

PARDUS

PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

Haftalık Bülten

13.01.2025

Haftaya Bakış

Geride bıraktığımız haftada yurtiçinde durgun bir seyir hakimken yurtdışı piyasalar oldukça hareketliydi. Yurtiçinde finansal yatırım araçlarının reel getiri oranlarını aldık. Aralık ayında en yüksek reel getiri yurt içi üretici fiyat endeksi (Yİ-ÜFE) ile indirgeniğinde %6,68, tüketici fiyat endeksi (TÜFE) ile indirgeniğinde ise %6,02 oranlarıyla BIST 100 endeksinde gerçekleşti. Mevduat faizi (brüt), üç aylık değerlendirmede; Yİ-ÜFE ile indirgeniğinde %8,97, TÜFE ile indirgeniğinde ise %4,97 oranlarında yatırımcısına en yüksek reel getiri sağlayan yatırım aracı oldu. Aynı dönemde Euro, Yİ-ÜFE ile indirgeniğinde %5,30, TÜFE ile indirgeniğinde ise %8,78 oranlarında yatırımcısına en çok kaybettiren yatırım aracı oldu.

Sanayi üretimi yıllık %1,5, aylık %2,9 arttı. Sanayi üretim verileri ılımlı bir toparlanma gösteriyor olsa da önümüzde uzunca bir yol olduğunu bilmekte fayda var. Kasım ayına ilişkin işgücü istatistiklerini aldık. Mevsim etkisinden arındırılmış işsizlik oranı %8,6 seviyesinde gerçekleşirken istihdam oranı %49,6 oldu.

Yurtdışına baktığımızda ise ABD tarafında gündem oldukça yoğundu. Öncelikle JOLTS verilerini aldık; 6 ayın en yüksek verisini gözlemledik. ADP özel sektör istihdamı ise 122 bin olarak gerçekleşti. Ama FED'in de asıl önemsendiği tarım dışı istihdam verilerini aldık; 150 bin beklentilerinin oldukça üzerinden gelen bir veri ile 256 bin kişi artış gösterdi. Gelen tarım dışı istihdam verisi sonrasında Cuma günü kapanışa doğru tüm küresel hisse senedi piyasalarına paralel olarak Borsa İstanbul'da satış baskısı etkili oldu.

FOMC tutanaklarında ise pek bir değişim olmadı. Enflasyon tarafında hizmet ve çekirdek tarafının katılımının sürdüğü dillendirildi. 20 Ocak'ta göreve başlayacak Trump dönemi belirsizliği ortada iken faiz indirimleri konusunda temkinli duruşun devam edeceği beklentisi giderek güç kazanıyor. Beklentimiz ABD'de faizlerin uzun bir süre sabit kalacağı yönünde...

Euro Bölgesi'nde ise enflasyon rakamlarını aldık. Kasım ayında %2,2 olan yıllık enflasyon Aralık ayında %2,4'e yükselmiş oldu. Enflasyon verisi aylık bazda %0,4 artışı işaret ederken çekirdek enflasyon yıllık %2,7 olarak gerçekleşti. Enflasyonu tetikleyen yüksek fiyat artışı en çok hizmet sektöründe etkili oldu. Ekonominin daraldığı ve enflasyonun yükseldiği Avrupa'da ECB'nin %2 hedefinde sapmalar olabilir.

Asya'ya baktığımızda ise orda kritik olan Çin enflasyonuydu. Veri yıllık 0,1 artış gösterirken ÜFE %2,3 düştü. Çin'de enflasyonda yavaşlama görüyoruz. Çin Merkez Bankası yuanı desteklemek adına 15 Ocak'ta 8,2 milyar dolarlık tahvil ihraç edecek. Hem paranın değerinin korunması hem de uluslararası talebi artırmak için kritik bir hamle olabilir.

Bugün kapanış sonrasında Aralık ayı yabancıların net pay işlemlerini alacağız. Salı günü ise ABD'de Aralık ayına ilişkin üretici fiyat endeksi öne çıkıyor olacak. Çarşamba günü ise Almanya 2024 GSYH verilerini izleyeceğiz. Bu hafta Çarşamba günü BofA Securities liderliğinde Londra'da "Türkiye Konferansı" düzenlenecek. Ve yine aynı gün içinde ABD'de Aralık enflasyonunu ve ortalama kazançları alacağız. Akşam da "Bej Kitap (Beige Book)" raporu yayımlanacak. Perşembe günü saat 10:00'da Aralık ayı Tarım ÜFE öne çıkacak. Cuma günü ise sabah saatlerinde Çin'in Aralık ayı sanayi üretimini alırken 17:15'te ABD sanayi üretimi öne çıkacak. Piyasa katılımcıları anketini de yakından takip ediyor olacağız.

