

**Nurol Portföy Birinci Hisse Senedi (Hisse Senedi Yoğun Fon) Fonu'nun
Yatırım Performansı Konusunda Kamuya Açıklanan Bilgilere İlişkin Rapor**

Nurol Portföy Birinci Hisse Senedi (Hisse Senedi Yoğun Fon) Fonu'nun ("Fon") 01 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 01 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 01 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 HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON) PERFORMANS SUNUM RAPORU

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ	
Halka Arz Tarihi: 21.10.2024	
30.06.2025 Tarihi İtibarıyla	
Fon Toplam Değeri	211,912,611.69
Birim Pay Değeri	1.298650
Yatırımcı Sayısı	749
Tedavül Oranı %	3.26%
Portföy Dağılımı (%)	
Hisse Senedi	93.33%
VIOP	6.64%
Opsiyon	0.03%
Toplam	100.00%

YATIRIM VE YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER	
Fonun Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak ihraççı paylarına ve ihraççı paylarından oluşan endeksleri takip etmek üzere kurulan borsa yatırım fonu katılma paylarına yatırılır. Fon'un hisse senedi yoğun fon olması nedeniyle Fon portföy değerinin en az %80'i devamlı olarak menkul kıymet yatırım ortaklıkları payları hariç olmak üzere BIST'te işlem gören ihraççı payları, bu ihraççı paylarından oluşan endeksleri 27/11/2013 tarihli ve 28834 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Borsa Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği (III-52.2)'nin 5 inci maddesinin dördüncü fıkrasının (a) bendi kapsamında takip etmek üzere kurulan borsa yatırım fonu katılma payları, ihraççı paylarına ve ihraççı payı endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli işlem sözleşmelerinin nakit teminatları, ihraççı paylarına ve ihraççı payına dayalı opsiyon sözleşmelerinin primleri ile borsada işlem gören ihraççı paylarına ve ihraççı payına dayalı aracı kuruluş varantlarına yatırılır.	ERCAN GÜNER - İLHAN TİMUR - TUĞBA OĞUZHAN - NİLGÜL SARIÇALI - ÖMER GÜNGÖRÜRLER - SİNAN PAKSOY
En Az Alınabilir Pay Adedi	1
Yatırım Stratejisi	
Fon portföyü, kolektif portföy yöneticiliğine ilişkin PYS Tebliği'nde belirtilen ilkeler ve fon portföyüne dahil edilebilecek varlık ve haklara ilişkin Tebliğ'de yer alan sınırlamalar çerçevesinde yönetilir. Fonun yatırım stratejisi: Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak ihraççı paylarına ve ihraççı paylarından oluşan endeksleri takip etmek üzere kurulan borsa yatırım fonu katılma paylarına yatırılır. Fon'un hisse senedi yoğun fon olması nedeniyle; Fon portföy değerinin en az %80'i devamlı olarak menkul kıymet yatırım ortaklıkları payları hariç olmak üzere BIST'te işlem gören ihraççı payları, bu ihraççı paylarından oluşan endeksleri 27/11/2013 tarihli ve 28834 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Borsa Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği (III-52.2)'nin 5 inci maddesinin dördüncü fıkrasının (a) bendi kapsamında takip etmek üzere kurulan borsa yatırım fonu katılma payları, ihraççı paylarına ve ihraççı payı endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli işlem sözleşmelerinin nakit teminatları, ihraççı paylarına ve ihraççı payına dayalı opsiyon sözleşmelerinin primleri ile borsada işlem gören ihraççı paylarına ve ihraççı payına dayalı aracı kuruluş varantlarına yatırılır. Tebliğ'in 24'üncü maddesinin beşinci fıkrası hükümleri saklı kalmak kaydıyla, Fonun, hisse senedi yoğun fon olarak sınıflandırılabilmesi için günlük olarak gerekli olan şartları sağlamaması halinde, sağlanmayan günlere ilişkin, fonun, yatırımcıların ve/veya yatırım fonu katılma payı alım satımını yapan kuruluşların tabi olacağı tüm yükümlülüklerin yerine getirilmesinden de Kurucu ve portföy saklayıcısı müteselsilen sorumludur. Yabancı yatırım araçları fon portföyüne dahil edilebilir. Ancak, fon portföyüne fon toplam değerinin en fazla %20'si oranında yabancı para ve sermaye piyasası araçları dahil edilebilir. Fon portföyüne dahil edilen yerli ve yabancı ihraççıların döviz cinsinden ihraç edilmiş para ve sermaye piyasası araçları fon toplam değerinin devamlı olarak %20'si ve fazlası olamaz.	
Yatırım Riskleri	
Fonun maruz kalabileceği riskler: Piyasa Riski, Karşı Taraf Riski, Likidite Riski, Kaldıraç Yaratıcı İşlem Riski, Operasyonel Risk, Yoğunlaşma Riski, Korelasyon Riski, Yasal Risk, İhraççı Riski, Yapılandırılmış Yatırım Araçları Riski, İtibar Riski, Baz Riski, Opsiyon Duyarlılık Riskleri, Teminat Riski, Açığa Satış Riski, Etik Risk	

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
2024	20.94	13.52	44.38	1.28	1.21	0.20	0.9656
2025**	33.07	19.25	35.05	1.75	1.49	0.09	1.0065

*21 Ekim 2024 - 31 Aralık 2024 Dönemi

** 28 Haziran 2024- 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

31.453%

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	2,039	0.08%
Bağımsız Denetim Ücreti	36,000	1.34%
Alınan Kredi Faizleri	-	0.00%
Saklama Ücretleri	114,317	4.25%
Fon Yönetim Ücreti	2,272,055	84.41%
Hisse Senedi Komisyonu	99,828	3.71%

Tahvil Bono Komisyonu	-	0.00%
Gecelik Ters Repo Komisyonu	2,656	0.10%
Vadeli Ters Repo Komisyonu	1,181	0.04%
TPP Komisyonu	2,583	0.10%
Yabancı Menkul Kıymet Komisyonu	-	0.00%
Vergi ve Diğer Giderler	-	0.00%
Türev Araçları Komisyonu	29,456	1.09%
Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. Komisyonları	33,568	1.25%
Diğer Giderler	97,869	3.64%
TOPLAM GİDERLER	2,691,552	100.00%
DÖNEM İÇİ ORTALAMA FON TOPLAM DEĞERİ	166,703,641	

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

Karşılaştırma Ölçütü	
Dönem	Karşılaştırma Ölçütü
21.10.2024 -	%90 BIST 100 Getiri Endeksi + %10 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	31.45%
Gerçekleşen Gider Oranı	1.61%
Azami Gider Oranı (Yıllık)	0.00%
Brüt Getiri	33.07%

2. Performans sunum dönemine ait getiriye aşağıda yer verilmiştir.

Endeksler	Getiri
BIST-KYD ÖSBA Sabit	19.2457%
Nurol Portföy İkinci Serbest Fon	31.4528%