

NUROL PORTFÖY BİRİNCİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU  
( NJR )  
01/05/2025 - 31/05/2025 TARİHLERİ ARASI FON RAPORU

**I-FONU TANITICI BİLGİLER**

|                         |                                               |
|-------------------------|-----------------------------------------------|
| A-FONUN ADI             | NUROL PORTFÖY BİRİNCİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU |
| B-KURUCUNUN UNVANI      | NUROL PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.                   |
| C-YöNETİCİNİN UNVANI    | NUROL PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.                   |
| Ç-FON TUTARI            | 1,000,000,000                                 |
| D-TOPLAM DEGER          | 1,398,995,695.23000000                        |
| E-KATILMA PAYI SAYISI   | 399,370,216                                   |
| F-FONUN KURULUSU TARİHİ | 29/09/2021                                    |
| G-FONUN SURESI          | SÜRESİZ                                       |

**II-FONUN PERFORMANSINA İLİSKİN ÖZEL BİLGİLER**

|                                                                  |           |
|------------------------------------------------------------------|-----------|
| A- AY SONU KATILMA PAY FİYATI (31/05/2025)                       | 3.507464  |
| B- ONCEKI AY KATILMA PAY FİYATI (30/04/2025)                     | 3.348179  |
| C- AYLIK KATILMA PAYI FİYATI ARTIŞ ORANI (30/04/2025-31/05/2025) | 4.76%     |
| Ç- YILBAŞINA GÖRE FİYAT ARTIŞ ORANI (01/01/2025-31/05/2025)      | 21.05%    |
| D- YILLIK KATILMA PAYI FİYATI ARTIŞ ORANI(31/05/2024-31/05/2025) | 62.94%    |
| E- AYLIK ORT. PORTFOYDEKİ MENK.KIY. YUZDESİ                      |           |
| ---Borsa Para Piyasası                                           | 1.31%     |
| ---SgmK                                                          | 94.46%    |
| ---T.Repo                                                        | 4.23%     |
| F- AYLIK ORTALAMA TEDAVÜL ORANI                                  | 6.93%     |
| G- AYLIK ORTALAMA PORTFÖY DEVİR HIZI                             |           |
| ---Borsa Para Piyasası                                           | 1,486.84% |
| ---SgmK                                                          | 9.10%     |
| ---T.Repo                                                        | 2,260.38% |

Ğ- PORTFÖYÜN ORTALAMA VADESİ

56.23

H- KATILMA PAYI İHRAÇLARINDAN KAYNAKLANAN NAKİT GİRİŞLERİ

320,074,349.21

I- KATILMA PAYI İADELERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT ÇIKIŞLARI

