

EURO TREND YATIRIM ORTAKLIĞI
ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN
HESAP DÖNEMİNE AİT YATIRIM
PERFORMANSI KONUSUNDA
KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN
RAPOR

Euro Trend Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi'nin (Şirket) 1 Ocak – 30 Haziran 2026 hesap 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 sonucunda Şirket'in 1 Ocak – 30 Haziran 2026 hesap dönemine ait performans sunuş raporunun Tebliğ'de belirtilen performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelerine uygun hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir tespitimiz bulunmamaktadır.

Diğer Husus

1 Ocak – 30 Haziran 2026 dönemine ait performans sunuş raporunda sunulan ve performans bilgisi hesaplamalarına dayanak teşkil eden finansal bilgiler Türkiye Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") uygun olarak tam veya sınırlı kapsamlı bağımsız denetime tabi tutulmamıştır.



Yılmaz SEZER, YMM
Sorumlu Denetçi
Ankara, 28 Temmuz 2026



EURO TREND YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş
01.01.2026-30.06.2026
PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

A-TANITICI BİLGİLER:

Euro Trend Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi 05 Kasım 2007 tarihinde İstanbul Ticaret Sicili'ne tescil ve 11 Ekim 2007 tarihli, 6914 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilerek kurulmuştur. Şirketimiz faaliyetleri Sermaye Piyasası Kanunu'nun (SPK), Yatırım Ortaklıklarına İlişkin Esaslarını belirlediği tebliğlere göre sürdürülmekte olup ana faaliyeti, sermaye piyasası araçlarından oluşan portföyün yönetilmesinden oluşmaktadır.

Şirketimizin çıkarılmış sermayesi 60.000.000 TL'dir. A grubu imtiyazlı paylara sahip Mustafa Şahin, şirketi kontrol eden ana ortaktır. Şirketimiz hisseleri 16 Nisan 2008 de halka arz edilmiştir. Sermayemizi temsil eden hisse senetlerin %99,43'ü Borsa İstanbul'da ("BIST") işlem görmektedir.

PORTFÖYE BAKIŞ	
Halka Arz Tarihi:	16/04/2008
30.06.2026 Tarihi İtibariyle	
Fon Toplam Değeri	70.216.754,72-TL
Birim Pay Değeri	1,17
Yatırımcı Sayısı	Bilinmiyor
Hisse Senetleri	%35,98
Devlet Tahvili/Hazine Bonosu/Özel Sektör Tahvili	%32,37
Ters Repo/BPP/Vadeli Mevduat/Sukuk/VDMK	%31,65
Portföy Dağılımı	%100

Hisse Senetlerinin Sektörel Dağılımı	Grup (%)
Gıda, İçecek	9,15
Kimya, Petrol, Plastik	6,29
Metal Ana	7,16
Metal Eşya, Makina	6,00
Elektrik	3,17
Ulaştırma	19,03
Ticaret	8,01
İletişim	2,11
Bankalar	10,85
Holding ve Yatırım Şirket.	22,22
Madencilik	6,01
Pay Toplam	100

B-YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER:

Sermaye Piyasası Kurulunun i-SPK.48.3.b (10/12/2020 tarihli ve 76/519 s.k.) sayılı ilke kararına eklenen F bendinin, Menkul Kıymet Yatırım Ortaklıklarının Portföy Yönetim Performanslarının Değerlendirilmesi ve Uygulanacak Tedbir başlıklı II. Maddesine istinaden 06.05.2025 tarihinden itibaren şirketimizin portföy yönetim hizmetleri Metro Portföy Yönetimi A.Ş.'den sağlanmaya başlanmıştır. <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1433565>

Yatırım Amacı:

