



Bağımsız
Denetim ve
Yeminli Mali
Müşavirlik A.Ş.



Nurol Portföy Para Piyasası Fonu'nun Yatırım Performansı Konusunda Kamuya Açıklanan Bilgilere İlişkin Rapor

Nurol Portföy Para Piyasası 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 PARA PİYASASI (TL) FONU PERFORMANS SUNUM RAPORU

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ	
Hafta Arz Tarihi:	9/08/2021
30.06.2025 Tarihi İtibarıyla	
Fon Toplam Değeri	16,517,411,645.91
Birim Pay Değeri	3.647022
Yatırımcı Sayısı	28,733
Tedavül Oranı %	15.09%
Portföy Dağılımı (%)	
Finansman Bonusu	9.73%
Mevduat	24.49%
Ters Repo	20.01%
Takasbank Para Piyasası	19.97%
Özel Sektör Kira Sertifikaları	10.79%
Devlet Tahvili	15.01%
Toplam	100.00%

YATIRIM VE YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER	
Fonun Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Kısa vadeli para ve sermaye piyasası araçlarına yatırım yapan fon, yatırımcılarına sabit getirili ürünler ile getiri imkanı sağlarken, aynı gün alım - satım yapılabilirdiği için anlık nakit ihtiyaçlarına çözüm üretir.	ERCAN GÜNER - İLHAN TIMUR - TUĞBA OĞUZHAN - NİLGÜL SARIÇALI - ÖMER CAN YILDIRIM - ÖMER GÜNGÖRÜRLER - SINAN PAKSOY
En Az Alınabilir Pay Adedi	
1	
Yatırım Stratejisi	
Fon portföyünün tamamı, devamlı olarak, vadesine en fazla 184 gün kalmış likiditesi yüksek para ve sermaye piyasası araçlarına yatırılır. Fon portföyünün günlük olarak hesaplanan ağırlıklı ortalama vadesi en fazla 45 gündür. Fon portföyüne vadeye kalan gün sayısı hesaplanamayan varlıklar dahil edilemez. Fon portföyüne yabancı para ve sermaye piyasası araçları ile yerli ihraççıların döviz cinsinden ihraç edilen para ve sermaye piyasası araçları, fon toplam değerinin %20'sini aşmamak üzere dahil edilebilir.	
Yatırım Riskleri	
1) Piyasa Riski, 2) Faiz Oranı Riski, 3) Kur Riski, 4) Kargı Taraf Riski, 5) Likidite Riski, 6) Kaldıraç Yaratıcı İşlem Riski, 7) Operasyonel 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 Değeri/Net Aktif Değeri
2022	23.56	17.58	64.27	0.05	0.03	0.40	1.0008
2023	37.24	21.96	64.77	0.08	0.09	0.45	1.0009
2024	63.86	56.42	44.38	0.13	0.08	0.20	1.0007
2025 *	61.83	55.98	35.05	0.13	0.08	0.16	1.0007

* 28 Haziran 2024 - 30 Haziran 2025 dönemi

Geçmiş Getiriler Gelecek Dönem Performansı İçin Bir Gösterge Olamaz.

C. DİPNOTLAR

- Nurol Portföy Para Piyasası Fonu, 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.
- Portföyün yatırım amacına ve yatırım stratejisine "A.Tanıtıcı Bilgiler" bölümünde yer verilmiştir.
- Fonun Net Getiri oranı
- Yönetim ücreti, vergi, saklama ücretleri ve diğer faaliyet giderlerinin günlük brüt varlık değerlere oranının ağırlıklı ortalamasına aşağıda yer verilmiştir.

61.34%

Açıklama	TL	Toplam Portföy Giderlerine Oran (%)
İhraç İzni Giderleri	-	0.00%
Tescil ve İlan Giderleri	-	0.00%
Sigorta Giderleri	-	0.00%
Noter Ücretleri	-	0.00%
Bağımsız Denetim Ücreti	24,450.00	0.03%
Alınan Kredi Faizleri	0.00%	0.00%
Saklama Ücretleri	4,828,050.70	5.53%
Fon Yönetim Ücreti	64,763,286.35	74.15%
Hisse Senedi Komisyonu	-	0.00%
Tahvil Bono Komisyonu	124,249.49	0.14%
Gecekl Ters Repo Komisyonu	6,489,464.13	7.43%
Vadeli Ters Repo Komisyonu	5,143,711.04	5.89%
TPP Komisyonu	2,694,889.69	3.09%
Yabancı Menkul Kıymet Komisyonu	-	0.00%
Vergi ve Diğer Giderler	-	0.00%
Türev Araçları Komisyonu	-	0.00%
Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. Komisyonları	15,747.00	0.02%
Diğer Giderler	3,254,884.58	3.73%
TOPLAM GİDERLER	87,338,732.98	100.00%
DÖNEM İÇİ ORTALAMA FON TOPLAM DEĞERİ	17,748,419,945.61	

- Performans sunum döneminde Fon'a ilişkin yatırım stratejisi'nde yer alan "Fon portföyüne yabancı para ve sermaye piyasası araçları ile yerli ihraççıların döviz cinsinden ihraç edilen para ve sermaye piyasası araçları, fon toplam değerinin %20'sini aşmamak üzere dahil edilebilir." ibaresi "Fon portföyüne sadece TL cinsli varlıklar ve işlemler dahil edilecek olup, yabancı para birimi cinsinden varlık ve altın ile diğer kıymetli madenler ve bunlara dayalı sermaye piyasası araçları dahil edilmeyecektir." ibaresiyle değiştirilmiştir. Karşılaştırma Ölçütünde yapılan değişiklik aşağıda belirtilmiştir.

Karşılaştırma Ölçütü

Dönem	Karşılaştırma Ölçütü
09.08.2021-31.12.2021	%60 BIST-KYD Repo (Brüt)Endeksi +%20 BISTKYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi+%10 BIST-KYD ÖSBA Sabit Endeksi +%10 BIST-KYD DİBS 91 Gün Endeksi
03.01.2022-31.12.2022	%50 BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi + %25 BISTKYD ÖSBA Sabit Endeksi + %25 BIST-KYD DİBS 91 Gün Endeksi'dir.
02.01.2023-31.12.2023	%25 BIST-KYD ÖSBA Sabit + %25 BIST-KYD DİBS 91 Gün + %50 BIST-KYD Repo (Brüt)
31.12.2023-30.06.2024	%25 BIST-KYD ÖSBA Sabit + %25 BIST-KYD DİBS 91 Gün + %50 BIST-KYD Repo (Brüt)

- 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	61.34%
Gerçekleşen Gider Oranı	0.49%
Azami Gider Oranı	1.65%
Brüt Getiri	61.83%

2. Performans sunum dönemine ait getiriye aşağıda yer verilmiştir.

Endeksler	Getiri
%50 BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi + %25 BISTKYD ÖSBA Sabit Endeksi + %25 BIST-KYD DİRS 91 Gün Endeksi	55.9800%
Nurol Portföy Para Piyasası (TL) Fonu	61.34%