

**MEKSA PORTFÖY KARDELEN SERBEST FON
01 OCAK - 31 ARALIK 2022
HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR
VE BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Meksa Portföy Kardelen Serbest Fon Kurucu Yönetim Kurulu'na

Görüş

Meksa Portföy Kardelen Serbest Fon'un ("Fon") 31 Aralık 2022 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kâr veya zarar 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 31.12.2022 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 bildirmektediriz.

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 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



28.03.2023

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 - 20

Meksa Portföy Kardelen Serbest Fon**1 OCAK - 31 ARALIK 2022 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

FİNANSAL DURUM TABLOSU

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2022	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2021
	Dipnot Referansları		
VARLIKLAR		341.874.713	120.006.895
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	165.307.954	59.917.262
Finansal Varlıklar	5	176.566.759	60.089.633
KAYNAKLAR		16.870.054	309.437
Diğer Borçlar		16.870.054	309.437
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	4	964.973	229.436
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	6	15.905.081	80.001
NET VARLIK DEĞERİ		325.004.659	119.697.458

Meksa Portföy Kardelen Serbest 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

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 01.01.2022 31.12.2022	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 01.01.2021 31.12.2021
	Dipnot Referansları		
ESAS FAALİYET GELİRLERİ		615.894.537	34.131.915
Faiz Gelirleri	10	17.561.264	1.119.851
Temettü Gelirleri	9,10	11.531.875	260.383
Finansal Varlık ve Yükümlülüklere İlişkin Gerçekleşmiş Kar / Zarar	10	640.190.915	12.546.747
Finansal Varlık ve Yükümlülüklere İlişkin Gerçekleşmemiş Kar / Zarar	10	(53.390.276)	20.204.934
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		759	-
ESAS FAALİYET GİDERLERİ		(13.756.795)	(839.972)
Yönetim Ücretleri (-)	11	(7.343.836)	(405.708)
Saklama Ücretleri (-)	11	(448.741)	(18.384)
Denetim Ücretleri (-)	11	(30.734)	(2.310)
Kurul Ücretleri (-)	11	(68.140)	(10.172)
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri (-)	11	(5.110.893)	(387.980)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	11	(754.451)	(15.418)
Esas Faaliyet Karı / Zararı		602.137.742	33.291.943
Finansman Giderleri (-)	12	-	(29.278)
NET DÖNEM KARI / ZARARI		602.137.742	33.262.665

Meksa Portföy Kardelen Serbest Fon**1 OCAK - 31 ARALIK 2022 DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ 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 Cari Dönem 01.01.2021 31.12.2021
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI	Dipnot	502.221.233	(26.517.531)
Dönem Karı (Zararı)		602.137.742	33.262.665
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		602.137.742	33.262.665
Dönem Net Kar (Zararı) Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		(96.145.443)	(1.736.058)
Katılım (Kar) Payı ve Diğer Finansal Araçlardan (Gelirler) Giderler ile İlgili Düzeltmeler		(67.052.304)	(355.824)
Faiz Gelirleri (Giderleri) ile İlgili Düzeltmeler		(29.093.139)	(1.380.234)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(32.864.205)	(59.424.372)
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)		(49.424.822)	(59.733.809)
Borçlardaki Artış (Azalışla) İlgili Düzeltmeler		16.560.617	309.437
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		473.128.094	(27.897.765)
Alınan Temettüler	9	11.531.875	260.383
Alınan Faiz	10	17.561.264	1.119.851
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(396.830.541)	86.434.793
Katılım (Kar) Payı ve Diğer Finansal Araçlardan Nakit Girişleri		(396.830.541)	86.434.793
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		105.390.692	59.917.262
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3	59.917.262	-
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3	165.307.954	59.917.262

TOPLAM DEĞER / NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2022	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2021
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)		119.697.458	-
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/Azalış	8	602.137.742	33.262.665
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	8	188.191.937	88.567.442
Katılma Payı İade Tutarı (-)	8	(585.022.478)	(2.132.649)
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)		325.004.659	119.697.458

Meksa Portföy Kardelen Serbest 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 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 Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 05.08.2021 tarihinde onaylanan izahname hükümlerine göre yönetilmek üzere Meksa Portföy Kardelen Serbest Fon ("Fon"), kurulmuştur.

