



Bağımsız
Denetim ve
Yeminli Mali
Müşavirlik A.Ş.



Nurol Portföy Para Piyasası (TL) Fonu'nun

Yatırım Performansı Konusunda Kamuya Açıklanan Bilgilere İlişkin Rapor

Nurol Portföy Para Piyasası (TL) Fonu'nun ("Fon") 1 Ocak-31 Aralık 2025 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.

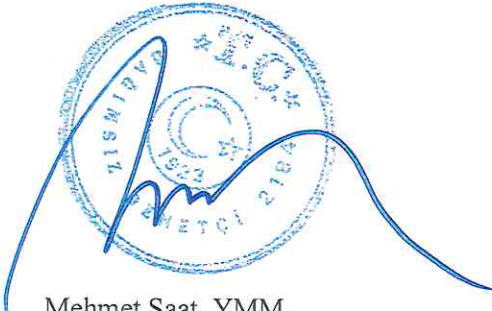
İncelememiz sadece yukarıda belirtilen döneme ait performans sunuşunu kapsamaktadır. Bunun dışında kalan dönemler için inceleme yapılmamış ve görüş oluşturulmamıştır.

Görüşümüze göre Fon'un 1 Ocak-31 Aralık 2025 hesap dönemine ait performans sunuş raporu, Nurol Portföy Para Piyasası (TL) Fonu'nun performansını ilgili Tebliğin performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelerine uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmaktadır.

Diğer Hususlar

Fon'un 31 Aralık 2025 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
22 Ocak 2026, İstanbul

NUROL PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU PERFORMANS SUNUM RAPORU

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ	
Halka Arz Tarihi: 9.08.2021	
31.12.2025 Tarihi İtibarıyla	
Fon Toplam Değeri	17.947.923.580,59
Birim Pay Değeri	4,507505
Yatırımcı Sayısı	19.701
Tedavül Oranı %	13,27%
Portföy Dağılımı (%)	
Kira Sertifikası	0,10%
Ters Repo ve Taahhütlü İşlem	24,80%
Finansman Bonusu	3,78%
Özel Sektör Tahvil	7,09%
Devlet Tahvil	11,44%
Takasbank Para Piyasası	16,77%
Mevduat ve Katılım Hesabı	36,02%
Toplam	100,00%

YATIRIM VE YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER	
Fonun Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Kısa vadeli para ve sermaye piyasası araçlarına yatırım yapan fon, yatırımcılarına sabit getirili ürünler ile getiri imkanı sağlarken, aynı gün alım - satım yapılabildiği için anlık ihtiyaçlarına çözüm üretir.	ERCAN GÜNER İLHAN TİMUR TUĞBA OĞUZHAN ÖMER CAN YILDIRIM ÖMER GÜNGÖRÜRLER SINAN PAKSOY ATLA GENÇAY
En Az Alınabilir Pay Adedi	
1	
Yatırım Stratejisi	
Fon portföyünün tamamı, devamlı olarak, vadesine en fazla 184 gün kalmış likiditesi yüksek para ve sermaye piyasası araçlarına yatırılır. Fon portföyünün günlük olarak hesaplanan ağırlıklı ortalama vadesi en fazla 45 gündür. Fon portföyüne vadeye kalan gün sayısı hesaplanamayan varlıklar dahil edilemez. Fon portföyüne sadece TL cinsi varlıklar ve işlemler dahil edilecek olup, yabancı para birimi cinsinden varlık ve altın ile diğer kıymetli madenler ve bunlara dayalı sermaye piyasası araçları dahil edilmeyecektir.	
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	

B. PERFORMANS BİLGİSİ

YILLAR	Toplam Getiri (%)	Karşılaştırma Ölçütünü Getirisi (%)	Enflasyon Oran (%) (TÜFE)	Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%)	Karşılaştırma Ölçütünü Standart Sapması (%)	Bilgi Rasyosu	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Toplam Değeri/Net Aktif Değeri
2022	22,70	17,58	64,27	0,05	0,03	0,3951	1,0008
2023	36,29	21,96	64,77	0,08	0,09	0,4468	1,0009
2024	62,72	56,42	44,38	0,12	0,08	0,1979	1,0007
2025*	55,94	50,73	30,89	0,11	0,07	0,1578	1,0007
* 31 Aralık 2024- 31 Aralık 2025 dönemi							

Geçmiş Getiriler Gelecek Dönem Performansı İçin bir gösterege olamaz.

Açıklama	TL	Toplam Portföy Giderlerine Oran (%)
İhraç İzni Giderleri	-	0,00%
Tescil ve İlan Giderleri	-	0,00%
Sigorta Giderleri	-	0,00%
Noter Ücretleri	1.367,58	0,00%
Bağımsız Denetim Ücreti	51.130,00	0,03%
Alınan Kredi Faizleri	-	0,00%
Saklama Ücretleri	9.781.232,56	5,65%
Fon Yönetim Ücreti	131.092.104,86	75,72%
Hisse Senedi Komisyonu	-	0,00%
Tahvil Bono Komisyonu	185.439,96	0,11%
Gecekl Ters Repo Komisyonu	10.389.169,77	6,00%
Vadeli Ters Repo Komisyonu	8.467.964,43	4,89%
Borsa Para Piyasası Komisyonu	7.088.323,29	4,09%
Yabancı Menkul Kıymet Komisyonu	-	0,00%
Vergiler ve Diğer Harcamalar	-	0,00%
Türev Araçlar Komisyonu	-	0,00%
Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. Komisyonları	31.755,00	0,02%
Diğer Giderler	6.030.285,12	3,48%
TOPLAM GİDERLER	173.118.772,57	100,00%
DÖNEM İÇİ ORTALAMA FON TOPLAM DEĞERİ	17.815.293.801,97	

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

Karşılaştırma Ölçütü

Dönem	Karşılaştırma Ölçütü
09.08.2021-31.12.2021	%60 BIST-KYD Repo (Brüt)Endeksi + %20 BISTKYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi+ %10 BIST-KYD ÖSBA Sabit Endeksi + %10 BIST-KYD DİBS 91 Gün Endeksi
03.01.2022-31.12.2022	%50 BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi + %25 BISTKYD ÖSBA Sabit Endeksi + %25 BIST-KYD DİBS 91 Gün Endeksi'dir.
02.01.2023-31.12.2023	%25 BIST-KYD ÖSBA Sabit + %25 BIST-KYD DİBS 91 Gün + %50 BIST-KYD Repo (Brüt)
01.01.2024-31.12.2024	%25 BIST-KYD ÖSBA Sabit + %25 BIST-KYD DİBS 91 Gün + %50 BIST-KYD Repo (Brüt)
03.01.2025-31.12.2025	%25 BIST-KYD ÖSBA Sabit + %25 BIST-KYD DİBS 91 Gün + %50 BIST-KYD Repo (Brüt)

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	54,97%
Serbestleşen Gider Oranı	0,97%
Azami Gider Oranı	1,65%
Brüt Getiri	55,94%

2. Performans sunum dönemine ait getiriye aşağıda yer verilmiştir.

Endeksler	Getiri
%50 BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi + %25 BISTKYD ÖSBA Sabit Endeksi + %25 BIST-KYD DİBS 91 Gün Endeksi	50,7342%
Nurol Portföy Para Piyasası (TL) Fonu	55,94%