

PARDUS

PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

Haftalık Bülten

06.01.2025

Haftaya Bakış

Geride bıraktığımız haftada küresel ölçekte yılbaşı etkisiyle piyasalar durgundu ancak yurtiçinde kritik olan enflasyon verilerini aldık. Beklentilerin oldukça altında gelen enflasyon rakamlarını pozitif yorumluyoruz. Bizim beklentimiz enflasyonun aylık olarak %1,5 yıllık olarak da %45'ler seviyelerinde oluşması yönündeydi. Aralık ayında TÜFE %1,03 artış gösterdi ve yıllık enflasyon %44,38 düzeyine geriledi. Yurt içi ÜFE yıllık %28,51, aylık %0,40 artış gösterdi. TCMB hafta sonunda ekonomik büyüme kompozisyonunun dezenflasyon patikası ile uyumlu seyrini temin etmek amacıyla kredi büyümesine dayalı zorunlu karşılık uygulamasında değişikliğe gitti. Yabancı para ticari krediler için %1,5 olan aylık büyüme sınırı %1'e indirildi. Türk lirası ticari kredilerde %2 olan aylık büyüme sınırı KOBİ için %2,5 diğer ticari krediler için ise %1,5'e indirildi. Ayrıca KOBİ'lere, KOSGEB desteğiyle veya uluslararası kalkınma finansmanı kuruluşlarından sağlanan kaynaklarla sürdürülebilirlik kapsamında kullanılan Türk lirası kredilerin kredi büyüme sınırından muaf tutulmasına karar verildi. Bu gelişmeleri pozitif buluyoruz.

Hafta içi aldığımız imalat PMI verileri 48,3 seviyesinden 49,1 seviyesine yükselmisti. Manşet PMI Nisan ayından bu yana en yüksek düzeyine ulaştı ancak hala 50 eşik değerinin altında kalmaya devam ediyor. Aktivitede ılımlı toparlanma gösteren PMI rakamlarının TCMB'nin kredi desteğiyle birlikte önümüzdeki süreçte daha da toparlanmasını bekliyoruz.

Haftalık yabancı istatistiklerini aldık. Yabancılar 27 Aralık ile biten haftada 101 milyon dolarlık hisse senedi, ters repo dahil 141,8 DİBS sattılar; yılbaşından bu yana baktığımızda nette 2 milyar 692 milyon dolarlık hisse senedinde satış yaparken, 16 milyar 465 milyon dolar DİBS aldılar. Yabancı yatırımcının açığa satış yasağının kalkmasıyla birlikte 2025 yılında hisse senedi piyasalarına daha fazla ilgi duyacağını düşünüyoruz.

Küresel tarafta ise gündem oldukça sakin seyretti. Euro Bölgesi ve Almanya tarafında PMI verileri pek de iç açıcı değil... Henüz bir durgunluktan çıkma emaresi göremiyoruz. Euro Bölgesi'nde PMI 45,2'den %45,1 seviyesine geriledi. 2022 yılından bu yana daralan PMI verileri gelmeye devam ederken Almanya'da imalat PMI %43 seviyesinden %42,5'a geriledi; İngiltere tarafında ise 1 puan düşüş göstererek 47 olarak gerçekleşti. ABD tarafında imalat PMI beklenti üstü geldi; %48,3 beklentisinin üstünde 48,4 olarak gerçekleşti.

Asya'da Japonya Hizmet PMI verileri öne çıktı; 50,5 seviyesinden 50,9 a yükseldi. Aralık verileri oldukça olumlu seyretelemeye devam ediyor. Bileşik PMI ise Kasım ayında %50,1 seviyesinden %50,5'e yükselmiş durumda... Ueda'nın faiz artırımıyla ilgili ekonomik koşulların ve enflasyonun seyrinin izleneceği söylemleri öne çıktı. Ueda faiz artırımını gelebileceği vurgusunu yaparken ABD tarafından gelebilecek belirsizliklere de değindi.

Çin tarafında ise hizmet PMI 51,5 seviyesinden 52,2'ye yükseldi. Beklentinin oldukça üstünde gerçekleşen bir veri oldu. Beklenti 51,7 olması yönündeydi. Çin Merkez Bankası yuan desteğini artırmaya devam ediyor; teknolojik inovasyonlara teşviklerin artacağını söylerken, borsa için de likidite sağlamak üzere bazı adımlar gelebileceği sinyalini verdi. Bankalar için ise zorunlu karşılıkları düşürme söylemleri öne çıktı.

