

**MEKSA PORTFÖY
BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON
1 OCAK– 31 ARALIK 2021
HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARVE
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

İçindekiler	Sayfa
Finansal Durum Tablosu	1
Kar veya Zarar Tablosu	2
Nakit Akış Tablosu	3
Toplam Değer / Net Varlık Değeri Tablosu	3
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar	4 – 24

Meksa Portföy Birinci Değişken Fon

1 OCAK - 31 ARALIK 2021 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

FİNANSAL DURUM TABLOSU	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2021	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2020
VARLIKLAR		2.790.805	2.581.476
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	627.911	250.373
Diğer Alacaklar		4.513	117.889
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	4	4.513	816
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	6	-	117.073
Finansal Varlıklar	9	1.699.754	1.801.403
Diğer Varlıklar	10	458.627	411.811
KAYNAKLAR		19.578	19.992
Diğer Borçlar		19.578	19.992
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	4	7.387	7.252
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	4,6	12.191	12.740
NET VARLIK DEĞERİ		2.771.227	2.561.484

Meksa Portföy Birinci Değişken Fon

1 OCAK - 31 ARALIK 2021 DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR GELİR TABLOSU

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

KAR VEYA ZARAR ve DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2021	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2020
ESAS FAALİYET GELİRLERİ		449.548	241.085
Faiz Gelirleri	11	151.437	97.251
Temettü Gelirleri	9-11	73.314	23.446
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar / Zarar	11	(510.751)	(241.656)
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar / Zarar	11	723.969	355.824
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	11	11.579	6.220
ESAS FAALİYET GİDERLERİ		(108.347)	(99.312)
Yönetim Ücretleri (-)	12	(79.502)	(76.716)
Saklama Ücretleri (-)	12	(8.304)	(6.491)
Denetim Ücretleri (-)	12	(4.896)	(2.663)
Kurul Ücretleri (-)	12	(5.595)	(4.559)
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri (-)	12	(4.875)	(4.670)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	12	(5.175)	(4.213)
Esas Faaliyet Karı / Zararı		341.201	141.773
NET DÖNEM KARI / ZARARI		341.201	141.773

Meksa Portföy Birinci Değişken Fon

1 OCAK - 31 ARALIK 2021 DÖNEMİNE AİT İTİBARIYLA NAKİT AKIŞ TABLOSU VE TOPLAM DEĞER / NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

NAKİT AKIŞ TABLOSU	Dipnotlar	Bağımsız	Bağımsız
		Denetimden	Denetimden
		Geçmiş	Geçmiş
		Cari Dönem	Önceki Dönem
		1 Ocak-	1 Ocak-
		31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		508.995	72.996
Dönem Karı (Zararı)		341.201	141.773
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		341.201	141.773
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		(948.720)	(476.521)
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar (Zararla) İlgili Düzeltmeler		(723.969)	(355.824)
Faiz Gelirleri (Giderleri) ile İlgili Düzeltmeler		(224.751)	(120.697)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		891.763	287.046
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)		778.802	398.272
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(113.375)	(115.464)
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(414)	4.238
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		284.244	(47.702)
Alınan Temettüler	11	73.314	23.446
Alınan Faiz	11	151.437	97.252
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)			
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(131.457)	(13.512)
Katılım (Kar) Payı ve Diğer Finansal Araçlardan Nakit Çıkışları		(131.457)	(13.512)
Katılım (Kar) Payı ve Diğer Finansal Araçlardan Nakit Girişleri			-
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		377.538	59.484
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		250.373	190.889
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		627.911	250.373

TOPLAM DEĞER / NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU

	Dipnotlar	Bağımsız	Bağımsız
		Denetimden	Denetimden
		Geçmiş	Geçmiş
		Cari Dönem	Önceki Dönem
		31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)		2.561.484	2.433.222
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/Azalış	8	341.201	141.773
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	8	98.280	337.722
Katılma Payı İade Tutarı (-)	8	(229.738)	(351.233)
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)		2.771.227	2.561.484

Meksa Portföy Birinci Değişken Fon

1 OCAK - 31 ARALIK 2021 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

1. FON'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Fon'un Kuruluşu ve Amacı

Meksa Portföy Birinci Değişken Fon ("Fon"), SPK'nın 24.06.1998 tarih ve KYD / 477 sayılı izniyle kurulmuş olup, Fon içtüzük metni 18.09.1998 tarihinde Ticaret Siciline tescil edilmiş ve 23.09.1998 tarih ve 4633 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan olmuştur. Fon içtüzüğünde fon tutarı 500.000 TL, fon pay sayısı ise 50.000.000 adet olarak belirlenmiştir. Katılma belgeleri SPK'nın 04.09.1998 tarih ve KB211/971 sayılı yazısı ile kayda alınmış ve 28.09.1998 tarihinde halka arz edilmiştir. Fon süresiz kurulmuş olup, kuruluşunun 23. yılındadır.

İçtüzükte yapılan değişiklikle fon tutarı 2.000.000 TL'ye, fon payı da 200 milyon adede çıkartılmıştır. SPK'nın 11.05.2000 tarih ve 54 / 794 sayılı yazısına istinaden artırılan pay miktarı 31.05.2000 tarih ve KB211-2/794 sayılı yazısı ile kurul kaydına alınmış olup, bu husus da 08.06.2000 tarihinde Ticaret Sicili'ne tescil edilerek 13.06.2000 tarih ve 5065 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

Meksa Portföy Yönetimi Anonim Şirketi tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 52. ve 54. maddelerine dayanılarak, 17.12.2015 tarihinde İstanbul ili Ticaret Sicil Memurluğu'na 981622 sicil numarası altında kaydedilerek 29.12.2015 tarih ve 8978 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilen Meksa PortföyYönetimi Anonim Şirketi Değişken Şemsiye Fon içtüzüğü ve ilgili izahname hükümlerine göre yönetilmek üzere oluşturulacak Meksa Portföy Birinci Değişken Fon'un katılma paylarının ihracına ilişkin izahname SPK tarafından 24.12.2015 tarihinde onaylanmış ve SPK'nın onayı ile kurucusu Meksa Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi olan Meksa Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi A Tipi Değişken Fon, Meksa Portföy Yönetimi Anonim Şirketi'ne devrolmuştur.

Fon'un Kurucu'su, Yönetici'si, Saklayıcı Kurum'u ve Adresi:

Kurucu:Meksa Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

Yönetici: Meksa Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

Saklayıcı Kurum: Finans Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

Adres:Şehit Teğmen Ali Yılmaz Sok. Güven Sazak Plaza A Blok No:13 Kat: 4 34810 Kavacık - Beykoz / İSTANBUL

Katılma Belgesinin Tarihi ve Birim Pay Değeri

Meksa Portföy Yönetimi A.Ş. Değişken Şemsiye Fon'a devrolan Fon'a ilişkin katılma belgelerinin ilk tescil tarihi 08.08.2000, halka arz tarihi ise 04.09.2000'dir.

	31.12.2021	31.12.2020
Fon Toplam Değeri	2.771.227	2.561.484
Dolaşımdaki Pay Sayısı	21.456.714	22.530.584
Birim Pay Değeri	0,129154	0,113689

Çıkarılmış Katılma Belgesi ile Dönem İçinde Satılan ve Geri Alınan Katılma Belgesi Sayısı

Çıkarılmış katılma belgesi sayısı 200 milyon (31.12.2020: 200 milyon) adet olup, dönem içindeki değişikliklerşağıdaki gibidir:

	31.12.2021	31.12.2020
	Adet	Adet
Dönem Başı Dolaşımdaki Belge Sayısı	22.530.584	22.639.514
Dönem İçinde Satılan Belge Sayısı	801.300	3.041.810
Dönem İçinde Geri Alınan Belge Sayısı	(1.875.170)	(3.150.740)
Dönem Sonu Dolaşımdaki Belge Sayısı	21.456.714	22.530.584

Fon yönetimi, yatırım yapacağı menkul kıymetlerin seçimini iç tüzüğünde belirtilen esaslar dahilinde yapar.

Meksa Portföy Birinci Değişken Fon

1 OCAK - 31 ARALIK 2021 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

1. FON'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (devamı)

31.12.2021 ve 31.12.2020 itibarıyla, Fon piyasa koşullarına bağlı olarak varlık ve işlem dağılımını aşağıda yer alan asgari ve azami sınırlamalar dahilinde belirleyebilir.

