

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

01 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU	1-3
FİNANSAL DURUM TABLOSU	1
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	2
TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU.....	3
NAKİT AKIŞ TABLOSU	4
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	5-20
1. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER.....	5
2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	6
3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	11
4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	11
5. TERS REPO ALACAKLARI VE REPO BORÇLARI	11
6. ALACAK VE BORÇLAR.....	11
7. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR.....	12
8. FAALİYET GİDERLERİ	12
9. FİNANSAL VARLIKLAR	12
10. FİYAT RAPORUNDAKİ VE FİNANSAL DURUM TABLOSUNDAKİ TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ MUTABAKATI	13
11. TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ VE TOPLAM DEĞER / NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ / AZALIŞ 13	
12. HASILAT.....	14
13. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	14
14. KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ	14
15. TÜREV ARAÇLAR.....	14
16. FİNANSAL ARAÇLAR	15
17. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR	16
18. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	17
19. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR 20	
20. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	20

**STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. BİRİNCİ HİSSE SENEDİ FONU
(HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)’NUN 31 ARALIK 2019 TARİHİNDE
SONA EREN DÖNEMİNE İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

**Strateji Portföy Yönetimi A.Ş.
Yönetim Kurulu’na**

Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

Görüş

Strateji Portföy Yönetimi A.Ş. Strateji Portföy Birinci Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)’nun (“Fon”) 31 Aralık 2019 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, toplam değer / net varlık değeri değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki finansal tablolar, Fon’un 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ (II-14.2) (“Tebliğ”) çerçevesinde Sermaye Piyasası Kurulunca (“SPK”) belirlenen esaslara ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Muhasebe Standartları hükümlerini içeren; “SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı”na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu’nca (SPK) yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına (BDS’lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (Etik Kurallar) ile finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirket’ten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Kilit Denetim Konuları

Tarafımızca raporumuzda bildirilecek bir kilit denetim konusunun olmadığına karar verilmiştir.

Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Fon yönetimi; finansal tabloların SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı’na uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Finansal tabloları hazırlarken yönetim; Fon'un tasfiye sürecine ilişkin esasları dikkate almaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Fon'un finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüphecililiğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. (Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.)

Fon'un iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.

Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dâhil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususlar ile varsa, ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmış bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yüklümlölükler

1) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Fon'un 1 Ocak - 31 Aralık 2019 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, TTK ile Fon'un bağılı olduğı şemsiye fon iç tüzüğü'nün raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

MERCEK BAĞIMSIZ DENETİM VE YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

Sezai Mandal
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 26 Şubat 2020

STRATEJİ PORTFÖY BİRİNCİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

31.12.2019 Tarihi İtibarıyla Finansal Durum Tablosu (Bilanço)

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

		Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2019	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2018
	Notlar		
<u>VARLIKLAR</u>			
VARLIKLAR		50.878.725	23.695.398
Nakit ve Nakit Benzerleri	17	472.378	370.564
Teminata Verilen Nakit ve Nakit Benzerleri	7-17	542.122	194.422
Takas Alacakları	6.a	-	-
Diğer Alacaklar	6.a	-	-
Ters Repo Alacakları	5	-	-
Finansal Yatırımlar	9	49.864.225	23.130.412
TOPLAM VARLIKLAR (A)		50.878.725	23.695.398
<u>KAYNAKLAR</u>			
YÜKÜMLÜLÜKLER		161.839	64.202
Diğer Borçlar	6.b	161.839	64.202
TOPLAM KAYNAKLAR (B)		161.839	64.202
TOPLAM VARLIK DEĞERİ / TOPLAM NET VARLIK DEĞERİ (A+B)		50.716.886	23.631.196

İlişikteki açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

STRATEJİ PORTFÖY BİRİNCİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
31.12.2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Kâr veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

	Notlar	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2019	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2018
KÂR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	12	21.407.133	1.411.022
Faiz Gelirleri		150.128	295.374
Temettü Gelirleri		1.056.825	879.445
Finansal Varlık ve Yükümlülüklere İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar		3.031.862	8.332.560
Finansal Varlık ve Yükümlülüklere İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar		17.168.318	(8.096.357)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	13	130.832	7.657
ESAS FAALİYET GELİRİ(GİDERİ)		21.537.965	1.418.679
Faaliyet Giderleri	8	(1.349.485)	(863.536)
Yönetim Ücretleri		(1.247.708)	(782.984)
Saklama Ücretleri		(48.466)	(30.615)
Denetim Ücretleri		(8.024)	(3.540)
Kurul Ücretleri		(8.475)	(5.259)
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri		(36.812)	(41.138)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	13	(21.761)	(10.100)
ESAS FAALİYET GİDERİ		(1.371.246)	(873.636)
ESAS FAALİYET KAR/ZARAR		20.166.719	545.043
Finansman Geliri		-	-
DÖNEM KARI/ZARARI		20.166.719	545.043
<u>DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI</u>			
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		-	-
Diğer Kapsamlı Gelir/Gider		-	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		20.166.719	545.043

İlişikteki açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

STRATEJİ PORTFÖY BİRİNCİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
31.12.2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Toplam Değer/Net Varlık Değeri Değişim Tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2019	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2018
	Not		
1 Ocak itibarıyla Toplam değeri / Net Varlık Değeri (Dönem Başı)		23.631.195	24.351.298
Birleşme İle Gelen (1 Ocak STH) Net Varlık Değeri		21.752.325	-
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/Azalış		20.166.719	545.043
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)		2.050.802	1.826.238
Katılma Payı İade Tutarı (-)		(16.884.155)	(3.091.383)
31 Aralık itibarıyla toplam değeri/net varlık değeri	11	50.716.886	23.631.196

