



PARDUS

PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

Haftalık Bülten

14.10.2024

Haftaya Bakış

Geçtiğimiz hafta Borsa İstanbul tarafında sınırlı tepki alımları görmüş olsak da endeks 9000 seviyesinin altına sarkmaya devam etti. Endekste kalıcı bir yukarı yönlü hareket hala göremiyoruz. Borsaya olan yabancı yatırımcı beklentisinin de artık ötelendiği noktadayız. Bankaların 3Ç sonuçlarının artan sorunlu alacaklar, yavaşlayan tahsilatlar, swap yerine daha pahalı repo fonlaması kullanılması ve artan personel maliyetleri gibi sebeplerden 2Ç'ye göre %10-30 arası düşecek olması da endeksi olumsuz etkilemekte. Bankaların düşük özsermaye karlılıkları sermayeleri eritse de tüketici kredilerinin risk ağırlıklarının %150'den aşağı çekilmesi 100-200bp arası SYR'lere destek sağlamakta. Özsermaye karlılığı kredi büyümesinden yüksek olmalı ki bu erime devam etmesin. Palyatif tedbirler sorunları sadece geçici bir süre erteler. Bir de karşılık sorunu öne çıkıyor. Sorunlu alacaklara yazılan karşılık giderleri de üçüncü çeyrekte karlılığı oldukça etkileyecek bir faktör olarak öne çıkıyor. Yabancı yatırımcıyı baz alarak düşündüğümüzde negatif gelecek üçüncü çeyrekle birlikte beklentilerimizi ötelemek durumunda kaldık. Enflasyondaki katılık halen sürmeye devam ediyor. Gelen sanayi üretimi verilerinin de depremden bu yana en sert düşüş yaşadığı görüldü. Yabancı kuruluşlardan gelen faiz indirim beklentileri Kasım ayından 2025 Ocak ayına ötelendi.

Cuma günü piyasa katılımcıları verilerini de almıştık. Katılımcıların cari yıl sonu tüketici enflasyonu beklentisi bir önceki anket döneminde %43,14 iken, bu anket döneminde %44,11 olmuştur. 17 Ekim'de yapılacak olan toplantı için TCMB'nin politika faizini %50 seviyesinde sabit tutacağını öngörüsü sürüyor. Bizler de Pardus Portföy olarak pas geçilmesini bekliyoruz ve 250 bps bir faiz indiriminin Aralık ayında gelebileceği kanaatindeyiz.

Resmi Gazete'de yayımlanmış olan ithalatla haksız rekabetin önlenmesine ilişkin beklenen vergi geldi. ÇHC, Hindistan, Japonya ve Rusya menşeli soruşturma konusu ürün ithalatının dumpingli olduğu ve yerli üretim dalında zarara neden olduğu için vergi uygulanacak. Sektör oldukça zor durumdayken gelen bu verginin pozitif fiyatlamasını Cuma günü görsek de devamını bekleriz.

Her hafta yakından takip ettiğimiz menkul kıymet istatistikleri tarafında yabancılar piyasa fiyatı ve parite hareketlerinden arındırılmış olarak 291 milyon dolar hisse senedi satarken, 127,3 milyon dolar DİBS sattılar. Tahvil tarafında bu çıkışın devamını bekleriz. Çünkü carry trade cazibesi devam ediyor. Açıklanan net pay işlemlerini de göz önüne aldığımızda bankalardan ciddi çıkışlar olduğunu görüyoruz. Borsa İstanbul'da ISCTR, TUPRS, AKBNK, YKBNK, KCHOL en çok satılanlar arasında yer alırken; EREGL, PGSUS, TTKOM, KOZAA ve BİMAS alınanlar olarak öne çıkıyor. Bankalarda maalesef bu çıkışın devamını görebileceğimiz senaryo hala çok yakın.

Geçen hafta ABD enflasyon verisi kritikti. %2,3 beklentisinin altında %2,4 geldi. Eylül ayında ise %0,1 artış artması öngörüliyordu ancak aylıkta da %0,2 geldi. Çekirdek enflasyon ise yıllık %3,3 olarak gerçekleşti. Eylül ayında beklenenden daha yüksek bir enflasyon geldi. Dolar endeksinde de enflasyon verisi sonrasında tepkisel olarak düşüş yaşandı. Kasım ayında FED faiz indirimi pas geçer mi sorularını da sormuyor değiliz.

ECB Eylül'de faiz oranlarını %3,50'ye düşürürken ekstra bir faiz indirimine de göz kırpmıştı. Eylül ayında şahin olan ECB'nin biz yerini güvercine bırakacağı fikrindeyiz. Son dönemlerde gelen zayıf piyasa verilerini göz önüne aldığımızda 250 bps indirim bekliyoruz. Ayrıca son zamanlarda yaşanan jeopolitik gerginliklerle de birlikte enerji fiyatlarının olası artış potansiyeli ciddi bir baskı oluşturabilir.

14 Ekim 2024

Geçtiğimiz hafta Almanya'nın takvim ve mevsim etkilerinden arındırılmış reel fabrika siparişleri Ağustos 2024'te aylık bazda %5,8 oranında azaldı. Bu hafta veri gündemi açısından sakin bir gün olacak.

15 Ekim 2024

Geçtiğimiz Salı günü Almanya'da mevsim ve takvim etkilerinden arındırılmış sanayi üretimi Ağustos 2024'te bir önceki aya göre %2,9 arttı. Bu hafta Salı günü Euro Bölgesi sanayi üretimi öne çıkacak.

16 Ekim 2024

Geçtiğimiz Çarşamba günü ABD'de son toplantıya ilişkin FOMC tutanaklarını takip etmiştik. Yetkililerin genelinden bu toplantıda 25 baz puan indirilmesi tercihi öne çıktı. Gelecek toplantı 6-7 Kasım'da yapılacak.

17 Ekim 2024

Bu hafta Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası ve ECB'nin faiz kararı öne çıkacak. TCMB tarafında pas geçilmesi bekleniyor. Euro Bölgesi TÜFE'yi alacağız. Yıllık beklenti 1,8 gelmesi yönünde.

18 Ekim 2024

Veri gündemi açısından oldukça sakin bir haftayı geride bırakarak Çin'de üçüncü çeyrek verilerini alacağız. Beklenti 4,60 olması yönünde.

AC1



Aylık Fon Getirisi

%3,06



Fon Büyüklüğü

35.913.747,63 TL



Alım Satım Talimatı

İş günleri 09:00-13:30 saatleri içerisinde; bir önceki işgünü hesaplanan ve o işgünü için geçerli olan fiyat üzerinden yapılmaktadır.

Katılma payı bedelleri talimatın verildiği işlem gününde yatırımcılara ödenir. Bu saatlerin dışında işlem yapılamaz.



