

PARDUS

PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

Haftalık Bülten

9.12.2024

Haftaya Bakış

Geride bıraktığımız hafta veri akışı olarak yoğun geçti. Hafta sonu Suriye’de Esad rejiminin düşmesiyle birlikte Suriye’nin yeniden yapılandırılması sürecinde Borsa İstanbul cephesinde de fırsatlar doğacaktır; özellikle çimento, demir çelik, elektrik, altyapı ve inşaat malzemelerinde faaliyet gösteren şirketlerin hisselerinin pozitif ayrışmasını bekliyoruz. Haber akışını yakından takip ediyor olacağız.

2 Ocak 2025 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere BIST50 paylarında açığa satış yasağı kaldırıldı. Bunu pozitif ve yabancı ilgisini çekebilecek bir gelişme olarak nitelendiriyoruz. Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası nezdindeki Açık Piyasa, Bankalararası Para Piyasası ve Döviz Piyasası işlemlerinde geçerli olan teminat iskonto oranları gözden geçirildi. Bu çerçevede, TÜFE’ye endeksli DİBS ve kira sertifikalarının iskonto oranının %80’den %30’a indirilmesine karar verildi. BDDK ve SEDDK art arda açıklamalar yaparak 2025 yılında bankalar, finansal kiralama, faktoring, finansman, tasarruf finansman ve varlık yönetim şirketleri için enflasyon muhasebesinin uygulanmayacağını bildirdi. Bilindiği üzere bu şirketler 2024 yılında da enflasyon muhasebesi uygulamıyorlardı.

Yurtdışı yerleşik yatırımcılar, 29 Kasım ile biten haftada piyasa ve kur hareketlerinden arındırılmış olarak 280 milyon dolarlık hisse senedi, ters repo dahil 264 milyon dolar DİBS aldılar. Açığa satış yasağının kalkması ve faiz indirim sürecinin de başlamasıyla birlikte banka ve holdingler başta olmak üzere yabancıların hisse senedi alımlarının kuvvetlenmesini bekliyoruz.

Tüketici fiyat endeksi (TÜFE) yıllık %47,09, aylık %2,24 arttı. TCMB tarafından yayımlanan Kasım ayı Fiyat Gelişmeleri raporunda yıllık enflasyonun gıdada daha belirgin bir yükselme yaşadığı, diğer ana gruplarda ise gerilediği belirtilmiştir. “Üretici fiyatları artışı Kasım ayında önemli ölçüde zayıflamış, yıllık üretici enflasyonu gerileme eğilimini sürdürmüştür. Bu görünüm altında, tüketici enflasyonu ana eğilimi yataya yakın bir seyir izlemiştir.” ifadelerine yer verildi.

Kasım ayı dış ticaret verilerini izledik. Kasım ayında ihracat geçen yılın aynı ayına göre %3,1 oranında azalışla 22,3 milyar dolar olarak gerçekleşti. Geçtiğimiz sene 23 milyar dolarlık yüksek baz etkisi olan ihracat rakamına göre sınırlı bir azalış olduğu değerlendirilebilir. Bakan Ömer Bolat ihracatın en çok azaldığı ülkenin 3,5 milyar dolarla İsrail olduğunu ifade etti.

ABD tarafı veri gündemi açısından yoğundu. ADP özel sektör istihdam piyasa beklentisi 150 bin iken 146 bin seviyesinden gerçekleşti. Cuma günü kritik olan tarım dışı istihdam verilerini aldık. Oldukça güçlü geldiği fikrindeyiz. 202 bin beklentisi üzerinde 227 bin seviyesinde gerçekleşti. İşsizlik oranı %4,1 seviyesinden %4,2’ye yükseldi. 11 Aralık’ta gelecek enflasyon verisi kritik olacak ancak faiz indirimi %89 seviyesinde fiyatlanıyor.

Bugün Kasım ayı BIST’te yabancıların net pay işlemlerini alacağız. Salı günü sanayi üretimi öne çıkıyor olacak. ABD’de Çarşamba günü enflasyon verileri güne damga vuracak. ECB tarafında da Perşembe günü faiz kararını alıyor olacağız.