113,866,846.75

### III-FON PORTFOY DEGERİ TABLOSU

| Sermaye Piyasası Araçları | İhraccı                                     | İsın Kodu    | Nominal Değeri  | Toplam Değer   | Grup(%) | Toplam(%) |
|---------------------------|---------------------------------------------|--------------|-----------------|----------------|---------|-----------|
| B.Borçlanma Araçları      |                                             |              |                 |                |         |           |
| B1.ÖST.Borçlanma Araçları |                                             |              |                 |                |         |           |
| Tahvil                    |                                             |              |                 |                |         |           |
|                           | ÖST HEDEF ARAÇ KİRALAMA VE SERVİS A.Ş.      | TRSHDAK62510 | 14,000,000.000  | 15,651,140.50  | 2.69    | 1.12      |
|                           | ÖST KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş. | TRSKORT72515 | 2,800,000.000   | 3,209,187.72   | 0.55    | 0.23      |
|                           | ÖST HEDEF ARAÇ KİRALAMA VE SERVİS A.Ş.      | TRSHDAK92517 | 20,000,000.000  | 22,736,594.11  | 3.91    | 1.62      |
|                           | ÖST HEDEF ARAÇ KİRALAMA VE SERVİS A.Ş.      | TRSHDAKE2517 | 5,000,000.000   | 5,829,339.34   | 1.00    | 0.42      |
|                           | ÖST LDR TURİZM A.Ş.                         | TRSLDRT22610 | 20,000,000.000  | 20,062,543.35  | 3.45    | 1.43      |
|                           | ÖST ALJ FİNANSMAN A.Ş.                      | TRSALJF32611 | 8,000,000.000   | 8,943,338.48   | 1.54    | 0.64      |
|                           | ÖST TÜRKİYE HALK BANKASI A.Ş.               | TRSTHALK3419 | 100,000,000.000 | 111,196,228.45 | 19.13   | 7.94      |
| Tahvil Toplam             |                                             |              | 169,800,000.000 | 187,628,371.95 | 13.39   | 13.39     |
| Finansman Bonosu          |                                             |              |                 |                |         |           |
|                           | FB TAM FİNANS FAKTORİNG A.Ş.                | TRFTAMF62513 | 25,000,000.000  | 28,057,955.26  | 4.83    | 2.00      |
|                           | FB NUROL YATIRIM BANKASI A.Ş.               | TRFNURL62511 | 30,000,000.000  | 29,398,520.12  | 5.06    | 2.10      |
|                           | FB CREDITWEST FAKTORİNG A.Ş.                | TRFTPFC62512 | 6,000,000.000   | 6,605,974.45   | 1.14    | 0.47      |
|                           | FB NUROL YATIRIM BANKASI A.Ş.               | TRFNURL72536 | 30,000,000.000  | 28,909,721.33  | 4.97    | 2.06      |
|                           | FB OSMANLI MENKUL DEĞERLER A.Ş.             | TRFOSMK72515 | 24,600,000.000  | 26,554,976.22  | 4.57    | 1.90      |
|                           | FB AK FAKTORİNG A.Ş.                        | TRFAKFT72516 | 2,000,000.000   | 2,159,283.52   | 0.37    | 0.15      |
|                           | FB SÜMER FAKTORİNG A.Ş.                     | TRFSUMF72512 | 7,000,000.000   | 7,548,185.19   | 1.30    | 0.54      |
|                           | FB ALVES KABLO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.       | TRFALVS72513 | 11,735,000.000  | 11,017,320.59  | 1.90    | 0.79      |
|                           | FB LİDER FAKTORİNG A.Ş.                     | TRFLDFK72517 | 10,000,000.000  | 10,568,483.28  | 1.82    | 0.75      |
|                           | FB LİDER FAKTORİNG A.Ş.                     | TRFLDFK82516 | 15,000,000.000  | 15,380,010.00  | 2.65    | 1.10      |
|                           | FB TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.        | TRFTERA82513 | 24,700,000.000  | 25,293,401.84  | 4.35    | 1.81      |
|                           | FB EMİR VARLIK YÖNETİM A.Ş.                 | TRFEMIR82511 | 20,900,000.000  | 21,374,727.60  | 3.68    | 1.53      |

