

**MEKSA PORTFÖY YÖNETİMİ  
ANONİM ŞİRKETİ  
PRIME SERBEST FON  
1 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP  
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL  
TABLOLARVE BAĞIMSIZ DENETİM  
RAPORU**

<b>İçindekiler</b>	<b>Sayfa</b>
<b>Finansal Durum Tablosu</b>	<b>1</b>
<b>Kar veya Zarar Tablosu ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu</b>	<b>2</b>
<b>Nakit Akış Tablosu</b>	<b>3</b>
<b>Toplam Değer / Net Varlık Değeri Tablosu</b>	<b>4</b>
<b>Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar</b>	<b>5 - 21</b>

## BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

### Meksa Portföy Prime Serbest Fon Kurucu Yönetim Kurulu'na

#### Görüş

Meksa Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Prime Serbest Fon'un ("Fon") 31 Aralık 2019 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, 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 31.12.2019 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 iletmış 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 2019 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

18.03.2020

## Meksa Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Prime Serbest Fon

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL DURUM TABLOSU  
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

<b>FİNANSAL DURUM TABLOSU</b>		<b>Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2019</b>	<b>Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2018</b>
	<b>Dipnot Referansları</b>		
<b>VARLIKLAR</b>		<b>54.926.795</b>	<b>25.476.552</b>
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	6.021.781	7.458.064
Ticari Alacaklar	5	4.002.492	7.509.682
Hisse Senetleri	5	1.552.000	3.460.130
Diğer Alacaklar	6	41.252.698	5.217.528
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	6	<i>41.252.698</i>	<i>5.217.528</i>
Finansal Varlıklar		2.097.824	1.831.000
Diğer Hazır Değerler		-	148
<b>KAYNAKLAR</b>		<b>38.605.559</b>	<b>3.461.224</b>
Diğer Borçlar	6	38.605.559	3.461.224
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	4	<i>20.764</i>	<i>27.336</i>
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	6	<i>38.584.795</i>	<i>3.433.888</i>
<b>NET VARLIK DEĞERİ</b>		<b>16.321.236</b>	<b>22.015.328</b>

**Meksa Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Prime Serbest Fon**

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU  
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

KAR VEYA ZARAR ve DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	Dipnot Referansları	Bağımsız	Bağımsız
		Denetimden Geçmiş Cari Dönem	Denetimden Geçmiş Önceki Dönem
		01.01.2019 31.12.2019	01.01.2018 31.12.2018
<b>ESAS FAALİYET GELİRLERİ</b>		<b>(1.037.350)</b>	<b>12.712.771</b>
Faiz Gelirleri	10	2.070.882	2.082.256
Temettü Gelirleri	9,10	179.126	70.528
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar / Zarar	10	(108.033.693)	15.839.452
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar / Zarar	10	104.745.932	(5.357.909)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	10	403	78.444
<b>ESAS FAALİYET GİDERLERİ</b>		<b>(3.964.778)</b>	<b>(2.300.998)</b>
Yönetim Ücretleri (-)	11	(260.835)	(223.132)
Saklama Ücretleri (-)	11	(194.577)	(81.943)
Denetim Ücretleri (-)	11	(16.811)	(7.853)
Kurul Ücretleri (-)	11	(3.408)	(3.132)
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri (-)	11	(3.469.100)	(1.972.761)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	11	(20.047)	(12.177)
<b>Esas Faaliyet Karı / Zararı</b>		<b>(5.002.128)</b>	<b>10.411.773</b>
Finansman Giderleri (-)	12	(75.281)	(65.378)
<b>NET DÖNEM KARI / ZARARI</b>		<b>(5.077.409)</b>	<b>10.346.395</b>
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR</b>			
<b>NET DÖNEM KARI / ZARARI</b>		<b>(5.077.409)</b>	<b>10.346.395</b>
<b>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar</b>			-
<b>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar</b>			-
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR</b>			-
<b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR</b>		<b>(5.077.409)</b>	<b>10.346.395</b>

