

**RE-PIE PORTFÖY BİRİNCİ HİSSE
SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ
YOĞUN FON)**

**30 HAZİRAN 2025
TARİHİ İTİBARIYLA YATIRIM
PERFORMANSI KONUSUNDA
KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE
İLİŞKİN RAPOR**

RE-PIE PORTFÖY BİRİNCİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

Re-Pie Portföy Birinci Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)’nun (“Fon”) 21 Nisan 2025 - 30 Haziran 2025 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 İlişkin 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 21 Nisan 2025 - 30 Haziran 2025 dönemine ait performans sunuş raporunun Tebliğ’de belirtilen performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelere uygun hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir tespitimiz bulunmamaktadır.

Diğer Husus

21 Nisan 2025 - 30 Haziran 2025 dönemine ait performans sunuş raporunda sunulan ve performans bilgisi hesaplamalarına dayanak teşkil eden finansal bilgiler Türkiye Bağımsız Denetim Standartları’na (“BDS”) uygun olarak tam kapsamlı veya sınırlı bağımsız denetime tabi tutulmamıştır.

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED**

Okan Öz, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 31 Temmuz 2025

RE-PİE PORTFÖY BİRİNCİ HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
PERFORMANS SUNUM RAPORU (“RHI”) 30 Haziran 2025

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ		YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER	
Halka arz tarihi: 21 Nisan 2025			
30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla		Fon’un Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Fon Toplam Değeri	3.173.250,62 TL	Fonun yatırım amacı, kolektif portföy yöneticiliğine ilişkin PYŞ Tebliği’nde belirtilen ilkeler ve fon portföyüne dahil edilebilecek varlık ve haklara ilişkin Tebliğ’de yer alan sınırlamalar çerçevesinde, BIST’te işlem gören ortaklık paylarında, çeşitlendirme öncelikleri doğrultusunda, portföy oluşturmaktır. Temettü verimi ve büyüme amaçları da Fon’daki yatırım seçim kriterlerimizdir.	Altuğ DAYIOĞLU Hasan Berat KIRIK Hüseyin SERT Bertuğ ÇAM Özkan GÜÇLÜ Koray ÖZAYDEMİR
Birim Pay Değeri	1,093503		
Tedavül Oranı	% 0,06		
Yatırımcı Sayısı	43		
En Az Alınabilir Pay Adeti	1		
Portföy Dağılımı (%)		Yatırım Stratejisi	
Hisse	100.00	Fon toplam değerinin en az %80’i devamlı olarak BIST’te işlem gören ihraççı paylardan oluşur. Ayrıca, Fon’un hisse senedi yoğun fon olması nedeniyle Fon portföy değerinin en az %80’i devamlı olarak menkul kıymet yatırım ortaklıkları payları hariç olmak üzere: BIST’te işlem gören ihraççı paylarına, İhraççı paylarına ve pay endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli işlem sözleşmelerinin nakit teminatlarına, İhraççı paylarına ve pay endekslerine dayalı opsiyon sözleşmelerinin primlerine, Borsada işlem gören ihraççı paylarına ve pay endekslerine dayalı aracı kuruluş varantlarına, Ve ihraççı paylarından oluşan endeksleri 27/11/2013 tarihli ve 28834 sayılı Resmî Gazete’de yayımlanan Borsa Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği (III-52.2)’nin 5 inci maddesinin dördüncü fıkrasının (a) bendi kapsamında takip etmek üzere kurulan borsa yatırım fonları katılma paylarına yatırılır.	

RE-PİE PORTFÖY BİRİNCİ HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)**PERFORMANS SUNUM RAPORU (“RHI”) 30 Haziran 2025****A. TANITICI BİLGİLER (Devamı)**

	Yatırım Riskleri
	Yatırımcılar fona yatırım yapmadan önce, fon ile ilgili temel yatırım risklerini değerlendirmelidir. Fonun maruz kalabileceği temel risklerden kaynaklanabilecek değişimler sonucunda fon birim pay fiyatındaki olası düşümlere bağlı olarak yatırımlarının değerinin başlangıç değerinin altına düşebileceğini göz önünde bulundurmalıdır. Fonun maruz kalabileceği temel riskler; Piyasa riski, Faiz oranı riski, Kar Payı oranı riski, Kur riski, Opsiyon riski, Fiyat riski, Ortaklık payı fiyatı riski, Karşı taraf riski, Likidite riski, Kaldıraç yaratan işlem riski, Operasyonel risk, Yoğunlaşma riski, Korelasyon riski, Yasal risk, Yapılandırılmış yatırım aracı riski ve İhraççı riskleridir.

