

PARDUS

PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

Haftalık Bülten

2.12.2024

Haftaya Bakış

Geride bıraktığımız hafta yurt içinde güven endeksi verilerini aldık. Mevsim etkilerinden arındırılmış güven endeksi Kasım ayında bir önceki aya göre; hizmet sektöründe %2,9 oranında azalarak 111,0 değerini, perakende ticaret sektöründe %0,9 oranında artarak 111,7 değerini ve inşaat sektöründe %1,7 oranında artarak 87,8 değerini aldı. Ekonomik güven endeksi Ekim ayında 98,0 iken Kasım ayında %0,9 oranında azalarak 97,1 değerini aldı. Hatırlamakta fayda var; endeksin 100'den büyük olması sektörün mevcut ve gelecek döneme ilişkin iyimserliğini, 100'den küçük olması ise kötümserliğini göstermektedir. İstanbul Sanayi Odası (İSO) Meclisi'nin Kasım ayı toplantısı bu hafta kritikti. İSO Yönetim Kurulu Başkanı Bahçivan Türkiye'nin yumuşak karnının enflasyon olduğunu vurgularken iyileşmenin hala sağlıklı olmadığı sözleri öne çıktı. Sanayicilerin TCMB'den reeskont kredilerine ilişkin 8 maddelik talepleri ve bazı esnetme istekleri öne çıktı.

Dış ticaret istatistiklerine baktığımızda ise 2024 yılının Ekim ayında ihracat bir önceki yılın aynı ayına göre %3,1 oranında artarak 23 milyar 500 milyon dolar, ithalat ise yatay seyrederek 29 milyar 409 milyon dolar seviyesinde gerçekleşmiştir. 2024 yılı Ekim ayında dış ticaret açığı bir önceki yılın aynı ayına göre %10,5 azalarak 5,9 milyar dolar seviyesinde kaydedilmiştir. Sınırlı da olsa pozitif yorumladığımız dış ticaret verilerinin, sanayi üretimine de pozitif sinyallerinin yansımaları bekliyoruz.

GSYH 2024 yılı üçüncü çeyrek ilk tahmini; zincirlenmiş hacim endeksi olarak, bir önceki yılın aynı çeyreğine göre %2,1 arttı. İnşaat %9,2, finans ve sigorta faaliyetleri %6,2, tarım sektörü %4,6, gayrimenkul faaliyetleri %2,5, ürün üzerindeki vergiler eksi sübvansiyonlar %2,3, bilgi ve iletişim faaliyetleri %2,2, kamu yönetimi, eğitim, insan sağlığı ve sosyal hizmet faaliyetleri %1,9 ve hizmetler %1,4 arttı. Diğer hizmet faaliyetleri %2,4, sanayi sektörü %2,2, mesleki, idari ve destek hizmet faaliyetleri ise %0,3 azaldı.

Yakından takip ettiğimiz sektörel enflasyon beklentilerini aldık. 2024 yılı Kasım ayında 12 ay sonrası yıllık enflasyon beklentileri, piyasa katılımcıları için 0,2 puan azalarak %27,2 seviyesine, reel sektör için 1,7 puan azalarak %47,8 seviyesine, hanehalkı için 3,1 puan azalarak %64,1 seviyesine gerilemiştir.

22 Kasım ile biten haftada yurtdışı yerleşik yatırımcılar, piyasa fiyatı ve kur hareketlerinden arındırılmış olarak 272,3 milyon dolarlık hisse senedi, 757,5 milyon dolar DİBS (ters repo dahil) sattılar. Yılbaşından bu yana portföylerinin net hareketine baktığımızda yurt dışı yerleşikler 13 milyar 483 milyon dolar alım tarafında yer alırken 2 milyar 863 milyon dolar hisse senedi satışı ve 16 milyar 346 milyon dolar DİBS alışı gerçekleştirdiler.

Küresel tarafta Almanya ve Euro Bölgesi'nde enflasyon verileri dikkat çekiyor. Almanya'da Kasım ayında Tüketici Fiyat Endeksi aylık %0,2 düşerken, Ekim'de %2 olan yıllık enflasyon %2,2'ye yükseldi. Euro Bölgesi'nde ise Ekim'de %2 olan yıllık Tüketici Fiyat Endeksi artışı, Kasım'da % 2,3'e yükseldi.