**Meksa Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Prime Serbest Fon**

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

NAKİT AKIŞ TABLOSU	Dipnot	Bağımsız	Bağımsız
		Denetimden	Denetimden
		Geçmiş	Geçmiş
		Cari Dönem	Cari Dönem
		01.01.2019	01.01.2018
		31.12.2019	31.12.2018
<b>İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>		<b>(819.600)</b>	<b>4.892.048</b>
<b>Dönem Karı (Zararı)</b>		<b>(5.077.409)</b>	<b>10.346.395</b>
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		(5.077.409)	10.346.395
<b>Dönem Net Kar (Zararı) Mutabakatı ile İlgili</b>			
<b>Düzeltilmeler</b>		<b>(107.161.584)</b>	<b>(8.173.018)</b>
Diğer Finansal Varlıklar veya Yatırımlar Değer			
Düşüklüğü (iptali) ile İlgili Düzeltilmeler		148	-
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin			
Gerçekleşmemiş Kar (Zararla) İlgili Düzeltilmeler		(104.911.724)	(6.020.234)
Faiz Gelirleri (Giderleri) ile İlgili Düzeltilmeler		(2.250.008)	(2.152.784)
<b>İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler</b>		<b>109.169.385</b>	<b>565.887</b>
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)		110.060.220	-
Alacaklardaki (Artış) Azalışla İlgili Düzeltilmeler		(36.035.170)	13.837.439
Borçlardaki Artış (Azalışla) İlgili Düzeltilmeler		35.144.335	(13.271.552)
<b>Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları</b>		<b>(3.069.608)</b>	<b>2.739.264</b>
Alınan Temettüler	9	179.126	70.528
Alınan Faiz	10	2.070.882	2.082.256
<b>FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>		<b>(616.683)</b>	<b>893.510</b>
Katılım (Kar) Payı ve Diğer Finansal Araçlardan Nakit Girişleri		(616.683)	893.510
<b>NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)</b>		<b>(1.436.283)</b>	<b>5.785.558</b>
<b>DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>	3	<b>7.458.064</b>	<b>1.672.506</b>
<b>DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>	3	<b>6.021.781</b>	<b>7.458.064</b>



## Meksa Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Prime Serbest Fon

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 DÖNEMİNE AİT TOPLAM DEĞER / NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU  
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

### TOPLAM DEĞER / NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2019	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2018
<b>Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)</b>		<b>22.015.328</b>	<b>10.775.424</b>
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/Azalış	8	(5.077.409)	10.346.395
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	8	3.648.010	2.585.996
Katılma Payı İade Tutarı (-)	8	(4.264.693)	(1.692.487)
<b>Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)</b>		<b>16.321.236</b>	<b>22.015.328</b>

## Meksa Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Prime Serbest Fon

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 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 Prime Serbest Fon ("Fon"), Meksa Portföy Yönetimi Anonim Şirketi(Kurucu) tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 52. ve 54. maddelerine dayanılarak, 10.03.2016 tarihinde İstanbul ili Ticaret Sicil Memurluğu'na 981622 sayılı sicil numarası altında kaydedilerek 16.03.2016 tarih ve 9033 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilen Meksa Portföy Yönetimi Anonim Şirketi. Serbest Şemsiye Fon İçtüzüğü ve SPK tarafından 24.06.2016 tarihinde onaylanan Fon izahnamesi hükümlerine göre yönetilmek üzere kurulmuştur.

#### 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

Katılma belgelerinin tescil tarihi 10.03.2016, halka arz tarihi ise 27.07.2016'dır.

	31.12.2019	31.12.2018
Fon Toplam Değeri	16.321.236	22.015.328
Dolaşımdaki Pay Sayısı	8.903.037	9.147.872
Birim Pay Değeri	1,833221	2,406607

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

Çıkarılmış katılma belgesi sayısı 31 Aralık 2019 itibarıyla 100.000.000 (31.12.2018: 100.000.000) adet olup, dönem içindeki değişiklikler aşağıdaki gibidir.

	31.12.2019	31.12.2018
	Adet	Adet
<b>Dönem Başı Dolaşımdaki Belge Sayısı</b>	<b>9.147.872</b>	<b>8.623.733</b>
Dönem İçinde Satılan Belge Sayısı	1.724.679	1.561.302
Dönem İçinde Geri Alınan Belge Sayısı	(1.969.514)	(1.037.163)
<b>Dönem Sonu Dolaşımdaki Belge Sayısı</b>	<b>8.903.037</b>	<b>9.147.872</b>

#### *Finansal tabloların onaylanması:*

Finansal tablolar, Kurucu ve Yönetici yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 18.03.2020 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

## **Meksa Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Prime Serbest Fon**

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

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

#### **Diğer Hususlar**

Fon piyasa koşullarına bağlı olarak varlık ve işlem dağılımını aşağıda yer alan şekilde belirleyebilir,

Fon'un temel yatırım stratejisi BİST'te işlem gören ortaklık payları, Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası'nda işlem gören endeks ve döviz kontratlarında oluşabilecek kısa, orta ve uzun vadeli trendleri takip ederek yatırım ve/veya riskten korunma amaçlı kısa ya da uzun pozisyonlar almaktır.

Fon'un ana hedefi uzun dönemli ve sürekli mutlak getiri elde etmektir. Fon mutlak getiri hedefini gerçekleştirmek için farklı stratejilere yatırım yapabilir, uzun ve kısa pozisyon alabilir, kredi alabilir ve tezgah üstü türev işlemler de dahil olmak üzere kaldıraçlı pozisyon alabilir.

Fiyat ve oynaklıktaki değişimler teknik analiz yöntemleri ve döngüsel zaman analizleri ile izlenerek yönlü ya da yönsüz stratejiler uygulanabilir. Yönetici yatırım kararlarını istatistiksel ya da temel analizlere dayanarak verebilir. Yabancı yatırım araçları fon portföyüne dahil edilebilir.

