

**STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**STRATEJİ PORTFÖY BAŞAK SERBEST (DÖVİZ) ÖZEL FON**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2020 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**

|    |                                                                |          |
|----|----------------------------------------------------------------|----------|
|    | <b>BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU</b>                                 |          |
| 1  | <b>FON’U TANITICI BİLGİLER .....</b>                           | <b>1</b> |
| 2  | <b>FON’UN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER.....</b>              | <b>1</b> |
| 3  | <b>FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU / FİYAT RAPORU.....</b> | <b>2</b> |
| 4  | <b>TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU.....</b>             | <b>3</b> |
| 5  | <b>YIL İÇİNDE YAPILAN GİDERLER.....</b>                        | <b>3</b> |
| 6  | <b>DİĞER AÇIKLAMALAR.....</b>                                  | <b>3</b> |
| 7  | <b>PORTFÖYDEN SATIŞLAR.....</b>                                | <b>4</b> |
| 8  | <b>İTFALAR.....</b>                                            | <b>4</b> |
| 9  | <b>PORTFÖYE ALIŞLAR.....</b>                                   | <b>4</b> |
| 10 | <b>FİYAT RAPORLARINA İLİŞKİN PORTFÖY DEĞERLEME ESASLARI</b>    | <b>4</b> |

**STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş**  
**STRATEJİ PORTFÖY BAŞAK (DÖVİZ) ÖZEL FON**

**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 Başak Serbest (Döviz) Özel Fon'un pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 31 Aralık 2020 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 Başak Serbest (Döviz) Özel Fon'un pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 31 Aralık 2020 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, 19 Şubat 2021

**STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**STRATEJİ PORTFÖY BAŞAK SERBEST (DÖVİZ) ÖZEL FON**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

---

**1.FON'U TANITICI BİLGİLER**

- A. Fon'un Adı:** Strateji Portföy Başak (Döviz) Özel 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:** 6.000.000 TL
- E. Toplam Değer/Net Varlık Değeri:** 24.349.165 TL
- F. Katılma Payı Sayısı:** 3.219.746 Adet
- G. Fon'un Kuruluş Tarihi:** Fon, 3 Ekim 2019 tarihinde kurulmuştur. Fon İzahnamesi, 7167 sayılı Türk Ticaret Kanunu hükümlerine uygun olarak 13 Kasım 2019 tarihinde tescil edilmiştir. Fon'un katılma belgeleri ilk olarak 11 Kasım 2019 tarihinde halka arz edilmiştir.
- H. Fon'un Süresi:** Fon kurulduğu günden itibaren süresizdir.

**2. FON'UN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER**

- |                                                                   |               |
|-------------------------------------------------------------------|---------------|
| <b>A. Yıl Sonu Katılma Payı Fiyatı:</b>                           | 7,562449      |
| <b>B. Önceki Yıl Katılma Payı Fiyatı :</b>                        | 5,975458      |
| <b>C. Yıllık Katılma Payı Fiyatı Artış Oranı:</b>                 | 26,56%        |
| <b>D. Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı:</b>                       | 26,54%        |
| <b>E. Yıllık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi:</b>   |               |
| Yabancı Devlet Tahvili                                            | 100%          |
| <b>F. Yıllık Ortalama Tedavül Oranı:</b>                          | 0,00%         |
| <b>G. Yıllık Ortalama Portföy Devir Hızı:</b>                     |               |
| Yabancı Devlet Tahvili                                            | 0,07%         |
| <b>H. Portföyün Ortalama Vadesi:</b>                              | 89,99 gündür. |
| <b>Ğ. Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri:</b> | 117.423 TL    |
| <b>İ. Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları:</b>  | -             |

**STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**STRATEJİ PORTFÖY BAŞAK (DÖVİZ) ÖZEL 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. | Sözleşme No | Repo Teminat Tutarı | Günlük Birim Değer | Toplam Değer         | Grup(%) | Toplam(%) |
|---------------------------|---------|-------------|------------------------------|--------------|-------------|---------------------|-------------------|-------------|--------------|-------------|---------------------|--------------------|----------------------|---------|-----------|
| D.Yab.Ser.Piy.Araçları    |         |             |                              |              |             |                     |                   |             |              |             |                     |                    |                      |         |           |
| YDT                       |         | 14.11.2021  | <a href="#">XS1132825099</a> | 4,0625       | 2           | 600.000,00          | 0,986             | --/--/--    | 0            | 0           | 0                   | 0,7919477          | 3.525.465,78         | 16,32   | 16,32     |
| YDT                       |         | 25.04.2024  | <a href="#">XS1578203462</a> | 3,0625       | 2           | 400.000,00          | 0,991             | --/--/--    | 0            | 0           | 0                   | 1,0331792          | 3.066.227,80         | 14,19   | 14,19     |
| YDT                       |         | 29.03.2027  | <a href="#">XS1584113184</a> | 3,8125       | 2           | 600.000,00          | 0,96              | --/--/--    | 0            | 0           | 0                   | 1,0005461          | 4.454.071,09         | 20,61   | 20,61     |
| YDT                       |         | 15.01.2024  | <a href="#">XS1867595750</a> | 6,9375       | 2           | 1.200.000,00        | 1,0975139         | --/--/--    | 0            | 0           | 0                   | 1,1863792          | 10.562.665,90        | 48,88   | 48,88     |
| D.Grup Toplam             |         |             |                              |              |             | 2.800.000,00        |                   |             |              |             | 0                   |                    | 21.608.430,57        | 100,00  | 100,00    |
| <b>Fon Portföy Değeri</b> |         |             |                              |              |             | <b>2.800.000,00</b> |                   |             |              |             |                     |                    | <b>21.608.430,57</b> |         |           |

#### 4. TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU

|                                       | Tutar<br>TL       | Grup<br>(%) | Toplam<br>(%)   |
|---------------------------------------|-------------------|-------------|-----------------|
| <b>Fon/ortaklık portföy değeri</b>    | <b>21.608.431</b> | -           | <b>88,74%</b>   |
| <b>Hazır değerler</b>                 | <b>3.458.439</b>  | -           | <b>14,20%</b>   |
| Bankalar                              | 8.418             | 0%          | 0,03%           |
| Diğer Hazır Değerler                  | 3.450.021         | 100%        | 14,17%          |
| <b>Diğer Borçlar</b>                  | <b>(26.266)</b>   |             | <b>(0,11) %</b> |
| Yönetim ücreti                        | (21.222)          | 81%         | (0,09) %        |
| Diğer borçlar                         | (5.044)           | 19%         | (0,02) %        |
| <b>Dönem Kârı Vergi Yükümlülüğü</b>   | <b>(691.439)</b>  | -           | <b>(2,84) %</b> |
| <b>Toplam değer/net varlık değeri</b> | <b>24.349.165</b> |             | <b>100</b>      |

|                                   |           |
|-----------------------------------|-----------|
| Toplam katılma payı/pay sayısı    | 6.000.000 |
| Dolaşımda Olmayan Katılma Payları | 2.780.254 |

#### 5. YIL İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

| AÇIKLAMA                  | 31 Aralık 2020 |
|---------------------------|----------------|
| Fon yönetim ücretleri     | 216.709        |
| Denetim ücretleri         | 4.718          |
| Kurul kayıt ücreti        | 4.369          |
| Saklama giderleri         | 57.337         |
| Banka masrafları          | 193            |
| Noter tasdik ve ücretleri | 862            |
| Vergi resim ve harçlar    | 1.293          |
| Diğer giderler            | 6.199          |
| <b>TOPLAM</b>             | <b>291.680</b> |

#### 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 kuralların da değişiklikler yapılmıştır.

Yatırım fonları kurumlar vergisinden muaftır. 3 Haziran 2020 tarih ve 31144 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Cumhurbaşkanı Kararı ile bu tarihten itibaren sadece "Serbest (Döviz) Fon"ların portföy işletmeciliği kazançları üzerinden %15 oranında gelir vergisi tevkifatına tabidir.

## **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.

## **10. FİYAT RAPORLARINA İLİŞKİN PORTFÖY DEĞERLEME ESASLARI**

1) 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 T.C. Merkez Bankası ("TCMB") döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle bulunur.
- b. Alış tarihinden başlamak üzere portföydeki varlıklardan;
  1. Borsada işlem görenler değerlendirme dönünde 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 fiyatın oluşmaması durumunda ise borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyatlar kullanılır.
  2. Borsada işlem görmekle birlikte değerlendirme gününde borsada alım satıma 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 yansıtacak şekilde güvenilir ve doğrulanabilir bir yöntemle değerlendirilir.
  8. (1) ve (7) nolu alt bentlerde belirtilenler dışında kalanlar, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") 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.
- 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.

2) Fonun diğer varlık ve yükümlülükleri, KGGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Şu kadar ki, fonun yabancı para cinsinden yükümlülükleri TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle değerlendirilir.