Risk Seviyesi



Yönetim Ücreti

%2

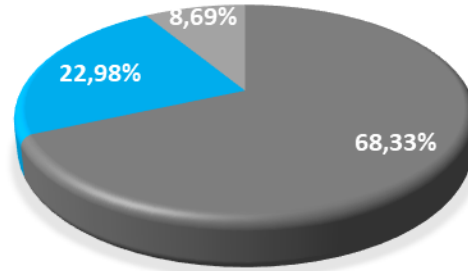
Yatırım Stratejisi

Fon portföyünün aylık ağırlıklı ortalama vadesi 25-90 gün olacak şekilde, tamamı devamlı olarak, piyasa koşulları dikkate alınmak suretiyle yerli kamu ve özel sektör kira sertifikaları, Borsa İstanbul A.Ş.'de yer alan taahhütlü işlemler piyasasında yapılacak kira sertifikalarına dayalı taahhütlü işlemler, vaad sözleşmeleri, katılma hesaplarından (TL, döviz, altın) ve Kurulca uygun görülen uluslararası kabul görmüş faizsiz finans ilkelerine uygun diğer para ve sermaye piyasası araçlarından oluşur.

Hedef Yatırımcı Profili

Yatırımlarını faiz kazancı sağlamayan yatırım araçlarında değerlendirmeyi tercih eden yatırımcılara yöneliktir.

FON VARLIK DAĞILIMI



- Katılma Hesabı (TL)
- Ters-Repo
- Özel Sektör Kira Sertifikaları

Detaylı bilgi için;

<https://www.tefas.gov.tr/FonAnaliz.aspx?FonKod=AC1>

<https://www.kap.org.tr/tr/fon-bilgileri/ozet/4028328d838f7dce0183f5f4ad6b66f6>

AC4



Aylık Fon Getirisi

%3,90



Fon Büyüklüğü

1.729.312.365,33 TL



Alım Satım Talimatı

İş günleri alım satımlarda 13.30'a kadar verilen talimatlar, talimatın verilmesini takip eden ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

Saat 13.30'dan sonra iletilen talimatlar ise, ilk pay fiyatı hesaplamasından sonra verilmiş olarak kabul edilir ve izleyen hesaplamada bulunan pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

Piyasanın kapalı olduğu günlerde iletilen talimatlar, izleyen ilk iş günü yapılacak ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden gerçekleştirilir.

Risk Seviyesi



Yönetim Ücreti

%1

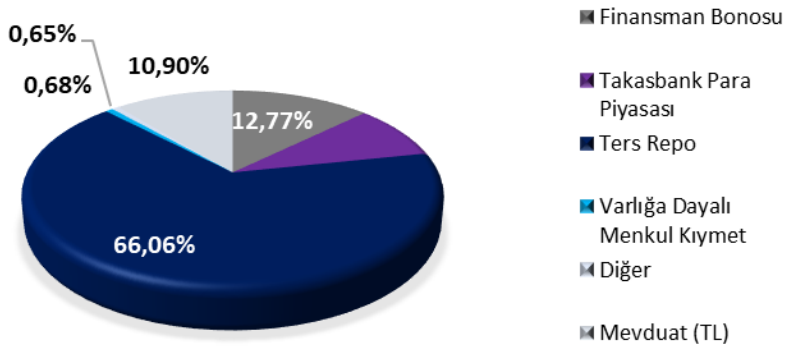
Yatırım Stratejisi

Portföyün tamamı devamlı olarak, nakde dönüşümü kolay, riski az ve devamlı olarak, vadesine en fazla 184 gün kalmış likiditesi yüksek para ve sermaye piyasası araçlarından oluşacaktır ve portföyün günlük olarak hesaplanan ağırlıklı ortalama vadesi en fazla 45 gün olacaktır. Birikimlerini kısa vadeli enstrümanlarda değerlendirmek isteyen, düşük risk profiline sahip olan O/N repo ve kısa vadeli bono piyasası yatırımcısına yöneliktir.

Hedef Yatırımcı Profili

Birikimlerini kısa vadeli enstrümanlarda değerlendirmek isteyen, düşük risk profiline sahip olan O/N repo ve kısa vadeli bono piyasası yatırımcısına yöneliktir.

FON VARLIK DAĞILIMI



Detaylı bilgi için;

<https://www.tefas.gov.tr/FonAnaliz.aspx?FonKod=AC4>

<https://www.kap.org.tr/tr/fon-bilgileri/ozet/ac4-a1-portfoy-para-piyasasi-tl-fon>

AC5



Aylık Fon Getirisi

%1,23



Fon Büyüklüğü

8.839.563,91 TL



Alım Satım Talimatı

Alım ve satımlarda 13:30'a kadar verilen talimatlar, talimatın verilmesini takip eden ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

Saat 13:30'dan sonra iletilen talimatlar ise, ilk pay fiyatı hesaplamasından sonra verilmiş olarak kabul edilir ve izleyen hesaplamada bulunan pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

Fon Alım Valörü: T+1

Fon Satım Valörü : T+2



Risk Seviyesi



Yönetim Ücreti

%1,5

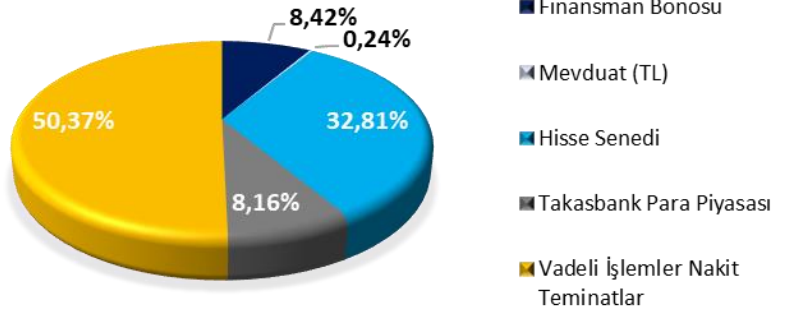
Yatırım Stratejisi

Borsa İstanbul'da işlem gören ortaklık paylarında, ortaklık paylarına ait rüçhanlarda, varantlarda ve Borsa İstanbul'da işlem gören türev ürünlerde gün içi fiyat uyumsuzlukları ve istatistiksel arbitraj fırsatlarını algoritma destekli sistemlerle kapitalize etmek üzerinedir. Bu süreçte fon, oluşan pozisyon risklerini uygun gördüğü yüksek korelasyonlu yurt içi ve yurt dışı finansal ürünler yardımıyla hedge etmeyi amaçlamaktadır. Bu ürünler yurtiçi pay, spot/forward/swap döviz, pay vadeli, endeks vadeli, döviz vadeli olabileceği gibi, yurtdışında spot/forward/swap döviz ürünleri olabilir.

Hedef Yatırımcı Profili

BIST piyasalarındaki fiyat uyumsuzluklarını eşanlı uzun ve kısa pozisyonlar olarak getiri maksimizasyonu sağlayan; stratejisi ile orta vadede mevduatın üzerinde getiri sağlamayı hedefleyen yatırımcılara yöneliktir.

