

NUROL PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU
31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLAR, NOTLAR VE BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Nurol Portföy Para Piyasası (TL) Fonu Kurucu Yönetim Kurulu'na

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

Görüş

Nurol Portföy Para Piyasası (TL) Fonu ("Fon")'nun 31 Aralık 2025 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, toplam değer/net varlık değeri değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Fon'un 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ (II-14.2) ("Tebliğ") çerçevesinde Sermaye Piyasası Kurulu'na ("SPK") belirlenen esaslara ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Finansal Raporlama Standartları hükümlerini içeren; "SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde kabul edilen ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına ("BDS") uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun "Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları" bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar ("Etik Kurallar") ile Sermaye Piyasası Kurulu mevzuatında ve ilgili diğer mevzuatta finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili olarak yer alan etik ilkelere uygun olarak Fon'dan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Kilit Denetim Konuları

Tarafımızca raporumuzda bildirilecek bir kilit denetim konusunun olmadığına karar verilmiştir.

Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Kurucu yönetimi; finansal tabloların SPK Muhasebe Standartlarına uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyen finansal tabloların hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Finansal tabloları hazırlarken yönetim; Fon'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Fonu tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Fon'un finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli bir yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. BDS'lere uygun olarak yürütülen bir denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim süresince meslekî muhakememizi kullanmakta ve meslekî şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı “önemli yanlışlık” riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak sağlayacak yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.
- Fon'un iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ancak içinde bulunan şartlar altında uygun olan denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol anlaşılmaktadır.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ve yönetim tarafından yapılan muhasebe tahminleri ile ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak Fonun sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimce işletmenin sürekliliği esasının kullanılmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız hâlinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Fon'un sürekliliğini sona erdirebilir.

Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları (Devamı)

- Finansal tabloların açıklamalar dâhil olmak üzere genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların temelini oluşturan işlem ve olayları, gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dahil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususlar ile varsa, ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmış bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor

1) 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. Maddesi uyarınca; Fon'un 1 Ocak – 31 Aralık 2025 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile TTK ile Fon'un bağlı olduğu fon iç tüzüğüne raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Kurucu Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Mehmet Saat'tir.

Yeditepe Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.
(Associate member of PRAXITY AISBL)

Mehmet Saat, YMM
Sorumlu Denetçi
İstanbul, 25 Mart 2026

İÇİNDEKİLER**SAYFA**

FİNANSAL DURUM TABLOSU	1
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	2
TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU	3
NAKİT AKIŞ TABLOSU	4
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	5-27

NUROL PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU
31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Varlıklar	Not	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2025	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2024
Nakit ve Nakit Benzerleri	22	6.463.303.910	1.207.615.267
Ters Repo Alacakları	22	3.848.814.876	13.846.432.215
Borsa Piyasası Alacakları	22	3.008.772.590	3.591.901.900
Finansal Varlıklar	19	4.620.879.932	2.067.795.080
Toplam Varlıklar (A)		17.941.771.308	20.713.744.462
Yükümlülükler			
Diğer Borçlar			
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	4-5	10.399.288	12.944.768
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	5	2.056.013	2.091.315
Toplam Yükümlülükler (Toplam Değeri/Net Varlık Değeri Hariç) (B)		12.455.301	15.036.083
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (A-B)		17.929.316.007	20.698.708.379

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

NUROL PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU
1 OCAK - 31 ARALIK 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

KAR VEYA ZARAR KISMI	Not	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2025	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2024
Faiz Gelirleri	12	2.108.761.961	322.482.903
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar	12	5.694.025.237	4.701.020.687
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar	12	114.780.517	116.239.235
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	12-13	31	194.670
Esas Faaliyet Gelirleri		7.917.567.746	5.139.937.495
Yönetim Ücretleri	8	(131.092.105)	(75.323.309)
Saklama Ücretleri	8	(9.781.233)	(5.694.040)
MKK Ücretleri	8	(31.755)	--
Denetim Ücretleri	8	(43.500)	(38.732)
Kurul Ücretleri	8	(3.362.828)	(2.338.588)
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	8	(26.501.355)	(26.683.939)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	8 13	(2.305.999)	(833.351)
Esas Faaliyet Giderleri		(173.118.775)	(110.911.959)
Esas Faaliyet Karı		7.744.448.971	5.029.025.536
Finansman Giderleri	14	(1.131)	(24.191)
Net Dönem Karı (A)		7.744.447.840	5.029.001.345
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		--	--
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		--	--
Diğer Kapsamlı Gelir (B)		--	--
TOPLAM DEĞERDE/NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ/AZALIŞ (A+B)		7.744.447.840	5.029.001.345

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

NUROL PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU
1 OCAK - 31 ARALIK 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT
TOPLAM DEĞER / NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Not	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2025	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2024
1 Ocak itibarıyla Toplam Değeri/ Net Varlık Değeri		20.698.708.379	314.205.114
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/Azalış	10	7.744.447.840	5.029.001.345
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	10	75.145.979.736	67.017.657.003
Katılma Payı İade Tutarı (-)	10	(85.659.819.948)	(51.662.155.083)
31 Aralık itibarıyla Toplam Değeri/ Net Varlık Değeri		17.929.316.007	20.698.708.379

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

NUROL PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU
1 OCAK - 31 ARALIK 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Not	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2025	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2024
A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları		5.188.782.206	3.076.058.745
Dönem Net Karı/(Zararı)		7.744.447.840	5.029.001.345
Dönem Karı/(Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		(2.223.542.478)	(438.722.138)
Faiz Gelirleri Ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	12	(2.108.761.961)	(322.482.903)
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazanları İle İlgili Düzeltmeler	12	(114.780.517)	(116.239.235)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(2.440.885.117)	(1.836.703.365)
Borçlardaki Artış /Azalışlar İlgili Düzeltmeler	4-5	(2.580.782)	14.764.906
Finansal Varlıklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	19	(2.438.304.335)	(1.851.468.271)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		3.080.020.245	2.753.575.842
Alınan Faiz	12	2.108.761.961	322.482.903
B. Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		(10.513.840.212)	15.355.501.920
Katılma Payı İhraçlarından Elde Edilen Nakit	10	75.145.979.736	67.017.657.003
Katılma Payı İadeleri İçin Ödenen Nakit	10	(85.659.819.948)	(51.662.155.083)
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit Ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/Azalış (A+B)		(5.325.058.006)	18.431.560.665
C. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit Ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/Azalış		--	--
Nakit Ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/Azalış (A+B+C)		(5.325.058.006)	18.431.560.665
D. Dönem Başı Nakit Ve Nakit Benzerleri		18.645.949.382	214.388.717
Dönem Sonu Nakit Ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D)		13.320.891.376	18.645.949.382

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

NOT 1 - FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER

Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu’nun 52’inci ve 54’üncü maddelerine dayanılarak, 27 Mayıs 2021 tarihinde İstanbul ili Ticaret Sicili Memurluğu’na 282718-5 sicil numarası altında kaydedilerek 1 Haziran 2021 tarih ve 10339 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi’nde ilan edilen Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. Para Piyasası Şemsiye Fonu içtüzüğü ve izahname hükümlerine göre yönetilmek üzere oluşturulacak Nurol Portföy Para Piyasası (TL) Fonu’nun katılma paylarının ihracına ilişkin izahname Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 8 Temmuz 2021 tarihinde onaylanmıştır.

Fon Kurucusu, Yöneticisi ve Saklayıcı Kuruluş ile ilgili bilgiler aşağıdaki gibidir:

Kurucu ve Yönetici:

Unvanı: Nurol Portföy Yönetimi A.Ş.
Merkez Adresi: Maslak Mahallesi Büyükdere Cad. Nurol Plaza Sitesi No:255 İç Kapı No:801
Sarıyer/İSTANBUL

Portföy Saklayıcısı

Nurol Yatırım Bankası A.Ş.
Maslak Mah. Büyükdere Cad. Nurol Plaza Sitesi No: 255 İç Kapı No: 1502 Sarıyer/İstanbul

Fon süresi:

Fon süresiz olup, 9 Ağustos 2021 tarihinde halka arz edilmiştir.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Finansal Tabloların Hazırlanış Şekli ve TFRS’ye Uygunluk Beyanı:

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 30 Aralık 2013 tarih ve 28867 mükerrer sayılı Resmi Gazete ’de yayımlanan SPK II-14.2 “Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ” (“Tebliğ”) hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGGK”) tarafından yayımlanan ve yürürlüğe girmiş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları’na (“TFRS”) uygun olarak hazırlanmıştır. TFRS; Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile TMS ve bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır.

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla finansal tablo ve dipnotların hazırlanmasında, SPK’nın 31 Aralık 2013 tarih ve 2013/43 sayılı bülteninde açıklanan “Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ Uyarınca Düzenlenecek Finansal Tablo ve Dipnot Formatları” başlıklı duyurusunda belirtilen esaslar kullanılmıştır.

Ölçüm Esasları:

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile ölçülen finansal yatırımlar haricinde tarihi maliyetler üzerinden hazırlanmıştır.

Finansal Tabloların Onaylanması:

Fon’un 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tabloları, Kurucu’nun Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 25 Mart 2026 tarihinde yayımlanması için yetki verilmiştir.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları:

Finansal tabloların, TFRS'ye ve SPK'da belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanması, yönetimin, politikaların uygulanması ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider tutarlarını etkileyen kararlar, tahminler ve varsayımlar yapmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler, güncellenmenin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır. Tahminlerin kullanıldığı başlıca notlar aşağıdaki gibidir:

Dipnot 7 – Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

Dipnot 19 – Finansal araçlar

İşlevsel ve Raporlama Para Birimi:

Fon'un finansal tabloları geçerli olan para birimi (işlevsel para birimi) ile sunulmuştur. Fon'un finansal durumu ve faaliyet sonuçları, geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için raporlama para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

2.2 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, fonun finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

2.3 Muhasebe Politikaları ve Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Yeni bir standardın ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, şayet varsa, geçiş hükümlerine uygun olarak geriye veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Herhangi bir geçiş hükmünün yer almadığı değişiklikler, muhasebe politikasında isteğe bağlı yapılan önemli değişiklikler veya tespit edilen muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde, hem de ileriye yönelik olarak uygulanır.

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları

31 Aralık 2025 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2025 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Fon'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

a) 1 Ocak 2025 Tarihinden İtibaren Geçerli Olan Yeni Standart, Değişiklik ve Yorumlar

TMS 21 Takas Edilebilirliğin Bulunmaması

1 Ocak 2025 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bir işletme, belirli bir amaç için belirli bir ölçüm tarihinde başka bir para birimine çevrilemeyen yabancı para biriminde yapılan bir işlem veya faaliyete sahip olduğunda bu değişikliklerden etkilenir. Bir para birimi, başka bir para birimini elde etme olanağı mevcut olduğunda (normal bir idari gecikmeyle) değiştirilebilir ve işlem; uygulanabilir haklar ve yükümlülükler yaratan bir piyasa veya takas mekanizması yoluyla gerçekleşir. Fon'un finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

b) 31 Aralık 2025 Tarihi İtibarıyla Yayımlanan Ama Yürürlüğe Girmemiş ve Erken Uygulamaya Konulmayan Standartlar

TFRS 18 Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama

TFRS 18 Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama" 8 Mayıs 2025 tarihli Resmî Gazete'de yayımlanmıştır. 1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu, kar veya zarar tablosundaki güncellemelere odaklanan, mali tabloların sunumuna ve açıklanmasına ilişkin yeni standarttır. TFRS 18'de getirilen temel yeni kavramlar aşağıdakilerle ilgilidir:

- Kar veya zarar tablosunun yapısı
- İşletmenin finansal tablolarının dışında raporlanan belirli kâr veya zarar performans ölçütleri için mali tablolarda gerekli açıklamalar
- Genel olarak temel finansal tablolar ve dipnotlar için geçerli olan toplama ve ayrıştırmaya ilişkin geliştirilmiş ilkeler.