İlişikteki açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

STRATEJİ PORTFÖY BİRİNCİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)**31.12.2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Nakit Akış Tablosu**

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

		Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2019	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2018
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI	Notlar	14.935.284	1.270.313
Dönem Karı/Zararı		20.166.719	545.043
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Kârı / Zararı		20.166.719	545.043
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		(18.375.154)	6.921.715
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		(150.011)	(295.198)
Temettü Gelirleri	12	(1.056.825)	(879.445)
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler	12	(17.168.318)	8.096.357
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		11.936.767	(7.371.264)
Alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		-	203.875
Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		97.637	(6.150)
Finansal Varlıklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(9.565.495)	(8.420.871)
Teminata verilen nakit ve nakit benzerlerindeki artış/azalış		(347.700)	851.882
Birleşme ile İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	11	21.752.325	-
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Girişleri		1.206.953	1.174.818
Alınan Faiz	12	150.128	295.374
Alınan Temettü	12	1.056.825	879.445
B. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(14.833.353)	(1.265.145)
Katılma Payı İhraçlarından Elde Edilen Nakit	11	2.050.802	1.826.238
Katılma Payı İadeleri İçin Ödenen Nakit	11	(16.884.155)	(3.091.383)
C. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDE ETKİSİ		-	-
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ		101.932	5.168
D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		370.306	365.138
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	17	472.238	370.306

İlişikteki açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
STRATEJİ PORTFÖY BİRİNCİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

1. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER

Fon Hakkında Genel Bilgiler

Strateji Menkul Değerler A.Ş. tarafından 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 37 ve 38. maddelerine dayanılarak ve kendi içtüzük hükümlerine göre yönetilmek üzere halktan katılma belgeleri karşılığı toplanacak paralarla, katılma belgesi sahipleri hesabına, riskin dağıtılması ve inançlı mülkiyet esaslarına göre sermaye piyasası araçlarından oluşan portföyü işletmek amacıyla Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 10 Eylül 1996 tarih ve 1150 sayılı izni ile "Strateji Menkul Değerler A.Ş. A Tipi Değişken Fonu" kurulmuştur. Fon izahnamesi, Türk Ticaret Kanunu Hükümlerine uygun olarak 15 Kasım 1996 tarihinde tescil edilmiştir. Fon'un katılma belgeleri ilk olarak 21 Mart 1997 tarihinde halka arz edilmiştir.

SPK'nın, 27 Temmuz 2012 tarihli B.02.06.SP.K.0.15. – 305.04/674-7787 sayılı izni ile Fon'un unvanının "Strateji Menkul Değerler A.Ş. A Tipi Değişken Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)" olarak değiştirilmesine ve Fon içtüzüğünde gerekli değişikliklerin yapılmasına izin verilmiştir. 10 Ağustos 2012 tarih ve 8131 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde bu değişiklik 6 Ağustos 2012 tarihinde tescil ve ilan edilmiştir.

SPK'nın, 10 Temmuz 2015 tarihli 12233903-305.01.01-E.7205 izni ile Fon'un "Strateji Portföy Yönetimi A.Ş. Hisse Senedi Şemsiye Fonu" ("Fon") kurulmasına ve fon izahnamesinde gerekli değişikliklerin yapılmasına izin verilmiştir. 27 Temmuz 2015 tarih ve 8870 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde bu değişiklik tescil ve ilan edilmiştir.

Söz konusu Şemsiye Fon değişikliğine bağlı olarak SPK'nın, 20 Ağustos 2015 tarihli 12233903-305.01.01-E.8703 izni ile Fon'un unvanının "Strateji Portföy Birinci Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)" ("Fon") olarak değiştirilmesine ve Fon izahnamesinde gerekli değişikliklerin yapılmasına izin verilmiştir. 17 Eylül 2015 tarih ve 8908 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde bu değişiklik tescil ve ilan edilmiştir.

Strateji Portföy Yönetimi A.Ş.'nin kurucusu olduğu Strateji Portföy Yönetimi A.Ş. Hisse Senedi Şemsiye Fonu'na bağlı Strateji Portföy İkinci Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon) ("ST1" veya "Fon") bünyesinde birleştirilmesine, Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 12/11/2019 tarih ve 12233903-305.01.0-E14260 sayılı yazısı ile izin verilmiştir. 02/12/2019 tarih ve 9963 Sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde bu değişiklik tescil ve ilan edilmiş olup, 15/12/2019 tarihinde birleşme gerçekleşmiştir.

Fon Kurucusu, Şemsiye FonYöneticisi ve Saklayıcı Kurum ile ilgili bilgiler aşağıdaki gibidir:

Kurucu:

Unvanı: Strateji Portföy Yönetimi A.Ş.

Adresi: Büyükdere Cad. No:100-102 Maya Akar Center Kat:26 Esentepe Şişli / İstanbul

Yönetici:

Unvanı: Strateji Portföy Yönetimi A.Ş.

Adresi: Büyükdere Cad. No:100-102 Maya Akar Center Kat:26 Esentepe Şişli / İstanbul

Bağlı Olduğu Şemsiye Fon

Unvanı: Strateji Portföy Yönetimi A.Ş. Hisse Senedi Şemsiye Fonu

Portföy Saklayıcısı Kuruluş:

Unvanı: İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.