FON VARLIK DAĞILIMLARI



Detaylı bilgi için;

<https://www.tefas.gov.tr/FonAnaliz.aspx?FonKod=AC5>

<https://www.kap.org.tr/tr/fon-bilgileri/ozet/4028328d838f7dce0183f5f3bd3066e6>

AC6



Aylık Fon Getirisi

%1,91



Fon Büyüklüğü

57.204.167,07 TL



Alım Satım Talimatı

Alım ve satımlarda 13:30'a kadar verilen talimatlar, talimatın verilmesini takip eden ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

Saat 13:30'dan sonra iletilen talimatlar ise, ilk pay fiyatı hesaplamasından sonra verilmiş olarak kabul edilir ve izleyen hesaplamada bulunan pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

Fon Alım Valörü: T+1

Fon Satım Valörü : T+2



Risk Seviyesi



Yönetim Ücreti

%2,5

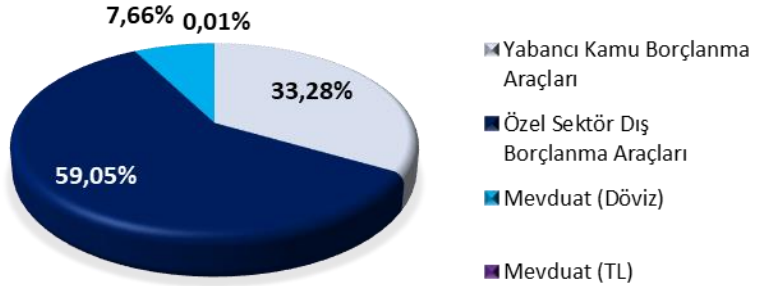
Yatırım Stratejisi

Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından döviz cinsinden ihraç edilen borçlanma araçları ve kira sertifikaları ile yerli ihraççıların döviz cinsinden ihraç edilen para ve sermaye piyasası araçlarında değerlendirilecek olup, fon toplam değerinin geri kalan kısmı ise yabancı ihraççıların para ve sermaye piyasası araçlarına ve/veya Türk Lirası cinsi para ve sermaye piyasası araçlarına yatırılacaktır.

Hedef Yatırımcı Profili

USD Birikimlerini dilediği vadede değerlendirmek isteyen, döviz mevduata alternatif olarak daha yüksek katma değer yaratmayı amaçlayan Kamu ve özel sektörün döviz cinsinden ihraç etmiş oldukları sabit getirili menkul kıymetlerin getirilerinden faydalanmak isteyen nitelikli yatırımcılara yöneliktir.

FON VARLIK DAĞILIMI



Detaylı bilgi için;

<https://www.tefas.gov.tr/FonAnaliz.aspx?FonKod=AC6>

<https://www.kap.org.tr/tr/fon-bilgileri/ozet/4028328c84686b410184e75606b834f2>

BBF



Aylık Fon Getirisi

%2,82



Fon Büyüklüğü

27.149.776,38 TL



Alım Satım Talimatı

İş günleri alım satımlarda 13.30'a kadar verilen talimatlar, talimatın verilmesini takip eden ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

Saat 13.30'dan sonra iletilen talimatlar ise, ilk pay fiyatı hesaplamasından sonra verilmiş olarak kabul edilir ve izleyen hesaplamada bulunan pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

Piyasanın kapalı olduğu günlerde iletilen talimatlar, izleyen ilk iş günü yapılacak ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden gerçekleştirilir.



Risk Seviyesi

1 2 3 4 5 6 7



Yönetim Ücreti

%1,5

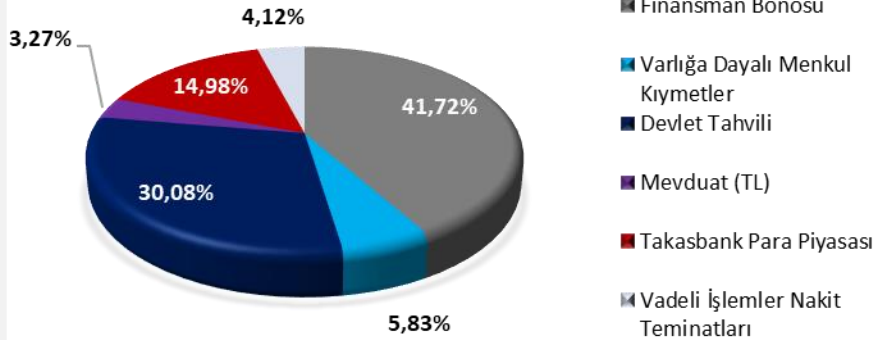
Yatırım Stratejisi

Fonun yatırım amacı, yüksek ağırlıkla kamu ve özel sektör tahvillerine yatırım yaparak, orta-uzun vadede daha fazla faiz getirisi ve değer artış kazancı sağlamaktır. Fon portföy dağılımı, değişken piyasa koşullarına göre aktif olarak belirlenmektedir. Fon portföyünün en az %80'i devamlı olarak kamu ve özel sektör borçlanma araçlarına yatırılır. Fon portföyünün %20'lik kısmı ise izahnamede belirtilen diğer yatırım araçlarına, belirtilen limitler dahilinde yatırılabilir.

Hedef Yatırımcı Profili

Orta ve uzun vadede, düşük risk profiline sahip enstrümanlara yatırım yapmak isteyen yatırımcılara uygundur.

FON VARLIK DAĞILIMI



Detaylı bilgi için;

<https://www.tefas.gov.tr/FonAnaliz.aspx?FonKod=BBF>

<https://www.kap.org.tr/tr/fon-bilgileri/ozet/4028328d8b2fcee7018b428388b87283>

BDS



Aylık Fon Getirisi

-%10,51



Fon Büyüklüğü

50.852.172,66 TL



Alım Satım Talimatı

İş günleri alım satımlarda 13.30'a kadar verilen talimatlar, talimatın verilmesini takip eden ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

Saat 13.30'dan sonra iletilen talimatlar ise, ilk pay fiyatı hesaplamasından sonra verilmiş olarak kabul edilir ve izleyen hesaplamada bulunan pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

Piyasanın kapalı olduğu günlerde iletilen talimatlar, izleyen ilk iş günü yapılacak ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden gerçekleştirilir.



Risk Seviyesi

1 2 3 4 5 6 7



Yönetim Ücreti

%1

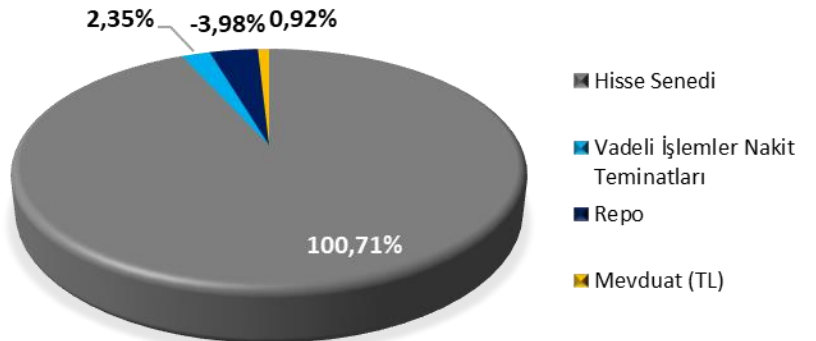
Yatırım Stratejisi

Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak ihraççı paylarına ve ihraççı paylarından oluşan endeksleri takip etmek üzere kurulan borsa yatırım fonu katılma paylarına yatırılır. Fon'un hisse senedi yoğun fon olması nedeniyle Fon portföy değerinin en az %80'i devamlı olarak menkul kıymet yatırım ortaklıkları payları hariç olmak üzere BIST'te işlem gören ihraççı payları, ihraççı paylarına ve ihraççı payı endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli işlem sözleşmelerinin nakit teminatları, ihraççı paylarına ve pay endekslerine dayalı opsiyon sözleşmelerinin primleri, borsada işlem gören ihraççı paylarına ve pay endekslerine dayalı aracı kuruluş varantları ile en az %80'i devamlı olarak menkul kıymet yatırım ortaklıkları payları hariç olmak üzere BIST'te işlem gören ihraççı paylarından oluşan endeksleri takip etmek üzere kurulan borsa yatırım fonu katılma paylarına yatırılır.