Yatırım stratejisi kapsamında, Fon'un sabit bir varlık dağılımı hedefi yoktur. Fon yatırım ve riskten korunma amacıyla Tebliğ'in 4. maddesinde sayılan ve aynı maddenin (j) bendi uyarınca Kurul'ca uygun görülen tüm varlıklara yatırım yapabilir.

Fon BIST nezdindeki Borçlanma Araçları Piyasası ile bankalar arası tezgah üstü piyasalarda T.C. Hazinesi ve yabancı devletler ile Türk şirketleri ve yabancı şirketler tarafından ihraç edilen borçlanma araçlarına yatırım yapabilir. Repo/ters repo yapabilir.

Fon ödünç menkul kıymet alabilir, verebilir ve açığa satış işlemi gerçekleştirebilir. Fon portföyünde bulunan tüm varlıklar ödünç işlemine konu edilebilir.

Portföye yabancı ülke borsalarına kote edilmiş yabancı para ve sermaye piyasası araçları alınabilir.

Fon'un eşik değeri BİST-KYD 1 Aylık TL Mevduat Endeksi'dir.

Portföye riskten korunma ve/veya yatırım amacıyla döviz, kıymetli madenler, faiz, finansal göstergeler, ortaklık payları ve sermaye piyasası araçları üzerinden düzenlenmiş opsiyon sözleşmeleri, forward, swap, vadeli işlemler ve vadeli işlemlere dayalı opsiyon işlemleri dahil edilebilir. Fon portföyündeki kaldıraç yaratan bütün işlemler nedeniyle maruz kalınan açık pozisyon tutarı fon toplam değerinin %500'ünü aşamaz. Portföye alınan türev işlem sözleşmelerinin Fon'un yatırım stratejisine uygun olması zorunludur. Fon toplam değerinin en fazla %50'sine kadar bir ihraçcının para ve sermaye piyasası araçlarına ve bu araçlara dayalı türev enstrümanlara yatırılabilir. Portföye borsa dışı repo/ters repo sözleşmeleri, türev araçlar ve swap sözleşmeleri fon toplam değerinin %100'üne kadar dahil edilebilir. Borsa dışı sözleşmeler fonun yatırım stratejisine uygun olarak Fon portföyüne dahil edilir.

## **Meksa Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Prime Serbest Fon**

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 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 enflasyonmuhasbesi 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 Yönetimi Anonim Şirketi Prime Serbest Fon

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 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

##### a) 2017 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

TMS 12 (Değişiklikler)	Gerçekleşmemiş Zararlar için Ertelenmiş Vergi Varlığı Muhasebeleştirilmesi <sup>1</sup>
TMS 7 (Değişiklikler)	Açıklama Hükümleri <sup>1</sup>
2014-2016 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	TFRS 12 <sup>1</sup>

<sup>1</sup> 1 Ocak 2017 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

#### **TMS 12 (Değişiklikler) Gerçekleşmemiş Zararlar için Ertelenmiş Vergi Varlığı Muhasebeleştirilmesi**

Değişiklik gerçeğe uygun değeri ile ölçülen borçlanma araçlarına ilişkin ertelenmiş vergi muhasebeleştirilmesi konusunda açıklık getirmektedir.

TMS 12'deki değişikliklerin Şirket'in finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

#### **TMS 7 (Değişiklikler) Açıklama Hükümleri**

Bu değişiklik; finansal tablo kullanıcılarının finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülüklerdeki değişimleri inceleyebileceği açıklamalar sunması gerektiği konusuna açıklık getirmektedir.

İşletmenin Finansman gideri bulunmaması nedeniyle, TMS 7'deki değişikliklerin Şirket'in finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

##### b) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

Şirket henüz yürürlüğe girmemiş aşağıdaki standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen aşağıdaki değişiklik ve yorumları henüz uygulamamıştır:

TFRS 9	Finansal Araçlar <sup>1</sup>
TFRS 15	Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat <sup>1</sup>
TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler)	Yatırımcı ile İştirak veya İş Ortaklığı Arasındaki Varlık Satışları veya Aynı Sermaye Katkıları
TFRS 2 (Değişiklikler)	Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırılması ve Ölçülmesi <sup>1</sup>
TFRS Yorum 22	Yabancı Para İşlemleri ve Avans Bedeli <sup>1</sup>
TMS 40 (Değişiklikler)	Yatırım Amaçlı Gayrimenkulün Transferi <sup>1</sup>
2014-2016 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	TFRS 1 <sup>1</sup> , TMS 28 <sup>1</sup>
TMS 28 (Değişiklikler)	İştirak ve İş Ortaklıklarındaki Uzun Vadeli Paylar <sup>2</sup>