Yatırım yapılacak kıymetlerin seçiminde, değişken getirili menkul kıymetler açısından SPK tarafından yayınlanan Kurumsal Yönetim ilkelerine uygun çalışan, halka açık şirketlerin menkul kıymetleri ve riski düşük, güvenilirlik katsayısı ve sektör Pazar katsayısı yüksek ve likit olanlar, sabit getirili menkul kıymetler açısından ise yüksek getirili ve likit olan kamu ve özel sektör menkul kıymetleri tercih edilir. Yatırım risklerinden korunmak ve mevcut portföy değerinin getirisini sürekli yüksek kılmak için uzun vadeli yatırım araçlarına ağırlık verilerek yüksek getiriye düşük risk ile sağlamak hedeflenmektedir. Şirket portföyümüze riskten korunma ve yatırım amacıyla döviz, kıymetli madenler, faiz, finansal göstergeler ve sermaye piyasası araçları üzerinden düzenlenmiş opsiyon sözleşmeleri, forward, future ve vadeli işlemlere dayalı opsiyon işlemleri de gerektiğinde dahil edilmektedir. Şirket Portföyüne alınacak vadeli işlem sözleşmelerinde yatırım stratejisine ve karşılaştırma ölçütüne uygun olacak şekilde hareket edilmektedir. Portföy’de yapılacak yatırım araçlarının çeşitlendirilmesiyle yatırım riskini, faaliyet alanlarına ve ortaklıkların durumlarına göre en aza indirecek şekilde olması hedeflenir. Menkul kıymetlere, mali piyasa ve kurumlara, ortaklıklara ilişkin gelişmeler sürekli izlenir ve portföy yönetimiyle ilgili gerekli önlemler alınır. Portföyün değerini korumaya ve artırmaya yönelik araştırmalar yapılır.

Yatırım Riskleri:

Piyasa Riski: Finansal piyasadaki dalgalanmalardan kaynaklanan faiz, kur ve hisse senedi fiyat değişimlerine bağlı olarak ortaya çıkacak faiz oranı riski, hisse senedi pozisyon riski ve kur riski gibi nedenlerle portföy değerinin zarara uğrama ihtimalidir.

Kur Riski: Döviz kurlarında meydana gelen değişimlerin yarattığı belirsizlikten dolayı kaynaklanan portföy değerinin zarara uğrama olasılığıdır

Faiz Oranı Riski: Portföyde bulunan finansal varlığın piyasa değerinde gözlenen dalgalanma riskidir. Portföyün taşıdığı faiz oranı riskini düşürebilmek için korunma amacıyla diğer finansal araçlar kullanılabilir veya esas portföyün taşıdığı faiz oranı riskini düşüren dengeleyici finansal işlemlere başvurulabilir. Portföyde bulunan Tahvil ve Bono araçları için vade sonuna kadar beklendiğinde Faiz oranı riski söz konusu olmayacaktır.

C. PERFORMANS BİLGİLERİ:

Sermaye Piyasası Kurulu’na yapmış olduğumuz eşik değer değişikliği başvurusuna istinaden, Kurulun 06.12.2022 tarih ve 29769 sayılı izin yazılarıyla şirketimizin eşik değeri “BİST TLREF Endeksi” olarak değiştirilmiştir. <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1086681>

Portföyün Yatırım Stratejisi

Portföy net aktif değeri esas alınarak ve ilgili tebliğde belirtilen sınırlamalara uygun olarak, portföyde yer alabilecek varlık ve işlemler için belirlenmiş asgari ve azami sınırlamalar aşağıdaki gibidir;

Pay Senedi	: 0% - 100%
Ters Repo	: 0% - 100%
Repo	: 0% - 10%
Takasbank Borsa Para Piyasası	: 0% - 20%
Kamu veya Özel Sektör Borçlanma Araçları	: 0%- 100%
Vadeli Mevduat	: 0% 10%
Borsa yatırım Fonu Katılma Payı	: 0%- 20%

Yatırım Kuruluşu ve Ortaklık Varantları ve sertifikaları	: 0%- 10%
Yabancı Ortaklık Payı	: 0%- 20%
İpotek ve Varlık Teminatlı Menkul Kıymetler	: 0%- 25%
Altın ve Diğer Kıymetli Madenler ile bu madenlere dayalı	
İhraç edilen sermaye piyasası araçları	: 0%- 20%

Ayrıca Kurulun ilgili düzenlemeleri çerçevesinde yapılacak bir sözleşme ile herhangi bir anda portföydeki sermaye piyasası araçlarının piyasa değerinin % 50'si tutarındaki sermaye piyasası aracı ödünç verilebilir.

