

**STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
TARAFINDAN KURULAN VE YÖNETİLEN
STRATEJİ PORTFÖY BİRİNCİ HİSSE SENEDİ FONU
(HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)**

**1 OCAK 2026 – 30 HAZİRAN 2026 DÖNEMİNE AİT
PERFORMANS SUNUM RAPORU VE YATIRIM PERFORMANSI
KONUSUNDA KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR**

Rapor No: SBD/667-74

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

YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA
KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR

Strateji Portföy Yönetimi A.Ş. Strateji Portföy Birinci Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon) 1 Ocak – 30 Haziran 2026 dönemine ilişkin ekte yer alan Performans Sunuş Raporu, Sermaye Piyasası Kurulu’nun VII – 128.5 sayılı Bireysel Portföylerin ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarının Performans Sunumuna, Performansa Dayalı Ücretlendirilmesine ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarını Notlandırma ve Sıralama Faaliyetlerine ilişkin Esaslar Hakkında Tebliğ’inde (“Tebliğ”) yer alan performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelerine göre tarafımızca incelenmiştir.

Gerçekleştirmiş olduğumuz inceleme, yukarıda belirtilen döneme ait performans sunuşunu kapsamaktadır. Bu dönem dışında kalan dönemler için bir inceleme yapılmamıştır ve görüş oluşturulmamıştır.

Görüşümüz: 1 Ocak – 30 Haziran 2026 dönemine ait oluşturulmuş olan performans sunuş raporu Fon’un performansını, Tebliğ’de belirtilen performans sunuş standartlarına dair düzenlemelere göre uygun ve doğru olarak hazırlanmıştır.

HLB SAYGIN BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş.
(A Member of HLB International)

Servet Gür EYÜPGİLLER, SMMM
Sorumlu Denetçi

İSTANBUL, 29 Temmuz 2026

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

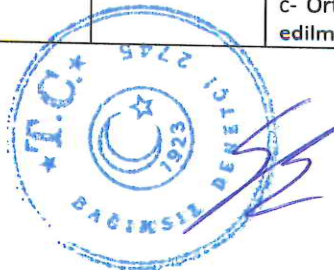
Dünyaya yaygın muhasebe firmaları ve danışmanlık örgütü HLB International’ın üyesidir.

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



A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ Halka Arz Tarihi: 11/03/1997		YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER	
30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla		Fonun Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Fon Toplam Değeri	667.643.168	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 portföyünün asgari %80'i, araştırma, analiz ve değerlendirmeler sonucu seçilen ortaklık paylarına yatırılır.	STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. BURAK İHSAN ÇETİNÇEKER MEHMET ALİ GÜLEÇ OKTAY OKAN ALPAY
Birim Pay Değeri	189,957334		
Yatırımcı Sayısı	2.727		
Tedavül Oranı %	4,04		En Az Alınabilir Pay Adedi: Mevzuatta belirlenen yasal limitlere uygun olarak 1 pay alınabilmektedir.
Portföy Dağılımı %		Yatırım Stratejisi	
Ortaklık Payları	86,45	Fon'un asgari %80 olan ortaklık payı oranı, piyasa değerlemelerine ve beklentilere paralel olarak %80- %100 aralığında değişebilir. Fon'un hisse senedi yoğun fon olması nedeniyle Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak menkul kıymet yatırım ortaklıkları payları hariç olmak üzere BİST'te işlem gören ihraççı payları, ihraççı 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 varantlarına yatırılır.	
TPP	8,33		
VIOP	5,22		
Hisse Senetlerinin Sektörel Dağılımı		Yatırım Riskleri	
Bankalar ve Özel Finans Kurumları		Yatırımcılar Fon'a yatırım yapmadan önce Fon'la ilgili temel yatırım risklerini değerlendirmelidirler. Fon'un maruz kalabileceği temel risklerden kaynaklanabilecek değişimler sonucunda Fon birim pay fiyatındaki olası düşüşlere bağlı olarak yatırımlarının değerinin başlangıç değerinin altına düşebileceğini yatırımcılar göz önünde bulundurmalıdır. Fonun maruz kalabileceği riskler şunlardır: 1) Piyasa Riski: Piyasa riski ile borçlanmayı temsil eden finansal araçların, ortaklık paylarının, diğer menkul kıymetlerin, döviz ve döviz endeksli finansal araçlara dayalı türev sözleşmelere ilişkin taşınan pozisyonların değerinde, faiz oranları, ortaklık pay fiyatları ve döviz kurlarındaki dalgalanmalar nedeniyle meydana gelebilecek zarar riski ifade edilmektedir. Söz konusu risklerin detaylarına aşağıda yer verilmektedir: a- Faiz Oranı Riski: Fon portföyüne faize dayalı varlıkların (borçlanma aracı, ters repo vb.) dahil edilmesi halinde, söz konusu varlıkların değerinde piyasalarda yaşanabilecek faiz oranları değişimleri nedeniyle oluşan riski ifade eder. b- Kur Riski: Fon portföyüne yabancı para cinsinden varlıkların dahil edilmesi halinde, döviz kurlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle Fon'un maruz kalacağı zarar olasılığını ifade etmektedir. c- Ortaklık Payı Fiyat Riski: Fon portföyüne ortaklık payı dahil edilmesi halinde, Fon portföyünde bulunan ortaklık paylarının	
Demir-Çelik Döküm ve Metal	2,46%		
Diğer İmalat Sanayi	12,28%		
Enerji	6,06%		
Gıda, İçki ve Tütün	0,00%		
Sigorta	3,93%		
Holdingler ve Yatırım Şirketleri	23,50%		
Finansal Kiralama ve Factoring	4,25%		
Kimya, Plastik, Kauçuk ve Plastik Ürünler	12,78%		
Teknoloji	16,54%		
Tekstil	10,23%		
Ulaştırma, Haberleşme ve Depolama	3,16%		
Yatırım Ortaklıkları	4,81%		



		fiyatlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle portföyün maruz kalacağı zarar olasılığını ifade etmektedir. 2) Karşı Taraf Riski: Karşı tarafın sözleşmeden kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirmek istememesi ve/veya yerine getirememesi veya takas işlemlerinde ortaya çıkan aksaklıklar sonucunda ödemenin yapılamaması riskini ifade etmektedir. 3) Likidite Riski: Fon portföyünde bulunan finansal varlıkların istenildiği anda piyasa fiyatından nakde dönüştürülememesi halinde ortaya çıkan zarar olasılığıdır. 4) Kaldıraç Yaratın İşlem Riski: Fon portföyüne türev araç (vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri), saklı türev araç, swap sözleşmesi, varant, sertifika dahil edilmesi, ileri valörlü tahvil/bono ve altın alım işlemlerinde ve diğer herhangi bir yöntemle kaldıraç yaratan benzeri işlemlerde bulunulması halinde, başlangıç yatırımı ile başlangıç yatırımının üzerinde pozisyon alınması sebebi ile fonun başlangıç yatırımından daha yüksek zarar kaydedebilme olasılığı kaldıraç riskini ifade eder. 5) Operasyonel Risk: Operasyonel risk, fonun operasyonel süreçlerindeki aksamalar sonucunda zarar oluşması olasılığını ifade eder. Operasyonel riskin kaynakları arasında kullanılan sistemlerin yetersizliği, basarisiz yönetim, personelin hatalı ya da hileli işlemleri gibi kurum içi etkenlerin yanı sıra doğal afetler, rekabet koşulları, politik rejim değişikliği gibi kurum dışı etkenler de olabilir. 6) Yoğunlaşma Riski: Belli bir varlığa ve/veya vadeye yoğun yatırım yapılması sonucu fonun bu varlığın ve vadenin içerdiği risklere maruz kalmasıdır. 7) Korelasyon Riski: Farklı finansal varlıkların piyasa koşulları altında belirli bir zaman dilimi içerisinde aynı anda değer kazanması ya da kaybetmesine paralel olarak, en az iki farklı finansal varlığın birbirleri ile olan pozitif veya negatif yönlü ilişkileri nedeniyle doğabilecek zarar ihtimalini ifade eder. 8) Yasal Risk: Fonun halka arz edildiği dönemden sonra mevzuatta ve düzenleyici otoritelerin düzenlemelerinde meydana gelebilecek değişikliklerden olumsuz etkilenmesi riskidir.
--	--	--

B. PERFORMANS BİLGİSİ

PERFORMANS BİLGİSİ							
YILLAR	Toplam Getiri (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi (%)	Enflasyon Oranı % (TÜFE) (*)	Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%) (**)	Karşılaştırma Ölçütünün Standart Sapması (%) (**)	Bilgi Rasyosu	Sunuma Dahil Dönem Sonu veya Portföy Grubunun Fon Toplam Değeri
2020	57,94%	30,04%	14,60%	1,93%	1,58%	11,76	88.691.274
2021	24,29%	29,71%	36,08%	1,75%	1,55%	(2,67)	104.604.969
2022	306,08%	192,31%	64,27%	2,04%	1,72%	14,21	892.641.519
2023	34,23%	38,74%	64,77%	2,87%	2,23%	0,29	841.219.895
2024	30,75%	36,40%	44,38%	1,74%	1,38%	(1,2842)	698.452.799
2025	(2,57)%	17,86%	30,89%	2,26%	1,66%	(4,70)	634.177.805
2026(***)	16,87%	26,64%	17,76%	1,65%	1,57%	(9,17)	667.643.168

(*) Enflasyon Oranı TÜİK tarafından açıklanan 6 aylık TÜFE'nin dönemsel oranıdır. 2026 yılı Haziran ayında TÜFE, bir önceki yılın Haziran ayına göre değişimdir.