<sup>1</sup> 1 Ocak 2018 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

<sup>2</sup> 1 Ocak 2019 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

## Meksa Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Prime Serbest Fon

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 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

b) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

##### TFRS 9 Finansal Araçlar

KGK, Ocak 2017'de TFRS 9 Finansal Araçlar'ı nihai haliyle yayınlamıştır. TFRS 9 finansal araçlar muhasebeleştirme projesinin üç yönünü: sınıflandırma ve ölçme, değer düşüklüğü ve finansal riskten korunma muhasebesini bir araya getirmektedir. TFRS 9 finansal varlıkların içinde yönetildikleri iş modelini ve nakit akım özelliklerini yansıtan akılcı, tek bir sınıflama ve ölçüm yaklaşımına dayanmaktadır. Bunun üzerine, kredi kayıplarının daha zamanlı muhasebeleştirilmesini sağlayacak ileriye yönelik bir 'beklenen kredi kaybı' modeli ile değer düşüklüğü muhasebesine tabi olan tüm finansal araçlara uygulanabilen tek bir model kurulmuştur. Buna ek olarak TFRS 9, banka ve diğer işletmelerin, finansal borçlarını gerçeğe uygun değeri ile ölçme opsiyonunu seçtikleri durumlarda, kendi kredi değerliliklerindeki düşüğe bağlı olarak finansal borcun gerçeğe uygun değerindeki azalmadan dolayı kar veya zarar tablosunda gelir kaydetmeleri sonucunu doğuran "kendi kredi riski" denilen konuyu ele almaktadır. Standart ayrıca, risk yönetimi ekonomisini muhasebe uygulamaları ile daha iyi ilişkilendirebilmek için geliştirilmiş bir finansal riskten korunma modeli içermektedir. TFRS 9, 1 Ocak 2018 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Söz konusu standartın Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili dipnotlarda açıklanmıştır.

##### TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat

TFRS 15, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatın muhasebeleştirilmesinde kullanılmak üzere tek bir kapsamlı model öne sürmektedir. TFRS 15 yürürlüğe girdiğinde, halihazırda hasılatın finansal tablolara alınmasında rehberlik sağlayan TMS 18 "Hasılat", TMS 11 "İnşaat Sözleşmeleri" ve ilişkili Yorumlar'ı geçersiz kılacaktır.

TFRS 15'ün temel ilkesi, işletmenin müşterilerine taahhüt ettiği mal veya hizmetlerin devri karşılığında hak kazanmayı beklediği bedeli yansıtan bir tutar üzerinden hasılatı finansal tablolara yansıtmasıdır. Özellikle, bu standart gelirin finansal tablolara alınmasına beş adımlı bir yaklaşım getirmektedir:

- 1. Adım: Müşteri sözleşmelerinin tanımlanması
- 2. Adım: Sözleşmelerdeki edim yükümlülüklerinin tanımlanması
- 3. Adım: İşlem bedelinin belirlenmesi
- 4. Adım: Sözleşmelerdeki işlem bedelinin edim yükümlülüklerine dağıtımı
- 5. Adım: İşletme edim yükümlülüklerini yerine getirdiğinde hasılatın finansal tablolara alınması

TFRS 15 uyarınca, işletme edim yükümlülüklerini yerine getirdiğinde, bir başka deyişle, bir edim yükümlülüğü kapsamında belirtilen malların veya hizmetlerin "kontrolü" müşteriye devredildiğinde, hasılat finansal tablolara alınmaktadır.

TFRS 15 daha özellikli senaryolara yönelik çok daha yönlendirici rehber sunmaktadır. Buna ek olarak, TFRS 15 dipnotlarda daha kapsamlı açıklamalar gerektirmektedir.

Sonradan yayınlanan TFRS 15'e İlişkin Açıklamalar ile edim yükümlülüklerini belirleyen uygulamalara, işletmenin asil veya vekil olmasının değerlendirilmesi ve lisanslama uygulama rehberi de eklenmiştir

## Meksa Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Prime Serbest Fon

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 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)

b) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

#### TMS 40 (Değişiklikler) Yatırım Amaçlı Gayrimenkulün Transferi

TMS 40'a yapılan değişiklikler:

- Bu değişiklikle 57'inci paragraf "Bir gayrimenkulün yatırım amaçlı gayrimenkul sınıfına transferi veya bu sınıftan transferi sadece ve sadece kullanımında değişiklik olduğuna ilişkin bir kanıt olduğu zaman yapılır. Kullanımdaki değişiklik, söz konusu varlık yatırım amaçlı gayrimenkul olma tanımını sağladığı veya artık sağlamadığı zaman gerçekleşir. Yönetimin, söz konusu varlığı kullanılış niyetinin değişmiş olması, tek başına kullanım amacının değiştiğine ilişkin kanıt teşkil etmez." anlamını içerecek şekilde değiştirilmiştir.
- Paragraf 57(a)–(d) arasında belirtilen kanıtların detaylı listesi örnekleri içeren liste olarak değiştirilmiştir.

