

**BİREYSEL VE KURUMSAL PORTFÖYLERİN PERFORMANS SUNUMUNA, PERFORMANSA
DAYALI ÜCRETLENDİRME VE SIRALAMA FAALİYETLERİNE İLİŞKİN ESESLAR
HAKKINDAKİ TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞTIR.
(SPK Seri:V No:60)**



**EURO TREND YATIRIM
ORTAKLIĞI A.Ş
01.01.2013- 31.12.2013
DÖNEMİNE AİT PERFORMANS
SUNUŞ RAPORU**

**EURO TREND YATIRIM ORTAKLIĞI YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.'NİN
01 OCAK 2013- 31 ARALIK 2013 DÖNEMİNE AİT YATIRIM PERFORMANSI
KONUSUNDA KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR**

Euro Trend Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin 1 Ocak 2013 - 31 Aralık 2013 dönemine ait ekte yer alan performans sunuş raporunu Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: V, No: 60 Sayılı Bireysel ve Kurumsal Portföylerin Performans Sunumuna, Performansa Dayalı Ücretlendirme ve Sıralama Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ'inde yer alan performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde incelemiş bulunuyoruz.

İncelemelerimiz sadece yukarıda belirtilen döneme ait performans sunuşunu kapsamaktadır. Bunun dışında kalan dönemler için inceleme yapılmamış ve görüş oluşturulmamıştır.

Görüşümüze göre 1 Ocak 2013 - 31 Aralık 2013 dönemine ait performans sunuş raporu Euro Trend Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin performansını Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: V, No: 60 Sayılı Tebliğ'inde belirtilen performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelerine uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmaktadır.

İstanbul,
30 Ocak 2014

**Denet Bağımsız Denetim
Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.**
Member, BDO International Network



DENET
Bağımsız Denetim
Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.

Bülent Üstünel
Sorumlu Ortak Başdenetçi

BİREYSEL VE KURUMSAL PORTFÖYLERİN PERFORMANS SUNUMUNA, PERFORMANSA DAYALI ÜCRETLENDİRME VE SIRALAMA FAALİYETLERİNE İLİŞKİN ESESLAR HAKKINDAKİ TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞTIR.

(SPK Seri:V No:60)

**EURO TREND YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş'NE AİT
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 13.176.430 TL'dir. A grubu imtiyazlı paylara sahip Mustafa Şahin, Şirket'i kontrol eden ana ortaktır. Şirketimiz hisseleri 16 Nisan 2008 de halka arz edilmiştir. Sermayemizi temsil eden hisse senetlerin %99,43'ü Borsa İstanbul'da ("BİST") işlem görmektedir.

PORTFÖYE BAKIŞ	
Halka arz tarihi :16/04/2008	
<i>31/12/2013 Tarihi itibariyle</i>	
Fon Toplam Değeri	19.166.108,63
Birim Pay Değeri	1.454575
Yatırımcı Sayısı	Bilinmiyor
Tedavül Oranı %	
Portföy Dağılımı	100.00%
* Hisse senetleri	18,68%
* Devlet Tahvili/Hazine Bonosu/Özel Sektör Tahvili/Yabancı devlet tahvili	67.80%
* Ters Repo-BPP	13,52%
Hisse Senetlerinin Sektörel Dağılımı	100%
GIDA İÇECEK	2,21%
TİCARET	12,85%
İLETİŞİM	3,17%
BANKALAR	10,24%
SİGORTA	2,61%
HOLDİNG VE YATIRIM ŞİRKET	68,92%

BİREYSEL VE KURUMSAL PORTFÖYLERİN PERFORMANS SUNUMUNA, PERFORMANSA DAYALI ÜCRETLENDİRME VE SIRALAMA FAALİYETLERİNE İLİŞKİN ESESLAR HAKKINDAKİ TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞTIR.
(SPK Seri:V No:60)

YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER

PORTFÖY YÖNETİCİLERİ:

ŞENAY AKTÜRK: Yüksek öğrenimi Hacettepe Üniversitesi Ekonomi bölümünde tamamlamış,2009 yılından itibaren Euro Portföy Yönetimi A.Ş’de Portföy Yöneticisi olarak göreve başlamıştır. Bu görevinin yanında Şubat 2012 tarihinden itibaren şirketimizin Genel Müdürlük görevini de yürütmektedir. SPF Faaliyetleri İleri Düzey ve Türev Araçları Lisansı’na sahip olan Şenay AKTÜR evli ve iki çocuk annesidir.

