



# PARDUS

PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

# Haftalık Bülten

07.10.2024

### Haftaya Bakış

Ekonomide yumuşak inişi geciktirebilecek verileri işaret eden bir haftayı kapatmış bulunuyoruz. Salı günü İmalat PMI verisini aldık. PMI 10 ay üst üste düşmeye devam ederek Eylül ayında 44,3 olarak gerçekleşti. Perşembe günü enflasyon verilerini aldık. Enflasyon aylık %2,25 yıllık %48,3 beklentisinin üstünde aylık %2,97 yıllık %49,38 artış gösterdi. Alt kalemler bakımından aylık enflasyonda en çok %14,21 ile eğitimde artış görülürken haberleşme tarafında %0,88'lik bir düşüş gözlemlendi. Çekirdek TÜFE tarafında ise aylık %3,57 yıllık %49,10 artış gerçekleşti. Uluslararası kuruluşlar TCMB'den olası faiz indirim beklentilerini Kasım ayından ileriye doğru güncellerken gelişmelerin yakından takip edildiğini kaydettiler. Ayrıca ekonominin üçüncü ve dördüncü çeyrekte daralma riskiyle karşı karşıya olduğunu belirttiler. Cuma günü mevsimsellikten arındırılmış TÜFE ve TCMB Aylık Fiyat Gelişmeleri Raporunu takip ettik. İlk kez yayımlanan mevsim etkilerinden arındırılmış TÜFE'ye göre, TÜFE Eylül ayında %2,8 artış gösterirken Ağustos ayı rakamı %2,83 olarak hesaplandı. Çekirdek TÜFE'nin, Eylül ayında %2,96 arttığı belirtilirken Ağustos ayı için bu rakam %2,78 olarak hesaplandı. B grubu TÜFE ise Eylül ayında %2,71 artış gösterdi.

Borsa İstanbul'da sert kayıpların yaşandığı bir haftayı geride bıraktık. Endeks 9000 puanın altını testti. Küresel merkez bankalarının yapılacak faiz indirim sürecine paralel olarak orta vadede hisse senedi piyasaları için olumlu görüşümüzü korumaya devam ediyoruz. Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası Başkanı Dr. Fatih Karahan'ın Perşembe günü TBMM Plan ve Bütçe Komisyonuna yapmış olduğu sunumda "Enflasyonu TCMB %2,5 seviyesinin altında bekliyordu. Bizim beklentilerimizin üstünde sonuç aldık" demesi, faiz indirim süreçlerini her ne kadar geciktirse de, yıl sonunda basit ve bileşik faizde reel faizi işaret eden bir süreç mümkün görünüyor.

Her hafta yakından takip ettiğimiz menkul kıymet istatistiklerini aldık. Yabancılar 27 Eylül ile biten haftada piyasa fiyatı ve parite/kur hareketlerinden arındırılmış olarak 206 milyon dolar hisse senedi alırken 444 milyon dolarlık tahvil sattı. Yılbaşından bu yana yabancılar 2,176 milyar dolar hisse satarken, 14,440 milyar dolar DİBS aldılar. Net portföy hareketi 12,264 milyar dolar olarak gerçekleşti. Faiz istatistikleri tarafında ticari 206 baz puan artışla %59,57; tüketici 30 baz puan gerilemeyle %72,63; ihtiyaç 11 baz puan gerilemeyle %74,04; taşıt 20 baz puan gerilemeyle %42,67; konut 27 baz puan gerilemeyle %42,93 olarak gerçekleşti. TLREF tarafında likidite fazlası hafif azalmayla sürse de %50 üzerine bir türlü atamayan bir TLREF ile karşı karşıyayız. 4 Ekim 2024 itibarıyla likidite fazlası 246,35 milyar TL olarak gerçekleşti.