Öte yandan ABD üçüncü çeyrekte %2,8 ekonomik büyüme kaydetti. ABD Merkez Bankası'nın (Fed) 6-7 Kasım tarihlerinde düzenlenen FOMC toplantı tutanakları, yerleşik olan risklerin azaldığını belirtti. Tutanaklarda, para politikasının görünümü değerlendirilirken, enflasyonun sürdürülebilir bir şekilde azaltılması ve ekonominin maksimum istihdama yakın kalması durumunda, daha nötr bir politikanın sürdürülmesine geçmenin uygun olması öngörüsü yer aldı.

ABD'de işsizlik maaşı başvuruları, 23 Kasım ile biten haftada önceki haftaya kıyasla 2 bin kişi azalarak 213 bine geriledi. Önceki haftanın verisi 213 binden 215 bine revize edildi.

Diğer taraftan FED'in oldukça önemsemediği ve faiz politikası için önemli bir yol gösterici olan PCE rakamları açıklandı. Çekirdek PCE, Ekim'de aylık %0,2'lik beklentilerin üzerinde %0,3 artış gösterdi. Yıllık bazda ise %2,8 arttı. Kişisel gelirler, Ekim'de aylık %0,6 artarken kişisel harcamalar %0,4 artış gösterdi.

2 Aralık 2024

Kasım ayı İSO İmalat Sektörü PMI verileri öne çıkacak.

3 Aralık 2024

Kasım ayı Tüketici Fiyat Endeksi verileri güne damga vuracak. Beklenti aylıkta %2 olurken, yıllıkta ise %46,8 seviyesinde.

ABD Ekim ayı JOLTS verisi kritik olacak.

4 Aralık 2024

Euro Bölgesi Kasım HCOB Hizmet ve Bileşik PMI verileri öne çıkacak.

ABD'de Kasım ADP Özel Sektör İstihdamını bekliyoruz.

TCMB, "Aylık Fiyat Gelişmeleri" ile ilgili değerlendirmesini yayımlayacak.

ABD'de "Bej Kitap(Beige Book)" raporu açıklanacak.

5 Aralık 2024

Almanya'da Ekim ayı Fabrika Siparişlerini takip edeceğiz.

ABD'de her hafta yakından izlediğimiz işsizlik başvurularını takip ederken, dış ticaret dengesi verileri de kritik olacak.

6 Aralık 2024

Euro Bölgesi 3.Çeyrek GSYH final verilerini alacağız.

Güne damga vuracak olan ABD tarım dışı istihdam verileri olacak.

AC1



Aylık Fon Getirisi

%3,50



Fon Büyüklüğü

91.300.647,2 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

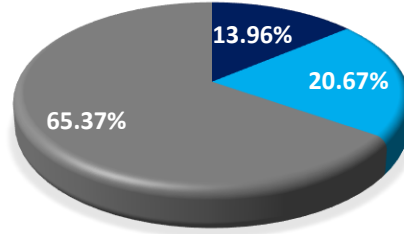
Yatırım Stratejisi

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

%3,81



Fon Büyüklüğü

4.632.589.585,2 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

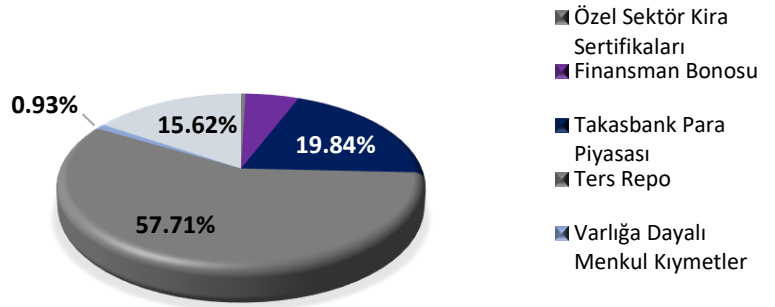
Yatırım Stratejisi

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

%3,28



Fon Büyüklüğü

6.549.049,37 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.

