

**MEKSA PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON
01 OCAK – 31 ARALIK 2022
HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR
VE 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 - 19

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Meksa Portföy İkinci Değişken Fon Kurucu Yönetim Kurulu'na

Görüş

Meksa Portföy İkinci Değişken Fon'un ("Fon") 31 Aralık 2022 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kâr veya zarar, nakit akış tablosu, toplam değer/net varlık değeri tablosu ile önemli muhasebe politikalarını özetleyen dipnotlar ve diğer açıklayıcı notlardan oluşan ilişikteki finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, fon portföyünün değerlendirilmesi, fon toplam değeri ve birim pay değerinin hesaplanması işlemleri, SPK'nın yatırım fonlarına ilişkin düzenlemeleri ve Fon'un iç tüzük hükümlerine uygunluk arz etmekte; ilişikteki finansal tablolar, Fon'un 31.12.2022 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sonra eren döneme ait finansal performansını, SPK tarafından yayımlanan yatırım fonları hakkındaki muhasebe ve değerlendirme düzenlemeleri çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır.

Görüşün Dayanağı

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

Kilit Denetim Konuları

Kilit Denetim Konuları, cari döneme ait finansal tabloların denetiminde mesleki muhakememize göre en çok önem arz eden konulardır. Bu konular, bir bütün olarak finansal tablolara ilişkin yürütülen denetim çerçevesinde ve bu tablolara ilişkin görüş oluşturulurken ele alınmıştır ve tarafımızca bu konulara ilişkin ayrı bir görüş bildirilmemektedir.

Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

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

Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. (Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.)
- Fonun iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Fonun sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız hâlinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Fonun sürekliliğini sona erdirebilir.
- Finansal tabloların, açıklamalar dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

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

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususları ve -varsa- ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmiş bulunmaktayız.

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

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

1-TTK'nın 402 nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Fonun 1 Ocak - 31 Aralık 2022 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, TTK ile Fon esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

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

SER & BERKER BAĞIMSIZ DENETİM ANONİM ŞİRKETİ
An Independent Member Firm of **DFK INTERNATIONAL**

Serhan Akkoyunlu
Sorumlu Denetçi

28.03.2022

Meksa Portföy İkinci Değişken Fon

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 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 2022	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2021
VARLIKLAR		1.308.020	1.074.085
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	1.071.846	926.558
Diğer Alacaklar		5.965	5.333
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	4	5.965	5.333
Diğer Varlıklar	9,10	230.209	142.194
KAYNAKLAR		20.448	14.518
Diğer Borçlar	5	20.448	14.518
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	4,5	3.289	2.861
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	5	17.159	11.657
NET VARLIK DEĞERİ		1.287.571	1.059.567

Meksa Portföy İkinci Değişken Fon

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR TABLOSU

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

KAR VEYA ZARAR TABLOSU	Dipnot Referansları	Bağımsız	Bağımsız
		Denetimden Geçmiş Cari Dönem 01.01.2022 31.12.2022	Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 01.01.2021 31.12.2021
ESAS FAALİYET GELİRLERİ		172.251	187.967
Faiz Gelirleri	10	145.756	171.564
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar / Zarar	10	14	(161)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	10	26.480	16.564
ESAS FAALİYET GİDERLERİ		67.020	(52.477)
Yönetim Ücretleri (-)	11	(33.664)	(29.669)
Saklama Ücretleri (-)	11	(10.218)	(6.709)
Denetim Ücretleri (-)	11	(1.913)	(4.624)
Kurul Ücretleri (-)	11	(233)	(5.260)
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri (-)	11	(7.174)	(1.041)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	11	(13.818)	(5.174)
Esas Faaliyet Karı / Zararı		105.231	135.490
NET DÖNEM KARI / ZARARI		105.231	135.490

Meksa Portföy İkinci Değişken Fon

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU VE TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU

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

NAKİT AKIŞ TABLOSU

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 01.01.2022 31.12.2022	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 01.01.2021 31.12.2021
	Dipnot		
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		22.515	171.217
Dönem Karı (Zararı)		105.231	135.490
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		105.231	135.490
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		(304.738)	(171.564)
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar (Zararla) İlgili Düzeltmeler	10		-
Faiz Gelirleri (Giderleri) ile İlgili Düzeltmeler	10	(145.756)	(171.564)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		76.267	35.727
Alacaklardaki (Artış) Azalışla İlgili Düzeltmeler		70.967	38.162
İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		(632)	(2.892)
Borçlardaki Artış (Azalışla) İlgili Düzeltmeler		5.931	457
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(123.241)	(347)
Alınan Faiz		145.756	171.564
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		122.773	(1.196)
Katılım (Kar) Payı ve Diğer Finansal Araçlardan Nakit Girişleri		122.773	(1.196)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		145.288	170.021
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		926.558	756.537
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		1.071.846	926.558

TOPLAM DEĞER / NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2022	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2021
	Dipnot		
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)		1.059.567	925.273
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/Azalış	7	105.231	135.490
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	7	467.976	49.827
Katılma Payı İade Tutarı (-)	7	(345.203)	(51.023)
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)		1.287.571	1.059.567

Meksa Portföy İkinci Değişken Fon

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 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 İkinci Değişken Fon ("Fon"), SPK'nın 28.04.2000 tarih ve KYD / 443 sayılı izniyle kurulmuş olup, Fon iç tüzüğü'nün 08.08.2000 tarihinde Ticaret Siciline tescil edilmesinden sonra, 11.08.2000 tarihinde 5108 sayılı Ticaret Sicil Gazetesinde ilan edilmiştir. Meksa Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi'nden ("Kurucu") fon portföyünü oluşturmak üzere alınan toplam 530.000 TL avans ile faaliyetlerine başlamıştır. Fon, SPK'dan 28.04.2000 tarihinde almış olduğu izin uyarınca katılma paylarını halka arz etmiştir. Fon tutarı 750 Milyon TL ve pay sayısı 750 milyon adet olarak belirlenmiştir.

A Tipi Karma Fon SPK'nın 08.11.2001 tarih ve KYD / 607 sayılı izni ile B Tipi Likit Fon'a dönüştürülmüş, dönüşüme ilişkin fon içtüzüğü'nde yapılan değişiklik 19.11.2001 tarihinde tescil edilmiş, 22.11.2001 tarih ve 5430 sayılı Ticaret Sicil Gazetesinde ilan olunmuştur.

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 Gazetesinde ilan edilen Meksa Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Değişken Şemsiye Fon içtüzüğü ve ilgili izahname hükümlerine göre yönetilmek üzere oluşturulacak Meksa Portföy İkinci 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 B Tipi Likit Fon, Meksa Portföy Yönetimi Anonim Şirketi'ne devrolmuştur.

Fon'un Kurucusu, Yöneticisi, 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

Katılma belgelerinin tescil tarihi 08.08.2000, halka arz tarihi ise 04.09.2000'dir.

	31.12.2022	31.12.2021
Fon Toplam Değeri	1.287.246	1.059.567
Dolaşımdaki Pay Sayısı	15.741.340	14.228.690
Birim Pay Değeri	0,0818	0,074467

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

Çıkarılmış katılma belgesi sayısı 750 milyon (31.12.2021 – 750 milyon) adet olup, dönem içindeki değişiklikler aşağıdaki gibidir.

	31.12.2022	31.12.2021
	Adet	Adet
Dönem Başı Dolaşımdaki Belge Sayısı	14.228.690	14.244.070
Dönem İçinde Satılan Belge Sayısı	5.796.270	690.100
Dönem İçinde Geri Alınan Belge Sayısı	(4.283.620)	(705.480)
Dönem Sonu Dolaşımdaki Belge Sayısı	15.741.340	14.228.690

Meksa Portföy İkinci Değişken Fon

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

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

Diğer Hususlar (Devamı)

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

Varlık ve İşlem Türü	Asgari(%)	Azami(%)
Kamu Borçlanma Araçları	0	100
Özel Sektör Borçlanma Araçları	0	100
Ters Repo Borçlanma İşlemleri	0	100
Takasbank Para Piyasası İşlemleri ve Yurtiçi Organize Para Piyasası İşlemleri	0	20
Yabancı Borçlanma Araçları	0	20
İpotek ve Varlık Teminatlı Menkul Kıymetler	0	100
İpoteğe ve Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler	0	100
Kira Sertifikaları	0	100
Mevduat/Katılma Hesapları	0	10

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 Kurul'un ilgili düzenlemelerinde özkaynak olarak kabul edilen varlıkların fon adına Takasbank'ta bloke edilmesi şartıyla yapılabilir. Özkaynağın değerlendirilmesine ve tamamlanmamasına ilişkin esaslarda Kurul'un ilgili düzenlemelerine uyulur.