#### 2014-2016 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

- **TFRS 1:** Söz konusu iyileştirme planlanan kullanımına ulaşılması sebebiyle E3–E7 paragraflarındaki kısa vadeli istisnaları kaldırmaktadır.
- **TMS 28:** Söz konusu iyileştirme; bir girişim sermayesi kuruluşunun veya özelliği başka bir kuruluşun sahip olduğu iştirak veya iş ortaklığı yatırımının gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan varlık olarak ölçülmesi seçeneğinin ilk kayıtlara alındıktan sonra her bir iştirak ya da iş ortaklığı yatırımının ayrı ayrı ele alınmasının mümkün olduğuna açıklık getirmektedir.

#### TMS 28 (Değişiklikler) İştirak ve İş Ortaklıklarındaki Uzun Vadeli Paylar

Bu değişiklik bir işletmenin, TFRS 9'u iştirakin veya iş ortaklığının net yatırımının bir parçasını oluşturan ancak öz kaynak metodunun uygulanmadığı bir iştirakteki veya iş ortaklığındaki uzun vadeli paylara uyguladığını açıklar.

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

### 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

## Meksa Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Prime Serbest Fon

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 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)

##### 2.9.3 Ters Repo Alacakları

Geri satım kaydıyla alınan menkul kıymetler ("ters repo"), satış ve geri alışı 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.

##### 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.



## Meksa Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Prime Serbest Fon

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 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

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) İMKB 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 değerleme 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.
- 6) Fon katılma payları, değerleme 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 değerlendirilmesinde güncel fiyat kullanılır. Opsiyon sözleşmelerinde güncel fiyat, karşı taraftan alınan fiyat kotasyonudur.
- 10) Opsiyon sözleşmeleri için fonun fiyat açıklama dönemlerinde, değerlendirilmede kullanılmak üzere güncel piyasa fiyatının bulunmadığı durumlarda ve karşı taraftan fiyat kotasyonu alınamadığı durumlarda ise teorik fiyat hesaplanarak değerlendirilir.
- 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 değerlendirilmede bu fiyat kullanılır.

## **Meksa Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Prime Serbest Fon**

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 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)**

##### **2.9.9 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 faaliyetlerden 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 Yönetimi Anonim Şirketi Prime Serbest Fon

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

### 3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Bankalar(*)	6.021.781	7.458.064
<b>TOPLAM</b>	<b>6.021.781</b>	<b>7.458.064</b>

(\*) VİOB nakit teminat tutarıdır.

### 4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

#### İlişkili Tarafalara Borçlar ve İlişkili Tarafardan Alacaklar

Fon Yönetim Ücreti: İhtüzük hükümlerine göre fon, aracı kuruma Fon'un yönetimi ve temsili ile Fon'a tahsis ettiği donanım, personel ve muhasebe hizmetleri karşılığı olarak SPK'nın Seri VII, No: 10 Tebliği madde 49/A uyarınca Fon'dan karşılanan tüm giderlerin (yönetim ücreti dahil) toplamının üst sınırı günlük yüzbinde on, yıllık % 3,65 limitini aşmayacak şekilde belirlenir. Fon toplam gideri oranının ilgili döneme denk gelen kısmının aşılmadığı, ilgili dönem için hesaplanan günlük ortalama Fon toplam değeri esas alınarak, Kurucu tarafından kontrol edilir. Yapılan kontrolde söz konusu toplam gideri aşması halinde Kurucu'dan üçer aylık dönemleri izleyen 5 iş günü içinde tahsil edilir.

#### İlişkili Tarafalara Borçlar

Unvan	31.12.2019	31 Aralık 2018
Meksa Portföy Yönetimi A.Ş.	20.764	27.336
<b>Toplam</b>	<b>20.764</b>	<b>27.336</b>

### 5. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

#### a) Ticari Alacaklar

Ticari Alacaklar	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Ters Repo Alacakları	4.002.492	7.509.682
<b>Toplam</b>	<b>4.002.492</b>	<b>7.509.682</b>

31 Aralık 2019 itibarıyla 4.002.492 TL ters repo alacağı bulunmakta olup, bu tutar TRT110827T16, devlet tahvilinden oluşmaktadır. Devlet tahvillerine ilişkin ayrıntılı bilgi aşağıda açıklanmıştır.

Bağlanma Tarihi	Vadesi	Nominal Değeri	Repo Teminat Tutarı	Toplam Değer
31.12.2019	02.01.2020	4.002.492	4.264.460	4.002.492
<b>Genel Toplam</b>		<b>4.002.492</b>	<b>4.264.460</b>	<b>4.002.492</b>

31.12.2019 tarihi itibarıyla elde tutulan devlet tahvili faiz oranı %11,37'dir.

