



Bağımsız
Denetim ve
Yeminli Mali
Müşavirlik A.Ş.



Nurol Portföy Birinci Borçlanma Araçları Fonu'nun Yatırım Performansı Konusunda Kamuya Açıklanan Bilgilere İlişkin Rapor

Nurol Portföy Birinci Borçlanma Araçları Fonu'nun ("Fon") 1 Ocak-30 Haziran 2026 hesap dönemine ait ekteki performans sunuş raporunu Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.5 sayılı Bireysel Portföylerin ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarının Performans Sunumuna, Performansa Dayalı Ücretlendirilmesine ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarını Notlandırma ve Sıralama Faaliyetlerine ilişkin Esaslar Hakkında Tebliğ'inde ("Tebliğ") yer alan performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde incelemiş bulunuyoruz.

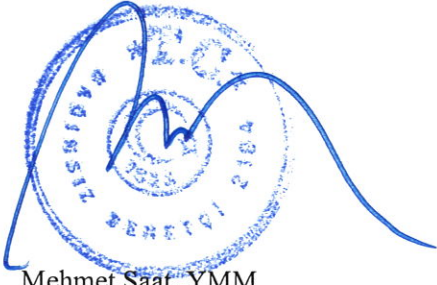
İncelememiz sadece yukarıda belirtilen döneme ait performans sunuşunu kapsamaktadır. Bunun dışında kalan dönemler için inceleme yapılmamış ve görüş oluşturulmamıştır.

İncelememiz sonucunda Fon'un 1 Ocak-30 Haziran 2026 hesap dönemine ait performans sunuş raporunun Tebliğde belirtilen performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelerine uygun hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir tespitimiz bulunmamaktadır.

Diğer Hususlar

1 Ocak-30 Haziran 2026 dönemine ait performans sunuş raporunda sunulan ve performans bilgi hesaplamalarına dayanak teşkil eden finansal bilgiler Türkiye Bağımsız Denetim Standartları'na (BDS) uygun olarak tam veya sınırlı kapsamlı denetime tabi tutulmamıştır.

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



Mehmet Saat, YMM
Sorumlu Denetçi
29 Temmuz 2026, İstanbul

NUROL PORTFÖY BİRİNCİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU PERFORMANS SUNUM RAPORU

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ	
Halka Arz Tarihi: 29.09.2021	
30.06.2026 Tarihi İtibarıyla	
Fon Toplam Değeri	1.277.934.899,88
Birim Pay Değeri	5,504974
Yatırımcı Sayısı	2.657,00
Tedavül Oranı %	4,64%
Portföy Dağılımı (%)	
VDMK	2,29%
Hisse	0,08%
BYF	0,38%
Yatırım Fonu Katılma Payı	1,99%
Finansman Bonusu	44,89%
Takasbank Para Piyasası	10,33%
Devlet Tahvili	9,49%
Özel Sektör Tahvili	30,55%
Toplam	100,00%

YATIRIM VE YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER	
Fonun Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Borçlanma araçlarına yatırım yapan fon, yatırımcılarına orta vadeli sabit getirili ürünler ile getiri imkanı sağlar.	ERCAN GÜNER İLHAN TİMUR AYLA GENÇAY ÖMER CAN YILDIRIM ÖMER GÜNGÖRÜRLER SİNAN PAKSOY
En Az Alınabilir Pay Adedi	1
Yatırım Stratejisi	
Fon portföyünün en az %80 i, devamlı olarak, yerli/yabancı, kamu/özel sektör borçlanma araçlarından oluşmaktadır. Fonun yatırım stratejisi doğrultusunda, kupon ödemesi ve değer artış kazancı yoluyla düzenli olarak mevduat (üsti) getiri sağlanması hedeflenmektedir. Yabancı para ve sermaye piyasası araçları ile yerli ihraçların 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 ihraçların döviz cinsinden ihraç edilen para ve sermaye piyasası araçları fon toplam değerinin %20 sini aşamaz. Fonun karşılaştırma ölçütü "%40 BIST KYD DİBS 182 gün endeksi + %40 BIST KYD ÖSBA sabit endeksi + %10 BIST KYD ÖSBA değişken endeksi + %10 BIST KYD ÖSBA 1 Aylık mevduat TL endeksi" olarak belirlenmiştir.	
Yatırım Riskleri	
1) Piyasa Riski, 2) Faiz Oranı Riski, 3) Kur Riski, 4) Karşı Taraf Riski, 5) Likidite Riski, 6) Kaldıraç Yaratılan İşlem Riski, 7) Operasyonel Risk, 8) Yoğunlaşma Riski, 9) Korelasyon Riski, 10) Yasal Risk, 11) İhraççı Riski, 12) Yapılandırılmış Yatırım Aracı Riski, 13) Baz Riski, 14) Opsiyon Duanlılık Riskleri, 15) Teminat Riski, 16) Ortaklık Payı Fiyat Riski	