Hedef Yatırımcı Profili

Dönemsel getiri hedefleyen, görece yüksek risk grubuna yatırım yapmak isteyen yatırımcılara uygundur.

FON VARLIK DAĞILIMI



Detaylı bilgi için;

<https://www.tefas.gov.tr/FonAnaliz.aspx?FonKod=BIH>
<https://www.kap.org.tr/tr/fon-bilgileri/ozet/4028328d8b2fcee7018b428353f87264>

BHF



Aylık Fon Getirisi

%4,82



Fon Büyüklüğü

59.624.356,22 TL



Alım Satım Talimatı

İş günleri alım satımlarda 13.30'a kadar verilen talimatlar, talimatın verilmesini takip eden ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

Saat 13.30'dan sonra iletilen talimatlar ise, ilk pay fiyatı hesaplamasından sonra verilmiş olarak kabul edilir ve izleyen hesaplamada bulunan pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

Piyasanın kapalı olduğu günlerde iletilen talimatlar, izleyen ilk iş günü yapılacak ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden gerçekleştirilir.



Risk Seviyesi

1 2 3 4 5 6 7



Yönetim Ücreti

%2

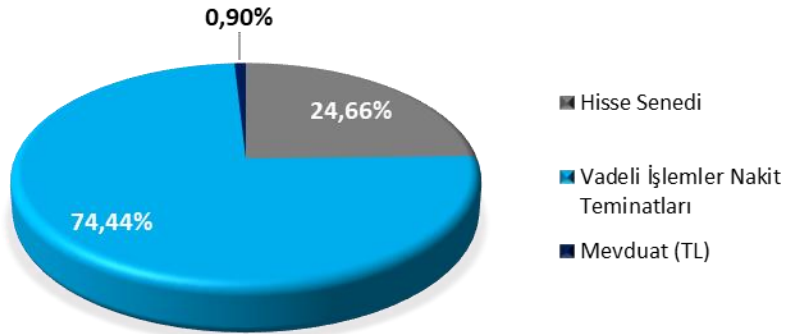
Yatırım Stratejisi

Değişken fon türündedir. Değişken fonlar, portföy sınırlamaları itibariyle, Tebliğ'de belirtilen diğer fon türlerinden herhangi birine girmeyen fonlardır. Fonun yönetiminde orta ve uzun vadede TL bazında yüksek getiri sağlaması hedeflenmekte olup, tüm piyasalardaki fırsatlardan faydalanılmasını amaçlayan bir yönetim stratejisi izlenecektir. Ayrıca yabancı yatırım araçları da fon portföyüne dahil edilebilir. Ancak, fon portföyüne dahil edilen yabancı para ve sermaye piyasası araçlarının fon toplam değerine oranı azami %20'dir.

Hedef Yatırımcı Profili

Orta ve uzun vadeli, birden fazla, çeşitli enstrümanlara yatırım yapmak isteyen yatırımcılara uygundur.

FON VARLIK DAĞILIMI



Detaylı bilgi için;

<https://www.tefas.gov.tr/FonAnaliz.aspx?FonKod=BHF>

<https://www.kap.org.tr/tr/fon-bilgileri/ozet/4028328d8b2fcee7018b428315e17258>

BIH



Aylık Fon Getirisi

-%6,30



Fon Büyüklüğü

248.372.120,10 TL



Alım Satım Talimatı

İş günleri alım satımlarda 13.30'a kadar verilen talimatlar, talimatın verilmesini takip eden ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

Saat 13.30'dan sonra iletilen talimatlar ise, ilk pay fiyatı hesaplamasından sonra verilmiş olarak kabul edilir ve izleyen hesaplamada bulunan pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

Piyasanın kapalı olduğu günlerde iletilen talimatlar, izleyen ilk iş günü yapılacak ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden gerçekleştirilir.



Risk Seviyesi

1 2 3 4 5 6 7



Yönetim Ücreti

%2

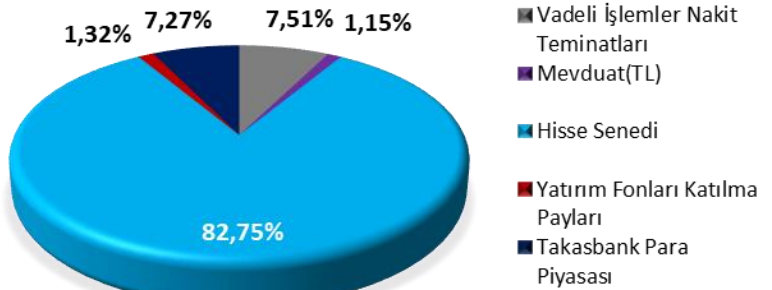
Yatırım Stratejisi

Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak ihraççı paylarına ve ihraççı paylarından oluşan endeksleri takip etmek üzere kurulan borsa yatırım fonu katılma paylarına yatırılır. Fon'un hisse senedi yoğun fon olması nedeniyle Fon portföy değerinin en az %80'i devamlı olarak menkul kıymet yatırım ortaklıkları payları hariç olmak üzere BIST'te işlem gören ihraççı payları, ihraççı paylarına ve ihraççı payı endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli işlem sözleşmelerinin nakit teminatları, ihraççı paylarına ve pay endekslerine dayalı opsiyon sözleşmelerinin primleri, borsada işlem gören ihraççı paylarına ve pay endekslerine dayalı aracı kuruluş varantları ile en az %80'i devamlı olarak menkul kıymet yatırım ortaklıkları payları hariç olmak üzere BIST'te işlem gören ihraççı paylarından oluşan endeksleri takip etmek üzere kurulan borsa yatırım fonu katılma paylarına yatırılır.

Hedef Yatırımcı Profili

Dönemsel getiri hedefleyen, görece yüksek risk grubuna yatırım yapmak isteyen yatırımcılara uygundur.

FON VARLIK DAĞILIMI



Detaylı bilgi için;

<https://www.tefas.gov.tr/FonAnaliz.aspx?FonKod=BIH>

[https://www.kap.org.tr/tr/fon-](https://www.kap.org.tr/tr/fon-bilgileri/ozet/4028328d8b2fcee7018b428353f87264)

<bilgileri/ozet/4028328d8b2fcee7018b428353f87264>

BST



Aylık Fon Getirisi

%1,77



Fon Büyüklüğü

86.628.370,14 TL



Alım Satım Talimatı

İş günleri alım satımlarda 13.30'a kadar verilen talimatlar, talimatın verilmesini takip eden ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

Saat 13.30'dan sonra iletilen talimatlar ise, ilk pay fiyatı hesaplamasından sonra verilmiş olarak kabul edilir ve izleyen hesaplamada bulunan pay fiyatı üzerinden yerine getirilir. Piyasanın kapalı olduğu günlerde iletilen talimatlar, izleyen ilk iş günü yapılacak ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden gerçekleştirilir.



