

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
STRATEJİ PORTFÖY İKİNCİ HİSSE SENEDİ 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.....	5
5	YIL İÇİNDE YAPILAN GİDERLER.....	5
6	DİĞER AÇIKLAMALAR.....	6
7	PORTFÖYDEN SATIŞLAR.....	6
8	İTFALAR.....	6
9	PORTFÖYE ALIŞLAR.....	6

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
STRATEJİ PORTFÖY İKİNCİ HİSSE SENEDİ 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 İkinci 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 İkinci 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 İKİNCİ 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 İkinci 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: 4.000.000.000 TL

D. Toplam Değer/Net Varlık Değeri: 21.752.324 TL

E. Katılma Payı Sayısı: 208.755.700 Adet

F. Fon'un Kuruluş Tarihi:

Fon, 27 Mayıs 2003 tarihinde kurulmuştur. Fon İzahnamesi, 7167 sayılı Türk Ticaret Kanunu Hükümlerine uygun olarak 12 Eylül 2003 tarihinde tescil edilmiştir. Fon'un katılma belgeleri ilk olarak 15 Ekim 2003 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: 0,104200

B. Önceki Yıl Katılma Payı Fiyatı: 0,094297

C. Yıllık Katılma Payı Fiyatı Artış Oranı: % 10,5

Ç. Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı: %10,5

D. Yıllık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi:

Borsa Para Piyasası(BPP)	%0,31
Pay Senedi	%96,94
Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası	%2,75

E. Yıllık Ortalama Tedavül Oranı: %5,22

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
STRATEJİ PORTFÖY İKİNCİ 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)	%257,94
Pay Senedi	%1,55
Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası	%365,00

G. Portföyün Ortalama Vadesi: 0,45 gündür.

H. Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri: 1.668.699 TL

İ. Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları: 7.376.062 TL

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
STRATEJİ PORTFÖY İKİNCİ 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.	Sözleşme No	Repo Teminat Tutarı	Günlük Birim Değer	Toplam Değer	Grup (%)	Toplam (%)*
A.Pay														
PAY	--/--/--	TRAAKBNK91N6	0	0	175.000	6,335	--/--/--	0	0	0	6,86	1.200.500	5,68	5,5
PAY	--/--/--	TRAAKSAW91E1	0	0	125.000	10,5126035	--/--/--	0	0	0	7,46	932.500	4,41	4,28
PAY	--/--/--	TRAALGYO91Q5	0	0	10.000	48,788314	--/--/--	0	0	0	44,92	449.200	2,12	2,06
PAY	--/--/--	TRAANACM91F7	0	0	0,894	1,5548098	--/--/--	0	0	0	2,6845638	2,4	0	0
PAY	--/--/--	TRAARCLK91H5	0	0	63.750	12,6984311	--/--/--	0	0	0	15,79	1.006.612	4,76	4,62
PAY	--/--/--	TRAASELS91H2	0	0	20.000	24,16	--/--/--	0	0	0	24,08	481.600	2,28	2,21
PAY	--/--/--	TRABOLUC91F3	0	0	200.000	5,5928349	--/--/--	0	0	0	3,43	686.000	3,24	3,15
PAY	--/--/--	TRABRSAN91G8	0	0	100.000	8,5596709	--/--/--	0	0	0	7,8	780.000	3,69	3,58
PAY	--/--/--	TRADOHOL91Q8	0	0	1.250.000	1,0866267	--/--/--	0	0	0	1,02	1.275.000	6,03	5,85
PAY	--/--/--	TRAGARAN91N1	0	0	175.000	6,6721429	--/--/--	0	0	0	7,96	1.393.000	6,59	6,39
PAY	--/--/--	TRAGLMDE91R3	0	0	150.000	3,1400101	--/--/--	0	0	0	2,99	448.500	2,12	2,06
PAY	--/--/--	TRAGUSGR91O3	0	0	675.000	1,6164537	--/--/--	0	0	0	1,5	1.012.500	4,79	4,64
PAY	--/--/--	TRAHEKTS91E4	0	0	112.500	9,2031598	--/--/--	0	0	0	9,27	1.042.875	4,93	4,78
PAY	--/--/--	TRAISGEN91P9	0	0	0,609	0,5418719	--/--/--	0	0	0	4,6305419	2,82	0	0
PAY	--/--/--	TRAISGYO91Q3	0	0	1,01	1,2178218	--/--/--	0	0	0	1,0792079	1,09	0	0
PAY	--/--/--	TRAKCHOL91Q8	0	0	50.000	13,9639212	--/--/--	0	0	0	14,2	710.000	3,36	3,26
PAY	--/--/--	TRAKORDS91B2	0	0	100.000	7,2080101	--/--/--	0	0	0	9,78	978.000	4,63	4,48
PAY	--/--/--	TRAKRDMR91G7	0	0	0,69	1,1304348	--/--/--	0	0	0	2,173913	1,5	0	0
PAY	--/--/--	TRASASAW91E4	0	0	0,145	1,0344828	--/--/--	0	0	0	8,2068966	1,19	0	0
PAY	--/--/--	TRASODAS91E5	0	0	0,649	4,5146379	--/--/--	0	0	0	7,1032357	4,61	0	0
PAY	--/--/--	TRATHYAO91M5	0	0	62.500	15,5341549	--/--/--	0	0	0	16,11	1.006.875	4,76	4,62
PAY	--/--/--	TRATRKCM91F7	0	0	0,174	4,0804598	--/--/--	0	0	0	3,045977	0,53	0	0
PAY	--/--/--	TRATSKBW91N0	0	0	1.350.001	0,9595613	--/--/--	0	0	0	0,81	1.093.500	5,17	5,01

