

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

01 OCAK - 31 ARALIK 2019 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 (Hisse Senedi Yoğun Fon)'nun pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 31 Aralık 2019 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 (Hisse Senedi Yoğun Fon)'nun pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 31 Aralık 2019 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 2020

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
- D. Fon Tutarı:** 85.145.591 TL
- E. Toplam Değer/Net Varlık Değeri:** 50.716.886 TL
- F. Katılma Payı Sayısı:** 4.250.973 Adet
- G. 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.
- H. Fon'un Süresi:** Fon kurulduğu günden itibaren süresizdir.

2. FON'UN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

- | | |
|---|-----------|
| A. Yıl Sonu Katılma Payı Fiyatı: | 11,930653 |
| B. Önceki Yıl Katılma Payı Fiyatı : | 7,554247 |
| C. Yıllık Katılma Payı Fiyatı Artış Oranı: | %57,93 |
| D. Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı: | %57,94 |
| E. Yıllık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi: | |
| Borsa Para Piyasası(BPP) | %1,03 |
| Pay Senedi | %98,34 |
| Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası | %0,62 |
| F. Yıllık Ortalama Tedavül Oranı: | %8,20 |

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

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

G. Yıllık Ortalama Portföy Devir Hızı:

Borsa Para Piyasası(BPP)	%253,82
Pay Senedi	%0,82
Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası	%365,00

H. Portföyün Ortalama Vadesi: 0,47 gündür.

Ğ. Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri: 2.050.802 TL

İ. Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları: 16.884.154 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	İhraççı	Vade Tarihi	Isın Kodu	Nominal Faiz	Faiz Sayısı	Nominal Değeri	Birim Alış Fiyatı	Alış Tarihi	İç İsk. Orn.	Söz. No	Repo Teminat Tutarı	Günlük Birim Değer	Toplam Değer	Grup(%)	Toplam (%)
A.Pay															
PAY		--/--/--	TRAABKN91N6	0	0	400.000,00	5,9924601	--/--/--	0	0	0	8,11	3.244.000,00	6,51	6,38
PAY		--/--/--	TRAAKSAW91E1	0	0	220.000,00	10,5175058	--/--/--	0	0	0	13,7	3.014.000,00	6,04	5,92
PAY		--/--/--	TRAALGYO91Q5	0	0	22.500,00	48,4456591	--/--/--	0	0	0	91,8	2.065.500,00	4,14	4,06
PAY		--/--/--	TRAARCLK91H5	0	0	100.000,00	13,5124056	--/--/--	0	0	0	20,84	2.084.000,00	4,18	4,1
PAY		--/--/--	TRABRSAN91G8	0	0	197.500,00	8,5460884	--/--/--	0	0	0	11,45	2.261.375,00	4,54	4,44
PAY		--/--/--	TRAGARAN91N1	0	0	350.000,00	7,5131714	--/--/--	0	0	0	11,14	3.899.000,00	7,82	7,66
PAY		--/--/--	TRAHEKTS91E4	0	0	175.000,00	4,169711	--/--/--	0	0	0	8,02	1.403.500,00	2,81	2,76
PAY		--/--/--	TRAKCHOL91Q8	0	0	60.000,00	14,655373	--/--/--	0	0	0	20,32	1.219.200,00	2,45	2,4
PAY		--/--/--	TRAKORDS91B2	0	0	100.000,00	8,8939463	--/--/--	0	0	0	13,08	1.308.000,00	2,62	2,57
PAY		--/--/--	TRANETAS91H6	0	0	175.000,00	7,6190354	--/--/--	0	0	0	13,06	2.285.500,00	4,58	4,49
PAY		--/--/--	TRAPETKM91E0	0	0	450.000,00	3,5560289	--/--/--	0	0	0	3,81	1.714.500,00	3,44	3,37
PAY		--/--/--	TRATCELL91M1	0	0	90.000,00	12,1978303	--/--/--	0	0	0	13,8	1.242.000,00	2,49	2,44
PAY		--/--/--	TRATSKBW91N0	0	0	1.000.000,00	0,94	--/--/--	0	0	0	1,21	1.210.000,00	2,43	2,38
PAY		--/--/--	TREAKSN00011	0	0	525.000,00	2,945711	--/--/--	0	0	0	3,8	1.995.000,00	4	3,92
PAY		--/--/--	TREDOTO00013	0	0	220.000,00	9,0787913	--/--/--	0	0	0	9,52	2.094.400,00	4,2	4,12
PAY		--/--/--	TREEGYO00017	0	0	1.025.000,00	1,2334146	--/--/--	0	0	0	1,46	1.496.500,00	3	2,94
PAY		--/--/--	TREGZDF00014	0	0	950.000,00	3,4573147	--/--/--	0	0	0	5,14	4.883.000,00	9,79	9,6
PAY		--/--/--	TREKOAL00014	0	0	60.000,00	51,8088763	--/--/--	0	0	0	74,05	4.443.000,00	8,91	8,73
PAY		--/--/--	TREMGTI00012	0	0	100.000,00	14,3876485	--/--/--	0	0	0	24,22	2.422.000,00	4,86	4,76
PAY		--/--/--	TRESOKM00022	0	0	150.000,00	9,8249735	--/--/--	0	0	0	10,76	1.614.000,00	3,24	3,17
PAY		--/--/--	TRETTLK00013	0	0	275.000,00	4,5101779	--/--/--	0	0	0	7,37	2.026.750,00	4,06	3,98
PAY		--/--/--	TRETTRK00010	0	0	35.000,00	35,4616097	--/--/--	0	0	0	55,4	1.939.000,00	3,89	3,81
A.Grup Toplam						6.680.000,00					0		49.864.225,00	98.01	98.01
Ç.Türev Araçlar															
VIOP		--/--/--	Viop Teminat	0	0	542.121,80	1	31.12.2019	0	0	0	1	542.121,80	100	1,07
Ç.Grup Toplam						542.121,80					0		542.121,80	1.07	1.07
G.Diğer Varlıklar															
BPP		2.01.2020	BPP	10,85	0	0	0	31.12.2019	0	0	0	0	471.139,99	100	0,93
VIOP		--/--/--	F_XU0300220	0	0	1	141,35	--/--/--	0	0	0	0	0	0	0
G.Grup Toplam						1					0		471.139,99	0.93	0.93
Fon Portföy Değeri						7.222.122,80							50.877.486,79		