Cumhurbaşkanı Erdoğan'ın konut kredileri ile ilgili açıklamaları kritik olacak. ABD yangınlarla boğuşmaya devam ediyor. En az 13 bin hektarlık bir alanın küle döndü.

13 Ocak 2025

Türkiye Kasım Cari İşlemler Dengesi ve Aralık ayı BIST'te yabancıların net pay işlemlerini alıyor olacağız.

14 Ocak 2025

ABD Aralık Üretici Fiyat Endeksi öne çıkacak.

15 Ocak 2025

ABD Aralık Tüketici Fiyat Endeksi öne çıkacak.

BofA Securities Londra'da "Türkiye Konferansı" düzenlenecek. "Bej Kitap (Beige Book)" raporu yayımlanacak.

16 Ocak 2025

Türkiye Aralık Tarım ÜFE ve ABD'de her hafta yakından izlediğimiz işsizlik başvurularını alıyor olacağız.

17 Ocak 2025

Çin Aralık Sanayi Üretimini sabah saatlerinde alacağız.

Türkiye Ocak Yıl Sonu TÜFE Beklentisini alıyor olacağız.

ABD Aralık Sanayi Üretimini izliyor olacağız.

AC1



Aylık Fon Getirisi

%3,91



Fon Büyüklüğü

168.198.361,06 TL



Alım Satım Talimatı

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

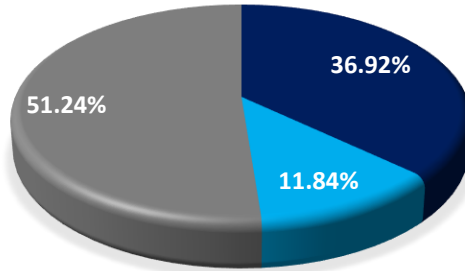
Yatırım Stratejisi

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

%4,17



Fon Büyüklüğü

4.229.212.108,24 TL



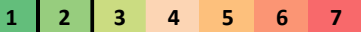
Alım Satım Talimatı

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

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

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

Risk Seviyesi



Yönetim Ücreti

%1

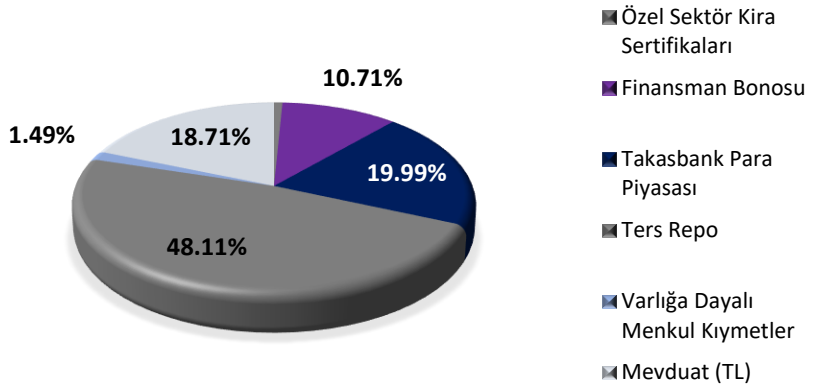
Yatırım Stratejisi

Portföyün tamamı devamlı olarak, nakde dönüşümü kolay, riski az ve devamlı olarak, vadesine en fazla 184 gün kalmış likiditesi yüksek para ve sermaye piyasası araçlarından oluşacaktır ve portföyün günlük olarak hesaplanan ağırlıklı ortalama vadesi en fazla 45 gün olacaktır. Birikimlerini kısa vadeli enstrümanlarda değerlendirmek isteyen, düşük risk profiline sahip olan O/N repo ve kısa vadeli bono piyasası yatırımcısına yöneliktir.

Hedef Yatırımcı Profili

Birikimlerini kısa vadeli enstrümanlarda değerlendirmek isteyen, düşük risk profiline sahip olan O/N repo ve kısa vadeli bono piyasası yatırımcısına yöneliktir.