Küresel tarafta Amerika piyasalarında Salı günü İmalat PMI önceki aya göre 60 baz puan düşerek beklenti 47 seviyesinin üstünde 47,3 olarak gerçekleşti. JOLTS verisini aldık. JOLTS 7,64 milyon beklentisinin üstünde 8,04 milyon olarak gerçekleşti. Çarşamba günü ADP tarım dışı istihdam geldi. 124 bin beklentisinin üstünde 143 bin olarak gerçekleşti. Perşembe günü ABD Hizmet PMI verisi geldi. Hizmet PMI 55,4 beklentisinin altında 55,2 olarak gerçekleşti. Cuma günü ABD tarım dışı istihdam verisi geldi. ABD'de tarım dışı istihdam 150 bin beklentisinin üstünde güçlü bir şekilde 254 bin artış gösterdi. İşsizlik oranı beklenti olan %4,2'nin altında %4,1 olarak gerçekleşirken saatlik kazançlar %0,3 beklentisinin üstünde %0,4 artış gösterdi.

Asya tarafında Pazartesi günü Çin'den İmalat PMI verisi geldi. 49,4 beklentisinin üstünde 49,8 olarak gerçekleşti. Onun dışında Çin'in hafta boyu tatilde olması nedeniyle önemli bir veri açıklanmadı. Japonya tarafında siyasi yapı kurulma çalışmaları sürüyor. BoJ idaresi ile Maliye/Ekonomi idaresinin arasındaki tutarsızlığı yeni başbakan Ishiba dengelemeye çalışırken uluslararası tarafta Çin ile çalışabileceğini, Güney Kore ile işbirliği için öncelikle Seul ve Washington arasındaki ilişkilerin geliştirilmesi gerektiğini söyledi.

Avrupa tarafında Pazartesi günü İngiltere büyüme ve cari denge verilerini aldık. İkinci çeyrekte cari hesap 32,5 milyar GBP açık beklentisinin altında 28,4 milyar GBP açık verdi. İngiltere ikinci çeyrekte %0,6 büyüme beklentisinin hafif altında %0,5 büyüdü. Salı günü Euro Bölgesi İmalat PMI geldi. 44,8 beklentisinin üstünde 45 olarak gerçekleşti. Almanya imalat PMI ise 40,3 beklentisinin üstünde 40,6 olarak gerçekleşti. Çarşamba günü Euro Bölgesi işsizlik oranı beklenildiği gibi %5,9'da sabit kaldı. Perşembe günü Almanya hizmet PMI geldi. Beklentiye paralel 50,6 olarak gerçekleşti. Euro Bölgesi hizmet PMI ise 50,5 beklentisinin üstünde 51,4 olarak gerçekleşti.

Siyasi ve Jeopolitik gelişmelerin baskısı altında negatif ayrıışan BIST-100 endeksi geçtiğimiz hafta Cuma günü 8850 puana kadar geri çekilirken kapanışa doğru gelen alımlarla haftayı 9109 puandan kapattı. Yeni haftada 9275 ve üzeri kapanışlar endeksin güç kazanımı için yakından takip edilecek. Perşembe günü ABD TÜFE verileri, Cuma günü ABD ÜFE verileri yakından izlenecek. Enflasyonun beklenenden düşük gelmesi menkul kıymet piyasalarını olumlu etkileyecektir.

#### 7 Ekim 2024

9:00 Almanya Fabrika Siparişleri (Ö:%2,9)

17:30 Türkiye Hazine Nakit Dengesi (-194,618 mlr TL)

#### 8 Ekim 2024

9:00 Almanya Sanayi Üretimi (Ö:-2,4%)

15:30 ABD Ticaret Dengesi (-78,8 mlr \$)

#### 9 Ekim 2024

9:00 Almanya Ticaret Dengesi (Ö: 16,8 mlr €)

21:00 ABD FOMC Toplantı Tutanakları

#### 10 Ekim 2024

10:00 Türkiye Sanayi Üretimi (Ö: A:%17,4 Y:-3,9%)

14:30 Euro Bölgesi ECB Toplantı Tutanakları  
15:30 ABD TÜFE (Ö: A:%0,2 Y:%2,5)

#### 11 Ekim 2024

9:00 İngiltere GSYİH (Ö:%0)  
9:00 Almanya TÜFE (Ö: A:-0,1% Y:%1,9) (B: A:%0 Y:%1,6)  
10:00 Türkiye Cari Denge (Ö: 0,57 mlr \$)  
15:30 ABD ÜFE (Ö: A:%0,2 Y:%1,7)