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 TL	Grup (%)	Toplam (%)
Fon/ortaklık portföy değeri	50.877.487	-	100,32
Hazır değerler	1.238	-	0,00
Bankalar	1.238	100	0,00
Alacaklar	-	-	-
Takastan alacaklar	-	-	-
Diğer Alacaklar	-	-	-
Diğer Borçlar	(161.839)	-	(0,32)
Yönetim ücreti	(127.574)	79	(0,25)
Diğer borçlar	(34.265)	21	(0,07)
Toplam değer/net varlık değeri	50.716.886		100

Toplam katılma payı/pay sayısı	85.145.591
Dolaşımda Olmayan Katılma Payları	80.894.618

5. YIL İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

AÇIKLAMA	31 Aralık 2019
Fon yönetim ücretleri	1.247.708
Aracılık komisyon giderleri	35.994
Denetim ücretleri	8.024
Lisans ücretleri	14.280
Kurul kayıt ücreti	8.475
Saklama giderleri	48.466
Banka masrafları	819
Noter tasdik ve ücretleri	3.798
Vergi resim ve harçlar	2.111
Diğer giderler	1.571
TOPLAM	1.371.246

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

	2019 Nominal	2018 Nominal
İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	-	-
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	-	750.000
Soda Sanayii A.Ş	-	175.000
Anadolu Cam Sanayii A.Ş	-	-
Trakya Cam Sanayii A.Ş	-	125.000
Torunlar Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş	-	-
TOPLAM	-	1.050.000

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.