Meksa Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fon'una bağlı Meksa Portföy Kardelen Serbest Fon'un Kurucu'su, Yönetici'si, Saklayıcı Kurum'u ve Adresi

Kurucu:Meksa Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

Yönetici:Meksa Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

Saklayıcı Kuruluş : Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O

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 ihracına ilişkin izahname, İstanbul Ticaret Sicili'nde tescil edilerek 10389 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde 17.08.2021 tarihinde yayımlanmıştır. Fon'un katılma paylarının ihraç tarihi ise 15.09.2021'dir.

	31.12.2022	31.12.2021
Fon Toplam Değeri	325.004.659	119.697.458
Dolaşımdaki Pay Sayısı	30.965.340	59.901.940
Birim Pay Değeri	10,495756	1,998223

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

Çıkarılmış katılma belgesi sayısı 31 Aralık 2022 itibarıyla 100.000.000 adet olup, dönem içindeki değişiklikler aşağıdaki gibidir.

	31.12.2022	31.12.2021
	Adet	Adet
Dönem Başı Dolaşımdaki Belge Sayısı	59.901.940	-
Dönem İçinde Satılan Belge Sayısı	48.519.760	60.838.820
Dönem İçinde Geri Alınan Belge Sayısı	(77.456.360)	(936.880)
Dönem Sonu Dolaşımdaki Belge Sayısı	30.965.340	59.901.940

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 Kardelen Serbest 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

Fon Tebliğ'de belirtilen Serbest Fon türündedir. Bu çerçevede sermaye kazancı sağlamak ve portföy değerinin artırılması temel amaçtır. Sermaye Piyasası Kurulu'nun ilgili düzenlemeleri ve bu izahnamede belirtilen esaslar kapsamında Fon portföyüne dahil edilebilecek varlık ve işlemler portföy yöneticisi tarafından mevzuata uygun olarak seçilir.

Fon'un temel yatırım stratejisi; orta ve uzun vadede TL bazında sürekli yüksek getiri sağlanmasıdır. Fon bu ana hedefini gerçekleştirmek için yerli ve yabancı piyasalarda varlık aleksasyonu bazı yüksek getiri fırsatlarından yararlanmayı amaçlayan bir yatırım stratejisi izleyecektir. Fon Yöneticisi yatırım kararlarını temel analizlere dayanarak verebilir.

Fon portföyü, Tebliğ'in 4. maddesinde belirtilen tüm varlık ve işlemlerden oluşabilir. Bu kapsamda Fon Türkiye'de mukim şirketler tarafından ihraç edilmiş özel sektör menkul kıymetlerine (ortaklık payları ve borçlanma araçları) ve kamu borçlanma araçlarına (DİBS), repo, ters repo, Takasbank para piyasası, kamu ve özel sektör tarafından ihraç edilen kira sertifikaları ve varlığa dayalı menkul kıymetlere yatırım yapabilir. Fon ayrıca, yurtdışı ihraççıların çıkarmış olduğu TL cinsi menkul kıymetler, varantlar, sertifikalar, yurtiçi ve yurtdışında kurulmuş olan borsa yatırım fonları, gayrimenkul yatırım fonları, girişim sermayesi yatırım fonları dahil olmak üzere yatırım fonları katılma payları ve her türlü yatırım ortaklığı payları alınabilir. Fon süreklilik arz etmeyecek şekilde mevduata yatırım yapabilir.

Fon piyasa şartları uygun olduğunda çeşitli swap sözleşmeleri yapabilir, Fon ayrıca krediye dayalı swap sözleşmeleri (CDS) sözleşmelerinde uzun veya kısa pozisyon alabilir.

Fon, döviz cinsi varlıklara da yatırım yapabilir; OECD (Organisation for Economic Co-operation and Development - Ekonomik İşbirliği ve Kalkınma Örgütü) ile gelişmiş ve gelişmekte olan ülkelerin borsalarında kote olmuş yabancı şirketlerin ortaklık paylarına, kamu ve özel sektör borçlanma araçlarına (eurobond, hazine bonosu ve tahvili ile benzer yapıdaki borçlanma araçlarına), yatırım fonlarına yatırım yapabilir. Yurtiçi ve yurtdışında kurulmuş olan döviz cinsi borsa yatırım fonları, gayrimenkul yatırım fonları, girişim sermayesi yatırım fonları dahil olmak üzere yatırım fonları katılma payları ve her türlü yatırım ortaklığı payları alınabilir. Kamu tarafından yurtdışında ihraç edilen eurobondlara, sukuk ihraçlarına, Türkiye'de ihraç edilen döviz cinsinden/dövizde endeksli borçlanma senetlerine, Türk şirketlerinin yurtiçi ve yurtdışında ihraç ettiği eurobondlar ve sukuk dahil döviz cinsi borçlanma senetlerine yatırım yapabilir.

