

**Nurol Portföy Beşinci Serbest (Döviz) Fon'un
Yatırım Performansı Konusunda Kamuya Açıklanan Bilgilere İlişkin Rapor**

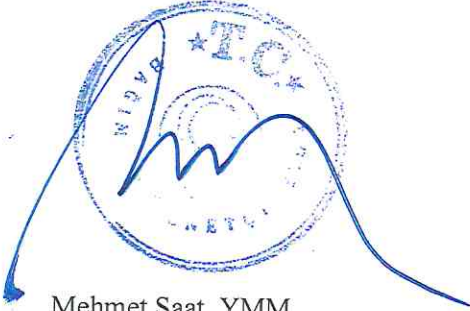
Nurol Portföy Beşinci Serbest (Döviz) Fon'un ("Fon") 01 Ocak -30 Haziran 2025 hesap dönemine ait ekteki performans sunuş raporunu Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.5 sayılı Bireysel Portföylerin ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarının Performans Sunumuna, Performansa Dayalı Ücretlendirilmesine ve Kolektif 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 BEŞİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON PERFORMANS SUNUM RAPORU

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ	
Halka Arz Tarihi: 10.10.2024	
30.06.2025 Tarihi İtibarıyla	
Fon Toplam Değeri	1,763,444,918.38
Birim Pay Değeri	48.611452
Yatırımcı Sayısı	751
Tedavül Oranı %	0.73%
Portföy Dağılımı (%)	
Ters Repo	14.53%
Yatırım Fonları	0.08%
Özel Sektör Dış Borçlanma Araçları	13.55%
Swap	71.84%
Toplam	100.00%

YATIRIM VE YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER	
Fonun Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak, T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından döviz cinsinden ihraç edilen borçlanma araçları ve kira sertifikalarına, yerli ihraççıların döviz cinsinden ihraç edilen dış borçlanma araçları (eurobond), diğer para ve sermaye piyasası araçlarına ve Türkiye'de yerleşik bankalarda açılan döviz bazında mevduat ve katılım hesaplarına yatırılacaktır. Fon toplam değerinin geri kalan kısmı ise Türk Lirası (TL) ve/veya yabancı para cinsinden para ve sermaye piyasası araçlarına yatırılabilir. Ayrıca, Kurulca uygun görülen diğer yatırım araçlarına, taraf olunacak sözleşmelere, finansal işlemlere ve menkul kıymetlere yatırım yaparak sermaye kazancı sağlamak ve portföy değerini artırmak amaçlanmaktadır.	ERCAN GÜNER - İLHAN TİMUR - TUĞBA OĞUZHAN - NİLGÜL SARIÇALI - ÖMER CAN YILDIRIM - ÖMER GÜNGÖRÜRLER - SINAN PAKSOY
En Az Alınabilir Pay Adedi	1
Yatırım Stratejisi	
Fonun ana yatırım stratejisi, döviz cinsi Türk ve/veya yabancı kamu ve/veya özel sektör borçlanma araçlarına yatırım yaparak Euro bölgesi para birimi (EUR) bazında mutlak getiri sağlamayı hedeflemektedir. Fon, kısa, orta ve uzun vadeli Türk ve/veya yabancı, kamu ve/veya özel sektör borçlanma araçlarında değişik vadeler arasında çeşitlendirilmiş bir portföy taşımayı hedeflemektedir. Bu çerçevede Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak, T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından döviz cinsinden ihraç edilen borçlanma araçları ve kira sertifikalarına, yerli ihraççıların döviz cinsinden ihraç edilen dış borçlanma araçları (eurobond) ile diğer para ve sermaye piyasası araçlarına ve Türkiye'de yerleşik bankalarda açılan döviz bazında mevduat ve katılım hesaplarına yatırılacaktır. Fon toplam değerinin geri kalan kısmı ise yabancı ihraççıların para ve sermaye piyasası araçlarına ve/veya Türk Lirası cinsinden para ve sermaye piyasası araçlarına yatırılabilir. Ayrıca, Kurulca uygun görülen diğer yatırım araçlarına, taraf olunacak sözleşmelere, finansal işlemlere ve menkul kıymetlere yatırım yaparak sermaye kazancı sağlamak ve portföy değerini artırmak amaçlanmaktadır.	
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 Ölçütin Getirisi (%)	Enflasyon Oranı (%) (TÜFE)	Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Standart Sapması (%)	Bilgi Rasyosu	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Tonlam
2024	0.55	-1.44	44.38	0.40	0.39	1.77	0.4856
2025**	30.83	25.78	35.05	0.60	0.60	1.31	0.2837

*10 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, Nurof 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 Nurof Yatırım Bankası'nın %100 iştirakidir. Nurof 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

30.381%

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	51,050	0.00%
Alınan Kredi Faizleri	-	0.00%
Saklama Ücretleri	214,293	0.02%
Fon Yönetim Ücreti	4,327,968	0.39%

Hisse Senedi Komisyonu	-	0.00%
Tahvil Bono Komisyonu	-	0.00%
Geçelik 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	48,138	0.00%
Diğer Giderler	398,838	0.04%
TOPLAM GİDERLER	5,040,288	0.45%
DÖNEM İÇİ ORTALAMA FON TOPLAM DEĞERİ	1,110,629,982	100.00%

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

Karşılaştırma Ölçütü	
Dönem	Karşılaştırma Ölçütü
10.10.2024 -	%100 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat EUR 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	30.38%
Gerçekleşen Gider Oranı	0.45%
Azami Gider Oranı (Yıllık)	0.00%
Brüt Getiri	30.83%

2. Performans sunum dönemine ait getiriye aşağıda yer verilmiştir.

Endeksler	Getiri
BIST-KYD ÖSBA Sabit	25.7849%
Nurol Portföy İkinci Serbest Fon	30.3807%