Fon TFRS 18'in finansal tabloları üzerindeki etkilerini değerlendirmektedir.

TFRS 9 ve TFRS 7 Değişiklikleri- Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümü

Ağustos 2025'te KGG, finansal araçların sınıflandırılmasına ve ölçümüne yönelik (TFRS 9 ve TFRS 7'ye ilişkin) değişiklikler yayımlamıştır. Değişiklik finansal yükümlülüklerin "sona erme tarihi"nde finansal tablo dışı bırakılacağını açıklığa kavuşturmuştur. Bununla birlikte değişiklikle, belirli koşulların sağlanması durumunda, elektronik ödeme sistemiyle yerine getirilen finansal yükümlülüklerin sona erme tarihinden önce finansal tablo dışı bırakılmasına yönelik muhasebe politikası tercihi getirilmektedir. Ayrıca yapılan değişiklik, Çevresel, Sosyal Yönetimsel (ESG) bağlantılı ya da koşula bağlı benzer diğer özellikler içeren finansal varlıkların sözleşmeye bağlı nakit akış özelliklerinin nasıl değerlendirileceği ile sınırsız sorumluluk doğurmayan varlıklar ve sözleşmeyle birbirine bağlı finansal araçlara yönelik uygulamalar hakkında açıklayıcı hükümler getirmektedir. Bunun yanı sıra bu değişiklik ile birlikte, koşullu bir olaya (ESG bağlantılı olanlar dahil) referans veren sözleşmesel hükümler içeren finansal varlık ve yükümlülükler ile gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen özkaynağa dayalı finansal araçlar için TFRS 7'ye ilave açıklamalar eklenmiştir. Söz konusu değişiklik, 1 Ocak 2026 tarihinde ya da sonrasında başlayan yıllık raporlama döneminde yürürlüğe girecektir. İşletmelerin, finansal varlıkların sınıflandırılması ile bununla ilgili açıklamalara yönelik değişiklikleri erken uygulaması ve diğer değişiklikleri sonrasında uygulaması mümkündür. Yeni hükümler, geçmiş yıllar karları (zararları) kaleminin açılış bakiyesinde düzeltme yapılmak suretiyle geriye dönük olarak uygulanacaktır. Fon TFRS 9 ve TFRS 7 Değişiklikleri'n finansal tabloları üzerindeki etkilerini değerlendirmektedir.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

TFRS 9 ve TFRS 7 Değişiklikleri- Doğaya Bağlı Elektriğe Dayanan Sözleşmeler

KGK, Ağustos 2025'te "Doğaya Bağlı Elektriğe Dayanan Sözleşmeler" değişikliğini (TFRS 9 ve TFRS 7'ye ilişkin) yayımlamıştır. Değişiklik, "kendi için kullanım" istisnasına yönelik hükümlerin uygulanmasını açıklığa kavuşturmakta ve bu tür sözleşmelerin korunma aracı olarak kullanılması durumunda korunma muhasebesine izin vermektedir. Değişiklik ayrıca, bu sözleşmelerin işletmenin finansal performansı ve nakit akışları üzerindeki etkisinin yatırımcılar tarafından anlaşılmasını sağlamak amacıyla yeni açıklama hükümleri getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2026 tarihinde ya da sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde yürürlüğe girmektedir. Erken uygulamaya izin verilmekte olup erken uygulama durumunda bu husus dipnotlarda açıklanır. "Kendi için kullanım" hükümleriyle ilgili olarak yapılan açıklığa kavuşturmalar geriye dönük olarak uygulanır, ancak riskten korunma muhasebesine izin veren hükümler ilk uygulama tarihi ya da sonrasında tanımlanan yeni riskten korunma ilişkilerine ileriye yönelik uygulanır. Fon TFRS 9 ve TFRS 7 Değişiklikleri'nin finansal tabloları üzerindeki etkilerini değerlendirmektedir.

TFRS 19 Kamuya Hesap Verme Yükümlülüğü Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar

Ağustos 2025 tarihinde KGK, belirli işletmeler için, TFRS'lerdeki finansal tablolara alma, ölçüm ve sunum hükümlerini uygularken azaltılmış açıklamalar verilmesi opsiyonunu sunan TFRS 19'u yayımlamıştır. 1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu yeni standart diğer TFRS'ler ile birlikte uygulanmaktadır. Şartları sağlayan bir bağlı ortaklık, açıklama hükümleri hariç diğer TFRS Muhasebe Standartlarındaki hükümleri uygular ve bunun yerine TFRS 19'daki azaltılmış açıklama gerekliliklerini uygular. TFRS 19'un azaltılmış açıklama gereklilikleri, uygun bağlı ortaklıkların mali tablolarının kullanıcılarının bilgi ihtiyaçları ile mali tablo hazırlayıcıları için maliyet tasarruflarını dengeler. TFRS 19, şartları sağlayan bağlı ortaklıklar için gönüllü uygulanabilecek bir standarttır.

Bir bağlı ortaklık aşağıdaki durumlarda ilgili şartları sağlar.

- Halka açık olmayan ya da borsada işlem görmeyen bağlı ortaklık olması ve,
- TFRS'ye uygun, kamunun kullanımına açık mali tablolar üreten bir ana veya ara ana ortaklığının olması.

Fon TFRS 19'un finansal tabloları üzerindeki etkilerini değerlendirmektedir.

TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler- Cilt 11

Eylül 2025'te KGK tarafından "TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler- Cilt 11" aşağıda belirtilen değişiklikleri içerek şekilde yayınlanmıştır:

TFRS 1 Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulanması- TFRS'leri ilk kez uygulayan bir işletme tarafından gerçekleştirilen korunma muhasebesi: Değişiklik, TFRS 1'de yer alan ifadeler ile TFRS 9'daki korunma muhasebesine ilişkin hükümler arasındaki tutarsızlığın yaratacağı muhtemel karışıklığın ortadan kaldırılması amacıyla gerçekleştirilmiştir.

TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar- Finansal tablo dışı bırakmaya ilişkin kazanç ya da kayıplar: TFRS 7'de, gözlemlenemeyen girdilerin ifade edilişinde değişikliğe gidilmiş ve TFRS 13'e referans eklenmiştir.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler- Cilt 11 (Devamı)

TFRS 9 Finansal Araçlar- Kira yükümlülüğünün kiracı tarafından finansal tablo dışı bırakılması ile işlem fiyatı: Kiracı açısından kira yükümlülüğü ortadan kalktığında, kiracının TFRS 9'daki finansal tablo dışı bırakma hükümlerini uygulaması gerekliliği ile birlikte ortaya çıkan kazanç ya da kaybın kar veya zararda muhasebeleştirileceğini açıklığa kavuşturmak amacıyla TFRS 9'da değişikliğe gidilmiştir. Ayrıca, "işlem fiyatı"na yapılan referansın kaldırılması amacıyla TFRS 9'da değişiklik gerçekleştirilmiştir.

TFRS 10 Finansal Tablolar- "Fiili vekilin" belirlenmesi: TFRS 10 paragraflarındaki tutarsızlıkların giderilmesi amacıyla Standartta değişiklik yapılmıştır.

TMS 7 Nakit Akış Tablosu- Maliyet yöntemi: Daha önceki değişikliklerle "maliyet yöntemi" ifadesinin kaldırılması sonrası Standartta geçen söz konusu ifade silinmiştir.

Değişiklikler 1 Ocak 2026 tarihi ya da sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde yürürlüğe girecek olup tüm değişiklikler için erken uygulama mümkündür. Fon, TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler- Cilt 11'in finansal tabloları üzerindeki etkilerini değerlendirmektedir.

c) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış değişiklikler

UMS 21 Değişiklikleri – Yüksek Enflasyonlu Sunum Para Birimine Çevrim

Kasım 2025 tarihinden UMSK tarafından yayımlanan söz konusu değişiklikler, yüksek enflasyonlu olmayan bir fonksiyonel para biriminden yüksek enflasyonlu sunum para birimine çevrimde kapanış kurunun kullanımını zorunlu kılmıştır. Buna göre, fonksiyonel para birimi yüksek enflasyonlu olmayan bir ekonominin para birimi olmakla birlikte, sunum para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan bir işletme; faaliyet sonuçları ve finansal durumunun çevriminde, karşılaştırmalı tutarlar dahil ilgili tüm tutarları için (diğer bir ifadeyle, varlıklar, yükümlülükler, özkaynak kalemleri, gelir ve giderleri için), cari dönem sonundaki kapanış kurunu kullanır. Bununla birlikte, fonksiyonel para birimi ve sunum para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan bir işletme, fonksiyonel para birimi yüksek enflasyonlu olmayan bir ekonominin para birimi olan bir yurtdışı işletmesine ait karşılaştırmalı tutarları, UMS 29 uyarınca genel fiyat endeksi uygulamak suretiyle cari ölçüm biriminden ifade eder. Bu değişiklikler ayrıca belirli ilave açıklama yükümlülükleri de getirmektedir.

2.5 Netleştirme / Mahsup

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, yasal olarak netleştirme hakkı var olması, net olarak ödenmesi veya tahsilinin mümkün olması veya varlığın elde edilmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesinin eş zamanlı olarak gerçekleşebilmesi halinde, finansal tabloda net değerleri ile gösterilirler.

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Gerçekleşen Değer Artışları/Azalışları

Fon menkul kıymetlerinin her gün itibarıyla uygulanan değerleme ilkelerine göre değerlendirilmesi sonucunda ortaya çıkan değerlendirme farkları, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda yer alan "Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar" hesabında muhasebeleştirilmektedir. Bu suretle, değerlendirme farkları ancak ilgili menkul kıymetin elden çıkarılarak gerçekleşmesi halinde "Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar" hesabına yansıtılmaktadır.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Katılma Payı Belgeleri Ve Fon Pay Değeri

Katılma paylarının alım satımında, beher pay için, fon toplam değerinin dolaşımdaki pay sayısına bölünmesiyle bulunan değer esas alınmaktadır.

Yatırım fonu katılma belgeleri, değerlendirme günü itibarıyla en son açıklanan fiyatlar esas alınarak değerlendirilir. Fon pay değeri, fon toplam değerinin dolaşımdaki katılma belgelerinin sayısına bölünmesiyle elde edilir.