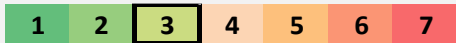
Saat 13:30'dan sonra iletilen talimatlar ise, ilk pay fiyatı hesaplamasından sonra verilmiş olarak kabul edilir ve izleyen hesaplamada bulunan pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

Fon Alım Valörü: T+1

Fon Satım Valörü : T+2



Risk Seviyesi



Yönetim Ücreti

%1,5

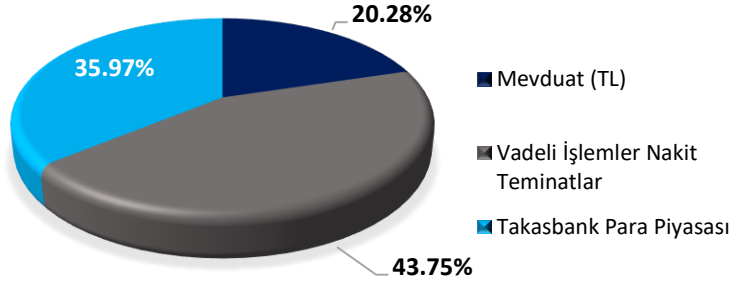
Yatırım Stratejisi

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

%2,18



Fon Büyüklüğü

67.361.033,84 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

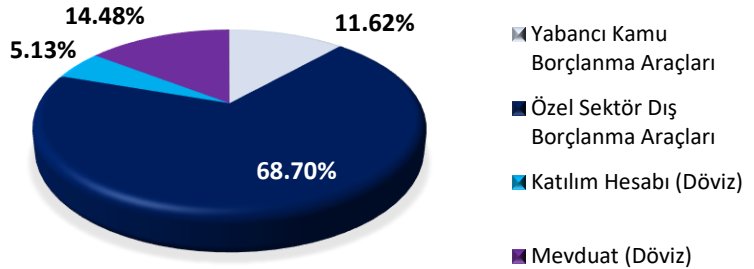
Yatırım Stratejisi

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

%4,14



Fon Büyüklüğü

36.255.767,91 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.

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



Risk Seviyesi



Yönetim Ücreti

%1,5

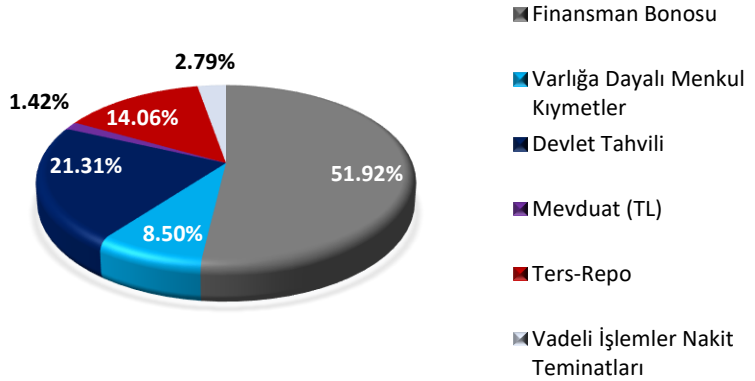
Yatırım Stratejisi

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

%2,31



Fon Büyüklüğü

66.698.646,62 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 değerin 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

%5,67



Fon Büyüklüğü

75.381.281,87 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

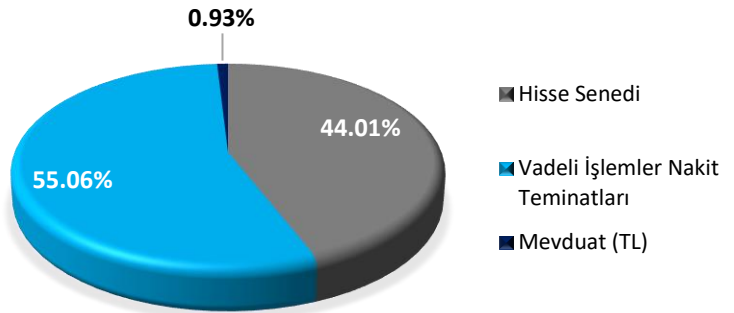
Yatırım Stratejisi

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

%1,45



Fon Büyüklüğü

266.393.296,91 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.

