



KAMUYU AYDINLATMA PLATFORMU

[RG5] - RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş DİCLE PROJE GAYRİMENKUL YATIRIM FONU ETF, Fund Financial Report Unconsolidated 2025 - 2. 3 Monthly Notification

General Information About Financial Statements

30.06.2025 Bağımsız Denetim Raporu



**MERKEZİ KAYIT
İSTANBUL**
Türkiye Sermaye Piyasası - Merkezi
Saklama ve Veri Depolama Kuruluşu

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

ARA DÖNEM FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN

SINIRLI DENETİM RAPORU

Re-Pie Portföy Yönetimi A.Ş. Dicle Proje Gayrimenkul Yatırım Fonu

Re-PIE Portföy Yönetimi A.Ş. ("Kurucu") Yönetim Kurulu'na

Giriş

Re-Pie Portföy Yönetimi A.Ş. Dicle Proje Gayrimenkul Yatırım Fonu'nun ("Fon") 30 Haziran 2025 tarihli ilişikteki finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, toplam değer/net varlık değeri değişim tablosunun ve nakit akış tablosu ile diğer açıklayıcı dipnotlarını ("ara dönem finansal bilgiler") sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Kurucu yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ (II-14.2) ("Tebliğ") çerçevesinde Sermaye Piyasası Kurulu'nca ("SPK") belirlenen esaslara ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" ("TMS 34")'e 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 vakıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem finansal bilgilerin, Fon'un 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla finansal durumunun, finansal performansının ve 1 Ocak – 30 Haziran 2025 dönemine ilişkin nakit akışlarının SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatına uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunulmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED**

Okan Öz, SMMM

Sorumlu Denetçi

İstanbul, 13 Ağustos 2025



Statement of Financial Position (Balance Sheet)

Presentation Currency	TL
Nature of Financial Statements	Unconsolidated

	Footnote Reference	Current Period 30.06.2025	Previous Period 31.12.2024
Statement of Financial Position (Balance Sheet)			
ASSETS			
Cash and cash equivalents	21	8.311	6.017
Other receivables	5	41.917	45.779
Financial assets	18	0	101.728
Other assets	8,19	2.685.103.478	2.685.099.261
Total assets		2.685.153.706	2.685.252.785
LIABILITIES			
Other Liabilites	4,5,16	167.278.572	176.290.864
TOTAL LIABILITIES (TOTAL VALUE - NET ASSET VALUE EXCLUDED)		167.278.572	176.290.864
TOTAL VALUE / NET ASSET VALUE		2.517.875.134	2.508.961.921



Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income

Presentation Currency	TL
Nature of Financial Statements	Unconsolidated

	Footnote Reference	Current Period 01.01.2025 - 30.06.2025	Previous Period 01.01.2024 - 30.06.2024	Current Period 3 Months 01.04.2025 - 30.06.2025	Previous Period 3 Months 01.04.2024 - 30.06.2024
Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income					
PROFIT (LOSS)					
Interest Income	11	0	78.338		
Realized Gains (Losses) Relating to Financial Assets and Liabilities	11	8.143	16.700		
Unrealized Gains (Losses) Relating to Financial Assets And Liabilities	11	-4.322	-1.190		
Other Income from Operating Activities	12	13.380	3.981		
OPERATING INCOME		17.201	97.829		
Management Fees	7	-4.346.821	-3.593.008		
Custody Fees	7	-942.966	-340.252		
Audit Fees	7	-58.365	-25.201		
Commission and Other Transaction Fees	7	-56.150	0		
Other Expenses from Operating Activities	12	-957.859	-1.186.598		
OPERATING EXPENSES (-)		-6.362.161	-5.145.059		
PROFIT (LOSS) FROM OPERATING ACTIVITIES		-6.344.960	-5.047.230		
NET PROFIT (LOSS)		-6.344.960	-5.047.230		
OTHER COMPREHENSIVE INCOME					
OTHER COMPREHENSIVE INCOME (LOSS)		12.467.525	0		
INCREASE (DECREASE) IN TOTAL VALUE / NET ASSET VALUE		6.122.565	-5.047.230		



Statement of cash flows (Indirect Method)

Presentation Currency	TL
Nature of Financial Statements	Unconsolidated

	Footnote Reference	Current Period 01.01.2025 - 30.06.2025	Previous Period 01.01.2024 - 30.06.2024
Statement of cash flows (Indirect Method)			
CASH FLOWS FROM (USED IN) OPERATING ACTIVITIES		-2.788.353	-5.093.632
Net Current Profit (Loss)		6.122.566	-5.047.230
ADJUSTMENTS TO RECONCILE PROFIT (LOSS)		-12.463.203	-77.148
Adjustments For Interest Income And Expense	11	0	-78.338
Adjustments for fair value losses (gains)	11	4.322	1.190
Other adjustments to reconcile profit (loss)		-12.467.525	0
CHANGES IN WORKING CAPITAL		3.552.284	-47.592
Adjustments for decrease (increase) in trade accounts receivable	5	3.862	-128.891
Adjustments for increase (decrease) in payables	5	3.455.233	-29.146
Other Adjustments for other increase (decrease) in working capital		93.189	110.445
CASH FLOWS FROM (USED IN) OPERATIONS		-2.788.353	-5.171.970
Interest received	11	0	78.338
CASH FLOWS FROM (USED IN) FINANCING ACTIVITIES		2.790.647	5.003.554
Cash inflows from fund unit issue	9	2.790.647	5.003.554
NET INCREASE (DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS BEFORE EFFECT OF EXCHANGE RATE CHANGES		2.294	-90.078
Net increase (decrease) in cash and cash equivalents		2.294	-90.078
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE BEGINNING OF THE PERIOD	21	6.017	93.937
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE END OF THE PERIOD	21	8.311	3.859



Statement of Change in Total Value/Net Asset Value

Presentation Currency	TL
Nature of Financial Statements	Unconsolidated

	Footnote Reference	Current Period 01.01.2025 - 30.06.2025	Previous Period 01.01.2024 - 30.06.2024
Statement of Change in Total Value/Net Asset Value			
TOTAL VALUE/NET ASSET VALUE AT BEGINNING OF PERIOD		2.508.961.921	1.080.989.504
Increase (Decrease) In Total Value/Net Asset Value	9	6.122.566	-5.047.230
Fund Unit Issues (+)	9	2.790.647	5.003.554
TOTAL VALUE/ NET ASSET VALUE AT END OF PERIOD		2.517.875.134	1.080.945.828