



**KAMUYU AYDINLATMA PLATFORMU**

**[NKJ] - ATA PORTFÖY GULF SİGORTA SERBEST (TL) ÖZEL  
FON  
ETF, Fund Financial Report  
Unconsolidated  
2023 - 4. 3 Monthly Notification**

**General Information About Financial Statements**

Independent Audit Company	GÜRELİ YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK VE BAĞIMSIZ DENETİM HİZMETLERİ A.Ş.
Audit Type	Continuous
Audit Result	Positive

## BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

### Ata Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Genel Kurulu'na

#### A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

##### Görüş

Ata Portföy Gulf Sigorta Serbest (TL) Özel Fonu ("Fon")'nun 31 Aralık 2023 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, toplam değer/net varlık değeri değişim tablosu, nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan ilişikteki finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Ata Portföy Gulf Sigorta Serbest (TL) Özel Fonu'nun 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını; Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ (II-14.2) ("Tebliğ") çerçevesinde Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") tarafından belirlenen esaslara ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") hükümlerini içeren; "SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

##### Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde kabul edilen ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") 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 Sermaye Piyasası Kurulu mevzuatında ve ilgili diğer mevzuatta finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili olarak yer alan etik ilkelere uygun olarak Şirket'ten 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

Tarafımızca raporumuzda bildirilecek bir kilit denetim konusunun olmadığına karar verilmiştir.

### ***Kurucunun Finansal Tablolara İlişkin Sorumluluğu***

Ata Portföy Yönetimi Anonim Şirketi ("Kurucu"), finansal tabloların SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyen finansal tabloların hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Finansal tabloları hazırlarken Kurucu, Fon'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Fon'u tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar Fon'un finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

### ***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 bir yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. SPK tarafından yayımlanan bağımsız denetim standartlarına 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.

SPK tarafından yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca;

Ø Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak sağlayacak 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.

Ø Fon'un iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.

Ø Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.

Ø Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak Fon'un 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 halinde, 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 Fon'un sürekliliğini sona erdirebilir.

Ø Finansal tabloların, açıklamalar dahil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

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

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

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

## **B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler**

1) 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Fon'un 1 Ocak - 31 Aralık 2023 hesap döneminde defter tutma düzeninin, TTK ile Fon iç tüzüğü'nün finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Kurucu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

**GÜRELİ YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK VE BAĞIMSIZ DENETİM HİZMETLERİ A.Ş.**

**An Independent Member of BAKER TILLY INTERNATIONAL**

**Tülin Erol**

**Sorumlu Denetçi**

**19 Nisan 2024**

**İstanbul, Türkiye**

## Statement of Financial Position (Balance Sheet)

Presentation Currency	TL
Nature of Financial Statements	Unconsolidated

	Footnote Reference	Current Period 31.12.2023	Previous Period 31.12.2022
<b>Statement of Financial Position (Balance Sheet)</b>			
<b>ASSETS</b>			
Cash and cash equivalents	21	27.803.223	
Cash and Cash Equivalents Provided As Warranty	21		61.841
Reverse Repo Receivables	5	44	
Financial assets	18	619.368.320	
<b>Total assets</b>		<b>647.171.587</b>	<b>61.841</b>
<b>LIABILITIES</b>			
Other Liabilites	5	179.378	21.803
<b>TOTAL LIABILITIES (TOTAL VALUE - NET ASSET VALUE EXCLUDED)</b>		<b>179.378</b>	<b>21.803</b>
<b>TOTAL VALUE / NET ASSET VALUE</b>		<b>646.992.209</b>	<b>40.038</b>

## Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income

Presentation Currency	TL
Nature of Financial Statements	Unconsolidated

	Footnote Reference	Current Period 01.01.2023 - 31.12.2023	Previous Period 01.01.2022 - 31.12.2022
<b>Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income</b>			
<b>PROFIT (LOSS)</b>			
Interest Income	12	41.473.251	406.868
Dividend Income	12	6.483.479	883.680
Realized Gains (Losses) Relating to Financial Assets and Liabilities	12	13.953	63.671.586
Unrealized Gains (Losses) Relating to Financial Assets And Liabilities	12	190.760.602	-2.401.086
Other Income from Operating Activities	13	2	854
<b>OPERATING INCOME</b>		<b>238.731.287</b>	<b>62.561.902</b>
Management Fees	8	-612.618	-378.085
Custody Fees	8	-309.164	-46.511
Audit Fees	8	-44.136	-18.483
Capital Market Board Fees	8	-95.235	-10.099
Commission and Other Transaction Fees	8	-44.784	-122.288
Other Expenses from Operating Activities	8.13	-83.170	-47.991
<b>OPERATING EXPENSES (-)</b>		<b>-1.189.107</b>	<b>-623.457</b>
<b>PROFIT (LOSS) FROM OPERATING ACTIVITIES</b>		<b>237.542.180</b>	<b>61.938.445</b>
<b>NET PROFIT (LOSS)</b>		<b>237.542.180</b>	<b>61.938.445</b>
<b>OTHER COMPREHENSIVE INCOME</b>			
<b>INCREASE (DECREASE) IN TOTAL VALUE / NET ASSET VALUE</b>		<b>237.542.180</b>	<b>61.938.445</b>

## Statement of cash flows (Indirect Method)

Presentation Currency	TL
Nature of Financial Statements	Unconsolidated

	Footnote Reference	Current Period 01.01.2023 - 31.12.2023	Previous Period 01.01.2022 - 31.12.2022
<b>Statement of cash flows (Indirect Method)</b>			
<b>CASH FLOWS FROM (USED IN) OPERATING ACTIVITIES</b>		<b>-381.803.633</b>	<b>87.908.505</b>
Net Current Profit (Loss)		237.542.180	61.938.445
<b>ADJUSTMENTS TO RECONCILE PROFIT (LOSS)</b>		<b>-238.717.332</b>	<b>25.749.332</b>
Adjustments For Interest Income And Expense	12	-41.473.251	-406.868
Adjustments for fair value losses (gains)	12	-190.760.602	27.039.880
Other adjustments to reconcile profit (loss)	12	-6.483.479	-883.680
<b>CHANGES IN WORKING CAPITAL</b>		<b>-428.585.211</b>	<b>-1.069.821</b>
Adjustments for decrease (increase) in trade accounts receivable		61.798	3.025.474
Adjustments for increase (decrease) in payables		157.576	-1.069.821
Other Adjustments for other increase (decrease) in working capital		-428.804.585	-3.025.474
<b>CASH FLOWS FROM (USED IN) OPERATIONS</b>		<b>-429.760.363</b>	<b>86.617.956</b>
Dividend Received		6.483.479	883.680
Interest received	12	41.473.251	406.869
<b>CASH FLOWS FROM (USED IN) FINANCING ACTIVITIES</b>		<b>409.409.991</b>	<b>-87.908.505</b>
Cash inflows from fund unit issue	10	409.448.925	46.251.655
Cash Outflows Arising from Fund Unit Repayments	10	-38.934	-134.160.160
<b>NET INCREASE (DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS BEFORE EFFECT OF EXCHANGE RATE CHANGES</b>		<b>27.606.358</b>	<b>0</b>
Net increase (decrease) in cash and cash equivalents		27.606.358	0
<b>CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE BEGINNING OF THE PERIOD</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE END OF THE PERIOD</b>		<b>27.606.358</b>	<b>0</b>

## Statement of Change in Total Value/Net Asset Value

Presentation Currency	TL
Nature of Financial Statements	Unconsolidated

	Footnote Reference	Current Period 01.01.2023 - 31.12.2023	Previous Period 01.01.2022 - 31.12.2022
<b>Statement of Change in Total Value/Net Asset Value</b>			
<b>TOTAL VALUE/NET ASSET VALUE AT BEGINNING OF PERIOD</b>		<b>40.038</b>	<b>26.010.098</b>
<b>Increase (Decrease) In Total Value/Net Asset Value</b>		<b>237.542.180</b>	<b>61.938.445</b>
Fund Unit Issues (+)		409.448.925	46.251.655
Fund Unit Repayments (-)		-38.934	-134.160.160
<b>TOTAL VALUE/ NET ASSET VALUE AT END OF PERIOD</b>		<b>646.992.209</b>	<b>40.038</b>