|                            |                                          |              |                   |                  |        |       |
|----------------------------|------------------------------------------|--------------|-------------------|------------------|--------|-------|
|                            | FB İNFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.     | TRFINFM92516 | 18,000,000.000    | 20,202,818.17    | 3.48   | 1.44  |
|                            | FB SÜMER VARLIK YÖNETİM A.Ş.             | TRFSUVYE2525 | 22,000,000.000    | 23,247,310.55    | 4.00   | 1.66  |
|                            | FB AK FAKTORİNG A.Ş.                     | TRFAKFTK2518 | 10,000,000.000    | 10,134,752.12    | 1.74   | 0.72  |
|                            | FB MNG FAKTORİNG A.Ş.                    | TRFMNGFK2516 | 5,000,000.000     | 5,068,616.45     | 0.87   | 0.36  |
|                            | FB PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.      | TRFPNSTK2513 | 20,000,000.000    | 20,010,545.08    | 3.44   | 1.43  |
|                            | FB PARAFİNANS FAKTORİNG A.Ş.             | TRFPRFNK2510 | 10,000,000.000    | 10,069,793.21    | 1.73   | 0.72  |
|                            | FB BORLEASE OTOMOTİV A.Ş.                | TRFBORL12613 | 20,000,000.000    | 21,223,622.15    | 3.65   | 1.51  |
|                            | FB LİDER FAKTORİNG A.Ş.                  | TRFLDFK12612 | 8,900,000.000     | 9,545,019.11     | 1.64   | 0.68  |
|                            | FB AK FAKTORİNG A.Ş.                     | TRFAKFT12611 | 8,000,000.000     | 8,553,890.51     | 1.47   | 0.61  |
|                            | FB SUZUKİ MOTORLU ARAÇLAR PAZARLAMA A.Ş. | TRFSUZK22618 | 20,000,000.000    | 20,477,073.95    | 3.52   | 1.46  |
|                            | FB DÜNYA VARLIK YÖNETİM A.Ş.             | TRFDVYS32613 | 20,000,000.000    | 22,232,621.03    | 3.82   | 1.59  |
|                            | FB EMİR VARLIK YÖNETİM A.Ş.              | TRFEMIR52613 | 10,000,000.000    | 10,056,393.97    | 1.73   | 0.72  |
| Finansman Bonosu Toplam    |                                          |              | 378,835,000.000   | 393,691,015.70   | 28.10  | 28.10 |
| B1.Alt Grup Toplam         |                                          |              | 548,635,000.000   | 581,319,387.65   | 50.17  | 41.49 |
| B2.Kamu Borçlanma Araçları |                                          |              |                   |                  |        |       |
| Devlet Tahvili             |                                          |              |                   |                  |        |       |
|                            | DT HAZİNE                                | TRT170528T12 | 33,000,000.000    | 32,984,512.60    | 5.71   | 2.35  |
|                            | DT HAZİNE                                | TRT060928T11 | 130,000,000.000   | 140,185,567.09   | 24.28  | 10.00 |
|                            | DT HAZİNE                                | TRT061228T16 | 287,000,000.000   | 309,187,447.72   | 53.54  | 22.07 |
|                            | DTKP HAZİNE                              | TRT070329T15 | 90,000,000.000    | 95,095,829.79    | 16.47  | 6.79  |
| Devlet Tahvili Toplam      |                                          |              | 540,000,000.000   | 577,453,357.20   | 41.21  | 41.21 |
| B2.Alt Grup Toplam         |                                          |              | 540,000,000.000   | 577,453,357.20   | 49.83  | 41.21 |
| B.Grup Toplam              |                                          |              | 1,088,635,000.000 | 1,158,772,744.85 | 82.70  | 82.70 |
| G.Diğer Varlıklar          |                                          |              |                   |                  |        |       |
| BPP                        |                                          |              |                   |                  |        |       |
|                            | BPP                                      | BPP          | 356,429.730       | 355,952.51       | 0.15   | 0.03  |
|                            | BPP                                      | BPP          | 229,928,861.650   | 229,618,823.23   | 99.85  | 16.39 |
| BPP Toplam                 |                                          |              | 230,285,291.380   | 229,974,775.74   | 16.41  | 16.41 |
| KRS                        |                                          |              |                   |                  |        |       |
|                            | KRS NUROL VARLIK KİRALAMA A.Ş.           | TRDNVCAA2518 | 1,300,000.000     | 1,477,062.86     | 100.00 | 0.11  |
| KRS Toplam                 |                                          |              | 1,300,000.000     | 1,477,062.86     | 0.11   | 0.11  |
| VDM                        |                                          |              |                   |                  |        |       |
|                            | VDM BİRLEŞİK İPOTEK FİNANSMANI A.Ş.      | TRPTMKT82536 | 8,636.000         | 10,341.48        | 0.09   | 0.00  |

|                                     |              |                          |                         |       |       |
|-------------------------------------|--------------|--------------------------|-------------------------|-------|-------|
| VDM PASHA YATIRIM BANKASI A.Ş.      | TRPPYSV82512 | 3,333,333.000            | 3,647,468.55            | 33.28 | 0.26  |
| VDM BİRLEŞİK İPOTEK FİNANSMANI A.Ş. | TRPTMKT92550 | 6,364.000                | 7,597.88                | 0.07  | 0.00  |
| VDM PASHA YATIRIM BANKASI A.Ş.      | TRPPYSV92511 | 3,333,333.000            | 3,643,473.58            | 33.24 | 0.26  |
| VDM BİRLEŞİK İPOTEK FİNANSMANI A.Ş. | TRPTMKTE2548 | 3,182.000                | 3,784.82                | 0.03  | 0.00  |
| VDM PASHA YATIRIM BANKASI A.Ş.      | TRPPYSVE2512 | 3,333,334.000            | 3,636,648.89            | 33.18 | 0.26  |
| VDM BİRLEŞİK İPOTEK FİNANSMANI A.Ş. | TRPTMKTK2516 | 8,864.000                | 10,512.31               | 0.10  | 0.00  |
| VDM Toplam                          |              | 10,027,046.000           | 10,959,827.51           | 0.78  | 0.78  |
| G.Grup Toplam                       |              | 241,612,337.380          | 242,411,666.11          | 17.30 | 17.30 |
| <b>Fon Portföy Değeri</b>           |              | <b>1,330,247,337.380</b> | <b>1,401,184,410.96</b> |       |       |

