

PARDUS

PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

Haftalık Bülten

16.12.2024

Haftaya Bakış

Geride bıraktığımız haftada finansal yatırım araçlarının aylık getiri oranlarını aldık. Aylık en yüksek reel getiri, yurt içi üretici fiyat endeksi ile indirildiğinde %3,95, tüketici fiyat endeksi ile indirildiğinde ise %2,35 oranlarıyla **BIST 100 endeksinde gerçekleşti**. Esad rejiminin düşmesiyle birlikte geçen hafta da belirttiğimiz gibi çimento, demir çelik, elektrik, altyapı ve inşaat malzemeleri alanında faaliyet gören şirketlerin pozitif ayrıştığını gördük.

Sanayi üretimi Ekim ayına ilişkin veriler açıklandı. Sanayi üretimi **yıllık %3,1, aylık ise %0,9 azaldı**. Madencilik ve taş ocaklığı sektörü endeksi bir önceki yılın aynı ayına göre %14,2 bir önceki aya göre %4,8 azaldı. İmalat sanayi sektörü endeksi bir önceki yılın aynı ayına göre %3,3 bir önceki aya göre %1 azaldı. Elektrik, gaz, buhar ve iklimlendirme üretimi ve dağıtım sektörü endeksi bir önceki yılın aynı ayına göre %7,6 bir önceki aya göre ise %3,3 arttı. Sanayi üretimi dördüncü çeyrekte de zayıflamaya devam ediyor. Sıkılaştırmanın ve yüksek borçlanma maliyetlerinin iç talebi etkilemeye devam etmesini bekliyoruz.

Ödemeler dengesi Ekim ayı gelişmelerini aldık. Ekim ayında cari işlemler hesabı 1,880 milyon dolar fazla kaydetti. Altın ve enerji hariç cari işlemler hesabı ise 7,163 milyon dolar fazla verirken ödemeler dengesi tanımlı dış ticaret açığı 3,542 milyon dolar olarak gerçekleşti.

Borsa İstanbul'da Kasım ayına ilişkin yabancı işlemleri açıklandı. Hisse senetlerinde yabancılar nette 115,5 milyon dolar alım gerçekleştirdiler. En çok alınan ilk 5 hisse; Yapı Kredi Bankası, Akbank, Astor Enerji, Enka İnşaat ve Garanti Bankası oldu. En çok satılan ise; Pegasus, Tüpraş, Migros, Anadolu Efes ve Türk Hava Yolları oldu.

Yurtdışında ise ABD'de enflasyon verilerini aldık; aylık %0,3 yıllık ise %2,7 ile beklentilere paralel artış gösterdi. Çekirdek TÜFE de beklentilere paralel aylık %0,3 yıllık ise %3,3 artış gösterdi. ÜFE gıda fiyatlarındaki artışla birlikte beklentileri aştı; %0,2 beklentisinin üstünde %0,4 artış gösterdi. Yıllık ise %3 olarak gerçekleşti; 2023'ten bu yana en büyük artış oldu. FED'in önümüzdeki toplantıda da 25 bps faiz indirimine gideceği beklentisi oldukça kuvvetlendi. Gelecek sene ise biz daha yavaş bir indirim süreci olacağını düşünüyoruz.

Trump'ın görevi devralmasının ardından uygulayacağı ekonomi politikaları ABD tarafında belirleyici olacak. Trump Çin Devlet Başkanı Xi Jinping ve diğer devlet başkanlarını yemin törenine davet ederken Çin liderinin davete katılmasının düşük bir ihtimal olduğu değerlendiriliyor.

ECB ise beklentilere paralel olarak üç temel politika faizini 25 bps düşürdü; mevduat faiz oranını %3,25'ten yüzde %3'e, banka refinansman faizini %3,15'e ve marjinal borçlanmayı ise %3,40'a indirdi. Yavaşlayan ekonomik aktiviteyi göz önüne alacak olursak faiz indirimlerinin devamını bekliyoruz. Almanya ve Fransa'daki siyasi istikrarsızlık devam ederken ECB'nin aksiyonları gittikçe önem kazanıyor.

