

RE-PIE PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON'A AİT PERFORMANS SUNUM**RAPORU(RPD)30/06/2021****A. TANITICI BİLGİLER**

PORTFÖYE BAKIŞ		YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER	
Halka arz tarihi: 02 Haziran 2021			
30 Haziran 2021 tarihi itibariyle		Fon’un Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Fon Toplam Değeri	1.245.815,06 TL	Fon portföy sınırlamaları itibarıyla Tebliğ’deki türlerden herhangi birine girmeyen Değişken Fon’dur.	Kubilay Özalp
Birim Pay Değeri	1.038179		
Yatırımcı Sayısı	1		
Tedavül Oranı (%)	0,13		
Portföy Dağılımı		Yatırım Stratejisi	
- Finansman Bonosu	%22,96	Fonun yönetiminde orta ve uzun vadede TL bazında yüksek getiri sağlaması hedeflenmekte olup, tüm piyasalardaki fırsatlardan faydalanılmasını amaçlayan bir yönetim stratejisi izlenecektir. Ayrıca yabancı yatırım araçları ile yerli ihraççıların yabancı para cinsinden ihraç ettiği para ve sermaye piyasası araçları da fon portföyüne dahil edilebilir. Ancak, fon portföyüne dahil edilen yabancı para ve sermaye piyasası araçlarının fon toplam değerine oranı azami %20; yerli ihraççıların yabancı para cinsinden ihraç ettiği para ve sermaye piyasası araçlarının fon toplam değerine oranı azami %80’dir.	
-Ters Repo	%7,20		
-TPP	%19,76		
-Hisse Senedi	%0,40		
-Viop Nakit Teminatı	%49,68		
		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 DEĞİŞKEN FON'A AİT PERFORMANS SUNUM

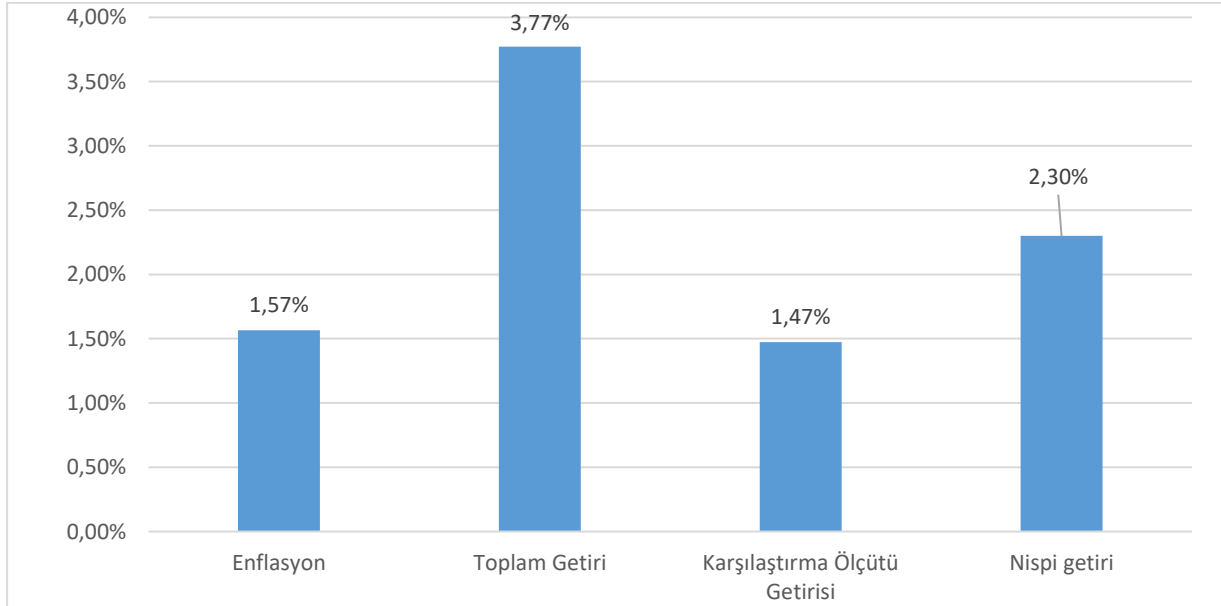
RAPORU(RPD)30/06/2021

Hisse Senetlerinin Sektörel Dağılımı (%)	En Az Alınabilir Pay Adeti: 1 Adet
Sektör Yüzdesel Dağılım(%) Bilişim-Teknoloji %0,40	

PERFORMANS BİLGİSİ

YILLAR	Toplam Getiri (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi/Eşik Değer (%)	Enflasyon Oranı (**)	Fon Portföyünün Getirisinin Zaman İçinde Standart Sapması (%)	Bilgi Rasyosu	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföy veya Portföy Grubunun Fon Toplam Değeri
1. yıl(*)	3,77	1,47	1,57	0,30	0,39	1.245.815,02 TL

(*) 02 Haziran – 30 Haziran 2021 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-KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi *1,1 'nin performans dönemine denk gelen getirisi % 1,462 iken BIST TL REF bileşik getirisi %1,4742 BIST TL REF bileşik getirisine yer verilmiştir.