Fon portföyüne dahil edilen yabancı para ve sermaye piyasası araçlarının değeri fon toplam değerinin %80'i ve fazlası olamaz. Ayrıca, fon portföyüne dahil edilen yerli ve yabancı ihraççıların döviz cinsinden ihraç edilmiş para ve sermaye piyasası araçları fon toplam değerinin %80'i ve fazlası olamaz.

Fon uygulayacağı stratejilerde; yatırım amaçlı olarak ve/veya riskten korunma sağlamak amacıyla, kaldıraç yaratan işlemler gerçekleştirebilir.

Fon, altın ve diğer kıymetli madenler ile bu madenlere dayalı türev ürünlere ve sermaye piyasası araçlarına yatırım yapabilir. Ayrıca, Fon sözü geçen tüm varlıklara ve/veya bu varlıklara dayalı varlıklar üzerinden oluşturulan endekslere yönelik organize ve/veya tezgahüstü piyasalarda işlem gören türev araçlara yatırım yapabilir. Fon, piyasa şartları uygun olduğunda çeşitli swap sözleşmeleri yapabilir. Fon ayrıca ileri valörlü borçlanma araçları işlemleri ve ileri valörlü altın işlemlerine taraf olabilir. Fon, döviz ve emtia da dahil olmak üzere Tebliğ'in 4. maddesinde yer alan varlıklara ve/veya işlemlere dayalı forward işlem yapabilir, vadeli işlem sözleşmesi, opsiyon ve vadeli işlemlere dayalı opsiyon alıp satabilir, ayrıca VİOP'ta işlem gören vadeli kontratlar, opsiyon sözleşmeleri ve/veya borsa dışı türev ürünler/işlemler ile borsa dışından faize dayalı swap sözleşmeleri ve diğer swap sözleşmeleri dahil edilebilir.

Meksa Portföy Kardelen Serbest 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, taraf olunan ters repo sözleşmelerine konu sermaye piyasası araçlarını, fon portföyündeki sermaye piyasası araçlarının ödünç verilmesi kapsamında teminat olarak alınan varlıkları ve repo işlemleri çerçevesinde fon portföyüne dahil edilen nakdi ilave kaldıraç yaratmak üzere yeniden yatırıma yönlendirebilir. Bu kapsamda Fon yerli ve yabancı borsalara kote menkul kıymetler, borsa yatırım fonları, borçlanma araçları ve borsa içi ve dışı türev araçlara kaldıraçlı yatırım yapabilir.

Fon ödünç menkul kıymet alabilir, verebilir, kredili menkul kıymet işlemi ve açığa satış gerçekleştirebilir. Fon portföyünde bulunan yerli ve yabancı borçlanma araçlarını yerli ve yabancı bankalara kredi işlemleri için teminat olarak verebilir, kredi karşılığı alınan ve teminat olarak verilen menkul kıymetleri kredi kullanılan ve yurtdışı saklama yetkisine haiz olan kurum nezdinde saklayabilir.

Fon portföyünde bulunan tüm ortaklık payları ödünç işlemine konu edilebilecektir. Fon serbest fon niteliğinde olmasından dolayı ödünç menkul işlemlerine dair Tebliğ'in 22. Maddesi'ndeki sınırlamalara tabi değildir. Ödünç işlemlere dair uygulanacak esaslar ise Yatırım Fonlarına İlişkin Rehber'in 4.2.5. Maddesi'nde belirtilmiştir.

Yönetici tarafından, Fon portföyünde yer alabilecek varlık ve işlemlere dair azami bir sınırlama getirilmemiş olup, Tebliğ'in 4.2'nci maddesinde yer alan tüm enstrümanlara yatırım yapabilecektir.

Fonun eşik değeri BİST-KYD 1 Aylık TL Mevduat Endeksinin Getirisi x 1,20 'dir.

