

PARDUS

PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

Haftalık Bülten

23.12.2024

Haftaya Bakış

Geride bıraktığımız hafta veri gündemi açısından oldukça yoğun geçti. Tarım ürünleri üretici fiyat endeksi yıllık %46,91 oranında artarken endeksteki aylık yükseliş %8,88 düzeyinde açıklandı. Ardından konut satış verilerini aldık. Türkiye genelinde konut satışları Kasım ayında bir önceki yılın aynı ayına göre %63,6 oranında artarak 153 bin 14 oldu. Cuma günü ise yurt dışı üretici fiyat endeksi verilerini aldık. Yıllık %25,19 arttı, aylık %0,86 azaldı. Son olarak da tüketici güven endeksi verileri kritikti. Kasım ayında 79,8 iken Aralık ayında %1,9 oranında artarak 81,3 oldu. Tüketici güven endeksinin 100'den büyük olması tüketicinin güveninde iyimser durumu, 100'den küçük olması tüketicinin güveninde kötümser durumu göstermektedir.

BDDK'dan kritik düzenlemeler geldi. BDDK bazı ticari kredilerin kullanımında risk ağırlığını %200'den %20-100 aralığına düşürdü.

Hafta sonu ise fantastik şekilde resmi gazetede yayımlanan kararlar birlikte temettülerde uygulanan stopaj %10'dan %15'e yükseltildi. Hatırlanacağı üzere sene boyunca hisse senedi kazançlarına vergi getirileceği yönündeki haberler gündemi oldukça meşgul etmiş, borsada sert satışları beraberinde getirmiş daha sonra yetkililerden bu konunun gündemde olmadığına dair açıklamalar gelmişti. Son stopaj düzenlemesi bu yüzden sürpriz olarak algılandı.

Bizler için oldukça önemli olan ve yakından izlediğimiz piyasa katılımcıları anketi verilerini aldık. Cari yıl sonu tüketici enflasyonu beklentisi bir önceki anket döneminde %44,81 iken, bu anket döneminde %45,28 oldu. 12 ay sonrası TÜFE beklentisi bir önceki anket döneminde %27,20 iken, bu anket döneminde %27,07 olarak açıklandı. 24 ay sonrası TÜFE beklentisi ise aynı anket dönemlerinde sırasıyla %18,33 ve %18,47 olarak gerçekleşti.

Hatırlanacağı üzere Eylül ve Ekim ayına ilişkin enflasyon rakamları beklenti üzerinde gelmişti. Kasım ayı enflasyonu ise ileriye yönelik bazı iyi sinyaller üretmeye başladı. TCMB'ye dair beklentiler hep Kasım ayında başlayan bir indirim döngüsüyken TCMB sıkı duruşu sürdürmeye devam etti ve zannediyoruz ki bu indirim süreci Aralık ayında başlayacak. Bizim beklentimiz 200 bps ile başlaması yönünde... Aralık ayı enflasyon rakamı ile yıllık enflasyonun %45'ler seviyesinde gerçekleşeceğini düşünüyoruz. Gelen enflasyon verileri ışığında bir sürpriz olmadıkça biz merkez bankasının aylık olarak küçük indirimlerle sürece devam edeceğini fikrindeyiz. Bu haftanın kritik verisi TCMB faiz kararı olacak.

Asgari ücret artışının açıklanmasında sona yaklaşıyor. Beklentiler asgari ücret artışının %35 civarlarında olması yönünde... Bunun üzerinde açıklanabilecek bir asgari ücret artışıyla birlikte Ocak ve Şubat ayı enflasyon verileri daha da önemli olacak...

Aslında geçen haftanın en kritik hamleleri FED'den geldi. Yılın son toplantısında FED beklentiler doğrultusunda 25 bps faiz indirimine gitti; ancak ardından gelen açıklamalar daha şahin bir merkez bankası görüleceğine ilişkin sinyalleri beraberinde getirdi. 2025'e ilişkin sadece iki faiz indirimi yapılacağı tahminleri öne çıktı. 20 Ocak'ta göreve başlayacak olan Trump'ın uygulayacağı gümrük vergileri ile ilgili politikalar enflasyon üzerinde yukarı yönlü risk oluşturacağı için gelecek sene biz de faiz indirimlerinde bekle gör politikasına geçileceğini beklemekteyiz..

