

**STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
STRATEJİ PORTFÖY BİRİNCİ HİSSE SENEDİ FONU
(HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)**

**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 BİRİNCİ HİSSE SENEDİ FONU
(HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

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

Strateji Portföy Yönetimi A.Ş. Strateji Portföy Birinci Hisse Senedi Fonu’nun pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla 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 Birinci Hisse Senedi Fonu’nun pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla 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 BİRİNCİ HİSSE SENEDİ FONU
(HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

1. FON'U TANITICI BİLGİLER

A. Fon'un Adı: Strateji Portföy Birinci Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)

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: 30.000.000 TL

D. Toplam Değer/Net Varlık Değeri: 23.631.195 TL

E. Katılma Payı Sayısı: 3.128.200 Adet

F. Fon'un Kuruluş Tarihi: Fon, 26 Kasım 1996 tarihinde kurulmuştur. Fon İzahnamesi, 7167 sayılı Türk Ticaret Kanunu hükümlerine uygun olarak 25 Şubat 1997 tarihinde tescil edilmiştir. Fon'un katılma belgeleri ilk olarak 11 Mart 1997 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: 7,554247

B. Önceki Yıl Katılma Payı Fiyatı : 7,403185

C. Yıllık Katılma Payı Fiyatı Artış Oranı: %2,04

Ç. Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı: %2,04

D. Yıllık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi:

Borsa Para Piyasası(BPP) %1,56

Pay Senedi %97,62

Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası %0,82

E. Yıllık Ortalama Tedavül Oranı: %10,43

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
STRATEJİ PORTFÖY BİRİNCİ HİSSE SENEDİ FONU
(HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

F. Yıllık Ortalama Portföy Devir Hızı:

Borsa Para Piyasası(BPP)	%255,28
Pay Senedi	%1,60
Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası	%365,00

G. Portföyün Ortalama Vadesi: 0,47 gündür.

Ğ. Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri: 1.826.238 TL

H. Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları: 3.091.383 TL

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
STRATEJİ PORTFÖY BİRİNCİ HİSSE SENEDİ FONU
(HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

(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.	Sözleş me No	Repo Teminat Tutarı	Günlük Birim Değer	Toplam Değer	Grup (%)	Toplam (%)*
A.Pay														
PAY	--/--/--	TRAAKBNK91N6	0	0	262.500	6,6532381	--/--/--	0	0	0	6,86	1.800.750	7,79	7,6
PAY	--/--/--	TRAAKSAW91E1	0	0	132.500	9,8623029	--/--/--	0	0	0	7,46	988.450	4,27	4,17
PAY	--/--/--	TRAALGYO91Q5	0	0	10.000	48,362834	--/--/--	0	0	0	44,92	449.200	1,94	1,9
PAY	--/--/--	TRAANACM91F7	0	0	0,11	3	--/--/--	0	0	0	2,6363636	0,29	0	0
PAY	--/--/--	TRAARCLK91H5	0	0	75.000	12,6459219	--/--/--	0	0	0	15,79	1.184.250	5,12	5
PAY	--/--/--	TRAASELS91H2	0	0	20.000	24,1579	--/--/--	0	0	0	24,08	481.600	2,08	2,03
PAY	--/--/--	TRABOLUC91F3	0	0	200.000	5,5862596	--/--/--	0	0	0	3,43	686.000	2,97	2,9
PAY	--/--/--	TRABRSAN91G8	0	0	100.000	8,5938289	--/--/--	0	0	0	7,8	780.000	3,37	3,29
PAY	--/--/--	TRADOHOL91Q8	0	0	1.500.000	1,0961111	--/--/--	0	0	0	1,02	1.530.000	6,61	6,46
PAY	--/--/--	TRAGARAN91N1	0	0	262.500	6,7919048	--/--/--	0	0	0	7,96	2.089.500	9,03	8,82
PAY	--/--/--	TRAGLMDE91R3	0	0	150.000	2,344514	--/--/--	0	0	0	2,99	448.500	1,94	1,89
PAY	--/--/--	TRAGUSGR91O3	0	0	675.000	1,5828629	--/--/--	0	0	0	1,5	1.012.500	4,38	4,27
PAY	--/--/--	TRAHEKTS91E4	0	0	112.500	9,2430788	--/--/--	0	0	0	9,27	1.042.875	4,51	4,4
PAY	--/--/--	TRAISGEN91P9	0	0	0,076	0,6578947	--/--/--	0	0	0	4,4736842	0,34	0	0
PAY	--/--/--	TRAISGYO91Q3	0	0	0,396	1,2121212	--/--/--	0	0	0	1,0858586	0,43	0	0
PAY	--/--/--	TRAKCHOL91Q8	0	0	50.000	14,1939524	--/--/--	0	0	0	14,2	710.000	3,07	3
PAY	--/--/--	TRAKORDS91B2	0	0	100.000	7,2006022	--/--/--	0	0	0	9,78	978.000	4,23	4,13
PAY	--/--/--	TRAKRDMR91G7	0	0	0,322	1,8012422	--/--/--	0	0	0	2,173913	0,7	0	0
PAY	--/--/--	TRASASAW91E4	0	0	0,599	1,1519199	--/--/--	0	0	0	8,1803005	4,9	0	0
PAY	--/--/--	TRASODAS91E5	0	0	0,426	4,5070423	--/--/--	0	0	0	7,0892019	3,02	0	0
PAY	--/--/--	TRATHYAO91M5	0	0	62.500	15,5296	--/--/--	0	0	0	16,11	1.006.875	4,35	4,25
PAY	--/--/--	TRATRKCM91F7	0	0	0,2	4,05	--/--/--	0	0	0	3,05	0,61	0	0
PAY	--/--/--	TRATSKBW91N0	0	0	1.600.001	0,9009744	--/--/--	0	0	0	0,8100001	1.296.0001	5,6	5,47
PAY	--/--/--	TRAYAZIC91Q6	0	0	50.000	19,0879748	--/--/--	0	0	0	10,24	512.000	2,21	2,16
PAY	--/--/--	TREAKSN00011	0	0	400.000	2,9249461	--/--/--	0	0	0	2,68	1.072.000	4,63	4,52
PAY	--/--/--	TREDOTO00013	0	0	150.000	9,655293	--/--/--	0	0	0	4,34	651.000	2,81	2,75