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

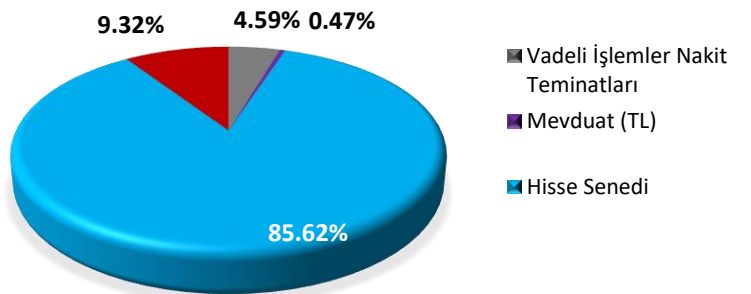
Yatırım Stratejisi

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

%5,41



Fon Büyüklüğü

129.672.802,02TL



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

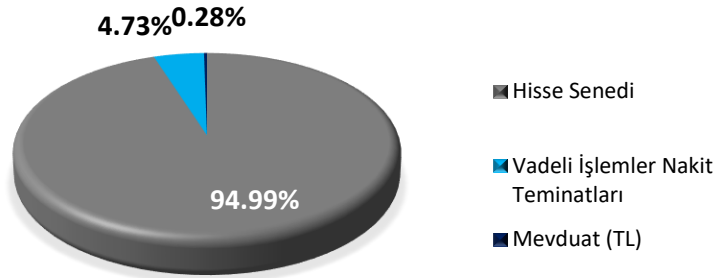
Yatırım Stratejisi

Fon toplam 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

%4,63



Fon Büyüklüğü

31.619.241,61TL



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

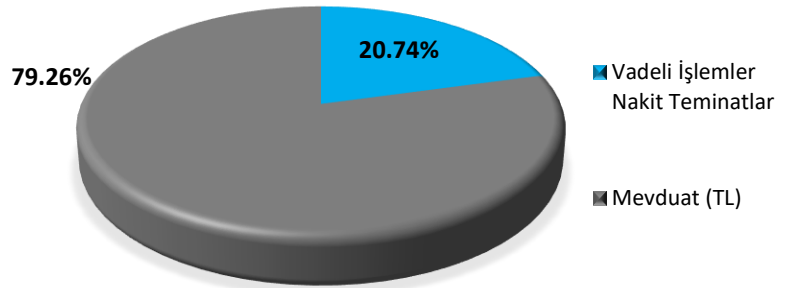
Yatırım Stratejisi

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

%7,41



Fon Büyüklüğü

12.315.872,82TL



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

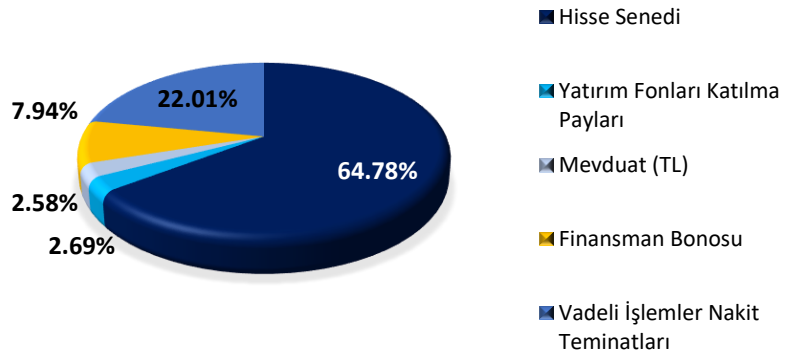
Yatırım Stratejisi

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

%7,22



Fon Büyüklüğü

81.746.815,19 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

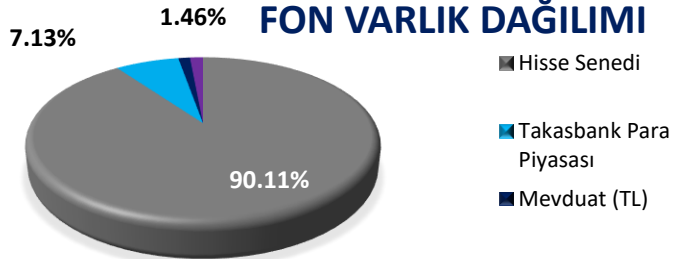
%1,5

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.