Fon portföyüne riskten korunma ve/veya yatırım amaçlı yurtiçi ve dışında işlem gören döviz, faiz, ortaklık payı, kıymetli madenler, finansal endeksler, sermaye piyasası araçlarına dayalı türev araçlar (vadeli işlemler ve opsiyon sözleşmeleri), forward sözleşmeleri, swap sözleşmesi, saklı türev araçlar, varant ve sertifikalar, varlığa dayalı menkul kıymetler, ödünç alma ve açığa satış işlemleri dahil edilebilir.

Fon ileri valörlü borçlanma araçları işlemleri ve ileri valörlü altın alım işlemlerine taraf olabilir. Türev işlemler hem tezgahüstü piyasalar aracılığıyla hem de organize piyasalar aracılığıyla yapılabilecektir.

Portföye alınan türev araçların Fon'un yatırım stratejisine uygun olması zorunludur.

Repo/ters repo pazarındaki işlemlerin yanı sıra menkul kıymet tercihli ve/veya pay senedi repo/ ters repo işlemleri yapılabilecektir.

Kaldıraç kullanımı;

- Vadeli işlemler ve opsiyonlar gibi belirli bir teminat, prim ya da ödeme karşılığı nispi işlem yapabilmesine imkan tanıyan kadiraçlı işlemlere yatırım yapılarak,
- Menkul Kıymet Tercihli Repo Pazarı ile Pay Senedi Repo Pazarı ve Repo/Ters Repo Pazarı'nda repo yoluyla fon temin edilerek,
- Kredi kullanılarak kredili menkul kıymet alımı ve açığa satış gibi diğer borçlanma yöntemleriyle gerçekleştirilebilir.

Kaldıraç yaratan işlemlere ilişkin pozisyon hesaplaması yapılırken dayanak varlığın piyasa fiyatı olarak, Finansal Raporlama Tebliği'nde yer alan esaslar çerçevesinde belirlenen fiyat esas alınır. Fon sadece yapılan işlemlerle ilgili olması kaydıyla yatırım yaptığı para ve sermaye piyasası ya da diğer finansal varlıkları teminat olarak gösterebilir.

Portföye borsa dışından türev araç (vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri), swap sözleşmeleri, döviz ve emtia da dahil olmak üzere Tebliğ'in 4. maddesinde yer alan varlıklara ve/veya işlemlere dayalı forward işlem ve repo- ters repo 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 ile adil bir fiyat içermesi ve fonun fiyat açıklama dönemlerinde gerçeğe uygun değeri üzerinden nakde dönüştürülebilir olması zorunludur.

Ayrıca, borsa dışı türev araç, swap sözleşmeleri ve repo/ters repo sözleşmelerinin karşı tarafının denetime ve gözetime tabi finansal bir kurum (banka, aracı kurum v.b.) olması ve fonun fiyat açıklama dönemlerinde "güvenilir" ve "doğrulanabilir" bir yöntem ile değerlendirilmesi zorunludur.

Fon hesabına kredi alınması mümkündür.

Meksa Portföy Kardelen Serbest 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 portföyüne aşağıda belirtilen gelişmiş ve gelişmekte olan ülkeler ile OECD ülkelerinde ihraç edilmiş yabancı fonların katılma payları dahil edilebilir :

ABD, İngiltere (Birleşik Krallık), Fransa, Almanya, Japonya, Belçika, Avusturya, Kanada, Avustralya, İsviçre, Malta, Lüksemburg, Norveç, İspanya, Hollanda, İtalya, Singapur, Finlandiya, Danimarka, Hong Kong, Portekiz, Yunanistan, Arjantin, Brezilya, Kolombiya, Ekvator, Mısır, Şili, Endonezya, İsrail, Güney Kore, İsveç, Yeni Zelanda, Macaristan, Çek Cumhuriyeti, Meksika, Nijerya, Peru, Filipinler, Polonya, Romanya, Rusya, Güney Afrika, Ukrayna, Uruguay, Venezüella, Vietnam, İrlanda, İzlanda, Slovenya, Slovak Cumhuriyeti, Estonya, Letonya, Litvanya, Kosta Rika.

Portföye dahil edilen yabancı yatırım araçlarının seçiminde Yatırım Fonlarına ilişkin Rehber'de yer alan esaslara uyulur.

Yabancı para ve sermaye piyasası araçları Yatırım Fonlarına ilişkin Rehber'in 4.1.6.'ncı maddesinde yer alan aşağıdaki esaslar dahilinde fon portföyüne dahil edilebilir.