FON VARLIK DAĞILIMI



Detaylı bilgi için;

<https://www.tefas.gov.tr/FonAnaliz.aspx?FonKod=AC4>

<https://www.kap.org.tr/tr/fon-bilgileri/ozet/ac4-a1-portfoy-para-piyasasi-tl-fon>

AC5



Aylık Fon Getirisi

%-3,58



Fon Büyüklüğü

5.466.120 TL

Alım Satım Talimatı



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

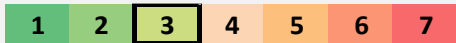
Saat 13:30'dan sonra iletilen talimatlar ise, ilk pay fiyatı hesaplamasından sonra verilmiş olarak kabul edilir ve izleyen hesaplamada bulunan pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

Fon Alım Valörü: T+1

Fon Satım Valörü : T+2



Risk Seviyesi



Yönetim Ücreti

%1,5



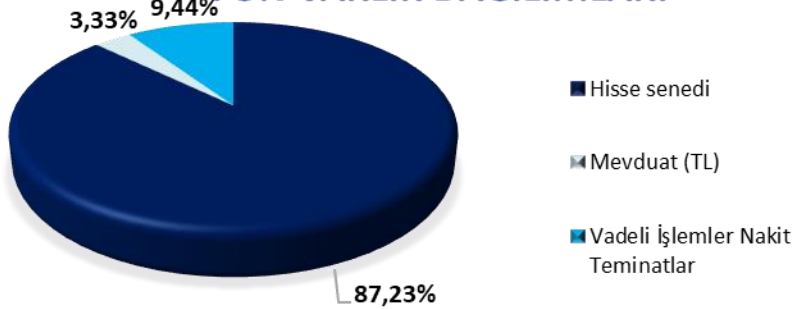
Yatırım Stratejisi

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

Hedef Yatırımcı Profili

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

FON VARLIK DAĞILIMLARI



Detaylı bilgi için;