Çin'de Ekonomik Çalışma Konferansı tamamlandı. Toplantının sonrasında Çin'in bütçe açığının ve iç borçlanmasının artırılması gerekliliği ele alındı. Gelecek sene istikrarlı ekonomik büyümenin sağlanması ve en önemlisi sürdürülebilir olması ve ödemeler dengesinin korunması gerektiğinin altı çizildi. Faiz ve zorunlu karşılıklar ile ilgili de «zamanında indirim» öne çıktı.

16 Aralık 2024

Türkiye'de Kasım Tarım ÜFE, Merkezi Yönetim Bütçe Dengesi(TL) öne çıkıyor olacak. Almanya'da ise Aralık HCOB İmalat ve Hizmet Sektörü PMI öncü verilerini alıyor olacağız.

17 Aralık 2024

Türkiye Kasım Konut Fiyat Endeksi verilerini takip edeceğiz. Almanya Aralık ifo Beklenti Endeksi verilerini takip edeceğiz. ABD Kasım Sanayi Üretimi öne çıkacak.

18 Aralık 2024

ABD faiz kararı güne damga vuracak. Euro Bölgesi Kasım Tüketici Fiyat Endeksi verilerini izliyoruz olacağız. ABD Aralık Fed 2026 Medyan Faiz Tahmini verilerini takip edeceğiz. Fed Başkanı Powell, faiz kararının ardından basın toplantısı düzenleyecek.

19 Aralık 2024

İngiltere Aralık BoE Gösterge Faiz Oranı'ını izliyoruz olacağız. ABD 3.Çeyrek PCE, PCE ve kişisel tüketim harcamalarını takip ediyor olacağız.

20 Aralık2024

Çin Aralık PBoC 1Y ve 5Y Borç Verme(LPR) Gösterge Faiz Oranı öne çıkacak. Türkiye Aralık Gelecek 12 Ay Repo İhale Faiz ve TÜFE Beklentisi kritik olacak. ABD Kasım Çekirdek PCE ve PCE verileri önemli olacak.

AC1



Aylık Fon Getirisi

%3,55



Fon Büyüklüğü

145.584.986,32 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

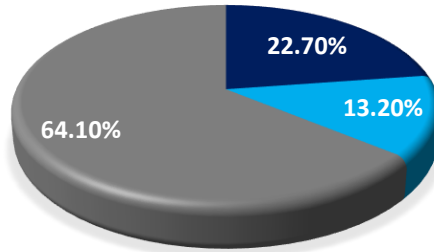
Yatırım Stratejisi

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)
- Özel Sektör Kira Sertifikaları
- Diğer