Adresi: Reşitpaşa Mahallesi, Tuncay Artun Caddesi, Emirgan, 34467 Sarıyer / İstanbul

Fon'un Yönetim Stratejisi

Fon portföyündeki varlıklar SPK'nın düzenlemelerine ve şemsiye fon içtüzüğüne uygun olarak seçilir ve fon portföyü yönetici tarafından içtüzüğün 6. maddesi ve SPK'nın III-52.1 sayılı Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği 6. maddesine uygun olarak yönetilir. Fon Borsa İstanbul'da işlem gören ortaklık paylarına yatırım yaparak, orta ve uzun vadede sermaye kazancı elde etmeyi hedefler. Fon aktif bir yatırım tarzıyla yönetilir ve Fon toplam değerinin asgari %80'i araştırma, analiz ve değerlemeler sonucunda seçilen ortaklık paylarına yatırılır. Fon'un asgari %80 ortaklık payı oranı, piyasa değerlemelerine ve beklentilerine paralel olarak %80-%100 aralığında seçilebilir.

Fon portföy değerinin en az %80'ini devamlı olarak; yerli ve/veya yabancı ihraççıların paylarından oluşmaktadır. Özellikle fon portföy değerinin en az %80'i devamlı olarak menkul kıymet yatırım ortaklıkları payları hariç olmak üzere Borsa İstanbul'da (BİAŞ) işlem gören ihraççı paylarına yatırır. İhraççı paylarına ve ihraççı payı endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli işlem sözleşmelerinin nakit teminatları, ihraççı paylarına ve ihraççı payına dayalı opsiyon sözleşmelerinin primleri ile borsada işlem gören ihraççı paylarına ve ihraççı payına dayalı aracı kuruluş varantları da %80'lik oranın hesaplamasına dahildir.

Fon yönetiminde yatırım yapılacak sermaye piyasası araçlarının seçiminde nakite dönüşümü kolay ve riski az olanlar tercih edilir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.01 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.01.1 Uygulanan muhasebe standartları ve TMS'ye uygunluk beyanı

Bu finansal tablolar SPK'nın II-14.2 sayılı Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğ'in 5. maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") esas alınmıştır. Bununla birlikte Fon'un portföyündeki varlıkların gerçeğe uygun değer ölçümleri Tebliğ'in 9. maddesinde belirtilen değerlendirme ilkelerine göre yapılmıştır.

Fon'un finansal tabloları ve dipnotları, SPK tarafından 30 Aralık 2013 tarihli Haftalık Bülten'inde açıklanan formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

Fon muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tabloların hazırlanmasında, SPK tarafından çıkarılan düzenlemelere, Fon içtüzüğünde belirtilen hükümlere, Türk Ticaret Kanunu, vergi mevzuatı ve Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı şartlarına uymaktadır. Bu finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerinin dışında tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış, kanuni kayıtlara TMS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

Fon'un, 31 Aralık 2019 dönemine ait finansal tabloları 26 Şubat 2020 tarihinde Kurucu'nun Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

2.01.2 Netleştirme/Mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin birbirini takip ettiği durumlarda net olarak gösterilirler.

2.01.3 Raporlama Para Birimi

Fon'un finansal tabloları, faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Fon'un finansal durumu ve faaliyet sonucu, Fon'un geçerli para birimi olan ve finansal tablo için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

2.02 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Fon'un cari dönem içerisinde Muhasebe tahminlerinde önemli bir değişiklik olmamıştır.

2.03 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

2.03.1 Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat ve Borsa Para Piyasasından alacaklardan oluşmaktadır. Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası ("VIOP") işlemleri için teminat olarak verilen ve bilanço tarihi itibarıyla açık bulunan işlemlerin değerlemesi sonucu hesaplanan tutarlar teminata verilen nakit ve nakit benzerleri hesabında muhasebeleştirilmektedir.

2.03.2 Ters repo alacakları

Geri almak kaydıyla satılan menkul kıymetler ("repo") finansal tablolara yansıtılır ve karşı tarafa olan yükümlülük "Repo borçları" hesabına kaydedilir. Geri satmak kaydıyla alınan menkul kıymetler ("ters repo"), satış ve geri alış fiyatı arasındaki farkın iç iskonto oranı yöntemine göre döneme isabet eden kısmının ters repoların maliyetine eklenmesi suretiyle "Ters repo alacakları" hesabına ters repo alacakları olarak kaydedilir (Dipnot 5).

2.03.3 Finansal varlıklar

Fon, menkul kıymetlerini "alım-satım amaçlı" menkul kıymetler olarak sınıflandırmakta ve muhasebeleştirmektedir. Finansal varlıkların sınıflandırılması Fon yönetimi tarafından satın alma amaçları dikkate alınarak, elde edildikleri tarihlerde kararlaştırılmaktadır.

Tüm finansal varlıklar, ilk olarak bedelin gerçeğe uygun değeri olan ve yatırımla ilgili satın alma masrafları da dahil olmak üzere maliyet bedelleri üzerinden gösterilmektedir.

Kayıtlara ilk alındıktan sonra alım-satım amaçlı finansal varlıklar gerçeğe uygun değerleriyle değerlendirilmektedir. Alım satım amaçlı finansal varlıkların makul değerindeki değişiklik sonucu ortaya çıkan kar veya zarar ve finansal varlıklardan elde edilen faiz ve kupon gelirleri gelir tablosunda "Gerçeğe uygun değeri kar/zarara yansıtılan finansal varlık ve yükümlülüklerdeki diğer net değişim" hesabına dahil edilmektedir.

Alım satım amaçlı menkul kıymetleri elde tutarken kazanılan faizler finansal varlıklara ilişkin gerçekleşen ve gerçekleşmeyen kar-zarar olarak finansal tablolara yansıtılmaktadır. Temettü alacakları ise ayrı olarak temettü gelirleri şeklinde finansal tablolarda gösterilmektedir.