## AC1



### Aylık Fon Getirisi

%3,05



### Fon Büyüklüğü

36.724.477,57 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

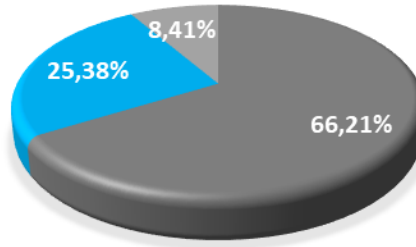
### Yatırım Stratejisi

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

1.369.805.877,46 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

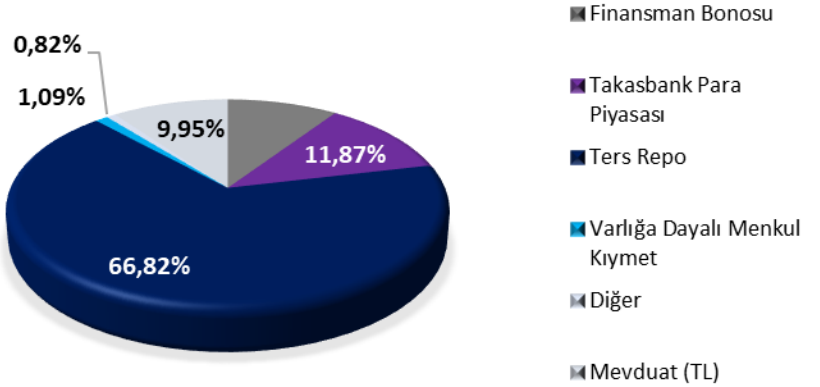
### Yatırım Stratejisi

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

%3,03



### Fon Büyüklüğü

10.587.295,26 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

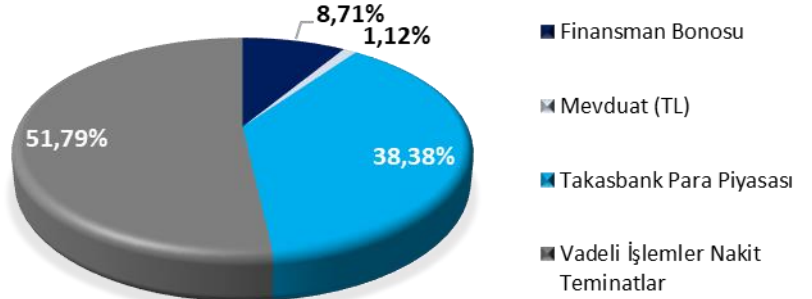
### Yatırım Stratejisi

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

%1,69



### Fon Büyüklüğü

61.981.044,12 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

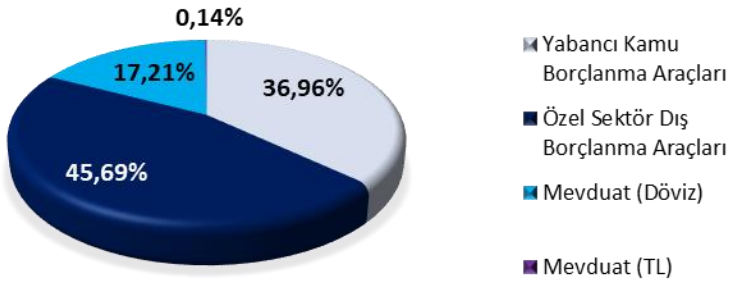
### Yatırım Stratejisi

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

%2,91