Gelir/Giderin Tanınması

Fon portföyünde bulunan menkul kıymetlerin, alım ve satımı, fon paylarının alım ve satımı, fonun gelir ve giderleri ile fonun diğer işlemleri yapıldıkları gün itibarıyla muhasebeleştirilir. Fon'dan satılan bir menkul kıymet satış günü değeri (alış bedeli ve satış gününe kadar oluşan değer artış veya azalışları toplamı) üzerinden "Menkul kıymetler" hesabına alacak kaydedilir. Satış günü değeri, ortalama bir değer olup; "Menkul kıymetler" hesabının borç bakiyesinin, ilgili menkul kıymetin birim sayısına bölünmesi suretiyle hesaplanır. Satış tutarı ile satış günü değeri arasında bir fark olduğu takdirde bu fark "Menkul kıymet satış karları" veya "Menkul kıymet satış zararları" hesabına kaydı olunur. Satılan menkul kıymete ilişkin "Gerçekleşmemiş kar/(zarar)" hesabının bakiyesinin ortalamasına göre satılan kısma isabet eden tutar ise, bu hesaptan çıkarılarak "Gerçekleşmiş kar/(zarar)" hesaplarına aktarılır. Menkul kıymet alım satımına ait aracılık komisyonları alım ve satım bedelinden ayrı olarak "Aracılık komisyonu gideri" hesabında izlenir.

Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası'ndaki ("VİOP") işlemler için teminat olarak verilen tutar her gün itibarıyla açık olan pozisyon gerçeğe uygun değeri de dikkate alınarak değerlendirilmekte ve ilgili tutarlar kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda "Vadeli işlem sözleşme gelirleri" ve "Vadeli işlem sözleşme giderleri" kalemlerinde muhasebeleştirilmektedir.

Hasılat

Fon, portföyündeki menkul kıymetlerin satış gelirlerini, satış anında tahsil edilebilir hale geldiğinde; temettü ve benzeri gelirleri ise bu gelirlerin vadesinde tahsil edilebilir hale geldiğinde gelir kaydetmektedir.

Faiz gelir ve giderleri:

Faiz gelir ve giderleri kar veya zararda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Faiz gelirleri, sabit getirili menkul kıymetlerden alınan kupon faizlerini, borsa para piyasası ile ters repo işlemlerinden kaynaklanan faizleri ve vadeli işlem teminatlarının nemalarını içermektedir.

Temettü geliri:

Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman kayda alınır.

Fon yönetim ücretleri:

Fon'un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla, Kurucu'ya fon toplam değerinin günlük %0,00192 (yüzbindebirvirgüldoksaniki) + BSMV'den (yıllık %0,70 (yüzdesıfırvirgülyetmiş) +BSMV) oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonuna izleyen bir hafta içinde Kurucu'ya ödenir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Hasılat (Devamı)

Komisyon ücretleri:

1. Sabit Getirili Menkul Kıymetler Komisyonu:
 - Tahvil Bono Piyasası İşlem Komisyonu: Yüzbinde 3 + BSMV
 - Hazine İhalesi İşlem Komisyonu: Yüzbinde 1,50 + BSMV
2. Takasbank Borsa Para Piyasası İşlem (BPP) Komisyonu:
 - BPP (1-7 gün arası vadeli) İşlem Komisyonu: Yüzbinde 2,20 + BSMV
 - BPP (7 günden uzun vadeli) İşlem Komisyonu: Yüzbinde 0,35*Gün Sayısı + BSMV
3. Repo Ters Repo Pazarı İşlem Komisyonu:
 - Ters Repo İşlem Komisyonu: Milyonda 7,5*Gün Sayısı + BSMV
4. VİOP Piyasası İşlem Komisyonu:
 - VİOP Endeks Kontratları İşlem Komisyonu: Onbinde 1 + BSMV

Finansal Varlıklar

Fon, menkul kıymetlerini “GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar” menkul kıymetler olarak sınıflandırmakta ve muhasebeleştirmektedir. Finansal varlıkların sınıflandırılması Fon yönetimi tarafından satın alma amaçları dikkate alınarak, elde edildikleri tarihlerde kararlaştırılmaktadır.

Tüm finansal varlıklar, ilk olarak bedelin gerçeğe uygun değeri olan ve yatırımla ilgili satın alma masrafları da dahil olmak üzere maliyet bedelleri üzerinden gösterilmektedir.

Kayıtlara ilk alındıktan sonra GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar gerçeğe uygun değerleriyle değerlendirilmektedir. GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıkların makul değerindeki değişiklik sonucu ortaya çıkan kar veya zarar ve finansal varlıklardan elde edilen faiz ve kupon gelirleri gelir tablosunda “Finansal Varlık ve Yükümlülüklere İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/(Zarar)” hesabına dahil edilmektedir.

GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıkları elde tutarken kazanılan faizler finansal varlıklara ilişkin gerçekleşen ve gerçekleşmeyen kar/zarar olarak finansal tablolara yansıtılmaktadır. Temettü ve faiz gelirleri ise ayrı olarak temettü gelirleri şeklinde finansal tablolarda gösterilmektedir. Tüm yatırım amaçlı menkul kıymetler işlem tarihlerinde finansal tablolara yansıtılmaktadır.

Etkin faiz yöntemi:

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamının, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanmak suretiyle hesaplanmaktadır.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal Varlıklar (Devamı)

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar:

“Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar” olarak sınıflandırılan finansal varlıklar, alım-satım amaçlı finansal varlıklar olup piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kar sağlama amacıyla elde edilen, veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak, kısa dönemde kar sağlamaya yönelik bir portföyün parçası olan finansal varlıklardır.

GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar ilk olarak kayda alınmalarında gerçeğe uygun değerleri kullanılmakta ve kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmektedir.

GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıkların alım-satımında elde edilen kar veya zarar, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda “Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar” hesabına dahil edilir. Alım-satım amaçlı menkul değerlerin gerçeğe uygun değerinde meydana gelen gerçekleşmemiş değer artış ve azalışları sonucu ortaya çıkan tutarlar kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda “Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar” hesabına dahil edilir.

Satım ve geri alım anlaşmaları:

Geri almak kaydıyla satılan menkul kıymetler (“repo”) finansal tablolara yansıtılır ve karşı tarafa olan yükümlülük repo borçları hesabına kaydedilir. Geri satmak kaydıyla alınan menkul kıymetler (“ters repo”), satış ve geri alış fiyatı arasındaki farkın etkin faiz yöntemine göre döneme isabet eden kısmının ters repoların maliyetine eklenmesi suretiyle “Ters Repo Alacakları” olarak kaydedilir.

Krediler ve alacaklar:

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen diğer alacaklar bu kategoride sınıflandırılır. Krediler ve alacaklar etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü düşülerek gösterilir.

Nakit ve nakit benzerleri:

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

Türev olmayan finansal borçlar:

Türev olmayan finansal borçlar ilk kayıt tarihinde gerçeğe uygun değerleri ile muhasebeleştirilmektedir. Türev olmayan finansal borçlar, işlem maliyetlerini de içeren elde etme maliyetleri ile kayıtlara alınmakta ve sonrasında etkin faiz oranı yöntemine göre itfa edilmiş maliyet bedelleri üzerinden ölçülmektedir. Sözleşmeye dayalı yükümlülüklerinin yerine getirildiği, iptal ya da feshedildiği durumlarda; Fon, söz konusu finansal yükümlülüğü kayıtlarından çıkarır.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Fon, her raporlama döneminde, bir finansal varlık veya finansal varlık grubunun değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin ortada tarafsız göstergelerin bulunup bulunmadığı hususunu değerlendirir. Anılan türden bir göstergenin mevcut olması durumunda Fon ilgili değer düşüklüğü tutarını tespit eder.

Bir finansal varlık veya finansal varlık grubu, yalnızca ilgili varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden daha fazla olayın (“zarar/kayıp olayı”) meydana geldiğine ve söz konusu zarar olayının (veya olaylarının) ilgili finansal varlığın veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki tahmini nakit akışları üzerindeki etkisi sonucunda değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğüne uğrar ve değer düşüklüğü zararı oluşur. İleride meydana gelecek olaylar sonucunda oluşması muhtemel kayıplar, olasılığın yüksekliğine bakılmaksızın muhasebeleştirilmezler.

Krediler ve alacaklar ile vadeye kadar elde tutulacak yatırımlara ilişkin değer düşüklüğü zararı meydana gelmesi durumunda, ilgili zararın tutarı, gelecekteki tahmini nakit akışlarının finansal varlığın orijinal faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile kayıtlı değeri arasındaki fark olarak ölçülmekte, söz konusu fark tutarının zarar olarak muhasebeleştirilmesi yoluyla da varlığın defter değeri azaltılmaktadır. Müteakip dönemlerde, değer düşüklüğü tutarının azalması durumunda, daha önce muhasebeleştirilmiş bulunan değer düşüklüğü zararı iptal edilmektedir.

Gerçeğe uygun değer üzerinden muhasebeleştirilen ve değer artış veya azalışları Net Varlık Değerinde izlenen satılmaya hazır finansal varlıkların değer düşüklüğüne uğraması durumunda, birikmiş kar veya zarar kayıtları net varlık değerinden çıkarılarak dönem net kar veya zararında gösterilmektedir. Zarar kaydı yapılan dönemi izleyen hesap dönemlerinde, varlığın gerçeğe uygun değerinde bir artış gerçekleşmesi durumunda, bu artış net varlık değerine kaydedilir.

Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Raporlama döneminden sonraki olaylar; kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, finansal durum tablosu tarihi ile finansal durum tablosunun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Fon, raporlama döneminden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir. Raporlama döneminden sonraki düzeltme gerektirmeyen olaylar, önemli olması durumunda, finansal tablo dipnotlarında açıklanmıştır.

Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

Fon yönetimi geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya zımni yükümlülüğün bulunduğu, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olduğu ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebildiği durumlarda, ilişikteki finansal tablolarda söz konusu yükümlülük tutarı kadar karşılık ayırmaktadır. Şarta bağlı yükümlülükler, ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin muhtemel hale gelip gelmediğinin tespiti amacıyla sürekli olarak değerlendirmeye tabi tutulur. Ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin uzak olduğu durumlar hariç, finansal tablo dipnotlarında açıklanır. Ekonomik faydanın işletmeye gireceğinin muhtemel hale gelmesi halinde, koşullu varlıkla ilgili olarak finansal tablo dipnotlarında açıklama yapılır. Ekonomik faydanın işletmeye gireceğinin kesine yakın hale gelmesi durumunda ise, söz konusu varlık ve bununla ilgili gelir değişikliğinin olduğu tarihte finansal tablolara alınır.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

İlişkili Taraflar

Hissedarlık, sözleşmeye dayalı haklar, aile ilişkisi veya benzeri yollarla karşı tarafı doğrudan ya da dolaylı bir şekilde kontrol edebilen veya önemli derecede etkileyebilen kuruluşlar, ilişkili kuruluş olarak tanımlanırlar. İlişkili kuruluşlara aynı zamanda sermayedarlar ve Fon yönetimi de dahildir. İlişkili kuruluş işlemleri, kaynakların ve yükümlülüklerin ilişkili kuruluşlar arasında bedelli veya bedelsiz olarak transfer edilmesini içermektedir.

