Vadeli Serbest Fon'un ("Fon") 24 Şubat -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 24 Şubat-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 24 Şubat-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 KISA VADELİ SERBEST FON PERFORMANS SUNUM RAPORU

## A. TANITICI BİLGİLER

| PORTFÖYE BAKIŞ               |                  |
|------------------------------|------------------|
| Halka Arz Tarihi: 24.02.2025 |                  |
| 30.06.2025 Tarihi İtibarıyla |                  |
| Fon Toplam Değeri            | 4,908,882,873.98 |
| Birim Pay Değeri             | 1.181904         |
| Yatırımcı Sayısı             | 2,549            |
| Tedavül Oranı %              | 11.87%           |
| Portföy Dağılımı (%)         |                  |
| Özel Sektör Finansman Bonosu | 22.96%           |
| Varlığa Dayalı Menkul Kıymet | 2.68%            |
| Özel Sektör Tahvil           | 26.26%           |
| Mevduat                      | 25.68%           |
| Swap                         | 22.42%           |
| Toplam                       | 100.00%          |

| YATIRIM VE YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                                                                                                                   |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Fonun Yatırım Amacı</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | <b>Portföy Yöneticileri</b>                                                                                       |
| Fon'un ana yatırım stratejisi uyarınca, Fon portföyünün aylık ağırlıklı ortalama vadesi en az 25, en fazla 90 gün olarak belirlenmiştir. Fon portföyüne, vadeye kalan gün sayısı hesaplanamayan varlıklar dahil edilmeyecektir                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | ERCAN GÜNER - İLHAN TİMUR - TUĞBA OĞUZHAN - NILGÜL SARIÇALI - ÖMER CAN YILDIRIM - ÖMER GÜNGÖRÜRLER - SINAN PAKSOY |
| <b>En Az Alınabilir Pay Adedi</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 1                                                                                                                 |
| <b>Yatırım Stratejisi</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                                                                                                                   |
| Fon'un ana yatırım stratejisi uyarınca, Fon portföyünün aylık ağırlıklı ortalama vadesi en az 25, en fazla 90 gün olarak belirlenmiştir. Fon portföyüne, vadeye kalan gün sayısı hesaplanamayan varlıklar dahil edilmeyecektir. - Fon portföyü; özel sektör ve kamu borçlanma araçları, kira sertifikaları, Eurobondlar, vadeli mevduat ve katılma hesapları, mevduat sertifikaları, ipotek dayalı ve ipotek teminatlı menkul kıymetler, gelir ortaklığı ve gelire endeksli senetler, TCMB, Hazine ve İpotek finansman kuruluşlarının ihraç ettiği para ve sermaye piyasası araçları, yerli ve yabancı ihraççıların döviz veya kıymetli maden cinsinden ihraç ettiği para ve sermaye piyasası araçları, vadesi hesaplanabilen yapılandırılmış yatırım araçları, varantlar, sertifikalar, para piyasası enstrümanları ile organize piyasalarda veya borsa dışında repo ve ters repo işlemleri, vadeli/vadesiz mevduat ve katılma hesapları ile değerlendirilebilir. Ayrıca, bu varlıklara dayalı veya bu varlıklardan oluşan endekslere dayalı borsada veya tezgahüstü piyasalarda işlem gören türev işlemler ve VİOP'ta işlem gören vadeli sözleşmeler ve opsiyonlar da fon portföyüne dahil edilebilir. - Fon uygulayacağı stratejilerde, yatırım amacı olarak ve/veya risken korunma amacıyla, kaldıraç yaratan işlemlerden faydalanabilir. - Fon portföyüne yapılandırılmış yatırım araçları dahil edilebilecek olup, yapılandırılmış yatırım araçlarının; Fon'un yatırım stratejisine ve risk yapısına uygun olması, ihraççısının ve/veya varlık yatırım aracının, Fon Tebliği'nin 32. maddesinde belirtilen yatırım yapılabilir seviyeye denk gelen derecelendirme notuna sahip olması, derecelendirme notunun içeren belgelerin Kurucu nezdinde bulundurulması ve tabi olduğu otorite tarafından yetkilendirilmiş bir saklayıcı kuruluş nezdinde saklanması gereklidir. |                                                                                                                   |
| <b>Yatırım Riskleri</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                                                                                                                   |
| Fon'un maruz kalacağı temel riskler; piyasa riski, karşı taraf riski, likidite riski, kaldıraç yaratan işlem riski, operasyonel risk, yoğunlaşma riski, korelasyon riski, yasal risk, ihraççı riski, açığa satış riski, etik risk, baz risk, teminat riski, opsiyon duyarlılık riskleri, yapılandırılmış yatırım/borçlanma araçları riski, salgın hastalık riskidir.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |                                                                                                                   |

