

**STRATEJİ PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FONU
1 OCAK - 31 ARALIK 2024 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**

Rapor No:SBD/473-70-1

STRATEJİ PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) 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 Birinci Serbest (Döviz) Fonu**Kurucu Yönetim Kurulu'na**

Strateji Portföy Birinci Serbest (Döviz) Fonu'nun pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden portföy değeri tablosu ve toplam değer/net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporlarının 31.12.2013 tarihli ve 28867 (mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ (II-14.2)" hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanıp hazırlanmadığını, Sermaye Piyasası Kurulu'nun konu hakkındaki düzenleme ve duyuruları çerçevesinde 31.12.2024 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

Strateji Portföy Birinci Serbest (Döviz) Fonu'nun pay fiyatlarının hesaplanmasına dayanak teşkil eden portföy değeri tablosu ve toplam değer/net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporları 31.12.2013 tarihli ve 28867 (mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ (II-14.2)" hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanmıştır.

Bu görüş, tamamen Sermaye Piyasası Kurulu ve Strateji Portföy Yönetimi A.Ş.'nin ("Kurucu") bilgisi ve kullanımı için hazırlanmış olup, başka maksatla kullanılması mümkün değildir.

HLB Saygın Bağımsız Denetim A.Ş.A Member of **HLB International****Servet Gür Eyüpgiller, SMMM**
Sorumlu Denetçi**İstanbul, 25 Mart 2025**hlbsaygin.com.tr

Barbaros Bulvarı N: 81/1 34022 Beşiktaş - İstanbul / TÜRKİYE

TEL: +90 212 227 50 19

FAX: +90 212 261 76 99

EMAIL: mailbox@hlbsaygin.com.tr

Dünyaya yaygın muhasebe firmaları ve danışmanlık örgütü HLB International'ın üyesidir.

A member of HLB International. A world-wide network of independent accounting firms and business advisers.



STRATEJİ PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FONU

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

1. FON'U TANITICI BİLGİLER

A. Fon'un Adı: Strateji Portföy Birinci Serbest (Döviz) Fonu

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:

E. Toplam Değer/Net Varlık Değeri: 331.244.146,99 TL

F. Katılma Payı Sayısı: 5.718.453 Adet

G. Fon'un Kuruluş Tarihi:

Fon, 11 Temmuz 2018 tarihinde kurulmuştur. Fon İzahnamesi, 7167 sayılı Türk Ticaret Kanunu hükümlerine uygun olarak 13 Haziran 2016 tarihinde tescil edilmiştir. Fon'un katılma belgeleri ilk olarak 3 Eylül 2018 tarihinde halka arz edilmiştir.

H. Fon'un Süresi: Fon kurulduğu günden itibaren süresizdir.



STRATEJİ PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FONU

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

2. FON'UN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

- A. Yıl Sonu Katılma Payı Fiyatı: 57,925482
B. Önceki Yıl Katılma Payı Fiyatı: : 44,829845
C. Yıllık Katılma Payı Fiyatı Artış Oranı: 29,21%
D. Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı: 29,21%
E. Yıllık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi:

Eurobond 100%

- F. Yıllık Ortalama Tedavül Oranı: 0%

- G. Yıllık Ortalama Portföy Devir Hızı:

Eurobond 26,10%

- H. Portföyün Ortalama Vadesi: 89,28 Gündür.

- I. Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri: 43.814.238,82 TL

- J. Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıktıları: 28.228.814,65 TL



