

Nurol Portföy Birinci Serbest (TL) Özel Fon'un

Yatırım Performansı Konusunda Kamuya Açıklanan Bilgilere İlişkin Rapor

Nurol Portföy Birinci Serbest (TL) Özel Fon'un ("Fon") 12 Ekim-31 Aralık 2022 tarihinde sona eren 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.

Görüşümüze göre Fon'un 12 Ekim-31 Aralık 2022 hesap dönemine ait performans sunuş raporu, Nurol Portföy Birinci Serbest (TL) Özel Fon'un performansını ilgili Tebliğin performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelerine uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmaktadır.

Diğer Hususlar

Fon'un 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla kamuya açıklanmak üzere ayrıca hazırlanacak yıllık finansal tabloları üzerindeki bağımsız denetim çalışmalarımız henüz tamamlanmamış olup, söz konusu finansal tablolara ilişkin bağımsız denetim çalışmalarımızın tamamlanmasına müteakiben ilgili bağımsız denetim raporumuz ayrıca tanzim edilecektir.

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



Mehmet Saat, YMM
Sorumlu Denetçi
31 Ocak 2023, İstanbul

NUROL PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (TL) ÖZEL FON PERFORMANS SUNUM RAPORU

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ	
Halka Arz Tarihi: 12.10.2022	
31.12.2022 Tarihi İtibarıyla	
Fon Toplam Değeri	213,108,762.84
Birim Pay Değeri	1.07463
Yatırımcı Sayısı	2
Tedavül Oranı %	0.40%
Portföy Dağılımı (%)	
Özel Sektör Finansman Bonosu	62.53%
VDMK	35.52%
Yatırım Fonu	1.95%
Mevduat	0.03%
	100.03%

YATIRIM VE YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER

Fonun Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Fon'un yatırım stratejisi, makroekonomik veriler ile rasyonel piyasa beklentilerine paralel olarak Türk Lirası varlıklara yatırım yapılarak portföy değerini arttırıp, Türk Lirası bazında mutlak getiri yakalamayı hedeflemektir.	Emre Coşkun
	Türkay Akbulut
En Az Alınabilir Pay Adedi	
1	
Yatırım Stratejisi	
Fon, Tebliğ'in ilgili hükümleri çerçevesinde nitelikli yatırımcılara tahsisli olarak satılacak serbest özel fon statüsündedir. Fon portföyü, kolektif portföy yöneticiliğine ilişkin PYŞ Tebliği'nde belirtilen ilkeler ve fon portföyüne dahil edilebilecek varlık ve haklara ilişkin Tebliğ'de yer alan sınırlamalar çerçevesinde yönetilir. Fon portföyüne alınacak finansal varlıklar Sermaye Piyasası Kurulu'nun düzenlemelerine ve bu izahnamede belirtilen esaslara uygun olarak seçilir ve portföy yöneticisi tarafından mevzuata uygun olarak yönetilir. Fon portföyünün yönetiminde ve yatırım yapılacak sermaye piyasası araçlarının seçiminde, Tebliğ'in 4. maddesinde belirtilen varlıklar ve işlemler ile 6. maddesinde tanımlanan fon türlerinden Serbest Şemsiye Fon niteliğine uygun bir portföy oluşturulması esas alınır. Fon, Tebliğ'in 25'inci maddesinde yer alan serbest fonlara dair esaslara uyacaktır. Fon'un yatırım stratejisi, makroekonomik veriler ile rasyonel piyasa beklentilerine paralel olarak Türk Lirası varlıklara yatırım yapılarak portföy değerini arttırıp, Türk Lirası bazında mutlak getiri yakalamayı hedeflemektir. Portföy yöneticileri ekonomik koşulları analiz ederek varlık fiyatlarını takip edecek ve alım-satım kararlarını vereceklerdir. Bu kararlarının oluşmasında yurt içi ve yurt dışındaki faizler ve faiz farkları, dönemlik getiriler, oynaklıklar ve korelasyon seviyeleri göz önünde bulundurulacaktır. Fonun likidite veya vade açısından bir	