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

%9,59



Fon Büyüklüğü

46.173.418,6 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



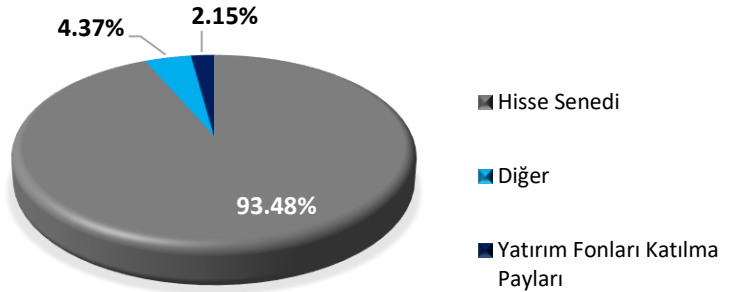
Yatırım Stratejisi

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

%0,18



Fon Büyüklüğü

68.154.924,92 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



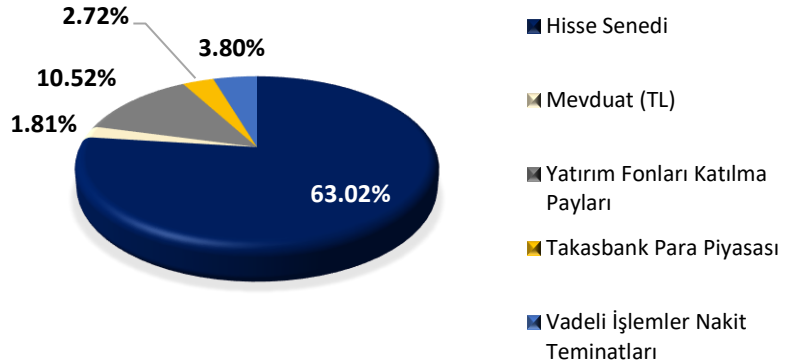
Yatırım Stratejisi

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

%4,63



Fon Büyüklüğü

13.412.825,72 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

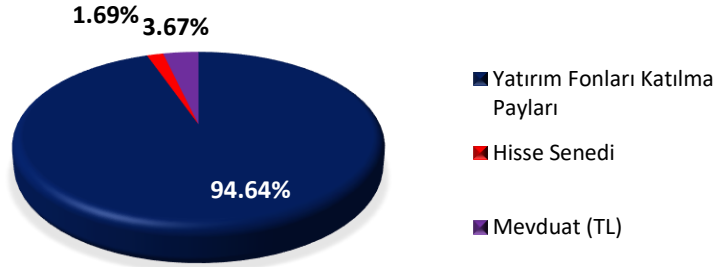
Yatırım Stratejisi

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

Sembol	Kapanış	Haf.F
USDTRY	34,70	0,04
EURTRY	36.02	-0.79
EURUSD	1,04	-0.79
GBPUSD	1,27	-0.46
USDJPY	150,22	0.37

Emtialar

Sembol	Kapanış	Haf.F
GRAM ALTIN	2938	1.93
ONS ALTIN	2650	-2.35
BRENT	72,44	-0,69
ONS GÜMÜŞ	30,20	-1,40

Endeksler

Sembol	Kapanış	Haf.F
XU100	9606,57	-0.47
SP500	6032,4	1.48
NASDAQ	20930	0.74
DJI	44910	1.64
KOSPI	2454	-2.82
NIKKEI225	38513	0.25

Tahviller

Sembol	Kapanış	Haf.F
Türkiye 10 Yıllık Devlet Tahvili	29,31	-
Türkiye 2 Yıllık Devlet Tahvili	40,83	-
Türkiye 5 Yıllık Devlet Tahvili	33,43	-
Amerika 10 Yıllık Devlet Tahvili	4,198	-
Amerika 1 Yıllık Devlet Tahvili	4,346	-
Amerika 2 Yıllık Devlet Tahvili	4,194	-

2.Ara	Saat	Ülke	Dönem	Veri	Beklenen	Önceki
2.12.2024	09:55	Türkiye	Kasım	Bloomberg HT Tüketici Güveni Endeksi(Final)	71,89	71,89
2.12.2024	11:55	Almanya	Kasım	HCOB İmalat Sektörü PMI(Final)	43,2	43,2
2.12.2024	12:00	Euro Bölgesi	Kasım	HCOB İmalat Sektörü PMI(Final)	45,2	45,2
2.12.2024	12:30	İngiltere	Kasım	S&P Global/CIPS İmalat Sektörü PMI(Final)	48,6	48,6
2.12.2024	13:00	Euro Bölgesi	Ekim	İşsizlik Oranı		%6,3
2.12.2024	17:45	ABD	Kasım	S&P Global İmalat Sektörü PMI(Final)	48,8	48,8
2.12.2024	18:00	ABD	Kasım	ISM İmalat Sektörü PMI		46,5