STRATEJİ PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FONU

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

FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU

Sermaye Piyasası Araçları	İhraççı	İsim Kodu	Nominal Değeri	Toplam Değer	Grup(%)	Toplam(%)
D.Yab.Ser.Piy.Araçları						
YDT TÜRKİYE SINAI KALKINMA BANKASI A.Ş.	XS2100270508		200.000,00	7.247.020,50	2,21	2,21
YDT TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	XS2268963003		600.000,00	22.026.467,38	6,71	6,71
YDT TÜRKİYE İHRACAT KREDİ BANKASI A.Ş.(TÜRK EXİMBANK)	XS2395576437		400.000,00	15.246.775,61	4,65	4,65
YDT T.C. ZIRAAT BANKASI A.Ş.	XS2581381634		1.100.000,00	42.634.960,71	12,99	12,99
YDT TÜRKİYE GARANTİ BANKASI A.Ş.	XS1617531063		200.000,00	7.184.595,74	2,19	2,19
YDT FİBA BANKA A.Ş.	XS1386178237		200.000,00	7.562.667,27	2,3	2,3
YDT T.C. HAZİNE BAKANLIĞI	US900123CP36		400.000,00	13.971.230,08	4,26	4,26
YDT YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	XS2445343689		900.000,00	34.883.705,33	10,63	10,63
YDT	XS2850573374		500.000,00	18.575.018,37	5,66	5,66
YDT	XS2861686041		400.000,00	14.867.216,42	4,53	4,53
YDT	XS2793703500		400.000,00	15.386.304,53	4,69	4,69
YDT TÜRKİYE İŞ BANKASI A.Ş.	XS2106022754		1.100.000,00	40.199.188,21	12,25	12,25
YDT T.C. HAZİNE BAKANLIĞI	US900123DJ66		500.000,00	20.286.936,91	6,18	6,18
YDT YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	XS2286436451		600.000,00	22.107.226,92	6,74	6,74
YDT	XS2741069996		1.200.000,00	45.936.173,64	14	14
D.Grup Toplam			8.700.000,00	328.118.487,62	100	100
G.Diğer Varlıklar						
DVZ						
DVZ						
DVZ Toplam						
G.Grup Toplam			96.861,13	3.417.289,72	100	1,04
Fon Portföy Değeri			96.861,13	3.417.289,72	1,04	1,04
			96.861,13	3.417.289,72	1,04	1,04
			8.796.861,13	328.118.487,62		



STRATEJİ PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FONU

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

4.

TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU

31.12.2024			
	Tutar TL	Grup %	Toplam %
Fon portföy değeri	328.118.488		99%
Hazır değerler	3.421.526		1,03%
Kasa	-	0,00%	
Bankalar	4.237	0,12%	
Diğer hazır değerler	3.417.290	99,88%	
Alacaklar	-		0,00%
Takastan alacaklar	-	0,00%	
Diğer alacaklar	-	0,00%	
Borçlar	295.867		-0,09%
Takasa borçlar	-	0,00%	
İhbarlı fon takası	-	0,00%	
Fon yönetim ücretleri	204.464	69,11%	
Saklama ücreti	-	0,00%	
Kayda alma ücreti	-	0,00%	
Diğer borçlar	91.403	30,89%	
Fon toplam değeri	331.244.147		99%
Toplam Pay Sayısı	8.000.000		
Dolaşımdaki Pay	5.718.453		
Kurucunun Elindeki Pay Sayısı	0		
Dolaşımdaki Pay Oranı	71,48066%		
Birim Pay Değeri	57,925482		

5.

YIL İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

	31.12.2024
Yönetim Ücretleri	2.089.097
Saklama Ücretleri	614.426
Denetim Ücretleri	47.999
Kurul kayıt ücreti	58.614
Diğer giderler	48.369
Toplam	2.858.505



STRATEJİ PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FONU

(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

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.

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

EUROBOND KUPONLU TAHVİL			
Menkul	Tarih	Nominal	Tutar
XS1814962582	3.05.2024	300.000,00	9.992.909,08
XS1867595750	15.01.2024	400.000,00	12.839.472,33
XS1958649854	15.10.2024	400.000,00	14.245.716,10
XS1970705528	28.03.2024	200.000,00	6.694.340,62
		1.300.000,00	43.772.438,13

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.



STRATEJİ PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FONU

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

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 dönünde 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 yansıttak şekilde güvenilir ve doğrulanabilir bir yöntemle değerlendirilir.
 8. (1) ve (7) nolu alt bentlerde belirtilenler dışında kalanlar, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") 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, KGK tarafından yayımlanan TMS/IFRS 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.