Bu hafta veri gündemi açısından oldukça yoğun geçecek. Yurtiçinde bugün TÜFE Bazlı Reel Efektif Döviz Kuru, Yı-ÜFE Bazlı Reel Efektif Döviz Kuru ve TCMB'nin "Aylık Fiyat Gelişmeleri" ile ilgili değerlendirmesi yayımlanacak. Yurtdışında ise Euro Bölgesi'nde Aralık HCOB Hizmet Sektörü PMI verileri öne çıkacak. Salı günü Euro Bölgesi'nde Aralık Tüketici Fiyat Endeksi verileri güne damga vuracak. ABD'de Aralık ISM Hizmet Sektörü PMI verilerini alacağız. Çarşamba günü Euro Bölgesi ÜFE ve ADP özel sektör istihdamı öne çıkacak. Fed, 17-18 Aralık tarihli FOMC toplantı tutanaklarını açıklayacak. 17:30'da ise yurtiçinde hazine nakit dengesi ve faiz dışı denge verileri öne çıkacak. Perşembe günü Çin'de Aralık ayı TÜFE ve ÜFE rakamlarını izleyeceğiz. ABD 4 Ocak İşsizlik Başvuruları öne çıkacak. BIST Net pay işlemlerini alıyor olacağız. Cuma günü ise Türkiye Kasım Sanayi Üretimi güne damga vururken , ABD'de Aralık Tarım Dışı İstihdam kritik olacak.

6 Ocak 2025

Euro Bölgesi Aralık HCOB Hizmet Sektörü ve Bileşik PMI verileri izleyeceğiz.

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

7 Ocak 2025

Euro Bölgesi Aralık Tüketici Fiyat Endeksi verilerini alacağız.

ABD Aralık ISM Hizmet Sektörü PMI öne çıkacak.

8 Ocak 2025

Euro Bölgesi Kasım Üretici Fiyat Endeksi ve ABD'de ADP Özel Sektör İstihdamı önemli olacak.

Fed, 17-18 Aralık tarihli FOMC toplantı tutanaklarını açıklayacak.

9 Ocak 2025

04:30 Çin Aralık Tüketici Fiyat Endeksi ve ÜFE verilerini izleyeceğiz.

ABD 4 Ocak İşsizlik Başvurularını alıyor olacağız.

Türkiye Aralık BIST'te Yabancıların Net Pay İşlemlerini izleyeceğiz.

10 Ocak 2025

Türkiye Kasım Sanayi Üretim güne damga vuracak.

ABD tarafında ise Tarım Dışı İstihdam verilerini yakından izleyeceğiz.

AC1



Aylık Fon Getirisi

%3,92



Fon Büyüklüğü

125.512.862,64 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

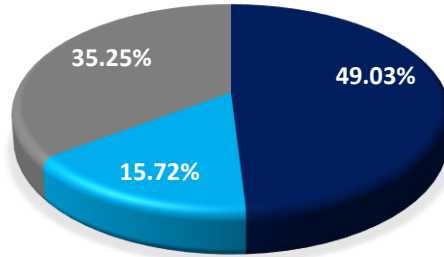
Yatırım Stratejisi

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

%4,21



Fon Büyüklüğü

4.500.104.356,52 TL



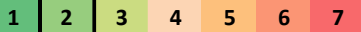
Alım Satım Talimatı

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.