Tüm yatırım amaçlı menkul kıymetler işlem tarihlerinde finansal tablolara yansıtılmaktadır (Dipnot 9).

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
STRATEJİ PORTFÖY BİRİNCİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2.03.4 Takas alacakları ve borçları

"Takas alacakları" kalemi altında Fon'un bilanço tarihinden önceki iki iş gününde sattığı menkul kıymetlerden kaynaklanan alacaklar bulunmaktadır.

"Takas borçları" kalemi altında Fon'un bilanço tarihinden önceki iki iş gününde aldığı menkul kıymetlerden kaynaklanan borçlar bulunmaktadır.

2.03.5 Kur değişiminin etkileri

Yabancı para cinsinden olan işlemler, işlemin yapıldığı tarihte geçerli olan kurdan; yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve borçlar ise, dönem sonu Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası ("TCMB") döviz alış kurundan Türk lirasına çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan kalemlerin çevrimi sonucunda ortaya çıkan gelir ve giderler, ilgili yılın kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna dahil edilmiştir.

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla Amerikan Doları ("USD") ve Avrupa Para Birimi ("EUR") kurları aşağıdadır:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
1 USD	5,9400 TL	5,2609 TL
1 EUR	6,6621 TL	6,0280 TL

2.03.6 Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar, dönem karına ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar. Fon, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir (Dipnot 20).

2.03.7 Vergi karşılığı

Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 2 numaralı maddesi uyarınca, Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan yatırım fonları kurumlar vergisi mükellefidir. Ancak, Kurumlar Vergisi Kanunu'nun beşinci maddesinin I/d/II) numaralı alt bendi ile menkul kıymet yatırım fonlarının portföy işletmeciliğinden doğan kazançları kurumlar vergisinden istisna edilmiştir.

Gelir Vergisi Kanunu'na 5281 sayılı Kanun ile eklenen geçici 67'nci madde ile 1 Ocak 2006 tarihinden itibaren menkul kıymetlerden elde edilen kazanç ve iratlar için yeni bir vergileme sistemi öngörülmüş olup konu ile ilgili 257 Seri No'lu Gelir Vergisi Genel Tebliği 30 Aralık 2005 tarih ve 26039 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanmıştır. Gelir Vergisi Kanunu'nun Geçici 67'nci maddesinin 8 numaralı fıkrası uyarınca, Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan menkul kıymetler yatırım fonlarının (borsa yatırım fonları dahil) kurumlar vergisinden istisna edilmiş portföy kazançları %15 oranında vergi tevkifatına tâbi tutulacağı ve bu kazançlar üzerinden Gelir Vergisi Kanunu'nun 94 üncü maddesi uyarınca ayrıca bir tevkifat yapılmayacağı belirtilmiştir.

Bununla birlikte, 23 Temmuz 2006 tarih ve 26237 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 22 Temmuz 2006 tarih ve 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu karar ile 193 sayılı Gelir Vergisi Kanun'unun geçici 67'nci maddesinde yer alan bazı kazanç ve iratlardan yapılacak tevkifat oranları Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan menkul kıymetler yatırım fonları (borsa yatırım fonları, konut finansman fonları ve varlık finansman fonları dahil) portföy işletmeciliği kazançları üzerinden 23 Temmuz 2006 tarihinden 1 Ekim 2006 tarihine kadar % 10, 01 Ekim 2006 tarihinden itibaren uygulanmak üzere %0 (sıfır) olarak tespit edilmiştir.

2.03.8 Gelir/giderin tanınması

Fon menkul kıymetlerinin dönem sonu itibarıyla aşağıdaki değerleme ilkelerine göre değerlendirilmesi sonucunda ortaya çıkan değerleme farkları, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna "Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/zarar" hesabına kaydedilir.

Bilançoda bulunan finansal varlıkların, alım ve satımı, fon paylarının alım ve satımı, fonun gelir ve giderleri ile fonun diğer işlemleri yapıldıkları gün itibarıyla muhasebeleştirilir. Fon'dan satılan bir menkul kıymet satış günü değeri (alış bedeli ve satış gününe kadar oluşan değer artış veya azalışları toplamı) üzerinden "Finansal varlıklar" hesabına alacak/borç kaydedilir. Satış günü değeri, ortalama bir değer olup; "Finansal varlıklar" hesabının borç bakiyesinin, ilgili menkul kıymetin birim sayısına bölünmesi suretiyle hesaplanır. Satış tutarı ile satış günü değeri arasında bir fark olduğu takdirde bu fark "Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/zarar" hesabına kaydolunur. Satılan menkul kıymete ilişkin Fon'un muhasebe kayıtlarında bulunan "Fon payları değer artış/azalış" hesabının bakiyesinin ortalamasına göre satılan kısma isabet eden tutar ise, bu hesaptan çıkarılarak "Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/zarar" hesaplarına aktarılır.

Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası'ndaki ("VIOP") işlemler için teminat olarak verilen tutar her gün itibarıyla açık olan pozisyon rayiç değeri de dikkate alınarak değerlendirilmekte ve ilgili tutarlar kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda "Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/zarar" kaleminde muhasebeleştirilmektedir. İlgili teminat tutarı ise bilançoda "Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri" hesabına kaydedilir.

