

MEKSA PORTFÖY PRIME SERBEST FON

YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR

Meksa Portföy Prime Serbest Fon'un ("Fon") 1 Ocak - 31 Aralık 2020 dönemine ait ekteki performans sunuş raporunu Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.5 sayılı Bireysel Portföylerin ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarının Performans Sunumuna, Performansa Dayalı Ücretlendirilmesine ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarını Notlandırma ve Sıralama Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ'inde ("Tebliğ") yer alan performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde incelemiş bulunuyoruz.

İncelememiz sadece yukarıda belirtilen döneme ait performans sunuşunu kapsamaktadır. Bunun dışında kalandönemler için inceleme yapılmamış ve görüş oluşturulmamıştır.

Görüşümüze göre 1 Ocak - 31 Aralık 2020 dönemine ait performans sunuş raporu Fon'un performansını Tebliğ'de belirtilen performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelere uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmaktadır.

SER & BERKER BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş.

An Independent Member Firm of DFK INTERNATIONAL

Serhan Akkoyunlu
Sorumlu Denetçi



Ankara, 26.01.2021

MEKSA PORTFÖY PRİME SERBEST FON'A AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

A-TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ		YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER	
31/12/2020itibariile		Fonun Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Fon ToplamDeğeri(TL)	37.247.626,04	BİST'teışlemgörenortaklıkpayları, Vadeliişlemve OpsiyonPiyasası'ndaışl emgörenendeks ve dövizkontratlarındaolu şabilecekkısa, orta ve uzunvadelitrendleritaki pederekyatırım ve/veyarisktenkorunm aamaçlıkısaya da uzunpozisyonlalaralmakt ır.	Gür BOZBEY
Birim Pay Değeri(TL)	3,230048		
YatırımcıSayısı	28		
TedavülOranı%	11,53		
Alınabilir Pay Adedi	1		
FONUN EŞİK DEĞERİ		%100 BIST KYD 1 AYLIK MEVDUAT TL ENDEKSİ	

PORTFÖY DAĞILIMI %		YATIRIM STRATEJİSİ
PAYLAR	27,59%	BİST'te işlem gören ortaklık payları, Vadeli işlem ve Opsiyon Piyasası'nda işlem gören endeks ve döviz kontratlarında olu şabilecek kısa, orta ve uzun vadeli trendler itaki pederekyatırım ve/veya riskten korunma amaçlı kısaya da uzun pozisyonlar almaktadır. Fonun ana hedefi uzun dönemli ve sürekli mutlak getiri elde etmektir. Fon mutlak getiri hedefini gerçekleştirme 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 oynaklıkta değişimlere teknik analiz yöntemleri ve döngüsel zaman analizleri ile izlenerek yönlüye de yönsüz stratejiler uygulanabilir. Yönetici yatırım kararlarını istatistiksel ya da temel analizlere dayanarak verebilir. Yabancı yatırım araçları fon portföyüne dahil edilebilir.
KAMU BORÇLANMA ARAÇLARI	0%	
ÖZEL SEKTÖR BORÇ ARAÇLARI	0%	
TERS REPO	8,31%	
TAKASBANK PARA PİYASASI	0%	
VIOP	64,10%	
YABANCI PAYLAR	0%	
YABANCI BORÇLANMA ARAÇLARI	0%	
ARACI KURULUŞ VE ORTAKLIK	0%	
GAYRİMENKUL SERTİFİKALARI	0%	
MEVDUAT KATILMA HESAPLARI	0%	
KIRA SERTİFİKALARI	0%	

