

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
STRATEJİ PORTFÖY BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

**01 OCAK-31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT
PORTFÖY RAPORU VE PAY FİYATININ
HESAPLANMASINA DAYANAK TEŞKİL EDEN
PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU VE
TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ
TABLOSUNU İÇEREN FİYAT RAPORLARININ
MEVZUATA UYGUN OLARAK
HAZIRLANMASINA İLİŞKİN RAPOR**

	BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU	
1	FON’U TANITICI BİLGİLER	1
2	FON’UN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER.....	1
3	FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU / FİYAT RAPORU.....	3
4	TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU.....	4
5	YIL İÇİNDE YAPILAN GİDERLER.....	4
6	DİĞER AÇIKLAMALAR.....	4
7	PORTFÖYDEN SATIŞLAR.....	5
8	İTFALAR.....	5
9	PORTFÖYE ALIŞLAR.....	5

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş
STRATEJİ PORTFÖY BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

PAY FİYATININ HESAPLANMASINA DAYANAK TEŞKİL EDEN
PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU VE TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSUNU İÇEREN FİYAT
RAPORLARININ MEVZUATA UYGUN OLARAK HAZIRLANMASINA İLİŞLİN RAPOR

Strateji Portföy Yönetimi A.Ş. Strateji Portföy Borçlanma Araçları Fonu'nun pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 31 Aralık 2018 tarihi itibariyle hazırlanan portföy değeri tablosu ve toplam değer/net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporlarının, II-14.2 sayılı Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına ilişkin Tebliğ ("Tebliğ") hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu tarafından ("SPK") belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanıp hazırlanmadığını incelemiş bulunuyoruz.

Strateji Portföy Yönetimi A.Ş. Strateji Portföy Borçlanma Araçları Fonu'nun pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 31 Aralık 2018 tarihi itibariyle hazırlanan portföy değeri tablosu ve toplam değer/net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporları Tebliğ hükümlerine ve SPK tarafından belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanmıştır.

Bu görüş tamamen SPK ve Strateji Portföy Yönetimi A.Ş.' nin bilgisi ve kullanımı için hazırlanmış olup, başka bir maksatla kullanılması mümkün değildir.

MERCEK BAĞIMSIZ DENETİM VE YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

Sezai Mandal
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 26 Şubat 2019

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
STRATEJİ PORTFÖY BORÇLANMA ARAÇLARI FONU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

1.FON'U TANITICI BİLGİLER

- A. Fon'un Adı:** Strateji Portföy Borçlanma Araçları Fonu
- B. Kurucu'nun Unvanı:**
Unvan: Strateji Portföy Yönetimi A.Ş.
Adres: Büyükdere Caddesi Maya Akar Center No:100-102 Kat:26 Esentepe,Şişli,İstanbul
- C. Yönetici'nin Unvanı:**
Unvan: Strateji Portföy Yönetimi A.Ş.
Adres: Büyükdere Caddesi Maya Akar Center No:100-102 Kat:26 Esentepe,Şişli,İstanbul
- Ç. Fon Tutarı:** 1.000.000.000 TL
- D. Toplam Değer/Net Varlık Değeri:** 1.664.585 TL
- E. Katılma Payı Sayısı:** 105.322.834 Adet
- F. Fon'un Kuruluş Tarihi:** Fon, 25 Haziran 2013 tarihinde kurulmuştur. Fon İzahnamesi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu hükümlerine uygun olarak 29 Temmuz 2013 tarihinde tescil edilmiştir. Fon'un katılma belgeleri ilk olarak 25 Nisan 2014 tarihinde halka arz edilmiştir.
- G. Fon'un Süresi:** Fon kurulduğu günden itibaren süresizdir.