(**) Portföyün ve karşılaştırma ölçütünün standart sapması dönemdeki günlük getiriler üzerinden hesaplanmıştır.

(***) İlgili veriler 1 Ocak 2026 – 30 Haziran 2026 dönemini kapsamaktadır.



GEÇMİŞ GETİRİLER GELECEK DÖNEM PERFORMANSI İÇİN BİR GÖSTERGE SAYILMAZ.

C. DİPNOTLAR

1) 1 Ocak – 30 Haziran 2026 döneminde:

Fon Getirisi: %16,87
Hedeflenen Karşılaştırma Ölçütü Getirisi: %26,64
Gerçekleşen Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi: %15,18
Nispi Getiri: %(9,77)

Nispi Getiri hesabında aşağıdaki formül aşağıdaki formül kullanılmıştır.

$$(Gerçekleşen\ Getiri - Gerçekleşen\ Karşılaştırma\ Ölçütünün\ Getirisi) + (Gerçekleşen\ Karşılaştırma\ Ölçütünün\ Getirisi - Hedeflenen\ Karşılaştırma\ Ölçütünün\ Getirisi)$$

- 2) Fon'un portföy yönetimi hizmeti Strateji Portföy Yönetimi A.Ş. ("Şirket") tarafından verilmektedir. Şirket, toplam 15 adet yatırım fonunun portföyünü yönetmektedir.
- 3) Fon portföyünün yatırım aracı, stratejisi ve yatırım riskleri "A. Tanıtıcı Bilgiler" bölümünde açıklanmıştır.
- 4) Fon'un 1 Ocak – 30 Haziran 2026 döneminde net getirisi %16,87'dir.
- 5) 1 Ocak – 30 Haziran 2026 dönemine ait yönetim ücretleri, vergi, denetim, aracılık komisyonu, saklama ve diğer faaliyet giderlerinin günlük brüt varlık değerlerine oranının ağırlıklı ortalaması aşağıdaki gibidir:

01/01/2026-30/06/2026 döneminde	Portföy Değerine Oranı (%)	TL Tutar
Fon Yönetim Ücreti	1,55207%	10.362.314
Denetim Ücreti Giderleri	0,00605%	40.398
Saklama Ücreti Giderleri	0,07157%	477.839
Aracılık Komisyonu Giderleri	0,12602%	841.340
Vergiler ve Diğer Harcamalar	0,00141%	9.433
Diğer Faaliyet Giderleri	0,01663%	111.024
Toplam Faaliyet Giderleri	11.842.348	
Ortalama Fon Portföy Değeri	698.657.150	
Toplam Faaliyet Giderleri / Ortalama Fon Portföy Değeri	1,6950%	

- 6) 1 Ocak – 30 Haziran 2026 performans sunum döneminde 31 Aralık 2025 tarihinde yayınlanmış olan izahnamesinde yatırım stratejisi ve karşılaştırma ölçütü, yatırım stratejisi ile yatırım yapılan varlık ve işlemlerin niteliklerine uygun olarak belirlenmiş olan Fon'un eşik değeri % 95 BIST 100 Getiri Endeksi + % 5 BIST KYD Brüt Repo Endeksi'nin performans dönemine denk gelen getirisidir.
- 7) Fonların portföy işletmeciliği kazançları, Gelir Vergisi Kanunu'nun geçici 67. maddesinin 8 numaralı bendi uyarınca, %0 oranında gelir vergisi tevkifatına ve Gelir Vergisi Kanunu'nun geçici 67. maddesi uyarınca Sermaye Piyasası Kanununa göre kurulan menkul kıymetler yatırım fonlarının katılma paylarının ilgili olduğu fona iadesi %0 oranında gelir vergisi tevkifatına tabidir.



- 8) 1 Ocak – 30 Haziran 2026 tarihleri arasında Fon'un bilgi rasyosu (9,17) olarak gerçekleşmiştir. Bilgi Rasyosu, riske göre düzeltilmiş getiri hesaplamasında kullanılmaktadır. Performans Ölçütü (Benchmark) getirisi üzerindeki portföy getirisinin, portföyün volatilitesine oranı olarak hesaplanmaktadır. Performans ölçütü üzerindeki portföy yöneticisinin sağlamış olduğu getiriye ölçmektedir. Yüksek ve pozitif değerde olması iyi kabul edilmektedir.
- 9) Fon, 1 Ocak – 30 Haziran 2026 dönemine ilişkin VII-128.5 sayılı "Bireysel Portföylerin ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarının Performans Sunumuna, Performansa Dayalı Ücretlendirilmesine ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarını Notlandırma ve Sıralama Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ" (Performans Tebliği) esasları çerçevesinde hazırlanmıştır.