YATIRIM RİSKLERİ

- 1- Piyasa Riski: Piyasa riski ile borçlanmayı temsilen finansal araçların, ortaklık paylarının, diğer menkul kıymetlerin, döviz ve dövizle endeksli finansal araçlar adaya lı türev sözleşmelere ilişkin pozisyonlarındaki değerinde, faiz oranları, ortaklık payı fiyatları ve döviz kurlarındaki dalgalanmalardan dolayı meydana gelebilecek zarar riski ifade edilmektedir. Söz konusu risklerin detaylarına aşağıda yer verilmektedir. :
 - A) Faiz Oranı Riski: Fon portföyüne faiz edaya lı varlıklarında hiledilmesi halinde, söz konusu varlıklarındaki değeri depiyasalar dayayanabilecek faiz oranlarındaki değişimlerinden dolayı oluşan riski ifade eder.
 - B) Kur Riski: Fon portföyüne yabancı para cinsinden varlıklarında hiledilmesi halinde, döviz kurlarında meydana gelebilecek değişikliklerden dolayı fonun maruz kalacağı zarar olasılığı ifade etmektedir.
 - C) Ortaklık Payı Fiyat Riski: Fon portföyüne ortaklık payı dahil edilmesi halinde, fon portföyünde bulunan ortaklık paylarının fiyatlarında meydana gelebilecek değişikliklerden dolayı portföyün maruz kalacağı zarar olasılığı ifade etmektedir.
- 2- Karşı Taraf Riski: Karşı tarafın sözleşmeden kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirmek istememesi ve/veya yerine getirememesi veya takas işlemlerinde ortaya çıkan saklıklar sonucunda ödemenin yapılamaması riskini ifade etmektedir.
- 3- Likidite Riski: Fon portföyünde bulunan finansal varlıkların istenildiği anda piyasaya fiyatından nakdedilme olasılığına sahip olmaması halinde ortaya çıkan zarar olasılığıdır.
- 4- Kaldıraç Yaratma Riski: Fon portföyü netürev araç (vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri), saklı türev araç, swaps sözleşmesi, varant, sertifikada hiledilmesi, ileri valör lütahvil / bono ve altın işlemlerinde ve diğer herhangi bir yöntemle kaldıraç yaratan benzeri işlemlerde bulunulması halinde, başlangıç yatırımı nüzerinde pozisyon alınması sebebiyle fonun başlangıç yatırımında daha yüksek zarar kaydedebilme olasılığı kaldıraç riskini ifade eder.
- 5- Operasyonel Risk: Operasyonel Risk, fonun operasyonel süreçlerindeki aksamlar sonucunda zarar oluşması olasılığı ifade eder. Operasyonel riskin kaynakları arasındaki kullanımların yetersizliği, başarısız yönetim, personelin hatalıya da hileli işlemleri gibi kurum içi etkenlerin yanı sıra doğal afetler, rekabet koşulları, politik rejim değişikliği gibi kurumdışı etkenler de olabilir.
- 6- Yoğunlaşma Riski: Belli bir varlığa ve/veya vadeye yoğun yatırım yapılması sonucunda fonun bu varlığın ve vadenin içerdiği risklere maruz kalmasıdır.
- 7- Korelasyon Riski: Farklı finansal varlıkların piyasaya koşulları altında belirli zaman diliminde aynı anda değer kazanması ya da kaybetmesi paralel olarak, en azı ki farklı finansal varlığın birbirleriyle olan pozitif veya negatif yönlü ilişkileri nedeniyle doğabilecek zararı ihtimalini ifade eder.
- 8- Yasal Risk: Fonun halka arz edildiği dönemden sonra mevzuatı düzenleyici otoritelerinde düzenleme yapıldığında meydana gelebilecek değişikliklerden olumsuz etkilenmesi riskidir.
- 9- Açığa Satış Riski : Açığa satılan enstrümanların likiditesinin daralması sebebiyle edilebilecek zarar riskini ifade eder.
- 10- Teminat Riski : Türev araçları üzerinden alınan bir pozisyonun güvencesi olarak alınan teminatın, zorunlu hallerde sebebiyle likide edilmesi halinde piyasaya göre değeri beklenen türev pozisyon değeri kadar karşılamaması riskidir.
- 11- Baz Riski: Vadeli işlem kontratlarının cari değeri ile sözleşme konusundaki finansal enstrümanın spot fiyatındaki değeri arasındaki fiyat farklılığı değişimini ifade etmektedir. Sözleşme belirlenen vade