Euro Bölgesi enflasyon verilerini aldık. Ekim ayında %2 olan enflasyon Kasım ayında %2,2 seviyesinde gerçekleşti. İngiltere Merkez bankası da beklentiler doğrultusunda politika faizini %4,75 seviyesinde sabit bıraktı ve gelecek dönem için temkinli mesajlar verdi.

23 Aralık 2024

ABD CB Tüketici Güven, Endeksi kritik olacak. CB Beklenti ve Cari Durum Endeksi, Kasım Chicago Fed Ekonomik Koşullar Endeksi verilerini alacağız.

24 Aralık 2024

ABD Kasım İnşaat İzinleri, Dayanıklı Mal Siparişleri ve Yeni Konut Satışlarını alıyor olacağız.

25 Aralık 2024

Türkiye Aralık ayına ilişkin Arındırılmış Reel Kesim Güven Endeksi, Arındırılmış Kapasite Kullanım Oranı Hizmet ve İnşaat Sektörü Güven Endeksi verilerini izleyeceğiz.

26 Aralık 2024

Hanehalkı ve Reel Sektör 12 Ay Sonrası TÜFE Beklentisi kritik olacak. TCMB Haftalık Repo Gösterge Faiz Oranı güne damga vuracak.

27 Aralık 2024

Çin 3.Çeyrek Cari İşlemler Dengesi(Final- \$) verilerini bekleyeceğiz. ABD Kasım ayına ilişkin öncü mal ticaret dengesini karşılayacağız.