### Fon Büyüklüğü

26.905.113,80 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

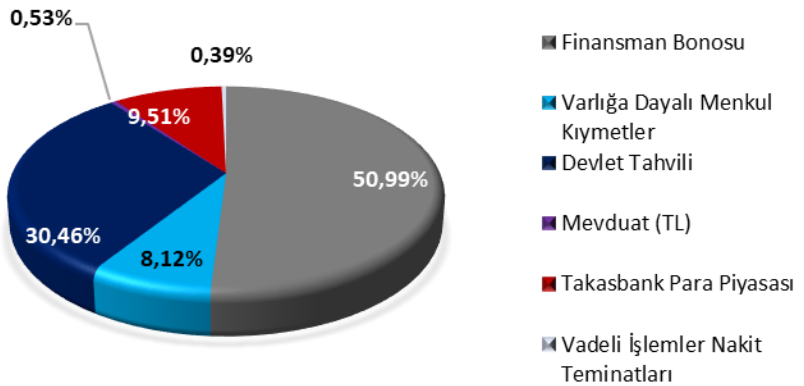
### Yatırım Stratejisi

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

-%8,52



### Fon Büyüklüğü

51.454.801,46 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

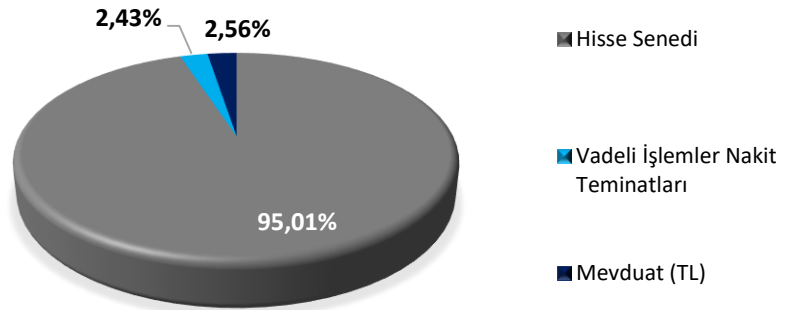
### Yatırım Stratejisi

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

%0,91



### Fon Büyüklüğü

46.966.741,91 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

%2

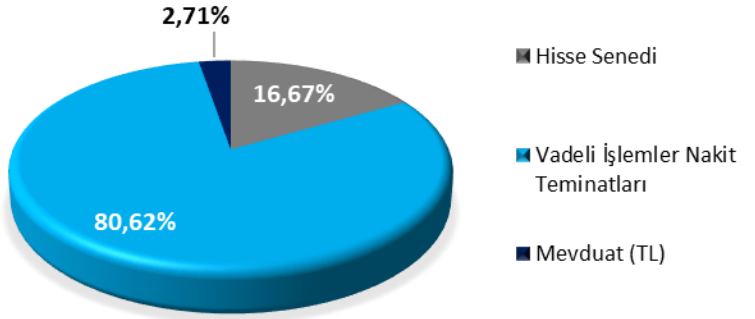
### Yatırım Stratejisi

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

-%5,49



## Fon Büyüklüğü

245.201.116,55 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

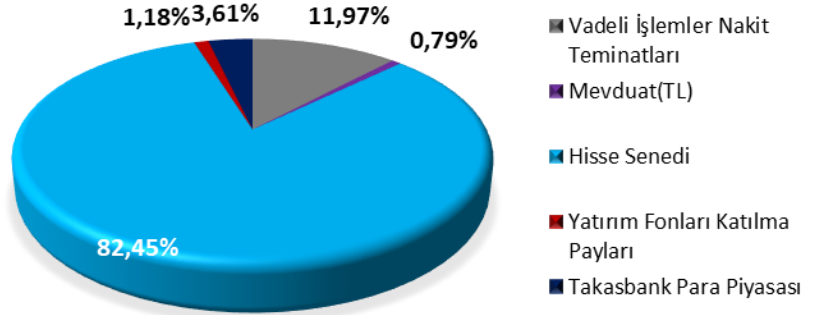
## Yatırım Stratejisi

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-bilgileri/ozet/4028328d8b2fcee7018b428353f87264>