Risk Seviyesi

1 2 3 4 5 6 7



Yönetim Ücreti

%1

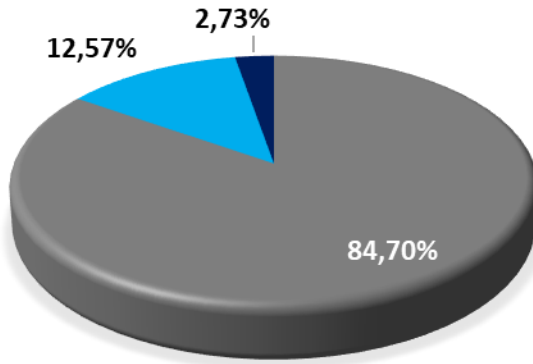
Yatırım Stratejisi

Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak menkul kıymet yatırım ortaklıkları payları hariç olmak üzere, yerli ihraççıların bankacılık sektörü dışında kalan ortaklık paylarına ve bu paylardan oluşan endeksleri takip etmek üzere kurulan yerli borsa yatırım fonları katılma paylarına yatırılır.

Hedef Yatırımcı Profili

Dönemsel getiri hedefleyen, görece yüksek risk grubuna yatırım yapmak isteyen yatırımcılara uygundur.

FON VARLIK DAĞILIMI



■ Hisse Senedi

■ Vadeli İşlemler Nakit Teminatları

■ Mevduat (TL)

Detaylı bilgi için;

<https://www.tefas.gov.tr/FonAnaliz.aspx?FonKod=BST>

<https://www.kap.org.tr/tr/fon-bilgileri/ozet/4028328d86183ba1018650124f1a504f>

IAU



Aylık Fon Getirisi

%1,23



Fon Büyüklüğü

12.196.771,23 TL



Alım Satım Talimatı

Alım ve satımlarda 13:30'a kadar verilen talimatlar, talimatın verilmesini takip eden ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

Saat 13:30'dan sonra iletilen talimatlar ise, ilk pay fiyatı hesaplamasından sonra verilmiş olarak kabul edilir ve izleyen hesaplamada bulunan pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

Fon Alım Valörü: T+1

Fon Satım Valörü : T+2



Risk Seviyesi



Yönetim Ücreti

%1,5

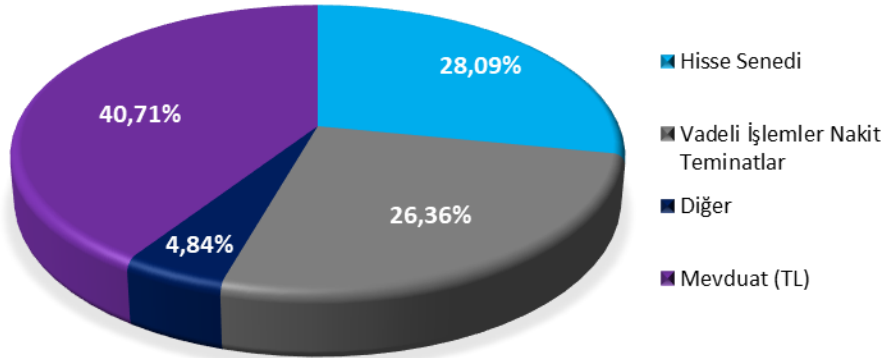
Yatırım Stratejisi

Borsa İstanbul'da işlem gören ortaklık paylarında, ortaklık paylarına ait rüçhanlarda, varantlarda ve Borsa İstanbul'da işlem gören türev ürünlerde gün içi fiyat uyumsuzlukları ve istatistiksel arbitraj fırsatlarını algoritma destekli sistemlerle kapitalize etmek üzerinedir. Bu süreçte fon, oluşan pozisyon risklerini uygun gördüğü yüksek korelasyonlu yurt içi ve yurt dışı finansal ürünler yardımıyla hedge etmeyi amaçlamaktadır. Bu ürünler yurtiçi pay, spot/forward/swap döviz, pay vadeli, endeks vadeli, döviz vadeli olabileceği gibi, yurtdışında spot/forward/swap döviz ürünleri olabilir.

Hedef Yatırımcı Profili

BIST piyasalarındaki fiyat uyumsuzluklarını eşanlı uzun ve kısa pozisyonlar olarak getiri maksimizasyonu sağlayan; stratejisi ile orta vadede mevduatın üzerinde getiri sağlamayı hedefleyen yatırımcılara yöneliktir.

FON VARLIK DAĞILIMI



Detaylı bilgi için;

<https://www.tefas.gov.tr/FonAnaliz.aspx?FonKod=IAU>

<https://www.kap.org.tr/tr/fon-bilgileri/ozet/4028328c86d231ff0188004f328e330d>

ICH



Aylık Fon Getirisi

-%5,33



Fon Büyüklüğü

11.003.622,43 TL



Alım Satım Talimatı

İş günleri alım satımlarda 13.30'a kadar verilen talimatlar, talimatın verilmesini takip eden ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

Saat 13.30'dan sonra iletilen talimatlar ise, ilk pay fiyatı hesaplamasından sonra verilmiş olarak kabul edilir ve izleyen hesaplamada bulunan pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

Piyananın kapalı olduğu günlerde iletilen talimatlar, izleyen ilk iş günü yapılacak ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden gerçekleştirilir.



Risk Seviyesi

1 2 3 4 5 6 7



Yönetim Ücreti

%1,5

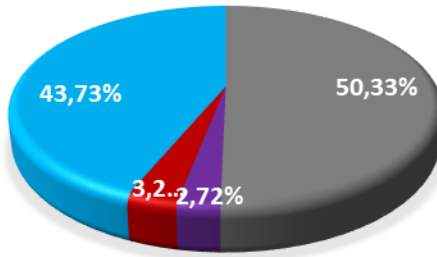
Yatırım Stratejisi

Değişken fon türündedir. Değişken fonlar, portföy sınırlamaları itibariyle, Tebliğ'de belirtilen diğer fon türlerinden herhangi birine girmeyen fonlardır. Fonun yönetiminde orta ve uzun vadede TL bazında yüksek getiri sağlaması hedeflenmekte olup, tüm piyasalardaki fırsatlardan faydalanılmasını amaçlayan bir yönetim stratejisi izlenecektir. Ayrıca yabancı yatırım araçları da fon portföyüne dahil edilebilir. Ancak, fon portföyüne dahil edilen yabancı para ve sermaye piyasası araçlarının fon toplam değerine oranı azami %20'dir.

Hedef Yatırımcı Profili

Orta ve uzun vadeli, birden fazla, çeşitli enstrümanlara yatırım yapmak isteyen yatırımcılara uygundur.