Varlık ve İşlem Türü	31.12.2021		31.12.2020	
	Asgari(%)	Azami(%)	Asgari(%)	Azami(%)
Paylar	51	75	51	75
Kamu Borçlanma Araçları	-	49	-	49
Özel Sektör Borçlanma Araçları	-	49	-	49
Ters Repo Borçlanma İşlemleri	-	49	-	49
Takasbank Para Piyasası İşlemleri ve Yurtiçi Organize Para Piyasası İşlemleri	-	20	-	20
Yabancı Paylar	-	20	-	20
Yabancı Borçlanma Araçları	-	20	-	20
Kira Sertifikaları	-	49	-	49
Aracı Kuruluş Ortaklık Varantı, Sertifikaları	-	10	-	10
Mevduat/Katılma Hesapları	-	10	-	10
Gayrimenkul Sertifikası	-	20	-	20
Menkul Kıymet Yatırım Fonu Payları, Yatırım Ortaklığı payları, Borsa Yatırım Fonu Payları, Gayrimenkul Yatırım Fonu Payları, Girişim Sermayesi Yatırım Fonu Payları	-	20	-	20

Fon, Kurul'un ilgili düzenlemeleri çerçevesinde yapılacak bir sözleşme ile herhangi bir anda portföyündeki sermaye piyasası araçlarının piyasa değerinin en fazla %50'si tutarındaki sermaye piyasası araçlarını ödünç verebilir. Fon portföyünden ödünç verme işlemi, ödünç verilen sermaye piyasası araçlarının en az %100'ü karşılığında Kurulun ilgili düzenlemelerinde özkaynak olarak kabul edilen varlıkların fon adına Takasbank'ta bloke edilmesi şartıyla yapılabilir.

Fon portföylerinde yer alan repo işlemine konu olabilecek varlıkların rayiç değerinin %10'una kadar borsada repo yapılabilir.

Fonun karşılaştırma ölçütü %70 BIST 100 Endeksi, %25 BIST KYD O/N Brüt Repo Endeksi ve %5 BIST KYD 365 Kamu İç Borçlanma Araçları Endeksi'dir. Portföye riskten korunma ve/veya yatırım amacıyla fonun türüne ve yatırım stratejisine uygun olacak şekilde ve Kurulca belirlenecek esaslar çerçevesinde türev araçlar (VİOP sözleşmeleri, forward, opsiyon sözleşmeleri) dahil edilebilir. Ortaklık payları, özel sektör ve kamu borçlanma araçları, altın ve diğer kıymetli madenler, faiz, döviz/kur ve finansal endekslere dayalı türev araçlara, varantlara ve sertifikalara yatırım yapılabilir. Kaldıraç yaratan işlemlerin pozisyonlarının hesaplanmasında, Rehber'in "Fon Türlerine İlişkin Kontrol" başlığında yer alan sınırlamalara uyulur. Portföye borsa dışından Kurul düzenlemeleri çerçevesinde borsa dışı repo/ters repo sözleşmeleri ile forward, opsiyon ve swap sözleşmeleri dahil edilebilir. Borsa dışı sözleşmeler fonun yatırım stratejisine uygun olarak fon portföyüne dahil edilir. Sözleşmelerin karşı taraflarının yatırım yapılabilir derecelendirme notuna sahip olması, herhangi bir ilişkiden etkilenmeyecek şekilde objektif koşullarda yapılması ve adil bir fiyat içermesi ve fonun fiyat açıklama dönemlerinde gerçeğe uygun değeri üzerinden nakde dönüştürülebilir olması zorunludur. Ayrıca, borsa dışı türev araç ve swap sözleşmelerinin karşı tarafının denetime ve gözetime tabi finansal bir kurum (banka, aracı kurum v.b.) olması ve fonun fiyat açıklama dönemlerinde "güvenir" ve "doğrulanabilir" bir yöntem ile değerlendirilmesi zorunludur. Fon toplam değerinin % 10'unu geçmemek üzere, fon hesabına kredi alınabilir. Bu takdirde kredinin tutarı, faizi, alındığı tarih ve kredi alınan kuruluş ile geri ödeneceği tarih KAP'ta açıklanır ve Kurula bildirilir.

Portföye dahil edilen yabancı yatırım araçlarını tanıtıcı genel bilgiler:

Portföye Amerika Birleşik Devletleri, Japonya ve Avrupa Birliği üyesi ülkelerin borsalarına kote edilmiş yabancı ortaklık payları ve yabancı kamu borçlanma araçları alınabilir.

Finansal tabloların onaylanması:

Finansal tablolar, Kurucu ve Yönetici yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 25.02.2022 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

Meksa Portföy Birinci Değişken Fon

1 OCAK - 31 ARALIK 2021 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmıştır.

2.2. Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS") Uygunluk Beyanı

İlişikteki finansal tablolar, SPK'nın 06.12.2013 tarih ve 40/1328 sayılı toplantısında alınan ve 31.12.2013 tarih ve 2013/43 sayılı haftalık bültende yayımlanan kararda belirlenen formatlara uygun şekilde hazırlanmıştır. Bu kapsamda finansal tablolar TMS'ye uygun olarak hazırlanmıştır.

2.3. Kullanılan Para Birimi

Fon'un finansal tabloları faaliyette buldukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur.

Fon muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını TL olarak, Türk Ticaret Kanunu'na ("TTK") ve Vergi Usul Kanunu'na uygun olarak hazırlamaktadır.

2.4. Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

SPK'nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararı uyarınca, Türkiye'de faaliyette bulunan ve TMS'ye uygun olarak finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Buna istinaden, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardı ("TMS 29") uygulanmamıştır.

2.5. Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihi Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkân vermek üzere, Fon'un finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

İşletmenin Sürekliliği Varsayımı

Finansal tablolar, Fon'un önümüzdeki bir yılda ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

2.6. Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Fon'un cari yıl içerisinde muhasebe politikalarında önemli bir değişikliği olmamıştır.

2.7. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Fon'un cari yıl içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır. Bu finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan önemli muhasebe tahmin ve varsayımları Not 2.9'da anlatılmıştır. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

Meksa Portföy Birinci Değişken Fon

1 OCAK - 31 ARALIK 2021 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.8 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanmamış olan standartlar ve değişiklikler:

Raporlama tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmasına izin verilmekle birlikte Fon tarafından erken uygulanmayan bazı yeni standartlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir.

COVID-19'la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde 30 Haziran 2021 Tarihi Sonrasında Devam Eden İmtiyazlar-TFRS 16'ya İlişkin Değişiklikler

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (UMSK), vadesi 30 Haziran 2022 tarihinde veya öncesinde dolan kira ödemelerinde düşüşe neden olan imtiyazları da kapsayacak şekilde kolaylaştırıcı hükmün uygulanma kapsamına girilmesini 12 ay uzatmıştır. Bu hususta yapılan ilk değişiklik, kiracıların indirimler veya belirli süre kira ödenmemesi gibi Covid-19 ile ilgili kendilerine sağlanan kira imtiyazlarını muhasebeleştirmelerini kolaylaştırmak ve yatırımcılara kira sözleşmeleri hakkında faydalı bilgiler sağlamaya devam etmek üzere Mayıs 2020'de yayınlanmıştır.İlgili değişiklikler KGK tarafından da TFRS 16'da Yapılan Değişikliklerolarak5 Haziran 2020 tarihinde yayımlanmıştır.

Bu değişiklik ise 1 Nisan 2021 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Kiracıların, bu değişikliğin yayımlandığı tarih olan 31 Mart/2021 itibarıyla finansal tablolar yayımlanmak üzere henüz onaylanmamış olması durumunda da erken uygulamaya izin verilmektedir. Diğer bir ifadeyle değişikliğin yayımlandığı tarihten önceki hesap dönemlerine ilişkin finansal tablolar henüz yayımlanmamışsa, bu değişikliğin ilgili finansal tablolar için uygulanması mümkündür. 2021 değişiklikleri, değişikliğin ilk kez uygulanması sonucunda oluşan birikimli etki, değişikliğin ilk kez uygulandığı yıllık hesap döneminin başındaki dağıtılmamış karların açılış bakiyesinde bir düzeltme olarak finansal tablolarına yansıtılarak geriye dönük uygulanır.