9 Aralık 2024

10:00 Türkiye BIST-100 TÜFE Bazlı Reel Getiri(Aylık)

15:15 Türkiye 4 Yıllık TLREF'e Endeksli Tahvil İhale Faizi

19:00 Türkiye BIST'te Yabancıların Net Pay İşlemleri(\$)

10 Aralık 2024

06:00 Çin:Dış Ticaret Dengesi(\$)

10:00 Almanya TÜFE

10:00 Türkiye sanayi üretimi

10:00 Türkiye işsizlik oranı

16.30 ABD Tarım dışı verimlilik

11 Aralık 2024

10:00 Türkiye İnşaat maliyet endeksi

10:00 Türkiye perakende satışlar

10:00 Türkiye ticaret hacmi

16:30 ABD TÜFE

12 Aralık 2024

10:00 Türkiye Cari işlemler dengesi

16:15 ECB faiz kararı

16:30 ABD ÜFE

13 Aralık 2024

10:00 Almanya Dış ticaret dengesi

13:00 Euro bölgesi sanayi üretimi

13:00 Euro bölgesi Sanayi üretimi

AC1



Aylık Fon Getirisi

%3,52



Fon Büyüklüğü

136.940.234,24 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

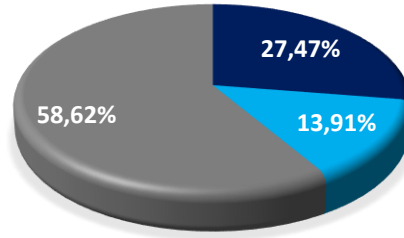
Yatırım Stratejisi

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

4.480.189.953,2TL



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

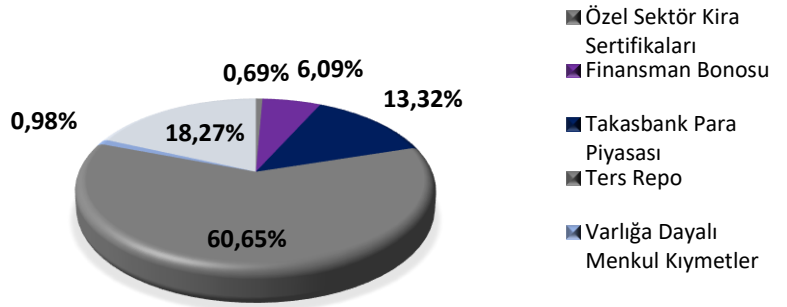
Yatırım Stratejisi

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

%3,18



Fon Büyüklüğü

6.594.626,08 TL



Alım Satım Talimatı

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

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

Fon Alım Valörü: T+1

Fon Satım Valörü : T+2



Risk Seviyesi



Yönetim Ücreti

%1,5

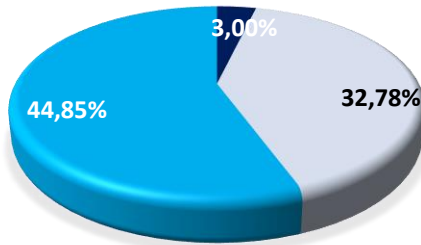
Yatırım Stratejisi

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

Hedef Yatırımcı Profili