Yurtdışında ihraç edilen borçlanma araçlarının ve kira sertifikalarının, tabi olduğu otorite tarafından yetkilendirilmiş bir saklayıcı kuruluş nezdinde saklanması, fiyatının veri dağıtım kanalları vasıtasıyla ilan edilmesi ve fonun fiyat açıklama dönemlerinde Finansal Raporlama Tebliği düzenlemeleri çerçevesinde gerçeğe uygun değeri üzerinden nakde dönüştürülebilecek nitelikte likiditasyona sahip olması şartıyla, yurtdışında borsa dışından fon portföyüne dahil edilmesi mümkündür. Fon portföyüne sadece derecelendirmeye tabi tutulmuş yurtdışında ihraç edilen borçlanma araçları ve kira sertifikaları alınabilir. İlgili aracın derecesini belirleyen belgeler yönetici nezdinde bulundurulur.

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 bulundukları 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 enflasyonmuhasebesi 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.

Meksa Portföy Kardelen Serbest 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)

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.

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 yansıtmaktadır.

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)

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

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.

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 işlemi işlem tarihinden sonra nasıl muhasebeleştirdiğini 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.

Meksa Portföy Kardelen Serbest 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

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.

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.

Meksa Portföy Kardelen Serbest 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)

2.9.7 Fon'un Vergi Mevzuatı Karşısındaki Durumu (Devamı)

Fon Portföy İşletmeciliği Kazançlarının Vergilendirilmesi (Devamı)

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

2.9.8 Portföy Değerleme Esasları

Değerleme esaslarına ilişkin olarak Finansal Raporlama Tebliği uyarınca TMS dikkate alınarak kurucu yönetim kurulu kararı ile belirlenen 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 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, değerlemede 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 değerlemede bu fiyat kullanılır.

Meksa Portföy Kardelen Serbest 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)

2.9.9 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, değerleme gününde tedavülde olan pay sayısına bölünerek belirlenmektedir.

2.10. Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

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

3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Bankalar	147.883.202	57.311.510
Döviz Karşılıkları	17.424.752	2.605.752
TOPLAM	165.307.954	59.917.262

Meksa Portföy Kardelen Serbest Fon

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

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili Taraflara Borçlar ve İlişkili Taraflardan 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 oranında bir yönetim ücreti tahakkuk ettirir ve her ay sonunu izleyen bir hafta içinde kurucu ile dağıtıcıya fondan öder.

İlişkili Taraflara Borçlar

Unvan	31.12.2022	31.12.2021
Meksa Portföy Yönetimi A.Ş.	964.973	229.436
Toplam	964.973	229.436

5. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Hisse Senetleri		
Hisse Senetleri	96.640.689	58.286.200
Türev Araçlar	1.479.215	1.602.333
Yabancı Hisse Senetleri (*)	78.446.855	201.100
Toplam	176.566.759	60.089.633

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

6. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

b) Diğer Borçlar

Kısa Vadeli Diğer Borçlar	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Fon Payları Geri Alım Ücreti	15.773.091	-
Yönetim Ücreti	964.973	229.436
Saklama Komisyonları	73.666	14.219
Denetim Ücreti	28.914	2.310
Hisse Senetleri	-	49.440
TL Mevduat Hesabı VOB	-	5.802
Kurul Ücretleri	29.410	8.230
Toplam	16.870.054	309.437

7. TAAHHÜTLER

Verilen Taahhütler

31.12.2022

Yoktur.

Alınan Taahhütler

Yoktur.

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

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
31.12.2021 İtibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)	119.697.458	-
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/Azalış	602.137.742	33.262.665
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	188.191.937	88.567.442
Katılma Payı İade Tutarı (-)	(585.022.478)	(2.132.649)
31.12.2022 İtibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)	325.004.659	119.697.458

31.12.2021 tarihi itibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı) 119.697.458.-TL'dir.Fon 2022 yılı içerisinde toplam 48.519.760 adet katılma payı ihraç etmiş olup, ihraç edilen katılma payı toplam 188.191.937.-TL'dir.

Meksa Portföy Kardelen Serbest Fon

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 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 (DEVAMI)

2022 yılı içerisinde iade edilen katılım payı 77.456.360 adet olup toplam tutarı 585.022.478 TL'dir. 31.12.2022 itibarıyla Fon Toplam Değeri 325.004.659 TL olup, Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde 602.137.742 TL artış meydana gelmiştir.