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

Risk Seviyesi



Yönetim Ücreti

%1

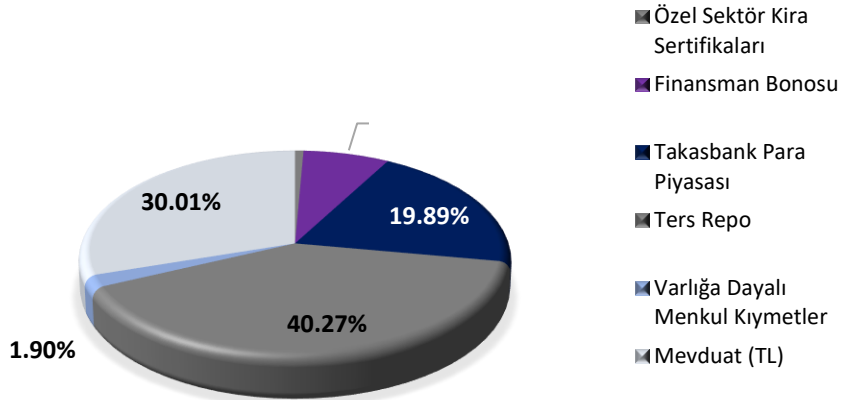
Yatırım Stratejisi

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

%-0,98



Fon Büyüklüğü

6.757.350,03 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

%1,5



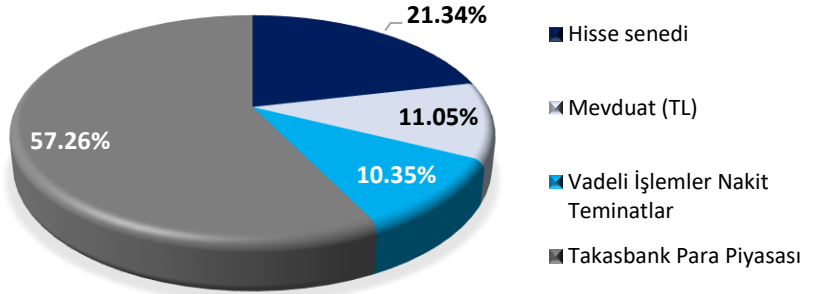
Yatırım Stratejisi

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

%2,21



Fon Büyüklüğü

66.960.163,24 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

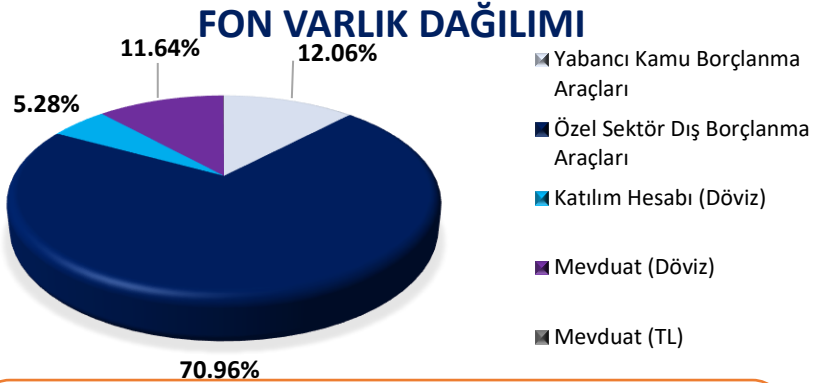
Yatırım Stratejisi

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

%4,02



Fon Büyüklüğü

35.213.978,21 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

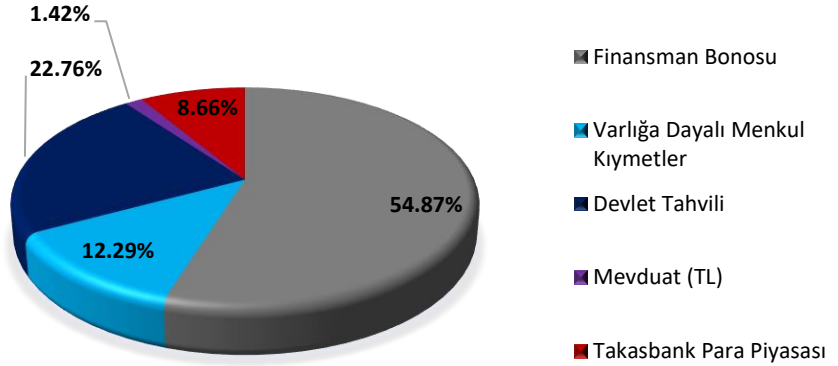
Yatırım Stratejisi

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

%3,46

Fon Büyüklüğü

62.361.690,67 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



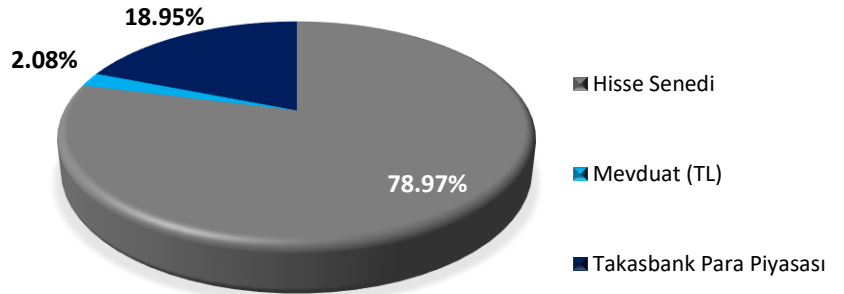
Yatırım Stratejisi

Fon toplam 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

%4,87



Fon Büyüklüğü