<https://www.tefas.gov.tr/FonAnaliz.aspx?FonKod=AC5>

<https://www.kap.org.tr/tr/fon-bilgileri/ozet/4028328d838f7dce0183f5f3bd3066e6>

AC6



Aylık Fon Getirisi

%1,98



Fon Büyüklüğü

68.166.435,29 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

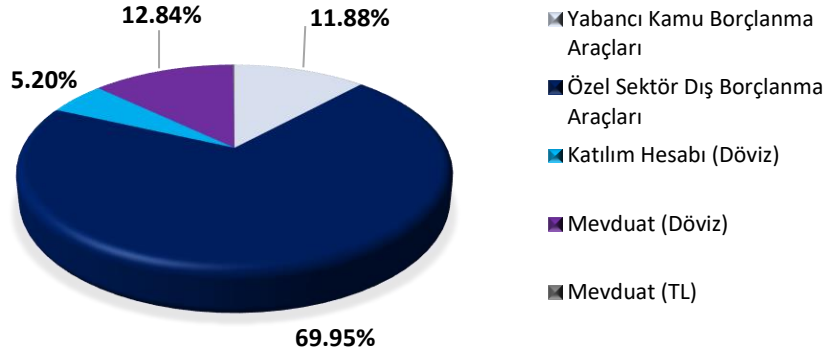
Yatırım Stratejisi

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

%4,00



Fon Büyüklüğü

32.632.733 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

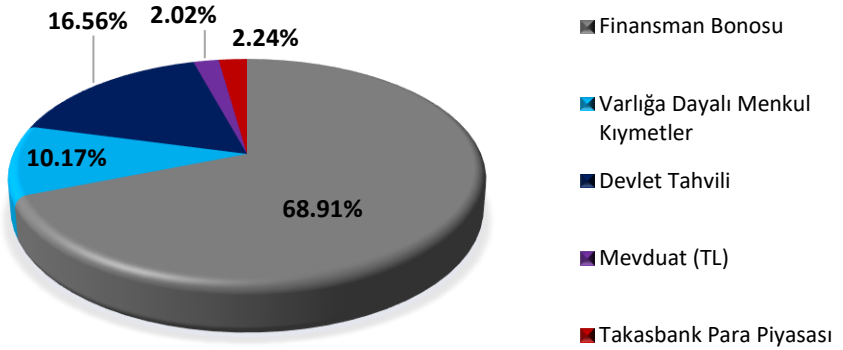
Yatırım Stratejisi

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

%8,06

Fon Büyüklüğü

71.505.291,44 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



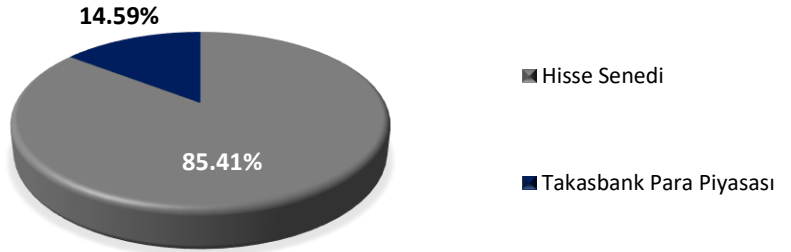
Yatırım Stratejisi

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

%3,44



Fon Büyüklüğü

71.555.933,53 TL



Alım Satım Talimatı

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

Saat 13.30'dan sonra iletilen talimatlar ise, ilk pay fiyatı hesaplamasından sonra verilmiş olarak kabul edilir ve izleyen hesaplamada bulunan pay fiyatı üzerinden yerine getirilir. Piyasanın kapalı olduğu günlerde iletilen talimatlar, izleyen ilk iş günü yapılacak ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden gerçekleştirilir.