YATIRIM AMACI :

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 getiriyi 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.

YATIRIM RİSKLERİ :

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 değişmelerin 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.

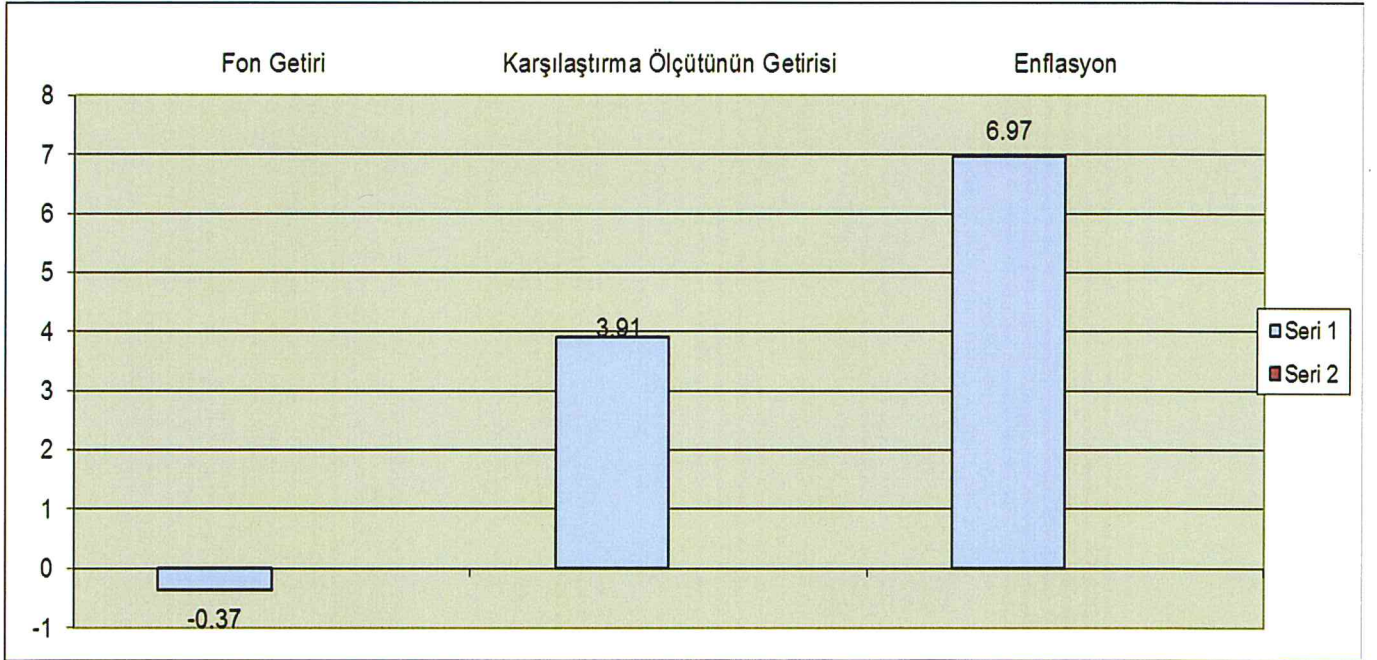
BİREYSEL VE KURUMSAL PORTFÖYLERİN PERFORMANS SUNUMUNA, PERFORMANSA DAYALI ÜCRETLENDİRME VE SIRALAMA FAALİYETLERİNE İLİŞKİN EESLAR HAKKINDAKİ TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞTIR.