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

Fonun Eşik Değeri 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. Özel sektör ve kamu borçlanma araçları, 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 reposözleşmeleri 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 Amerika Birleşik Devletleri, Japonya ve Avrupa Birliği üyesi ülkelerin borsalarına kote edilmiş yabancı kamu borçlanma araçları alınabilir.

Finansal tabloların onaylanması:

Finansal tablolar, Kurucu ve Yönetici yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 28.03.2022 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

Meksa Portföy İkinci Değişken Fon

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 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 Tarihli 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 İkinci Değişken Fon

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.8 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

Şirket, Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") veya Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") tarafından yayınlanan ve 31 Aralık 2022 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

a) 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

TFRS 16 'Kiralamalar' - COVID 19 kira imtiyazları kolaylaştırıcı uygulamanın uzatılmasına ilişkin değişiklikler (1 Nisan 2021 tarihi itibarıyla yürürlükte);

COVID-19 salgını sebebiyle kiracılara kira ödemelerinde bazı imtiyazlar sağlanmıştır. Mayıs 2020'de, UMSK TFRS 16 Kiralamalar standardında yayımladığı değişiklik ile kiracıların kira ödemelerinde COVID-19 sebebiyle tanınan imtiyazların, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmemeleri konusunda isteğe bağlı kolaylaştırıcı bir uygulama getirmiştir. 31 Mart 2021 tarihinde, UMSK kolaylaştırıcı uygulamanın tarihini 30 Haziran 2021'den 30 Haziran 2022'ye uzatmak için ilave bir değişiklik yayınlamıştır. Kiracılar, bu tür kira imtiyazlarını kiralamada yapılan bir değişiklik olmaması durumunda geçerli olan hükümler uyarınca muhasebeleştirmeyi seçebilirler. Bu uygulama kolaylığı çoğu zaman kira ödemelerinde azalmayı tetikleyen olay veya koşulun ortaya çıktığı dönemlerde kira imtiyazının değişken kira ödemesi olarak muhasebeleştirilmesine neden olur.

TFRS 3, TMS 16, TMS 37'de yapılan dar kapsamlı değişiklikler ve TFRS 1, TFRS 9, TMS 41 ve TFRS 16'da yapılan bazı yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.

TFRS 3-İşletme Birleşmelerinde yapılan değişiklikler; bu değişiklik İşletme birleşmeleri için muhasebe gerekliliklerini değiştirmeden TFRS 3'te Finansal Raporlama için Kavramsal Çerçeveye yapılan bir referansı güncellemektedir.

TMS 16-Maddi Duran Varlıklarda yapılan değişiklikler; bir şirketin, varlık kullanıma hazır hale gelene kadar üretilen ürünlerin satışından elde edilen gelirin maddi duran varlığın tutarından düşülmesini yasaklamaktadır. Bunun yerine, şirket bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyeti kar veya zarara yansıtacaktır.

TMS 37-Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklarda yapılan değişiklikler; bu değişiklik bir sözleşmeden zarar edilip edilmeyeceğine karar verirken şirketin hangi maliyetleri dahil edeceğini belirtir.

Yıllık iyileştirmeler, TFRS 1 'Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'nın ilk kez uygulanması', TFRS 9 'Finansal Araçlar', TMS 41 'Tarımsal Faaliyetler' ve TFRS 16'nın açıklayıcı örneklerinde küçük değişiklikler yapmaktadır.

b) 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

TMS 1, Uygulama Bildirimi 2 ve TMS 8'deki dar kapsamlı değişiklikler; 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler muhasebe politikası açıklamalarını iyileştirmeyi ve finansal tablo kullanıcılarının muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ile muhasebe politikalarındaki değişiklikleri ayırt etmelerine yardımcı olmayı amaçlamaktadır.