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

%3,82



Fon Büyüklüğü

4.648.624.032,24 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

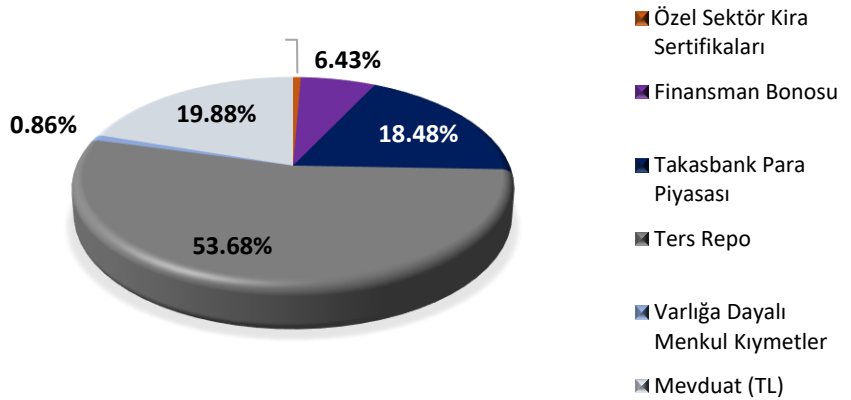
Yatırım Stratejisi

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

%4,44



Fon Büyüklüğü

6.317.669,02 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

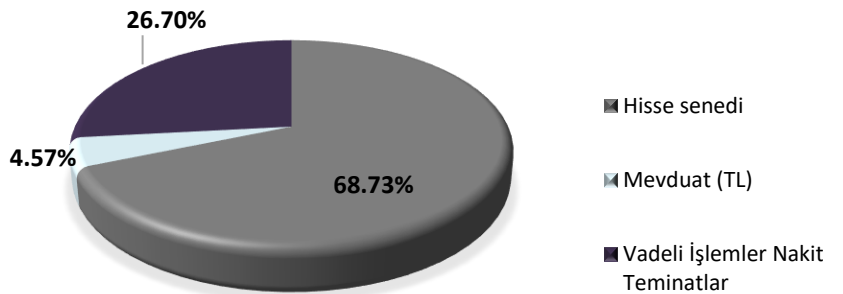
Yatırım Stratejisi

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

%1,92



Fon Büyüklüğü

59.968.302,82 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

1 2 3 4 5 6 7



Yönetim Ücreti

%2,5

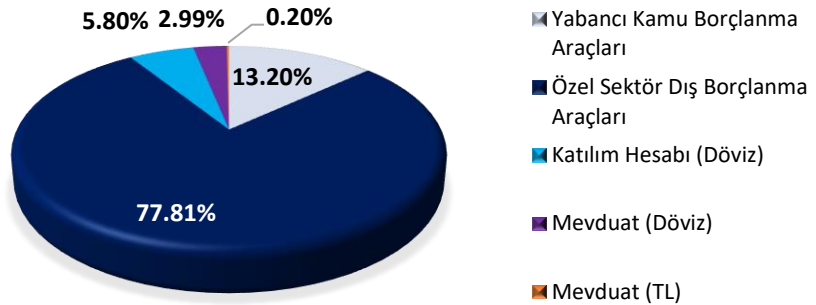
Yatırım Stratejisi

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

%3,83



Fon Büyüklüğü

38.377.579,48 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

%1,5

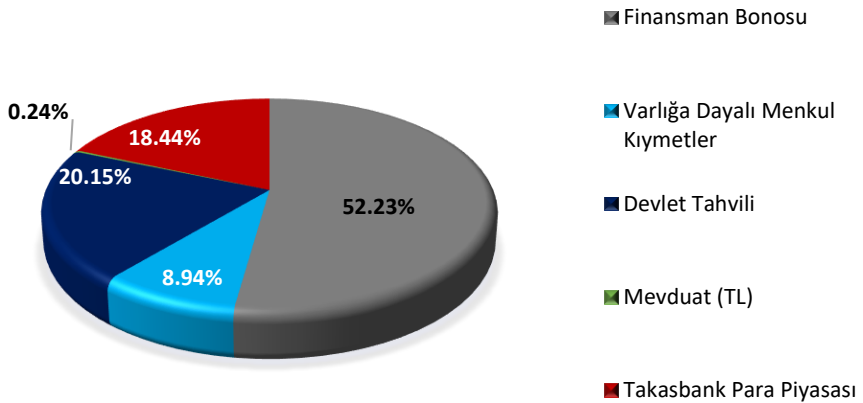
Yatırım Stratejisi

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

%5,90



Fon Büyüklüğü

65.582.759,28 TL



Alım Satım Talimatı

İő 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

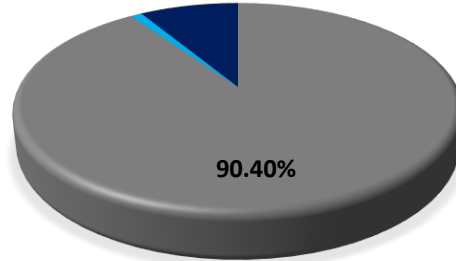
Fon toplam değęerinin en az %80'i devamlı olarak ihraççı paylarına ve ihraççı paylarından oluşan endeksleri takip etmek üzere kurulan borsa yatırım fonu katılma paylarına yatırılır. Fon'un hisse senedi yoğun fon olması nedeniyle Fon portföy değęerinin en az %80'i devamlı olarak menkul kıymet yatırım 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

0.96% 8.64%



■ Hisse Senedi

■ Mevduat (TL)

■ Takasbank Para Piyasası

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

%3,26

Fon Büyüklüğü



75.763.604,7 TL

Alım Satım Talimatı



İzleyen 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

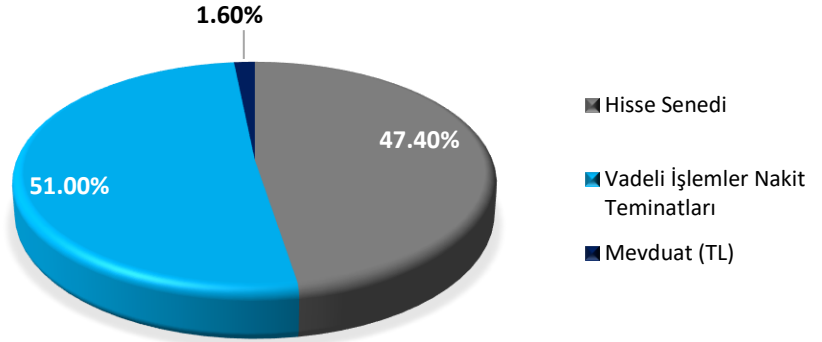
Yatırım Stratejisi

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

%7,82



Fon Büyüklüğü

287.692.347,08 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.