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 2 numaralı maddesi uyarınca, Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan yatırım fonları kurumlar vergisi mükellefidir. Ancak, Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 5'inci maddesinin 1/d/5 numaralı alt bendi ile emeklilik yatırım fonlarının (döviz yatırım fonları hariç) portföy işletmeciliğinden doğan kazançları kurumlar vergisinden istisna edilmiştir.

Gelir Vergisi Kanunu'na 5281 sayılı Kanun ile eklenen geçici 67'nci madde ile 1 Ocak 2006 tarihinden itibaren menkul kıymetlerden elde edilen kazanç ve iratlar için yeni bir vergileme sistemi öngörülmüş olup konu ile ilgili 257 Seri No'lu Gelir Vergisi Genel Tebliği 30 Aralık 2005 tarih ve 26039 sayılı Resmi Gazete 'de yayımlanmıştır. Gelir Vergisi Kanunu'nun Geçici 67'nci maddesinin 8 numaralı fıkrası uyarınca, Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan menkul kıymetler yatırım fonlarının (borsa yatırım fonları dahil) kurumlar vergisinden istisna edilmiş portföy kazançları %15 oranında vergi tevkifatına tâbi tutulacağı ve bu kazançlar üzerinden Gelir Vergisi Kanunu'nun 94 üncü maddesi uyarınca ayrıca bir tevkifat yapılmayacağı belirtilmiştir.

Bununla birlikte, 23 Temmuz 2006 tarih ve 26237 sayılı Resmi Gazete 'de yayımlanan 22 Temmuz 2006 tarih ve 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu kararı ile 193 sayılı Gelir Vergisi Kanun'unun geçici 67'nci maddesinde yer alan bazı kazanç ve iratlardan yapılacak tevkifat oranları Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan menkul kıymetler yatırım fonları (borsa yatırım fonları, konut finansman fonları ve varlık finansman fonları dahil) portföy işletmeciliği kazançları üzerinden 23 Temmuz 2006 tarihinden 1 Ekim 2006 tarihine kadar %10, 1 Ekim 2006 tarihinden itibaren uygulanmak üzere %0 (sıfır) olarak tespit edilmiştir.

Nakit Akış Tablosu

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

NOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Fon'un faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili merci tarafından finansal performansları ayrı takip edilen bölümleri olmadığından faaliyet bölümlerine göre raporlama yapılmamıştır.

NUROL PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU
31 ARALIK 2025 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 4- İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Fon'un kurucusu ve yöneticisi Türkiye'de kurulmuş olan Nurol Portföy Yönetimi A.Ş.'dir. Fon ile diğer ilişkili taraflar arasındaki bakiye ve işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

İlişkili Tarafa Borçlar	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. (Ödenecek fon yönetim ücreti)	10.399.288	12.944.768
	10.399.288	12.944.768

İlişkili Taraf ile Yapılan İşlemler	1 Ocak- 31 Aralık 2025	1 Ocak- 31 Aralık 2024
Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. (Fon yönetim ücreti gideri)	131.092.105	75.323.309
	131.092.105	75.323.309

Fon yönetim ücretleri:

Fon'un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla, Kurucu'ya fon toplam değerinin günlük %0,00192 (yüzbindebirvirgüldoksaniki) + BSMV'den (yıllık %0,70 (yüzdesifirvirgülyetmiş) +BSMV) oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonuna izleyen bir hafta içinde Kurucu'ya ödenir.

NOT 5 - ALACAKLAR VE BORÇLAR

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla diğer alacağı bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Yoktur).

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla diğer borçları aşağıdaki gibidir:

Borçlar	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Ödenecek fon yönetimi ücretleri (Not 4)	10.399.288	12.944.768
Denetim ücreti	26.162	19.132
Saklama ücreti	772.668	955.444
Kurul ücreti	886.870	879.777
Diğer borçlar	370.313	236.962
	12.455.301	15.036.083

NOT 6 - BORÇLANMA MALİYETLERİ

Yoktur (31 Aralık 2024: Yoktur).

NOT 7 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Fon'un menkul kıymetleri İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. ("Takasbank") tarafından muhafaza edilmekte olup, geçmiş dönemlerde tatbik edilen ve Takasbank ve Borsa üyelerini kapsamakta olan "şemsiye sigorta" uygulaması sona erdirilmiş; bu uygulamanın yerine Takasbank'ın sigortalandığı dolayısıyla da Fon'un bu kuruluşlar nezdinde saklanan tüm menkullerinin de sigorta kapsamında olduğu bir sigorta sistemine geçilmiştir. Fon adına düzenlenmiş ayrı bir sigorta poliçesi yoktur. Sigorta poliçesi Takasbank ve Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.'yi ("MKK") kapsamakta olup Takasbank ve MKK'da meydana gelebilecek olan emniyeti suistimal, sahtecilik, hırsızlık, taşıma riskleri, her türlü maddi hasar, kaybolma, saklama riskleri sigorta kapsamındadır.

NUROL PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU
31 ARALIK 2025 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 8 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Niteliklerine Göre Giderler	1 Ocak- 31 Aralık 2025	1 Ocak- 31 Aralık 2024
Yönetim ücretleri (Not 4)	131.092.105	75.323.309
Saklama Ücretleri	9.781.233	5.694.040
MKK Ücretleri	31.755	--
Denetim Ücretleri	43.500	38.732
Kurul Ücretleri	3.362.828	2.338.588
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	26.501.355	26.683.939
Esas faaliyetlerden diğer giderler (Not 13)	2.305.999	833.351
	173.118.775	110.911.959

NOT 9 - DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur (31 Aralık 2024: Yoktur).

NOT 10 - TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ/(AZALIŞ)

Birim Pay Değeri	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Fon toplam değeri	17.929.316.007	20.698.708.379
Dolaşımdaki pay sayısı	3.981.786.505	7.120.238.135
Birim pay değeri	4,502832	2,907025

Katılma Belgeleri Hareketleri	31 Aralık 2025		31 Aralık 2024	
	Adet	Tutar (TL)	Adet	Tutar (TL)
Dönem başında dolaşımdaki pay sayısı ve tutarı	7.120.238.135	15.491.462.236	175.643.533	135.960.316
Dönem içinde satılan katılma belgesi sayısı ve tutarı	20.758.919.120	75.145.979.736	28.303.883.324	67.017.657.003
Dönem içinde geri alınan katılma belgesi sayısı ve tutarı	(23.897.370.750)	(85.659.819.948)	(21.359.288.722)	(51.662.155.083)
Dönem Sonu	3.981.786.505	4.977.622.024	7.120.238.135	15.491.462.236

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla Toplam Değer/Net Varlık Değeri bakiyesi 17.929.316.007 TL tutarındadır (31 Aralık 2024: 20.698.708.379 TL).

NUROL PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU
31 ARALIK 2025 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 10 -TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ/(AZALIŞ) (Devamı)

	1 Ocak- 31 Aralık 2025	1 Ocak- 31 Aralık 2024
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)	20.698.708.379	314.205.114
Toplam değerinde/net varlık değerinde artış/azalış	7.744.447.840	5.029.001.345
Katılma payı ihraç tutarı (+)	75.145.979.736	67.017.657.003
Katılma payı iade tutarı (-)	(85.659.819.948)	(51.662.155.083)
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)	17.929.316.007	20.698.708.379

31 Aralık 2025 tarihinde sona eren dönemde Toplam Değeri/Net Varlık Değerindeki artış bakiyesi 7.744.447.840 TL tutarındadır (31 Aralık 2024: Toplam Değeri/Net Varlık Değerindeki artış bakiyesi 5.029.001.345 TL tutarındadır).

NOT 11 - FİYAT RAPORUNDAKİ VE FİNANSAL DURUM TABLOSUNDAKİ TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ MUTABAKATI

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Finansal durum tablosundaki toplam değer/net varlık değeri	17.929.316.007	20.698.708.379
Fiyat raporundaki toplam değer/net varlık değeri	17.929.316.007	20.698.708.379
Fark	--	--

NOT 12 - HASILAT

Esas Faaliyet Gelirleri	1 Ocak- 31 Aralık 2025	1 Ocak- 31 Aralık 2024
Faiz gelirleri	2.108.761.961	322.482.903
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/(zarar)	5.694.025.237	4.701.020.687
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/(zarar)	114.780.517	116.239.235
Esas faaliyetlerden diğer gelirler (Not 13)	31	194.670
	7.917.567.746	5.139.937.495

NUROL PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU
31 ARALIK 2025 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 13 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER / (GİDERLER)

Fon'un 1 Ocak - 31 Aralık 2025 dönemi itibarıyla türev işlevlerden 31 TL esas faaliyetlerden diğer gelirleri bulunmaktadır (1 Ocak - 31 Aralık 2024: 194.670 TL).

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	1 Ocak- 31 Aralık 2025	1 Ocak- 31 Aralık 2024
KAP hizmet giderleri	--	31.847
Muhasebe giderleri	44.901	56.424
Endeks giderleri	295.724	--
Vergi resim ve harç giderleri	12.315	469.628
Aracı kurum giderleri	--	191.552
Takas giderleri	1.700.000	--
Diğer giderler	253.059	83.900
	2.305.999	833.351

NOT 14 - FİNANSMAN GİDERLERİ

Fon'un finansman giderleri 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla 1.131 TL faiz giderlerinden oluşmaktadır (31 Aralık 2024: 24.191 TL).

NOT 15 - DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

Yoktur (31 Aralık 2024: Yoktur).

NOT 16 - KUR DEĞİŞİMLERİNİN ETKİLERİ

Kur değişiminin etkileri Not 20' de sunulmuştur.

NOT 17 - YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA

TMS 29 kapsamında toptan eşya genel fiyat endeksleri kullanılarak enflasyon düzeltmeleri yüksek enflasyon dönemlerinde para birimi ile hazırlanan finansal tabloların, düzeltme katsayısı kullanılmak suretiyle paranın satın alma gücündeki değişimlerin finansal tablo kalemlerine olan etkilerini gidererek finansal tabloların paranın cari satın alma gücü cinsinden ifade edilmesi öngörülmektedir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 7 Mart 2024 tarihli kararı uyarınca yatırım fonlarının TMS/TFRS uyarınca hazırlayacakları finansal tablolarında enflasyon muhasebesi uygulanmamasına karar vermiştir. Dolayısıyla finansal tablolarda 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla KGK tarafından yayınlanmış 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardı (TMS29) uygulanmamıştır.

NOT 18 - TÜREV ARAÇLAR

Yoktur (31 Aralık 2024: Yoktur).

