

**RE-PIE PORTFÖY AGRESİF
DEĞİŞKEN FON**

**30 HAZİRAN 2026
TARİHİ İTİBARIYLA YATIRIM
PERFORMANSI KONUSUNDA
KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE
İLİŞKİN RAPOR**

RE-PIE PORTFÖY AGRESİF DEĞİŞKEN FON

Re-Pie Portföy Agresif Değişken Fon'un ("Fon") 27 Ocak 2026 - 30 Haziran 2026 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 27 Ocak 2026 - 30 Haziran 2026 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

27 Ocak 2026 - 30 Haziran 2026 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, 29 Temmuz 2026

Deloitte; İngiltere mevzuatına göre kurulmuş olan Deloitte Touche Tohmatsu Limited ("DTTL") şirketini, üye firma ağındaki şirketlerden ve ilişkili tüzel kişiliklerden bir veya birden fazlasını ifade etmektedir. DTTL ve üye firmalarının her biri ayrı ve bağımsız birer tüzel kişiliktir. DTTL ("Deloitte Global" olarak da anılmaktadır) müşterilere hizmet sunmaktadır. Global üye firma ağımla ilgili daha fazla bilgi almak için www.deloitte.com/about adresini ziyaret ediniz.

© 2026. Daha fazla bilgi için Deloitte Türkiye (Deloitte Touche Tohmatsu Limited üye şirketi) ile iletişime geçiniz.

RE-PIE PORTFÖY AGRESİF DEĞİŞKEN FON PERFORMANS SUNUM RAPORU (“RGD”) 30**Haziran 2026****A. TANITICI BİLGİLER**

PORTFÖYE BAKIŞ Halka arz tarihi: 27 Ocak 2026		YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER	
30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla		Fon’un Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Fon Toplam Değeri	30.174.278,53 TL	Fon, nitelikli yatırımcılara satılacak serbest fon statüsündedir.	Hüseyin SERT
Birim Pay Değeri	1,091234		Bertuğ ÇAM
Tedavül Oranı	0,55%		Koray ÖZAYDEMİR
Yatırımcı Sayısı	120		
En Az Alınabilir Pay Adeti	1		
Portföy Dağılımı (%)		Yatırım Stratejisi	
Hisse	69,57%	Fon toplam değerinin en az %51’i devamlı olarak menkul kıymet yatırım ortaklıkları payları hariç olmak üzere BIST’te işlem gören ortaklık paylarına yatırılır, ancak riskten korunmak amacıyla aktif olarak yönetilecek türev araç pozisyonları ile ortaklık payı piyasasına göre daha düşük volatilité hedeflemektedir. Fonun yönetiminde orta ve uzun vadede TL bazında yüksek getiri sağlaması hedeflenmekte olup, tüm piyasalardaki fırsatlardan faydalanılmasını amaçlayan bir yönetim stratejisi izlenecektir. Bu çerçevede yabancı yatırım araçları da fon portföyüne dahil edilebilir. Fon portföyüne dahil edilen yabancı para ve sermaye piyasası araçlarının (Türkiye’de kurulan ve unvanında Yabancı ibaresi geçen yatırım fonları da dahil) fon toplam değerine oranı azami %40’tır. Söz konusu oranın hesaplanmasında portföye dahil edilen yabancı borsa yatırım fonu katılma payları da dikkate alınır. Ayrıca, fon portföyüne dahil edilen döviz cinsinden ihraç edilen para ve sermaye piyasası araçlarının değeri (Türkiye de kurulan ve unvanında Döviz ibaresi geçen yatırım fonları da dahil) fon toplam değerinin %80’i ve fazlası olamaz. Fon risk değeri aralığı 5-7 olacak şekilde yönetilir. Risk değeri Kurul’un düzenlemelerine göre hesaplanmaktadır. Fon portföy dağılımı devamlı olarak, söz konusu risk değeri aralığına uygun olarak belirlenir.	
Teminat	30,43%		

Haziran 2026

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, 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 (%)

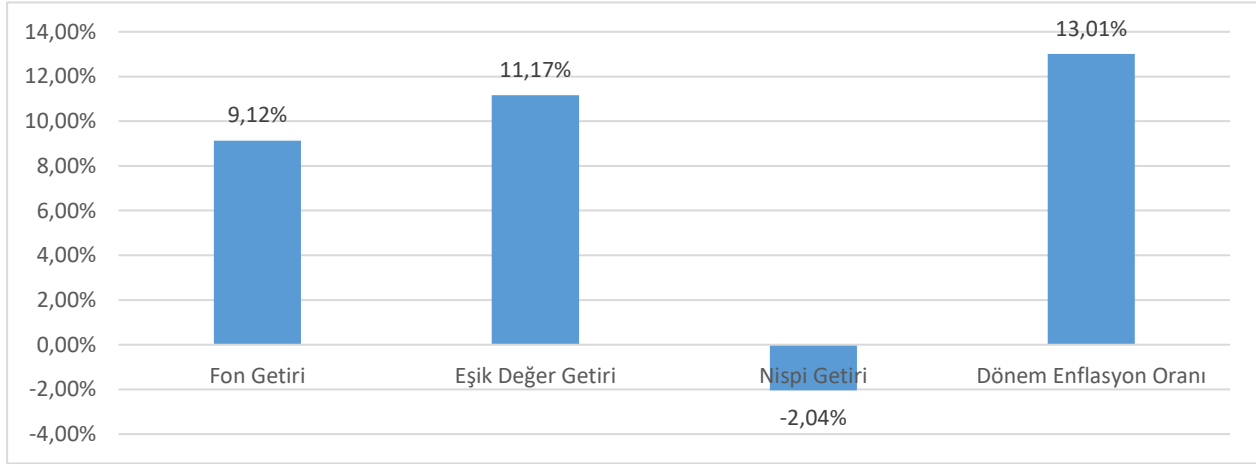
Sektör	Dağılım %
Bankacılık	15,65%
Holding	7,09%
Elektrik	4,12%
Teknoloji	3,48%
Hava Yolları Ve Hizmetleri	3,01%
Sağlık	2,81%
Otomotiv	2,67%
Dayanıklı Tüketim	2,52%
Petrol Ve Petrol Ürünleri	2,39%
Çimento	2,38%
Gıda	2,13%
Perakende	1,95%
Tekstil, Entegre	1,75%
Endüstriyel Tekstil	1,60%
İnşaat, Taahhüt	1,50%
Otomotiv Lastiği	1,43%
İletişim	1,38%
Cam	1,32%
Finansal Kiralama, Faktoring	1,25%
Gayrimenkul Yatırım Ort.	1,19%
Demir, Çelik Temel	1,14%
Bilgisayar Toptancılığı	1,13%
Deri Giyim	1,11%
Kimyasal Ürün	1,10%
Biracılık Ve Meşrubat	1,09%
Sigorta	1,03%
İnşaat Malzemeleri	0,96%
Aracı Kurum	0,40%