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

FON VARLIK DAĞILIMLARI



- Mevduat (TL)
- Vadeli İşlemler Nakit Teminatlar
- Takasbank Para Piyasası

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

%2,46



Fon Büyüklüğü

66.364.524,73 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

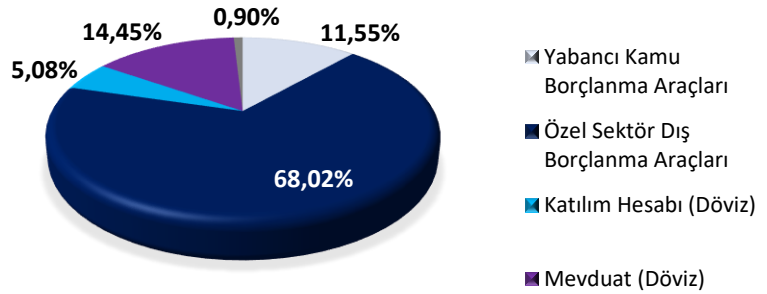
Yatırım Stratejisi

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

%4,06



Fon Büyüklüğü

27.151.311,55 TL



Alım Satım Talimatı

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

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

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



Risk Seviyesi

1 2 3 4 5 6 7



Yönetim Ücreti

%1,5

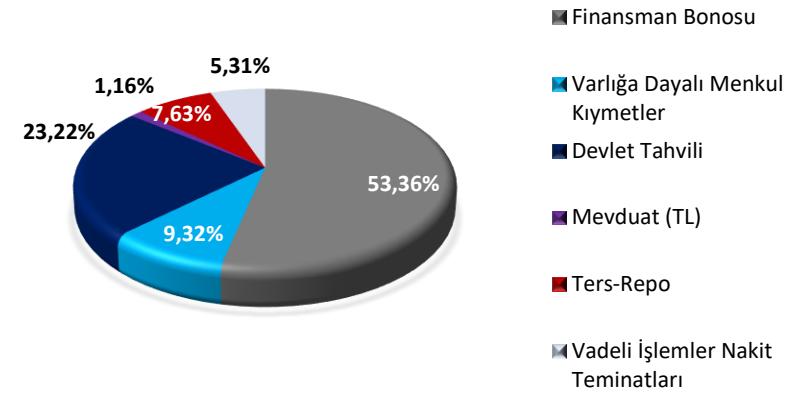
Yatırım Stratejisi

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

%6,99



Fon Büyüklüğü

68.635.046,04 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

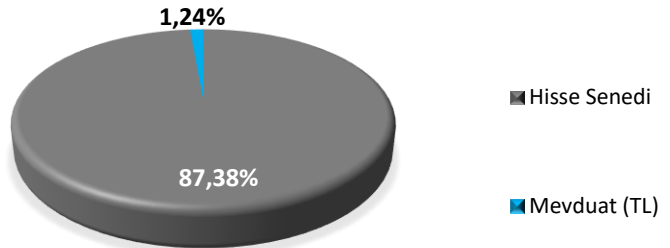
Yatırım Stratejisi

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

%3,93



Fon Büyüklüğü

75.975.240,27 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

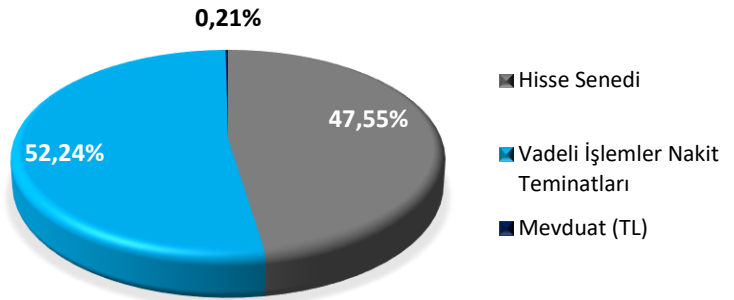
Yatırım Stratejisi

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

%2,68



Fon Büyüklüğü

272.427.485,15 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

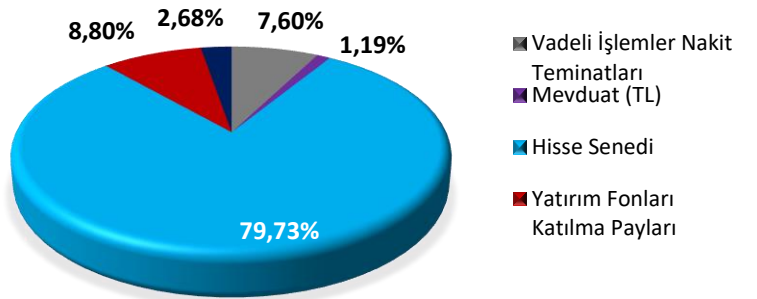
Yatırım Stratejisi

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

%6,19



Fon Büyüklüğü

135.878.116,82 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