1 2 3 4 5 6 7



Yönetim Ücreti

%2

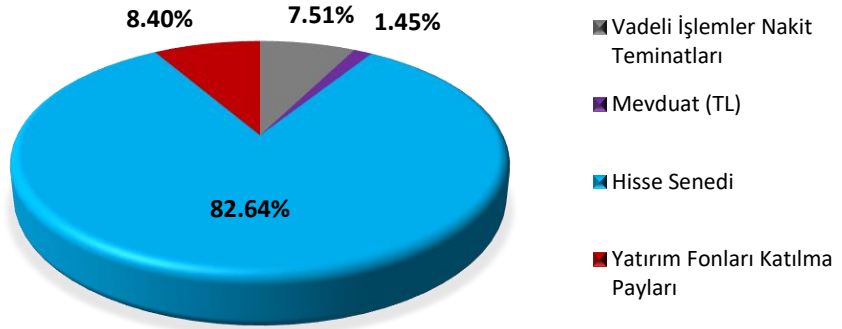
Yatırım Stratejisi

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

%5,14



Fon Büyüklüğü

147.041.110,09 TL



Alım Satım Talimatı

İő 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

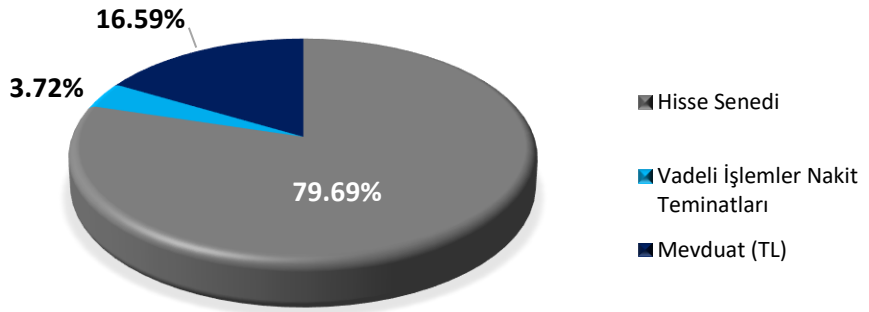
Yatırım Stratejisi

Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak menkul kıymet yatırım ortaklıkları payları hariç olmak üzere, yerli ihraççılarının 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