FON VARLIK DAĞILIMI



- Hisse Senedi
- Yatırım Fonları Katılma Payları
- Mevduat (TL)
- Vadeli İşlemler Nakit Teminatları

Detaylı bilgi için;

<https://www.tefas.gov.tr/FonAnaliz.aspx?FonKod=IAU>

<https://www.kap.org.tr/tr/fon-bilgileri/ozet/4028328c86d231ff0188004f328e330d>

KHA



Aylık Fon Getirisi

-%5,67



Fon Büyüklüğü

75.676.469,99 TL



Alım Satım Talimatı

İş günleri alım satımlarda 13.30'a kadar verilen talimatlar, talimatın verilmesini takip eden ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

Saat 13.30'dan sonra iletilen talimatlar ise, ilk pay fiyatı hesaplamasından sonra verilmiş olarak kabul edilir ve izleyen hesaplamada bulunan pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

Piyasanın kapalı olduğu günlerde iletilen talimatlar, izleyen ilk iş günü yapılacak ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden gerçekleştirilir.



Risk Seviyesi

1 2 3 4 5 6 7



Yönetim Ücreti

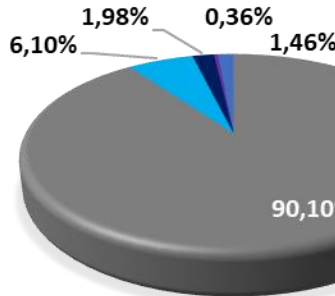
%1,5

Yatırım Stratejisi

Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak ihraççı paylarına ve ihraççı paylarından oluşan endeksleri takip etmek üzere kurulan borsa yatırım fonu katılma paylarına yatırılır. Fon'un hisse senedi yoğun fon olması nedeniyle Fon portföy değerinin en az %80'i devamlı olarak menkul kıymet yatırım ortaklıkları payları hariç olmak üzere BIST'te işlem gören ihraççı payları, ihraççı paylarına ve ihraççı payı endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli işlem sözleşmelerinin nakit teminatları, ihraççı paylarına ve pay endekslerine dayalı opsiyon sözleşmelerinin primleri, borsada işlem gören ihraççı paylarına ve pay endekslerine dayalı aracı kuruluş varantları ile en az %80'i devamlı olarak menkul kıymet yatırım ortaklıkları payları hariç olmak üzere BIST'te işlem gören ihraççı paylarından oluşan endeksleri takip etmek üzere kurulan borsa yatırım fonu katılma paylarına yatırılır.

Hedef Yatırımcı Profili

Dönemsel getiri hedefleyen, görece yüksek risk grubuna yatırım yapmak isteyen yatırımcılara uygundur.



FON VARLIK DAĞILIMI

- Hisse Senedi
- Vadeli İşlemler Nakit Teminatları
- Takasbank Para Piyasası
- Mevduat (TL)
- Yatırım Fonları Katılma Payları

Detaylı bilgi için;

<https://www.tefas.gov.tr/FonAnaliz.aspx?FonKod=KHA>

<https://www.kap.org.tr/tr/fon-bilgileri/ozet/4028328c8b2fcee8018cd9ebc25a3fba>

KHC



Aylık Fon Getirisi

-%8,61



Fon Büyüklüğü

41.332.609,13 TL



Alım Satım Talimatı

İş günleri 09:00-13:30 saatleri içerisinde; bir önceki işgünü hesaplanan ve o işgünü için geçerli olan fiyat üzerinden yapılmaktadır.

Katılma payı bedelleri talimatın verildiği işlem gününde yatırımcılara ödenir. Bu saatlerin dışında işlem yapılamaz.



Risk Seviyesi



Yönetim Ücreti

%1,5

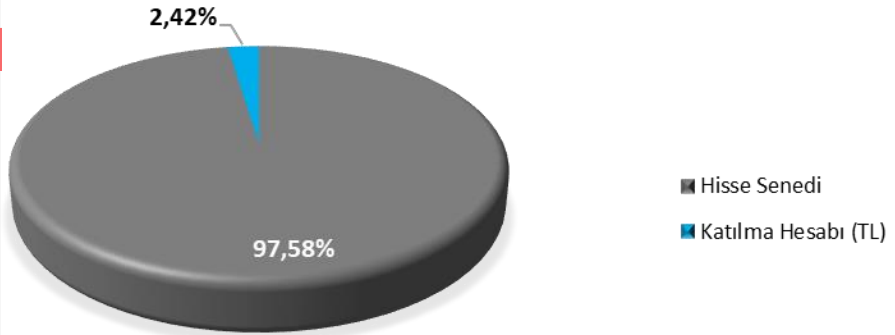
Yatırım Stratejisi

Fon portföyünün aylık ağırlıklı ortalama vadesi 25-90 gün olacak şekilde, tamamı devamlı olarak, piyasa koşulları dikkate alınmak suretiyle yerli kamu ve özel sektör kira sertifikaları, Borsa İstanbul A.Ş.'de yer alan taahhütlü işlemler piyasasında yapılacak kira sertifikalarına dayalı taahhütlü işlemler, vaad sözleşmeleri, katılma hesaplarından (TL, döviz, altın) ve Kurulca uygun görülen uluslararası kabul görmüş faizsiz finans ilkelerine uygun diğer para ve sermaye piyasası araçlarından oluşur.

Hedef Yatırımcı Profili

Yatırımlarını faiz kazancı sağlamayan yatırım araçlarında değerlendirmeyi tercih eden yatırımcılara yöneliktir.

FON VARLIK DAĞILIMI



Detaylı bilgi için;

<https://www.tefas.gov.tr/FonAnaliz.aspx?FonKod=KHC>
<https://www.kap.org.tr/tr/fon-bilgileri/ozet/4028328c8b2fcee8018cda086375435d>

PAF



Aylık Fon Getirisi

%8,09



Fon Büyüklüğü

71.812.245,41 TL



Alım Satım Talimatı

İş günleri alım satımlarda 13.30'a kadar verilen talimatlar, talimatın verilmesini takip eden ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

Saat 13.30'dan sonra iletilen talimatlar ise, ilk pay fiyatı hesaplamasından sonra verilmiş olarak kabul edilir ve izleyen hesaplamada bulunan pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

Piyasanın kapalı olduğu günlerde iletilen talimatlar, izleyen ilk iş günü yapılacak ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden gerçekleştirilir.