Kolaylaştırıcı uygulamanın ilk versiyonu isteğe bağlı olarak uygulanmakta olup, hali hazırda isteğe bağlı olarak uygulamaya devam edecektir. Bununla birlikte, 2021 değişikliklerinin uygulaması isteğe bağlı değildir. Bunun nedeni, 2020 değişikliklerinin getirdiği kolaylaştırıcı hükmü uygulamayı seçen bir kiracının, sürelerdeki uzatmayı benzer özelliklere ve benzer koşullara sahip uygun sözleşmelere tutarlı bir şekilde uygulamaya devam etmesi gerekliliğidir.

Bu durum, bir kira imtiyazı 2020 değişiklikleri uyarınca ilk kolaylaştırıcı uygulama için uygun olmamakla birlikte yeni uzatma sonucunda muafiyet için uygun hale gelirse, kiracıların önceki kiralamada yapılan değişiklikle ilgili muhasebeleştirme işlemlerini tersine çevirmesi gerekeceği anlamına gelmektedir.

TFRS 3'de Kavramsal Çerçeve 'ye Yapılan Atıflara İlişkin Değişiklik

Mayıs 2020'de UMSK, TFRS 3'de Kavramsal Çerçeve'ye yapılan atıflara ilişkin değişiklik yayımlamıştır.

Değişiklikle, UMSK tarafından TFRS 3'de, Finansal Raporlamaya İlişkin Kavramsal Çerçeve'nin eski bir sürümüne yapılan referanslar Mart 2018'de yayımlanan en son sürümüne yapılan referanslar ile değiştirilmiştir. KGK tarafından da bu değişiklikleri yansıtmak üzere TFRS 3 değişikliği 27 Temmuz 2020 tarihinde yayımlanmıştır.

Fon bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren uygulaması gerekmele birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir.

Maddi Duran Varlıklar— Kullanım amacına uygun hale getirme (TMS 16'da yapılan değişiklik)

Mayıs 2020'de UMSK, UMS 16 Maddi Duran Varlıklar standardında değişiklik yapan "Maddi Duran Varlıklar - Kullanım Amacına Uygun Hale Getirme" değişikliğini yayımlamıştır. KGK tarafından da bu değişiklikleri yansıtmak üzere TMS 16 değişikliği 27 Temmuz 2020 tarihinde yayımlanmıştır.

Meksa Portföy Birinci Değişken Fon

1 OCAK - 31 ARALIK 2021 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.8 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

Maddi Duran Varlıklar— Kullanım amacına uygun hale getirme (TMS 16’da yapılan değişiklik) (devamı)

Söz konusu değişiklik, bu husustaki muhasebeleştirme hükümlerini açıklığa kavuşturarak şeffaflığı ve tutarlılığı artırmaktadır - özellikle, yapılan değişikliklerle birlikte, artık varlığı kullanım amacına uygun hale getirirken üretilen ürünlerin satışından elde edilen gelirlerin, maddi duran varlık kaleminin maliyetinden düşülmesine izin vermemektedir. Bunun yerine, bir şirket bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyetleri artık kar veya zarara yansıtacaktır.

Fon bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren uygulaması gerekmele birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir. Söz konusu değişiklikler geriye dönük olarak; ancak sadece değişikliklerin ilk kez uygulandığı finansal tablolarda sunulan en erken dönemin başında veya sonrasında, yönetim tarafından amaçlanan koşullarda çalışabilmesi için gereken yer ve duruma getirilen maddi duran varlık kalemlerine uygulanır. Değişikliklerin ilk kez uygulanmasının birikimli etkisi, sunulan en erken dönemin başındaki dağıtılmamış kârların ya da uygun olan başka bir özkaynak bileşeninin açılış bakiyesinde bir düzeltme olarak finansal tablolara alınır.

Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler - Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri (UMS 37’de yapılan değişiklik)

UMSK, Mayıs 2020’de, UMS 37 Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar’da değişiklik yapan “Ekonomik Açıdan Dezavantajlı Sözleşmeler - Sözleşmeyi Yerine Getirme Maliyetleri” değişikliğini yayımlamıştır.

UMSK, bir sözleşmenin ekonomik açıdan dezavantajlı olup olmadığını değerlendirmek amacıyla, sözleşmeyi yerine getirme maliyetinin hem katlanması gereken zorunlu ilave maliyetler hem de diğer doğrudan maliyetlerin dağıtımı ile ilgili maliyetleri içerdiğini açıklığa kavuşturmak amacıyla UMS 37’ye yönelik bu değişikliği yayımlamıştır. Ardından KGK tarafından da bu değişiklikleri yansıtmak üzere TMS 37 değişikliği 27 Temmuz 2020 tarihinde yayımlanmıştır.

Değişiklikler, bir sözleşmenin yerine getirilip getirilmediğini değerlendirmek amacıyla bir sözleşmenin yerine getirilmesinin maliyetinin belirlenmesinde işletmenin hangi maliyetleri dahil edebileceğini belirlemiştir.

Fon bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren uygulaması gerekmele birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir. Değişikliklerin ilk kez uygulanmasının birikimli etkisi, ilk uygulama tarihindeki dağıtılmamış kârların ya da uygun olan başka bir özkaynak bileşeninin açılış bakiyesinde bir düzeltme olarak finansal tablolara alınır. Karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmez.

TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

16Şubat2019’da,KGK tarafından TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri standardı yayımlanmıştır. Sigorta sözleşmeleri için yayımlanan uluslararası ilk standart olan TFRS 17 yatırımcıların ve ilgili diğer kişilerin sigortacıların maruz kaldığı riskleri, kârlılıklarını ve finansal durumunu daha iyi anlamalarını kolaylaştıracaktır. TFRS 17, 2004 yılında geçici bir standart olarak getirilen TFRS 4’ün yerini almıştır. TFRS 4, şirketlerin sigorta sözleşmelerini yerel muhasebe standartlarını kullanarak muhasebeleştirmelerine izin verdiğinden, çok çeşitli muhasebe yaklaşımlarının kullanılmasına neden olmuştur. Bunun sonucu olarak, yatırımcıların benzer şirketlerin finansal performansını karşılaştırmaları güçleşmiştir. TFRS 17, tüm sigorta sözleşmelerinin tutarlı bir şekilde muhasebeleştirilmesinin yanı sıra hem yatırımcılar hem de sigorta şirketleri açısından TFRS 4’ün yol açtığı karşılaştırılabilirlik sorununu çözmektedir. Yeni Standarda göre, sigorta yükümlülükleri, tarihi maliyet yerine güncel değerler kullanılarak muhasebeleştirilecektir. Bu bilgiler düzenli olarak güncelleneceğinden finansal tablo kullanıcılarına daha yararlı bilgiler sağlayacaktır. UMSK tarafından 17 Mart 2020’de yayımlanan değişiklik ile TFRS 17, 1 Ocak 2023 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS 17’nin uygulanmasının, Fon’un finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

TFRS 17 ile TFRS 9’un İlk Uygulaması—Karşılaştırmalı Bilgiler (TFRS 17’ye İlişkin Değişiklikler)

Meksa Portföy Birinci Değişken Fon

1 OCAK - 31 ARALIK 2021 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.8 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri(devamı)

Aralık 2021'de UMSK, TFRS 17 ile TFRS 9'un İlk Uygulaması —Karşılaştırmalı Bilgiler (TFRS 17'ye İlişkin Değişiklikler)'i yayımlamıştır. İlgili değişiklikler KGK tarafından da TFRS17'ye İlişkin Değişikliklerolarak 31Aralık 2021 tarihinde yayımlanmıştır.

Değişiklik, işletmelerin finansal varlıklar ile sigorta sözleşme yükümlülükleri arasında geçici muhasebe uyumsuzluklarını gidermeyi ve dolayısıyla karşılaştırmalı bilgilerin finansal tablo kullanıcıları açısından faydasını arttırmaktadır. TFRS 17'ye İlişkin Değişiklikler, 1 Ocak 2023 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir.