AC1



Aylık Fon Getirisi

%3,57



Fon Büyüklüğü

148.121.977,96 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

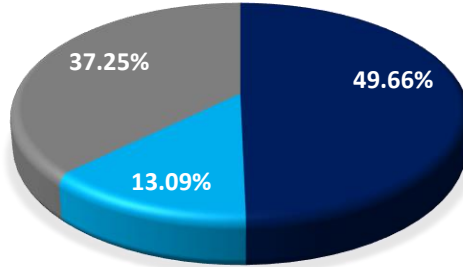
Yatırım Stratejisi

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

%3,819

Fon Büyüklüğü

4.529.508.048,98 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



%1

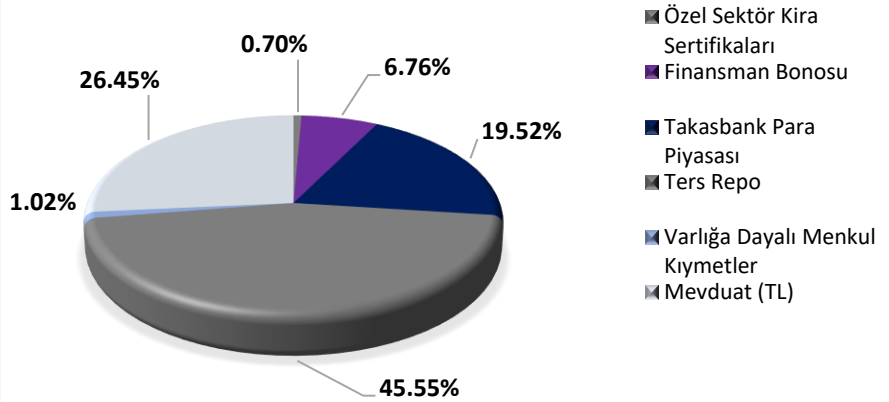
Yatırım Stratejisi

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

%2,57



Fon Büyüklüğü

8.753.922,1 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



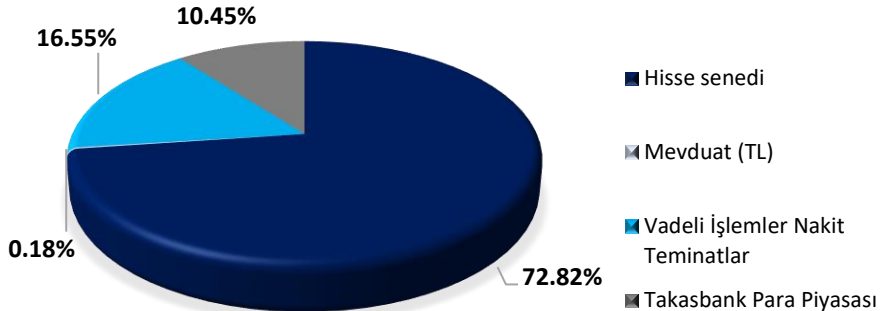
Yatırım Stratejisi

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

%2,32

Fon Büyüklüğü

61.869.001,07 TL



Alım Satım Talimatı



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

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

Fon Alım Valörü: T+1

Fon Satım Valörü : T+2

Risk Seviyesi



Yönetim Ücreti



%2,5

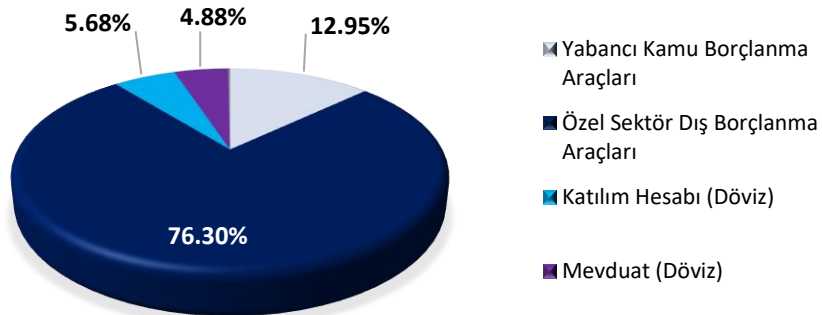
Yatırım Stratejisi

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

Hedef Yatırımcı Profili

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

FON VARLIK DAĞILIMI



Detaylı bilgi için;