Risk Seviyesi



1 2 3 4 5 6 7

Yönetim Ücreti

%2



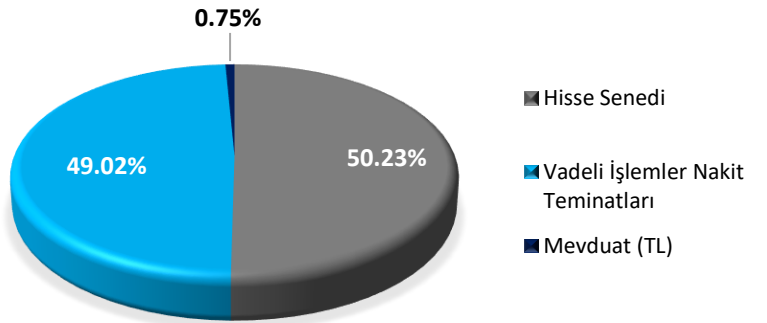
Yatırım Stratejisi

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

%9,08



Fon Büyüklüğü

311.810.880,74 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

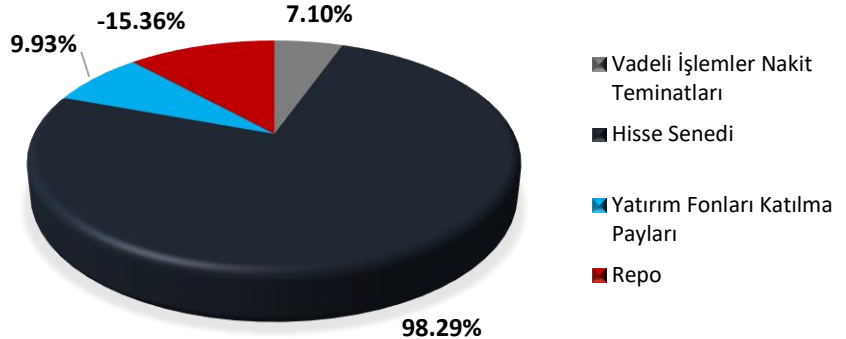
Yatırım Stratejisi

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

%0,58

Fon Büyüklüğü

158.596.159,16 TL



Alım Satım Talimatı

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



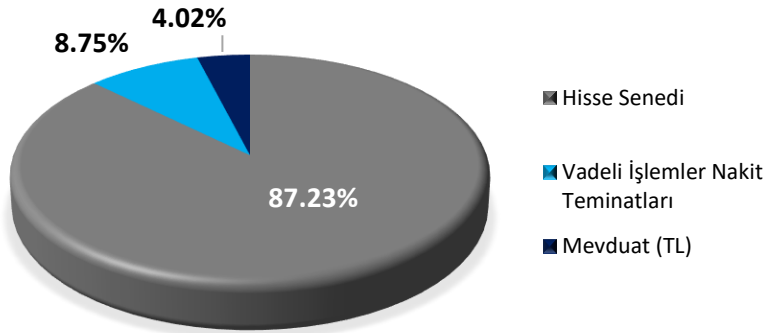
Yatırım Stratejisi

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

%5,92



Fon Büyüklüğü

74.108.429,04 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

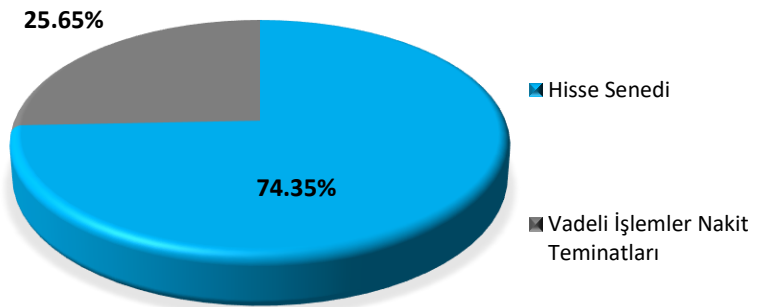
Yatırım Stratejisi

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

%-0,13

Fon Büyüklüğü



20.817.055,43 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

%1,5



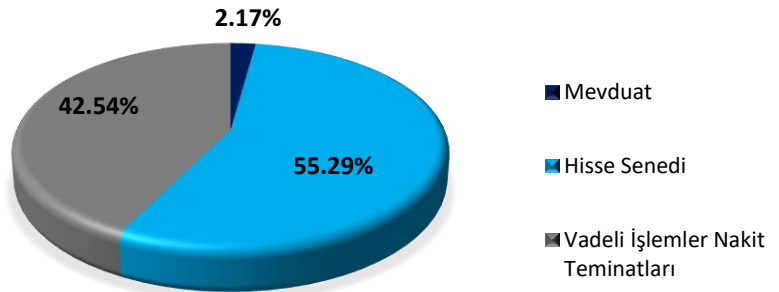
Yatırım Stratejisi

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

%-1,48

Fon Büyüklüğü



76.942.358,43 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

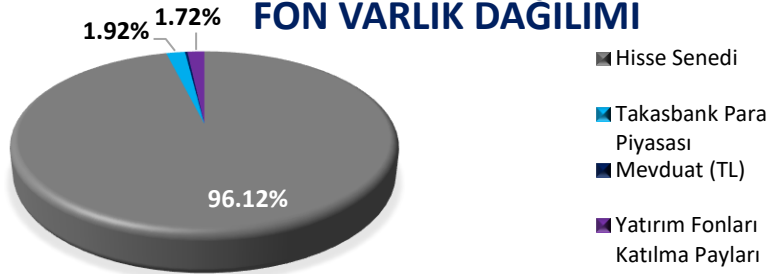
Yatırım Stratejisi

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.

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

%2,21

Fon Büyüklüğü

76.904.903,23 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



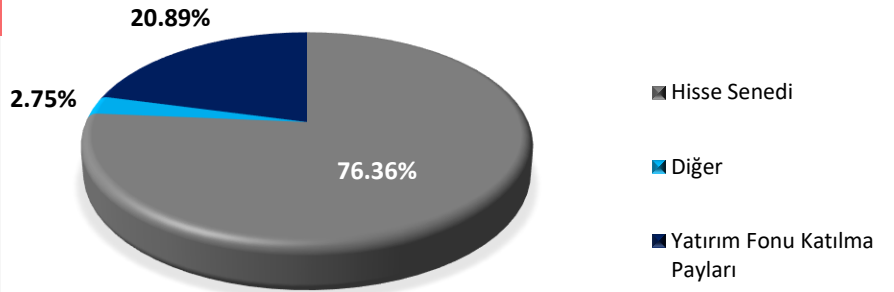
Yatırım Stratejisi

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

%1,48

Fon Büyüklüğü



64.076.394,22 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



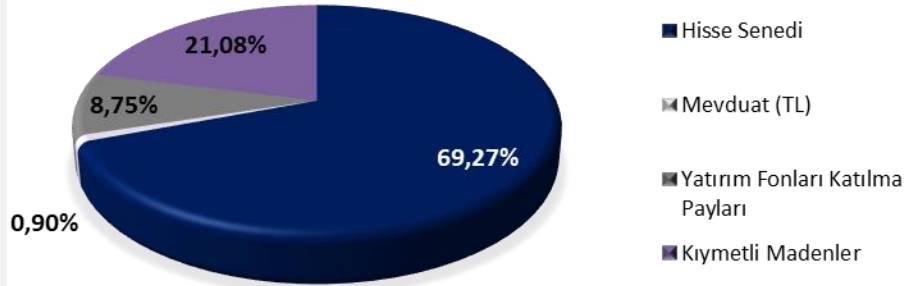
Yatırım Stratejisi

Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak 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