TFRS 17'de yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Fon'un finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

TFRS 4'deki değişiklikler- TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 9'un uygulanmasına ilişkin değişiklik

TFRS 4, yeni sigorta sözleşmeleri standardı ve TFRS 9'un farklı yürürlük tarihlerinin etkilerini azaltmak amacıyla UMSK tarafından değiştirilmiştir. TFRS 4'de yapılan değişiklikler sigorta şirketleri için uygulamalarla ilgili endişeleri azaltmak için isteğe bağlı iki çözüm sunmaktadır:

i) TFRS 9 uygulanırken sigortacılar tarafından finansal varlıklarına sigorta şirketinin kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir ile TFRS 9 uyarınca kar veya zararda muhasebeleştirilen tutarlar ile UMS 39 uyarınca raporlananlar arasındaki farkı yeniden sınıflandırmasına izin verilmesi

ii) 1 Ocak 2023 tarihinden önce faaliyetleri ağırlıklı olarak sigortaya bağlı olan şirketler için TFRS 9'u uygulamaya ilişkin isteğe bağlı geçici bir muafiyet. Bu şirketlerin UMS 39'da finansal araçlar için mevcut olan hükümleri uygulamaya devam etmelerine izin verilecektir.

TFRS 4'de yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Fon'un finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması (TMS 1'de Yapılan Değişiklikler)

UMSK tarafından 23 Ocak 2020 tarihinde TMS 1'e göre yükümlülüklerin kısa veya uzun vadeli olarak sınıflandırılmasına yönelik finansal durum tablosundaki sunumunun daha açıklayıcı hale getirilmesi amacıyla "Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması" değişikliği yayımlanmıştır.

Bu değişiklik, işletmenin en az on iki ay sonraya erteleyebildiği yükümlülüklerin uzun vadeli olarak sınıflandırılmasına ilişkin ek açıklamalar ve yükümlülüklerin sınıflandırılmasıyla ilgili diğer hususlara açıklık getirmiştir.

TMS 1'de yapılan değişiklikler aşağıdaki hususları ele almaktadır:

a) Yükümlülüklerin sınıflandırılmasında işletmenin yükümlülüğü erteleme hakkının raporlama dönemi sonunda mevcut olması gerektiği hususuna açıkça yer verilmesi.

b) İşletmenin yükümlülüğü erteleme hakkını kullanmasına ilişkin işletme yönetiminin beklenti ve amaçlarının, yükümlülüğün uzun vadeli olarak sınıflandırılmasını etkilemeyeceğine yer verilmesi.

c) İşletmenin borçlanma koşullarının söz konusu sınıflandırmayı nasıl etkileyeceğinin açıklanması.

d) İşletmenin kendi özkaynak araçlarıyla ödeyebileceği yükümlülüklerin sınıflandırılmasına ilişkin hükümlerin açıklanması.

Şirket'in bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren geriye dönük olarak uygulaması gerekmektedir. Bununla birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir. Son olarak,UMSKtarafından 15 Temmuz 2020 tarihinde yayımlanan değişiklikle TMS 1 değişikliğinin yürürlük tarihinin 1 Ocak 2023 tarihine kadar ertelenmesine karar verilmiş olup, söz konusu değişiklik KGK tarafından da 15 Ocak 2021 tarihinde yayımlanmıştır.

TMS 1'de yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Fon'un finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

Meksa Portföy Birinci Değişken Fon

1 OCAK - 31 ARALIK 2021 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.8 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

Muhasebe Tahminlerine İlişkin Tanım (TMS 8'e ilişkin Değişiklikler)

UMSK tarafından 12 Şubat 2021 tarihinde yayımlanan söz konusu değişiklikler, muhasebe tahminleri için yeni bir tanım getirmektedir. Bunların finansal tablolarda ölçüm belirsizliğine neden olan parasal tutarlar olduklarına açıklık getirilmesi amaçlanmaktadır.İlgili değişikliklerKGGK tarafından da TMS 8'e ilişkin Değişikliklerolarak 11 Ağustos 2021 tarihinde yayımlanmıştır.

Değişiklikler ayrıca, bir şirketin bir muhasebe politikası tarafından belirlenen amaca ulaşmak için bir muhasebe tahmini geliştirdiğini belirterek, muhasebe politikaları ile muhasebe tahminleri arasındaki ilişkiyi açıklığa kavuşturmuştur.

Bir muhasebe tahmini geliştirmek, aşağıdakilerin her ikisini de içermektedir:

- Bir ölçüm yöntemi seçme (tahmin veya değerleme yöntemi) – örneğin, TFRS 9 Finansal Araçlar uygulanırken beklenen kredi zararları için zarar karşılığını ölçmek için kullanılan bir tahmin tekniği ve
 - Seçilen ölçüm yöntemi uygulanırken kullanılacak girdileri seçme - ö. TMS 37 Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar uygulanırken garanti yükümlülükleri için bir karşılık belirlemek için beklenen nakit çıkışları.
- Bu tür girdilerdeki veya değerlendirme tekniklerindeki değişikliklerin etkileri, muhasebe tahminlerindeki değişikliklerdir. Muhasebe politikalarının tanımında herhangi bir değişikliğe gidilmemiş olupaynı şekilde kalmıştır.

Söz konusu değişiklikler, 1 Ocak 2023 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemleri için geçerli olup, erken uygulamaya izin verilmektedir ve Fon'un bu değişiklikleri uyguladığı ilk yıllık raporlama döneminin başında veya sonrasında meydana gelen muhasebe tahminlerindeki ve muhasebe politikalarındaki değişikliklere ileriye yönelik uygulanacaktır.

Tek Bir İşlemden Kaynaklanan Varlık ve Borçlara İlişkin Ertelenmiş Vergi - TMS 12 Gelir Vergileri'nde Yapılan Değişiklikler

Mayıs 2021'de UMSK tarafından, TMS 12 Gelir Vergileri'nde "Tek Bir İşlemden Kaynaklanan Varlık ve Borçlara İlişkin Ertelenmiş Vergi"değişikliği yayımlanmıştır.İlgili değişikliklerKGGK tarafından da TMS 12'e ilişkin Değişiklikler olarak27Ağustos 2021 tarihinde yayımlanmıştır.

TMS 12 Gelir Vergileri'nde yapılan bu değişiklikler, şirketlerin belirli işlemlerde, örneğin; kiralama ve hizmetten çekme (sökme, eski haline getirme, restorasyon vb.) karşılıklarına ilişkin ertelenmiş vergiyi nasıl muhasebeleştirilmesi gerektiğini açıklığa kavuşturmuştur.

Değişiklikle, ilk muhasebeleştirme muafiyetinin kapsamını daraltarak, eşit ve geçici farkları netleştirilen işlemlere uygulanmaması öngörülmektedir. Sonuç olarak, şirketlerin bir kiralamanın ilk defa finansal tablolara alınmasından kaynaklanan geçici farklar ve hizmetten çekme karşılıkları için ertelenmiş vergi varlığı ve ertelenmiş vergi borcu muhasebeleştirilmesi gerekecektir.

Değişiklikler, muafiyetin kiralama ve hizmetten çekme yükümlülükleri gibi işlemler için geçerli olmadığına açıklık getirmektedir. Bu işlemler eşit ve denkleştirici geçici farklar ortaya çıkaracaktır.

Kiralamalar ve hizmetten çekme yükümlülükleri için, ilgili ertelenmiş vergi varlıkları ve borçlarının, karşılaştırmalı olarak sunulan en erken dönemin başlangıcından itibaren muhasebeleştirilmesi gerekecektir ve herhangi bir kümülatif etki önceki dönem dağıtılmamış kârlarında veya diğer özkaynak bileşenlerinde bir düzeltme olarak muhasebeleştirilecektir. Bir şirket daha önce net yaklaşım kapsamında kiralamalar ve hizmetten çekme yükümlülükleri üzerinden ertelenmiş vergi muhasebeleştirilmişse, geçiş üzerindeki etkinin ertelenmiş vergi varlığı ve ertelenmiş vergi borcunun ayrı sunumuyla sınırlı olması muhtemel olacaktır.

Meksa Portföy Birinci Değişken Fon

1 OCAK - 31 ARALIK 2021 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.8 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

Tek Bir İşlemden Kaynaklanan Varlık ve Borçlara İlişkin Ertelenmiş Vergi - TMS 12 Gelir Vergileri'nde yapılan Değişiklikler (devamı)

Söz konusu değişiklikler, 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan raporlama dönemleri için geçerli olup, erken uygulamaya izin verilmektedir.

