



Bağımsız
Denetim ve
Yeminli Mali
Müşavirlik A.Ş.



Nurol Portföy İAU Serbest (Döviz) Özel Fonu'nun Yatırım Performansı Konusunda Kamuya Açıklanan Bilgilere İlişkin Rapor

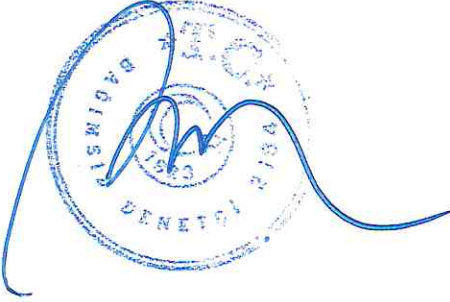
Nurol Portföy İAU Serbest (Döviz) Özel Fonu'nun ("Fon") 1 Ocak -30 Haziran 2025 hesap dönemine ait ekteki performans sunuş raporunu Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.5 sayılı Bireysel Portföylerin ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarının Performans Sunumuna, Performansa Dayalı Ücretlendirilmesine ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarını Notlandırma ve Sıralama Faaliyetlerine ilişkin Esaslar Hakkında Tebliğ'inde ("Tebliğ") yer alan performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde incelemiş bulunuyoruz.

İncelememiz 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

Fon, 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 İAU SERBEST (DÖVİZ) ÖZEL FON PERFORMANS SUNUM RAPORU

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ	
Halka Arz Tarihi: 25.05.2022	
30.06.2025 Tarihi İtibarıyla	
Fon Toplam Değeri	877.658,819.96
Birim Pay Değeri	49.391812
Yatırımcı Sayısı	1
Tedavül Oran %	1.78%
Portföy Dağılımı (%)	
Kamu Dış Borçlanma Araçları	6.85%
Swap	92.11%
Yatırım Fonları Katılma Payları	2.04%
Diğer	1.42%
Toplam	101.42%

YATIRIM VE YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER	
Fonun Yatırım Amacı Fon'un yatırım stratejisi; döviz cinsli Türk ve/veya yabancı kamu ve/veya özel sektör borçlanmalarına araçlarına yatırım yaparak Amerikan Doları (USD) bazında mutlak getiri sağlamayı hedeflemektedir. Fon, kısa, orta ve uzun vadeli	Portföy Yöneticileri ERCAN GÜNER - İLHAN TİMUR - TUĞBA ÖZÜZHAN - NİLGÜL SARIÇALI - ÖMER CAN YILDIRIM - ÖMER GÜNGÖRÜRLER - SİNAN FAKSOY
En Az Alınabilir Pay Adedi	
1	
Yatırım Stratejisi Fon'un yatırım stratejisi, döviz cinsli Türk ve/veya yabancı kamu ve/veya özel sektör borçlanma araçlarına yatırım yaparak Amerikan Doları (USD) 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. Fon ana stratejiyi desteklemek üzere döviz türev enstrümanlarında koruma ve/veya yatırım amaçlı pozisyonlar alabilir ve arbitraj olanaklarını değerlendirebilir. Fon toplam değerinin en az %80'i dövizli olarak, T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından döviz cinsinden ihraç edilen borçlanma araçları ve kira sertifikaları ile yerli ihraçların döviz cinsinden ihraç edilen dış borçlanma araçları (eurobond), para ve sermaye piyasası araçlarına yatırımlacaktır. Bununla birlikte, Fon portföyünün TL cinsli varlıklar ve işlemlere ilgili olarak Yatırım Fonları Tebliği'nin 4. maddesi ikinci fıkrasında belirtilen, Türkiye'de kurulan ihraçlara ait paylar, özel sektör ve kamu borçlanma araçları, vadeli mevduat, katılım hesabı, mevduat sertifikaları, ipotekli dayalı/potekli teminatlı menkul kıymetler, gelir ortaklığı senetleri, gelire endekslı senetleri, TCMB, Hazine ve potek finansman kuruluşları tarafından ihraç edilen para ve sermaye piyasası araçları, altın ve diğer kıymetli madenler ile bu madenlere dayalı olarak ihraç edilen sermaye piyasası araçları, kıymetli madenler ödünç sertifikası, fon katılma payları, borsa yatırım fonları, gayrimenkul yatırım fonları, girişim sermayesi yatırım fonları, gayrimenkul yatırım ortaklığı payları, menkul kıymet yatırım ortaklığı payları, repo, ters repo işlemleri, kira sertifikaları, gayrimenkul sertifikaları, varantlar, Takasbank Para Piyasası ve yurtici organize para piyasası işlemleri ile kurucuya uygun görülen diğer yatırım araçlarına yatırım yapabilir. Ayrıca, fon portföyüne yapılandırılmış ürünler, ikraz işliak senetleri, varlığa dayalı menkul kıymetler, varlık teminatlı menkul kıymetler dahil edilebilir. Ek olarak, borsa dışı yapılandırılmış borçlanma araçları ile kamu ve özel sektör dış borçlanma araçları dahil edilebilir. Fon portföyüne dövizli kur, finansal endeksler ve emtia da dahil olmak üzere Yatırım Fonları Tebliği'nin 4. maddesinde yer alan varlıklara ve/veya işlemlere dayalı forward, swap, saldı türev, varant ve sertifikaları, vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri dahil edilebilir. Fon, opsiyon sözleşmelerinde alım ve satım yönünde işlem yapabilir. Fon ödünç menkul kıymet alabilir, verebilir, kredili menkul kıymet işlemi ve açığa satış gerçekleştirebilir. Fon portföyünde bulunan tüm hisse senetleri ödünç işleminde konu edilebilecektir. Fon serbest fon niteliğinde olmasından dolayı ödünç menkul işlemlerine dair Tebliğ'in 22. maddesindeki sınırlamalara tabi değildir. Ödünç işlemlere dair uygulanacak esaslar ise Yatırım Fonlarına İlişkin Rehber'in 4.2.5.2. maddesinde belirtilmiştir. Fon sadece yapılan işlemlere ilgili olması kaydıyla yatırım yaptığı para ve sermaye piyasası ya da diğer finansal varlıkların teminat olarak gösterilebilir.	
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 Riski, 8) Yoğunlaşma Riski, 9) Korelasyon Riski, 10) Yasal Risk, 11) İhraç Riski, 12) Yapılandırılmış Yatırım Aracı Riski, 13) Baz Riski, 14) Opsiyon Duyarlılık Riskleri, 15) Teminat Riski, 16) Ortaklık Payı Fiyat Riski	

