

**RE-PIE PORTFÖY TEKNOLOJİ
DEĞİŞKEN FON**

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

RE-PIE PORTFÖY TEKNOLOJİ DEĞİŞKEN FON

Re-Pie Portföy Teknoloji Değişken Fon'un ("Fon") 1 Ocak 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 1 Ocak 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

1 Ocak 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 TEKNOLOJİ DEĞİŞKEN FON'NA AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU**("RTD") 30 Haziran 2025****A. TANITICI BİLGİLER**

PORTFÖYE BAKIŞ		YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER	
Halka arz tarihi: 24 Temmuz 2024			
30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla		Fon'un Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Fon Toplam Değeri	4.556.152,14 TL	Fon portföy sınırlamaları itibarıyla Tebliğ'deki türlerden herhangi birine girmeyen Değişken Fon'dur.	Altuğ DAYIOĞLU
Birim Pay Değeri	1,182081		Hasan Berat KIRIK
Tedavül Oranı	% 0,08		Hüseyin SERT
Yatırımcı Sayısı	143		Bertuğ ÇAM
En Az Alınabilir Pay Adeti	1		Özkan GÜÇLÜ
			Koray ÖZAYDEMİR
Portföy Dağılımı (%)		Yatırım Stratejisi	
Yabancı Hisse	47.77	Fon toplam değerinin asgari %80'ini devamlı olarak teknolojik ilerleme sağlayarak ve yeni teknolojiler geliştirerek ürün, süreç ya da hizmetler sunan bilgi ve bilişim teknolojileri, telekomünikasyon teknolojileri, insan kaynakları çözümleri (İK), eğitim ve eğitim hizmetleri teknolojileri, siber güvenlik teknolojileri, savunma sanayi teknolojileri, hava ve uzay teknolojileri, yarı iletken teknolojileri, perakende ve elektronik ticaret teknolojileri, sağlık teknolojileri, genetik çalışmaları, ilaç ve medikal teknolojileri, tarım ve gıda teknolojileri, geri dönüşüm teknolojileri, otomasyon ve imalat dönüşümü, sanayide kullanılan robotik ve yazılım teknolojileri, elektronik teknolojileri, enerji teknolojileri, ulaşım teknolojileri, elektrikli araç üretimi, batarya ile otonom sürüş teknolojileri, yapay zeka, metaverse ve dijital yaşam teknolojileri, oyun, oyun geliştirmeye ve pazarlama teknolojileri, altyapılar ve hizmetler, teknolojinin artan bağlantılı kullanıma dönük gelecek kuşak internet ile finansal hizmetlerin daha etkin ve yaygın kullanıma dayalı finansal teknolojiler, blok zinciri teknolojileri gibi diğer teknoloji alanlarında faaliyet gösteren yerli ve yabancı şirketlerin yurt içinde ve/veya yurt dışında ihraç edilmiş Ortaklık Payları, Borçlanma Araçları, Kira Sertifikaları, Amerikan Depo Sertifikaları (ADR), Global Depo Sertifikaları (GDR) ve Bu Şirketlerden Oluşan Bir Portföye Yatırım Yapan ve/veya Bu Şirketlerden Oluşan Endeksleri Takip Etmek Üzere Kurulan ve/veya Fonun Yatırım Temasına Uygun Yerli Yatırım Fonu Katılma Payları ile Yerli ve Yabancı Borsa Yatırım Fonu Katılma Paylarına yatırarak teknoloji alanındaki global fırsatları yakalamayı hedeflemektedir.	
Hisse	47.09		
Fon	5.14		

RE-PIE PORTFÖY TEKNOLOJİ DEĞİŞKEN FON'NA AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

("RTD") 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 düşüslere bağlı olarak yatırımlarının değerinin başlangıç değerinin altına düşebileceğini göz önünde bulundurmalıdır. Fonun maruz kalabileceği temel riskler; 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.

Hisse Senetlerinin Sektörel Dağılımı (%)

Sektör	Dağılım %
Teknoloji - Bilisim	32.77
Teknoloji - Savunma	14.32

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
2024*	1,43	5,85	-4,42	12,94	1,20	-0,04	2.651.018,64
2025**	16,54	24,76	-8,22	16,67	1,37	-0,04	