Bağlanma Tarihi	Vadesi	Nominal Değeri	Repo Teminat Tutarı	Toplam Değer
02.01.2019	02.01.2019	7.509.682	3.768.980	7.509.682
<b>Genel Toplam</b>		<b>7.509.682</b>	<b>3.768.980</b>	<b>7.509.682</b>

31 Aralık 2018 itibarıyla 7.509.682 TL ters repo alacağı bulunmakta olup, bu tutar TRT21072IT11devlet tahvillerinden oluşmaktadır. Devlet tahvillerine ilişkin ayrıntılı bilgi aşağıda açıklanmıştır.

31.12.2018 tarihi itibarıyla elde tutulan devlet tahvili faiz oranı %23,56'dır.

## Meksa Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Prime Serbest Fon

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

### 5. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

Hisse Senetleri	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Yabancı Hisse Senetleri (*)	1.552.000	3.460.130
<b>Toplam</b>	<b>1.552.000</b>	<b>3.460.130</b>

(\*)Yabancı Hisse Senet'leri yabancı para cinsi dolardır.

#### b) Ticari Borçlar

Bulunmamaktadır.

### 6. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

#### a) Diğer Alacaklar

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	41.252.698	5.217.528
<b>Toplam</b>	<b>41.252.698</b>	<b>5.217.528</b>

#### b) Diğer Borçlar

Kısa Vadeli Diğer Borçlar	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
İhraç İzni/Kayda Alma	816	1.101
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	20.764	27.336
Saklama Komisyon	1.425	1.590
Denetim Ücreti	16.812	7.853
Hisse Senetleri	38.165.494	391.839
TL Mevduat Hesabı VOB	9.709	96
Ödünç Kıymetler Borçları	387.289	3.030.600
Diğer	3.250	809
<b>Toplam</b>	<b>38.605.559</b>	<b>3.461.224</b>

### 7. TAAHHÜTLER

#### Verilen Taahhütler

##### **31.12.2019**

Fon portföyünde bulunan devlet tahvili ve hazine bonolarının 4.002.492TL tutarındaki bölümü için geri satma taahhüdü bulunmaktadır. Bu işlemlerin nominal karşılığı 4.002.492TL'dir.

##### **31.12.2018**

Fon portföyünde bulunan devlet tahvili ve hazine bonolarının 7.509.682 TL tutarındaki bölümü için geri satma taahhüdü bulunmaktadır. Bu işlemlerin nominal karşılığı 7.509.682 TL'dir.

#### Alınan Taahhütler

Yoktur.

## Meksa Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Prime Serbest Fon

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 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

	<b>31 Aralık 2019</b>
<b>31.12.2018 İtibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)</b>	<b>22.015.328</b>
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/Azalış	(5.077.409)
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	3.648.010
Katılma Payı İade Tutarı (-)	(4.264.693)
<b>31.12.2019 İtibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)</b>	<b>16.321.236</b>

31.12.2018 tarihi itibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı) 22.015.328 TL'dir. Fon 2019 yılı içerisinde toplam 1.724.679 adet katılma payı ihraç etmiş olup, ihraç edilen katılma payı toplam tutarı 3.648.010 TL'dir. 2019 yılı içerisinde iade edilen katılma payı 1.969.514 adet olup, iade edilen katılım payı toplam tutarı 4.264.693 TL'dir. 31.12.2019 itibarıyla Fon Toplam Değeri 16.321.236 TL olup, Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde (5.077.409) TL azalış meydana gelmiştir.

	<b>31 Aralık 2018</b>
<b>31.12.2017 İtibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)</b>	<b>10.775.424</b>
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/Azalış	10.346.395
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	2.585.996
Katılma Payı İade Tutarı (-)	(1.692.487)
<b>31.12.2018 İtibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)</b>	<b>22.015.328</b>

31.12.2017 tarihi itibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı) 10.775.424 TL'dir. Fon 2018 yılı içerisinde toplam 1.561.302 adet katılma payı ihraç etmiş olup, ihraç edilen katılma payı toplam tutarı 2.585.996 TL'dir. 2018 yılı içerisinde iade edilen katılma payı 1.037.163 adet olup, iade edilen katılım payı toplam tutarı 1.692.487 TL'dir. 31.12.2018 itibarıyla Fon Toplam Değeri 22.015.328 TL olup, Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde 10.346.395 TL artış meydana gelmiştir.