2. FON'UN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

- | | |
|---|----------|
| A. Yıl Sonu Katılma Payı Fiyatı: | 0,015805 |
| B. Önceki Yıl Katılma Payı Fiyatı: | 0,013679 |
| C. Yıllık Katılma Payı Fiyatı Artış Oranı: | %15,54 |
| Ç. Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı: | %15,54 |
| D. Yıllık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi: | |
| Borsa Para Piyasası (BPP) | %18,01 |
| Kesin Alım Satım | %81,99 |
| E. Yıllık Ortalama Tedavül Oranı: | %10,53 |

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
STRATEJİ PORTFÖY BORÇLANMA ARAÇLARI FONU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

F. Yıllık Ortalama Portföy Devir Hızı:

Borsa Para Piyasası (BPP)	%252,50
Kesin Alım Satım	%4,27

G. Portföyün Ortalama Vadesi: 51,99 gündür.

H. Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri: 795.351 TL

İ. Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları: 1.859.497 TL

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
STRATEJİ PORTFÖY BORÇLANMA ARAÇLARI FONU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

3. FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU

Sermaye Piyasası Araçları	Vade Tarihi	Isın Kodu	Nominal Faiz	Faiz Sayısı	Nominal Değeri	Birim Alış Fiyatı	Alış Tarihi	İç İsk. Orn.	Sözleşme No	Repo Teminat Tutarı	Günlük Birim Değer	Toplam Değer	Grup (%)	Toplam (%)
B.Borçlanma Araçları														
B1.ÖST.Borçlanma Araçları														
Tahvil														
ÖST	21.01.2019	TRFAKBK11918	0	0	100.000	0,95204	--/--/--	27,4344	0	0	0,9868039	98.680	13,48	5,92
ÖST	11.02.2019	TRFAFKK21918	0	0	80.000	0,942	--/--/--	26,6823	0	0	0,9737828	77.903	10,64	4,67
ÖST	18.01.2019	TRFFNBK11945	0	0	100.000	0,9784211	--/--/--	24,56	0	0	0,9898234	98.982	13,52	5,94
ÖST	14.01.2019	TRFGRAN11916	0	0	150.000	0,95926	--/--/--	24,2998	0	0	0,9922824	148.842	20,33	8,93
ÖST	21.01.2019	TRFGRFA11912	0	0	50.000	0,95251	--/--/--	26,0725	0	0	0,987385	49.369	6,74	2,96
ÖST	28.02.2019	TRFSKBK21927	0	0	100.000	0,94602	--/--/--	27,0526	0	0	0,9626681	96.267	13,15	5,77
ÖST	31.05.2019	TRFTBTF51915	0	0	20.000	0,89188	--/--/--	25,0984	0	0	0,912081	18.242	2,49	1,09
ÖST	5.03.2019	TRFYKFK31917	0	0	100.000	0,92251	--/--/--	25,6821	0	0	0,9613137	96.131	13,13	5,77
ÖST	1.04.2019	TRSTISB41915	0	0	50.000	0,9164222	--/--/--	20,5383	0	0	0,9549852	47.749	6,52	2,86
B1.Alt Grup Toplam					750.000					0		732.166	53.57	43.92
B2.Kamu Borçlanma Araçları														
Devlet Tahvili														
DT	12.06.2019	TRT120619T17	0	0	300.000	0,8664649	--/--/--	21,9603	0	0	0,9156579	274.697	43,28	16,48
DT	16.01.2019	TRT160119T18	0	0	100.000	0,9670347	--/--/--	20,5942	0	0	0,9923339	99.233	15,63	5,95
DTKP	8.03.2028	TRT080328T15	6,2	2	100.000	0,872525	--/--/--	16,4752	0	0	0,8725645	87.256	13,75	5,23
DTKP	13.11.2019	TRT131119T19	6,5	2	100.000	0,92895	--/--/--	21,2139	0	0	0,962167	96.217	15,16	5,77
DTKP	24.07.2024	TRT240724T15	4,5	2	100.000	0,821	--/--/--	17,1495	0	0	0,7729151	77.292	12,18	4,64
B2.Alt Grup Toplam					700.000					0		634.695	46.43	38.07
B.Grup Toplam					1.450.000					0		1.366.861	81.99	81.99
G.Diğer Varlıklar														
BPP	2.01.2019	BPP	24,05	0	0	0	31.12.2018	0	0	0	0	300.198	100	18,01
G.Grup Toplam					0					0		300.198	18.01	18.01
Fon Portföy Değeri					1.450.000							1.667.059		

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
STRATEJİ PORTFÖY BORÇLANMA ARAÇLARI FONU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