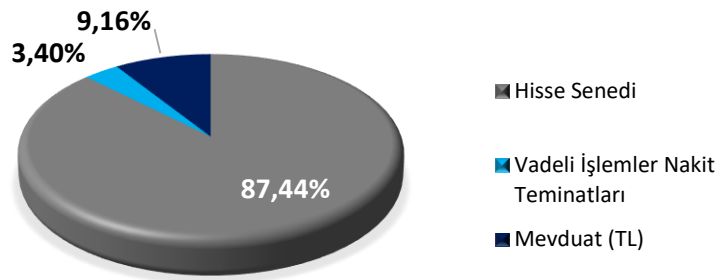
Yatırım Stratejisi

Fon toplam 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

%4,19



Fon Büyüklüğü

31.863.443,28 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

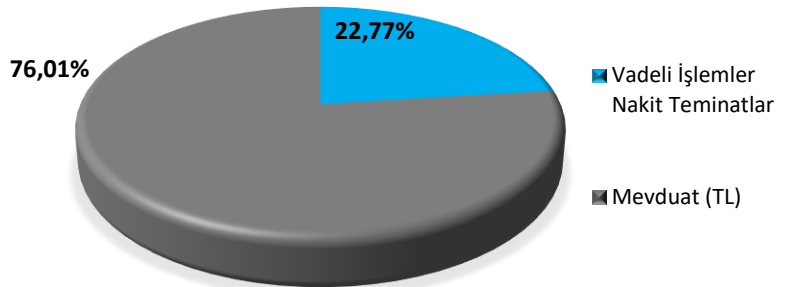
Yatırım Stratejisi

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

%8,16



Fon Büyüklüğü

12.699.537,9 TL



Alım Satım Talimatı

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

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

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



Risk Seviyesi

1 2 3 4 **5** 6 7



Yönetim Ücreti

%1,5

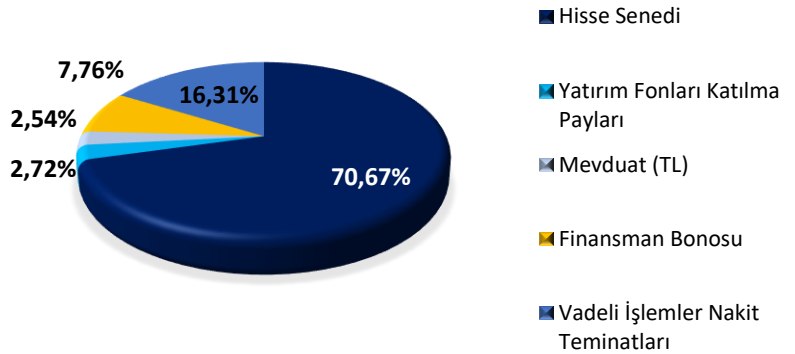
Yatırım Stratejisi

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

Hedef Yatırımcı Profili

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

FON VARLIK DAĞILIMI



Detaylı bilgi için;

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

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

KHA



Aylık Fon Getirisi

%8,77



Fon Büyüklüğü

83.554.836,33 TL



Alım Satım Talimatı

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

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

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



Risk Seviyesi

1 2 3 4 5 6 7



Yönetim Ücreti

%1,5

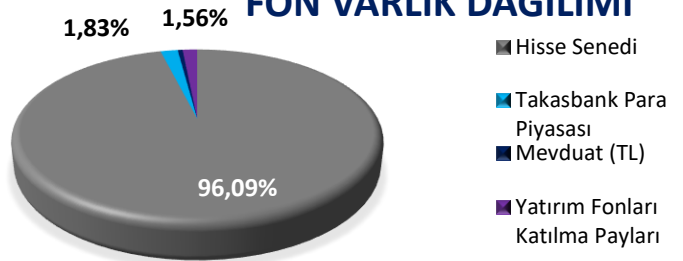
Yatırım Stratejisi

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

Hedef Yatırımcı Profili

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

FON VARLIK DAĞILIMI



Detaylı bilgi için;