%2,61

Fon Büyüklüğü



13.921.915,68 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



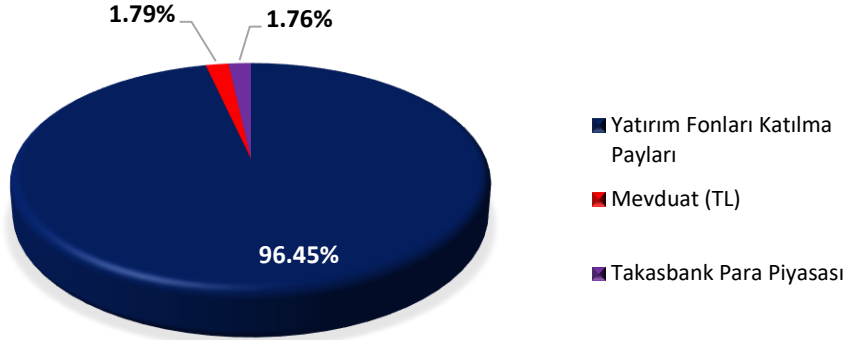
Yatırım Stratejisi

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 isteyen 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/4028328d9132f9191552d6f064c4e>

POS



Haftalık Fon Getirisi

-%1,26



Fon Büyüklüğü

20.233.213,36 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



Yönetim Ücreti

%1,5

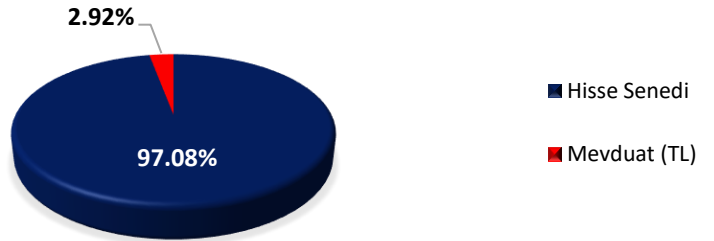
Yatırım Stratejisi

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;

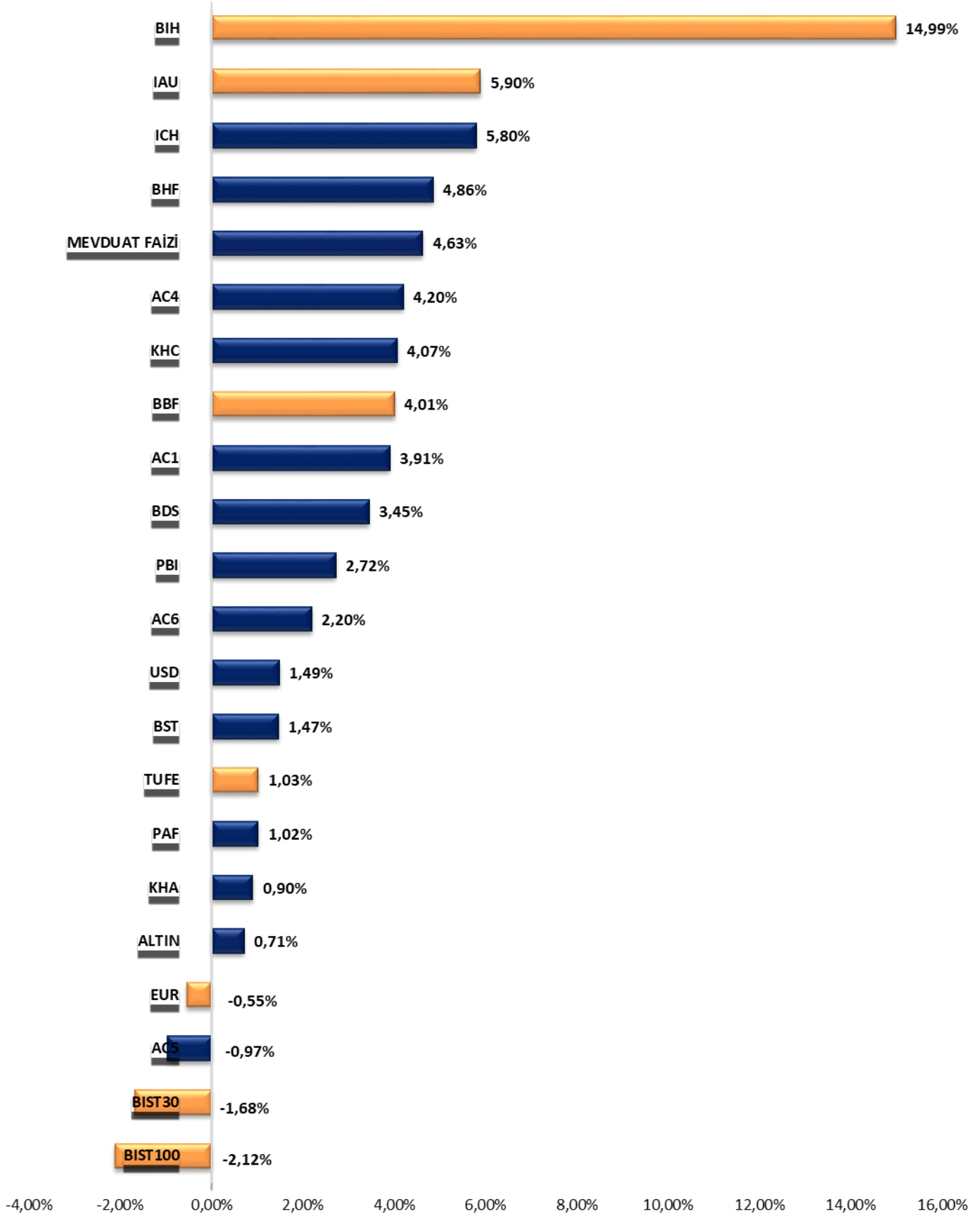
<https://www.tefas.gov.tr/FonAnaliz.aspx?FonKod=KHA>