**Meksa Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Prime Serbest Fon**

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 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**

<b>Toplam Değer/Net Varlık Değeri Mutabakatı</b>	<b>31 Aralık 2019</b>	<b>31 Aralık 2018</b>
Fon Portföy Değeri	13.674.097	20.258.876
Alacaklar	41.252.698	5.217.528
Borçlar	(38.605.559)	(3.461.224)
Diğer Hazır Değerler	-	148
<b>Fon Toplam Değeri</b>	<b>16.321.236</b>	<b>22.015.328</b>
<b>Toplam Değeri/Net Varlık Değeri(Dönem Sonu)</b>	<b>16.321.236</b>	<b>22.015.328</b>
Fark	-	-

<b>Hisse Senetleri</b>	<b>31 Aralık 2019</b>				<b>31 Aralık 2018</b>			
	<b>Maliyet Bedeli</b>	<b>Nominal Değeri</b>	<b>Rayıç Değeri</b>	<b>%</b>	<b>Maliyet Bedeli</b>	<b>Nominal Değeri</b>	<b>Rayıç Değeri</b>	<b>%</b>
AKBNK	-	-	-	-	-	-	-	-
ARCLK	-	-	-	-	-	-	-	-
EREGL	904.000	100.000	912.500	6,61	-	-	-	-
GARAN	-	-	-	-	-	-	-	-
HALKB	-	-	-	-	-	-	-	-
KCHOL	-	-	-	-	-	-	-	-
PGSUS	648.000	7.500	643.648	4,74	-	-	-	-
BZQ USD	548.957	5.000	126.504	4,01	-	-	-	-
VIXY USD	1.548.867	20.000	260.752	11,33	-	-	-	-
YKBNK	-	-	-	-	3.220.000	2.000.000	3.200.000	15,80
EPV USD	-	-	-	-	1.100.527	5.000	1.067.192	5,27
SQQQ USD	-	-	-	-	1.351.900	20.000	1.758.478	6,68
SRTY USD	-	-	-	-	444.206	3.000	634.460	3,13
ENKAI(*)	-	-	-	-	-	50.000	229.000	1,13
KRDMD(*)	-	-	-	-	-	1.000.000	2.180.000	10,76
TKFEN(*)	-	-	-	-	-	30.000	621.600	3,07
<b>Hisse Senetleri Toplamı</b>	<b>3.649.824</b>	<b>132.500</b>	<b>1.030.904</b>	<b>26,69</b>	<b>6.116.633</b>	<b>3.108.000</b>	<b>9.690.730</b>	<b>45,84</b>

(\*)Herhangi bir maliyeti olmayan "Ödünç Alım"larına ilişkin işlemlerdir.

31 Aralık 2019 itibarıyla, toplamda 179.126 TL Temettü geliri elde edilmiştir.(31 Aralık 2018 itibarıyla 70.528,42 TL'dir).

<b>Ters Repo</b>	<b>31.12.2019</b>			<b>31.12.2018</b>		
	<b>Nominal Değeri</b>	<b>Rayıç Değeri</b>	<b>%</b>	<b>Nominal Değeri</b>	<b>Rayıç Değeri</b>	<b>%</b>
TRT110827T16	4.002.492	4.002.492	11,37	-	-	-
TRT210721T11	-	-	-	7.509.682	7.509.682	23,56
<b>Ters Repo Toplamı</b>	<b>4.002.492</b>	<b>4.002.492</b>	<b>11,37</b>	<b>7.509.682</b>	<b>7.509.682</b>	<b>23,56</b>

  

<b>VOB Teminatları</b>	<b>31.12.2019</b>			<b>31.12.2018</b>		
	<b>Nominal Değeri</b>	<b>Rayıç Değeri</b>	<b>%</b>	<b>Nominal Değeri</b>	<b>Rayıç Değeri</b>	<b>%</b>
VİOBTEM	6.021.781	6.021.781	44,04	7.458.064	7.458.064	36,81
<b>VİOB Teminatları Toplamı</b>	<b>6.021.781</b>	<b>6.021.781</b>	<b>44,04</b>	<b>-</b>	<b>7.458.064</b>	<b>36,81</b>

  

<b>Genel Toplam</b>	<b>13.674.097</b>	<b>13.674.097</b>	<b>100</b>	<b>20.258.877</b>	<b>20.258.877</b>	<b>100</b>
---------------------	-------------------	-------------------	------------	-------------------	-------------------	------------

## Meksa Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Prime Serbest Fon

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

### 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 2019 31 Aralık 2019	1 Ocak 2018 31 Aralık 2018
<b>Faiz Geliri</b>	<b>2.070.882</b>	<b>2.082.256</b>
<b>Temettü Geliri</b>	<b>179.126</b>	<b>70.528</b>
<b>Fin. Var. Yüküm. İliş. Gerçekleşmiş Kar/Zarar</b>	<b>(108.033.693)</b>	<b>15.839.452</b>
- Gerçekleşen Değer Artışları	7.733.698	5.410.101
- Gerçekleşen Değer Azalışları (-)	(4.933.210)	(2.839.586)
- Menkul Kıymet Satış Karı	74.589.893	57.872.007
- Menkul Kıymet Satış Zararı (-)	(185.424.074)	(44.603.070)
<b>Fin. Var. Yüküm. İliş. Gerçekleşmemiş Kar/Zarar</b>	<b>104.745.932</b>	<b>(5.357.909)</b>
- Menkul Kıymet Değer Artış/Azalışları	104.745.932	(5.357.909)
<b>Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler</b>	<b>403</b>	<b>78.444</b>
<b>Esas Faaliyet Gelirleri</b>	<b>(1.037.350)</b>	<b>12.712.771</b>