## BST



### Aylık Fon Getirisi

%2,18



### Fon Büyüklüğü

86.519.164,03 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

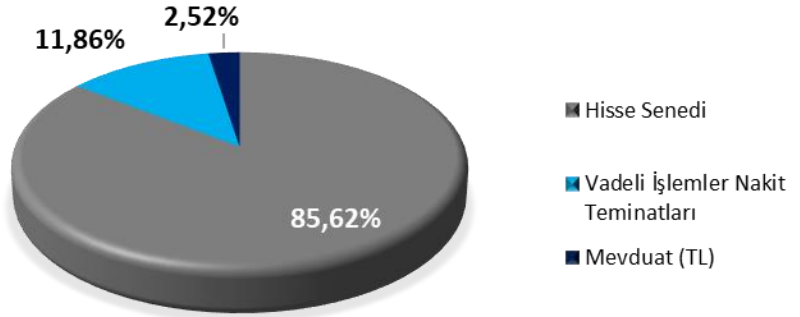
### Yatırım Stratejisi

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



### 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

%8,61



## Fon Büyüklüğü

11.586.133,08 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

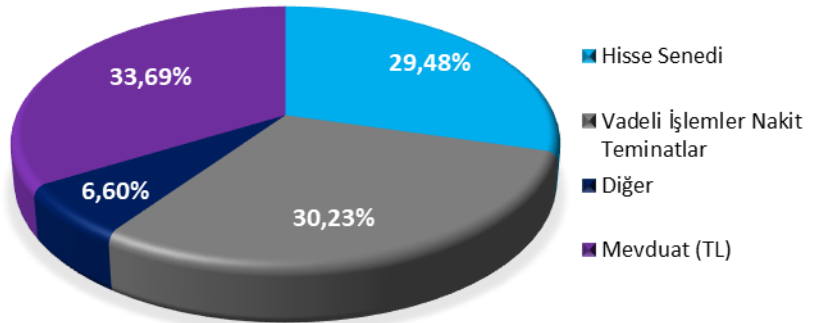
## Yatırım Stratejisi

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 alarak 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