	31 Aralık 2021
31.12.2020 İtibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)	-
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/Azalış	33.262.665
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	88.567.442
Katılma Payı İade Tutarı (-)	(2.132.649)
31.12.2021 İtibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)	119.697.458

31.12.2020 tarihi itibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı) 0 TL'dir. Fon 2021 yılı içerisinde toplam 60.838.820 adet katılım payı ihraç etmiş olup, ihraç edilen katılma payı toplam tutarı 88.567.442 TL'dir. 2021 yılı içerisinde iade edilen katılım payı 936.880 adet olup toplam tutarı 2.132.649 TL'dir. 31.12.2021 itibarıyla Fon Toplam Değeri 119.697.458 TL olup, Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde 33.262.665 TL artış meydana gelmiştir.

9. 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	341.874.713	120.006.895
Alacaklar	-	-
Borçlar	(16.870.054)	(309.437)
Fon Toplam Değeri	325.004.659	119.697.458
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)	325.004.659	119.697.458
Fark		-

31 Aralık 2022				
Yabancı Hisse Senetleri	Maliyet Bedeli	Nominal Değeri	Rayiç Değeri	%
BAYTEX ENERGY CORP	662.726	8.000	670.726	0,20
JOY	371.456	5.000	376.456	0,11
ExorNVEXOR	9.523.875	7.000	9.530.875	2,8
PAH3	10.204.643	10.000	10.214.643	3
STLA	3.687.831	14.000	3.701.831	1,09
VTU	537.372	48.220	585.592	0,17
PEN	182.117	3.500	185.617	0,05
ARCH	3.469.609	1.300	3.470.909	1,02
BTU	1.232.523	2.500	1.235.023	0,36
CAAP.US	8.992.426	55.428	9.047.854	2,66
FRG	7.554.690	17.000	7.571.690	2,23
LRCX	1.964.474	250	1.964.724	0,58
OBSIDIAN ENERGY LTD	492.627	4.000	496.627	0,15
PETROLEO BRASİL ADR	22.191.332	112.000	22.303.332	6,55
TSM	2.783.673	2.000	2.785.673	0,82
VERMILLION ENERGY INC.	494.940	1.500	496.440	0,15
VIST	1.459.076	5.000	1.464.076	0,43
VLRS	2.329.767	15.000	2.344.767	0,69
Yabancı Hisse Senetleri Toplamı	78.135.157	311.698	78.446.855	23,06

Meksa Portföy Kardelen Serbest Fon

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 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(DEVAMI)

31 Aralık 2022				
Hisse Senetleri	Maliyet Bedeli	Nominal Değeri	Rayıç Değeri	%
AEFES	7.040.723	105.479	7.146.202	2,1
AKGRT	0,58	0,20	0,78	0
ANSGR	5.053.792	334.910	5.388.702	1,58
CCOLA	1.769.580	8.700	1.778.280	0,52
DOHOL	766.400	80.000	846.400	0,25
ENJSA	18.960.308	540.796	19.501.104	5,73
GLYHO	7.928.250	775.000	8.703.250	2,56
ISCTR	17.137.120	1.456.000	18.593.120	5,46
ISMEN	30.208	472	30.680	0,01
KCHOL	14.894.270	180.100	15.074.370	4,43
SAHOL	1.630.960	37.000	1.667.960	0,49
TUPRS	17.876.820	33.800	17.910.620	5,26
Hisse Senetleri Toplamı	93.088.432	3.552.257	96.640.689	28,39

31 Aralık 2021				
Yabancı Hisse Senetleri	Maliyet Bedeli	Nominal Değeri	Rayıç Değeri	%
BAYTEX ENERGY CORP	196.100	5.000	201.100	0,17
Yabancı Hisse Senetleri Toplamı	196.100	5.000	201.100	0,17

31 Aralık 2021				
Hisse Senetleri	Maliyet Bedeli	Nominal Değeri	Rayıç Değeri	%
ALARK	28.853.400	2.531.000	31.384.400	26,14
TAVHL	5.135.400	162.000	5.297.400	4,41
TUPRS	10.891.400	71.000	10.962.400	9,14
VESTL	10.217.000	425.000	10.642.000	8,87
Hisse Senetleri Toplamı	55.097.200	3.189.000	58.286.200	48,56