TMS 12, Tek bir işlemde kaynaklanan varlık ve yükümlülüklerle ilişkin ertelenmiş vergiye ilişkin değişiklik; 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, şirketler tarafından ilk defa finansal tablolara alındığında vergilendirilebilir ve indirilebilir geçici farkların eşit tutarlarda oluşmasına neden olan işlemler üzerinden ertelenmiş vergi muhasebeleştirmelerini gerektirmektedir

Meksa Portföy İkinci Değişken Fon

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.8 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (Devamı)

b)31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler (devamı)

TFRS 16, Satış ve geri kiralama işlemleri; 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, işletmenin TFRS 16'daki bir satış ve geri kiralama işlemini işlem tarihinden sonra nasıl muhasebeleştirildiğini açıklayan satış ve geri kiralama hükümlerini içerir. Kira ödemelerinin bir kısmı veya tamamı bir endekse veya orana bağlı olmayan değişken kira ödemelerinden oluşan satış ve geri kiralama işlemlerinin etkilenmesi muhtemeldir.

TMS 1, Sözleşme koşulları olan uzun vadeli yükümlülüklerle ilişkin değişiklik; 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, işletmenin raporlama döneminden sonraki on iki ay içinde uyması gereken koşulların bir yükümlülüğün sınıflandırmasını nasıl etkilediğine açıklık getirmektedir.

TFRS 17, 'Sigorta Sözleşmeleri', Aralık 2021'de değiştirildiği şekliyle; 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4'ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.

1 Ocak 2023 tarihi itibarıyla geçerli olacak yeni standartlar, değişiklikler ve yorumların, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

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 İkinci Değişken Fon

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

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.

Değerleme esaslarına ilişkin olarak Finansal Raporlama Tebliği uyarınca TMS dikkate alınarak kurucu yönetim kurulu kararı ile belirlenen değerleme 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) Bist küçük işlemler pazarında oluşan fiyatlar değerlemede dikkate alınmaz.
- 4) Borsada işlem gören varlıklar, değerleme 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.
- 5) Borsada işlem görmekle birlikte değerlendirme gününde borsada alım satımına 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.

Meksa Portföy İkinci Değişken Fon

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.9. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.9.8 Portföy Değerleme Esasları (Devamı)

- 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 hesaplanılarak 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 değerlendirme 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.

2.9.12 Katılma Payları

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

Katılma payları Fonun 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.

Meksa Portföy İkinci Değişken Fon

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Bankalar(*)	1.071.846	926.558
TOPLAM	1.071.846	926.558

(*) VİOP nakit teminat tutarıdır.

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili Tarafalara Borçlar ve İlişkili Taraplardan Alacaklar

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.

İlişkili Taraplardan Alacaklar

Unvan	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Meksa Portföy Yönetimi Anonim Şirketi	5.965	5.333
Toplam	5.965	5.333

İlişkili Tarafalara Borçlar

Unvan	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Meksa Portföy Yönetimi Anonim Şirketi	3.289	2.861
Toplam	3.289	2.861

5. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

a) Diğer Alacaklar

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
İlişkili Taraplardan Diğer Alacaklar	5.965	5.333
Toplam	5.965	5.333

(*)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 tarafından fona iade edilir.

b) Diğer Borçlar

Kısa Vadeli Diğer Borçlar	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
İhraç İzni/Kayda Alma	64	53
Ödenecek Fon Yönetim Ücreti	3.289	2.861
Aracılık Komisyonu Gideri	764	859
Denetim Ücreti	2.037	6.289
Tescil ve İlan Giderleri	8.446	3.831
Fon Pay Geri Alım	5.280	323
Noter Harç Tasdik Gideri	568	302
Toplam	20.448	14.518

Meksa Portföy İkinci Değişken Fon

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

6. TAAHHÜTLER

Verilen Taahhütler

31.12.2022

Bulunmamaktadır.

31.12.2021

Bulunmamaktadır.

Alınan Taahhütler

Bulunmamaktadır. (2021: Bulunmamaktadır.)

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

31.12.2021 İtibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)	1.059.567
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/Azalış	105.231
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	467.976
Katılma Payı İade Tutarı (-)	(345.203)
31.12.2022 İtibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)	1.287.571

31.12.2022 tarihi itibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı) 1.059.567 TL'dir. Fon 2022 yılı içerisinde toplam 5.796.270 adet katılma payı ihraç etmiş olup, ihraç edilen katılma payı toplam tutarı 467.976 TL'dir. 2022 yılı içerisinde iade edilen katılma payı 4.283.620 adet olup, iade edilen katılma payı toplam tutarı 345.203 TL'dir.