GEÇMİŞ GETİRİLER GELECEK DÖNEM PERFORMANSI İÇİN BİR GÖSTERGE SAYILMAZ.

RE-PIE PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON'A AİT PERFORMANS SUNUM

RAPORU(RPD)30/06/2021

C. DİPNOTLAR

- 1) 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, 02 Haziran - 30 Haziran 2021döneminde aşağıdaki getiri oranları oluşmuştur:

Fon'un Getirisi:	3,77 %
Eşik Değer Getirisi:	1,47 %
Nispi Getiri:	2,30 %

- 2) “Fon portföy yönetim şirketi Re-Pie Portföy Yönetimi A.Ş 10 adet Gayrimenkul yatırım fonu, 10Adet girişim sermayesi yatırım fonu ve 1 adet menkul kıymet yatırım fonu’nu yönetmekte olup, toplam yönetilen fon büyüklüğü 3.141.255.510,02TL’dir. Ayrıca Bireysel Portföy Yöneticiliği yetkisi dahilinde 11 adet bireysel portföy yönetilmekte olup, yönetilen portföy büyüklüğü 118.684.072,41 TL’dir.

- 3) 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 ve İhraççı riskleridir

- 4) Fon 02 Haziran - 30 Haziran 2021döneminde net % 3,77 getiri kaydetmiştir. Aynı dönemde Fon’un brüt getirisi aşağıdaki gibidir:

RPD 02 Haziran 2021-30 Haziran 2021 Döneminde brüt fon getirisi

Fon Net Basit Getirisi (Dönem Sonu Birim Fiyat-Dönem Başı Birim Fiyat/Dönem Başı Birim Fiyat)	3,77%	
Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı	0,13%	*
Azami Toplam Gider Oranı	0,28%	
Kurucu Tarafından Karşılanan Giderlerin Oranı	0,00%	**
Net Gider Oranı (Gerçekleşen Fon Toplam Gider Oranı – Dönem İçinde Kurucu Tarafından Karşılanan Fon Giderlerinin Toplamının Oranı)	0,13%	
Brüt Getiri	3,90%	

(*) 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 iş günü içinde fona iade edilen giderlerin

ortalama fon net varlık değerine oranını ifade etmektedir.

- 5) 02 Haziran - 30 Haziran 2021dönemine ait yönetim ücretleri, vergi, saklama ücretleri ve diğer faaliyet giderlerinin günlük brüt varlık değerine oranının ağırlıklı ortalaması aşağıdaki gibidir:

RE-PIE PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON'A AİT PERFORMANS SUNUM

RAPORU(RPD)30/06/2021

Toplam Giderler(TL)	1.554,72
Ortalama Fon Portföy Değeri (TL)	1.215.369,27
Toplam Giderler / Ortalama Portföy Değeri	0,13%

C. DİPNOTLAR (Devamı)

- 6) Fon'un karşılaştırma ölçütü 2 Haziran – 30 Haziran 2021 döneminde aşağıdaki gibi hesaplanmıştır: Eşik değer.

BIST-KYD 1 Aylık TL Mevduat Endeksi * 1,1 olarak belirlenmiştir.

02 Haziran – 30 Haziran 2021 dönemine aittir. Eşik değeri getirisinin gecelik BIST TL REF getirisinin performans dönemine gelen bileşik getirisinden düşük olması durumunda, BIST TL REF 'in bileşik getirisi kullanılmaktadır. Fon için eşik değer olarak belirlenen BIST-KYD 1 Aylık TL Mevduat Endeksi * 1,1 'nin performans dönemine denk gelen getirisi % 1,4620 iken BIST TL REF'in bileşik getirisi %1,4742 BIST TL REF un bileşik getirisine yer verilmiştir.

- 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:

Dönem Faaliyet Giderlerinin Dağılımı	02 Haziran 2021-30 Haziran 2021
Yönetim Ücreti	1.161,05
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	223,94
Saklama Ücreti	61,35
Kurul Ücretleri	19,84
Denetim Ücretleri	0,00
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	88,54
Toplam Giderler	1.554,72

D. İLAVE BİLGİ ve AÇIKLAMALAR

- 02 Haziran 2021-30 Haziran 2021 yılında Fon'un Bilgi Rasyosu %0,39 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, 2 Haziran – 30 Haziran 2021 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.
- 02/06/2021 tarihinde fon kurucu avansı ile fiyatlanmaya başlamış olup, 05/07/2021 itibarıyla TEFAS platformunda işlem görmeye başlamıştır.