Yine Kurulca belirlenecek esaslar çerçevesinde yurt içi ve/veya yurt dışı borsalardan portföyün riskten korunması amacıyla sermaye piyasası araçlarına dayalı türev araçlar portföye dahil edilebilir.

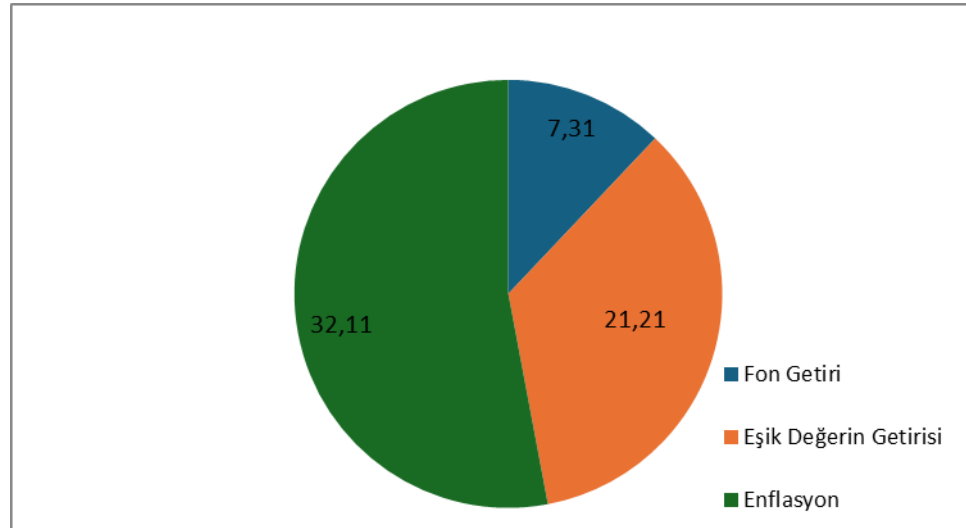
%99 güven aralığında 250 iş günü gözlem süresi ve bir günlük elde tutma getirisi süresinde ölçülen portföy mutlak riske maruz değerinin portföyün net aktif değerine oranı %2'i geçemez.

Yıllar	Toplam Getiri (%)	Sepet Getiri %	Enflasyon Oranı %	Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Standart Sapması (*)	Bilgi Rasyosu %	Portföy Değer
2022	12,45733	15,42939	64,77	0,18225	0,03928	-0,06109	44.432.982,73
2023	16,48199	21,09973	78,62	0,73840	0,08327	-0,01932	51.756.420,98
2024	23,12518	63,54347	44,38	0,84900	0,16549	-0,15399	63.725.186,74
2025	2,63074	54,77704	30,89	0,89090	0,13283	-0,18219	65.401.632,57
2026/Haziran	7,30630	21,21218	32,11	0,79465	0,11540	-0,10571	70.216.754,72

-Performans kriter kapanışı olarak BİST TLREF Endeks verileri kullanılmıştır.

-Enflasyon oranı olarak TUIK tarafından yayınlanan Fiyat Endeksi verileri baz alınmıştır.

Grafik:



İlişikteki dipnotlar bu performans bilgisi tablosunun ayrılmaz bir parçasıdır.