31.12.2022 itibarıyla Fon Toplam Değeri 1.287.571 TL olup, Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde 105.231 TL artış meydana gelmiştir.

31.12.2020 İtibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)	925.273
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/Azalış	135.490
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	49.827
Katılma Payı İade Tutarı (-)	(51.023)
31.12.2021 İtibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)	1.059.567

31.12.2021 tarihi itibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı) 925.273 TL'dir. Fon 2021 yılı içerisinde toplam 690.100 adet katılma payı ihraç etmiş olup, ihraç edilen katılma payı toplam tutarı 49.827 TL'dir. 2021 yılı içerisinde iade edilen katılma payı 705.480 adet olup, iade edilen katılma payı toplam tutarı 51.023 TL'dir.

31.12.2021 itibarıyla Fon Toplam Değeri 1.059.567 TL olup, Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde 135.490 TL artış meydana gelmiştir.

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

Toplam Değer/Net Varlık Değeri Mutabakatı	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Fon Portföy Değeri	1.302.054	1.068.752
Alacaklar	5.965	5.333
Borçlar	(20.448)	(14.518)
Fon Toplam Değeri	1.287.571	1.059.567
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri(Dönem Sonu)	1.287.571	1.059.567
Fark	-	-

Meksa Portföy İkinci Değişken Fon

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

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

	31 Aralık 2022			31 Aralık 2021		
	Nominal Değeri	Rayiç Değeri	%	Nominal Değeri	Rayiç Değeri	%
VOB Teminatları						
VOBTEM	1.071.846	1.071.846	-	926.558	926.558	-
VOB Teminatları Toplamı	1.071.846	1.071.846	-	926.558	926.558	-
	Nominal Değeri	Rayiç Değeri	%	Nominal Değeri	Rayiç Değeri	%
BPP	230.209	230.209	11,05	142.194	142.194	16,65
BPP Toplamı	230.209	230.209	11,05	142.194	142.194	16,65

9. DİĞER VARLIKLAR

Diğer Varlıklar	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
BPP(*)	230.209	142.194
Toplam	230.209	142.194

Takasbank para piyasası (TPP, eski adıyla BPP) fon fazlası ve/veya fon ihtiyacı olan üyelerin talep ve tekliflerinin karşılaşmasını sağlayan, Takasbank tarafından işletilmekte olan organize bir para piyasasıdır.

10. ESAS FAALİYET GELİRLERİ

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

	1 Ocak 2022 31 Aralık 2022	1 Ocak 2021 31 Aralık 2021
Faiz Geliri	145.756	171.564
Fin. Var. Yüküm. İliş. Gerçekleşmiş Kar/Zarar	-	-
- Gerçekleşen Değer Artışları	-	-
- Gerçekleşen Değer Azalışları(-)	-	-
- Menkul Kıymet Satış Karı	-	-
- Menkul Kıymet Satış Zararı(-)	-	-
Fin. Var. Yüküm. İliş. Gerçekleşmemiş Kar/Zarar	14	(161)
- Menkul Kıymet Değer Artış / Azalışları	14	(161)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	26.480	16.564
Esas Faaliyet Gelirleri	172.250	187.967

11. ESAS FAALİYET GİDERLERİ

Esas Faaliyet Giderler	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Yönetim Ücretleri (-)	(33.664)	(29.669)
Saklama Ücretleri (-)	(10.218)	(6.709)
Denetim Ücretleri (-)	(1.913)	(4.624)
Kurul Ücretleri (-)	(233)	(5.260)
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri (-)	(7.174)	(1.041)
Diğer (-)	(13.818)	(5.174)
Toplam	(67.020)	(52.477)

Meksa Portföy İkinci Değişken Fon

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

12. 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 Fon'un varlıkları üzerindeki etkisi bulunmaktadır.

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Faiz Artış/Azalışı	Kar/Zarar Üzerindeki Etkisi	Kar/Zarar Üzerindeki Etkisi
5%	-	-
(5%)	-	-

Fiyat Riski

İşletmenin Hisse senedi olmaması nedeniyle, maruz kalacağı fiyat riski bulunmamaktadır. (31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır.)