NUROL PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU
31 ARALIK 2025 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 19 - FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal Varlıklar	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	4.620.879.932	2.067.795.080
	4.620.879.932	2.067.795.080

31 Aralık 2025		
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	Nominal Değer	Kayıtlı Değer
Özel sektör finansman bonoları	639.810.000	678.205.403
Özel sektör kira sertifikaları	15.000.000	17.188.292
Vaad sözleşmesi	601.356.373	600.727.858
Özel sektör tahvil	1.242.600.000	1.272.370.428
Devlet tahvili	1.959.670.000	2.052.387.951
	4.458.436.373	4.620.879.932

31 Aralık 2024		
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	Nominal Değer	Kayıtlı Değer
Özel sektör finansman bonoları	420.500.000	454.800.540
Varlığa dayalı menkul kıymet	35.000.000	30.021.156
Özel sektör kira sertifikaları	31.000.000	31.591.997
Özel sektör tahvil	1.168.200.000	1.202.082.128
Devlet tahvili	341.670.000	349.299.259
	1.996.370.000	2.067.795.080

NOT 20 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal Risk Faktörleri

Fon faaliyetleri nedeniyle piyasa riski (gerçeğe uygun değer faiz oranı riski, nakit akışı faiz oranı riski ve fiyat riski), kredi riski ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Fon'un risk yönetimi programı genel olarak finansal piyasalardaki belirsizliğin, Fon finansal performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerinin minimize edilmesi üzerine odaklanmaktadır.

NUROL PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU
31 ARALIK 2025 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 20 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Finansal Risk Faktörleri (Devamı)

Kredi Riski

Yatırım yapılan finansal varlıklar için, karşı tarafın anlaşma yükümlülüklerini yerine getirememesinden kaynaklanan bir risk mevcuttur. Bu risk, derecelendirmeler veya belli bir kuruma yatırım yapılan finansal varlıkların sınırlandırılmasıyla yönetilmektedir. Fon'un kredi riski, ağırlıklı olarak faaliyetlerini yürüttüğü Türkiye'dedir.

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

	31 Aralık 2025							
	Alacaklar				Nakit ve Nakit Benzerleri			
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat	Finansal Varlıklar	Ters Repo Alacakları	Borsa Para Piyasası Alacakları
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf				
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	--	--	--	--	6.463.303.910	4.620.879.932	3.848.814.876	3.008.772.590
- Azami riskin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı (*)	--	--	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net kayıtlı değeri	--	--	--	--	--	--	--	--
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net kayıtlı değeri	--	--	--	--	6.463.303.910	4.620.879.932	3.848.814.876	3.008.772.590
- teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net kayıtlı değerleri	--	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt kayıtlı değeri)	--	--	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--	--
- Net değer teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt kayıtlı değeri)	--	--	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--	--
- Net değer teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	--	--

(*) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

NOT 20 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Finansal Risk Faktörleri (Devamı)

Kredi Riski (Devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

	31 Aralık 2024							
	Alacaklar				Nakit ve Nakit Benzerleri			
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat	Finansal Varlıklar	Ters Repo Alacakları	Borsa Para Piyasası Alacakları
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf				
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	--	--	--	--	1.207.615.267	2.067.795.080	13.846.432.215	3.591.901.900
- Azami riskin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı (*)	--	--	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net kayıtlı değeri	--	--	--	--	--	--	--	--
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net kayıtlı değeri	--	--	--	--	1.207.615.267	2.067.795.080	13.846.432.215	3.591.901.900
- teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net kayıtlı değerleri	--	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt kayıtlı değeri)	--	--	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--	--
- Net değer teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt kayıtlı değeri)	--	--	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--	--
- Net değer teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	--	--

(*) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

NOT 20 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Finansal Risk Faktörleri (Devamı)

Faiz Oranı Riski

Piyasa faiz oranlarındaki değişmelerin finansal araçların fiyatlarında dalgalanmalara yol açması, Fon'un faiz oranı riskiyle başa çıkma gerekliliğini doğurur. Fon'un faiz oranı riskine duyarlılığı aktif ve pasif hesapların vadelerindeki uyumsuzluğu ile ilgilidir. Bu risk faiz değişimlerinden etkilenen varlıkları aynı tipte yükümlülüklerle karşılamak suretiyle yönetilmektedir.

Fon'un 31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla faiz oranına duyarlı finansal araçlarının dağılımı aşağıda sunulmuştur.

Sabit Faizli Finansal Araçlar	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	4.603.691.640	2.036.203.083
Borsa para piyasası alacakları	3.008.772.590	3.591.901.900
Ters repolardan alacaklar	3.848.814.876	13.846.432.215

Değişken Faizli Finansal Araçlar	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	17.188.292	31.591.997

Fon'un finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıfladığı değişken getirili menkul kıymetleri faiz değişimlerine bağlı olarak fiyat ve faiz oranı riskine maruz kalmaktadır. 31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Fon'un yaptığı analizlere göre TL faizlerde %10 oranında faiz artışı veya azalışı olması durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla değişken getirili menkul kıymetleri rayiç değerinde ve Fon'un net dönem karı/zararında meydana gelen etkileri bulunmamaktadır.

Kur Riskine Duyarlılık Analizi

Döviz kurlarındaki değişimlere bağlı olarak yabancı para cinsinden varlık ve yükümlülüklerin değerinin değişmesi nedeniyle zarara uğrama olasılığıdır.

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla Fon'un kur riski bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

Duyarlılık analizi

Yoktur.

NOT 20 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Finansal Risk Faktörleri (Devamı)

Likidite Riski

Likidite riski, Fon'un net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Fon Yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmak suretiyle likidite riskini yönetmektedir. Aşağıdaki tablo, Fon'un türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir. Aşağıdaki tablolar, Fon'un yükümlülükleri iskonto edilmeden ve ödemesi gereken en erken tarihler esas alınarak hazırlanmıştır. Söz konusu yükümlülükler üzerinden ödenecek faizler aşağıdaki tabloya dahil edilmiştir.

31 Aralık 2025	Kayıtlı Değeri	Sözleşmeye dayalı nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	12.455.301	12.455.301	12.455.301	--	--
Diğer borçlar	12.455.301	12.455.301	12.455.301	--	--
31 Aralık 2024	Kayıtlı Değeri	Sözleşmeye dayalı nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	15.036.083	15.036.083	15.036.083	--	--
Diğer borçlar	15.036.083	15.036.083	15.036.083	--	--

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri

Gerçeğe uygun değer, bilgili ve istekli taraflar arasında, piyasa koşullarına uygun olarak gerçekleşen işlemlerde, bir varlığın karşılığında el değiştirebileceği veya bir yükümlülüğün karşılanabileceği değerdir.

Fon, finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerlerini halihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Bununla birlikte, piyasa bilgilerini değerlendirip gerçeğe uygun değerleri tahmin edebilmek, yorum ve muhakeme gerektirmektedir. Sonuç olarak burada sunulan tahminler, Fon'un cari bir piyasa işleminde elde edebileceği miktarların göstergesi olamaz.

NOT 20 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri (Devamı)

Finansal Varlıklar

Nakit ve nakit benzeri değerler ve diğer finansal varlıklar dahil olmak üzere maliyet bedeli ile gösterilen finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek kayıtlı değerlerine yaklaştığı öngörülmektedir. Borçlanma senetlerinin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır.

Finansal Yükümlülükler

Yönetim ücreti borçları ve diğer borçlar da dahil olmak üzere finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin, kısa vadeli olmaları nedeniyle kayıtlı değerlerinden önemli ölçüde farklılık göstermeyeceği varsayılmıştır.

Gerçeğe uygun değer ile gösterilen finansal varlıkların değerlendirme yöntemleri:

Finansal Varlıklar		31 Aralık 2025			
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam	
Özel sektör finansman bonoları	678.205.403	--	--	678.205.403	
Özel sektör kira sertifikaları	17.188.292	--	--	17.188.292	
Vaad Sözleşmesi	600.727.858	--	--	600.727.858	
Özel sektör tahvil	1.272.370.428	--	--	1.272.370.428	
Devlet Tahvili	2.052.387.951	--	--	2.052.387.951	
	4.620.879.932	--	--	4.620.879.932	

Finansal Varlıklar					31 Aralık 2024			
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam				
Özel sektör finansman bonoları	454.800.540	--	--	454.800.540				
Varlığa dayalı menkul kıymet	30.021.156	--	--	30.021.156				
Özel sektör kira sertifikaları	31.591.997	--	--	31.591.997				
Özel sektör tahvil	1.202.082.128	--	--	1.202.082.128				
Devlet tahvili	349.299.259	--	--	349.299.259				
	2.067.795.080	--	--	2.067.795.080				

NOT 20 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri (Devamı)

Finansal Yükümlülükler (Devamı)

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

Seviye 1: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmiştir.

Seviye 2: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci kategoride belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da endirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmiştir.

Seviye 3: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmiştir.

NOT 21 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRA ORTAYA ÇIKAN HUSUSLAR

Bulunmamaktadır.

NOT 22 - NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Bankadaki nakit		
- Vadesiz mevduat	14.964	1.107.356.440
- Vadeli mevduat (*)	6.463.288.946	100.258.827
	6.463.303.910	1.207.615.267

(*) 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla, Fon'un vadeli mevduatlarının faiz oranları %47,52 olup, vadesi 2 Ocak 2026'dır (31 Aralık 2024: Fon'un vadeli mevduatlarının faiz oranları %47,35 olup, vadesi 2 Ocak 2025'tir).

Fon'un 31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren dönemlerine ait nakit akış tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve nakit benzeri değerlerine ve ters repo alacaklarına borsa para piyasası alacakları ilave edilerek gösterilmiştir.

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Nakit ve nakit benzerleri	6.463.303.910	1.207.615.267
Ters repo alacakları (*)	3.848.814.876	13.846.432.215
Borsa para piyasası alacakları (**)	3.008.772.590	3.591.901.900
	13.320.891.376	18.645.949.382

(*) 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla, Fon'un ters repo alacaklarının faiz oranları %45 ile %48 arasında olup, vadesi 2 Ocak 2026'dır (31 Aralık 2024: %48 ile %50 arasında olup, vadesi 2 Ocak 2025 ve 25 Ocak 2025'tir).

(**) 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla, Fon'un Takasbank borsa para piyasası işlemlerinin faiz oranı %46 ile %48 arasında olup, vade aralığı 2 Ocak 2026 ve 6 Ocak 2026'tır (31 Aralık 2024: %48 ile %49,9 arasında olup, vade aralığı 2 Ocak 2025 ve 6 Ocak 2025'tir).

NOT 23 – BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER

- 1) Fon'un 31 Aralık 2025 tarihinde sona eren raporlama dönemine ilişkin bağımsız denetim ücret gideri 43.500 TL tutarındadır (31 Aralık 2024: 30.000 TL).
- 2) Fon'un 31 Aralık 2025 tarihinde sona eren raporlama döneminde bağımsız denetim kuruluşundan alınan finansal tabloların bağımsız denetimi dışında farklı bir hizmet bulunmamaktadır.

NOT 24 -FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Yatırım Politikası

Kurucu, fonun katılma payı sahiplerinin haklarını koruyacak şekilde temsili, yönetimi, yönetiminin denetlenmesi ile faaliyetlerinin içtüzük ve izahname hükümlerine uygun olarak yürütülmesinden sorumludur. Kurucu fona ait varlıklar üzerinde kendi adına ve fon hesabına mevzuat ve içtüzüğe uygun olarak tasarrufta bulunmaya ve bundan doğan hakları kullanmaya yetkilidir. Fonun faaliyetlerinin yürütülmesi esnasında portföy yöneticiliği hizmeti de dahil olmak üzere dışarıdan hizmet alınması, Kurucunun sorumluluğunu ortadan kaldırmaz.