Hisse Senetlerinin Sektörel Dağılımı (%)

Sektör	Dağılım %
Bankalar	40.57
Holdingler ve Yatırım Sirketleri	16.70
Kimya , İlaç , Petrol , Lastik ve Plastik Ürünler	15.36
Ulaştırma ve Depolama	7.70
İnşaat ve Bayındırlık	5.13
Perakende Ticaret	3.32
Teknoloji - Savunma	3.17
Telekomünikasyon	2.97
Metal Eşya,Makine,Elektrikli Cihazlar,Ulaşım Araç	2.68
Gıda , İçecek ve Tütün	2.41

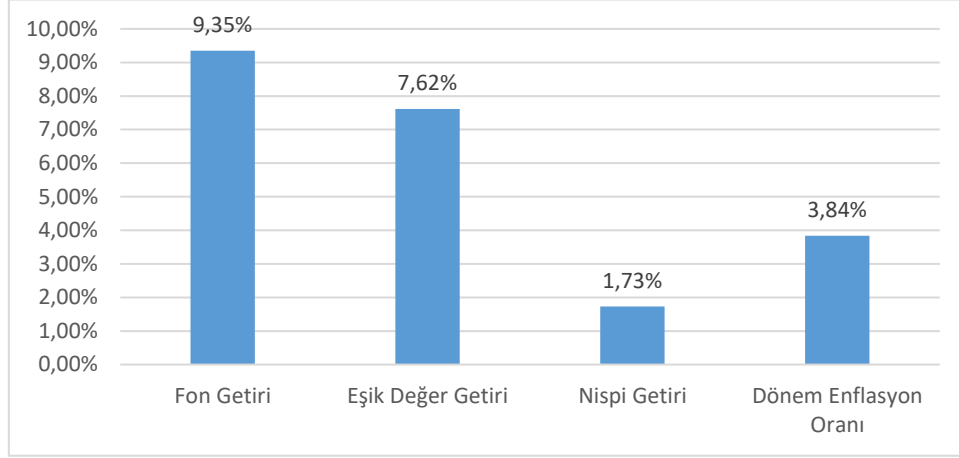
B. PERFORMANS BİLGİSİ

YILLAR	Toplam Getiri (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi/Eşik Değer (%)	Nispi Getiri(%)	Enflasyon Oranı	Fon Portföyünün Getirisinin Zaman İçinde Standart Sapması (%)	Bilgi Rasyosu	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföy veya Portföy Grubunun Fon Toplam Değeri
2025	9,35	7,62	1,73	3,84	1,52	0,09	3.173.250,62

Söz konusu bilgiler 21 Nisan – 30 Haziran 2025 dönemine aittir. Fon için eşik değer olarak belirlenen %90 BIST 100 GETİRİ + %10 BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi performans dönemine denk gelen getirisi % 7,62 olarak yer almıştır.

RE-PIE PORTFÖY BİRİNCİ HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
PERFORMANS SUNUM RAPORU (“RHI”) 30 Haziran 2025

B. PERFORMANS BİLGİSİ (Devamı)



GEÇMİŞ GETİRİLER GELECEK DÖNEM PERFORMANSI İÇİN BİR GÖSTERGE SAYILMAZ.

C. DİPNOTLAR

- 1) RE-PIE Portföy Yönetimi A.Ş, Sermaye Piyasası Kurulu’ndan lisanslı tam kapsamlı portföy yönetimi şirketi olarak faaliyetlerine devam etmektedir. İlgili Kanun ve mevzuatlar, fonların ihraç belgeleri ve portföy yöneticiliği faaliyetine ilişkin geçerli mevzuat çerçevesinde, fonlar yönetilmektedir.
- 2) Portföyün nispi getiri oranı; performans dönemi sonu itibarı ile hesaplanan portföyün vergi öncesi getiri oranından karşılaştırma ölçütünün getiri oranının veya eşik değerin çıkarılması sonucu bulunacak pozitif ya da negatif yüzdesel değerdir.

$$\text{Nispi Getiri} = [\text{Getiri} - \text{Eşik Değer Getirisi}]$$

Yukarıdaki tanımlamalar baz alınarak yapılan hesaplamalar sonunca, 21 Nisan – 30 Haziran 2025 döneminde aşağıdaki getiri oranları oluşmuştur:

Fon’un Getirisi:	% 9,35
Eşik Değer Getirisi:	% 7,62
Nispi Getiri:	% 1,73

- 3) RE-PIE Portföy Yönetimi A.Ş. 35 adet Gayrimenkul yatırım fonu, 46 Adet Girişim sermayesi yatırım fonu, 19 adet Menkul kıymet yatırım fonu ve 2 adet emeklilik yatırım fonu ve bireysel portföy yönetimi ile birlikte toplam 89,99 Milyar TL yönetmektedir.
- 4) Fon portföyünün yatırım amacı, stratejisi ve yatırım riskleri “A. Tanıtıcı Bilgiler” bölümünde belirtilmiştir. Fonun maruz kalabileceği riskler şunlardır: Piyasa riski, Faiz oranı riski, Kar Payı oranı riski, Kur riski, Opsiyon riski, Fiyat riski, Ortaklık payı fiyatı riski, Karşı taraf riski, Likidite riski, Kaldıraç yaratan işlem riski, Operasyonel risk, Yoğunlaşma riski, Korelasyon riski, Yasal risk, Yapılandırılmış yatırım aracı riski ve İhraççı riskleridir.
- 5) Fon 21 Nisan – 30 Haziran 2025 döneminde **net % 9,35** getiri kaydetmiştir. Aynı dönemde Fon’un brüt getirisi aşağıdaki gibidir:

RE-PİE PORTFÖY BİRİNCİ HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
PERFORMANS SUNUM RAPORU (“RHI”) 30 Haziran 2025

C. DİPNOTLAR (Devamı)

RHI 21 Nisan – 30 Haziran 2025 Döneminde brüt fon getirisi

Fon Net Basit Getirisi (Dönem Sonu Birim Fiyat-Dönem Başı Birim Fiyat/Dönem Başı Birim Fiyat)	9,35%
Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı *	2,17%
Azami Toplam Gider Oranı **	0,71%
Kurucu Tarafından Karşılanaan Giderlerin Oranı	1,47%
Net Gider Oranı (Gerçekleşen Fon Toplam Gider Oranı – Dönem İçinde Kurucu Tarafından Karşılanaan Fon Giderlerinin Toplamının Oranı)	0,70%
Brüt Getiri	10,05%

(*) Kurucu tarafından karşılanarlarda dahil tüm fon giderlerinin ortalama net varlık değerine oranı.

(**) Fon, Serbest Fon niteliği taşımakta olup, azami ton toplam gider oranı yükümlülüğü bulunmamaktadır.

- 6) 21 Nisan – 30 Haziran 2025 dönemine ait yönetim ücretleri, vergi, saklama ücretleri ve diğer faaliyet giderlerinin günlük brüt varlık değerine oranının ağırlıklı ortalaması aşağıdaki gibidir:

Toplam Giderler(TL)	70.812,49
Ortalama Fon Toplam Değeri (TL)	3.261.206,95
Toplam Giderler / Ortalama Fon Toplam Değeri	2,17%

- 7) Fon’un karşılaştırma ölçütü 21 Nisan – 30 Haziran 2025 döneminde aşağıdaki gibi hesaplanmıştır: Eşik değeri,

%90 BIST 100 GETİRİ + %10 BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi olarak belirlenmiştir.

Fon için eşik değeri olarak belirlenen %90 BIST 100 GETİRİ + %10 BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi ‘nin performans dönemine denk gelen getirisi %7,62 olarak yer almıştır

- 8) Yönetim ücretleri, vergi saklama ücretleri ve diğer faaliyet giderlerinin ortalama fon toplam değerine oranı Dipnot 5’te açıklanmıştır. Dönemin faaliyet giderlerinin dağılımı ise aşağıdaki gibidir:

Faaliyet Giderleri	21 Nisan – 30 Haziran 2025
Fon Yönetim Ücreti	12.684,30
Saklama Ücreti Giderleri	10.722,15
Denetim Ücreti Giderleri	27.952,70
Kurul Kayıt Ücreti	123,78
Aracılık Komisyonu Giderleri	16.973,06
Diğer Faaliyet Giderleri	2.356,50
Toplam Giderler	70.812,49

RE-PİE PORTFÖY BİRİNCİ HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
PERFORMANS SUNUM RAPORU (“RHI”) 30 Haziran 2025

D. İLAVE BİLGİ ve AÇIKLAMALAR

- 1) 21 Nisan – 30 Haziran 2025 yılında Fon’un Bilgi Rasyosu 0,09 olarak gerçekleşmiştir. Bilgi Rasyosu, riske göre düzeltilmiş getiri ölçümünde kullanılır. Performans Ölçütü (Benchmark) getirisi üzerindeki portföy getirisinin, portföyün volatilitesine (oynaklığına) oranı olarak hesaplanır. Portföy yöneticisinin performans ölçütü üzerinde sağladığı getiriye ölçer. Bilgi rasyosunun aynı zamanda portföy yöneticisinin tutarlılık/istikrar derecesini de gösterdiği kabul edilir. Pozitif ve yüksek Bilgi Rasyosu iyi kabul edilir.
- 2) Fon, 21 Nisan – 30 Haziran 2025 dönemine ait Performans Sunuş Raporu’nu, Sermaye Piyasası Kurulu’nun(“SPK”) 1 Temmuz 2014 tarihinde yürürlüğe giren “Bireysel Portföylerin ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarının Performans Sunumuna, Performansa Dayalı Ücretlendirilmesine ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarını Notlandırma ve Sıralama Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ (VII-128.5)”inin (“Tebliğ”) hükümleri doğrultusunda hazırlanmıştır.
- 3) Fon; performans sunum döneminde yatırım stratejisi değişiklik yapmamıştır.
- 4) Portföy yönetiminde kullanılan kredi bulunmamaktadır.