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

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

KHC



Aylık Fon Getirisi

%10,05



Fon Büyüklüğü

48.981.491,86 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



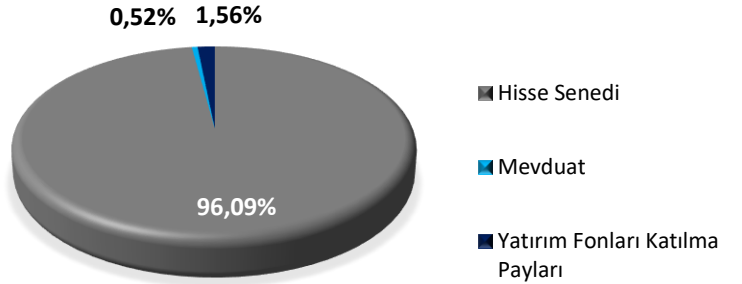
Yatırım Stratejisi

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

%2,01



Fon Büyüklüğü

68.345.822,36 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



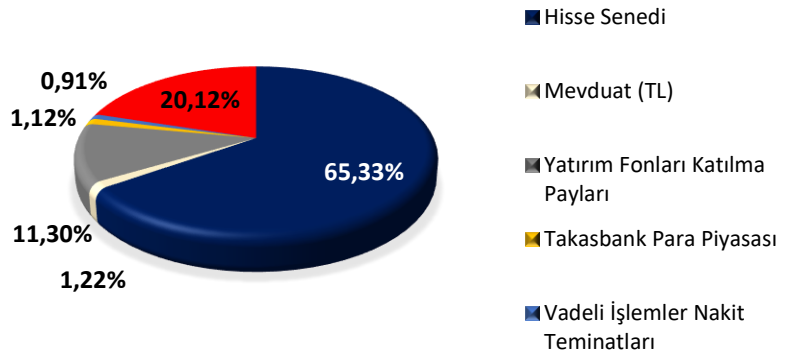
Yatırım Stratejisi

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

%5,36



Fon Büyüklüğü

13.614.921,84 TL



Alım Satım Talimatı

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

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

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



Risk Seviyesi



Yönetim Ücreti



%1

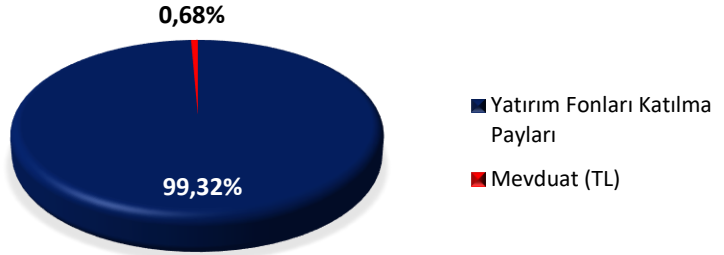
Yatırım Stratejisi

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

Hedef Yatırımcı Profili

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

FON VARLIK DAĞILIMI



Detaylı bilgi için;

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

Pariteler

| Sembol | Kapanış | Haf.F |
|---------------|----------------|--------------|
| USDTRY | 34,78 | 0,1 |
| EURTRY | 36,78 | 0,15 |
| EURUSD | 1,06 | 0,08 |
| GBPUSD | 1,27 | 0,29 |
| USDJPY | 149,96 | 0,28 |

Emtialar

| Sembol | Kapanış | Haf.F |
|---------------|----------------|--------------|
| GRAM ALTIN | 2942,91 | 0,95 |
| ONS ALTIN | 2631,72 | 0,84 |
| BRENT | 71,12 | 1,04 |
| ONS GÜMÜŞ | 30,99 | 1,19 |

Endeksler

| Sembol | Kapanış | Haf.F |
|---------------|----------------|--------------|
| XU100 | 10081,00 | 1,06 |
| SP500 | 6090,3 | 0,83 |
| NASDAQ | 19859,77 | 3,14 |
| DJI | 44642,52 | -0,63 |
| KOSPI | 2360,58 | -4,51 |
| NIKKEI225 | 39160,50 | 1,06 |

Tahviller

| Sembol | Kapanış | Haf.F |
|----------------------------------|----------------|--------------|
| Türkiye 10 Yıllık Devlet Tahvili | 29,80 | |
| Türkiye 2 Yıllık Devlet Tahvili | 41,91 | |
| Türkiye 5 Yıllık Devlet Tahvili | 33,96 | |
| Amerika 10 Yıllık Devlet Tahvili | 4,16 | |
| Amerika 1 Yıllık Devlet Tahvili | 4,23 | |
| Amerika 2 Yıllık Devlet Tahvili | 4,11 | |

| 9.Ara | Saat | Ülke | Dönem | Veri | Beklene n | Önceki |
|-----------|-------|---------|--------|--|-----------|--------|
| 9.12.2024 | 04:30 | Çin | Kasım | Tüketici Fiyat Endeksi(Aylık) | -%0,6 | -%0,4 |
| 9.12.2024 | 04:30 | Çin | Kasım | Tüketici Fiyat Endeksi(Yıllık) | %0,2 | %0,5 |
| 9.12.2024 | 10:00 | Türkiye | Kasım | BIST-100 TÜFE Bazlı Reel Getiri(Aylık) | | |
| 9.12.2024 | 10:00 | Türkiye | Kasım | Euro TÜFE Bazlı Reel Getiri(Yıllık) | | |
| 9.12.2024 | 10:00 | Türkiye | Kasım | Dolar TÜFE Bazlı Reel Getiri(Aylık) | | |
| 9.12.2024 | 15:15 | Türkiye | Aralık | 4 Yıllık TLREF'e Endeksli Tahvil İhale Faizi | | |
| 9.12.2024 | 19:00 | Türkiye | Kasım | BIST'te Yabancıların Net Pay İşlemleri(\$) | | |