Likitide Riski

Fon portföyünde bulunan finansal varlıkların istenildiği anda piyasa fiyatından nakde dönüştürülememesi halinde ortaya çıkan zarar olasılığıdır.

Likitide riski, nakit olarak ya da diğer bir finansal varlığın teslimi suretiyle ödenen finansal borçlarla ilgili yükümlülüklerin yerine getirilmesinde zorlanma riskidir.

31 Aralık 2022

Sözleşme Uyarınca Vadeler						
Türev Olmayan Finansal	Defter	Sözleşme Uyarınca	3 aydan	3-12 Ay	1-5 Yıl	5 Yıldan
Yükümlülükler	Değeri	Nakit Çıktılar Toplamı	Kısa	Arası	Arası	Uzun
Diğer Borçlar	20.448	20.448	20.448	-	-	-
Toplam Yükümlülük	20.448	20.448	20.448	-	-	-

31 Aralık 2021

Sözleşme Uyarınca Vadeler						
Türev Olmayan Finansal	Defter	Sözleşme Uyarınca	3 aydan	3-12 Ay	1-5 Yıl	5 Yıldan
Yükümlülükler	Değeri	Nakit Çıktılar Toplamı	Kısa	Arası	Arası	Uzun
Diğer Borçlar	14.518	14.518	14.518	-	-	-
Toplam Yükümlülük	14.518	14.518	14.518	-	-	-

Meksa Portföy İkinci Değişken Fon

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

12. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN DÜZEYİ VE NİTELİĞİ (DEVAMI)

Kredi Riski

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

	Alacaklar			
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar	
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf
CARİ DÖNEM (31 Aralık 2022)				
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	-	5.965	-
-Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	5.965	-

	Alacaklar			
	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	-	-	5.333	-
-Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	5.333	-

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.

13. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Türkiye'nin güneydoğu kesiminde yaşanan, pek çok ilimizi etkileyen ve tüm ülkemizi sarsan depremlerin yarattığı olumsuzluklar nedeniyle bölgedeki 10 ilimizi içeren olağanüstü hal ilan edilmiştir. Söz konusu afetin müşterilerimiz ve şirketimiz finansal durumu üzerindeki etkisinin durum tespitine yönelik çalışmalar sürmektedir.

Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği (III-55.1)'nde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ (III-55.1.d), 18 Şubat 2022 tarihli ve 32108 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanmış ve yayın tarihi itibarıyla yürürlüğe girmiştir. Şirket ilgili Tebliğ'in etkilerini değerlendirmekte ve gerekli aksiyonları planlamaktadır.

Meksa Portföy İkinci Değişken Fon

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

13. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR (DEVAMI)

9 Mart 2023 tarihi itibarıyla "Bazı Alacakların Yeniden Yapılandırılması İle Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına İlişkin Kanun Teklifi"nin 12 maddeden oluşan birinci bölümü kabul edilmiş olup depremlerin etkilerinin giderilmesine yönelik düzenlemeler kapsamında kurumlar vergisi mükellefleri tarafından 2022 yılına ilişkin kurumlar vergisi beyannamesinde gösterilmek suretiyle, kurum kazancından indirim konusu yapılan istisna ve indirim tutarları ile indirimli kurumlar vergisine tabi matrahları üzerinden, dönem kazancı ile ilişkilendirilmeksizin %10 oranında; kurumlar vergisi istisnaları ile yurt dışından elde edilen ve en az %15 oranında vergi yükü taşıdığı tevsik edilen istisna kazançlar üzerinden ise %5 oranında tek seferlik ek vergi alınmasına karar verilmiştir. Şirket Yönetimi ilgili düzenlemenin etkilerini değerlendirmekte ve gerekli aksiyonları planlamaktadır. (2021: Bulunmamaktadır.)

14. 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 Takasbank'ın yaptırdığı sigorta poliçesi kapsamındadır(31.12.2021: Cari dönemdeki şartlar geçerlidir.)

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

	2022	2021
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti	1.760 TL	5.225 TL
Vergi danışmanlık hizmetlerine ilişkin ücretler	-	-
Bağımsız denetim dışı diğer hizmetlerin ücreti	-	-