31 Aralık 2022 itibarıyla, toplamda 11.531.875 TL Temettü geliri elde edilmiştir.(31 Aralık 2021: 260.383 TL).

31.12.2022			
VOB Teminatları	Nominal Değeri	Rayıç Değeri	%
ViOP Nakit Teminat (*)	144.830.048	144.830.048	44,50
Yurtdışı Futures Nakit Teminat USD	1.025.187	19.169.251	0,32
Genel Toplam	145.855.235	163.999.299	44,82

31.12.2021			
VOB Teminatları	Nominal Değeri	Rayıç Değeri	%
ViOP Nakit Teminat (*)	59.535.593	59.535.593	49,74
Yurtdışı Futures Nakit Teminat USD	28.634	381.669	0,02
Genel Toplam	59.564.228	59.917.262	49,76

(*) Viop nakit teminat tutarıdır.

Meksa Portföy Kardelen Serbest Fon**1 OCAK - 31 ARALIK 2022 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 2022 31 Aralık 2022	1 Ocak 2021 31 Aralık 2021
Faiz Geliri	17.561.264	1.119.851
Temettü Geliri	11.531.875	260.383
Fin. Var. Yüküm. İliş. Gerçekleşmiş Kar/Zarar	640.190.915	12.546.747
- Gerçekleşen Değer Artışları	582.380.443	61.552.420
- Gerçekleşen Değer Azalışları (-)	324.054.546	4.137.019
- Menkul Kıymet Satış Karı	(230.599.536)	(48.207.155)
- Menkul Kıymet Satış Zararı (-)	(35.644.538)	(4.935.537)
Fin. Var. Yüküm. İliş. Gerçekleşmemiş Kar/Zarar	(53.390.276)	20.204.399
- Menkul Kıymet Değer Artış/Azalışları	(53.390.276)	20.204.399
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	759	-
Esas Faaliyet Gelirleri	615.894.537	34.131.915

11. ESAS FAALİYET GİDERLERİ

	1 Ocak 2022 31 Aralık 2022	1 Ocak 2021 31 Aralık 2021
Yönetim Ücretleri (-)	(7.343.836)	(405.708)
Saklama Ücretleri (-)	(448.741)	(18.384)
Denetim Ücretleri (-)	(30.734)	(2.310)
Kurul Ücretleri (-)	(68.140)	(10.172)
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri (-)	(5.110.893)	(387.980)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(754.451)	(15.418)
Toplam	(13.756.795)	(839.972)

12. FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak 2022 31 Aralık 2022	1 Ocak 2021 31 Aralık 2021
Faiz Giderleri (-)	-	(29.278)
Toplam	-	(29.278)

13. TÜREV ARAÇLAR

Fonun dönem sonları itibarıyla ViOP'ta ve yabancı türev ürünlerdeki açık pozisyonlarına aittesözleşmelerinin detayına aşağıda yer verilmiştir:

31.12.2022**Futures**

Sözleşme Tanımı	Vade	Pozisyon	Nominal Değer	Uzlaşma Fiyatı(USD)	Sözleşme Değeri(TL)
F_AEFES0123	26.12.2022	Uzun	1.150,00	70	8.050.000,00
F_DOHOL0123	26.12.2022	Uzun	20.000	10,94	21.880.000,00
F_ISCTRO123	26.12.2022	Uzun	43.000,00	13,24	56.932.000,00
F_KCHOL0123	26.12.2022	Uzun	17.500,00	86,10	150.675.000,00
F_SAHOL0123	26.12.2022	Uzun	22.000,00	46,490000	102.278.000,00
F_TAVHLO123	27.12.2022	Uzun	2.700,00	96,620000	26.087.400,00
F_TUPRS0123	26.12.2022	Uzun	400,00	547,730000	21.909.200,00
F_USDTRY0123	30.12.2022	Uzun	10.670,00	19,187500	204.730.625,00
F_USDTRY0223	26.12.2022	Uzun	1.600,00	19,641800	31.426.880,00
F_USDTRY0323	21.12.2022	Uzun	800,00	20,169200	12.101.520,00
Toplam			119.620,00		636.070.625,00