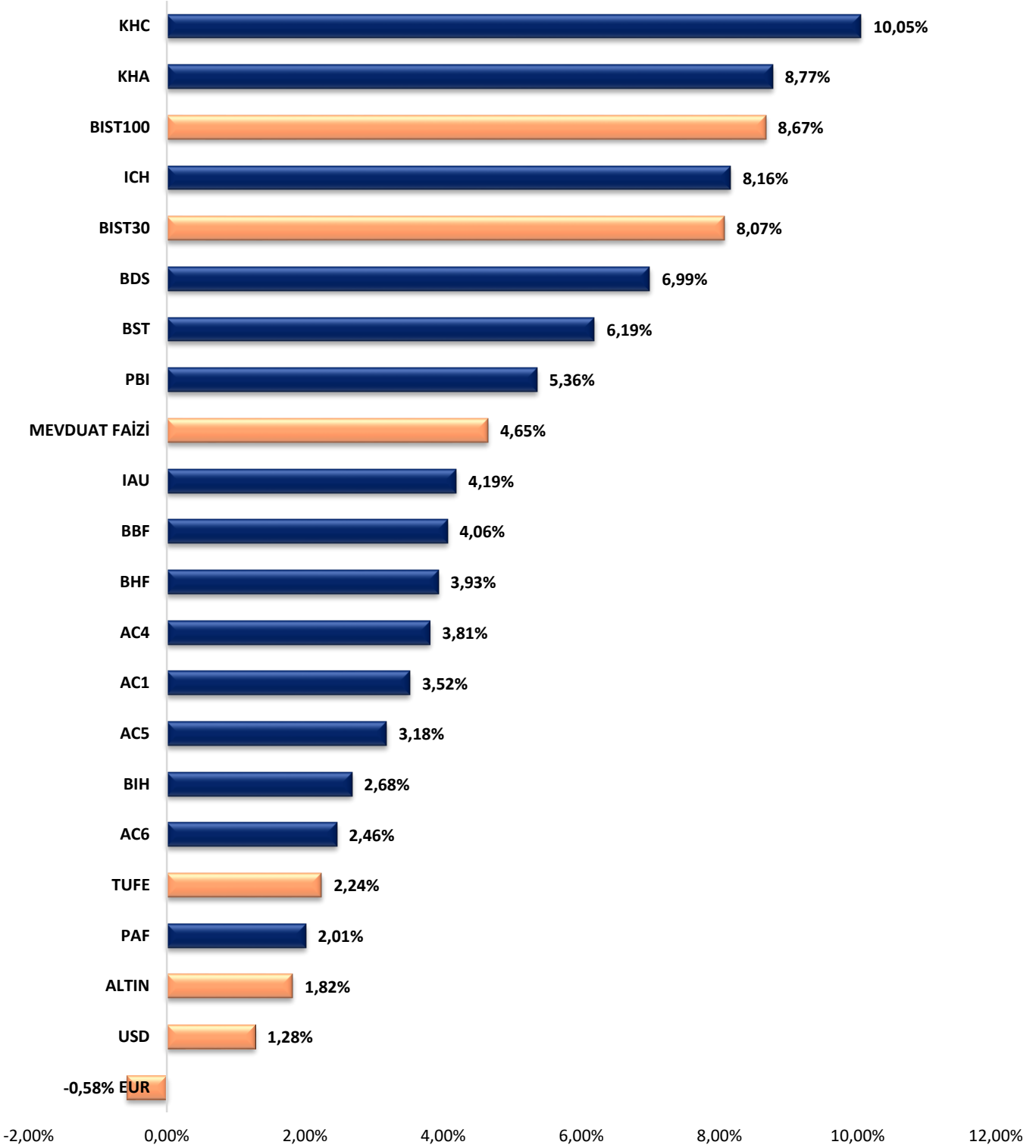
| 10.Ara | Saat | Ülke | Dönem | Veri | Beklene n | Önceki |
|------------|-------|---------|----------|---|-----------|---------|
| 10.12.2024 | 06:00 | Çin | Kasım | Dış Ticaret Dengesi(\$) | | 95,5mlr |
| 10.12.2024 | 10:00 | Almanya | Kasım | Tüketici Fiyat Endeksi(Final-Aylık) | | -%0,2 |
| 10.12.2024 | 10:00 | Almanya | Kasım | Tüketici Fiyat Endeksi(Final-Yıllık) | | %2,2 |
| 10.12.2024 | 10:00 | Türkiye | Ekim | Sanayi Üretimi(Aylık) | | |
| 10.12.2024 | 10:00 | Türkiye | Ekim | İmalat Sanayi Üretimi(Aylık) | | |
| 10.12.2024 | 10:00 | Türkiye | Ekim | Sanayi Üretimi(Yıllık) | | |
| 10.12.2024 | 10:00 | Türkiye | Ekim | İmalat Sanayi Üretimi(Yıllık) | | |
| 10.12.2024 | 10:00 | Türkiye | Ekim | İşsizlik Oranı | | |
| 10.12.2024 | 15:00 | Türkiye | Aralık | 5 Yıllık Sabit Kuponlu Tahvil İhale Faizi | | |
| 10.12.2024 | 16:30 | ABD | 3.Çeyrek | Tarım Dışı Verimlilik(Final) | | %2,2 |
| 10.12.2024 | 16:30 | ABD | 3.Çeyrek | Birim İşgücü Maliyeti (Final) | | %1,9 |