%4,25



Fon Büyüklüğü

31.666.014,99 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

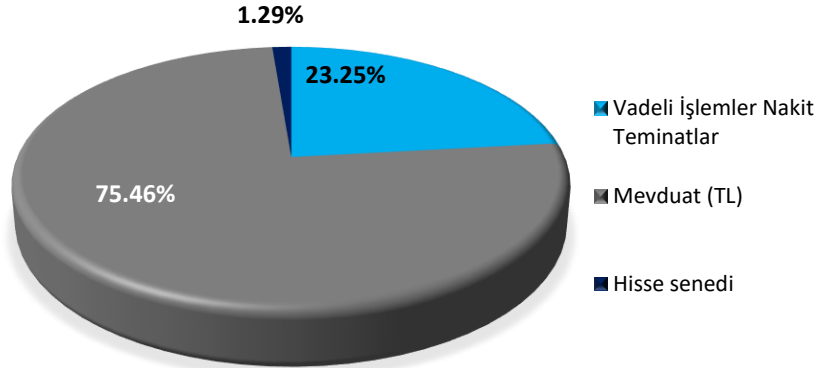
Yatırım Stratejisi

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

%6,95

Fon Büyüklüğü



12.795.205,88 TL

Alım Satım Talimatı



İzleyen iş 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



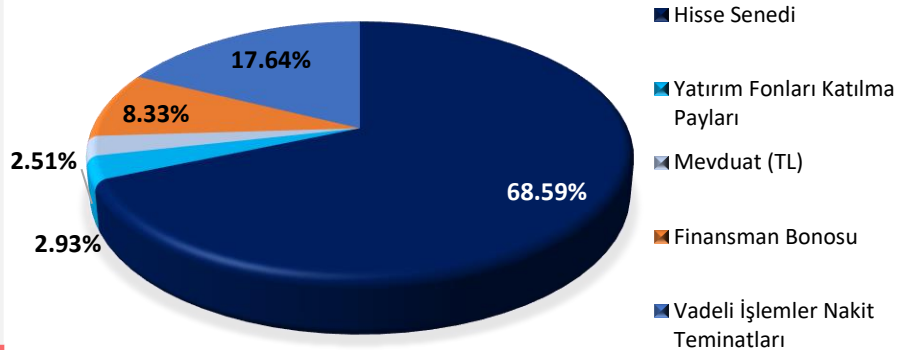
Yatırım Stratejisi

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

%7,53

Fon Büyüklüğü



83.919.403,03 TL

Alım Satım Talimatı



ünleri 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.



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

%10,89



Fon Büyüklüğü

50.235.397,05 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



1 2 3 4 5 6 7

Yönetim Ücreti

%1,5



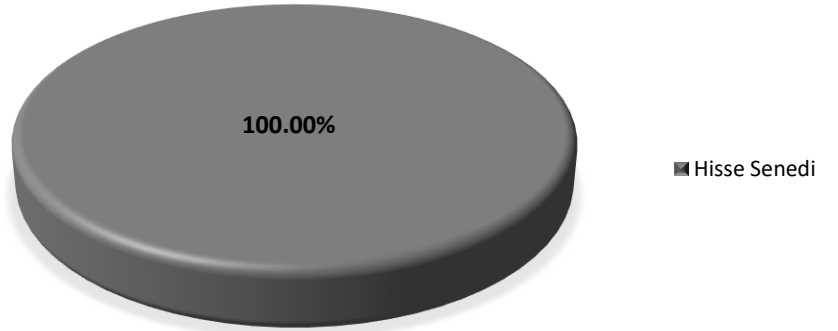
Yatırım Stratejisi

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

%2,98



Fon Büyüklüğü

67.710.171,53 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



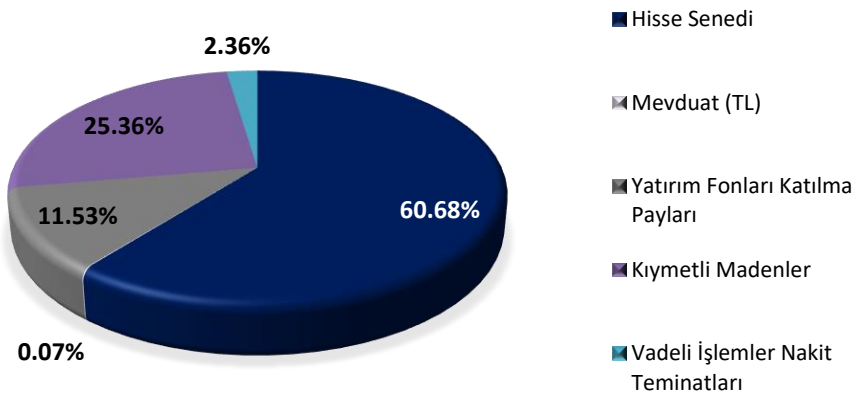
Yatırım Stratejisi

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

%5,27



Fon Büyüklüğü

13.730.304,49 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

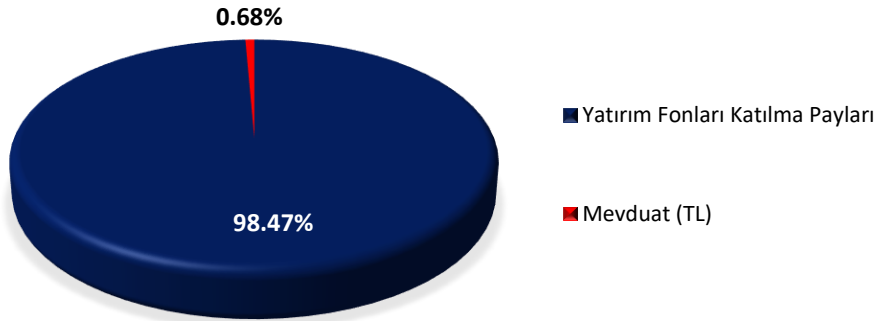
Yatırım Stratejisi

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 dövize 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