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

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

BBF



Aylık Fon Getirisi

%3,46



Fon Büyüklüğü

35.132.305,48 TL



Alım Satım Talimatı

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

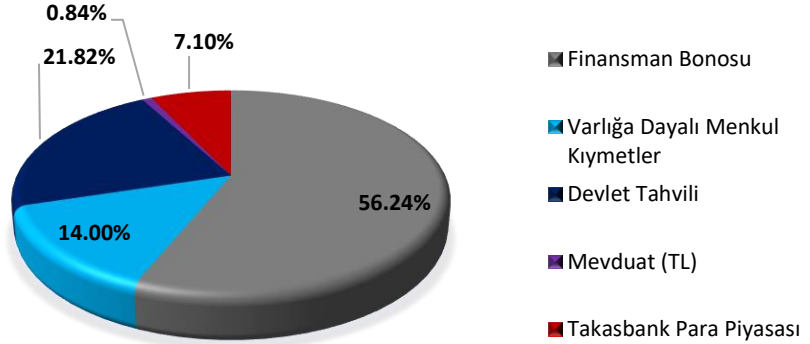
Yatırım Stratejisi

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

%5,28

Fon Büyüklüğü

55.982.198,22 TL



Alım Satım Talimatı



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

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

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



Risk Seviyesi

1 2 3 4 5 6 7

%1



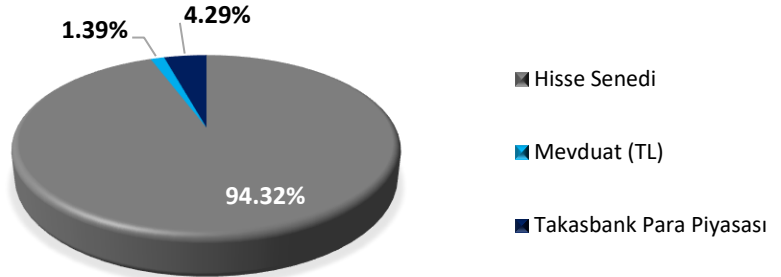
Yatırım Stratejisi

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

BHF



Aylık Fon Getirisi

%2,15

Fon Büyüklüğü



74.309.707,69 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

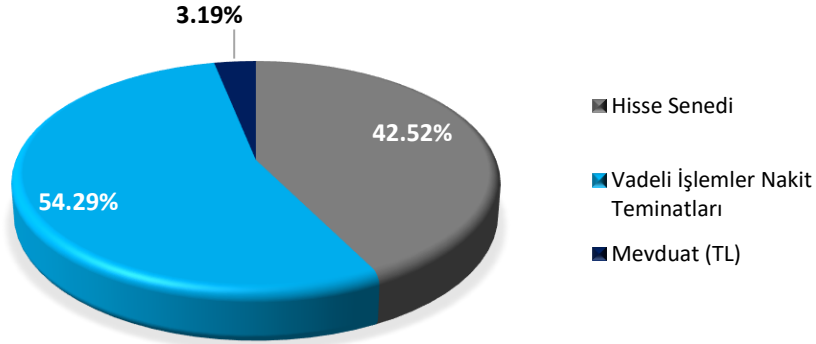
Yatırım Stratejisi

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

%11,66



Fon Büyüklüğü

297.404.988,04 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