71.094.075,08 TL



Alım Satım Talimatı

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

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

Risk Seviyesi



1 2 3 4 5 6 7

Yönetim Ücreti

%2



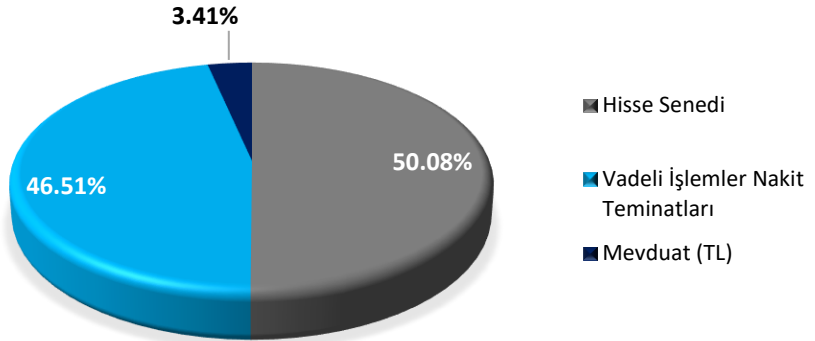
Yatırım Stratejisi

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

%14,99



Fon Büyüklüğü

311.141.066,97 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

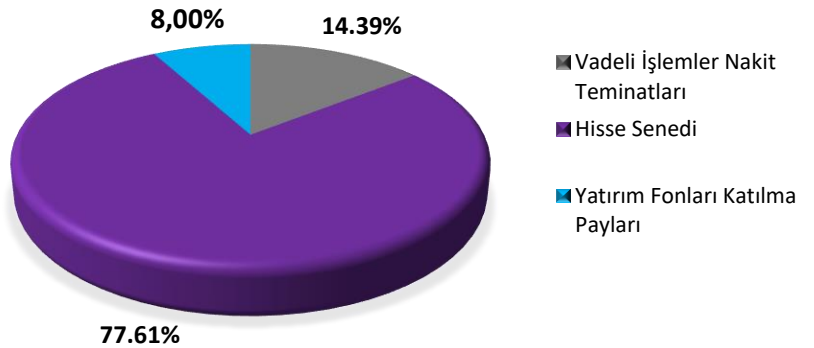
Yatırım Stratejisi

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

%1,48

Fon Büyüklüğü

158.273.063,95 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



1 2 3 4 5 6 7

Yönetim Ücreti

%1



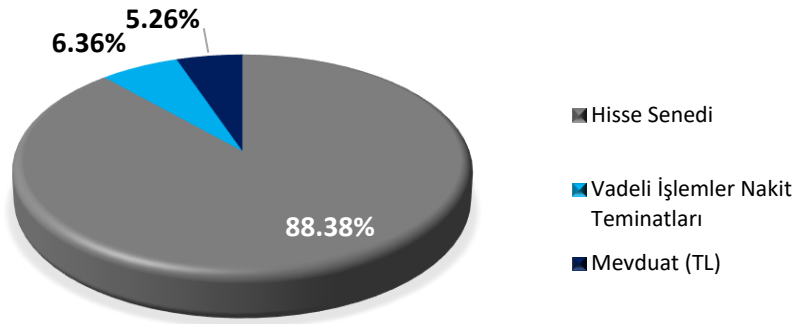
Yatırım Stratejisi

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

%5,91



Fon Büyüklüğü

59.032.444,22 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

iletile 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

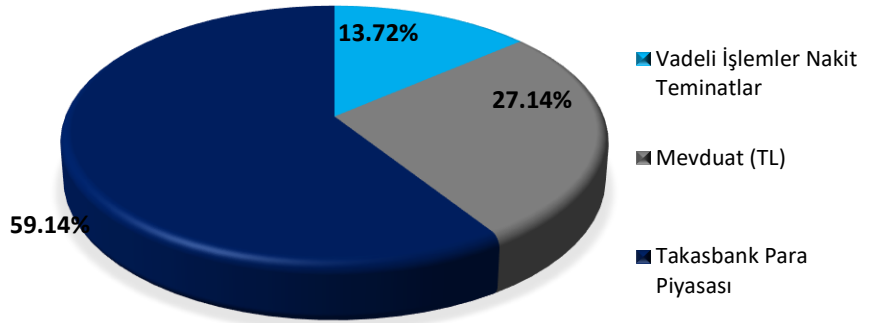
Yatırım Stratejisi

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

%5,81

Fon Büyüklüğü