Fon TMS 12'ye ilişkin bu değişikliklerin finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

Muhasebe Politikalarının Açıklanması (TMS 1'e İlişkin Değişiklikler)

UMSK tarafından 12 Şubat 2021 tarihinde şirketlerin, muhasebe politikalarına ilişkin açıklamaların faydalı olacak şekilde yapmalarını sağlanmasına yardımcı olmak amacıyla UMS 1 Finansal Tabloların Sunuluşu'nda değişiklikler ve UFRS Uygulama Standardı 2 Önemlilik Kararları Oluşturma'da güncelleme yayımlamıştır. Bu değişikliklerden UMS 1'e ilişkin olanları KGK tarafından da TMS1'e ilişkin Değişiklikler olarak 11 Ağustos 2021 tarihinde yayımlanmıştır.

TMS 1'deki temel değişiklikler şunları içermektedir:

- Şirketlerden önemli muhasebe politikalarından ziyade önemlilik düzeyine bağlı olarak muhasebe politikalarını açıklamalarını istemek;
- Önemlilik düzeyi altında kalan işlemler, diğer olaylar veya koşullarla ilgili muhasebe politikalarının önemsiz olduğunu ve bu nedenle açıklanmalarına gerek olmadığını açıklığa kavuşturmak ve
- Önemlilik düzeyi üzerinde kalan işlemler, diğer olaylar veya koşullarla ilgili tüm muhasebe politikalarının bir şirketin finansal tabloları için önemlilik arz etmediğine açıklık getirmek.

Değişiklikler 1 Ocak 2023 tarihinden itibaren geçerli olmakla birlikte şirketler daha erken uygulayabilirler.

Fon, TMS 1 Finansal Tabloların Sunuluşu'nda değişikliklerin uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

Yıllık İyileştirmeler /2018-2020 Dönemi

UFRS'deki iyileştirmeler

Yürürlükteki standartlar için KGK tarafından 27 Temmuz 2020 tarihinde yayımlanan "TFRS'de Yıllık İyileştirmeler / 2018-2020 Dönemi" aşağıda sunulmuştur. Bu değişiklikler 1 Ocak 2022 tarihinden itibaren geçerli olup, erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS'lerdeki bu değişikliklerin uygulanmasının, Fon'un finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

TFRS 1- Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması

Bu değişiklik, bir bağlı ortaklığın ana ortaklıktan daha sonra TFRS'leri uygulamaya başlaması durumunda TFRS 1'in uygulamasını kolaylaştırmaktadır; örneğin; bir bağlı ortaklık ana ortaklıktan daha sonra TFRS'leri uygulamaya başlaması durumunda TFRS 1.D16(a) paragrafındaki muafiyetten yararlanmaksuretiyletüm yabancı para işlemler için birikmiş yabancı para çevrim farklarını, ana ortaklığın TFRS Standartlarına geçiş tarihine göre ana ortaklığın finansal tablolarına dahil edilen tutarlar üzerinden ölçmeyi seçebilir. Bu değişikliklikle birlikte, bağlı ortaklıklar için bu isteğe bağlı bu muafiyetin uygulanması suretiylei) gereksiz maliyetleri düşürmeyi ve ii) benzer eş anlı muhasebe kayıtlarının tutulması ihtiyacının ortadan kaldırılmasını sağlayarak TFRS'lere geçişi kolaylaştıracaktır.

TFRS 9 Finansal Araçlar

Bu değişiklik, finansal yükümlülüklerin finansal tablo dışı bırakılması için '% 10 testinin' gerçekleştirilmesi amacıyla - alınan ücretlerin bu işlemler için ödenen ücretler düşülerek net tutar üzerinden belirlenmesinde -, dikkate alınacak ücretlerin yalnızca borçlu ve borç veren sıfatları ile bunlar arasında veya bunlar adına karşılıklı olarak ödenen veya alınan ücretleri içerdiğini açıklığa kavuşturmuştur.

Meksa Portföy Birinci Değişken Fon

1 OCAK - 31 ARALIK 2021 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.8 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

Yıllık İyileştirmeler /2018-2020 Dönemi (devamı)

TMS 41 Tarımsal Faaliyetler

Bu değişiklik, gerçeğe uygun değer belirlenmesinde vergiler için yapılan ödemelerindikkate alınmamasına yönelik hükmü kaldırmak suretiyle, TMS 41'deki gerçeğe uygun değer ölçüm hükümlerinin TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü'nde gerçeğe uygun değer belirlenmesinde dikkate alınması öngörülen işlem maliyetleriyle uyumlu hale getirmiştir. Bu değişiklik, uygun olan durumlarda, TFRS 13'ün kullanılmasına yönelik esneklik sağlamaktadır.

Yürürlüğe girerek uygulanmaya başlanmış değişiklikler

1 Ocak 2021 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için yürürlüğe girmiş olan değişiklikler ise şu şekildedir:

1)Gösterge Faiz Oranı Reformu – 2. Aşama (TFRS 9 Finansal Araçlar, TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme Ve Ölçme, TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar, TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri ve TFRS 16 Kiralamalar'da Yapılan Değişiklikler

2.9. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

2.9.1 Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit ve nakit benzerleri, bankalardaki banka mevduatlarını içermektedir. Nakit ve nakit benzerleri kolayca nakde dönüştürülebilir, vadesi 3 ayı geçmeyen ve değer kaybetme riski bulunmayan kısa vadeli yüksek likiditeye sahip yatırımlardır. Nakit ve nakit benzerleri elde etme maliyetleri tahakkuk etmiş faizlerinin toplamı ile gösterilmiştir.

2.9.2 Alacaklar ve Borçlar

Alacaklar, rayiç (makul) değerleri ile yansıtılmakta ve indirgenmiş net değerleri ile taşınmaktadır.

Borçlar mal ve hizmet alımı ile ilgili ileride doğacak faturalanmış ya da faturalanmamış tutarların rayiç değerlerini temsil eden indirgenmiş maliyet bedeli ile kayıtlarda yer almaktadır.

2.9.3 Ters Repo Alacakları

Geri satım 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 ile hazır değerler hesabına ters repo alacakları olarak kaydedilir.

2.9.4 Fon Pay Değeri

Fon pay değeri, fon toplam değerinin tedavüldeki katılma belgelerinin kapsadığı pay sayısına bölünmesi ile elde edilir.

2.9.5 Gerçekleşen Değer Artışları/Azalışları

Fon menkul kıymetlerin her gün itibarıyla fon iç tüzüğü hükümlerine göre değerlendirilmesi sonucunda ortaya çıkan değerlendirme farkları, bilançodaki fon toplam değerinin içinde yer alan "Katılma belgeleri değer artış /azalış " hesabında muhasebeleştirilmektedir. Bu suretle, değerlendirme farkları ancak ilgili menkul kıymetin elden çıkarılarak gerçekleştirilmesi halinde gelir veya gider hesaplarına yansıtılmaktadır.

Meksa Portföy Birinci Değişken Fon

1 OCAK - 31 ARALIK 2021 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.9. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.9.6 Gelir/Giderin Tanınması

Fon portföyünde bulunan menkul kıymetlerin 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 üzerinden Menkul Kıymetler hesabına alacak kaydedilir. Satış günü değeri, ortalama bir değer olup, Menkul Kıymetler hesabının borç bakiyesinin, ilgili menkul kıymetin birim sayısına bölünmesi suretiyle hesaplanır. Satış tutarı ile satış günü arasındaki fark oluştuğu takdirde bu fark Menkul Kıymet Satış Karları veya Menkul Kıymet Satış Zararları hesabına kaydolunur. Satılan menkul kıymete ilişkin Fon payları değer artış/azalış hesabının bakiyesinin ortalamasına göre satılan kısma isabet eden tutar ise, bu hesaptan çıkarılarak Gerçekleşen Değer artışları/azalışları hesaplarına aktarılır. Menkul kıymet alım satımına ait aracılık komisyonları alım ve satım bedelinden ayrı olarak Aracılık Komisyon Giderleri Hesabında izlenir.

2.9.7 Fon'un Vergi Mevzuatı Karşısındaki Durumu

Fon Portföy İşletmeciliği Kazançlarının Vergilendirilmesi

a) Kurumlar Vergisi Düzenlenmesi Açısından: 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 5. maddesinin 1 numaralı bendinin (d) alt bendi uyarınca, menkul kıymet yatırım fonlarının portföy işletmeciliğinden doğan kazançları kurumlar vergisinden istisnadır.

b) Gelir Vergisi Düzenlemesi Açısından: Fonların portföy işletmeciliği kazançları, Gelir Vergisi Kanunu'nun geçici 67. maddesinin (8) numaralı bendi uyarınca, %0 oranında gelir vergisi tevkifatına tabidir.