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

Göstergeler	13.12.2024	27.12.2024	3.01.2025	10.01.205	Haftalık Değişim
USDTRY	34.96	35.08	35.37	35.43	0.18%
EURTRY	36.74	36.64	36.48	36.33	-0.43%
EURUSD	1.05	1.04	1.03	1.02	-0.62%
GBPTRY	44.11	44.16	43.98	43.28	-1.59%
ONS Altın	2648	2621.4	2640	2689	1.86%
Gram Altın	2977	2950	3001	3065	2.13%
ONS Gümüş USD	30.55	29.39	29.62	30.41	2.65%
Gram Gümüş TL	34.32	33.11	33.65	34.58	2.77%
Brent	74.49	74.17	76.51	79.76	4.25%
BTC Bitcoin USD	102836	95111	98482	94314	-4.23%
XU100	10125	10025	10075	9910	-1.64%
SP500	6051	5970	5942	5827	-1.94%
NASDAQ	21780	21473	21326	20847	-2.25%
Turkey CDS	250	261	259	270	4.25%
Türkiye 2 Yıllık Tahvil Faizi	43.65	40.6	39.97	39.88	-0.23%

13.Oca	Saat	Ülke	Dönem	Veri	Beklenen	Önceki
	06:00	Çin	Aralık	Dış Ticaret Dengesi(\$)	99,75mlr	97,44mlr
	06:00	Çin	Aralık	İthalat(Yuan Bazlı Yıllık)		-%4,7
	06:00	Çin	Aralık	İhracat(Yuan Bazlı Yıllık)		%5,8
	10:00	Türkiye	Kasım	Toplam Ciro Endeksi(Aylık)		%1,3
	10:00	Türkiye	Kasım	Toplam Ciro Endeksi(Yıllık)		%41,2
	10:00	Türkiye	Kasım	Perakende Satış Hacmi(Aylık)		%0,2
	10:00	Türkiye	Kasım	Ticaret Satış Hacmi(Aylık)		-%1,9
	10:00	Türkiye	Kasım	Ticaret Satış Hacmi(Yıllık)		%7,2
	10:00	Türkiye	Kasım	Perakende Satış Hacmi(Yıllık)		%15,0
	10:00	Almanya	Kasım	Tarım ÜFE(Aylık)		%1,8
	10:00	Almanya	Kasım	Tarım ÜFE(Yıllık)		%3,0
	10:00	Türkiye	Kasım	Cari İşlemler Dengesi(\$)	-3,0mlr	1,88mlr
	19:00	Türkiye	Aralık	BIST'te Yabancıların Net Pay İşlemleri(\$)		115,5mln
14.Oca	Saat	Ülke	Dönem	Veri	Beklenen	Önceki
	15:15	Türkiye	Ocak	4 Yıllık TLREF'e Endeksli Tahvil İhale Faizi		%12,81
	15:15	Türkiye	Ocak	5 Yıllık Sabit Kuponlu Tahvil İhale Faizi		%34,45
	16:30	ABD	Aralık	Üretici Fiyat Endeksi(Aylık)	%0,3	%0,4
	16:30	ABD	Aralık	Üretici Fiyat Endeksi(Yıllık)	%3,0	%3,0
15.Oca	Saat	Ülke	Dönem	Veri	Beklenen	Önceki
	10:00	Almanya	Aralık	Toptan Fiyat Endeksi(Aylık)	%0,1	%0,0
	10:00	Almanya	Aralık	Toptan Fiyat Endeksi(Yıllık)		-%0,6
	10:00	İngiltere	Aralık	Tüketici Fiyat Endeksi(Aylık)		%0,1
	10:00	Türkiye	Kasım	Hizmet Üretim Endeksi(Aylık)		%0,2
	10:00	Türkiye	Kasım	Hizmet Üretim Endeksi(Yıllık)		-%2,0
	11:00	Türkiye	Aralık	Merkezi Yönetim Bütçe Dengesi(TL)		-16,65mlr