-%7,12



### Fon Büyüklüğü

10.947.314,52 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

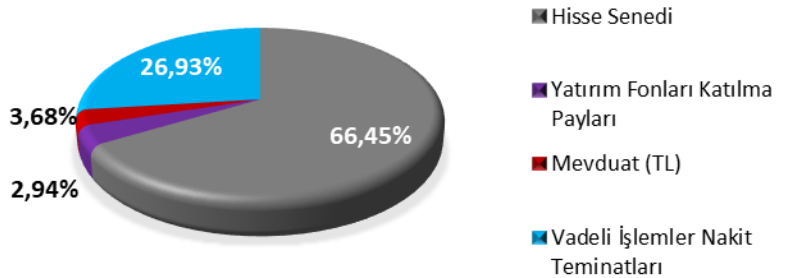
### Yatırım Stratejisi

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=IAU>

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



**KHA**



### Aylık Fon Getirisi

-%5,31



### Fon Büyüklüğü

77.411.076,71 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

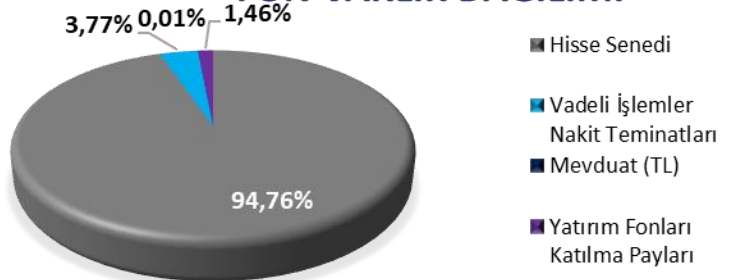
### Yatırım Stratejisi

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



### 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**

-%6,39



**Fon Büyüklüğü**

44.274.493,10 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



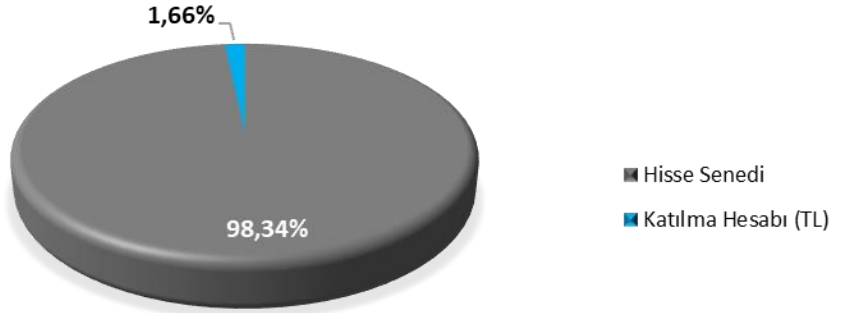
**Yatırım Stratejisi**

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

%10,85



### Fon Büyüklüğü

71.021.271,82 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



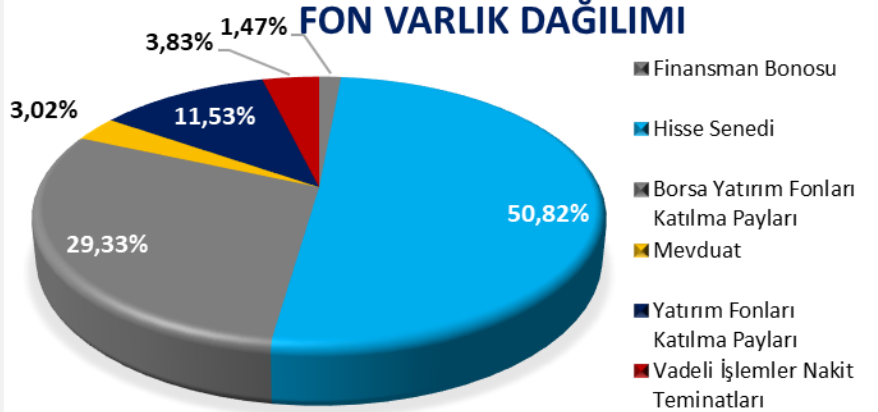
### Yatırım Stratejisi

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



### Haftalık Fon Getirisi

-%1,71



### Fon Büyüklüğü

10.358.138,49 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

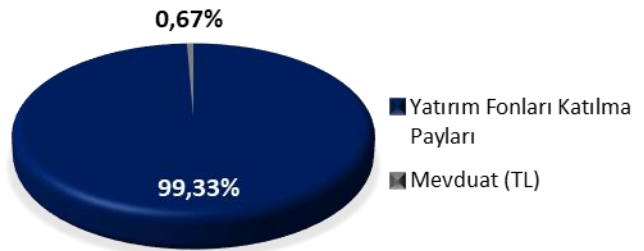
### Yatırım Stratejisi

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 | 0,05   |
| EURTRY | 37,6309 | -0,1   |
| EURUSD | 1,09761 | -0,11  |
| GBPUSD | 1,312   | -0,35  |
| USDCAD | 1,3575  | 0,15   |
| USDJPY | 148,7   | -0,19  |
| USDRUB | 95,005  | 1,17   |

**Emtialar**

| Sembol     | Kapanış | %Haf.F |
|------------|---------|--------|
| GRAM ALTIN | 2920,7  | -0,03  |
| ONS ALTIN  | 2651,82 | -0,07  |
| BRENT      | 79,47   | 1,7    |
| ONS GÜMÜŞ  | 31,94   | -0,78  |

**Endeksler**

| Sembol    | Kapanış  | %Haf.F |
|-----------|----------|--------|
| XU100     | 9109,34  | -6,83% |
| SP500     | 5751,07  | 0,22%  |
| NASDAQ    | 18137,85 | 0,10%  |
| DJI       | 42352,75 | 0,09%  |
| DAX       | 19054,48 | -2,15% |
| KOSPI     | 2610,38  | 0,15%  |
| NIKKEI225 | 39322,74 | 3,94%  |