| 11.Ara | Saat | Ülke | Dönem | Veri | Beklene n | Önceki |
|------------|-------|---------|-------|------------------------------------|-----------|--------|
| 11.12.2024 | 10:00 | Türkiye | Ekim | İnşaat Maliyet Endeksi(Aylık) | | |
| 11.12.2024 | 10:00 | Türkiye | Ekim | İnşaat Maliyet Endeksi(Yıllık) | | |
| 11.12.2024 | 10:00 | Türkiye | Ekim | Perakende Satış Hacmi(Aylık) | | |
| 11.12.2024 | 10:00 | Türkiye | Ekim | Ticaret Satış Hacmi(Yıllık) | | |
| 11.12.2024 | 10:00 | Türkiye | Ekim | Perakende Satış Hacmi(Yıllık) | | |
| 11.12.2024 | 10:00 | Türkiye | Ekim | Ticaret Satış Hacmi(Aylık) | | |
| 11.12.2024 | 16:30 | ABD | Kasım | Tüketici Fiyat Endeksi(Aylık) | | |
| 11.12.2024 | 16:30 | ABD | Kasım | Gıda ve Enerji Hariç TÜFE(Yıllık) | | |
| 11.12.2024 | 16:30 | ABD | Kasım | Haftalık Ortalama Kazançlar(Aylık) | | |

| 12.Ara | Saat | Ülke | Dönem | Veri | Beklene n | Önceki |
|------------|-------|--------------|--------|---|-----------|--------|
| 12.12.2024 | 10:00 | Türkiye | Ekim | Cari İşlemler Dengesi(\$) | | 1,3mlr |
| 12.12.2024 | 16:15 | Euro Bölgesi | Aralık | ECB Refinansman Operasyon Gösterge Faiz Oranı | | |
| 12.12.2024 | 16:15 | Euro Bölgesi | Aralık | ECB Mevduat Faiz Oranı | | |
| 12.12.2024 | 16:15 | Euro Bölgesi | Aralık | ECB Marjinal Faiz Oranı | | |
| 12.12.2024 | 16:30 | ABD | Kasım | Üretici Fiyat Endeksi(Aylık) | | |

| 13.Ara | Saat | Ülke | Dönem | Veri | Beklene n | Önceki |
|------------|-------|--------------|-------|---------------------------|-----------|--------|
| 13.12.2024 | 10:00 | Almanya | Ekim | Dış Ticaret Dengesi(Euro) | | |
| 13.12.2024 | 13:00 | Euro Bölgesi | Ekim | Sanayi Üretimi(Aylık) | | |
| 13.12.2024 | 13:00 | Euro Bölgesi | Ekim | Sanayi Üretimi(Yıllık) | | |

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