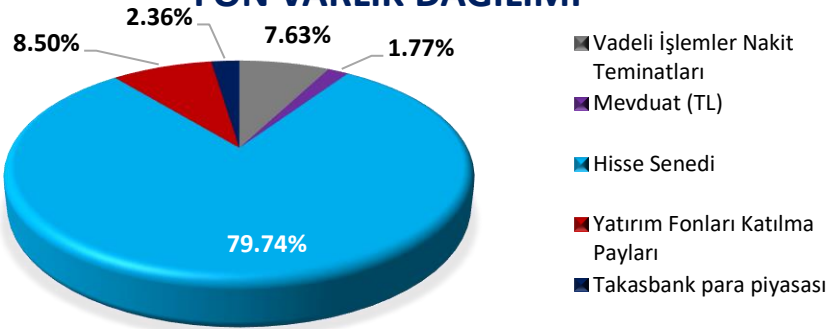
Yatırım Stratejisi

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

%1,85

Fon Büyüklüğü

145.910.412,06 TL



Alım Satım Talimatı



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

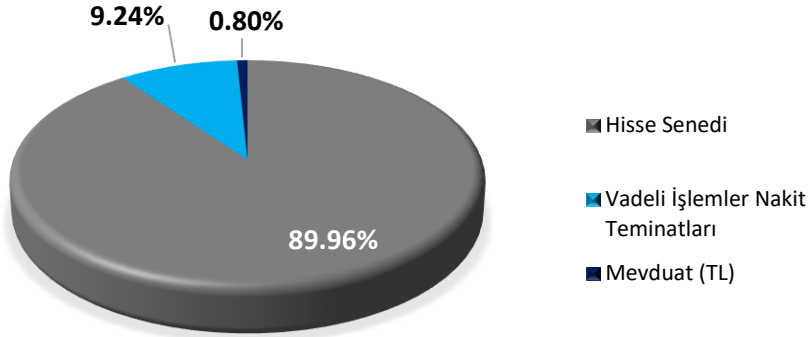
Yatırım Stratejisi

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

%3,89



Fon Büyüklüğü

32.763.917,76 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

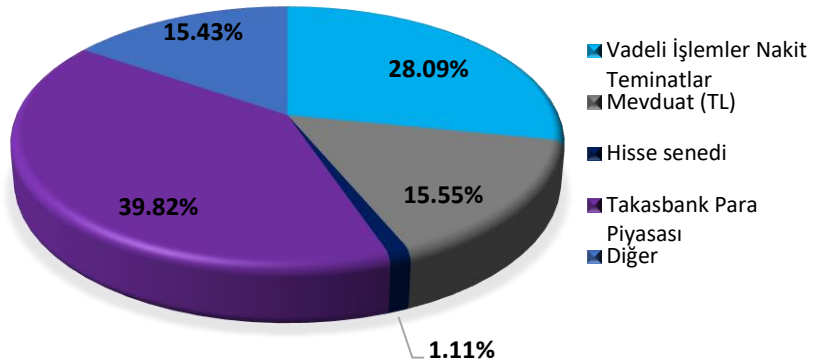
Yatırım Stratejisi

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

%2,79

Fon Büyüklüğü



12.487.566,64 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



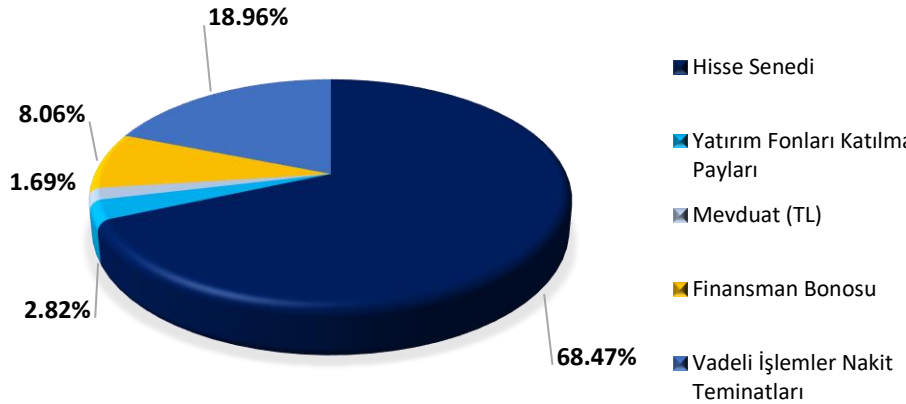
Yatırım Stratejisi

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

%3,53

Fon Büyüklüğü



76.589.676,61 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

%8,17



Fon Büyüklüğü

53.420.886,92 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



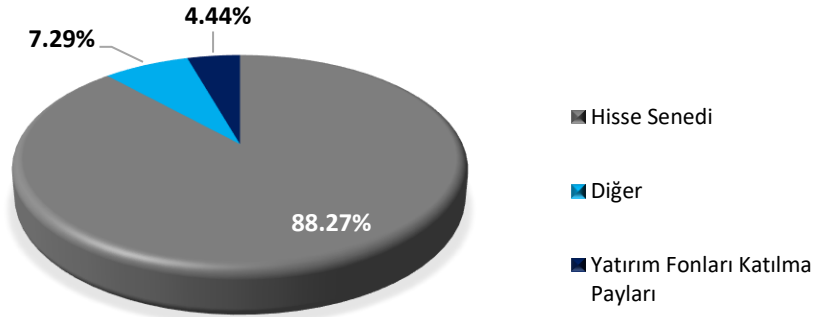
Yatırım Stratejisi