12.066.408,19 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



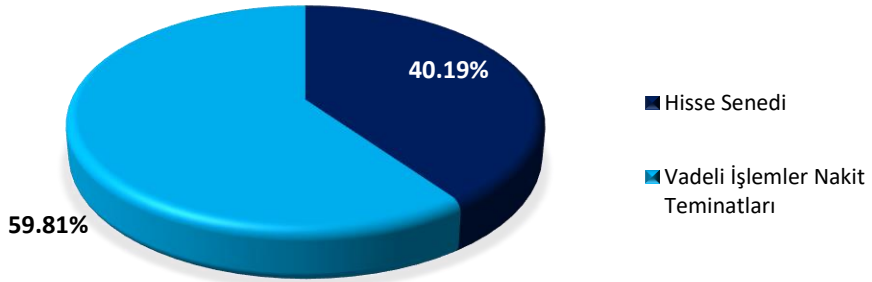
Yatırım Stratejisi

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

%0,91

Fon Büyüklüğü



83.487.509,27 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

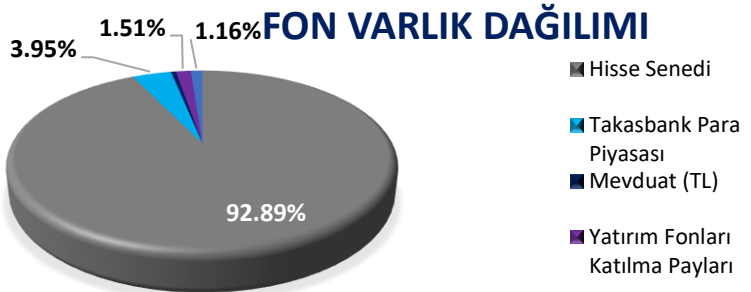
%1,5

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

%4,07

Fon Büyüklüğü

58.857.430,68 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



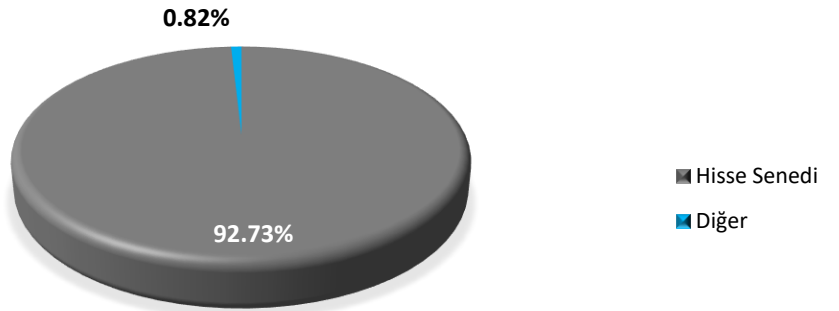
Yatırım Stratejisi

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

%1,02

Fon Büyüklüğü

65.665.619,73 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



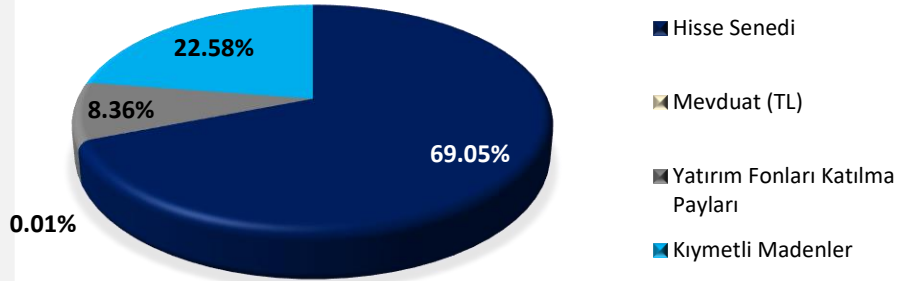
Yatırım Stratejisi

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

%2,73

Fon Büyüklüğü

14.052.253,7 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



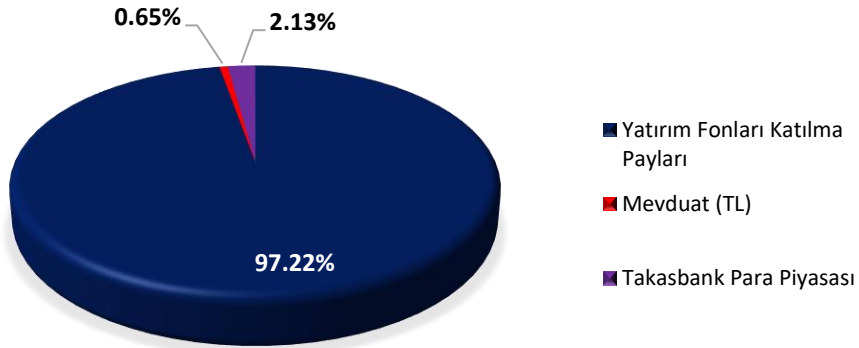
Yatırım Stratejisi

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>

POS



Aylık Fon Getirisi

-

Fon Büyüklüğü



20.131.958,86 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;