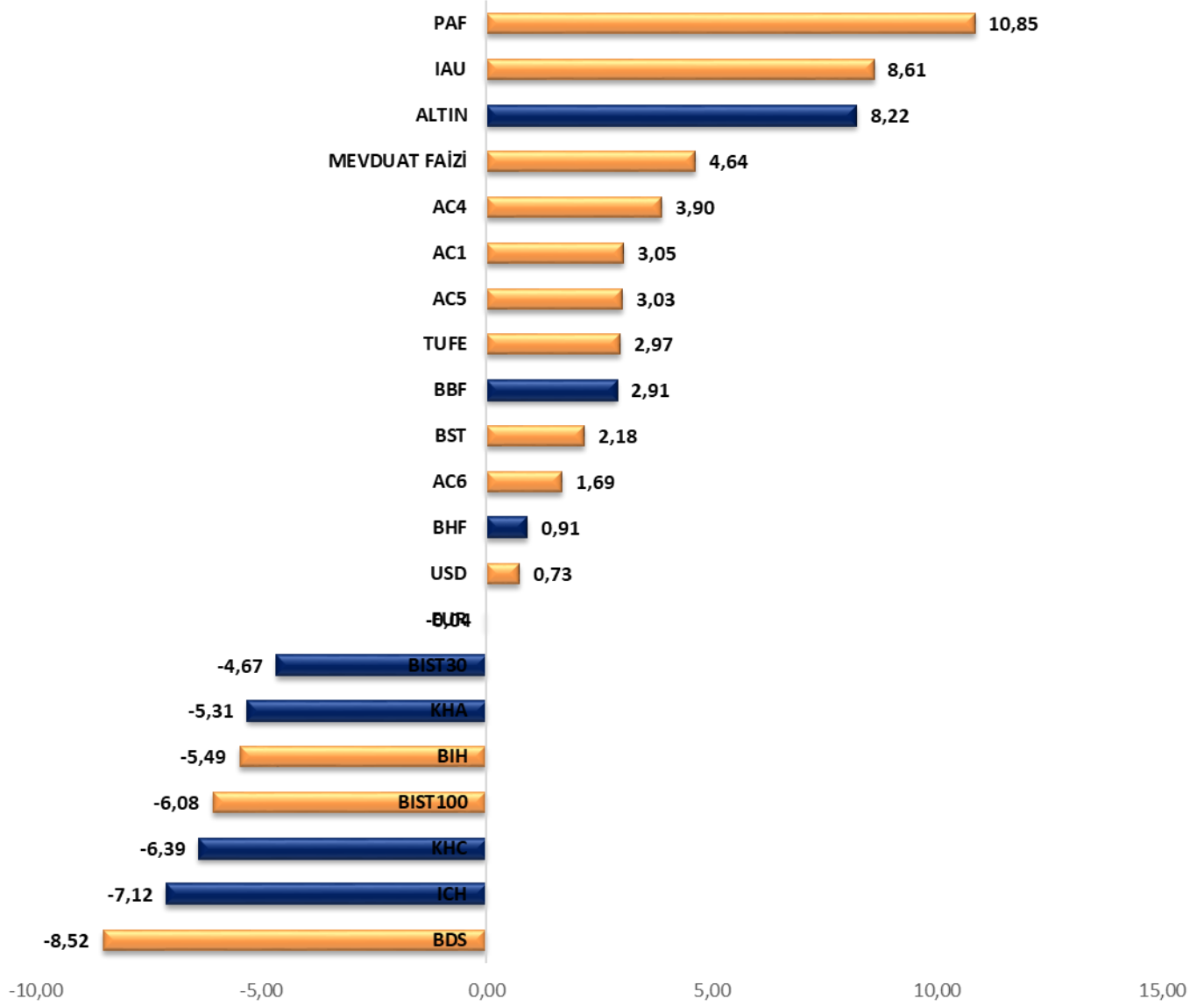
**Tahviller**

| Sembol                           | Kapanış | %Haf.F |
|----------------------------------|---------|--------|
| Türkiye 10 Yıllık Devlet Tahvili | 29,815  | -      |
| Türkiye 2 Yıllık Devlet Tahvili  | 41,465  | -      |
| Türkiye 5 Yıllık Devlet Tahvili  | 33,115  | -      |
| Amerika 10 Yıllık Devlet Tahvili | 4,018   | 1,01   |
| Amerika 1 Yıllık Devlet Tahvili  | 4,251   | -      |
| Amerika 2 Yıllık Devlet Tahvili  | 3,997   | -      |
| Amerika 5 Yıllık Devlet Tahvili  | 3,869   | -      |