	12:00	Almanya	2024	GSYH	-%0,2	-%0,3
	15:45	OPEC	Aralık	Global Petrol Talebi(Varil/Gün)		103,8mln
	15:45	OPEC	Aralık	OPEC Ham Petrol Üretimi(Varil/Gün)		26,66mln
	16:30	ABD	Aralık	Tüketici Fiyat Endeksi(Aylık)	%0,3	%0,3
	16:30	ABD	Aralık	Tüketici Fiyat Endeksi(Yıllık)	%2,8	%2,7
	16:30	ABD	Aralık	Gıda ve Enerji Hariç TÜFE(Yıllık)	%3,3	%3,3
	16:30	ABD	Aralık	Haftalık Ortalama Kazançlar(Aylık)		%0,3
	16:30	ABD	Ocak	New York Fed İmalat Endeksi	-1,8	0,2
	16:30	ABD	Ocak	New York Fed İstihdam Endeksi		-5,8
16.Oca	Saat	Ülke	Dönem	Veri	Beklenen	Önceki
	03:50	Güney Kore	Ocak	BoK Gösterge Faiz Oranı	%2,75	%3,00
	10:00	Almanya	Aralık	Tüketici Fiyat Endeksi(Final-Aylık)	%0,4	%0,4
	10:00	Türkiye	Aralık	Tarım ÜFE(Aylık)		%8,88
	10:00	Türkiye	Aralık	Tarım ÜFE(Yıllık)		%46,91
	14:30	Türkiye	10 Ocak	Merkez Bankası Rezervleri(\$)		157,9mlr
	14:30	Türkiye	10 Ocak	Net Uluslararası Rezervler(\$)		67,67mlr
	16:30	ABD	11 Ocak	İşsizlik Başvuruları		201.000
	16:30	ABD	Aralık	Perakende Satışlar(Aylık)		%0,7
	16:30	ABD	Aralık	Perakende Satışlar(Yıllık)		%3,8
	16:30	ABD	Ocak	Philadelphia Fed İş Koşulları Endeksi		-16,4
	16:30	ABD	Ocak	Philadelphia Fed Nakliye Endeksi		-1,9
17.Oca	Saat	Ülke	Dönem	Veri	Beklenen	Önceki
	05:00	Çin	Aralık	Sanayi Üretimi(Aylık)		%0,46
	05:00	Çin	Aralık	Sanayi Üretimi(Yıllık)		%5,4
	10:00	Türkiye	Aralık	Konut Fiyat Endeksi(Aylık)		%2,8
	10:00	Türkiye	Aralık	Yeni Olmayan Konutlar Fiyat Endeksi(Aylık)		%2,52
	10:00	Türkiye	Aralık	Yeni Olmayan Konutlar Fiyat Endeksi(Yıllık)		%28,93
	10:00	Türkiye	Ocak	Yıl Sonu TÜFE Beklentisi		%27,07
	10:00	Türkiye	Ocak	24 Ay Sonrası TÜFE Beklentisi		%18,47
	10:00	Türkiye	Ocak	Yıl Sonu Dolar Kuru Beklentisi		43,2299
	10:00	Türkiye	Ocak	Yıl Sonu GSYH Beklentisi		%3,1
	13:00	Euro Bölgesi	Aralık	Tüketici Fiyat Endeksi(Final-Aylık)	%0,4	%0,4
	13:00	Euro Bölgesi	Aralık	Tüketici Fiyat Endeksi(Final-Yıllık)	%2,4	%2,4
	16:30	ABD	Aralık	Konut Başlangıçları		1,289mln
	16:30	ABD	Aralık	Konut Başlangıçları(Aylık)		-%1,8
	17:15	ABD	Aralık	Sanayi Üretimi(Aylık)		-%0,1
	17:15	ABD	Aralık	Kapasite Kullanım Oranı		%76,8
	17:15	ABD	Aralık	Sanayi Üretimi(Yıllık)		-%0,9
	17:15	ABD	Aralık	İmalat Sanayi Üretimi(Yıllık)		-%1,0

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