Meksa Portföy Kardelen Serbest Fon

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

13. TÜREV ARAÇLAR (DEVAMI)

Sözleşme Tanımı	Vade	Pozisyon	Nominal Değer	Uzlaşma Fiyatı(USD)
ESM3 E mini S&P 500	20.12.2022	Kısa	5	5,00
F_XU0300223	27.12.2022	Kısa	3.844,00	240.768.940,00
F_XU0301222	27.12.2022	Kısa	389,00	23.185.372,50
NQM3 USD JUN 2023	20.12.2022	Kısa	2	2,00
Toplam			4.240,00	263.954.320

31.12.2021**Futures**

Sözleşme Tanımı	Vade	Pozisyon	Nominal Değer	Uzlaşma Fiyatı(USD)	Sözleşme Değeri(TL)
F_XU0300222	28.12.2021	Kısa	1.115	2097	23.381.550,00
F_ISCTR0122	28.12.2021	Uzun	24.800	7,44	18.451.200,00
F_KCHOL0122	28.12.2021	Uzun	7.080	29,44	20.843.520,00
F_KRDMD0122	28.12.2021	Uzun	7.580	9,38	7.110.040,00
F_SAHOL0122	28.12.2021	Uzun	17.700	13,63	24.125.100,00
F_TAVHL0122	28.12.2021	Uzun	3.035	32,81	9.957.835,00
F_TUPRS0122	28.12.2021	Uzun	655	156,51	10.251.405,00
F_USDTRY0122	31.12.2021	Uzun	8.940	13,9207	124.451.058,00
F_USDTRY1221	31.12.2021	Uzun	1.500	13,341	20.011.500,00
F_VESTL0122	28.12.2021	Uzun	2.020	25,79	5.209.580,00
Toplam			74.426		263.792.789,00

Sözleşme Tanımı	Vade	Pozisyon	Nominal Değer	Uzlaşma Fiyatı(USD)
ESH2 E mini S&P 500	9.12.2021	Kısa	1	4.772,25
Toplam			1	

Yabancı türev ürünleri ifade eden finansal varlık, bu ürünler için bulundurulmuş USD (Dolar) cinsi teminatın TL karşılığıdır.

Opsiyonlar**31.12.2022**

Sözleşme Tanımı	Vade	Nominal Değer	Uzlaşma Fiyatı	Sözleşme Değeri
ADIDAS MAR2023 100C	17/03/2023	4,00	31,080000	247.830,68
STOCKOPTION META PLATFORMS				
INC. SEP2023 40C	17/09/2023	8,00	82,319260	1.231.384,21
Toplam		12,00		1.479.214,89

Opsiyonlar**31.12.2021**

Sözleşme Tanımı	Vade	Nominal Değer	Uzlaşma Fiyatı	Sözleşme Değeri
ALIBABA GROUP HOLDINGS LTD	16.09.2022	4,00	34,07	181.648
CENOVUS ENERGY INC.	16.12.2022	33,00	7,3569	323.598
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP.	20.01.2023	11,00	14,6578	214.911
PETROBRAS - PETROLEO BRASILEIRO	21.10.2022	20,00	5,9	157.282
SUNCOR ENERGY	16.12.2022	24,00	9,9641	318.748
VALE SA	20.01.2023	45,00	4,25	254.917
WARRIOR MET COAL INC.	14.04.2022	13,00	8,7276	151.229
Toplam		150		1.602.333

Meksa Portföy Kardelen Serbest Fon

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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.

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 2022	31 Aralık 2021
5%	8.828.338	3.004.482
(5%)	(8.828.338)	(3.004.482)

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.

Kredi Riski

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	16.870.054	16.870.054	16.870.054	-	-	-
Toplam Yükümlülük	16.870.054	16.870.054	16.870.054	-	-	-

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	309.437	309.437	309.437	-	-	-
Toplam Yükümlülük	309.437	309.437	309.437	-	-	-

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

Meksa Portföy Kardelen Serbest Fon

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

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

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

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

	2022	2021
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti	24.000 TL	3.500 TL
Vergi danışmanlık hizmetlerine ilişkin ücretler	-	-
Bağımsız denetim dışı diğer hizmetlerin ücreti	-	-

16. 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

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

Meksa Portföy Kardelen Serbest Fon

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

16. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR (DEVAMI)

%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.

(31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır).

17. MENKUL KIYMETLERİN TOPLAM SİGORTA TUTARI

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