2.03.9 Uygulanan Değerleme İlkeleri

SPK Tebliği madde 9 uyarınca portföydeki varlıkların değeri aşağıdaki esaslara göre tespit edilir:

- a) Portföye alınan varlıklar alım fiyatlarıyla kayda geçirilir. Yabancı para cinsinden varlıkların alım fiyatı satın alma günündeki yabancı para cinsinden değerinin TCMB döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle bulunur.
- b) Alış tarihinden başlamak üzere portföydeki varlıklardan;
 - 1) Borsada işlem görenler değerlendirme gününde borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyat veya oranlarla değerlendirilir. Şu kadar ki, kapanış seansı uygulaması bulunan piyasalarda işlem gören varlıkların değerlemesinde kapanış seansında oluşan fiyatlar, kapanış seansında fiyatın oluşmaması durumunda ise borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyatlar kullanılır.
 - 2) Borsada işlem görmeyenler birlikte değerlendirme gününde borsada alım satımına konu olmayan paylar son işlem tarihindeki borsa fiyatıyla; borçlanma araçları, ters repo ve repolar son işlem günündeki iç verim oranı ile değerlendirilir.
 - 3) Fon katılma payları, değerlendirme günü itibarıyla en son açıklanan fiyatları esas alınarak değerlendirilir.
 - 4) Vadeli mevduat, bileşik faiz oranı kullanılarak tahakkuk eden faizin anaparaya eklenmesi suretiyle değerlendirilir.
 - 5) Yabancı para cinsinden olanlar, TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz alış kuru ile değerlendirilir.
 - 6) Türev araçlar nedeniyle teminat olarak verilen varlıklar da portföy değeri tablosunda gösterilir. Bu varlıklar teminatın türü dikkate alınarak bu maddedeki esaslar çerçevesinde değerlendirilir.
 - 7) Borsa dışı repo- ters repo sözleşmeleri, piyasa fiyatını en doğru yansıtabilecek şekilde güvenilir ve doğrulanabilir bir yöntemle değerlendirilir.
 - 8) (1) ile (7) nolu alt bentlerde belirtilenler dışında kalanlar, KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Değerleme esasları, yazılı karara bağlanır.
 - 9) (7) ve (8) nolu alt bentlerde yer alan yöntemlere ilişkin kararlar kurucunun yönetim kurulu tarafından alınır.

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**STRATEJİ PORTFÖY BİRİNCİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)****31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

- c) Endeks fonların portföylerinde yer alan varlıklardan; baz alınan endeks kapsamında bulunan varlıklar endeksin hesaplanmasında kullanılan esaslar, diğer varlıklar ise (b) bendinde belirtilen esaslar çerçevesinde değerlendirilir.
- d) Fon'un diğer varlık ve yükümlülükleri, KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Fon'un yabancı para cinsinden yükümlülükleri TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle değerlendirilir.

2.04 Finansal Varlık Değer Düşüklüğü

Fon'un diğer varlık ve yükümlülükleri, KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Fon'un yabancı para cinsinden yükümlülükleri TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle değerlendirilir.

Fon, her raporlama döneminde, bir finansal varlık veya finansal varlık grubunun değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin ortada tarafsız göstergelerin bulunup bulunmadığı hususunu değerlendirir. Anılan türden bir göstergenin mevcut olması durumunda Fon ilgili değer düşüklüğü tutarını tespit eder.

Bir finansal varlık veya finansal varlık grubu, yalnızca ilgili varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden daha fazla olayın ("zarar/kayıp olayı") meydana geldiğine ve söz konusu zarar olayının (veya olaylarının) ilgili finansal varlığın veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki tahmini nakit akışları üzerindeki etkisi sonucunda değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğüne uğrar ve değer düşüklüğü zararı oluşur. İleride meydana gelecek olaylar sonucunda oluşması muhtemel kayıplar, olasılığın yüksekliğine bakılmaksızın muhasebeleştirilmezler.

Krediler ve alacaklar ile vadeye kadar elde tutulacak yatırımlara ilişkin değer düşüklüğü zararı meydana gelmesi durumunda, ilgili zararın tutarı, gelecekteki tahmini nakit akışlarının finansal varlığın orijinal faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki fark olarak ölçülmekte, söz konusu fark tutarının zarar olarak muhasebeleştirilmesi yoluyla da varlığın defter değeri azaltılmaktadır. Müteakip dönemlerde, değer düşüklüğü tutarının azalması durumunda, daha önce muhasebeleştirilmiş bulunan değer düşüklüğü zararı iptal edilmektedir.

Gerçeğe uygun değer üzerinden muhasebeleştirilen ve değer artış veya azalışları Net Varlık Değerinde izlenen satılmaya hazır finansal varlıkların değer düşüklüğüne uğraması durumunda, birikmiş kar veya zarar kayıtları Net Varlık Değerinden çıkarılarak dönem net kar veya zararında gösterilmektedir. Zarar kaydı yapılan dönemi izleyen hesap dönemlerinde, varlığın gerçeğe uygun değerinde bir artış gerçekleşmesi durumunda, bu artış Net Varlık Değerine kaydedilir.

Fon pay değeri, fon toplam değerinin dolaşımdaki katılma belgelerinin sayısına bölünmesiyle elde edilir.

2.05 Faiz Gelir ve Giderleri

Faiz gelir ve giderleri kar veya zarar tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Faiz gelirleri, sabit getirili menkul kıymetlerden alınan kupon faizlerini, Borsa Para Piyasası ile ters repo işlemlerinden kaynaklanan faizleri ve vadeli işlem teminatlarının nemalarını içermektedir.

2.06 Önemli Muhasebe Tahmin ve Varsayımları

Fon finansal tabloları işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlanmıştır.

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan aktif ve pasiflerin ya da açıklanan koşullu varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını ve ilgili dönem içerisinde olduğu raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyen tahmin ve varsayımların yapılmasını gerektirir. Bu tahminler yönetimin en iyi kanaat ve bilgilerine dayanmakla birlikte, gerçek sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir. Fon portföyündeki varlıkların değerlendirme ilkeleri Dipnot 2.C.1.'de açıklanmıştır.

