

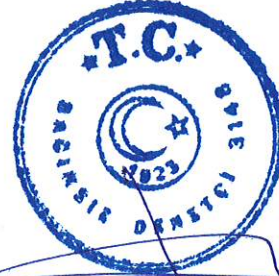
EURO KAPITAL YATIRIM ORTAKLIğI
ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN
HESAP DÖNEMİNE AİTYATIRIM
PERFORMANSI KONUSUNDA
KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN
RAPOR

Euro Kapital Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi'nin (Şirket) 1 Ocak - 31 Aralık 2024 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 incelemiő bulunuyoruz.

İncelememiz sonucunda Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2024 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 - 31 Aralık 2024 dönemine ait performans sunuş raporunda sunulan ve performans bilgisi hesaplamalarına dayanak teőkil eden finansal bilgiler Türkiye Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") uygun olarak tam veya sınırlı kapsamlı bağımsız denetime tabi tutulmamıőtır.



Yılmaz SEZER, YMM
Sorumlu Denetçi
Ankara, 20 Ocak 2025



EURO KAPİTAL YATIRIM ORTAKLIĞI A. Ş
01.01.2024-31.12.2024
PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

A-TANITICI BİLGİLER:

Euro Kapital Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi, 11 Mart 2011 tarihinde Ankara Ticaret Sicili'ne tescil ve 16 Mart 2011 tarihli ,7773 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilerek kurulmuştur. Şirketimiz, faaliyetlerini Sermaye Piyasası Kanunu'nun (SPK), Yatırım Ortaklıklarına İlişkin Esaslarını belirlediği tebliğlere göre sürdürmektedir. Şirketimizin ana faaliyeti, sermaye piyasası araçlarından oluşan portföyün yönetilmesinden oluşmaktadır.

Şirketimizin çıkarılmış sermayesi 20.000.000 TL'dir. A grubu imtiyazlı paylara sahip Mustafa Şahin, Şirket'i kontrol eden ana ortaktır. Şirketimiz hisseleri 15 Ağustos 2011'de işlem görmeye başlamıştır. Sermayemizi temsil eden hisse senetlerinin %99,50'si Borsa İstanbul 'da ("BIST) işlem görmektedir.

| PORTFÖYE BAKIŞ | 31.12.2024 Tarihi itibariyle |
|---|------------------------------|
| Halka arz tarihi :15/08/2011 | |
| Fon Toplam Değeri | 69.417.296,49-TL |
| Birim Pay Değeri | 3,47 |
| Yatırımcı Sayısı | Bilinmiyor |
| Portföy Dağılımı | % 100 |
| Hisse senetleri | % 58,84 |
| Devlet Tahvili/Hazine Bonosu/Özel Sektör Tahvili/Yabancı devlet tahvili | % 26,14 |
| Ters Repo-BPP-Vadeli Mevduat/Sukuk | % 15,02 |
| Hisse Senetlerinin Sektörel Dağılımı | 100% |

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 01.05.2023 tarihinden itibaren şirketimizin portföy yönetim hizmetleri Atlas Portföy Yönetimi A.Ş'den sağlanmaya başlanmıştır. (<https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1143158>)

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 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.

B. PERFORMANS BİLGİLERİ:

Sermaye Piyasası Kurulu’na yapmış olduğumuz eşik değer değişikliği başvurusuna istinaden, Kurulun 06.12.2022 tarih ve 29766 sayılı izin yazılarıyla şirketimizin eşik değeri “BİST TLREF Endeksi” olarak değiştirilmiştir. (<https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1086670>)

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.

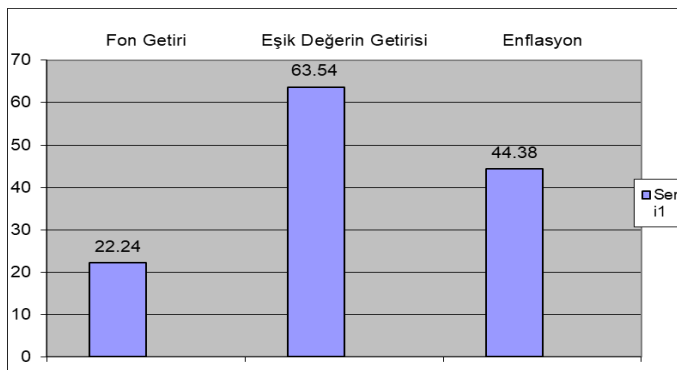
Yine Kurulca belirlenecek esaslar çerçevesinde yurt içi ve/veya yurt dışı borsalardan portföyün riskten korunması amacıyla sermaye piyasası araçlarına dayalı türev araçlar portföye dahil edilebilir.

%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 (%) | Karşılaştırma Ölçütünün- (Eşik Değer) Getirisi % | Enflasyon Oranı % | Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması(%) | Karşılaştırma Ölçütünün (Eşik Değer) Standart Sapması | Portföy Değer |
|--------|-------------------|--|-------------------|--|---|---------------|
| 2020 | 12.08 | 12.31 | 14.60 | 0.55 | 0.033 | 39,797,419.50 |
| 2021 | 5.93 | 20.62 | 36.08 | 0.24 | 0.053 | 42,161,059.76 |
| 2022 | 12.75 | 15.31 | 64.77 | 0.17 | 0.039 | 47,539,592.98 |
| 2023 | 19.50 | 5.10 | 78.62 | 0.68 | 0.030 | 56,811,066.54 |
| 2024 | 22.24 | 63.54 | 44.38 | 0.75 | 0.165 | 69.417.296,49 |

- Performans kriter kapanışı olarak BİST TLREF Endeks verileri kullanılmıştır.
- Enflasyon oranı olarak TÜİK tarafından yayınlanan Fiyat Endeksi verileri baz alınmıştır.

Grafik:



İlişikteki dipnotlar bu performans bilgisi tablosunun ayrılmaz bir parçasıdır.

C.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 değer 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.

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

I. Genel Esaslar

1- Nispi getiri, menkul kıymet yatırım ortaklığının birim pay başına net aktif değerindeki bir önceki döneme göre yüzde cinsinden değişimin karşılaştırma ölçütünün veya eşik değer getiri oranından çıkarılması sonucu bulunan yüzdesel değerdir. Menkul kıymet yatırım ortaklığı tarafından, içinde bulunulan performans döneminde bedelli/bedelsiz sermaye artırımı 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.

Yapılan açıklamalar doğrultusunda performans dönemi içerisinde bedelli/bedelsiz sermaye artırımı veya nakit kâr payı ödemesi yapılmamıştır.

31.12.2024 itibariyle;

| | |
|---------------------------------|---------------|
| Fonun Birikimli Getirisi | 22,24 |
| Gerçekleşen Eşik Değer Getirisi | 63,54 |
| Hedeflenen Eşik Değer Getirisi | 63,54 |
| Nispi Getiri | -41,30 |

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

| 01.01.2024-31.12.2024 | Tutar | Ortalama Fon Toplam Değeri (%) |
|------------------------------|----------------------|---------------------------------------|
| Genel Yönetim Gideri | 11.552.713,12 | % 17,70 |
| Portföy Yönetim Ücreti | 704.748,08 | % 1,08 |
| Saklama ve Diğer Komisyonlar | 373.790,52 | % 0,57 |
| TOPLAM | 12.631.251,72 | % 19,35 |

Ortalama Fon Toplam Değeri : 65.264.464.03