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
STRATEJİ PORTFÖY İKİNCİ 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	--/--/--	TRAYAZIC91Q6	0	0	50.000	16,1726766	--/--/--	0	0	0	10,24	512.000	2,42	2,35
PAY	--/--/--	TREAKSN00011	0	0	400.000	3,1079774	--/--/--	0	0	0	2,68	1.072.000	5,07	4,92
PAY	--/--/--	TREALBK00011	0	0	0,28	1,6071429	--/--/--	0	0	0	1,2142857	0,34	0	0
PAY	--/--/--	TREDOTO00013	0	0	150.000	9,6205014	--/--/--	0	0	0	4,34	651.000	3,08	2,98
PAY	--/--/--	TREKOAL00014	0	0	40.000	45,6511525	--/--/--	0	0	0	51,3	2.052.000	9,71	9,41
PAY	--/--/--	TRETRGY00018	0	0	0,296	1,6216216	--/--/--	0	0	0	1,5202703	0,45	0	0
PAY	--/--/--	TRETTLK00013	0	0	275.000	3,8942727	--/--/--	0	0	0	3,9	1.072.500	5,07	4,92
PAY	--/--/--	TRETTRK00010	0	0	30.000	35,331374	--/--/--	0	0	0	34,9	1.047.000	4,95	4,8
PAY	--/--/--	TREULET00014	0	0	15.000	15,4853187	--/--/--	0	0	0	15,96	239.400	1,13	1,1
A.Grup Toplam					5.578.755					0		21.142.578	96.94	96.94
Ç.Türev Araçlar														
VIOP	--/--/--	Viop Teminat	0	0	599.993	1	31.12.2018	0	0	0	1	599.992,61	100	2,75
Ç.Grup Toplam					599.993					0		599.992,61	2.75	2.75
G.Diğer Varlıklar														
BPP	2.01.2019	BPP	24,05	0	0	0	31.12.2018	0	0	0	0	68.044,79	100	0,31
VIOP	--/--/--	F_XU0300219	0	0	-200	117,96565	--/--/--	0	0	0	0	0	0	0
G.Grup Toplam					-200					0		68.044,79	0.31	0.31
Fon Portföy Değeri					6.178.548							21.810.615		

* Fon Portföy Değerinin %10'dan fazlası bulunmamaktadır.

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

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

4. TOPLAM NET DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU

	31 Aralık 2018		
	Tutar	Grup	Toplam
	TL	%	%
Fon/ortaklık portföy değeri	21.810.615	-	99,73
Hazır değerler	790	-	0,00
Bankalar	790	100	0,00
Alacaklar	-	-	-
Takastan alacaklar	-	-	-
Diğer alacaklar	-	-	-
Diğer varlıklar	-	-	-
Borçlar	(59.081)	-	(0,27)
Yönetim ücreti	(55.247)	(93,51)	(0,25)
Diğer borçlar	(3.834)	(6,49)	(0,02)
Toplam değer/net varlık değeri	21.752.324	-	100
Toplam Katılma Payı / Pay Sayısı	4.000.000.000		
Dolaşımda Olmayan Katılma Payları	3.791.244.300		

5. YIL İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

AÇIKLAMA	31 Aralık 2018
Fon yönetim ücretleri	708.996
Lisans ücretleri	7.080
Aracılık komisyon giderleri	58.165
Denetim ücretleri	3.540
Kurul kayıt ücretleri	4.770
Saklama Giderleri	28.314
Noter harç ve tasdik ücretleri	1.564
Vergi, resim, harç vb giderler	854
Diğer giderleri	603
Banka masrafları	298
TOPLAM	814.184

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
STRATEJİ PORTFÖY İKİNCİ 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.	-	63.750
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	750.000	128.049
Torunlar Gayrimenkul Yat Ort. A.Ş.	-	149.998
Trakya Cam Sanayi A.Ş.	125.000	59.140
Anadolu Cam Sanayi A.Ş.	-	0,36
Soda Sanayi A.Ş.	150.000	37.500
İş Finansal Kiralama A.Ş.	-	0,04
Sasa Polyester San. A.Ş.	-	0,12
TOPLAM	1.025.000	438.438

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 kurallarına dayandırılarak 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.