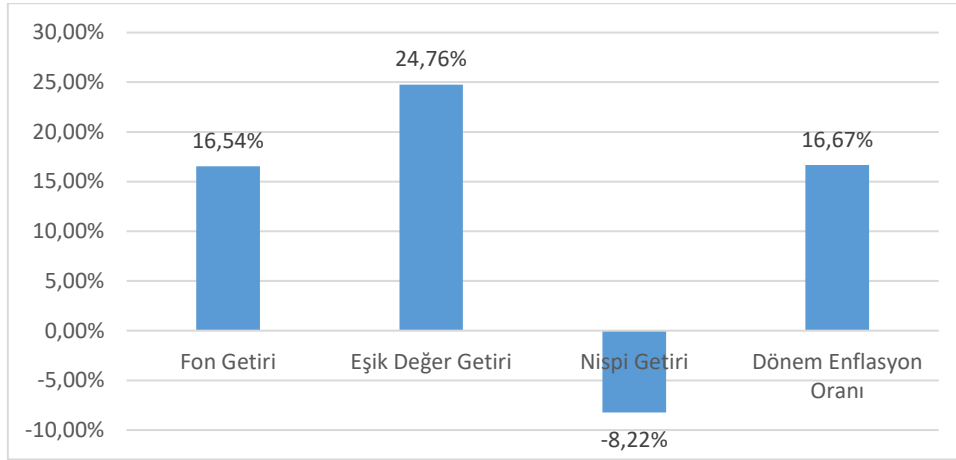
* Söz konusu bilgiler 24 Temmuz – 31 Aralık 2024 dönemine aittir. Fon için karşılaştırma ölçütü olarak belirlenen The Nasdaq 100 Technology Sector Total Return (NTTR) Endeksi, BIST Teknoloji Ağırlık Sınırlamalı Getiri Endeksi ve BIST-KYD Repo (Brüt) Endekslerinin performans dönemine denk gelen getirisi % 5,85 olarak yer almıştır.

** Söz konusu bilgiler 1 Ocak – 30 Haziran 2025 dönemine aittir. Fon için karşılaştırma ölçütü olarak belirlenen %15 BIST-KYD Repo (Brüt) + %25 BIST Teknoloji Ağırlık Sınırlamalı Getiri + %60 The Nasdaq 100 Technology Sector Total Return (NTTR) Endekslerinin performans dönemine denk gelen getirisi % 24,76 olarak yer almıştır.

RE-PIE PORTFÖY TEKNOLOJİ DEĞİŞKEN FON'NA AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

("RTD") 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 yada negatif yüzdesel değerdir.

Nispi Getiri=[Getiri-Karşılaştırma Ölçütü Getirisi]

Yukarıdaki tanımlamalar baz alınarak yapılan hesaplamalar sonunca, 1 Ocak - 30 Haziran 2025 döneminde aşağıdaki getiri oranları oluşmuştur:

Fon'un Getirisi: % 16,54

Eşik Değer Getirisi: % 24,76

Nispi Getiri: % -8,22

- 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 1 Ocak - 30 Haziran 2025 döneminde **net % 16,54** getiri kaydetmiştir. Aynı dönemde Fon'un brüt getirisi aşağıdaki gibidir:

RE-PIE PORTFÖY TEKNOLOJİ DEĞİŞKEN FON'NA AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

("RTD") 30 Haziran 2025

C. DİPNOTLAR (Devamı)

RTD 1 Ocak - 30 Haziran 2025 Döneminde brüt fon getirisi

Fon Net Basit Getirisi (Dönem Sonu Birim Fiyat-Dönem Başı Birim Fiyat/Dönem Başı Birim Fiyat)	16,54%
Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı *	7,97%
Azami Toplam Gider Oranı	1,81%
Kurucu Tarafından Karşılanaan Giderlerin Oranı**	6,29%
Net Gider Oranı (Gerçekleşen Fon Toplam Gider Oranı – Dönem İçinde Kurucu Tarafından Karşılanaan Fon Giderlerinin Toplamının Oranı)	1,68%
Brüt Getiri	18,22%

(*) Kurucu tarafından karşılananaalarda 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.

- 6) 1 Ocak - 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)	279.863,99
Ortalama Fon Toplam Değeri (TL)	3.510.118,98
Toplam Giderler / Ortalama Fon Toplam Değeri	7,97%

- 7) Fon'un karşılaştırma ölçütü 1 Ocak - 30 Haziran 2025 döneminde aşağıdaki gibi hesaplanmıştır: Karşılaştırma ölçütü, %60 The Nasdaq 100 Technology Sector Total Return (NTTR) Endeksi + %25 BIST Teknoloji Ağırlık Sınırlamalı Getiri Endeksi (XTKJS_CFCNTLTL) + %15 BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi olarak belirlenmiştir.

1 Ocak - 30 Haziran 2025 dönemine aittir. Fon için karşılaştırma ölçütü olarak belirlenen %60 The Nasdaq 100 Technology Sector Total Return (NTTR) Endeksi + %25 BIST Teknoloji Ağırlık Sınırlamalı Getiri Endeksi (XTKJS_CFCNTLTL) + %15 BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi performans dönemine denk gelen getirisi % 24,76 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	1 Ocak - 30 Haziran 2025
Fon Yönetim Ücreti	43.084,00
Saklama Ücreti Giderleri	137.206,33
Denetim Ücreti Giderleri	38.550,00
Kurul Kayıt Ücreti	406,90
Aracılık Komisyonu Giderleri	21.599,78
Diğer Faaliyet Giderleri	39.016,98
Toplam Giderler	279.863,99

RE-PIE PORTFÖY TEKNOLOJİ DEĞİŞKEN FON'NA AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU
("RTD") 30 Haziran 2025

D. İLAVE BİLGİ ve AÇIKLAMALAR

- 1) 1 Ocak - 30 Haziran 2025 yılında Fon'un Bilgi Rasyosu -0,04 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 1 Ocak - 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 bulunmaktadır.