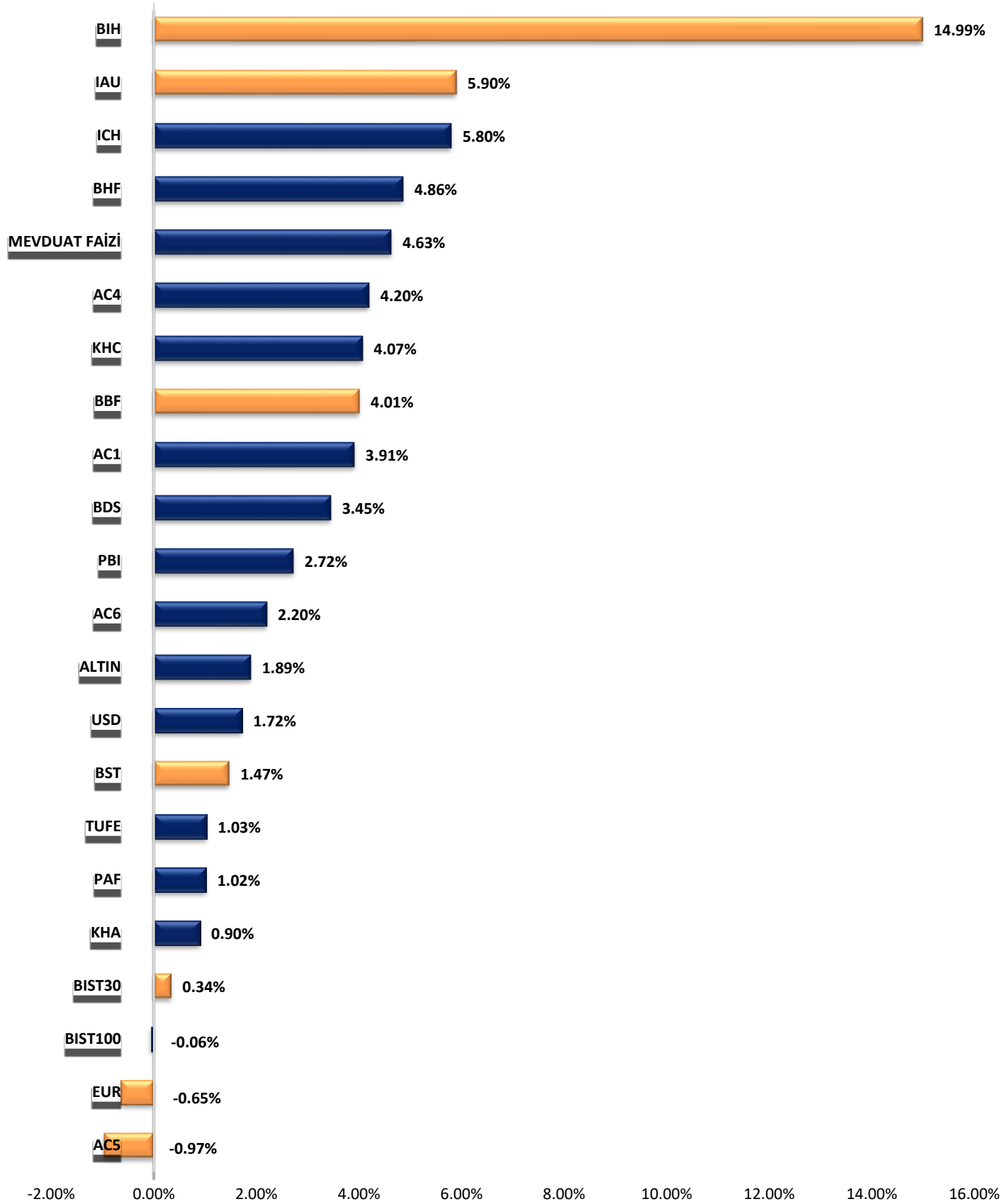
<https://www.tefas.gov.tr/FonAnaliz.aspx?FonKod=KHA>