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 Değeri/Net Aktif Değeri
2022*	22.92	16.59	64.27	0.43	0.45	0.24	0.6603
2023	69.22	61.72	64.77	0.73	0.70	0.12	0.9992
2024	27.92	21.94	44.38	0.23	0.22	0.24	0.3180
2025**	27.59	22.97	35.05	0.28	0.28	0.96	0.0908

* 25 Mayıs 2022 - 31 Aralık 2022 Dönemi

** 28 Haziran 2024 - 30 Haziran 2025 dönemi

Gecmiş Getiriler Gelecek Dönem Performansı için bir gösterge olmaz.

C.DİPNOTLAR

1. NUROL PORTFÖY İAU SERBEST (DÖVİZ) ÖZEL 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

27.40%

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%
Tescilli ve İlan Giderleri	-	0.00%
Sigorta Giderleri	-	0.00%
Noter Ücretleri	-	0.00%
Bağlımsız Denetim Ücreti	25,080	1.55%
Alınan Kredi Faizleri	-	0.00%
Saklama Ücretleri	246,104	15.18%
Fon Yönetim Ücreti	1,058,630	65.28%
Hisse Senedi Komisyonu	-	0.00%
Tahvil Bono Komisyonu	-	0.00%
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	15,747	0.97%
Diğer Giderler	276,089	17.03%
TOPLAM GİDERLER	1,621,649	100.00%
DÖNEM İÇİ ORTALAMA FON TOPLAMI DEĞERİ	819,156,852	

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

Karşılaştırma Ölçütü

Dönem	Karşılaştırma Ölçütü
25.05.2022-31.12.2022	%100 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat USD
02.01.2023-31.12.2023	Mevduat USD
31.12.2023-30.06.2024	%100 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat USD

6. Yatırım fonlarının portföy işletmesinden doğan kazançları kurumlar vergisi ve stopajdan muafır.

D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

1. Performans sunum dönemine ait Brüt Getiri hesabına aşağıda yer verilmiştir.

Net Getiri	27.40%
Gerçekleşen Gider Oranı	0.20%
Azami Gider Oranı	0.00%

Brüt Getiri	27.59%
-------------	--------

2. Performans sunum dönemine ait getiriye aşağıda yer verilmiştir.

Endeksler	Getiri
BIST-KYD 1 Aylık Mevduat USD	22.9731%
Nuroİ Portföy İAU Serbest (Döviz) Özel Fon	27.3956%