Gelir Vergisi Kanunu'nun geçici 67. maddesi uyarınca Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan menkul kıymetler yatırım fonlarının katılma paylarının ilgili olduğu fona iadesi %10 oranında gelir vergisi tevkifatına tabidir.

KVK'nın ikinci maddesinin birinci fıkrası kapsamındaki mükellefler ile münhasıran menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası aracı getirileri ile değer artışı kazançları elde etmek ve bunlara bağlı hakları kullanmak amacıyla faaliyette bulunan mükelleflerden Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan yatırım fonları ve yatırım ortaklıklarıyla benzer nitelikte olduğu Maliye Bakanlığınca belirlenenler için bu oran %0 olarak uygulanır.

Sürekli olarak portföyünün en az %51'i BİST'te işlem gören paylardan oluşan yatırım fonlarının bir yıldan fazla süreyle elde tutulan katılma paylarının elden çıkarılmasında Gelir Vergisi Kanunu'nun geçici 67. maddesi kapsamında tevkifat yapılmaz.

2.9.8 Portföy Değerleme Esasları

Değerleme esaslarına ilişkin olarak Finansal Raporlama Tebliği uyarınca TMS dikkate alınarak kurucu yönetim kurulu kararı ile belirlenen değerlendirme esasları aşağıdaki gibidir.

1) Portföye alınan varlıklar, alım fiyatları ile kayda geçirilmektedir. Yabancı para cinsinden varlıkların alım fiyatı, satın alma günündeki yabancı para cinsinden değerinin T.C. Merkez Bankası döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle bulunur.

2) Değerleme her iş günü itibarıyla yapılır.

3) BİST küçük işlemler pazarında oluşan fiyatlar değerlendirilmede dikkate alınmaz.

4) Borsada işlem gören varlıklar, değerlendirme gününde borsada oluşan ağırlıklı ortalama fiyat ve oranlarla değerlendirilir. Şu kadar ki, kapanış seansı uygulaması bulunan piyasalarda işlem gören varlıkların değerlendirilmesinde kapanış seansında oluşan fiyatlar, kapanış seansında fiyatın oluşmaması durumunda ise borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyatlar kullanılır.

Meksa Portföy Birinci Değişken Fon

1 OCAK - 31 ARALIK 2021 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.9. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.9.8 Portföy Değerleme Esasları (devamı)

5) Borsada işlem görmekle birlikte değerlendirme gününde borsada alım satıma konu olmayan hisse senetleri son işlem tarihindeki borsa fiyatıyla, borçlanma senetleri ve ters repo ve repolar son işlem günündeki iç verim oranı (günlük nakit girişleri nakit çıkışlarına eşitleyen iskonto oranı) ile değerlendirilmektedir.

6) Fon katılma payları, değerlendirme günü itibarıyla en son açıklanan fiyatlar esas alınarak değerlendirilir.

7) Vadeli mevduat, bileşik faiz oranı kullanılarak tahakkuk eden faizin anaparaya eklenmesi suretiyle değerlendirilir.

8) Yabancı para cinsinden olanlar, T.C. Merkez Bankası tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz alış kuruyla çarpılması suretiyle değerlendirilir.

9) Portföye alınması aşamasında türev araç ve swap sözleşmesinin değerlemesinde güncel fiyat kullanılır. Opsiyon sözleşmelerinde güncel fiyat, karşı taraftan alınan fiyat kotasyonudur.

10) Opsiyon sözleşmeleri için fonun fiyat açıklama dönemlerinde, değerlemede kullanılmak üzere güncel piyasa fiyatının bulunmadığı durumlarda ve karşı taraftan fiyat kotasyonu alınamadığı durumlarda ise teorik fiyat hesaplanarak değerlendirme yapılır.

11) Borsa dışı opsiyon sözleşmelerine ilişkin olarak, karşı tarafın verdiği kotasyon ile Risk Yönetim birimi tarafından hesaplanan fiyat karşılaştırılır. Verilen kotasyon ile hesaplanan fiyat arasındaki farkın fon aleyhine %10'dan fazla olması durumunda, sözleşmenin karşı tarafının kotasyonunu hesaplanan fiyat yönünde %10 farkın altına çekecek şekilde güncellenmesi istenir. Karşı taraftan alınan son fiyatın belirlenen %10 limitin dışında kalması durumunda, Risk Yönetimi birim tarafından Yönetim Kurulu bilgilendirilir ve yönetim kurulunun kararı ile alınan son fiyat üzerinden işlem gerçekleştirilir ve değerlemede bu fiyat kullanılır.

2.9.9 Kur Değişiminin Etkileri

Fon'un finansal tabloları faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi (Türk Lirası)) ile sunulmuştur. Her işletmenin mali durumu ve faaliyet sonuçları, finansal tablolar için sunum birimi olan Türk Lirası cinsinden ifade edilmiştir.

2.9.10 Bilanço Tarihinden sonraki Olaylar

Fon'un bilanço tarihindeki durumu hakkında ilave bilgi veren bilanço tarihinden sonraki olaylar (düzeltme gerektiren olaylar) finansal tablolarda yansıtılmaktadır. Düzeltme gerektirmeyen olaylar belli bir önem arz ettikleri takdirde dipnotlarda açıklanmaktadır.

2.9.11 Nakit Akış Tablosu

Nakit Akış Tablosu'nda, döneme ilişkin nakit akımları işletme, finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları, Fon'un ters repo alacaklar, diğer borçlardan kaynaklanan nakit akımlarını gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Fon'un finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

Nakit Akış Tablosu'nda yer alan nakit ve nakit benzeri değerler, bankalarda bulunan nakit mevduatı içermektedir.

Meksa Portföy Birinci Değişken Fon

1 OCAK - 31 ARALIK 2021 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.9. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.9.12 Katılma Payları

Katılma payları pay sahiplerinin opsiyonuna bağlı olarak paraya çevrilebilir olup, finansal yükümlülük olarak değerlendirilmektedir.

Katılma payları Fon'un net varlık değeri üzerinden günlük olarak belirlenen fiyatlardan pay sahipleri tarafından alınıp satılabilir. Katılma payının fiyatı fon net varlık/ toplam değerinin, değerlendirme gününde tedavülde olan pay sayısına bölünerek belirlenmektedir.

2.10. Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan varlıklar ve yükümlülüklerin tutarlarını, şarta bağlı varlıkların ve yükümlülüklerin açıklanmasını ve hesap dönemi boyunca raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyebilecek tahmin ve varsayımların kullanılmasını gerektirmektedir. Bu tahmin ve varsayımlar, Fon yönetiminin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen, fiili sonuçlar varsayımlardan farklılık gösterebilir.

3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Bankalar(*)	627.911	250.373
TOPLAM	627.911	250.373

(*) Bakiyenin tamamı, VİOP nakit teminat tutarından oluşmaktadır.

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili Tarafalara Borçlar ve İlişkili Tarafardan Alacaklar

İlişkili Tarafardan Alacaklar

Unvan	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Meksa Portföy Yönetimi A.Ş.	4.513	816
Toplam	4.513	816

İlişkili Tarafalara Borçlar

Unvan	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Meksa Portföy Yönetimi A.Ş.	7.387	7.252
Toplam	7.387	7.252

5. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Ticari Alacaklar

Yoktur.