USDTRY	34,95	0,03
EURTRY	36,72	0,12
EURUSD	1,05	0,1
GBPUSD	1,26	0,16
USDJPY	153,66	0,02
USDTRY	34,95	0,03

Emtialar

Sembol	Kapanış	Haf.F
Gram Altın	2975,32	0,43
Ons Altın	2647,94	0,4
Brent	74,49	-0,81
ONS Gümüş	30,47	0,53

Endeksler

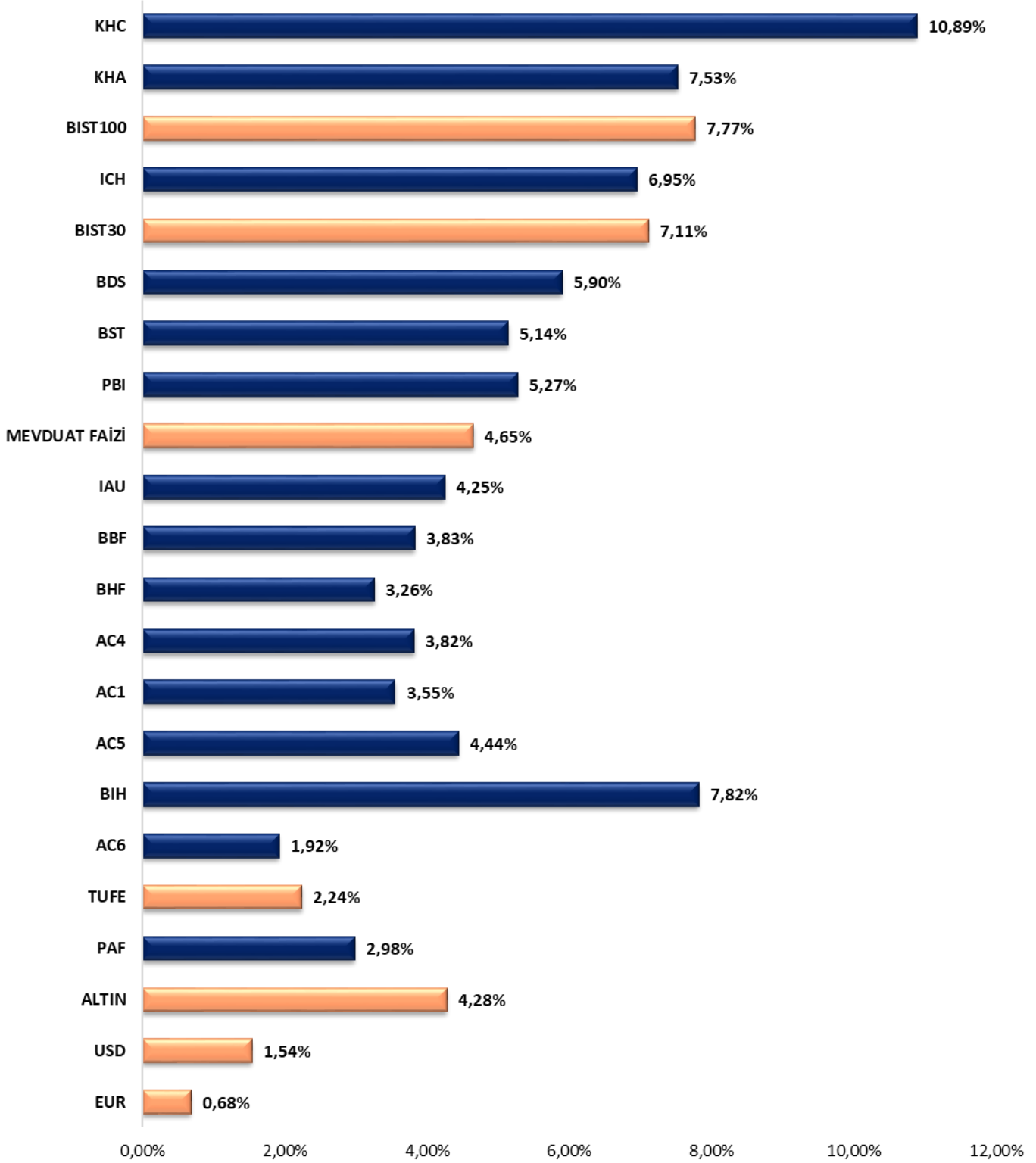
Sembol	Kapanış	Haf.F
XU100	10125	0,44
SP500	6,051	-0,64
NASDAQ	19,926.73	0,73
DJI	43,828.06	-1,82
KOSPI	2,488.97	-1,13
NIKKEI225	39,457.49	0,97