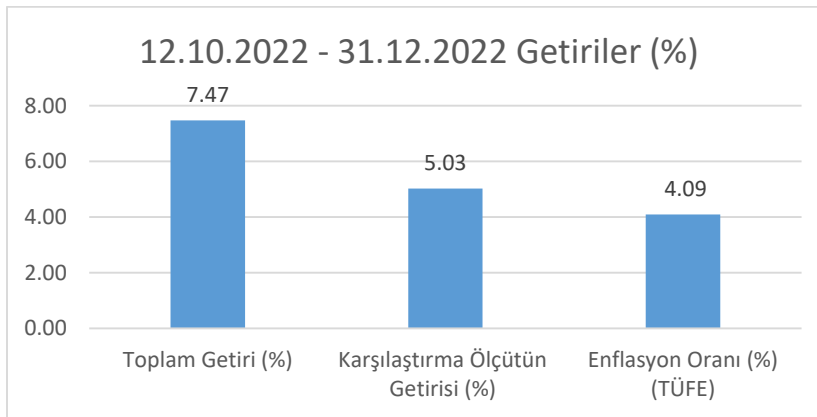
kısıtlaması bulunmayacaktır. Türk ve/veya yabancı kamu ve/veya özel sektör borçlanma araçlarının TL cinsinden ihraçlarına yatırım yapılması hedeflenmektedir. TL cinsi varlık ve işlemler içinde kamu ve özel sektör borçlanma araçları, varlığa dayalı menkul kıymetler, varlık teminatlı menkul kıymetler, yurt dışında ihraç olan TL cinsi menkul kıymetler, ortaklık payları, varantlar, yapılandırılmış yatırım araçları, sertifikalar, borsa yatırım fonları, gayrimenkul yatırım fonları ve girişim sermayesi yatırım fonları dahil yatırım fonu katılma payları, yatırım ortaklıkları payları, para piyasası enstrümanları ile repo ve ters repo yer alabilir. Bu varlıklara dayalı veya bu varlıklardan oluşan endekslere dayalı borsada veya tezgahüstü piyasalarda işlem gören türev işlemlere yatırım yapılabilir. ViOP'ta işlem gören vadeli sözleşmeler ve opsiyonlar fona dahil edilebilir. Portföyün vadeli/vadesiz mevduatta değerlendirilmesi de söz konusu olabilecektir. Ek olarak, borsa dışı yapılandırılmış borçlanma araçları dahil edilebilir.

Yatırım Riskleri

Fonun maruz kalabileceği riskler: Piyasa Riski, Karşı Taraf Riski, Likidite Riski, Kaldıraç Yaratın İşlem Riski, Operasyonel Risk, Yoğunlaşma Riski, Korelasyon Riski, Yasal Risk, İhraççı Riski, Yapılandırılmış Yatırım Araçları Riski, İtibar Riski, Baz Riski, Opsiyon Duyarlılık Riskleri, Teminat Riski, Açığa Satış Riski.

B. PERFORMANS BİLGİSİ							
YILLAR	Toplam Getiri (%)	Karşılaştırma Ölçütün Getirisi (%)	Enflasyon Oranı (%) (TÜFE)	Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Standart Sapması (%)	Bilgi Rasyosu	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Toplam Değeri/Net Aktif Değeri
2022*	7.47	5.03	4.09	0.07	0.05	0.2528	0.9996

* 12 Ekim 2022- 31 Aralık 2022 dönemi



Geçmiş Getiriler Gelecek Dönem Performansı için bir gösterge olamaz.

1. Nurol Portföy Birinci Serbest (TL) Özel Fon, Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından yönetilmektedir. Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 25.11.2020 tarih ve 11934 sayılı yazısı ile

kuruluş izni, 06.04.2021 ve 4576 sayılı yazısı ile faaliyet izni ve portföy yöneticiliği yetki belgesi almış olup Nurol Yatırım Bankası'nın %100 iştirakidir. Nurol Portföy, hem bireysel hem de kurumsal yatırımcılarına, katma değeri yüksek, uluslararası standartlarda portföy yönetimi hizmetleri sunmayı hedeflemektedir.

2. Portföyün yatırım amacına ve yatırım stratejisine "A.Tanıtıcı Bilgiler" bölümünde yer verilmiştir.
3. Fonun Net Getiri oranı 7.41%'tir.
4. Yönetim ücreti, vergi, saklama ücretleri ve diğer faaliyet giderlerinin günlük brüt varlık değerlere oranının ağırlıklı ortalamasına aşağıda yer verilmiştir.

Açıklama	TL	Toplam Portföy Giderlerine Oranı (%)
Noter Ücretleri	359.95	0.20%
Bağımsız Denetim Ücreti	4,674.00	2.57%
Saklama Ücretleri	41,666.85	22.88%
Fon Yönetim Ücreti	106,729.53	58.61%
Tahvil Bono Komisyonu	1,692.01	0.93%
TPP Komisyonu	317.01	0.17%
Vergi ve Diğer Giderler	1,573.40	0.86%
Diğer Giderler	25,079.96	13.77%
TOPLAM GİDERLER	182,092.71	100.00%
DÖNEM İÇİ ORTALAMA FON TOPLAM DEĞERİ	175,049,249.23	

5. 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	7.41%
Gerçekleşen Gider Oranı	0.10%
Azami Gider Oranı	0.00%
Brüt Getiri	7.47%

2. Performans sunum dönemine ait getiriye aşağıda yer verilmiştir.

Endeksler	Getiri
BIST-KYD 1 ÖSBA Sabit Endeksi	5.0300%
NUROL PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (TL) ÖZEL FON	7.4100%