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.

Fon'un yatırım stratejisi: Fon toplam değerinin tamamı, devamlı olarak vadesine en fazla 184 gün kalmış likiditesi yüksek para ve sermaye piyasası araçlarına yatırılır ve fon portföyünün günlük olarak hesaplanan ağırlıklı ortalama vadesi 45 günü aşamaz.

Fon portföyüne vadesi hesaplanamayan varlıklar dahil edilmez.

Yabancı para ve sermaye piyasası araçları ile yerli ihraççıların döviz cinsinden ihraç edilen para ve sermaye piyasası araçları fon portföyüne dahil edilebilir. Ancak, fon portföyüne dahil edilen yabancı para ve sermaye piyasası araçları ile yerli ihraççıların döviz cinsinden ihraç edilen para ve sermaye piyasası araçları fon toplam değerinin %20'sini aşamaz.

Yönetici tarafından, fon toplam değeri esas alınarak, Fon portföyünde yer alabilecek varlık ve işlemler için belirlenmiş asgari ve azami sınırlamalar aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

VARLIK ve İŞLEM TÜRÜ	Asgari %	Azami %
Yerli İhraççıların Kamu ve Özel Sektör Borçlanma Araçları (TL)	--	100
Yerli İhraççıların Kamu ve Özel Sektör Kira Sertifikaları (TL)	--	100
Ters Repo İşlemleri	--	100
Takasbank Para Piyasası İşlemleri ve Yurtiçi Organize Para Piyasası İşlemleri	--	100
BİST Taahhütlü İşlemler Pazarı İşlemleri	--	100
Gayrimenkul Sertifikaları	--	100
İpotek ve Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler	--	100
İpotek ve Varlık Teminatlı Menkul Kıymetler	--	100
Mevduat (TL/Döviz/Altın)/Katılma Hesapları (TL/Döviz/Altın)	--	50
Aracı Kuruluş ve Ortaklık Varantları/Sertifikaları	--	10
İkraz İştirak Senetleri (TL)	--	10
Yapılandırılmış Yatırım Araçları	--	10

NOT 24 -FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR (Devamı)

Yatırım Politikası (Devamı)

Fon'un karşılaştırma ölçütü %50 BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi + %25 BISTKYD ÖSBA Sabit Endeksi + %25 BIST-KYD DİBS 91 Gün Endeksi'dir.

Fon portföyüne riskten korunma ve/veya yatırım amacıyla ortaklık payları, döviz/kur, faiz, kıymetli madenler, finansal endeksler ve fon portföyüne alınabilecek varlıklara dayalı türev araçlar (vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri), swap sözleşmeleri, saklı türev araçlar, yapılandırılmış yatırım araçları, varantlar ve sertifikalar ile ileri valörlü tahvil, bono, kira sertifikası ve altın işlemleri dahil edilebilir.

Fon portföyüne riskten korunma ve/veya yatırım amacıyla ortaklık payları, döviz/kur, faiz, kıymetli madenler, finansal endeksler ve fon portföyüne alınabilecek varlıklara dayalı türev araçlar (vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri), swap sözleşmeleri, saklı türev araçlar, yapılandırılmış yatırım araçları, varantlar ve sertifikalar ile ileri valörlü tahvil, bono, kira sertifikası ve altın işlemleri dahil edilebilir.

Borsa dışı sözleşmeler, fonun yatırım stratejisine uygun olarak fon portföyüne dahil edilir. Sözleşmelerin karşı taraflarının yatırım yapılabilir derecelendirme notuna sahip olması, herhangi bir ilişkiden etkilenmeyecek şekilde objektif koşullarda yapılması, adil bir fiyat içermesi ve fonun fiyat açıklama dönemlerinde gerçeğe uygun değeri üzerinden nakde dönüştürülebilir olması zorunludur. Ayrıca, borsa dışında taraf olunan türev araç ve opsiyon sözleşmelerinde karşı tarafının denetime ve gözetime tabi finansal bir kurum (banka, aracı kurum ve benzeri) olması ve söz konusu sözleşmelerin fonun fiyat açıklama dönemlerinde "güvenilir" ve "doğrulanabilir" bir yöntem ile değerlendirilmesi zorunludur.

Fon portföyünde yer alan repo işlemine konu olabilecek varlıkların rayiç değerinin %10'una kadar borsada veya borsa dışında repo yapılabilir, fon portföyünde yer alan vaad işlemine konu olabilecek varlıkların rayiç değerinin %10'una kadar borsada veya borsa dışında geri alım taahhüdü ile varlık satımı şeklindeki vaad işlemi yapılabilir, fon toplam değerinin % 10'unu geçmemek üzere fon hesabına kredi alınabilir ve/veya borçlanma amacıyla Takasbank Para Piyasası, BİST Taahhütlü İşlemler Pazarı ve yurtiçi organize para piyasası işlemleri yapılabilir. Kredi alınması halinde kredinin tutarı, faizi, alındığı tarih ve kredi alınan kuruluş ile geri ödeneceği tarih KAP'ta açıklanır ve Kurula bildirilir.

Menkul Kıymetlerin Muhafazası

Fon portföyündeki varlıklar sözleşme çerçevesinde İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. nezdinde saklanır.

Fon süresi

Fon süresiz olup, 9 Ağustos 2021 tarihinde halka arz edilmiştir.

NUROL PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU
31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİYAT RAPORU

Nurol Portföy Para Piyasası (TL) Fonu'nun Pay Fiyatının Hesaplanmasına Dayanak Teşkil Eden Portföy Değeri Tablosu Ve Toplam Değer/Net Varlık Değeri Tablosunu İçeren Fiyat Raporlarının Mevzuata Uygun Olarak Hazırlanmasına İlişkin Rapor

Nurol Portföy Para Piyasası (TL) Fonu'nun ("Fon") Pay Fiyatının Hazırlanmasına Dayanak Teşkil Eden Portföy Değeri Tablosu ve Toplam Değer/Net Varlık Değeri Tablosunu İçeren Fiyat Raporlarının 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına ilişkin Tebliğ (11-14.2)" hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanıp hazırlanmadığını Sermaye Piyasası Kurulu'nun konu hakkındaki düzenleme ve duyuruları çerçevesinde 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

Nurol Portföy Para Piyasası (TL) Fonu'nun Pay Fiyatının Hazırlanmasına Dayanak Teşkil Eden Portföy Değeri Tablosu ve Toplam Değer/Net Varlık Değeri Tablosunu İçeren Fiyat Raporu 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına ilişkin Tebliğ (11-14.2)" hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanmıştır.

Bu rapor tamamen Sermaye Piyasası Kurulu ve Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. ("Kurucu") bilgisi ve kullanımı için hazırlanmış olup, başka maksatla kullanılması mümkün değildir.

Yeditepe Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.

(Associate member of PRAXITY AISBL)

Mehmet Saat, YMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 25 Mart 2026

NUROL PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU
31 ARALIK 2025 TARİHLİ FİYAT RAPORU
FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU

Sermaye Piyasası Aracı	İhraççı	Vade Tarihi	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oranı	Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç İskonto Oranı	Günlük Birim Değer	Toplam Değer/Net Varlık Değeri	Grup (%)	Toplam (%)
A. Hisse Senedi												
A.1 FİNANSMAN BONOSU												
TRFNURL12615	Nurol Yatırım Bankası A.Ş.	7.01.2026	TRFNURL12615	--	160.000.000	99,7258	24.03.2025	55,1246	109,5329	175.252.635	8,98%	1,53%
TRFHZRF12618	Huzur Faktoring A.Ş.	8.01.2026	TRFHZRF12618	--	15.000.000	100,0000	9.01.2025	61,4067	110,2965	16.544.480	0,85%	0,14%
TRFBORL12613	Borlease Otomotiv A.Ş.	9.01.2026	TRFBORL12613	--	26.000.000	103,2367	5.11.2025	55,8757	110,5128	28.733.319	1,47%	0,25%
TRFLDFK12612	Lider Faktoring A.Ş.	12.01.2026	TRFLDFK12612	--	23.100.000	100,0000	13.01.2025	59,4589	109,4154	25.274.955	1,30%	0,22%
TRFYAZI22612	Ag Anadolu Grubu Holding A.Ş.	11.02.2026	TRFYAZI22612	--	18.000.000	99,4363	24.03.2025	47,4027	105,4588	18.982.588	0,97%	0,17%
TRFEFES22617	Anadolu Efes Biracılık Ve Malt Sanayii A.Ş.	16.02.2026	TRFEFES22617	--	72.000.000	99,4805	25.03.2025	47,1709	104,8794	75.513.202	3,87%	0,66%
TRFCGDF32625	Çağdaş Faktoring A.Ş.	11.03.2026	TRFCGDF32625	--	50.000.000	100,0000	12.03.2025	55,5923	101,3551	50.677.526	2,60%	0,44%
TRFMARB52624	Marbaş Menkul Değerler A.Ş.	6.05.2026	TRFMARB52624	--	20.000.000	100,0000	7.11.2025	51,1349	106,6107	21.322.146	1,09%	0,19%
TRFEMIR52613	Emir Varlık Yönetim A.Ş.	22.05.2026	TRFEMIR52613	--	10.000.000	100,0000	28.05.2025	53,6490	104,3775	10.437.754	0,54%	0,09%
TRFCGDF62614	Çağdaş Faktoring A.Ş.	15.06.2026	TRFCGDF62614	--	25.000.000	99,9599	13.11.2025	50,1460	101,6283	25.407.068	1,30%	0,22%
TRFOTSR62615	Otosor Otomotiv A.Ş.	18.06.2026	TRFOTSR62615	--	50.000.000	100,0000	19.06.2025	52,4321	100,0921	50.046.060	2,57%	0,44%
TRFTERA72613	Tera Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	1.07.2026	TRFTERA72613	--	54.000.000	100,0000	2.07.2025	51,6750	99,4826	53.720.620	2,75%	0,47%
TRFSUMF72611	Sümer Faktoring A.Ş.	9.07.2026	TRFSUMF72611	--	1.000.000	103,4500	13.11.2025	55,2582	109,7435	1.097.435	0,06%	0,01%
TRFCGDF72621	Çağdaş Faktoring A.Ş.	10.07.2026	TRFCGDF72621	--	71.600.000	100,0000	11.07.2025	54,5124	109,6555	78.513.306	4,03%	0,68%
TRFCGDF82612	Çağdaş Faktoring A.Ş.	5.08.2026	TRFCGDF82612	--	8.110.000	100,0000	6.08.2025	52,7212	106,2184	8.614.312	0,44%	0,08%
TRFHZRF92610	Huzur Faktoring A.Ş.	2.09.2026	TRFHZRF92610	--	5.000.000	99,8635	25.09.2025	51,5159	102,7647	5.138.233	0,26%	0,04%
TRFEKOF92616	Eko Faktoring A.Ş.	16.09.2026	TRFEKOF92616	--	10.000.000	100,0000	30.09.2025	51,8928	100,0099	10.000.990	0,51%	0,09%
TRFKNTF92616	Kent Finans Faktoring A.Ş.	24.09.2026	TRFKNTF92616	--	10.000.000	100,0000	25.09.2025	50,5373	111,6082	11.160.823	0,57%	0,10%
TRFTAMFE2613	Tam Finans Faktoring A.Ş.	14.10.2026	TRFTAMFE2613	--	1.000.000	100,0000	15.10.2025	52,0454	109,3673	1.093.673	0,06%	0,01%
TRFCGDFK2619	Çağdaş Faktoring A.Ş.	3.11.2026	TRFCGDFK2619	--	10.000.000	100,0000	4.11.2025	50,7777	106,7428	10.674.278	0,55%	0,08%
GRUP TOPLAMI					639.810.000					678.205.403	34,77%	5,91%

