

**RE-PIE PORTFÖY PARA PİYASASI
KATILIM (TL) FONU**

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

RE-PIE PORTFÖY PARA PİYASASI KATILIM (TL) FONU

Re-Pie Portföy Para Piyasası Katılım (TL) Fonu’nun (“Fon”) 5 Mayıs 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 5 Mayıs 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

5 Mayıs 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-PIE PORTFÖY PARA PİYASASI KATILIM (TL) FONU'NA AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU ("RRP") 30 Haziran 2025

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ Halka arz tarihi: 5 Mayıs 2025		YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER	
30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla		Fon'un Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Fon Toplam Değeri	8.306.535,63 TL	Fonun yatırım amacı likiditesi yüksek para ve sermaye piyasası araçlarına yatırım yaparak getiri yaratmaktır.	Altuğ DAYIOĞLU
Birim Pay Değeri	1,071569		Hasan Berat KIRIK
Tedavül Oranı	% 0,16		Hüseyin SERT
Yatırımcı Sayısı	44		Bertuğ ÇAM
En Az Alınabilir Pay Adeti	1		Özkan GÜÇLÜ
Portföy Dağılımı (%)		Yatırım Stratejisi	
Taahhütlü Alım	55,46	Fon portföyünün tamamı devamlı olarak vadesine en fazla 184 gün kalmış likiditesi yüksek, katılım finans ilke ve esasları ile uyumlu para ve sermaye piyasası araçlarına yatırılır ve fon portföyünün günlük olarak hesaplanan ağırlıklı ortalama vadesi 45 günü aşamaz. Fon portföyüne vadeye kalan gün sayısı hesaplanamayan varlıklar dahil edilemez. Fon faizsiz/katılım finans ilkeleri ile uyumlu kısa vadeli yerli kamu ve/veya özel sektör TL cinsi para ve sermaye piyasası araçlarına, kira sertifikalarına (SUKUK), katılma hesaplarına, yatırım yaparak portföy değerini artırmayı hedefler. Fon portföyüne sadece Türk Lirası (TL) cinsi varlıklar ve işlemler dâhil edilir. Fon portföyüne yabancı para birimi cinsinden varlık ve altın ile diğer kıymetli madenler ve bunlara dayalı sermaye piyasası araçları dahil edilmeyecektir.	
ÖST	32,40		
Katılım Hesabı	12,14		

RE-PIE PORTFÖY PARA PİYASASI KATILIM (TL) FONU'NA AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU ("RRP") 30 Haziran 2025

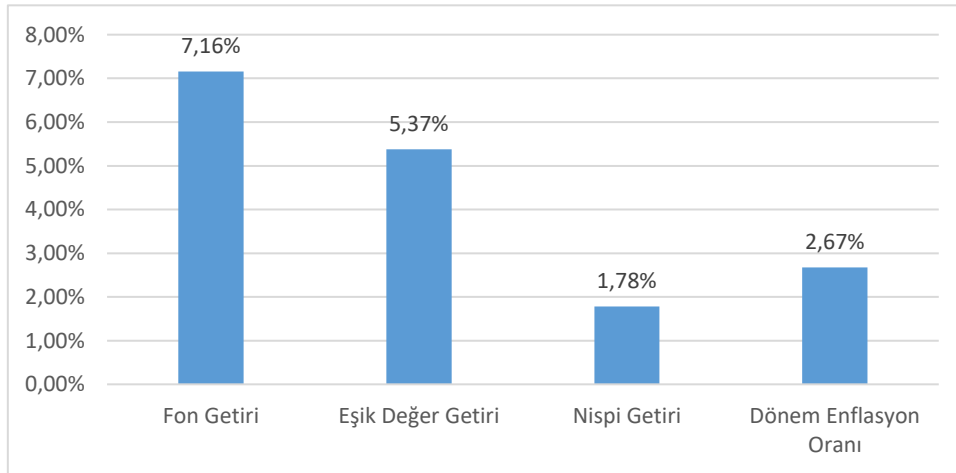
A. TANITICI BİLGİLER (Devamı)

	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 düşüşlere bağlı olarak yatırımlarının değerinin başlangıç değerinin altına düşebileceğini göz önünde bulundurmalıdır. Fonun maruz kalabileceği temel riskler; Piyasa 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.