Risk Seviyesi

1 2 3 4 5 6 7

Yönetim Ücreti

%1



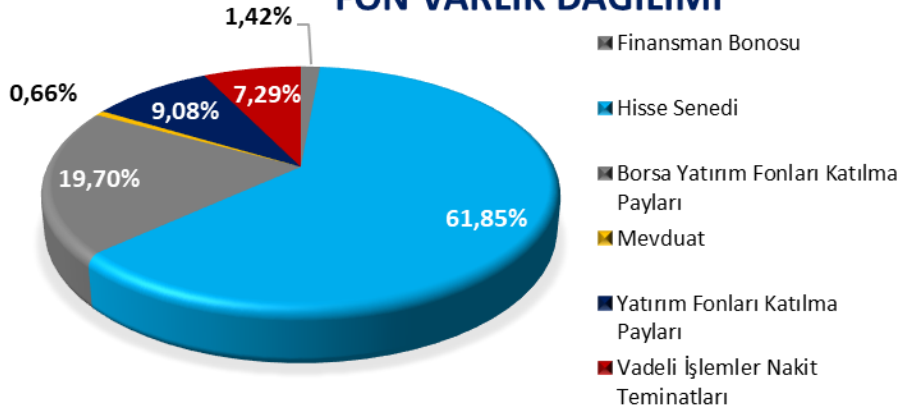
Yatırım Stratejisi

Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak Borsa'da işlem gören altın ve altına dayalı sermaye piyasası araçlarına yatırım yapılır. Portföyün en fazla %20'lik kısmı için yatırım yapılacak sermaye piyasası araçlarının seçiminde nakde dönüşümü kolay ve risk seviyesi düşük olanlar tercih edilir. Fon getirisinin altın fiyatlarındaki gelişmelere paralel olarak hareket etmesi amaçlanmaktadır. Fon, ağırlıklı olarak altın ve altına dayalı sermaye piyasası araçlarına yatırım yaparak altın fiyatları açısından dengeli ve sürekli bir gelir yaratmayı hedeflemektedir.

Hedef Yatırımcı Profili

Tasarruflarını altın ve altına dayalı emtialarda değerlendirmek isteyen yatırımcılar için uygundur.

FON VARLIK DAĞILIMI



Detaylı bilgi için;

<https://www.tefas.gov.tr/FonAnaliz.aspx?FonKod=PAF>

<https://www.kap.org.tr/tr/fon-bilgileri/ozet/4028328d8b2fcee7018b4287f1f372ff>

PBI



Aylık Fon Getirisi

-%0,93



Fon Büyüklüğü

10.307.186,66 TL



Alım Satım Talimatı

İş günleri alım satımlarda 13.30'a kadar verilen talimatlar, talimatın verilmesini takip eden ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

Saat 13.30'dan sonra iletilen talimatlar ise, ilk pay fiyatı hesaplamasından sonra verilmiş olarak kabul edilir ve izleyen hesaplamada bulunan pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

Piyasanın kapalı olduğu günlerde iletilen talimatlar, izleyen ilk iş günü yapılacak ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden gerçekleştirilir.



Risk Seviyesi



Yönetim Ücreti



%1

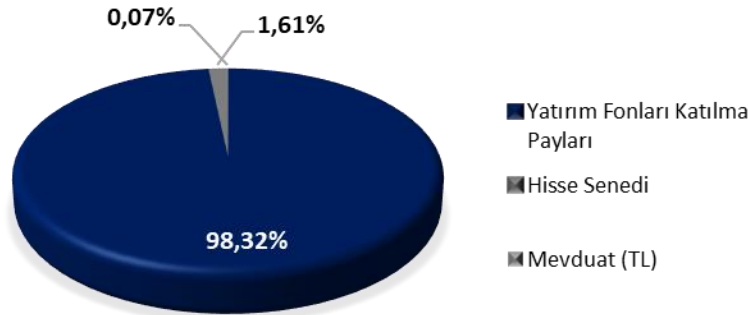
Yatırım Stratejisi

Fon'un yatırım stratejisi: Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak, yatırım fonları ve borsa yatırım fonlarının katılma paylarına yatırılır. Fon, orta ve uzun vadede TL bazında yüksek getiri sağlamayı hedeflemektedir. Bu hedef doğrultusunda, hem yurt içi hem de yurt dışında, TL ve dövizde endeksli sermaye piyasası araçlarına yatırım yapan yerli/yabancı yatırım fonu katılma payları ve yerli/yabancı borsa yatırım fonu katılma payları Fon portföyüne dahil edilebilir.

Hedef Yatırımcı Profili

Tasarruflarını fonlarda değerlendirmek isteyip ancak hangi fonu alacağına karar veremeyen yatırımcılar için uygundur.

FON VARLIK DAĞILIMI



Detaylı bilgi için;

<https://www.tefas.gov.tr/FonAnaliz.aspx?FonKod=PBI>
<https://www.kap.org.tr/tr/fon-bilgileri/ozet/4028328d9132fce70191552d6f064c4e>

Pariteler

Sembol	Kapanış	%Haf.F
USDTRY	34,2398	0,15
EURTRY	37,6309	-0,3
EURUSD	1,09761	-0,42
GBPUSD	1,312	-0,38
USDCAD	1,3575	1,44
USDJPY	148,7	0,33
USDRUB	95,005	1,32

Emtialar

Sembol	Kapanış	%Haf.F
GRAM ALTIN	2930,769	0,32
ONS ALTIN	2658,36	0,18
BRENT	77,98	-0,2
ONS GÜMÜŞ	31,42	-2,39

Endeksler

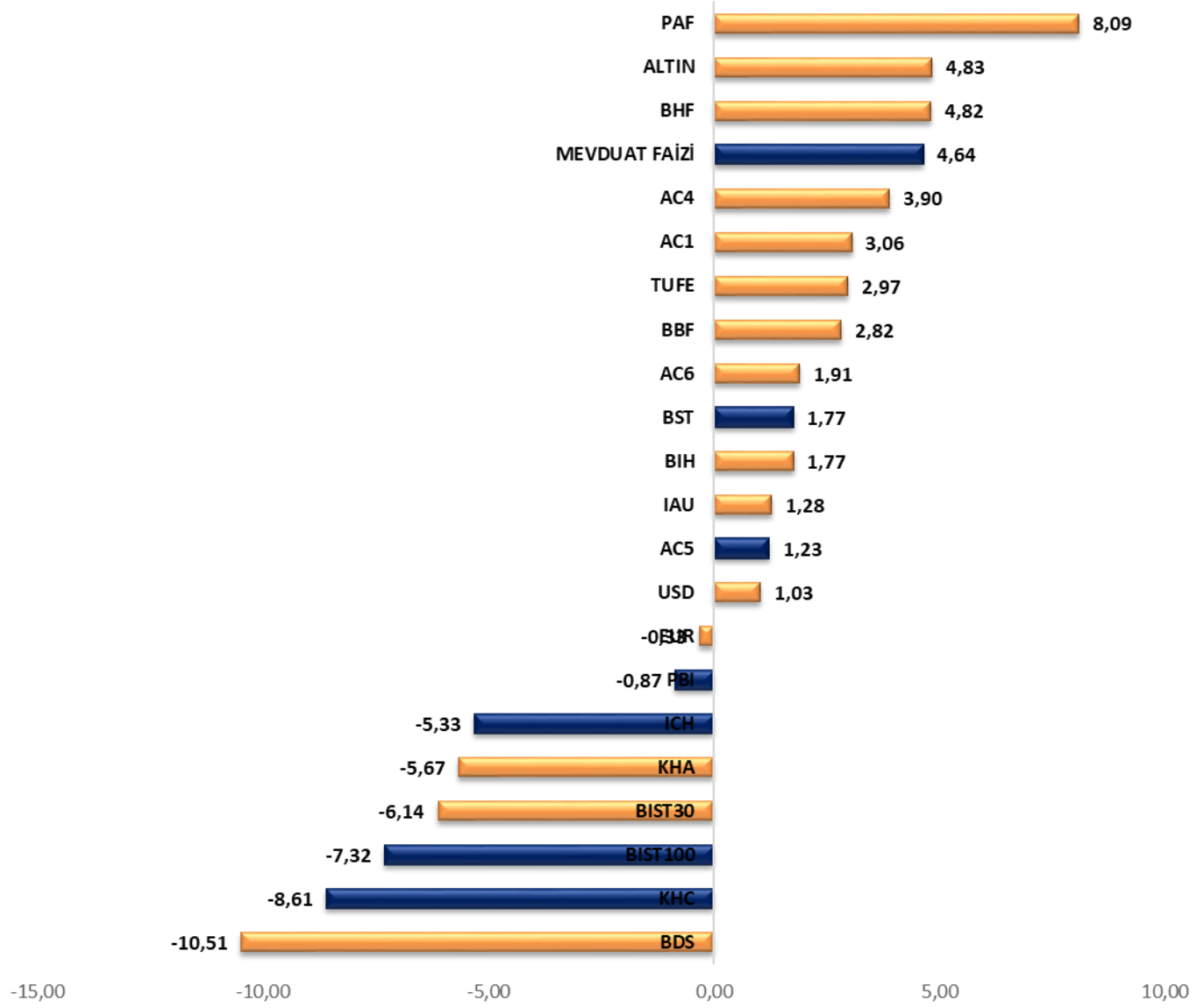
Sembol	Kapanış	%Haf.F
XU100	8876,22	-2,56%
SP500	5815,03	1,11%
NASDAQ	18342,94	1,13%
DJI	42863,86	1,21%
DAX	19373,83	1,68%
KOSPI	2622,77	0,47%
NIKKEI225	39605,8	0,72%