NUROL PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU
31 ARALIK 2025 TARİHLİ FİYAT RAPORU
FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU

Sermaye Piyasası Aracı	İhraççı	Vade Tarihi	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oranı	Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç İskonto Oranı	Günlük Birim Değer	Toplam Değer/Net Varlık Değeri	Grup (%)	Toplam (%)
B TERS REPO												
TCELL.E	Turkcell İletişim Hizmetleri A.Ş.	2.01.2026	TCELL.E	37,5000	51.856.336	94,3999	31.12.2025	45,4432	94,4968	51.803.141	1,36%	0,45%
TRT040729T14	Hazine	2.01.2026	TRT040729T14	38,0400	6.012.506	1,1794	31.12.2025	46,2291	1,1806	6.006.250	0,17%	0,05%
TRT040729T14	Hazine	2.01.2026	TRT040729T14	38,0400	21.043.772	1,1794	31.12.2025	46,2291	1,1806	21.021.875	0,56%	0,18%
TRT040729T14	Hazine	2.01.2026	TRT040729T14	38,0400	14.029.181	1,1794	31.12.2025	46,2291	1,1806	14.014.583	0,36%	0,12%
TRT040729T14	Hazine	2.01.2026	TRT040729T14	38,0400	13.027.097	1,1794	31.12.2025	46,2291	1,1806	13.013.541	0,34%	0,11%
TRT040729T14	Hazine	2.01.2026	TRT040729T14	38,0400	25.052.110	1,1794	31.12.2025	46,2291	1,1806	25.026.041	0,65%	0,22%
TRT040729T14	Hazine	2.01.2026	TRT040729T14	38,9700	70.149.474	1,2169	31.12.2025	47,5924	1,2182	70.074.697	1,82%	0,61%
TRT040729T14	Hazine	2.01.2026	TRT040729T14	38,0400	27.056.278	1,1794	31.12.2025	46,2291	1,1806	27.028.125	0,70%	0,24%
TRT040729T14	Hazine	2.01.2026	TRT040729T14	38,0400	27.056.278	1,1794	31.12.2025	46,2291	1,1806	27.028.125	0,70%	0,24%
TRT050527T33	Hazine	2.01.2026	TRT050527T33	38,4900	20.042.181	1,0934	31.12.2025	46,8872	1,0946	20.021.079	0,52%	0,17%
TRT050527T33	Hazine	2.01.2026	TRT050527T33	38,4900	10.021.090	1,0934	31.12.2025	46,8872	1,0946	10.010.540	0,26%	0,09%
TRT061228T16	Hazine	2.01.2026	TRT061228T16	38,9700	100.213.534	1,0176	31.12.2025	47,5924	1,0187	100.106.710	2,60%	0,87%
TRT061228T16	Hazine	2.01.2026	TRT061228T16	38,9700	100.213.534	1,0176	31.12.2025	47,5924	1,0187	100.106.710	2,60%	0,87%
TRT061228T16	Hazine	2.01.2026	TRT061228T16	38,9700	100.213.534	1,0176	31.12.2025	47,5924	1,0187	100.106.710	2,60%	0,87%
TRT061228T16	Hazine	2.01.2026	TRT061228T16	38,9700	100.213.534	1,0176	31.12.2025	47,5924	1,0187	100.106.710	2,60%	0,87%
TRT061228T16	Hazine	2.01.2026	TRT061228T16	38,9700	100.213.534	1,0176	31.12.2025	47,5924	1,0187	100.106.710	2,60%	0,87%
TRT061228T16	Hazine	2.01.2026	TRT061228T16	38,9700	100.213.534	1,0176	31.12.2025	47,5924	1,0187	100.106.710	2,60%	0,87%
TRT061228T16	Hazine	2.01.2026	TRT061228T16	38,9700	100.213.534	1,0176	31.12.2025	47,5924	1,0187	100.106.710	2,60%	0,87%
TRT061228T16	Hazine	2.01.2026	TRT061228T16	38,9700	100.213.534	1,0176	31.12.2025	47,5924	1,0187	100.106.710	2,60%	0,87%
TRT061228T16	Hazine	2.01.2026	TRT061228T16	38,9700	100.213.534	1,0176	31.12.2025	47,5924	1,0187	100.106.710	2,60%	0,87%
TRT061228T16	Hazine	2.01.2026	TRT061228T16	38,9700	100.213.534	1,0176	31.12.2025	47,5924	1,0187	100.106.710	2,60%	0,87%
TRT061228T16	Hazine	2.01.2026	TRT061228T16	38,9700	100.213.534	1,0176	31.12.2025	47,5924	1,0187	100.106.710	2,60%	0,87%
TRT061228T16	Hazine	2.01.2026	TRT061228T16	38,9700	100.213.534	1,0176	31.12.2025	47,5924	1,0187	100.106.710	2,60%	0,87%
TRT061228T16	Hazine	2.01.2026	TRT061228T16	38,9700	100.213.534	1,0176	31.12.2025	47,5924	1,0187	100.106.710	2,60%	0,87%
TRT061228T16	Hazine	2.01.2026	TRT061228T16	38,9700	100.213.534	1,0176	31.12.2025	47,5924	1,0187	100.106.710	2,60%	0,87%
TRT061228T16	Hazine	2.01.2026	TRT061228T16	38,9700	100.213.534	1,0176	31.12.2025	47,5924	1,0187	100.106.710	2,60%	0,87%
TRT061228T16	Hazine	2.01.2026	TRT061228T16	38,9700	100.213.534	1,0176	31.12.2025	47,5924	1,0187	100.106.710	2,60%	0,87%
TRT070329T15	Hazine	2.01.2026	TRT070329T15	38,9700	100.213.534	1,0146	31.12.2025	47,5924	1,0157	100.106.710	2,60%	0,87%
TRT070329T15	Hazine	2.01.2026	TRT070329T15	38,9700	100.213.534	1,0146	31.12.2025	47,5924	1,0157	100.106.710	2,60%	0,87%
TRT070329T15	Hazine	2.01.2026	TRT070329T15	38,9700	100.213.534	1,0146	31.12.2025	47,5924	1,0157	100.106.710	2,60%	0,87%
TRT070329T15	Hazine	2.01.2026	TRT070329T15	38,9700	100.213.534	1,0146	31.12.2025	47,5924	1,0157	100.106.710	2,60%	0,87%
TRT070329T15	Hazine	2.01.2026	TRT070329T15	38,9700	100.213.534	1,0146	31.12.2025	47,5924	1,0157	100.106.710	2,60%	0,87%
TRT070329T15	Hazine	2.01.2026	TRT070329T15	38,9700	100.213.534	1,0146	31.12.2025	47,5924	1,0157	100.106.710	2,60%	0,87%
TRT070329T15	Hazine	2.01.2026	TRT070329T15	38,9700	100.213.534	1,0146	31.12.2025	47,5924	1,0157	100.106.710	2,60%	0,87%
TRT070329T15	Hazine	2.01.2026	TRT070329T15	38,9700	100.213.534	1,0146	31.12.2025	47,5924	1,0157	100.106.710	2,60%	0,87%

NUROL PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU
31 ARALIK 2025 TARİHLİ FİYAT RAPORU
FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU

Sermaye Piyasası Aracı	İhraççı	Vade Tarihi	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oranı	Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç İskonto Oranı	Günlük Birim Değer	Toplam Değer/Net Varlık Değeri	Grup (%)	Toplam (%)
B TERS REPO (DEVAMI)												
TRT070727T13	Hazine	2.01.2026	TRT070727T13	37,9700	24.049.933	10,5047	31.12.2025	46,1270	10,5157	24.024.954	0,62%	0,21%
TRT080426T16	Hazine	2.01.2026	TRT080426T16	38,9700	100.213.534	1,1030	31.12.2025	47,5924	1,1041	100.106.710	2,60%	0,88%
TRT080426T16	Hazine	2.01.2026	TRT080426T16	38,9700	100.213.534	1,1030	31.12.2025	47,5924	1,1041	100.106.710	2,60%	0,88%
TRT080530T19	Hazine	2.01.2026	TRT080530T19	37,9600	100.208.000	6,8106	31.12.2025	46,1124	6,8177	100.103.946	2,60%	0,88%
TRT080530T19	Hazine	2.01.2026	TRT080530T19	37,9600	100.208.000	6,8106	31.12.2025	46,1124	6,8177	100.103.946	2,60%	0,88%
TRT080530T19	Hazine	2.01.2026	TRT080530T19	38,0000	98.204.055	6,8106	31.12.2025	46,1707	6,8177	98.101.974	2,55%	0,85%
TRT080530T19	Hazine	2.01.2026	TRT080530T19	38,0000	96.199.890	6,8106	31.12.2025	46,1707	6,8177	96.099.893	2,50%	0,84%
TRT120128T11	Hazine	2.01.2026	TRT120128T11	38,0000	100.208.219	9,6173	31.12.2025	46,1707	9,6273	100.104.055	2,60%	0,87%
TRT120128T11	Hazine	2.01.2026	TRT120128T11	38,0000	100.208.219	9,6173	31.12.2025	46,1707	9,6273	100.104.055	2,60%	0,87%
TRT140727T14	Hazine	2.01.2026	TRT140727T14	38,4900	10.021.090	1,1785	31.12.2025	46,8872	1,1797	10.010.540	0,26%	0,09%
TRT140727T14	Hazine	2.01.2026	TRT140727T14	38,4900	10.021.090	1,1785	31.12.2025	46,8872	1,1797	10.010.540	0,26%	0,09%
TRT140727T14	Hazine	2.01.2026	TRT140727T14	38,4900	10.021.090	1,1785	31.12.2025	46,8872	1,1797	10.010.540	0,26%	0,09%
TRT140727T14	Hazine	2.01.2026	TRT140727T14	38,4900	10.021.090	1,1785	31.12.2025	46,8872	1,1797	10.010.540	0,26%	0,09%
TRT140727T14	Hazine	2.01.2026	TRT140727T14	38,4900	20.042.181	1,1785	31.12.2025	46,8872	1,1797	20.021.079	0,52%	0,17%
TRT140727T14	Hazine	2.01.2026	TRT140727T14	38,4900	10.021.090	1,1785	31.12.2025	46,8872	1,1797	10.010.540	0,26%	0,09%
TRT151227T16	Hazine	2.01.2026	TRT151227T16	38,0000	4.008.329	1,1749	31.12.2025	46,1707	1,1761	4.004.162	0,10%	0,03%
TRT170528T12	Hazine	2.01.2026	TRT170528T12	37,9700	100.208.055	1,0106	31.12.2025	46,1269	1,0116	100.103.973	2,60%	0,87%
TRT170528T12	Hazine	2.01.2026	TRT170528T12	37,9700	76.158.122	1,0106	31.12.2025	46,1269	1,0116	76.079.020	1,98%	0,66%
TRT280531T14	Hazine	2.01.2026	TRT280531T14	38,0000	30.062.466	6,2346	31.12.2025	46,1707	6,2411	30.031.217	0,78%	0,26%
TRT280531T14	Hazine	2.01.2026	TRT280531T14	38,0000	70.145.753	6,2346	31.12.2025	46,1707	6,2411	70.072.839	1,83%	0,61%
TRT280531T14	Hazine	2.01.2026	TRT280531T14	37,9700	100.208.055	6,2346	31.12.2025	46,1269	6,2411	100.103.973	2,60%	0,87%
TRT280628T18	Hazine	2.01.2026	TRT280628T18	38,0400	27.056.278	9,4161	31.12.2025	46,2291	9,4259	27.028.125	0,70%	0,24%
TRT280628T18	Hazine	2.01.2026	TRT280628T18	38,0400	27.056.278	9,4161	31.12.2025	46,2291	9,4259	27.028.125	0,70%	0,24%
TRT280628T18	Hazine	2.01.2026	TRT280628T18	38,0400	27.056.278	9,4161	31.12.2025	46,2291	9,4259	27.028.125	0,70%	0,24%
TRT280628T18	Hazine	2.01.2026	TRT280628T18	38,0400	27.056.278	9,4161	31.12.2025	46,2291	9,4259	27.028.125	0,70%	0,24%
TRT280628T18	Hazine	2.01.2026	TRT280628T18	38,0400	27.056.278	9,4161	31.12.2025	46,2291	9,4259	27.028.125	0,70%	0,24%
TRT280628T18	Hazine	2.01.2026	TRT280628T18	38,0400	27.056.278	9,4161	31.12.2025	46,2291	9,4259	27.028.125	0,70%	0,24%
Ara Toplam					3.852.884.051					3.848.814.876	100,00%	33,53%