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

Göstergeler	6.12.2024	13.12.2024	27.12.2024	3.01.2025	Haftalık Değişim
USDTRY	34,76	34,96	35,08	35,37	0,82%
EURTRY	36,73	36,74	36,64	36,48	-0,43%
EURUSD	1,06	1,05	1,04	1,03	-1,13%
GBPTRY	44,31	44,11	44,16	43,98	-0,42%
ONS Altın	2633	2648	2621,4	2640	0,71%
Gram Altın	2942	2977	2950	3001	1,73%
ONS Gümüş USD	30,97	30,55	29,39	29,62	0,81%
Gram Gümüş TL	34,60	34,32	33,11	33,65	1,62%
Brent	71,12	74,49	74,17	76,51	3,15%
BTC Bitcoin USD	100091	102836	95111	98482	3,54%
XU100	10081	10125	10025	10075	0,50%
SP500	6090	6051	5970	5942	-0,47%
NASDAQ	21622	21780	21473	21326	-0,68%
Turkey CDS	248	250	261	259	-0,77%
Türkiye 2 Yıllık Tahvil Faizi	41,82	43,65	40,6	39,97	-1,55%

6.Oca	Saat	Ülke	Dönem	Veri	Beklenen	Önceki
6.01.2025	11:55	Almanya	Aralık	HCOB Hizmet Sektörü PMI(Final)	51,0	51,0
6.01.2025	11:55	Almanya	Aralık	HCOB Bileşik PMI(Final)	47,8	47,8
6.01.2025	12:00	Euro Bölgesi	Aralık	HCOB Hizmet Sektörü PMI(Final)	51,4	51,4
6.01.2025	12:00	Euro Bölgesi	Aralık	HCOB Bileşik PMI(Final)	49,5	49,5
6.01.2025	14:30	Türkiye	Aralık	TÜFE Bazlı Reel Efektif Döviz Kuru		67,03
6.01.2025	14:30	Türkiye	Aralık	Yi-ÜFE Bazlı Reel Efektif Döviz Kuru		96,42
6.01.2025	16:00	Türkiye	Aralık	Mevsim Etkilerinden Arındırılmış TÜFE		%2,59
6.01.2025	17:30	Kanada	Aralık	S&P Global Hizmet Sektörü PMI		51,2
6.01.2025	17:30	Kanada	Aralık	S&P Global Bileşik PMI		51,5
6.01.2025	17:45	ABD	Aralık	S&P Global Hizmet Sektörü PMI(Final)	58,5	58,5
6.01.2025	17:45	ABD	Aralık	S&P Global Bileşik PMI(Final)	56,6	56,6
6.01.2025	18:00	ABD	Kasım	Fabrika Siparişleri(Aylık)		%0,2
7.Oca	Saat	Ülke	Dönem	Veri	Beklenen	Önceki
7.01.2025	12:00	Euro Bölgesi	Kasım	ECB Anketi 12 Ay Sonrası TÜFE Beklentisi		%2,5
7.01.2025	12:00	Euro Bölgesi	Kasım	ECB Anketi 3 Yıl Sonrası TÜFE Beklentisi		%2,1
7.01.2025	13:00	Euro Bölgesi	Aralık	Tüketici Fiyat Endeksi(Öncü-Aylık)		-%0,3
7.01.2025	13:00	Euro Bölgesi	Aralık	Tüketici Fiyat Endeksi(Öncü-Yıllık)		%2,2
7.01.2025	13:00	Euro Bölgesi	Aralık	Çekirdek TÜFE(Öncü-Yıllık)		%2,7
7.01.2025	13:00	Euro Bölgesi	Aralık	Çekirdek TÜFE(Öncü-Aylık)		-%0,4
7.01.2025	13:00	Euro Bölgesi	Kasım	İşsizlik Oranı		%6,3
7.01.2025	16:30	ABD	Kasım	Dış Ticaret Dengesi(\$)		-73,84mlr
7.01.2025	18:00	ABD	Kasım	JOLTS Açılan İş		7,74mln
7.01.2025	18:00	ABD	Aralık	ISM Hizmet Sektörü PMI		52,1
7.01.2025	18:00	ABD	Aralık	ISM Hizmet Sektörü Fiyat Endeksi		58,2
8.Oca	Saat	Ülke	Dönem	Veri	Beklenen	Önceki
8.01.2025	10:00	Almanya	Kasım	Fabrika Siparişleri(Aylık)		-%1,5
8.01.2025	10:00	Almanya	Kasım	Fabrika Siparişleri(Yıllık)		%5,7
8.01.2025	10:00	Almanya	Kasım	Yurt İçi Fabrika Siparişleri(Aylık)		-%5,3
8.01.2025	10:00	Almanya	Kasım	Perakende Satışlar(Aylık)		%1,5
8.01.2025	14:00	Türkiye	Aralık	Ağır Ticari Araç Satışları(Adet)		3.513