## B. PERFORMANS BİLGİSİ

| YILLAR | Toplam Getiri (%) | Karşılaştırma Ölçütün Getirisi (%) | Enflasyon Oranı (%) (TÜFE) | Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%) | Karşılaştırma Ölçütünün Standart Sapması (%) | Bilgi Rasyosu | Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Toplam |
|--------|-------------------|------------------------------------|----------------------------|---------------------------------------------|----------------------------------------------|---------------|------------------------------------------|
| 2025*  | 18.33             | 15.74                              | 35.05                      | 0.13                                        | 0.12                                         | 1.30          | 0.7768                                   |

\* 24 Şubat 2025 - 30 Haziran 2025 dönemi

Geçmiş Getiriler Gelecek Dönem Performansı için bir gösterge olamaz.

## C.DİPNOTLAR

NUROL PORTFÖY ÜÇÜNCÜ SERBEST (DÖVİZ) 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 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 ..... 18.012%

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 (%) |
|--------------------------|------------|--------------------------------------|
| İhraç İzni Giderleri     | -          | 0.00%                                |
| Tescil ve İlan Giderleri | -          | 0.00%                                |
| Sigorta Giderleri        | -          | 0.00%                                |
| Noter Ücretleri          | 7,490      | 0.05%                                |
| Bağımsız Denetim Ücreti  | 18,470     | 0.13%                                |
| Alınan Kredi Faizleri    | -          | 0.00%                                |
| Saklama Ücretleri        | 704,644    | 4.80%                                |
| Fon Yönetim Ücreti       | 12,469,150 | 84.99%                               |
| Hisse Senedi Komisyonu   | -          | 0.00%                                |
| Tahvil Bono Komisyonu    | 42,920     | 0.29%                                |

|                                             |                      |                |
|---------------------------------------------|----------------------|----------------|
| Gecelik Ters Repo Komisyonu                 | 218,249              | 1.49%          |
| Vadeli Ters Repo Komisyonu                  | 212,516              | 1.45%          |
| TPP Komisyonu                               | 424,620              | 2.89%          |
| Yabancı Menkul Kıymet Komisyonu             | -                    | 0.00%          |
| Vergi ve Diğer Giderler                     | -                    | 0.00%          |
| Türev Araçları Komisyonu                    | -                    | 0.00%          |
| Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. Komisyonları    | 9,831                | 0.07%          |
| Diğer Giderler                              | 563,955              | 3.84%          |
| <b>TOPLAM GİDERLER</b>                      | <b>14,671,844</b>    | <b>100.00%</b> |
| <b>DÖNEM İÇİ ORTALAMA FON TOPLAM DEĞERİ</b> | <b>4,550,668,386</b> |                |

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

#### Karşılaştırma Ölçütü

| Dönem        | Karşılaştırma Ölçütü                     |
|--------------|------------------------------------------|
| 24.02.2028 - | %100 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat TL 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                 | 18.01% |
| Gerçekleşen Gider Oranı    | 0.32%  |
| Azami Gider Oranı (Yıllık) | 0.00%  |
| Brüt Getiri                | 18.33% |

2. Performans sunum dönemine ait getiriye aşağıda yer verilmiştir.

| Endeksler                        | Getiri   |
|----------------------------------|----------|
| BIST-KYD ÖSBA Sabit              | 15.7394% |
| Nurol Portföy İkinci Serbest Fon | 18.0120% |