Meksa Portföy Birinci Değişken Fon

1 OCAK - 31 ARALIK 2021 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

6. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

a) Diğer Alacaklar

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	4.513	816
Diğer Alacaklar (*)	-	117.073
Kısa Vadeli Diğer Alacaklar Toplam	4.513	117.889

İzahname hükümlerine göre Fon, Kurucu ve Yöneticiye Fon'un yönetimi ve temsili ile Fon'a tahsis ettiği donanım, personel ve muhasebe hizmetleri karşılığı olarak yıllık bazda yaklaşık %2,993 oranında bir yönetim ücreti tahakkuk ettirir ve her ay sonunu izleyen bir hafta içinde kurucu ile dağıtıcıya fondan öder. Fondan karşılanan, yönetim ücreti dahil izahnamede belirtilen tüm giderlerin toplamının üst sınırı yıllık %3,65'tir ve dönem sonlarında belirlenen yıllık fon toplam gideri oranının aşan kısmı, ilgili dönem için hesaplanan günlük ortalama fon toplam değeri esas alınarak hesaplanır ve ilgili dönemi takip eden beş iş günü içinde Kurucu afından fona iade edilir.

b) Diğer Borçlar

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
İhraç İzni/Kayda Alma	139	128
Ödenecek Fon Yönetim Ücreti	7.387	7.252
Aracılık Komisyonu Gideri	989	845
Denetim Ücreti	6.925	8.165
Hisse Senetleri	-	12
Diğer Borçlar	4.138	3.590
Kısa Vadeli Diğer Borçlar Toplam	19.578	19.992

7. TAAHHÜTLER

Verilen Taahhütler

31.12.2021

Bulunmamaktadır.

31.12.2020

Bulunmamaktadır.

Alınan Taahhütler

Yoktur (31.12.2020: Yoktur).

8. TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ VE TOPLAM DEĞERİNDE/NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ/AZALIŞ

	31 Aralık 2021
31.12.2020 İtibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)	2.561.484
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/Azalış	341.201
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	98.280
Katılma Payı İade Tutarı (-)	(229.738)
31.12.2021 İtibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)	2.771.227

Meksa Portföy Birinci Değişken Fon

1 OCAK - 31 ARALIK 2021 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

8. TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ VE TOPLAM DEĞERİNDE/NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ/AZALIŞ (Devamı)

31.12.2021 tarihi itibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı) 2.561.484 TL'dir. Fon 2021 yılı içerisinde toplam 801.300 adet katılma payı ihraç etmiş olup, ihraç edilen katılma payı toplam tutarı 98.280TL'dir. 2021 yılı içerisinde iade edilen katılma payı 1.875.170 adet olup, iade edilen katılma payı toplam tutarı 229.738TL'dir.

	31 Aralık 2020
31.12.2019 İtibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)	2.433.222
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/Azalış	141.773
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	337.722
Katılma Payı İade Tutarı (-)	(351.233)
31.12.2020 İtibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)	2.561.484

31.12.2020 tarihi itibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı) 2.433.222 TL'dir. Fon 2020 yılı içerisinde toplam 3.041.810 adet katılma payı ihraç etmiş olup, ihraç edilen katılma payı toplam tutarı 337.722 TL'dir. 2020 yılı içerisinde iade edilen katılma payı 3.150.740 adet olup, iade edilen katılma payı toplam tutarı 351.233TL'dir.

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

Toplam Değer/Net Varlık Değeri Mutabakatı	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Fon Portföy Değeri	2.786.292	2.463.587
Alacaklar	4.513	117.889
Borçlar	(19.578)	(19.992)
Fon Toplam Değeri	2.771.227	2.561.484
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri(Dönem Sonu)	2.771.227	2.561.484

Meksa Portföy Birinci Değişken Fon

1 OCAK - 31 ARALIK 2021 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

**9. FİYAT RAPORUNDAKİ VE FİNANSAL DURUM TABLOSUNDAKİ TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ
MUTABAKATI (devamı)**

Hisse Senetleri	31 Aralık 2021				31 Aralık 2020			
	Maliyet Bedeli	Nominal Değeri	Rayiç Değeri	%	Maliyet Bedeli	Nominal Değeri	Rayiç Değeri	%
AKBNK	83.768	13.511	97.279	3,49	112.379	18.951	131.330	5,33
ARCLK	40.006	844	40.850	1,47	34.751	1.182	35.933	1,46
ASELS	59.143	2.975	62.118	2,23	71.553	4.148	75.701	3,07
BIMAS	110.289	1.829	112.118	4,02	189.900	2.549	192.449	7,81
DOHOL	8.043	4.596	12.639	0,45	13.271	6.411	19.682	0,8
ECILC	5	1	6	0	5	0,75	6	0
EKGYO	11.042	9.686	20.728	0,74	15.454	13.556	29.010	1,17
ENKAI	2	0	2	0	1	0,16	1	0
EREGL	228.742	8.422	237.164	8,51	164.068	11.778	175.846	7,14
FROTO	75.161	317	75.478	2,71	-	-	-	-
GARAN	103.450	10.073	113.523	4,07	132.295	14.119	146.414	5,94
GUBRF	27.837	367	28.204	1,01	44.056	518	44.574	1,8
HALKB	9.972	2.841	12.813	0,46	18.153	3.981	22.134	0,9
ISCTR	43.157	6.972	50.129	1,8	58.596	9.766	68.362	2,77
KCHOL	76.418	2.791	79.209	2,84	78.589	3.906	82.495	3,35
KRDMD	28.688	3.490	32.178	1,16	23.231	4.860	28.091	1,14
KOZAA	14.586	857	15.443	0,55	17.316	1.195	18.511	0,75
KOZAL	25.463	222	25.685	0,92	29.571	309	29.880	1,22
OYAKC	-	-	-	0	17.054	2.192	19.246	0,78
MGROS	-	-	-	0	19.061	456	19.517	0,79
PETKM	31.942	4.697	36.639	1,31	31.046	7.800	38.846	1,57
PGSUS	15.447	184	15.631	0,56	18.989	258	19.247	0,78
SAHOL	61.101	4.996	66.097	2,37	73.199	6.998	80.197	3,26
SISE	93.219	7.530	100.749	3,62	66.273	10.503	76.776	3,12
SASA	52.467	1.012	53.478	1,92	-	-	-	-
TAVHL	27.738	875	28.613	1,03	20.645	1.017	21.662	0,88
TCELL	103.555	5.931	109.486	3,93	125.541	8.314	133.855	5,43
THYAO	65.638	3.451	69.089	2,48	57.501	4.828	62.329	2,53
TKFEN	17.162	892	18.054	0,65	19.378	1.243	20.621	0,83
VESTL	14.520	604	15.124	0,54	-	-	-	-
TSKB	-	-	-	0	5.961	7.642	13.603	0,55
TTKOM	19.599	2.271	21.870	0,79	24.007	3.184	27.191	1,11
TUPRS	94.494	616	95.110	3,41	91.806	858	92.664	3,77
VAKBN	8.364	3.121	11.485	0,41	16.224	4.373	20.597	0,83
YKBNK	30.112	12.652	42.764	1,53	36.895	17.738	54.633	2,21
Hisse Senetleri Toplamı	1.581.128	118.626	1.699.754	60,98	1.626.769	174.634	1.801.403	73,09

31 Aralık 2021 itibarıyla, Fonun 73.314TL, 31 Aralık 2020 itibarıyla 23.446TL Temettü geliri bulunmaktadır.

Meksa Portföy Birinci Değişken Fon

1 OCAK - 31 ARALIK 2021 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

9. FİYAT RAPORUNDAKİ VE FİNANSAL DURUM TABLOSUNDAKİ TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ MUTABAKATI (devamı)

31.12.2021				31.12.2020		
ViOP Teminatları	Nominal Değeri	Rayiç Değeri	%	Nominal Değeri	Rayiç Değeri	%
ViOP TEM	627.911	627.911	-	250.373	250.373	-
ViOP Teminatları Toplamı	627.911	627.911	-	250.373	250.373	-
TPP	Nominal Değeri	Rayiç Değeri	%	Nominal Değeri	Rayiç Değeri	%
TPP	458.627	458.627	16,65	411.811	411.811	18
TPP Toplamı	458.627	458.627	16,65	411.811	411.811	18
Genel Toplam	1.086.538	1.086.538		662.184	662.184	-

10. DİĞER VARLIKLAR

Diğer Varlıklar	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
TPP(*)	458.627	411.811
Toplam	458.627	411.811

(*)Takasbank para piyasasıfon fazlası ve/veya fon ihtiyacı olan üyelerin talep ve tekliflerinin karşılaşmasını sağlayan, Takasbank tarafından işletilmekte olan organize bir para piyasasıdır.

11. ESAS FAALİYET GELİRLERİ

Fon'un dönem sonları itibarıyla esas faaliyet gelirlerine ilişkin ayrıntı aşağıda açıklanmıştır. Esas faaliyet gelirleri Fon'un hasılatını oluşturmaktadır.