8.01.2025	14:00	Türkiye	Aralık	Ağır Ticari Araç Satışları(Yıllık)		-%11,0
8.01.2025	16:15	ABD	Aralık	ADP Özel Sektör İstihdamı		146.000
8.01.2025	16:30	ABD	3 Ocak	Chicago Fed Finansal Koşullar Endeksi		-0,59
8.01.2025	16:30	ABD	3 Ocak	Chicago Fed MD Finansal Koşullar Endeksi		-0,61
8.01.2025	17:30	Türkiye	Aralık	Hazine Nakit Dengesi(TL)		-62,22mlr
8.01.2025	17:30	Türkiye	Aralık	Hazine Faiz Dışı Dengesi(TL)		68,18mlr
9.Oca	Saat	Ülke	Dönem	Veri	Beklenen	Önceki
9.01.2025	04:30	Çin	Aralık	Tüketici Fiyat Endeksi(Aylık)		-%0,6
9.01.2025	04:30	Çin	Aralık	Tüketici Fiyat Endeksi(Yıllık)		%0,2
9.01.2025	04:30	Çin	Aralık	Gıda Dışı Fiyatlar(Yıllık)		%0,0
9.01.2025	04:30	Çin	Aralık	Gıda Fiyatları(Yıllık)		%1,0
9.01.2025	04:30	Çin	Aralık	Üretici Fiyat Endeksi(Aylık)		%0,1
9.01.2025	04:30	Çin	Aralık	Üretici Fiyat Endeksi(Yıllık)		-%2,5
9.01.2025	10:00	Almanya	Kasım	Sanayi Üretimi(Aylık)		-%1,0
9.01.2025	10:00	Almanya	Kasım	İmalat Sanayi Üretimi(Aylık)		-%0,3
9.01.2025	10:00	Almanya	Kasım	Sanayi Üretimi(Yıllık)		-%4,5
9.01.2025	13:00	Euro Bölgesi	Kasım	Perakende Satışlar(Aylık)		-%0,5
9.01.2025	13:00	Euro Bölgesi	Kasım	Perakende Satışlar(Yıllık)		%1,9
9.01.2025	14:00	Türkiye	3 Ocak	Kur Korumalı TL Mevduat ve Katılma Hesapları		1,130t
9.01.2025	16:30	ABD	4 Ocak	İşsizlik Başvuruları		211.000
9.01.2025	16:30	ABD	4 Ocak	Devam Eden İşsizlik Başvuruları 4 Haftalık Ort.		1,871mln
9.01.2025	16:30	ABD	4 Ocak	Devam Eden İşsizlik Başvuruları		1,844mln
9.01.2025	16:30	ABD	4 Ocak	İşsizlik Başvuruları 4 Haftalık Ortalama		223.250
9.01.2025	19:00	Türkiye	Aralık	BIST'te Yabancıların Net Pay İşlemleri(\$)		115,5mln
10.Oca	Saat	Ülke	Dönem	Veri	Beklenen	Önceki
10.01.2025	10:00	Türkiye	Kasım	İşsizlik Oranı		%8,8
10.01.2025	10:00	Türkiye	Kasım	Genç Nüfusta İşsizlik Oranı		%16,6
10.01.2025	10:00	Türkiye	Kasım	Atıl İş Gücü Oranı		%27,6
10.01.2025	10:00	Türkiye	Kasım	İşgücüne Katılma Oranı		%54,7
10.01.2025	10:00	Türkiye	Kasım	İstihdam Oranı		%49,9
10.01.2025	10:00	Türkiye	Kasım	Sanayi Üretimi(Aylık)		-%0,9
10.01.2025	10:00	Türkiye	Kasım	İmalat Sanayi Üretimi(Aylık)		-%1,0
10.01.2025	10:00	Türkiye	Kasım	Sanayi Üretimi(Yıllık)		-%3,1
10.01.2025	10:00	Türkiye	Kasım	İmalat Sanayi Üretimi(Yıllık)		-%3,3
10.01.2025	16:30	ABD	Aralık	Tarım Dışı İstihdam		227.000
10.01.2025	16:30	ABD	Aralık	Kamu Sektörü İstihdamı		33.000
10.01.2025	16:30	ABD	Aralık	Saatlik Kazançlar(Aylık)		%0,37
10.01.2025	16:30	ABD	Aralık	Saatlik Kazançlar(\$)		35,61
10.01.2025	16:30	ABD	Aralık	Özel Sektör İstihdamı		194.000
10.01.2025	16:30	ABD	Aralık	Saatlik Kazançlar(\$ Değişim)		0,13
10.01.2025	16:30	ABD	Aralık	İşsizlik Oranı		%4,2
10.01.2025	18:00	ABD	Ocak	Michigan Tüketici Güven Endeksi(Öncü)		74,0

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