D.DİPNOTLAR

Portföyün nispi getiri oranı, menkul kıymet yatırım ortaklığının birim pay başına net aktif değerindeki bir önceki döneme göre yüzde cinsinden değişimin karşılaştırma ölçütünün veya eşik değerin getiri oranından çıkarılması sonucu bulunan yüzdesel değerdir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 2020/75 sayılı haftalık bülteninde ilan edilen ve 10.12.2020 tarihli ve 76/1519 sayılı toplantısında menkul kıymet yatırım ortaklıklarına ilişkin olarak, i-SPK.48.3 (20.06.2014 tarih ve 19/614 s.k.) sayılı Kararı'na F bendi olarak eklenen hususlara aşağıdaki şekilde yer verilmiştir.

Menkul Kıymet Yatırım Ortaklıklarının Portföy Yönetim Performansları İle İlgili Genel Esaslar İle Performansla İlişkili Düzenlemeler

Nispi getiri, menkul kıymet yatırım ortaklığının birim pay başına net aktif değerindeki bir önceki döneme göre yüzde cinsinden değişimin karşılaştırma ölçütünün veya eşik değerin getiri oranından çıkarılması sonucu bulunan yüzdesel değerdir. Menkul kıymet yatırım ortaklığı tarafından, içinde bulunulan performans döneminde bedelli/bedelsiz sermaye artırımını veya nakit kar payı ödemesi yapılması durumunda, bu işlemlerin etkisinin birim pay başına net aktif değerdeki etkisinin gösterilebilmesi için düzeltme yapılır. Düzeltme tarihi öncesini kapsayan nispi getiri ile düzeltme yapıldıktan sonraki dönemi kapsayan nispi getiri ayrı ayrı hesaplanarak toplanıp performans döneminin nihai nispi getirisi hesaplanır. Bu hesaplamaların detayına performans sunum raporlarında yer verilir.

Şirketimizin 300.000.000 TL olan kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 20.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin, tamamı bedelsiz olmak üzere 40.000.000 TL artışla 60.000.000 TL'ye çıkarılması amacıyla Sermaye Piyasası Kurulu'na yaptığı başvurusunun onaylandığı Sermaye Piyasası Kurulu'nun 16.04.2026 tarihli 2026/25 sayılı bülteninde duyurulmuştur. <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1594596>

- a) Şirketimizin bedelsiz sermaye artırımını öncesini kapsayan 01.01.2026-20.04.2026 tarih aralığı içerisinde gerçekleşen nispi getirisi aşağıdaki tablodaki gibidir:

Fonun Birikimli Getirisi	9,64
Gerçekleşen Eşik Değer Getirisi	12,15
Hedeflenen Eşik Değer Getirisi	12,15
Nispi Getiri	-2,51

- b) Şirketimizin bedelsiz sermaye artırımını sonrası dönemi kapsayan 21.04.2026-30.06.2026 tarih aralığı içerisinde gerçekleşen nispi getirisi aşağıdaki tablodaki gibidir:

Fonun Birikimli Getirisi	-2,13
Gerçekleşen Eşik Değer Getirisi	8,08
Hedeflenen Eşik Değer Getirisi	8,08
Nispi Getiri	-10,21

- c) Yukarıdaki bilgiler kapsamından şirketimizin 01.01.2026-30.06.2026 dönemini kapsayan nihai nispi getirisi ise aşağıdaki tablodaki gibidir:

01.01.2026-20.04.2026 Dönemini Kapsayan Nispi Getiri	-2,51
21.04.2026-30.06.2026 Dönemini	-10,21

Kapsayan Nispi Getiri	
Nihai Nispi Getiri	-12,72

Yönetim ücretleri, vergi, saklama ücretleri ve diğer faaliyet giderlerinin brüt varlık değerine oranının ağırlıklı ortalaması;

01.01.2026-30.06.2026	Tutar	Ortalama Fon Toplam Değeri (%)
Genel Yönetim Gideri	8.836.661,75	12,56
Portföy Yönetim Ücreti	337.851,73	0,48
Saklama ve Diğer Komisyonlar	521.131,53	0,74
TOPLAM	9.695.645,01	13,78

Ortalama Fon Toplam Değeri 70.366.341,98