4. TOPLAM NET DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU

	31 Aralık 2018		
	Tutar TL	Grup %	Toplam %
Fon/ortaklık portföy değeri	1.667.060	100,00	99,80
Hazır değerler	467		0,03
Kasa	-		
Banka	467	100,00	0,03
Alacaklar	-	-	-
Takastan alacaklar	-	-	-
Diğer alacaklar	-	-	-
Diğer varlıklar			
Borçlar	(2.942)		(0,17)
Takasa borçlar	-	-	-
Yönetim ücreti	(2.557)	86,91	(0,15)
Diğer borçlar	(365)	13,09	(0,02)
Toplam değer/net varlık değeri	1.664.585	-	100,00
Toplam katılma payı/pay sayısı	1.000.000.000		
Dolaşımdaki Katılma Payları	894.677.166		

5. YIL İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

AÇIKLAMA	31Aralık 2018
Fon yönetim ücretleri	34.077
Aracılık komisyon giderleri	2.590
Denetim ücretleri	3.540
Noter harç ve tasdik ücretleri	1.304
Saklama giderleri	2.794
Kurul kayıt ücretleri	354
Vergi, resim, harç vb. Giderler	854
Banka Masrafları	370
Diğer giderler	426
Toplam	46.309

6. DİĞER AÇIKLAMALAR

A. Yıl İçinde Rüçhan Hakkı Kullanımı, Bedelsiz Pay Alımı, Temettü ve Anapara Tahsilatına İlişkin Açıklamalar

Bulunmamaktadır.

B. Yıl İçinde Yatırım Fonlarına İlişkin Mevzuatta Meydana Gelen Değişme ve Hukuki İhtilaflarla İlgili Açıklamalar

Fon muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını TL cinsinden, Türk Ticaret Kanunu (“TTK”), Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) yayınlamış olduğu tebliğler ve Vergi Usul Kanunu’na uygun olarak hazırlamaktadır. SPK, 26 Şubat 2016 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanan, (II-14.2.a) sayılı “Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ”i ile finansal tablo ve raporların hazırlanıp sunulmasına ilişkin ilke ve kurallarında değişiklikler yapılmıştır.

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
STRATEJİ PORTFÖY BORÇLANMA ARAÇLARI FONU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

7. PORTFÖYDEN SATIŞLAR

Sermaye Piyasası Kurulu'nun yayınlamış olduğu II-14.2. sayılı Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği 'nin "Portföy dağılım raporları" konulu 10. maddesinin (4) nolu bendinin düzenlemelerinin verdiği yetkiye uygun olarak, satış detaylarına yer verilmemiştir.

8.İTFALAR

DEVLET TAHVİLİ

MENKUL	TARİH	NOMİNAL	TUTAR
TRT120619T17	12.06.2019	300.000	300.000
TRT160119T18	16.01.2019	100.000	100.000
		400.000,00	400.000,00

DEVLET TAHVİLİ KUPONLU

MENKUL	TARİH	NOMİNAL	TUTAR
TRT080328T15	8.03.2028	100.000	100.000
TRT131119T19	13.11.2019	100.000	100.000
TRT240724T15	24.07.2024	100.000	100.000
		300.000,00	300.000,00

ÖZEL SEKTÖR TAHVİLİ

MENKUL	TARİH	NOMİNAL	TUTAR
TRFAKBK11918	21.01.2019	100.000	100.000
TRFAKFK21918	11.02.2019	80.000	80.000
TRFFNBK11945	18.01.2019	100.000	100.000
TRFGRAN11916	14.01.2019	150.000	150.000
TRFGRFA11912	21.01.2019	50.000	50.000
TRFSKBK21927	28.02.2019	100.000	100.000
TRFTBTF51915	31.05.2019	20.000	20.000
TRFYKFK31917	5.03.2019	100.000	100.000
TRSTISB41915	1.04.2019	50.000	50.000
		750.000,00	750.000,00

9.PORTFÖYE ALIŞLAR

Sermaye Piyasası Kurulu'nun yayınlamış olduğu II-14.2. sayılı Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği 'nin "Portföy dağılım raporları" konulu 10. maddesinin (4) nolu bendinin düzenlemelerinin verdiği yetkiye uygun olarak, alış detaylarına yer verilmemiştir.