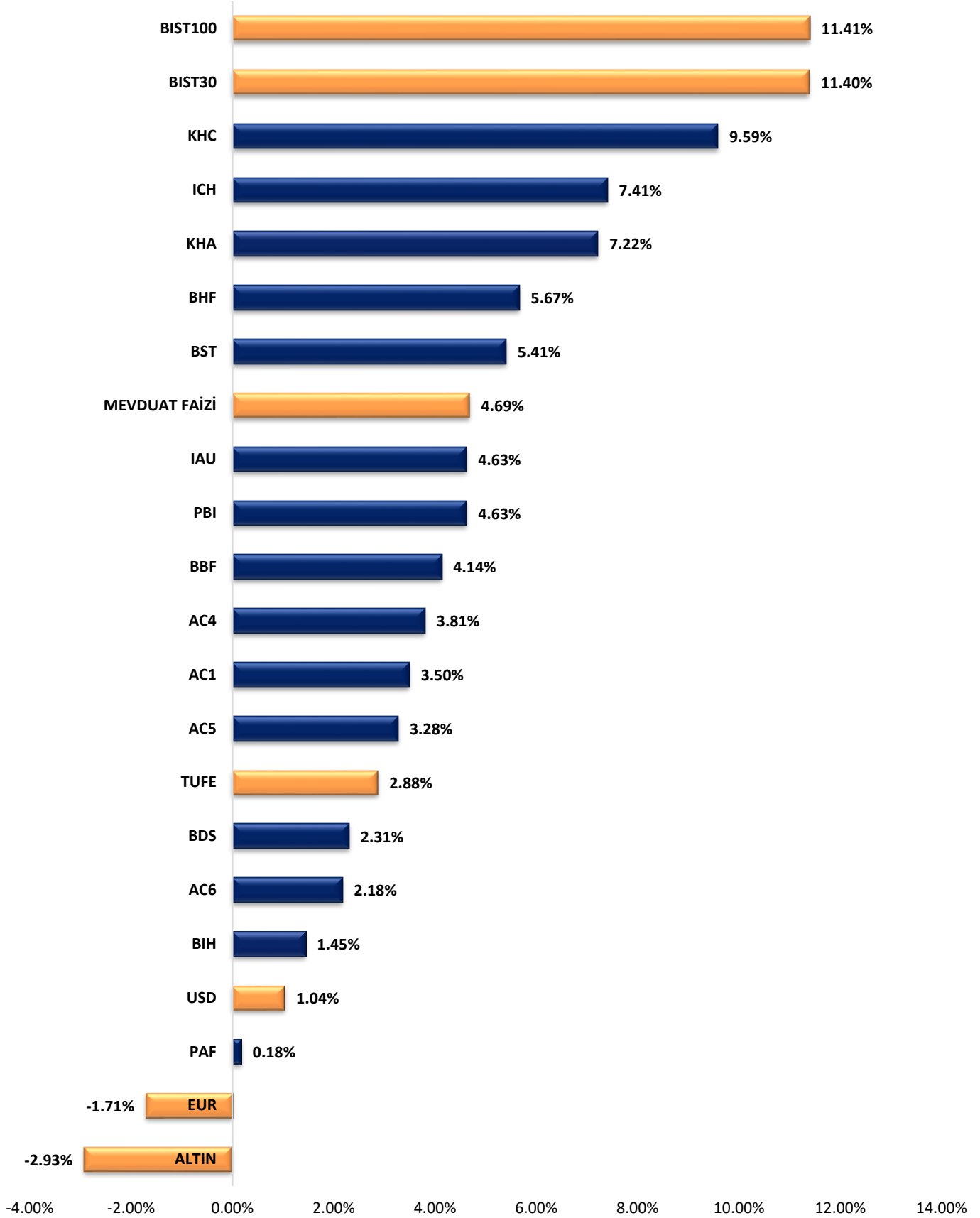
3.Ara	Saat	Ülke	Dönem	Veri	Beklenen	Önceki
3.12.2024	09:15	Türkiye	Kasım	Otomotiv Satışları		97.274
3.12.2024	09:15	Türkiye	Kasım	ENAGrup Tüketici Fiyat Endeksi(Aylık)		%5,57
3.12.2024	09:15	Türkiye	Kasım	ENAGrup Tüketici Fiyat Endeksi(Yıllık)		%89,77
3.12.2024	10:00	Türkiye	Kasım	Tüketici Fiyat Endeksi(Aylık)		%2,88
3.12.2024	10:00	Türkiye	Kasım	Tüketici Fiyat Endeksi(Yıllık)		%48,58
3.12.2024	12:30	Türkiye	Kasım	Dış Ticaret Dengesi(Öncü-)\$)		-5,91mlr
3.12.2024	18:00	ABD	Ekim	JOLTS Açılan İş		7,443mln