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
STRATEJİ PORTFÖY BİRİNCİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Fon'un ana faaliyet konusu katılma belgesi sahipleri hesabına, riskin dağıtılması ve inancılı mülkiyet esaslarına göre sermaye piyasası araçlarından ve diğer kıymetli madenlerden oluşan portföyü işletmek ve hizmet sunduğu bölge Türkiye olduğundan 31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla sona eren finansal tablolarda ayrıca bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) 31 Aralık 2019 ve 2018 tarihlerinde ilişkili taraflarla olan bakiyeler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
İlişkili Taraflara Borçlar	127.036	60.956
Strateji Portföy Yönetimi A.Ş. - Fon Yönetim Ücreti (Dipnot 6)	127.022	60.945
Strateji Menkul Değerler A.Ş. - Aracılık Komisyonları (Dipnot 6)	14	11
Katılma Payları	80.894.618	26.871.800
Dolaşımda Olmayan Katılma Payları – Strateji Portföy Yönetim A.Ş.	80.894.618	26.871.800

b) 31 Aralık 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri itibarıyla ilişkili taraflarla olan işlemler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Niteliklerine Göre Giderler	822.911	822.911
Strateji Portföy Yönetimi A.Ş. - Fon Yönetim Ücreti (Dipnot 8)	1.245.742	782.073
Strateji Menkul Değerler A.Ş. - Aracılık Komisyonları (Dipnot 8)	23.487	40.838

5. TERS REPO ALACAKLARI VE REPO BORÇLARI

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, ters repo sözleşmelerinden alacak ve borçları bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

6. ALACAK VE BORÇLAR

a) **Alacaklar**

Fon'un 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla herhangi bir alacağı bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

b) **Borçlar**

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Ödenecek Fon Yönetim Ücretleri	127.574	60.945
İhbarlı Katılma Belgeleri	27.548	-
Ödenecek Kurul Kayıt Ücreti	2.535	1.181
Ödenecek Komisyon Ücreti	14	11
Lisans Ücretleri	3.660	1.770
Ödenecek Denetim Ücreti	507	295
	161.839	64.202

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
STRATEJİ PORTFÖY BİRİNCİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

7. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

Fon'un menkul kıymetleri İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. ("Takasbank") tarafından muhafaza edilmekte olup, geçmiş dönemlerde tatbik edilen ve Takasbank ve borsa üyelerini kapsamakta olan "Şemsiye sigorta " uygulaması sona erdirilmiş; bu uygulamanın yerine Takasbank'ın sigortalandığı dolayısıyla da Fon'un bu kuruluşlar nezdinde saklanan tüm menkul kıymetlerinin de sigorta kapsamında olduğu bir sigorta sistemine geçilmiştir. Fon adına düzenlenmiş ayrıca bir sigorta poliçesi bulunmamaktadır. Sigorta poliçesi Takasbank ve Merkezi Kayıt Kuruluş A.Ş.'yi ("MKK") kapsamakta olup, Takasbank ve MKK'da meydana gelebilecek emniyeti suistimal, sahtecilik, hırsızlık, taşıma riskleri, her türlü maddi hasar, kaybolma, saklama riskleri sigorta kapsamındadır.

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla VIOP işlemleri için teminat olarak verilen 542.122 TL (31 Aralık 2018: 194.422 TL) "Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri" kaleminde gösterilmektedir.

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Fon'un koşullu varlık ve borçları bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

8. FAALİYET GİDERLERİ

Hesap Kalemleri	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Yönetim Ücretleri (Dipnot 4) (*)	1.247.708	782.984
Aracılık Komisyonları ve BİAŞ Borsa Payı (Dipnot 4) (**)	36.812	41.138
Kurul Kayıt Ücretleri	8.475	5.259
Denetim Ücret Giderleri	8.024	3.540
Takas Saklama Giderleri	48.466	30.615
	1.349.485	863.536

(*) Fon, her gün için fon toplam değerinin %0,0082'ü (yüzbindesekiznoktaiki) oranında yönetim ücreti tahakkuk ettirmektedir (31 Aralık 2018: %0,0082 (yüzbindesekiznoktaiki)).

(**) Fon, pay senetleri alım satım işlemleri üzerinden %0,01+BSMV, vadeli işlemler üzerinden %0,01+BSMV ve Takasbank para pozisyonu işlemleri üzerinden de %0,0021 oranında aracı kuruluşa aracılık komisyonu ödemektedir (31 Aralık 2018: Pay işlemleri %0,1+BSMV, vadeli işlemler %0,01+BSMV, takasbank para pozisyonu işlemleri %0,0021+BSMV)

9. FİNANSAL VARLIKLAR

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla finansal varlıklar içerisinde taşınan alım satım amaçlı menkul kıymetlere ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir;

31 Aralık 2019

Gerçeğe uygun değerleri kar/zarara yansıtılan Finansal Varlıklar	Maliyet	Makul Değer	Kayıtlı Değer
Pay Senetleri	35.534.361	49.864.225	49.864.225
Dönem Sonu	35.534.361	49.864.225	49.864.225

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
STRATEJİ PORTFÖY BİRİNCİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2018

Gerçeğe uygun değerleri kar/zarara yansıltan Finansal Varlıklar	Maliyet	Makul Değer	Kayıtlı Değer
Pay Senetleri	24.441.003	23.130.412	23.130.412
Dönem Sonu	24.441.003	23.130.412	23.130.412

**10. FİYAT RAPORUNDAKİ VE FİNANSAL DURUM TABLOSUNDAKİ TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ
MUTABAKATI**