### 11. ESAS FAALİYET GİDERLERİ

	1 Ocak 2019 31 Aralık 2019	1 Ocak 2018 31 Aralık 2018
Yönetim Ücretleri (-)	(260.835)	(223.132)
Saklama Ücretleri (-)	(194.577)	(81.943)
Denetim Ücretleri (-)	(16.811)	(7.853)
Kurul Ücretleri (-)	(3.408)	(3.132)
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri (-)	(3.469.100)	(1.972.762)
Diğer (-)	(20.047)	(12.176)
<b>Toplam</b>	<b>(3.964.778)</b>	<b>(2.300.998)</b>

### 12. FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak 2019 31 Aralık 2019	1 Ocak 2018 31 Aralık 2018
Faiz Giderleri (-)	(75.281)	(65.378)
<b>Toplam</b>	<b>(75.281)</b>	<b>(65.378)</b>

## Meksa Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Prime Serbest Fon

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

### 13. TÜREV ARAÇLAR

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

#### 31.12.2019

Sözleşme Tanımı	Vade	Pozisyon	Nominal Değer	Uzlaşma Fiyatı	Sözleşme Değeri
F_AKBNK0120	31.12.2019	Kısa	1.300	8,23	1.069.900
F_ASELS0120	31.12.2019	Uzun	800	21,11	1.688.800
F_TKFEN0120	27.12.2019	Uzun	750	19,62	1.471.500
F_TUPRS0120	31.12.2019	Kısa	66	128,14	845.724
F_USDTRY0120	26.12.2019	Uzun	2.750	6	16.501.925
F_USDTRY0120	31.12.2019	Uzun	1.100	141,30	15.543.000
F_XAUUSD0220	31.12.2019	Uzun	1.200	1.527,45	10.887.663,60
<b>Toplam</b>					<b>48.008.512,60</b>

#### 31.12.2018

Sözleşme Tanımı	Vade	Pozisyon	Nominal Değer	Uzlaşma Fiyatı	Sözleşme Değeri
F_XU0300219	28.02.2019	Kısa	2.000	118,05	23.605.000
F_YKBNK1218	31.12.2018	Kısa	20.000	1,6000	3.200.000
F_EURUSD0119	31.01.2019	Kısa	750	1,1460	4.539.019,50
F_EURUSD1218	31.12.2018	Kısa	750	1,1441	4.531.494,08
<b>Toplam</b>					<b>35.875.513,58</b>

### 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 Fon'un varlıkları üzerindeki etkisi bulunmaktadır.

Faiz Artış/Azalışı	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
5%	-	25.032
(5%)	-	(25.032)



## Meksa Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Prime Serbest Fon

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

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

#### 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.

Fiyat Artış/Azalışı	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
5%	104.891	91.550
(5%)	(104.891)	(91.550)

#### 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 2019

Sözleşme Uyarınca Vadeler						
Türev Olmayan Finansal	Defter	Sözleşme Uyarınca	3 aydan	3-12 Ay	1-5 Yıl	5 Yılda
Yükümlülükler	Değeri	Nakit Çıktılar Toplamı	Kısa	Arası	Arası	Uzun
Diğer Borçlar	38.605.560	38.605.560	38.605.560	-	-	-
<b>Toplam Yükümlülük</b>	<b>38.605.560</b>	<b>38.605.560</b>	<b>38.605.560</b>	-	-	-

#### 31 Aralık 2018

Sözleşme Uyarınca Vadeler						
Türev Olmayan Finansal	Defter	Sözleşme Uyarınca	3 aydan	3-12 Ay	1-5 Yıl	5 Yılda
Yükümlülükler	Değeri	Nakit Çıktılar Toplamı	Kısa	Arası	Arası	Uzun
Diğer Borçlar	3.461.224	3.461.224	3.461.224	-	-	-
<b>Toplam Yükümlülük</b>	<b>3.461.224</b>	<b>3.461.224</b>	<b>3.461.224</b>	-	-	-

#### Kredi Riski

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

## Meksa Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Prime Serbest Fon

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

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

	Alacaklar			
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar	
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf
<b>CARİ DÖNEM (31 Aralık 2019)</b>				
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	4.002.492	-	41.252.698
-Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	4.002.492	-	41.252.698

	Alacaklar			
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar	
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf
<b>ÖNCEKİ DÖNEM (31 Aralık 2018)</b>				
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	7.509.682	-	5.217.528
-Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	7.509.682	-	5.217.528

Finansal tablolarda maliyet veya itfa edilmiş maliyet ile yansıtılan nakit ve nakit benzerleri ile diğer 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.

### 15. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan ve açıklanmayı gerektiren husus yoktur.

### 16. 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.