#### IV-FON TOPLAM DEGER TABLOSU

|                         | Tutar TL          | Grup % | Toplam % |
|-------------------------|-------------------|--------|----------|
| A- FON PORTFOY DEGERI   | 1,401,184,410.93  | 0.00   | 100.16   |
| B- HAZIR DEGERLER (+)   | 5,105.95          | 0.00   | 0.00     |
| a- Kasa                 | 0.00              | 0.00   | 0.00     |
| b- Bankalar             | 5,105.95          | 100.00 | 0.00     |
| c- Diğer Hazır Değerler | 0.00              | 0.00   | 0.00     |
| C- ALACAKLAR (+)        | 0.00              | 0.00   | 0.00     |
| a- Takastan Alacaklar   | 0.00              | 0.00   | 0.00     |
| b- Diğer Alacaklar      | 0.00              | 0.00   | 0.00     |
| c- Diğer Varlıklar      | 0.00              | 0.00   | 0.00     |
| D- BORÇLAR (-)          | 2,193,821.65      | 0.00   | 0.16     |
| a- Takasa Borçlar       | 0.00              | 0.00   | 0.00     |
| b- Yönetim Ücreti       | 1,954,693.25      | 89.10  | 0.14     |
| c- Ödenecek Vergi       | 0.00              | 0.00   | 0.00     |
| d- İhtiyatlar           | 0.00              | 0.00   | 0.00     |
| e- Krediler             | 0.00              | 0.00   | 0.00     |
| f- Diğer Borçlar        | 239,128.40        | 10.90  | 0.02     |
| FON TOPLAM DEĞERİ       | 1,398,995,695.23  | 0.00   | 100.00   |
| Toplam Pay Sayısı       | 5,000,000,000.000 | 0.00   | 100.00   |

|                               |                   |      |       |
|-------------------------------|-------------------|------|-------|
| Dolaşımdaki Pay Sayısı        | 399,370,216.000   | 0.00 | 7.99  |
| Satılabilir Pay Sayısı        | 4,600,629,784.000 | 0.00 | 92.01 |
| Kurucunun Elindeki Pay Sayısı | 0.000             | 0.00 | 0.00  |
| Pay Değer                     | 3.503005          | 0.00 | 0.00  |
| Müşteri Sayısı                | 4,658.00          | 0.00 | 0.00  |
| Günlük Fon Yönetim Ücreti     | 74,453.45         | 0.00 | 0.00  |
| Önceki Fiyat                  | 3.50              | 0.00 | 0.00  |
| Getiri (%)                    | 0.17              | 0.00 | 0.00  |

#### V-01/05/2025 - 31/05/2025 TARİHLERİ ARASI YAPILAN GİDERLER

|                                |                     |
|--------------------------------|---------------------|
| YONETIM UCRETI                 | 1,954,952.50        |
| DEVLET TAHVILI                 | 3,555.25            |
| O/N TERS REPO                  | 7,701.80            |
| NYB REPO KARŞILIĞI             | 4,520.25            |
| FINANSMAN BONOSU               | 1,352.19            |
| DEVLET TAHVILI KUPONLU         | 1,454.76            |
| BORSA PARA PIYASASI            | 8,307.87            |
| SAKLAMA                        | 89,897.67           |
| KAP Hizmet Bedeli              | 2,697.00            |
| TAKASBANK KOMISYONLARI         | 46,500.00           |
| E-DEFTER GİDER TAHAKKUKU       | 1,550.00            |
| MUHASEBE E-DEFTER GİDERLERİ    | 3,720.00            |
| ENDEKS GİDERİ                  | 68,676.02           |
| MKYF-TL KASA NETLEŞMESİ(GİDER) | 0.01                |
| BANKA MUAMELE VERGİSİ          | 1,134.80            |
| KAYDA ALMA 2. DONEM            | 28,303.01           |
| <b>TOPLAM</b>                  | <b>2,224,323.13</b> |