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

%-3,07

Fon Büyüklüğü

67.224.963,56 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

%1



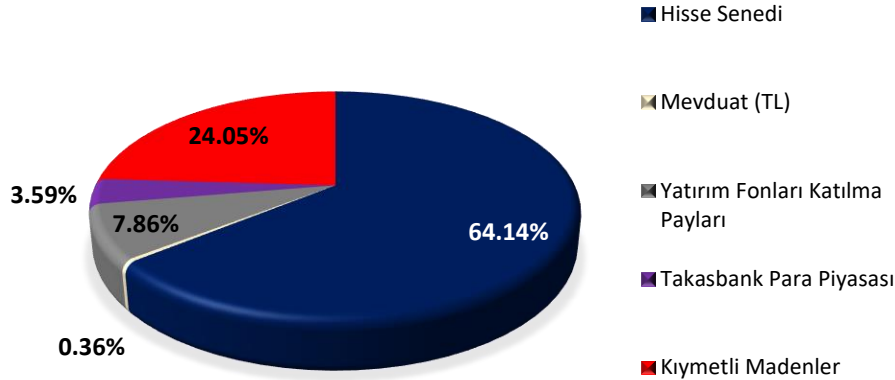
Yatırım Stratejisi

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

%2,01

Fon Büyüklüğü



13.639.099,71 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



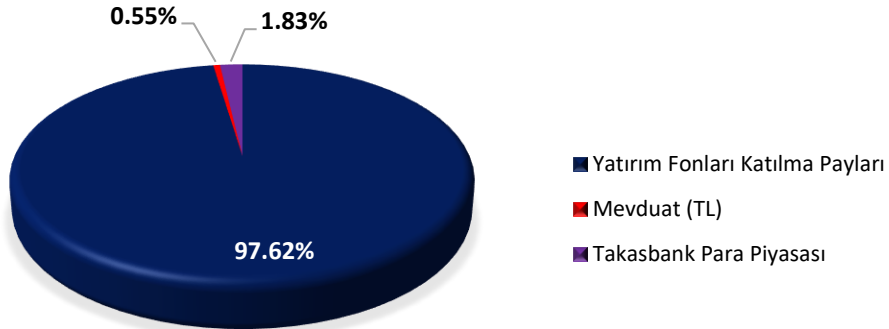
Yatırım Stratejisi

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



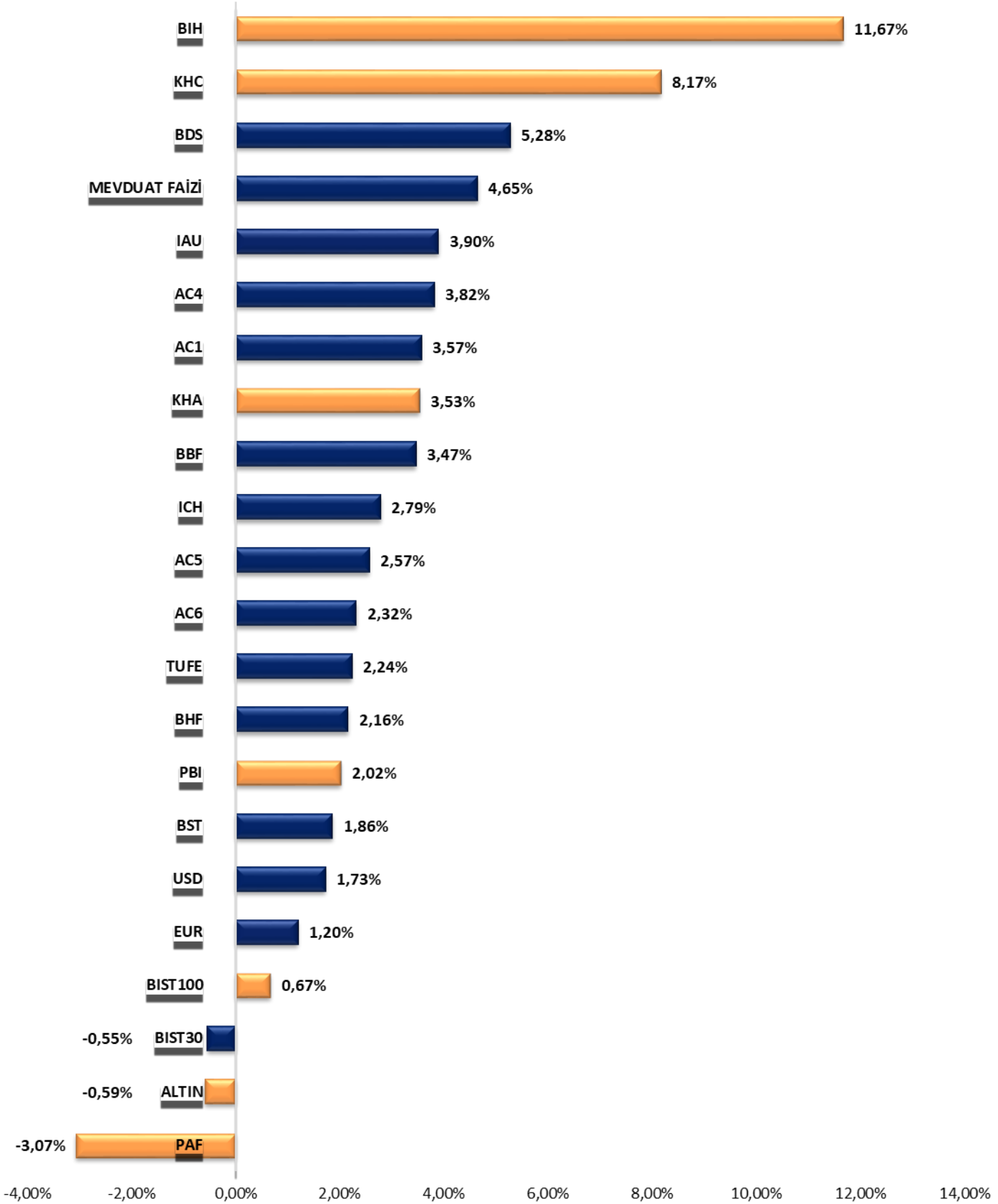
Detaylı bilgi için;

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

Göstergeler	13.12.2024	20.12.2024	Haftalık Değişim
USDTRY	34.96	35.19	0.68%
EURTRY	36.74	36.74	0.01%
EURUSD	1.05	1.04	-0.68%
GBPTRY	44.11	44.25	0.31%
ONS Altın	2648	2622	-0.98%
Gram Altın	2977	2968	-0.30%
ONS Gümüş USD	30.55	29.52	-3.38%
Gram Gümüş TL	34.32	33.36	-2.79%
Brent	74.49	72.94	-2.08%
BTC Bitcoin USD	102836	95111	-7.51%
XU100	10125	9724	-3.96%
SP500	6051	5930	-2.00%
NASDAQ	21780	21289	-2.25%
Turkey CDS	250	259	3.60%
Türkiye 2 Yıllık Tahvil Faizi	43.65	43.5	-0.34%