Hesap Kalemleri	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Fiyat Raporundaki Toplam Değer / Net Varlık Değeri	50.716.886	23.631.196
Fiyat Raporu Üzerine Verilen Düzeltmelerin Etkisi	50.716.886	23.631.196
Fark	-	-

**11. TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ VE TOPLAM DEĞER / NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ /
AZALIŞ**

Fon'un 31 Aralık 2019 ve 2018 dönem finansallarına ait birim pay değeri ile toplam değer / net varlık değerinin detayı aşağıda verilmiştir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
1 Ocak İtibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri	23.631.195	24.351.298
Birleşme İle Gelen (1 Ocak STH) Net Varlık Değeri	21.752.325	-
Toplam Değerinde / Net Varlık Değerinde Artış-Azalış	20.166.719	545.042
Katılma Payı İhraç Tutarı	2.050.802	1.826.238
Katılma Payı İade Tutarı	(16.884.154)	(3.091.383)
31 Aralık İtibarıyla Toplam Değeri / Net Varlık Değeri	50.716.886	23.631.195

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
1 Ocak İtibarıyla (Adet)	3.128.200	3.289.300
Dönem İçinde Satılan Fon Paylarının Sayısı	1.564.421	3.358.100
Dönem İçinde Geri Alınan Fon Paylarının Sayısı	(441.648)	(3.519.200)
	4.250.973	3.128.200

Birim Pay Değeri	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Fon Toplam Değeri	50.716.886	23.631.196
Dolaşımdaki Pay Sayısı	4.250.973	3.128.200
	11,930653	7,554247

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla çıkarılmış katılma belgeleri 85.145.591 (31 Aralık 2018: 30.000.000) adettir.

Fon'a ait menkul kıymetler ve katılma belgeleri Takasbank nezdinde saklamada tutulmaktadır. Yapılan saklama sözleşmesine istinaden menkul kıymetler Takasbank güvencesi altındadır.

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
STRATEJİ PORTFÖY BİRİNCİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

12. HASILAT

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Faiz Gelirleri	150.128	295.374
Temettü Gelirleri	1.056.825	879.445
Finansal Varlık ve Yüküm. İlişkin Gerçekleşmiş K/Z	3.031.862	8.332.560
Finansal Varlık ve Yüküm. İlişkin Gerçekleşmemiş K/Z	17.168.318	(8.096.357)
	21.407.133	1.411.022

13. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla Fon'un esas faaliyetlerden diğer gelirler ve giderleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	130.832	7.657
	130.832	7.657
	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	21.761	10.100
	21.761	10.100

14. KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Fon portföyünde dövizli menkul kıymet bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

15. TÜREV ARAÇLAR

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Fon'un VIOP'da açık olan sözleşmelerin detayı aşağıdaki gibidir:

31.12.2019

	Vade	Pozisyon	Nominal Değer	Uzlaşma Fiyatı	Rayıç Değer
F_XU0300220	28.02.2020	Uzun	1	141,30	14.130
Net Pozisyon					14.130

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
STRATEJİ PORTFÖY BİRİNCİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

31.12.2018

	Vade	Pozisyon	Nominal Değer	Uzlaşma Fiyatı	Rayiç Değer
F_XU0300219	28.02.2019	Kısa	1	117,63	11.803
Net Pozisyon					11.803

16. FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

Gerçeğe uygun değer, bilgili ve istekli taraflar arasında, piyasa koşullarına uygun olarak gerçekleşen işlemlerde, bir varlığın karşılığında el değiştirebileceği veya bir yükümlülüğün karşılanabileceği değerdir.

Fon, finansal enstrümanların tahmini gerçeğe uygun değerlerini hâlihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerleme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Bununla birlikte, piyasa bilgilerini değerlendirip gerçeğe uygun değerleri tahmin edebilmek yorum ve muhakeme gerektirmektedir. Sonuç olarak burada sunulan tahminler, Fon'un cari bir piyasa işleminde elde edebileceği miktarların göstergesi olamaz.

Gerçeğe uygun değerleri tahmin edilmesi pratikte mümkün olan finansal enstrümanların gerçeğe uygun değerlerinin tahmini için aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır:

a. Finansal varlıklar:

Bankalardan alacaklar ve diğer finansal aktifler dahil olmak üzere maliyet bedeli ile gösterilen finansal aktifler bu finansal tablolarda iskontolu değerleri ile kayıtlara alınmaktadır.

Menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır.

b. Finansal yükümlülükler:

Kısa vadeli olmaları sebebiyle parasal pasiflerin gerçeğe uygun değerlerinin defter değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır.

Fon'un finansal varlık ve yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değerleri ve kayıtlı değerleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019		31 Aralık 2018	
	Gerçeğe Uygun Değer	Kayıtlı Değer	Gerçeğe Uygun Değer	Kayıtlı Değer
Nakit ve Nakit Benzerleri	472.378	472.378	370.564	370.564
Finansal Varlıklar	49.864.225	49.864.225	23.130.412	23.130.412
Diğer Borçlar	(161.839)	(161.839)	(64.202)	(64.202)

Nakit ve nakit benzerleri ve finansal varlıkların defter değeri ile gerçeğe uygun değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek defter değerlerine yaklaştığı öngörülmektedir.

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
STRATEJİ PORTFÖY BİRİNCİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

- Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmektedir (Dipnot 2.C.i).
- İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka doğrudan ya da dolaylı olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmektedir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmektedir.