| 7.Eki         | Saat  | Ülke         | Dönem    | Ekonomik Gösterge             | Beklenen | Önceki          |
|---------------|-------|--------------|----------|-------------------------------|----------|-----------------|
|               |       |              |          | Çin - Resmi Tatil             |          |                 |
| 7.10.2024     | 09:00 | Almanya      | Eylül    | Fabrika Siparişleri (A)       |          | 2.90%           |
| 7.10.2024     | 17:30 | Türkiye      | Eylül    | Hazine Nakit Dengesi          |          | (-) 194,618 mlr |
| <b>8.Eki</b>  |       |              |          |                               |          |                 |
| 8.10.2024     | 09:00 | Almanya      | Ağustos  | Sanayi Üretimi (A)            |          | -2.40%          |
| 8.10.2024     | 15:30 | ABD          | Ağustos  | Ticaret Dengesi               |          | (-) 78,8 mlr    |
| 8.10.2024     | 17:30 | ABD          | 3.Çeyrek | Öncü Atlanta GDP              | 2.50%    | 2.50%           |
| <b>9.Eki</b>  |       |              |          |                               |          |                 |
| 9.10.2024     | 09:00 | Almanya      | Ağustos  | Ticaret Dengesi               |          | 16,8 mlr        |
| 9.10.2024     | 21:00 | ABD          | Eylül    | FOMC Toplantı Tutanakları     |          |                 |
| <b>10.Eki</b> |       |              |          |                               |          |                 |
| 10.10.2024    | 10:00 | Türkiye      | Ağustos  | Sanayi Üretimi (A)            |          | 17.40%          |
| 10.10.2024    | 10:00 | Türkiye      | Ağustos  | Sanayi Üretimi (Y)            |          | -3.90%          |
| 10.10.2024    | 10:00 | Türkiye      | Ağustos  | İşsizlik Oranı                |          | 8.80%           |
| 10.10.2024    | 14:30 | Euro Bölgesi | Eylül    | ECB Toplantı Tutanakları      |          |                 |
| 10.10.2024    | 15:30 | ABD          | Haftalık | İşsizlik Başvuruları          |          | 225 bin         |
| 10.10.2024    | 15:30 | ABD          | Eylül    | Çekirdek TÜFE (A)             |          | 0.30%           |
| 10.10.2024    | 15:30 | ABD          | Eylül    | Çekirdek TÜFE (Y)             |          | 3.20%           |
| 10.10.2024    | 15:30 | ABD          | Eylül    | TÜFE (A)                      |          | 0.20%           |
| 10.10.2024    | 15:30 | ABD          | Eylül    | TÜFE (Y)                      |          | 2.50%           |
| 10.10.2024    | 21:00 | ABD          | Eylül    | Federal Bütçe Dengesi         |          | (-) 380 mlr     |
| 10.10.2024    | 23:30 | ABD          | Haftalık | FED Bilanço                   |          | 7,047 mlr       |
| <b>11.Eki</b> |       |              |          |                               |          |                 |
| 11.10.2024    | 09:00 | İngiltere    | Ağustos  | GSYİH (A)                     |          | 0%              |
| 11.10.2024    | 09:00 | İngiltere    | Ağustos  | Sanayi Üretimi (A)            |          | -0.80%          |
| 11.10.2024    | 09:00 | Almanya      | Eylül    | TÜFE (A)                      | 0.00%    | -0.10%          |
| 11.10.2024    | 09:00 | Almanya      | Eylül    | TÜFE (Y)                      | 1.60%    | 1.90%           |
| 11.10.2024    | 10:00 | Türkiye      | Eylül    | Cari Denge                    |          | 0,57 mlr        |
| 11.10.2024    | 10:00 | Türkiye      | Eylül    | Piyasa Katılımcıları Anketi   |          |                 |
| 11.10.2024    | 10:00 | Türkiye      | Eylül    | Perakende Satışlar (A)        |          | 0.80%           |
| 11.10.2024    | 10:00 | Türkiye      | Eylül    | Perakende Satışlar (Y)        |          | 5.40%           |
| 11.10.2024    | 15:30 | ABD          | Eylül    | Çekirdek ÜFE (A)              |          | 0.30%           |
| 11.10.2024    | 15:30 | ABD          | Eylül    | Çekirdek ÜFE (Y)              |          | 2.40%           |
| 11.10.2024    | 15:30 | ABD          | Eylül    | ÜFE (A)                       |          | 1.70%           |
| 11.10.2024    | 15:30 | ABD          | Eylül    | ÜFE (Y)                       |          | 0.20%           |
| 11.10.2024    | 17:00 | ABD          | Ekim     | Michigan Enflasyon Beklentisi |          | 2.70%           |
| <b>12.Eki</b> |       |              |          |                               |          |                 |
| 12.10.2024    | 04:30 | Çin          | Eylül    | TÜFE (A)                      |          | 0.40%           |
| 12.10.2024    | 04:30 | Çin          | Eylül    | TÜFE (Y)                      |          | 0.60%           |
| 12.10.2024    | 04:30 | Çin          | Eylül    | ÜFE (Y)                       |          | -1.80%          |
| 12.10.2024    | 06:00 | Çin          | Eylül    | Ticaret Dengesi               |          | 91,02 mlr       |

**Son 1 Ay Getiri %**



# PARDUS

PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

 / pardusportfoy

 / [pardusportfoy](https://twitter.com/pardusportfoy)

 / [info@pardusportfoy.com](mailto:info@pardusportfoy.com)

 [0212 371 18 05](tel:02123711805)

 [pardusportfoy.com](https://www.pardusportfoy.com)

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