23.Ara	Saat	Ülke	Dönem	Veri	Beklenen	Önceki
23.12.2024	10:00	Türkiye	Ekim	Tarımsal Girdi Fiyat Endeksi(Aylık)		%1,77
23.12.2024	10:00	Türkiye	Ekim	Tarımsal Girdi Fiyat Endeksi((Yıllık)		%31,83
23.12.2024	18:00	ABD	Aralık	CB Tüketici Güven Endeksi	113,0	111,7
23.12.2024	18:00	ABD	Aralık	CB Beklenti Endeksi		92,3
23.12.2024	18:00	ABD	Aralık	CB Cari Durum Endeksi		140,9
23.12.2024	19:00	ABD	Kasım	Chicago Fed Ekonomik Koşullar Endeksi		-10
24.Ara	Saat	Ülke	Dönem	Veri	Beklenen	Önceki
24.12.2024	16:00	ABD	Kasım	İnşaat İzinleri(Final)	1,505mln	1,505mln
24.12.2024	16:00	ABD	Kasım	İnşaat İzinleri(Final-Yıllık)	-%0,2	-%0,2
24.12.2024	16:00	ABD	Kasım	İnşaat İzinleri(Final-Aylık)	%6,1	%6,1
24.12.2024	16:30	ABD	Kasım	Dayanıklı Mal Siparişleri(Aylık)		%0,2
24.12.2024	18:00	ABD	Aralık	Richmond Fed İmalat Endeksi		-14
24.12.2024	18:00	ABD	Aralık	Richmond Fed Nakliye Endeksi		-12
24.12.2024	18:00	ABD	Kasım	Yeni Konut Satışları		610.000
25.Ara	Saat	Ülke	Dönem	Veri	Beklenen	Önceki
25.12.2024	10:00	Türkiye	Aralık	Arındırılmış Reel Kesim Güven Endeksi		103,4
25.12.2024	10:00	Türkiye	Aralık	Arındırılmamış Reel Kesim Güven Endeksi		100,4
25.12.2024	10:00	Türkiye	Aralık	Arındırılmış Kapasite Kullanım Oranı		%75,6
25.12.2024	10:00	Türkiye	Aralık	Arındırılmamış Kapasite Kullanım Oranı		%76,1
25.12.2024	10:00	Türkiye	Aralık	Hizmet Sektörü Güven Endeksi		111,0
25.12.2024	10:00	Türkiye	Aralık	İnşaat Sektörü Güven Endeksi		87,8
25.12.2024	10:00	Türkiye	Aralık	Perakende Sektörü Güven Endeksi(Aylık)		%0,9
25.12.2024	16:30	ABD	20 Aralık	Chicago Fed Finansal Koşullar Endeksi		-0,66
25.12.2024	16:30	ABD	20 Aralık	Chicago Fed MD Finansal Koşullar Endeksi		-0,65
26.Ara	Saat	Ülke	Dönem	Veri	Beklenen	Önceki
26.12.2024	10:00	Türkiye	Aralık	Hanehalkı 12 Ay Sonrası TÜFE Beklentisi		%64,1
26.12.2024	10:00	Türkiye	Aralık	Reel Sektör 12 Ay Sonrası TÜFE Beklentisi		%47,8
26.12.2024	14:00	Türkiye	Aralık	TCMB Haftalık Repo Gösterge Faiz Oranı	%48,50	%50,00
26.12.2024	16:30	ABD	21 Aralık	İşsizlik Başvuruları		220.000
26.12.2024	16:30	ABD	21 Aralık	Devam Eden İşsizlik Başvuruları		1,847mln
27.Ara	Saat	Ülke	Dönem	Veri	Beklenen	Önceki
27.12.2024	12:00	Çin	3.Çeyrek	Cari İşlemler Dengesi(Final-\$)	146,9mlr	146,9mlr
27.12.2024	16:30	ABD	Kasım	Öncü Mal Ticaret Dengesi(\$)		-99,1mlr

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