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(*)	7,16	7,81	-0,65	2,67	0,13	-1,27	8.306.535,63

* Söz konusu bilgiler 05 Mayıs – 30 Haziran 2025 dönemine aittir. Fon için karşılaştırma ölçütü olarak belirlenen BIST-KYD 1 Aylık Kar Payı TL Endekslerinin performans dönemine denk gelen getirisi % 7,81 olarak yer almıştır.



GEÇMİŞ GETİRİLER GELECEK DÖNEM PERFORMANSI İÇİN BİR GÖSTERGE SAYILMAZ.

RE-PIE PORTFÖY PARA PİYASASI KATILIM (TL) FONU'NA AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU ("RRP") 30 Haziran 2025

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 yada negatif yüzdesel değerdir.

Nispi Getiri=[Getiri-Karşılaştırma Ölçütü Getirisi]

Yukarıdaki tanımlamalar baz alınarak yapılan hesaplamalar sonunca, 02 Mayıs - 30 Haziran 2025 döneminde aşağıdaki getiri oranları oluşmuştur:

Fon'un Getirisi:	% 7,16
Eşik Değer Getirisi:	% 5,37
Nispi Getiri:	% 1,78

- 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, Kar Payı oranı riski, Kur riski, Ortaklık Payı fiyatı riski, Kıymetli Maden fiyat riski, Karşı Taraf riski, Likidite riski, Kaldıraç yaratan işlem riski, Katılım Esaslı İşlem Riski, Operasyonel risk, Yoğunlaşma riski, Korelasyon riski, Yasal risk ve İhraççı riskleridir.
- 5) Fon 5 Mayıs - 30 Haziran 2025 döneminde **net % 7,16** getiri kaydetmiştir. Aynı dönemde Fon'un brüt getirisi aşağıdaki gibidir:

RRP 5 Mayıs - 30 Haziran 2025 Döneminde brüt fon getirisi

Fon Net Basit Getirisi (Dönem Sonu Birim Fiyat-Dönem Başı Birim Fiyat/Dönem Başı Birim Fiyat)	7,16%
Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı *	0,40%
Azami Toplam Gider Oranı	0,26%
Kurucu Tarafından Karşılanan Giderlerin Oranı**	0,14%
Net Gider Oranı (Gerçekleşen Fon Toplam Gider Oranı – Dönem İçinde Kurucu Tarafından Karşılanan Fon Giderlerinin Toplamının Oranı)	0,26%
Brüt Getiri	7,42%

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

(**) Azami Fon Toplam Gider Oranın aşılması nedeniyle kurucu tarafından dönem sonunu takip eden 5 işgünü içinde fona iade edilen giderlerin ortalama fon net varlık değerine oranını ifade etmektedir.

RE-PIE PORTFÖY PARA PİYASASI KATILIM (TL) FONU'NA AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU ("RRP") 30 Haziran 2025

C. DİPNOTLAR (Devamı)

- 6) 5 Mayıs - 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)	114.592,96
Ortalama Fon Toplam Değeri (TL)	28.886.584,59
Toplam Giderler / Ortalama Fon Toplam Değeri	0,40%

- 7) Fon'un karşılaştırma ölçütü 5 Mayıs - 30 Haziran 2025 döneminde aşağıdaki gibi hesaplanmıştır: Karşılaştırma ölçütü, BIST-KYD 1 Aylık Kar Payı TL Endeksi olarak belirlenmiştir.
- 5 Mayıs - 30 Haziran 2025 dönemine aittir. Fon için karşılaştırma ölçütü olarak BIST-KYD 1 Aylık Kar Payı TL Endeksi performans dönemine denk gelen getirisi % 7,81 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	5 Mayıs - 30 Haziran 2025
Fon Yönetim Ücreti	40.667,39
Saklama Ücreti Giderleri	5.666,74
Denetim Ücreti Giderleri	23.651,58
Kurul Kayıt Ücreti	260,14
Aracılık Komisyonu Giderleri	20.343,79
Diğer Faaliyet Giderleri	24.003,32
Toplam Giderler	114.592,96

D. İLAVE BİLGİ ve AÇIKLAMALAR

- 1) 5 Mayıs - 30 Haziran 2025 yılında Fon'un Bilgi Rasyosu -1,27 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 5 Mayıs - 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.
- 5) Toplam gider oranının aşılması sebebiyle yapılan iade bulunmamaktadır.