Tahviller

Sembol	Kapanış	%Haf.F
Türkiye 10 Yıllık Devlet Tahvili	29,515	-
Türkiye 2 Yıllık Devlet Tahvili	42,415	-
Türkiye 5 Yıllık Devlet Tahvili	33,135	-
Amerika 10 Yıllık Devlet Tahvili	4,1	3,07
Amerika 1 Yıllık Devlet Tahvili	4,203	-
Amerika 2 Yıllık Devlet Tahvili	3,953	-
Amerika 5 Yıllık Devlet Tahvili	3,898	-

14.Eki	Saat	Ülke	Dönem	Ekonomik Gösterge	Beklenen	Önceki
14.10.2024	14:00	ABD	-	OPEC Aylık Rapor		
14.10.2024	22:00	ABD	-	FED/Waller Konuşması öne çıkıyor.		
15.Eki	Saat	Ülke	Dönem	Ekonomik Gösterge	Beklenen	Önceki
15.10.2024	11:00	Türkiye	Eylül	Bütçe Dengesi		(-) 129,6 mlr \$
15.10.2024	12:00	Euro Bölgesi	Ağustos	Sanayi Üretimi (Y)		-2.20%
15.10.2024	12:00	Euro Bölgesi	Ağustos	Sanayi Üretimi (A)		-0.30%
15.10.2024	12:05	Almanya	Ekim	ZEW Cari Durum		-84.5
15.10.2024	12:05	Almanya	Ekim	ZEW Ekonomik Hissiyat		3.6
15.10.2024	18:30	ABD	-	FOMC/Daly konuşması öne çıkıyor.		
16.Eki	Saat	Ülke	Dönem	Ekonomik Gösterge	Beklenen	Önceki
16.10.2024	09:00	İngiltere	Eylül	TÜFE (A)		0.30%
16.10.2024	09:00	İngiltere	Eylül	TÜFE (Y)		2.20%
16.10.2024	15:30	ABD	Eylül	İhracat Fiyat Endeksi		-0.70%
16.10.2024	15:30	ABD	Eylül	İthalat Fiyat Endeksi		-0.30%
16.10.2024	23:30	ABD	Haftalık	Ham Petrol Stokları		10,9 mln
17.Eki	Saat	Ülke	Dönem	Ekonomik Gösterge	Beklenen	Önceki
17.10.2024	12:00	Euro Bölgesi	Eylül	ÇTÜFE (A)	0.10%	0.30%
17.10.2024	12:00	Euro Bölgesi	Eylül	ÇTÜFE (Y)	2.70%	2.80%
17.10.2024	12:00	Euro Bölgesi	Eylül	TÜFE (Y)	1.80%	2.20%
17.10.2024	12:00	Euro Bölgesi	Eylül	TÜFE (A)	-0.10%	0.10%
17.10.2024	12:00	Euro Bölgesi	Ağustos	Ticaret Dengesi		21,2 mlr €
17.10.2024	14:00	Türkiye	Ekim	Bir Hafta Vadeli Repo Faiz Oranı	50%	50%
17.10.2024	14:00	Türkiye	Ekim	Gecelik Borçlanma Faizi		47%
17.10.2024	14:00	Türkiye	Ekim	Gecelik Faiz Oranları		53%
17.10.2024	15:15	Euro Bölgesi	Ekim	Mevduat Hesap Oranı	3.25%	3.50%
17.10.2024	15:15	Euro Bölgesi	Ekim	ECB Marjinal Borçlanma Oranı		3.90%
17.10.2024	15:15	Euro Bölgesi	Ekim	ECB PPD		
17.10.2024	15:15	Euro Bölgesi	Ekim	Faiz Oranı Kararı	3.40%	3.65%
17.10.2024	15:30	ABD	Haftalık	İşsizlik Başvuruları		258 bin
17.10.2024	15:30	ABD	Eylül	Çekirdek Perakende Satışlar	0.10%	0.10%
17.10.2024	15:30	ABD	Ekim	Philadelphia İmalat Endeksi	3	1.7
17.10.2024	15:30	ABD	Eylül	Perakende Satışlar (A)	0.30%	0.10%
17.10.2024	15:30	ABD	Eylül	Perakende Satışlar (Y)		2.13%
17.10.2024	16:15	ABD	Eylül	Sanayi Üretimi (Y)		0.04%
17.10.2024	16:15	ABD	Eylül	Sanayi Üretimi (A)	-0.10%	0.80%
18.Eki	Saat	Ülke	Dönem	Ekonomik Gösterge	Beklenen	Önceki
18.10.2024	05:00	Çin	3.Çeyrek	GSYİH (Y)	4.60%	4.70%
18.10.2024	05:00	Çin	3.Çeyrek	GSYİH (Ç)		0.70%
18.10.2024	05:00	Çin	Eylül	Sanayi Üretimi (Y)	4.60%	4.50%
18.10.2024	05:00	Çin	Eylül	İşsizlik Oranı		5.30%
18.10.2024	15:30	ABD	Eylül	Konut İnşaat Başlangıçları	1,36 milyon	1,356 milyon
18.10.2024	19:10	ABD	-	FED/Waller'ın konuşması öne çıkıyor.		

Son 1 Ay Getiri %



PARDUS

PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

 /pardusportfoy

 /pardusportfoy

 /info@pardusportfoy.com

 0212 371 18 05

 pardusportfoy.com

 Büyükdere Caddesi 1. Levent Plaza
No: 173 Kat: 6 34394 Levent/İstanbul