Gerçeğe uygun değer ile gösterilen finansal varlıklar:

31.12.2019	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Pay senetleri	49.864.225	-	-
31.12.2018	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Pay senetleri	23.130.412	-	-

17. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Nakit ve Nakit Benzerleri	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Takas ve Saklama Bankası (*)	1.238	306
Borsa Para Piyasası'ndan Alacaklar (**)	471.140	370.258
Nakit ve Nakit Benzerleri	472.378	370.564
Teminata Verilen Nakit ve Nakit Benzerleri (***)	542.122	194.422
	1.014.500	564.986

(*) Takas ve Saklama Bankası A.Ş. nezdinde, menkul kıymet işlemleri için bulundurulanan tutarın 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 bakiyesinden oluşmaktadır.

(**) Borsa para piyasası işlemlerinin vadesi 31 Aralık 2019 olup faiz oranı %10,85'dir. (31 Aralık 2018: %25,50)

(***) 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, teminata verilen nakit ve nakit benzerleri VIOP teminatlarından oluşmakta olup, tutarı 542.122 TL'dir (31 Aralık 2018: 194.422 TL).

Fon'un 31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla nakit akış tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler hazır değerler ile ters repo alacakları toplamından teminata verilen nakit ve nakit benzerleri ve faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir.

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Nakit ve Nakit Benzerleri	1.014.500	564.986
Teminata Verilen Nakit ve Nakit Benzerleri (-)	(542.122)	(194.422)
Faiz Tahakkukları (-)	(140)	(258)
	472.238	370.306

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Fon portföyü içerisinde vadeli mevduat bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

18. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ

Fon portföyündeki finansal varlık ve yükümlülüklerden dolayı, borç ve sermaye piyasası fiyatlarındaki, döviz kurları ile faiz oranlarındaki değişimlerin etkileri dahil çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Fon'un yönetim stratejisi Dipnot 1'de açıklanmıştır.

i. Kredi riski açıklamaları

Fon'un kredi riski esas olarak finansal varlıklarından doğabilmektedir. Fon'un portföyünde bulunabilecek finansal varlıklar SPK düzenlemeleri ve Fon içtüzüğü hükümlerine göre belirlenmektedir.

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
STRATEJİ PORTFÖY BİRİNCİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

31.12.2019	Alacaklar				Nakit ve Nakit Benzerleri			
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Ters Repo Alacakları	Bankalardaki Mevduat	Finansal Yatırımlar	Diğer
	İlişkili	Diğer	İlişkili	Diğer				
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	-	-	-	-	-	1.238	49.864.225	1.013.262
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	1.238	49.864.225	1.013.262
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
- Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi Geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Değer Düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi Geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Değer Düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-

31.12.2018	Alacaklar				Nakit ve Nakit Benzerleri			
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Ters Repo Alacakları	Bankalardaki Mevduat	Finansal Yatırımlar	Diğer
	İlişkili	Diğer	İlişkili	Diğer				
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	-	-	-	-	-	306	23.130.412	564.680
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	306	23.130.412	564.680
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
- Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi Geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Değer Düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi Geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Değer Düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
STRATEJİ PORTFÖY BİRİNCİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

ii. Likidite riskine ilişkin açıklamalar

Likidite riski, Fon'un net fonlama yükümlülüklerini yerine getirememeye ihtimalidir. Fon'un yükümlülüklerinin tümü kısa vadeli olup defter değeri sözleşme uyarınca yapılacak nakit çıkışlar toplamını göstermektedir.

Fon'un türev finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

Aşağıdaki tablo, Fon'un türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerinin TL bazında vade dağılımını göstermektedir.

31.12.2019

Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıkışları	0-3 Ay Kısa (I)	3-12 Ay Arası (II)	1 Yıl ve Üzeri Arası (III)
Türev Olmayan Yükümlülükler	161.839	161.839	161.839		
Diğer Borçlar	161.839	161.839	161.839	-	-

31.12.2018

Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıkışları	0-3 Ay Kısa (I)	3-12 Ay Arası (II)	1 Yıl ve Üzeri Arası (III)
Türev Olmayan Yükümlülükler	64.202	64.202	64.202		
Diğer Borçlar	64.202	64.202	64.202	-	-

iii. Piyasa riski açıklamaları

Döviz pozisyonu riski

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir. Fon'un 31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla yabancı para cinsinden varlık ve yükümlülüğü bulunmamaktadır.

Faiz pozisyonu riski

Faiz oranı değişikliklerinin Fon varlık ve yükümlülüklerine etkisi faiz oranı riski ile ifade edilir. Bu risk, faiz değişimlerinden etkilenen varlıkları aynı tipte yükümlülüklerle karşılamak suretiyle yönetilmektedir.

Sabit Faizli Araçlar	31 Aralık	31 Aralık 2018
Nakit ve nakit benzerleri (*)	471.140	370.258

(*) Nakit ve nakit benzerlerinde bulunan borsa para piyasası işlemlerinin faiz oranı %10,85'dir (31 Aralık 2018: 25,50).

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla Fon'un değişken faizli finansal varlığı bulunmamaktadır.

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
STRATEJİ PORTFÖY BİRİNCİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Fiyat riski

Fon'un finansal durum tablosunda 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıfladığı pay senetlerinin tümü BİST'de işlem görmektedir. Fon'un analizlere göre 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, gösterge endeksler/fiyatlar %5 artsa veya azalsaydı, diğer tüm değişkenler sabit kalmak kaydıyla Fon'un net varlık değeri yaklaşık 2.493.211 TL artar/azalır (31 Aralık 2018: 1.156.521 TL).

19. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR

31 Aralık 2019 itibarıyla Fon portföyünde gelir ortaklığı senetleri bulunmamaktadır. (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

Alınan bedelsiz pay senetleri aşağıdaki gibidir:

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

20. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).