NUROL PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU
31 ARALIK 2025 TARİHLİ FİYAT RAPORU
FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU

Sermaye Piyasası Aracı	İhraççı	Vade Tarihi	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oranı	Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç İskonto Oranı	Günlük Birim Değer	Toplam Değer/Net Varlık Değeri	Grup (%)	Toplam (%)
C.BPP												
TPP		2.01.2026	TPP	38,1000	5.531.524	5.520,00	31.12.2025	46,3167	5.525,7590	5.525.759	0,16%	0,05%
TPP		5.01.2026	TPP	39,5000	251.352.740	90.000,00	31.12.2025	48,2804	90.097,1871	250.269.964	8,32%	2,18%
TPP		5.01.2026	TPP	39,5500	251.354.452	250.000,00	31.12.2025	48,3542	250.270,3053	250.270.305	8,32%	2,18%
TPP		5.01.2026	TPP	39,6000	502.712.329	176.800,00	31.12.2025	48,4280	176.991,4010	500.541.293	16,64%	4,36%
TPP		5.01.2026	TPP	39,7000	251.359.589	250.000,00	31.12.2025	48,5757	250.271,3282	250.271.328	8,32%	2,18%
TPP		5.01.2026	TPP	39,8000	251.363.014	250.000,00	31.12.2025	48,7235	250.272,0102	250.272.010	8,32%	2,18%
TPP		6.01.2026	TPP	39,5000	251.623.288	250.000,00	31.12.2025	48,2490	250.269,8189	250.269.819	8,32%	2,18%
TPP		6.01.2026	TPP	39,5500	251.625.342	130.000,00	31.12.2025	48,3227	130.140,4829	250.270.160	8,32%	2,18%
TPP		6.01.2026	TPP	39,6500	251.629.452	130.000,00	31.12.2025	48,4701	130.140,8372	250.270.841	8,32%	2,18%
TPP		7.01.2026	TPP	39,6000	251.898.630	88.200,00	31.12.2025	48,3648	88.295,3810	250.270.354	8,32%	2,18%
TPP		8.01.2026	TPP	39,5000	252.164.384	250.000,00	31.12.2025	48,1863	250.269,5287	250.269.529	8,32%	2,18%
TPP		8.01.2026	TPP	39,7500	252.178.082	250.000,00	31.12.2025	48,5540	250.271,2281	250.271.228	8,32%	2,18%
GRUP TOPLAMI					3.024.792.825					3.008.772.590	100,00%	26,21%
D.DEVLET TAHVİLİ												
TRT080426T16	Hazine	8.04.2026	TRT080426T16	10,2200	324.000.000	99,4227	13.06.2025	44,8195	110,0126	356.440.690	17,37%	3,11%
TRT131027T10	Hazine	13.10.2027	TRT131027T10	7,5000	150.000.000	96,8268	3.04.2025	46,3594	109,4902	164.235.298	8,00%	1,43%
TRT170528T12	Hazine	17.05.2028	TRT170528T12	12,5000	150.000.000	99,1225	18.11.2025	45,6339	104,6547	156.982.098	7,65%	1,37%
TRT060928T11	Hazine	6.09.2028	TRT060928T11	12,5000	170.000.000	99,6399	20.02.2025	44,2835	102,2006	173.741.020	8,47%	1,51%
TRT061228T16	Hazine	6.12.2028	TRT061228T16	12,5000	710.670.000	99,3823	1.12.2025	44,2523	102,2396	726.586.013	35,40%	6,33%
TRT040729T14	Hazine	4.07.2029	TRT040729T14	23,0000	55.000.000	121,5979	31.12.2025	51,5781	122,0070	67.103.824	3,26%	0,58%
TRT070329T15	Hazine	7.03.2029	TRT070329T15	10,6200	400.000.000	95,3073	3.09.2025	44,5578	101,8248	407.299.008	19,85%	3,55%
GRUP TOPLAMI					1.959.670.000					2.052.387.951	100,00%	17,88%

NUROL PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU
31 ARALIK 2025 TARİHLİ FİYAT RAPORU
FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU

Sermaye Piyasası Aracı	İhraççı	Vade Tarihi	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oranı	Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç İskonto Oranı	Günlük Birim Değer	Toplam Değer/Net Varlık Değeri	Grup (%)	Toplam (%)
F. KİRA SERTİFİKALARI												
TRD080927T34	Nurol Varlık Kiralama A.Ş.	8.09.2027	TRD080927T34	--	15.000.000	105,3846	14.10.2025	45,9390	114,5886	17.188.292	100,00%	0,15%
GRUP TOPLAMI					15.000.000					17.188.292	100,00%	0,15%
G. ÖZEL TAHVİL												
TRSCLKM42610	Çelik Motor Ticaret A.Ş.	7.04.2026	TRSCLKM42610	--	95.500.000	99,7885	21.03.2025	44,7810	100,6102	96.082.702	7,55%	0,84%
TRSCGDF62617	Çağdaş Faktoring A.Ş.	26.06.2026	TRSCGDF62617	--	40.000.000	100,0000	26.06.2025	53,2320	99,4152	39.766.070	3,13%	0,35%
TRSHDAK82617	Hedef Araç Kiralama Ve Servis A.Ş.	6.08.2026	TRSHDAK82617	--	37.500.000	100,0000	7.02.2025	50,5149	106,3552	39.883.183	3,13%	0,35%
TRSLDRT82614	Ldr Turizm A.Ş.	13.08.2026	TRSLDRT82614	--	20.000.000	99,8648	15.10.2025	51,5357	105,4038	21.080.758	1,66%	0,18%
TRSDVYS92628	Dünya Varlık Yönetim A.Ş.	18.09.2026	TRSDVYS92628	--	10.000.000	100,5000	17.11.2025	44,3185	105,0482	10.504.815	0,83%	0,09%
TRSMNGFE2618	Mng Faktoring A.Ş.	2.10.2026	TRSMNGFE2618	--	7.000.000	100,0000	2.10.2025	50,4115	99,5748	6.970.236	0,55%	0,06%
TRSNURLK2619	Nurol Yatırım Bankası A.Ş.	3.11.2026	TRSNURLK2619	--	10.000.000	100,0000	24.10.2025	46,0384	107,4215	10.742.145	0,84%	0,09%
TRSTHALK3419	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	29.11.2034	TRSTHALK3419	--	1.022.600.000	100,0000	11.12.2024	48,6787	102,4194	1.047.340.519	82,31%	9,12%
GRUP TOPLAMI					1.242.600.000					1.272.370.428	100,00%	11,08%
H. VAAD SÖZLEŞMESİ												
TAAHHÜT		2.01.2026	TRD020828T14	38,1000	100.209	1,0790	31.12.2025	-	1,0802	100.104	0,02%	0,00%
TAAHHÜT		2.01.2026	TRD141026T18	38,4000	100.210.411	1,2827	31.12.2025	-	1,2840	100.105.150	16,66%	0,87%
TAAHHÜT		2.01.2026	TRD160627T11	38,1500	100.209.041	1,1154	31.12.2025	-	1,1165	100.104.466	16,66%	0,87%
TAAHHÜT		2.01.2026	TRD220726T13	38,1000	200.417.534	1,5205	31.12.2025	-	1,5221	200.208.658	33,33%	1,75%
TAAHHÜT		2.01.2026	TRD220726T13	38,2500	200.419.178	1,3455	31.12.2025	-	1,3469	200.209.480	33,33%	1,75%
GRUP TOPLAMI					601.356.373					600.727.858	100,00%	5,23%
Fon/Ortaklık Portföy Değeri					11.336.113.249					11.478.467.398	100,00%	100,00%

NUROL PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FON'UN
1 OCAK - 31 ARALIK 2025 TARİHLİ TOPLAM DEĞER TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Toplam Değer/Net Varlık Değeri Tablosu	Bağımsız Denetimden Geçmiş		
	31 Aralık 2025		
	Tutarı (TL)	Grup %	Toplam %
A. Fon/Ortaklık Portföy Değeri	11.478.467.398	100,00%	64,02%
B. Hazır Değerler (+)	6.463.303.910	100,00%	36,05%
a) Kasa	--	--	--
b) Bankalar	6.463.303.910	100,00%	36,05%
c) Diğer Hazır Değerler	--	--	--
C. Alacaklar (+)	--	--	--
a) Takastan Alacaklar	--	--	--
b) Diğer Alacaklar	--	--	--
Ç. Diğer Varlıklar (+)	--	--	--
D. Borçlar (-)	12.455.301	100,00%	0,07%
a) Takasa Borçlar	--	--	--
b) Yönetim Ücreti	10.399.288	83,49%	0,06%
c) Ödenecek Vergi	--	--	--
d) İhtiyatlar	--	--	--
e) Diğer Borçlar	1.169.143	9,39%	0,01%
f) Kayda Alma Ücreti	886.870	7,12%	0,00%
g) Krediler	--	--	--
Toplam Değer/Net Varlık Değeri	17.929.316.007	100,00%	100,00%
Dolaşımdaki Pay Sayısı	3.981.786.505		
Fiyat	4,502832		