Haziran 2026

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
2026*	9,12	11,17	-2,04	13,01	1,23	-0,02	30.174.278,53

(*) Söz konusu bilgiler 27 Ocak – 30 Haziran 2026 dönemine aittir. Fon için eşik değer olarak belirlenen %65 BIST100 Getiri Endeksi + % 15 MSCI World Net Total Return USD Endeksi + %20 BIST KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi performans dönemine denk gelen getirisi % 11,17 olarak yer almıştır.



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.

Nispi Getiri=[Getiri-Eşik Değer Getirisi]

Yukarıdaki tanımlamalar baz alınarak yapılan hesaplamalar sonunca, 27 Ocak – 30 Haziran 2026 döneminde aşağıdaki getiri oranları oluşmuştur:

Fon'un Getirisi: % 9,12

Eşik Değer Getirisi: % 11,17

Nispi Getiri: % -2,04

Haziran 2026**C. DİPNOTLAR (Devamı)**

- 3) RE-PIE Portföy Yönetimi A.Ş. 27 adet Gayrimenkul yatırım fonu, 54 Adet Girişim sermayesi yatırım fonu, 25 adet Menkul kıymet yatırım fonu ve 2 adet emeklilik yatırım fonu ve bireysel portföy yönetimi ile birlikte toplam 129 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 27 Ocak – 30 Haziran 2026 döneminde **net % 9,12** getiri kaydetmiştir. Aynı dönemde Fon’un brüt getirisi aşağıdaki gibidir:

RGD 27 Ocak – 30 Haziran 2026 Döneminde brüt fon getirisi

Fon Net Basit Getirisi (Dönem Sonu Birim Fiyat-Dönem Başı Birim Fiyat/Dönem Başı Birim Fiyat)	9,12%
Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı *	1,80%
Azami Toplam Gider Oranı **	1,55%
Kurucu Tarafından Karşılanan Giderlerin Oranı	0,25%
Net Gider Oranı (Gerçekleşen Fon Toplam Gider Oranı – Dönem İçinde Kurucu Tarafından Karşılanan Fon Giderlerinin Toplamının Oranı)	1,55%
Brüt Getiri	10,67%

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

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

- 6) 27 Ocak – 30 Haziran 2026 dönemine ait yönetim ücretleri, vergi, saklama ücretleri ve diğer faaliyet giderlerinin günlük brüt varlık değerine oranının ağırlıklı ortalaması aşağıdaki gibidir:

Toplam Giderler(TL)	639.063,01
Ortalama Fon Toplam Değeri (TL)	35.486.105,60
Toplam Giderler / Ortalama Fon Toplam Değeri	1,80%

- 7) Fon’un karşılaştırma ölçütü 27 Ocak – 30 Haziran 2026 döneminde aşağıdaki gibi hesaplanmıştır:
Eşik değer,

%65 BIST100 Getiri Endeksi + % 15 MSCI World Net Total Return USD Endeksi + %20 BIST KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi olarak belirlenmiştir.

Fon için eşik değer olarak belirlenen BIST 100 Getiri Endeksi ve BIST-KYD Repo Brüt Endeksi ‘nin performans dönemine denk gelen getirisi %11,17 olarak yer almıştır.

C. DİPNOTLAR (Devamı)

- 8) Yönetim ücretleri, vergi saklama ücretleri ve diğer faaliyet giderlerinin ortalama fon toplam değerine oranı Dipnot 6’da açıklanmıştır. Dönemin faaliyet giderlerinin dağılımı ise aşağıdaki gibidir:

Faaliyet Giderleri	27 Ocak – 30 Haziran 2026
Fon Yönetim Ücreti	317.507,95
Saklama Ücreti Giderleri	58.577,07
Denetim Ücreti Giderleri	71.157,16
Kurul Kayıt Ücreti	2.603,01
Aracılık Komisyonu Giderleri	105.398,42
Diğer Faaliyet Giderleri	83.819,40
Toplam Giderler	639.063,01

D. İLAVE BİLGİ ve AÇIKLAMALAR

- 27 Ocak – 30 Haziran 2026 yılında Fon’un Bilgi Rasyosu -0,02 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.
- Fon, 27 Ocak – 30 Haziran 2026 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.
- Fon; performans sunum döneminde yatırım stratejisi değişiklik yapmamıştır.
- Portföy yönetiminde kullanılan kredi bulunmamaktadır.