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
STRATEJİ PORTFÖY BİRİNCİ HİSSE SENEDİ FONU
(HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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 (%)*
PAY	--/--/--	TREKOAL00014	0	0	40.000	45,657703	--/--/--	0	0	0	51,3	2.052.000	8,87	8,66
PAY	--/--/--	TRETRGY00018	0	0	0,432	1,7361111	--/--/--	0	0	0	1,5046296	0,65	0	0
PAY	--/--/--	TRETTLK00013	0	0	275.000	3,8942727	--/--/--	0	0	0	3,9	1.072.500	4,64	4,53
PAY	--/--/--	TRETTRK00010	0	0	30.000	35,486452	--/--/--	0	0	0	34,9	1.047.000	4,53	4,42
PAY	--/--/--	TREULET00014	0	0	15.000	15,4993013	--/--/--	0	0	0	15,96	239.400	1,04	1,01
A.Grup Toplam					6.272.503					0		23.130.412	97,62	97,62
Ç.Türev Araçlar														
VIOP	--/--/--	Viop Teminat	0	0	194.422	1	31.12.2018	0	0	0	1	194.422	100	0,82
Ç.Grup Toplam					194.422					0		194.422	0,82	0,82
G.Diğer Varlıklar														
BPP	2.01.2019	BPP	25,5	0	0	0	31.12.2018	0	0	0	0	370.258	100	1,56
VIOP	--/--/--	F_XU0300219	0	0	1	117,63	--/--/--	0	0	0	0	0	0	0
G.Grup Toplam					1					0		370.258	1,56	1,56
Fon Portföy Değeri					6.466.926							23.695.092		

* Fon toplam değerinin %10'dan fazlası bulunmamaktadır.

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
STRATEJİ PORTFÖY BİRİNCİ HİSSE SENEDİ FONU
(HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

4. TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU

	Tutar	Grup	Toplam
	TL	(%)	(%)
Fon/ortaklık portföy değeri	23.695.091	-	99,73
Hazır değerler	306	-	0,00
Bankalar	306	100	0,00
Alacaklar	-	-	-
Takastan alacaklar	-	-	-
Diğer Alacaklar	-	-	-
Diğer Borçlar	(64.202)	-	(0,27)
Yönetim ücreti	(60.945)	(94,92)	(0,26)
Diğer borçlar	(3.257)	(5,07)	(0,01)
Toplam değer/net varlık değeri	23.631.195		100

Toplam katılma payı/pay sayısı 30.000.000

Dolaşımda Olmayan Katılma Payları 26.871.800

5. YIL İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

AÇIKLAMA	31 Aralık 2017
Fon yönetim ücretleri	782.984
Aracılık komisyon giderleri	40.838
Denetim ücretleri	3.540
Lisans ücretleri	7.080
Kurul kayıt ücreti	5.259
Saklama giderleri	30.615
Banka masrafları	299
Noter tasdik ve ücretleri	1.564
Vergi resim ve harçlar	854
Diğer giderler	603
TOPLAM	873.636

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
STRATEJİ PORTFÖY BİRİNCİ HİSSE SENEDİ FONU
(HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

6. DİĞER AÇIKLAMALAR

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

	2018	2017
	Nominal	Nominal
İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	-	52.500
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	750.000	128.049
Soda Sanayii A.Ş.	175.000	30.000
Anadolu Cam Sanayii A.Ş.	-	172.298
Trakya Cam Sanayii A.Ş.	125.000	53.226
Torunlar Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	-	149.997
TOPLAM	1.050.000	586.070

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 kuralların da değişiklikler yapılmıştır.

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

Bulunmamaktadır.

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.