Tahviller

Sembol	Kapanış	Haf.F
Türkiye 10 Yıllık Devlet Tahvili	30,43	
Türkiye 2 Yıllık Devlet Tahvili	43,72	
Türkiye 5 Yıllık Devlet Tahvili	34,68	
Amerika 10 Yıllık Devlet Tahvili	4,39	
Amerika 1 Yıllık Devlet Tahvili	4,27	
Amerika 2 Yıllık Devlet Tahvili	4,24	

16.Ara	Saat	Ülke	Dönem	Veri	Beklenen	Önceki
16.12.2024	10:00	Türkiye	Kasım	Tarım ÜFE(Aylık)		%5,03
16.12.2024	10:00	Türkiye	Kasım	Tarım ÜFE(Yıllık)		%35,46
16.12.2024	10:00	Türkiye	Ekim	Hizmet Üretim Endeksi(Aylık)		%0,3
16.12.2024	10:00	Türkiye	Ekim	Hizmet Üretim Endeksi(Yıllık)		%0,0
16.12.2024	11:00	Türkiye	Kasım	Merkezi Yönetim Bütçe Dengesi(TL)		-186,3mlr
16.12.2024	11:30	Almanya	Aralık	HCOB İmalat Sektörü PMI(Öncü)		43,0
16.12.2024	11:30	Almanya	Aralık	HCOB Hizmet Sektörü(Öncü)		49,3
16.12.2024	13:00	Euro Bölgesi	3.Çeyrek	İşgücü Maliyet Endeksi(Yıllık)		%4,7
16.12.2024	13:00	Euro Bölgesi	3.Çeyrek	Ücretler(Yıllık)		%4,5
16.12.2024	16:30	ABD	Aralık	New York Fed İmalat Endeksi		31,2
16.12.2024	17:45	ABD	Aralık	S&P Global İmalat Sektörü PMI(Öncü)		49,7
17.Ara	Saat	Ülke	Dönem	Veri	Beklenen	Önceki
17.12.2024	10:00	Türkiye	Kasım	Konut Fiyat Endeksi(Aylık)		%2,1
17.12.2024	12:00	Almanya	Aralık	ifo İş Ortamı Endeksi		85,7
17.12.2024	12:00	Almanya	Aralık	ifo Beklenti Endeksi		87,2
17.12.2024	13:00	Almanya	Aralık	ZEW Ekonomik Beklenti Endeksi		7,4
17.12.2024	13:00	Euro Bölgesi	Ekim	Dış Ticaret Dengesi(Euro)		12,5mlr
17.12.2024	16:30	ABD	Aralık	New York Fed Hizmet Sektörü Aktivite Endeksi		-0,5
17.12.2024	16:30	ABD	Kasım	Perakende Satışlar(Aylık)		%0,4
17.12.2024	17:15	ABD	Kasım	Sanayi Üretimi(Aylık)		-%0,3
17.12.2024	17:15	ABD	Kasım	Kapasite Kullanım Oranı		%77,1
17.12.2024	17:15	ABD	Kasım	İmalat Sanayi Üretimi(Aylık)		-%0,5
17.12.2024	17:15	ABD	Kasım	Sanayi Üretimi(Yıllık)		-%0,3
18.Ara	Saat	Ülke	Dönem	Veri	Beklenen	Önceki
18.12.2024	02:50	Japonya	Kasım	Dış Ticaret Dengesi(Yen)		-392,7mlr
18.12.2024	10:00	İngiltere	Kasım	Tüketici Fiyat Endeksi(Aylık)		%0,6
18.12.2024	10:00	Türkiye	Ekim	Kısa Vadeli Dış Borç Stoku(\$)		176,4mlr
18.12.2024	10:00	Türkiye	Kasım	Konut Satışları		165.138
18.12.2024	10:00	Türkiye	Kasım	2.El Konut Satışları		107.459
18.12.2024	13:00	Euro Bölgesi	Kasım	Tüketici Fiyat Endeksi(Final-Aylık)	-%0,3	-%0,3
18.12.2024	13:00	Euro Bölgesi	Kasım	Çekirdek TÜFE(Final-Yıllık)	%2,8	%2,8