B-PERFORMANS BİLGİSİ

PERFORMANS BİLGİSİ							
YIL	TOPLAM	KARŞILAŞTIRMA	ENFLASYON	PORTFÖYÜN	KARŞILAŞTIRMA	BİLGİ	SUNUMA DAHİL
	GETİRİ %	ÖLÇÜTÜNÜN		ZAMAN İÇİNDE	ÖLÇÜTÜNÜN		
		GETİRİSİ %	ORANI (**)	STANDART	STANDART	RASYOSU	DÖNEM SONU
				SAPMASI %	SAPMASI %		PORTFÖYÜN
				(***)	(***)		TOPLAM
							DEĞERİ/NET
							AKTİF DEĞERİ
2016 (*)	12.15	1.86	8.53	1.02	0.02	-	4,090,438.16
31.12.2017	10.86	10.57	11.92	3.29	2.98	-	10,775,424.43
31.12.2018	94.73	16.8	20.3	25.47	4.47	-	22,015,328.38
31.12.2019	-24.92	19.53	11.84	7.9	5.46	-	16,321,236.22
31.12.2020	78.01	9.65	14.6	17.29	13.52	-	37,247,626.04

(*) Meksa Portföy Prime Serbest Fon ; 17 Ekim 2016 tarihinde ihrac edildiğinden dolayı getiri tarih aralığı 17/10/2016-31/12/2016 olarak alınmıştır.

(**) Enflasyon Oranı Kaynak: TÜİK (TÜFE Bir önceki yılın Aralık ayına göre değişim % oranıdır).

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

-PORTFÖY'ÜN GEÇMİŞ DÖNEM PERFORMANSLARI GELECEK DÖNEMLER İÇİN GÖSTERGE OLAMAZ-

C-DİPNOTLAR

1-Meksa Portföy Yönetimi Anonim Şirketi, fonkuruluşu ve yöneticiliği ile bireysel portföy yönetim faaliyetlerini yürütmek amacıyla 30 Haziran 2015 tarihinde kurulmuştur. Halihazırda 3 yatırım fonu kuruculuğunda yöneticiliği yapılmakta olup 30/06/2020 tarihi itibarıyla yönetilen toplam fon büyüklüğü 72.183.885,75.-TL'dir.

2-Giderlerin ortalama fon toplam değerine oranları ile gider dağılımının projeksiyonuna aşağıdaki tabloda yer verilmiştir

MPP Fon Gider Bilgileri	Gider Tutarı (TL)	Dönem İçi Ortalama Fon Toplam Değerine Oranı (%)
İhraç İzni Giderleri	0.00	0,00%
Tescil ve İlan Giderleri	4,048.00	0,01%
Sigorta Giderleri	0.00	0,00%
Noter Ücretleri	0.00	0,00%
Bağımsız Denetim Ücreti	12,453.76	0,04%
Alınan Kredi Faizleri	0.00	0,00%
Saklama Ücretleri	25,771.47	0,09%
Fon Yönetim Ücreti	438,230.50	1,51%
Hisse Senedi Komisyonu	2,453,926.48	8,47%
Tahvil Bono Komisyonu	0.00	0,00%
Gecelik Ters Repo Komisyonu	14,956.20	0,05%
Vadeli Ters Repo Komisyonu	0.00	0,00%
TPP Komisyonu	0.00	0,00%
Yabancı Menkul Kıymet Komisyonu	70,135.87	0,24%
Vergi ve Diğer Giderler	68,333.83	0,24%
Türev Araçları Komisyonu	4,127,336.62	14,24%
Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. Komisyonları	0.00	0,00%
Diğer Giderler	242,687.67	0,84%
TOPLAM GİDERLER	7,457,880.40	25,73%
DÖNEM İÇİ ORTALAMA FON TOPLAM DEĞERİ	28,974,300.32	

Dönem Sonu İtibariyle Gerçekleşen Fon Toplam Gider Oranı (%)	25.73
Portföy Yöneticisinin Fon Toplam Giderlerinden Aldığı Payın Tutarı (TL)	438,230.50
Portföy Yöneticisinin Fon Toplam Giderlerinden Aldığı Payın Oranı (%)	5.88
B. FON TOPLAM GİDERİNİN DAĞILIMI (%)	
a) Yönetim Ücreti (Yıllık) (%)	5.88
- Kurucu (%)	-
- Portföy Saklayıcı (%)	-
- Yönetici (%)	100.00
- Fon Dağıtım Kuruluşu (%)	-
- Diğer (%)	-
b) Aracılık Komisyonları (%)	89.39
c) Saklama Ücreti (%)	0.35
d) Diğer Giderler (%)	4.38

3-Performanssunumdönemindeyatırımstratejisiideğişikliğibulunmamaktadır.

4-Yatırımfonlarınınportföyışletmesindendoğankazançlarıkurumlarvergisivestopajdanmuaftır.