(SPK Seri:V No:60)

B.PERFORMANS BİLGİLERİ:

PERFORMANS BİLGİSİ						
YIL	Toplam Getiri %	Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi %	Enflasyon Oranı	Portföyün Getirisinin Zaman içerisindeki Standart sapması (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Standart Sapması %	Dönem Sonu Porföy Net Varlık Değeri (TL)
1.YIL 2012	7,75	13,70	2,45	0,12	0,09	19.237.750,41
2.YIL 2013	-0,37	3,91	6,97	0,38	0,16	19.166.108,63

GRAFİK



İlişikteki dipnotlar bu performans bilgisi tablosunun ayrılmaz bir parçasıdır.

C.DİPNOTLAR

1) Nispi Getiri:

$(\text{Gerçekleşen Getiri} - \text{Gerçekleşen Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi}) + (\text{Gerçekleşen Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi} - \text{Hedeflenen Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi})$

BİREYSEL VE KURUMSAL PORTFÖYLERİN PERFORMANS SUNUMUNA, PERFORMANSA DAYALI ÜCRETLENDİRME VE SIRALAMA FAALİYETLERİNE İLİŞKİN ESESLAR HAKKINDAKİ TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞTIR.
(SPK Seri:V No:60)

C. DİPNOTLAR (devam)

Nispi Getiri Raporu (%)

Gerçekleşen Getiri	-0,37
Gerçekleşen Karşılaştırma Ölçütünün Getiri	-0,10
Hedeflenen Karşılaştırma Ölçütünün Getiri	3.91
Nispi Getiri	-4.28

- 2) Şirketimiz yönetim kurulu tarafından belirlenen yatırım stratejisi ve Karşılaştırma ölçütüne uygun hareket edilerek şirket portföyümüz “Euro Portföy Yönetimi A.Ş” tarafından yönetilmektedir.
- 3) Performans sunumu dönemine ait karşılaştırma ölçütü aşağıda belirtilmiştir.

YATIRIM STRATEJİSİ :

Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: V, No:60 sayılı “Bireysel ve Kurumsal Portföylerin Performans Sunumuna, Performansa Dayalı Ücretlendirme ve Sıralama Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ” hükümleri çerçevesinde şirketin portföy yapısına uygun olacak şekilde “Karşılaştırma Ölçütünü” aşağıdaki şekilde belirlenmiştir.

Euro Trend Yatırım Ortaklığı A.Ş Karşılaştırma Ölçütü		Euro Trend Yatırım Ortaklığı A.Ş Strateji Bant aralığı	
İMKB Ulusal 100 Endeksi	5 %	Hisse Senedi	%0-%25
KYD O/N Ters Repo Endeksi	20 %	Ters Repo-BPP	%0-%25
KYD 182 gün TL Bono Endeksi (sabit)	20 %	Devlet iç borçlanma senetleri	%0-%25
KYD 365 gün TL Bono Endeksi	55 %	Özel sektör borçlanma senetleri	%50-%75

- 4) Karşılaştırma ölçütü olarak Türkiye Kurumsal Yatırımcı Yöneticileri Derneğinin yayınlamış olduğu ,KYD O/N Ters repo Endeksi , KYD 182 gün TL Bono Endeksi (Sabit), KYD 365 gün TL Bono Endeksi ve Euro Bond Endeksleri baz alınmıştır.
- 5) Yönetim Ücretleri, vergi, saklama ücretleri ve diğer faaliyet giderlerinin brüt varlık değerine oranının ağırlıklı ortalaması ;

01.01.2012-31.12.2012	TUTAR	ORTALAMA FON TOPLAM DEĞERİ (%)
GENEL YONETİM GIDERLERİ	485.299,53	0.025 %
PORTFÖY YÖNETİM ÜCRETİ	349.921,32	0.018 %
SAKLAMA KOMİSYONU	11.086,21	0.0005 %
TOPLAM	846.307,06	

Ort.Fon Toplam Değeri

19.049.136,07

DENET
Bağımsız Denetim 5
Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.