4.Ara	Saat	Ülke	Dönem	Veri	Beklenen	Önceki
4.12.2024	04:45	Çin	Kasım	Caixin Hizmet Sektörü PMI		52,0
4.12.2024	04:45	Çin	Kasım	Caixin Bileşik PMI		51,9
4.12.2024	12:00	Euro Bölgesi	Kasım	HCOB Hizmet Sektörü PMI(Final)	49,2	49,2
4.12.2024	12:00	Euro Bölgesi	Kasım	HCOB Bileşik PMI(Final)	48,1	48,1
4.12.2024	13:00	Euro Bölgesi	Ekim	Üretici Fiyat Endeksi(Aylık)		-%0,6
4.12.2024	16:00	Türkiye	Kasım	Mevsim Etkilerinden Arındırılmış TÜFE		%2,51
4.12.2024	16:30	ABD	29 Kasım	Chicago Fed Finansal Koşullar Endeksi		-0,64
4.12.2024	16:30	ABD	29 Kasım	Chicago Fed MD Finansal Koşullar Endeksi		-0,66
4.12.2024	17:45	ABD	Kasım	S&P Global Hizmet Sektörü PMI(Final)	57,0	57,0
4.12.2024	17:45	ABD	Kasım	S&P Global Bileşik PMI(Final)	55,3	55,3
4.12.2024	18:00	ABD	Kasım	ISM Hizmet Sektörü PMI		56,0

5.Ara	Saat	Ülke	Dönem	Veri	Beklenen	Önceki
5.12.2024	10:00	Almanya	Ekim	Fabrika Siparişleri(Aylık)		%4,2
5.12.2024	10:00	Türkiye	3.Çeyrek	Çalışan Kişi Başına Üretim(Dönemsel)		-%3,59
5.12.2024	13:00	Euro Bölgesi	Ekim	Perakende Satışlar(Aylık)		%0,5
5.12.2024	13:00	Euro Bölgesi	Ekim	Perakende Satışlar(Yıllık)		%2,9
5.12.2024	14:00	Türkiye	29 Kasım	Toplam Krediler(TL)		15,231t
5.12.2024	14:00	Türkiye	29 Kasım	Kur Korumalı TL Mevduat ve Katılma Hesapları		1,224t
5.12.2024	14:30	Türkiye	29 Kasım	Merkez Bankası Rezervleri(\$)		156.6mlr
5.12.2024	14:30	Türkiye	29 Kasım	Yurt Dışı Yerleşikler Hisse Net Değişimi(\$)		-272,3mln
5.12.2024	14:30	Türkiye	29 Kasım	Yurt Dışı Yerleşikler DİBS Net Değişimi(\$)		-814,2mln
5.12.2024	16:30	ABD	30 Kasım	İşsizlik Başvuruları		213.000

6.Ara	Saat	Ülke	Dönem	Veri	Beklenen	Önceki
6.12.2024	13:00	Euro Bölgesi	3.Çeyrek	İstihdam(Final-Dönemsel)	%0,2	%0,2
6.12.2024	13:00	Euro Bölgesi	3.Çeyrek	İstihdam(Final-Yıllık)	%1,0	%1,0
6.12.2024	16:30	ABD	Kasım	Tarım Dışı İstihdam		12.000
6.12.2024	16:30	ABD	Kasım	Kamu Sektörü İstihdamı		40.000
6.12.2024	16:30	ABD	Kasım	Saatlik Kazançlar(Aylık)		%0,37
6.12.2024	16:30	ABD	Kasım	İşsizlik Oranı		%4,1
6.12.2024	16:30	ABD	Kasım	İşgücüne Katılım Oranı		%62,6
6.12.2024	16:30	Kanada	Kasım	İşsizlik Oranı		%6,5

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