

**RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
BİRİNCİ SERBEST FON**

**30 HAZİRAN 2022 TARİHİ İTİBARIYLA
YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA
KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE
İLİŞKİN RAPOR**

RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. BİRİNCİ SERBEST FON

RE-PIE Portföy Yönetimi A.Ş. Birinci Serbest Fon’un (“Fon”) 24 Mart – 30 Haziran 2022 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 24 Mart - 30 Haziran 2022 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

24 Mart-30 Haziran 2022 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**

Müjde Aslan, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 28 Temmuz 2022

RE-PIE PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST FON'A AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU**("RTP") 30 Haziran 2022****A. TANITICI BİLGİLER**

PORTFÖYE BAKIŞ		YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER	
Halka arz tarihi: 24 Mart 2022			
30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla		Fon'un Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Fon Toplam Değeri	26.002.380,25 TL	Fon, nitelikli yatırımcılara satılacak serbest fon statüsündedir.	Kubilay Özalp
Birim Pay Değeri	1,213950		
Yatırımcı Sayısı	54		
Tedavül Oranı (%)	0,4		
Portföy Dağılımı		Yatırım Stratejisi	
-Mevduat	%12,83	Fonun ana yatırım stratejisi Türk Lirası bazında mutlak getiri sağlamaktır. Ana yönetim stratejisine uygun olarak, yönetici, Fonun temel yatırım hedefine ulaşabilmek için farklı para ve sermaye piyasası araçlarında uzun ve/veya kıs pozisyonlar alabilir. Fon herhangi bir menkul kıymete doğrudan veya türev araçlar vasıtası ile dolaylı yatırım yapabilir.	
-Hisse Senedi	%50,47		
-Viop Nakit Teminatı	%12,01		
-Borsa Para Piyasası	%26,27		
		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, Faiz oranı riski, Kur riski, Ortaklık payı fiyatı riski, Karşı taraf riski, Likitide riski, Kaldıraç yaratan işlem riski, Operasyonel risk, Yoğunlaşma riski, Korelasyon riski, Yasal risk, Yapılandırılmış yatırım aracı riski ve İhraççı riskleridir.	

RE-PIE PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST FON'A AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU**("RTP") 30 Haziran 2022**

Hisse Senetlerinin Sektörel Dağılımı (%)		En Az Alınabilir Pay Adeti:	
		1 Adet	
Sektör	Yüzde Dağılım		
İmalatDayanıklı Tüketim Ürünleri	1,39%		
Enerji Üretim ve Dağıtım	3,02%		
Toptan ve Perakende Ticaret	1,31%		
Gayrimenkul	1,01%		
Bankacılık	19,22%		
Holding	7,81%		
Madencilik ve Taş Ocakçılığı	0,91%		
Ulaştırma	3,49%		
Bilişim ve Yazılım	0,95%		
Girişim Sermayesi Yat. Ort.	6,81%		
Haberleşme	0,93%		
Otomotiv	1,38%		
Kimya ve Plastik	1,02%		
Borsa Yatırım Fonu	1,22%		

B. PERFORMANS BİLGİSİ

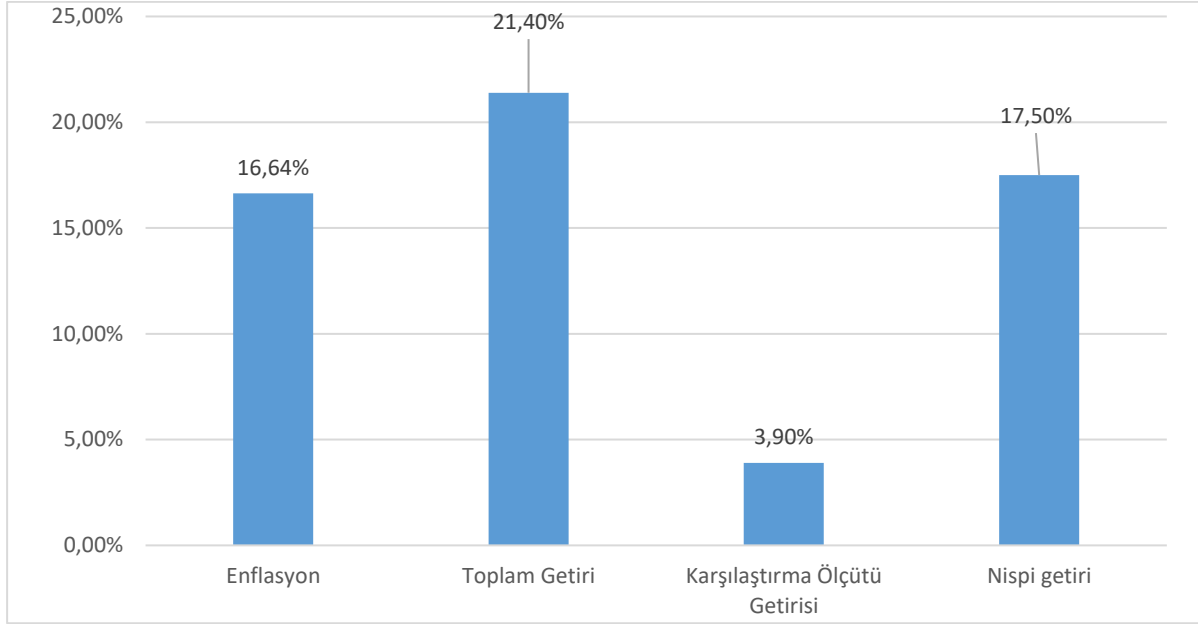
YILLAR	Toplam Getiri (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi/Eşik Değer (%)	Nispi Getiri(%)	Enflasyon Oranı (**)	Fon Portföyünün Getirisinin Zaman İçinde Standart Sapması (%)	Bilgi Rasyosu	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföy veya Portföy Grubunun Fon Toplam Değeri
1. yıl(*)	21,40	3,90	17,50	16,64	0,60	0,38	26.002.380,25 TL

(*) 24 Mart – 30 Haziran 2022 dönemine aittir. Fon için eşik değer olarak belirlenen BIST-TL REF Endeksinin performans dönemine denk gelen getirisi % 3,90 olarak yer almıştır.