18.12.2024	16:30	ABD	13 Aralık	Chicago Fed Finansal Koşullar Endeksi		-0,65
18.12.2024	16:30	ABD	3.Çeyrek	Cari İşlemler Dengesi(\$)		-266,8mlr
18.12.2024	16:30	ABD	Kasım	Konut Başlangıçları		1,311mln
18.12.2024	22:00	ABD	Aralık	Fed Maksimum Gösterge Faiz Oranı		%4,75
19.Ara	Saat	Ülke	Dönem	Veri	Beklenen	Önceki
19.12.2024	06:00	Japonya	Aralık	BoJ Gösterge Faiz Oranı		%0,25
19.12.2024	10:00	Türkiye	Ekim	Uluslararası Yatırım Pozisyonu(\$)		-318,1mlr
19.12.2024	14:00	Türkiye	13 Aralık	Toplam Krediler(TL)		15,491t
19.12.2024	14:00	Türkiye	13 Aralık	Mevduat(TL)		17,980t
19.12.2024	14:30	Türkiye	13 Aralık	Merkez Bankası Rezervleri(\$)		159,4mlr
19.12.2024	14:30	Türkiye	13 Aralık	Döviz Rezervleri(\$)		95,01mlr
19.12.2024	14:30	Türkiye	13 Aralık	Yurt Dışı Yerleşikler Hisse Net Değişimi(\$)		-157,6mln
19.12.2024	14:30	Türkiye	13 Aralık	Yurt Dışı Yerleşikler DİBS Net Değişimi(\$)		-102,3mln
19.12.2024	16:30	ABD	14 Aralık	İşsizlik Başvuruları		242.000
19.12.2024	16:30	ABD	3.Çeyrek	GSYH(Final)	%2,8	%2,8
19.12.2024	16:30	ABD	3.Çeyrek	PCE	%1,5	%1,5
19.12.2024	16:30	ABD	3.Çeyrek	Çekirdek PCE	%2,1	%2,1
19.12.2024	16:30	ABD	3.Çeyrek	Kişisel Tüketim Harcamaları	%3,5	%3,5
19.12.2024	16:30	ABD	Aralık	Philadelphia Fed İş Koşulları Endeksi		-5,5
19.12.2024	18:00	ABD	Kasım	İkinci El Konut Satışları		3,96mln
20.Ara	Saat	Ülke	Dönem	Veri	Beklenen	Önceki
20.12.2024	02:30	Japonya	Kasım	Tüketici Fiyat Endeksi(Aylık)		%0,4
20.12.2024	08:00	Türkiye	Kasım	TEPAV Perakende Güven Endeksi		-11,5
20.12.2024	10:00	Türkiye	Aralık	Piyasa Katılımcıları Anketi		%44,81
20.12.2024	10:00	Türkiye	Aralık	TÜİK/TCMB Tüketici Güven Endeksi		79,8
20.12.2024	10:00	Türkiye	Aralık	TÜİK/TCMB Tüketici Güven Endeksi(Aylık)		-%1,0
20.12.2024	10:00	Türkiye	Kasım	Yurt Dışı Üretici Fiyat Endeksi(Aylık)		%0,09
20.12.2024	10:00	Türkiye	Kasım	Yurt Dışı Üretici Fiyat Endeksi(Yıllık)		%30,70
20.12.2024	16:30	ABD	Kasım	Kişisel Gelirler(Aylık)		%0,6
20.12.2024	16:30	ABD	Kasım	Kişisel Tüketim(Aylık)		%0,4
20.12.2024	16:30	ABD	Kasım	Çekirdek PCE(Aylık)		%0,3
20.12.2024	16:30	ABD	Kasım	PCE(Yıllık)		%2,3
20.12.2024	16:30	ABD	Kasım	PCE(Aylık)		%0,2
20.12.2024	16:30	ABD	Kasım	Çekirdek PCE(Yıllık)		%2,8

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