B. PERFORMANS BİLGİSİ

YILLAR	Toplam Getiri (%)	Karşılaştırma Ölçütünün 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	25,93	23,29	64,27	0,07	0,07	0,1273	0,9072
2023	36,35	19,99	64,77	0,08	0,15	0,3082	1,0017
2024	62,52	49,65	44,38	0,12	0,11	0,2171	1,0014
2025	58,84	49,08	30,89	0,15	0,11	0,1416	1,0020
01.01.2026 - 30.06.2026	22,47	18,41	17,76	0,12	0,11	0,1681	1,0020

Geçmiş Getiriler Gelecek Dönem Performansı için bir gösterge olamaz.

C.DİPNOTLAR

1. Nurol Portföy Para Piyasası Fonu, Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından yönetilmektedir. Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 25.11.2020 tarih ve 11934 sayılı yasası ile kuruluş izni, 06.04.2021 ve 4576 sayılı yasası 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 **21,38%**

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 (%)
İhraç İzni Giderleri	-	0,00%
Tescil ve İlan Giderleri	-	0,00%
Sigorta Giderleri	-	0,00%
Noter Ücretleri	-	0,00%
Bağımsız Denetim Ücreti	33.816	0,23%
Alınan Kredi Faizleri	-	0,00%
Saklama Ücretleri	622.156	4,28%
Fon Yönetim Ücreti	12.800.752	88,14%
Hisse Senedi Komisyonu	6.516	0,04%
Tahvil Bono Komisyonu	25.028	0,17%
Gecekl Ters Repo Komisyonu	4.760	0,03%
Vadeli Ters Repo Komisyonu	2.446	0,02%
Borla Para Piyasası Komisyonu	560.791	3,86%
Yabancı Menkul Kıymet Komisyonu	-	0,00%
Vergiler ve Diğer Harcamalar	-	0,00%
Türev Araçlar Komisyonu	-	0,00%
Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. Komisyonları	29.453	0,20%
Diğer Giderler	437.998	3,02%
TOPLAM GİDERLER	14.523.717	100,00%
DÖNEM İÇİ ORTALAMA FON TOPLAM DEĞERİ	1.328.888.421	

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

Karşılaştırma Ölçütü

Dönem	Karşılaştırma Ölçütü
29.09.2021-31.12.2021	%40 BIST KYD DİBS 182 gün endeksi + %40 BIST KYD ÖSBA sabit endeksi + %10 BIST KYD ÖSBA değişken endeksi + %10 BIST KYD ÖSBA 1 Aylık mevduat TL endeksi

03.01.2022-31.12.2022	%40 BIST KYD DİBS 182 gün endeksi + %40 BIST KYD ÖSBA sabit endeksi + %10 BIST KYD ÖSBA değişken endeksi + %10 BIST KYD ÖSBA 1 Aylık mevduat TL endeksi
02.01.2023-31.12.2023	%40 BIST-KYD DİBS 182 Gün + %40 BIST-KYD ÖSBA Sabit + %10 BIST-KYD ÖSBA Değişken + %10 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat TL
01.01.2024-31.12.2024	%100 BIST-KYD ÖSBA Sabit Endeksi
03.01.2025-31.12.2025	%40 BIST-KYD DİBS 182 Gün + %40 BIST-KYD ÖSBA Sabit + %10 BIST-KYD ÖSBA Değişken + %10 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat TL
02.01.2026-30.06.2026	%40 BIST-KYD DİBS 182 Gün + %40 BIST-KYD ÖSBA Sabit + %10 BIST-KYD ÖSBA Değişken + %10 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat TL

6. 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	21,38%
Gerçekleşen Gider Oranı	1,09%
Azami Gider Oranı	3,65%
Brüt Getiri	22,47%

2. Performans sunum dönemine ait getiriye aşağıda yer verilmiştir.

Endeksler	Getiri
%40 BIST KYD DİBS 182 gün endeksi + %40 BIST KYD ÖSBA sabit endeksi + %10 BIST KYD ÖSBA değişken endeksi + %10 BIST KYD ÖSBA 1 Aylık mevduat TL endeksi	18,4148%
Nuroi Portföy Birinci Borçlanma Araçları Fonu	22,4694%