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Faiz Geliri	151.437	97.251
Temettü Geliri	73.314	23.446
Fin. Var. Yüküm. İliş. Gerçekleşmiş Kar/Zarar	(510.751)	(241.656)
- Gerçekleşen Değer Artışları	391.976	117.323
- Gerçekleşen Değer Azalışları(-)	(14.351)	(27.199)
- Menkul Kıymet Satış Karı	254.536	410.203
- Menkul Kıymet Satış Zararı(-)	(1.142.912)	(741.983)
Fin. Var. Yüküm. İliş. Gerçekleşmemiş Kar/Zarar	723.969	355.824
- Menkul Kıymet Değer Artış/Azalışları	723.969	355.824
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	11.579	6.220
Esas Faaliyet Gelirleri	449.548	241.085

12. ESAS FAALİYET GİDERLERİ

Esas Faaliyet Giderleri(-)	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Yönetim Ücretleri(-)	(79.502)	(76.716)
Saklama Ücretleri(-)	(8.304)	(6.491)
Denetim Ücretleri(-)	(4.896)	(2.663)
Kurul Ücretleri(-)	(5.595)	(4.559)
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri(-)	(4.875)	(4.670)
Diğer(-)	(5.175)	(4.213)
Toplam	(108.347)	(99.312)

Meksa Portföy Birinci Değişken Fon

1 OCAK - 31 ARALIK 2021 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

13. TÜREV ARAÇLAR

Fonun dönem sonları itibarıyla VIOP'da açık olan sözleşmelerinin detayı aşağıda verilmiştir:

31.12.2021

Sözleşme Tanımı	Vade	Pozisyon	Nominal Değer	Uzlaşma Fiyatı	Sözleşme Değeri
F_XU030022	23.12.2021	Kısa	81,00	2.097,00	1.698.570

31.12.2020

Sözleşme Tanımı	Vade	Pozisyon	Nominal Değer	Uzlaşma Fiyatı	Sözleşme Değeri
F_XU0300221	30.12.2020	Kısa	108,00	1.658,50	1.791.180

14. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN DÜZEYİ VE NİTELİĞİ

Finansal Risk Faktörleri

Fon, faaliyeti gereği piyasa riskine (faiz oranı riski, kur riski ve ortaklık payı fiyat riski) maruz kalmaktadır. Piyasa riski faiz oranlarında, menkul kıymetlerin veya diğer finansal sözleşmelerin değerinde meydana gelebilecek ve Fon'u olumsuz etkileyecek dalgalanmalardır.

Yoğunlaşma Riski

Belli bir varlığa ve/veya vadeye yoğun yatırım yapılması sonucu Fon'un bu varlığın ve vadenin içerdiği risklere maruz kalmasıdır.

Fon'a alınacak menkul kıymetlerin fon portföyüne oranı mevzuata, iç tüzük ve izahnamede belirtilen sınırlamalara uygundur.

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. Aşağıdaki tabloda ters repoların faiz oranlarında meydana gelebilecek %5 artış/azalışın fonun varlıkları üzerindeki etkisi bulunmaktadır.

Fiyat Riski

Fon piyasa fiyatıyla değerlendirilen hisse senetlerine sahip olduğundan fiyat riskine maruz kalmaktadır. Diğer bütün değişkenler sabit kalmak şartıyla, Fon portföyünde bulunan Hisse senetlerinin piyasa fiyatlarındaki %5 değer artış/azalışının Fon'un varlıkları üzerindeki etkisi aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Fiyat Artış/Azalışı	Kar/Zarar Üzerindeki Etkisi	Kar/Zarar Üzerindeki Etkisi
5%	84.988	90.070
(5%)	(84.988)	(90.070)

Meksa Portföy Birinci Değişken Fon

1 OCAK - 31 ARALIK 2021 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

14. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN DÜZEYİ VE NİTELİĞİ (devamı)

Likidite Riski (devamı)

Fon portföyünde bulunan finansal varlıkların istenildiği anda piyasa fiyatından nakde dönüştürülememesi halinde ortaya çıkan zarar olasılığıdır. Likidite riski, nakit olarak ya da diğer bir finansal varlığın teslimi suretiyle ödenen finansal borçlarla ilgili yükümlülüklerin yerine getirilmesinde zorlanma riskidir.

31 Aralık 2021

Sözleşme Uyarınca Vadeler

Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıkışlar Toplamı	3 aydan Kısa	3-12 Ay Arası	1-5 Yıl Arası	5 Yıldan Uzun
Diğer Borçlar	19.578	19.578	19.578	-	-	-
Toplam Yükümlülük	19.578	19.578	19.578	-	-	-

31 Aralık 2020

Sözleşme Uyarınca Vadeler

Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıkışlar Toplamı	3 aydan Kısa	3-12 Ay Arası	1-5 Yıl Arası	5 Yıldan Uzun
Diğer Borçlar	19.992	19.992	19.992	-	-	-
Toplam Yükümlülük	19.992	19.992	19.992	-	-	-

Meksa Portföy Birinci Değişken Fon

1 OCAK - 31 ARALIK 2021 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

14. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN DÜZEYİ VE NİTELİĞİ (devamı)

Kredi Riski

Kredi Riski, finansal aracın taraflarından birinin yükümlülüğünü yerine getirmemesi nedeniyle diğer tarafta finansal bir kayıp/zarar meydana gelmesi riskidir.

	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Finansal Yatırımlar
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
CARİ DÖNEM (31 Aralık 2021)						
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	-	4.513	-	-	1.699.754
-Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	4.513	-	-	1.699.754

	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Finansal Yatırımlar
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
ÖNCEKİ DÖNEM (31 Aralık 2020)						
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	-	816	117.073	-	1.801.403
-Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	816	117.073	-	1.801.403

Meksa Portföy Birinci Değişken Fon

1 OCAK - 31 ARALIK 2021 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

14. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN DÜZEYİ VE NİTELİĞİ (devamı)

Kredi Riski (devamı)

Finansal tablolarda maliyet veya itfa edilmiş maliyet ile yansıtılan nakit ve nakit benzerleri ile diğer alacak ve borçların kısa vadeli olmaları nedeniyle defter değerlerinin gerçeğe uygun değerlerini yansıttığı varsayılmıştır.

Finansal tablolarda gerçeğe uygun değeri ile yansıtılan finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin tespitinde kullanılan giderlerin seviyelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

- Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ölçüm tarihinde erişilebilen, özdeş varlıkların veya borçların aktif piyasalardaki kotasyon fiyatları (düzeltilmemiş olan) ile değerlendirilmektedir.
- İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direkt 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.

31 Aralık 2021

	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye	Toplam
Finansal Varlıklar				
Alım-Satım Amaçlı Finansal Varlıklar-Hisse Senetleri	1.699.754	-	-	1.699.754
Toplam Finansal Varlıklar	1.699.754	-	-	1.699.754

31 Aralık 2020

	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye	Toplam
Finansal Varlıklar				
Alım-Satım Amaçlı Finansal Varlıklar-Hisse Senetleri	1.801.403	-	-	1.801.403
Toplam Finansal Varlıklar	1.801.403	-	-	1.801.403

15. BAĞIMSIZ DENETÇİ/BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER

	2021	2020
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti	5.720 TL	5.200 TL
Bağımsız denetim dışı diğer hizmetlerin ücreti	450 TL	350 TL
Vergi danışmanlık hizmetlerine ilişkin ücretler	-	-

15. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan ve açıklanmayı gerektiren husus yoktur.(31.12.2020: Yoktur).

Meksa Portföy Birinci Değişken Fon

1 OCAK - 31 ARALIK 2021 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

17. MENKUL KIYMETLERİN TOPLAM SİGORTA TUTARI

Yeni iç tüzük uyarınca Portföy Saklayıcısı'nın, fon portföyünde yer alan ve Takasbank'ın saklama hizmeti verdiği para ve sermaye piyasası araçları, kıymetli madenler ile diğer varlıkları Takasbank nezdinde ilgili fon adına açılan hesaplarda izlenmektedir. Bunların dışında kalan varlıklar ve bunların değerleri konusunda gerekli bilgiler Takasbank'a aktarılır veya söz konusu bilgilere Takasbank'ın erişimine imkan sağlanır. Saklamadaki bu menkul kıymetler, Meksa Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'ye ait diğer menkul kıymetlerle birlikte Takasbank'ın yaptırdığı sigorta poliçesi kapsamındadır.