(**) 24 Mart- 30 Haziran 2022 dönemine aittir

RE-PIE PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST FON'A AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

("RTP") 30 Haziran 2022



GEÇMİŞ GETİRİLER GELECEK DÖNEM PERFORMANSI İÇİN BİR GÖSTERGE SAYILMAZ.

C. DİPNOTLAR

- 1) Re-Pie Portföy Yönetimi A.Ş, Sermaye Piyasası Kurulu'ndan lisanlı 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-Eşik Değer Getirisi]

Yukarıdaki tanımlamalar baz alınarak yapılan hesaplamalar sonunca, 24 Mart- 30 Haziran 2022 döneminde aşağıdaki getiri oranları oluşmuştur:

Fon'un Getirisi: % 21,40

Eşik Değer Getirisi: % 3,90

Nispi Getiri: % 17,50

- 3) Fon portföy yönetim şirketi Re-Pie Portföy Yönetimi A.Ş 17 adet Gayrimenkul yatırım fonu, 19 Adet girişim sermayesi yatırım fonu ve 2 adet menkul kıymet yatırım fonu ile 1 adet emeklilik yatırım fonunu yönetmekte olup, toplam yönetilen fon büyüklüğü 9.571.113.216,85 TL'dir.

Ayrıca Bireysel Portföy Yöneticiliği yetkisi dahilinde 25 adet bireysel portföy yönetilmekte olup, yönetilen portföy büyüklüğü 468.233.600,43 TL'dir.

- 4) Fon portföyünün yatırım amacı, stratejisi ve yatırım riskleri "A. Tanıtıcı Bilgiler" bölümünde belirtilmiştir. Fonun maruz kalabileceği riskler şunlardır: Piyasa riski, Faiz oranı riski, Kur riski, Ortaklık payı fiyatı riski, Karşı taraf riski, Likitide riski, Kaldıraç yaratan işlem riski, Operasyonel risk, Yoğunlaşma riski, Korelasyon riski, Yasal risk, Yapılandırılmış yatırım aracı riski, Altın ve Kıymetli Madenler Riski, Etik Riski Teminat Riski, Opsiyon Duyarlılık Riski,,Baz Riski ve İhraççı riskleridir.

RE-PIE PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST FON'A AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

("RTP") 30 Haziran 2022

- 5) Fon 24 Mart- 30 Haziran 2022 döneminde **net % 21,40** getiri kaydetmiştir. Aynı dönemde Fon'un brüt getirisi aşağıdaki gibidir:

RTP 24 Mart - 30 Haziran 2022 Döneminde brüt fon getirisi

Fon Net Basit Getirisi (Dönem Sonu Birim Fiyat-Dönem Başı Birim Fiyat/Dönem Başı Birim Fiyat)	21,40%
Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı	0,89%
Azami Toplam Gider Oranı (*)	0,00%
Kurucu Tarafından Karşılanaan Giderlerin Oranı	0,00%
Net Gider Oranı (Gerçekleşen Fon Toplam Gider Oranı – Dönem İçinde Kurucu Tarafından Karşılanaan Fon Giderlerinin Toplamının Oranı)	0,89%
Brüt Getiri	22,29%

*Serbest Fon olması sebebi ile azami toplam gider oranı bulunmamaktadır.

- 6) 24 Mart- 30 Haziran 2022 dönemine ait yönetim ücretleri, vergi, saklama ücretleri ve diğer faaliyet giderlerinin günlük brüt varlık değerine oranının ağırlıklı ortalaması aşağıdaki gibidir:

Toplam Giderler(TL)	129.058,95
Ortalama Fon Portföy Değeri (TL)	14.452.223,36
Toplam Giderler / Ortalama Portföy Değeri	0,89%

C. DİPNOTLAR (Devamı)

- 7) Fon'un karşılaştırma ölçütü 24 Mart- 30 Haziran 2022 döneminde aşağıdaki gibi hesaplanmıştır: Eşik değer.

BIST-TL REF Endeksi olarak belirlenmiştir.

24 Mart- 30 Haziran 2022 dönemine aittir. Eşik değeri getirisinin, BIST TL REF getirisinin performans dönemine gelen bileşik getirisinden düşük olması durumunda, BIST TL REF, bileşik getirisi kullanılmaktadır. Fon için eşik değer olarak belirlenen BIST-TL REF Endeksi 'nin performans dönemine denk gelen getirisi % 3,90 olarak yer almıştır

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

Faaliyet Giderleri	24 Mart - 30 Haziran 2022
Yönetim Ücreti	75.549,85
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	38.359,46
Saklama Ücreti	2.635,56
Kurul Ücretleri	1.311,52
Denetim Ücretleri	1.893,00
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	9.309,56
Toplam Giderler	129.058,95

D. İLAVE BİLGİ ve AÇIKLAMALAR

- 1) 24 Mart-30 Haziran 2022 yılında Fon'un Bilgi Rasyosu %0,38 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 getiriyi ölçer. Bilgi rasyosunun aynı zamanda portföy yöneticisinin tutarlılık/istikrar derecesini de gösterdiği kabul edilir. Pozitif ve yüksek Bilgi Rasyosu iyi kabul edilir.

RE-PIE PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST FON'A AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

(“RTP”) 30 Haziran 2022

- 2) Fon, 24 Mart- 30 Haziran 2022 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