

**[FPREP] - FİBA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. RE-PIE
GAYRİMENKUL YATIRIM FONU
ETF, Fund Financial Report
Unconsolidated
2020 - 2. 3 Monthly Notification**

General Information About Financial Statements

Independent Audit Company	KPMG BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Audit Type	Limited
Audit Result	Positive

Ara Dönem Finansal Bilgilere İlişkin Sınırlı Denetim Raporu

Fiba Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na

Giriş

Fiba Portföy Yönetimi A.Ş. Re-Pie Gayrimenkul Yatırım Fon ("Fon")' un 30 Haziran 2020 tarihli ilişikteki finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık hesap dönemine ait kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynaklar değişim tablosunun ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özetinin ve diğer açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standardı 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standardına ("TMS 34") uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı ("SBDS") 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vâkıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem finansal bilgilerin, Fiba Portföy Yönetimi A.Ş. Re-Pie Gayrimenkul Yatırım Fonu'nun 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla finansal durumunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ilişkin finansal performansının ve nakit akışlarının TMS 34'e uygun olarak, tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunulmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.

A member firm of KPMG International Cooperative

Alper Güvenç, SMMM

Sorumlu Denetçi

29 Temmuz 2020

İstanbul, Türkiye

Statement of Financial Position (Balance Sheet)

Presentation Currency	TL
Nature of Financial Statements	Unconsolidated

	Footnote Reference	Current Period 30.06.2020	Previous Period 31.12.2019
Statement of Financial Position (Balance Sheet)			
ASSETS			
Cash and cash equivalents	22	28.401	5.041
Other receivables	5	357.136	0
Financial assets	19	6.290.177	10.094.479
Other assets	20	5.440.000	
Total assets		12.115.714	10.099.520
LIABILITIES			
Other Liabilites		33.328	12.818
TOTAL LIABILITIES (TOTAL VALUE - NET ASSET VALUE EXCLUDED)		33.328	12.818
TOTAL VALUE / NET ASSET VALUE		12.082.386	10.086.702

Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income

Presentation Currency	TL
Nature of Financial Statements	Unconsolidated

	Footnote Reference	Current Period 01.01.2020 - 30.06.2020	Previous Period 01.01.2019 - 30.06.2019	Current Period 3 Months 01.04.2020 - 30.06.2020	Previous Period 3 Months 01.04.2019 - 30.06.2019
Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income					
PROFIT (LOSS)					
Realized Gains (Losses) Relating to Financial Assets and Liabilities	12	96.371	43		
Unrealized Gains (Losses) Relating to Financial Assets And Liabilities	12	1.193.835	55.332		
Other Income from Operating Activities	13	18.122			
OPERATING INCOME		1.308.328	55.375		
Management Fees	8	-83.684	-7.865		
Custody Fees	8	-5.963	-548		
Audit Fees	8	-264	-3.000		
Capital Market Board Fees	8	-1.800	-504		
Commission and Other Transaction Fees	8	-106.754	-145		
Other Expenses from Operating Activities	8,13	-114.178	-6.611		
OPERATING EXPENSES (-)		-312.643	-18.673		
PROFIT (LOSS) FROM OPERATING ACTIVITIES		995.685	36.702		
NET PROFIT (LOSS)		995.685	36.702		
OTHER COMPREHENSIVE INCOME					
INCREASE (DECREASE) IN TOTAL VALUE / NET ASSET VALUE		995.685	36.702		

Statement of cash flows (Indirect Method)

Presentation Currency	TL
Nature of Financial Statements	Unconsolidated

	Footnote Reference	Current Period 01.01.2020 - 30.06.2020	Previous Period 01.01.2019 - 30.06.2019
Statement of cash flows (Indirect Method)			
CASH FLOWS FROM (USED IN) OPERATING ACTIVITIES		-976.639	-10.044.959
Net Current Profit (Loss)		995.685	36.702
ADJUSTMENTS TO RECONCILE PROFIT (LOSS)		-1.193.835	-55.332
Adjustments for fair value losses (gains)	12	-1.193.835	-55.332
CHANGES IN WORKING CAPITAL		-778.489	-10.026.329
Adjustments for decrease (increase) in trade accounts receivable	5	-357.137	0
Adjustments for increase (decrease) in payables	5	20.511	12.818
Other Adjustments for other increase (decrease) in working capital	20,19	-441.863	-10.039.147
CASH FLOWS FROM (USED IN) OPERATIONS		-976.639	-10.044.959
CASH FLOWS FROM (USED IN) FINANCING ACTIVITIES		999.999	10.050.000
Cash inflows from fund unit issue	10	999.999	10.050.000
Cash Outflows Arising from Fund Unit Repayments			0
NET INCREASE (DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS BEFORE EFFECT OF EXCHANGE RATE CHANGES		23.360	5.041
Net increase (decrease) in cash and cash equivalents		23.360	5.041
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE BEGINNING OF THE PERIOD	22	5.041	0
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE END OF THE PERIOD	22	28.401	5.041

Statement of Change in Total Value/Net Asset Value

Presentation Currency	TL
Nature of Financial Statements	Unconsolidated

	Footnote Reference	Current Period 01.01.2020 - 30.06.2020	Previous Period 01.01.2019 - 30.06.2019
Statement of Change in Total Value/Net Asset Value			
TOTAL VALUE/NET ASSET VALUE AT BEGINNING OF PERIOD		10.086.702	
Increase (Decrease) In Total Value/Net Asset Value	10	995.685	36.702
Fund Unit Issues (+)	10	999.999	10.050.000
TOTAL VALUE/ NET ASSET VALUE AT END OF PERIOD	10	12.082.386	10.086.702