

PARDUS

PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

Haftalık Bülten

10.02.2025

Haftaya Bakış

Geride bıraktığımız haftada yurt dışında ABD Ticaret Bakanlığı tarafından 2024 Aralık ayında çekirdek PCE'nin aylık %0,2, yıllık ise %2,8 yükseldiği açıklandı. ABD'de Ocak ayında özel sektör istihdamı 183 bin artışla beklentileri aşarken Aralık ayı artışı 176 bine revize edildi. ABD başkanı Donald Trump tarafından Kanada ve Meksika'dan ithal edilen mallara %25, Çin'den ithal edilen mallara ise %10 oranında ek gümrük vergisi getirilmesini öngören kararname imzalandı.

Çin, getirilen gümrük vergilerine karşılık olarak Google'a rekabet soruşturması başlattı. Ayrıca yaklaşık 80 ABD ürününe ek gümrük vergisi getirdi ve iki ABD şirketini kara listeye ekledi. ABD Başkanı Donald Trump'ın, Gazze Şeridi'nin çatışmaların sona ermesi ile İsrail tarafından ABD'ye devredileceğini açıklaması büyük tepkilere neden oldu.

İngiltere Merkez Bankası, gösterge faiz oranını %4,75'ten %4,5'e düşürdü. Eurostat tarafından açıklanan verilere göre Avrupa Birliği'nde Aralık ayında ÜFE aylık bazda %0,4, yıllık bazda ise %0,1 artış gösterdi. Euro Bölgesi'nde ise Aralık ayında ÜFE aylık %0,4 yükselirken, yıllık bazda değişim göstermedi. Yurt içinde hızlı bir hafta geçirdik. Aralık ayı dış ticaret verilerine göre dış ticaret açığı 8,78 milyar dolara yükseldi. Ocak-Aralık döneminde ise dış ticaret açığı %22,7 azalarak 82,17 milyar dolara geriledi.

TCMB tarafından zorunlu karşılık adımları geldi; bankaların 1 yıla kadar (1 yıl dahil) vadeli TL cinsi yükümlülüklerinden yurt dışı repo işlemlerinden sağlanan fonlar, yurt dışından kullanılan kredilerde ve yurt dışı bankalar mevduatı/katılım fonu için zorunlu karşılık oranı %8'den %12'ye yükseltildi. Ocak ayında mevsim etkisinden arındırılmış aylık enflasyon %3,38 ile son 8 ayın en yüksek seviyesine ulaşırken çekirdek enflasyon %3,42 ile 9 ayın zirvesine çıktı. TL reel döviz kuru endeksi Ocak ayında TÜFE bazında %4,1 artarak 75,44 puana ulaştı. 31 Ocak itibarıyla, Türkiye'de yerleşiklerin döviz mevduatı 164,47 milyar dolara geriledi. TCMB 2025 yıl sonu enflasyon tahmininde revizyona gitti; daha önce %21 olan tahminini %24 seviyesine çekti. 2026 yıl sonu için %12 olan enflasyon tahminini ise korudu.

Sabah saatleri itibarıyla sanayi üretimi verilerini aldı; yıllık %7 artış gösterdi. 2024 yılı Aralık ayında madencilik ve taş ocakçılığı sektörü endeksi bir önceki yılın aynı ayına göre %1,8 artarken imalat sanayi sektörü endeksi %6,8 arttı. Elektrik, gaz, buhar ve iklimlendirme üretimi ve dağıtım sektörü endeksi ise %11,4 artış gösterdi. Sanayinin alt sektörleri incelendiğinde, 2024 yılı Aralık ayında madencilik ve taş ocakçılığı sektörü endeksi bir önceki aya göre %2,2 arttı, imalat sanayi sektörü endeksi %5,6 arttı ve elektrik, gaz, buhar ve iklimlendirme üretimi ve dağıtım sektörü endeksi %0,4 arttı. Aralık ayına ilişkin işgücü istatistiklerinde ise mevsim etkisinden arındırılmış işsizlik oranı %8,5 seviyesinde gerçekleşti. 2024 yılı Aralık ayında iş arayanların sayısı bir önceki aya göre 39 bin kişi azalarak 3 milyon 26 bin kişi oldu. İşsizlik oranı ise 0,1 puan azalarak %8,5 seviyesinde gerçekleşti. İşsizlik oranı erkeklerde %6,9 iken kadınlarda %11,4 olarak tahmin edildi.

Yurt dışında yerleşik kişilerin hisse senedi stokları piyasa değeri ise 33,75 milyar dolara ulaştı. 31 Ocak itibarıyla Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası'nın toplam rezervleri 1,58 milyar dolar azaldı ve yaklaşık 166 milyar dolara geriledi. KKM hesapları 996,2 milyar TL'ye geriledi ve 17 Haziran 2022 tarihinden bu yana ilk kez 1 trilyon TL'nin altına indi.

İstanbul Büyükşehir Belediye Başkanı Ekrem İmamoğlu hakkında İstanbul Cumhuriyet Başsavcısı ve ailesine yönelik ifadeleri nedeniyle çeşitli suçlardan hapis cezası istemiyle düzenlenen iddianamede İmamoğlu'na 2 yıl 8 aydan 7 yıl 4 aya kadar hapis cezası talep edildi.

Hafta sonu Trump'ın tüm çelik ve alüminyuma %25 oranında gümrük vergisi uygulayacağı haberini aldık. Bugün açıklamanın tamamını bekliyoruz.

10 Şubat 2025

10:00 Türkiye Aralık Sanayi Üretimi kritik olacak.

Kapanış itibarıyla BIST'te yabancıların net pay işlemlerini izliyoruz.

11 Şubat 2025

Türkiye Aralık Perakende Satış Hacmi öne çıkacak.

15:15 itibarıyla 5 Aylık Hazine Bonosu İhale Faizini alıyoruz.

12 Şubat 2025

Yurtiçinde Türkiye Aralık İnşaat Maliyet Endeksi öne çıkarken, ABD Ocak Tüketici Fiyat Endeksi güne damga duracak.

13 Şubat 2025

10:00'da Türkiye Cari İşlemler Dengesi öne çıkarken, Almanya enflasyon verilerini alacağız.

16:30 itibarıyla ABD ÜFE kritik olacak.

14 Şubat 2025

Şubat ayına ilişkin Yıl Sonu TÜFE, GYSH ve kur beklentisini alıyoruz. Konut satış verilerini izleyeceğiz ve ABD'de Sanayi üretim verilerini alacağız.

AC1



Aylık Fon Getirisi

%3,74



Fon Büyüklüğü

124.292.229,78 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

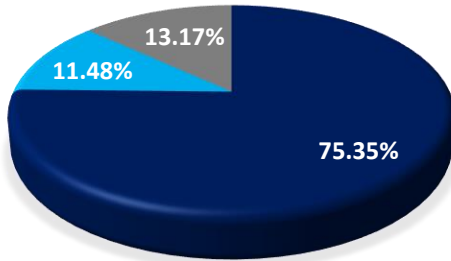
Yatırım Stratejisi

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

%4,00

Fon Büyüklüğü

3.333.314.279,55 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

%1

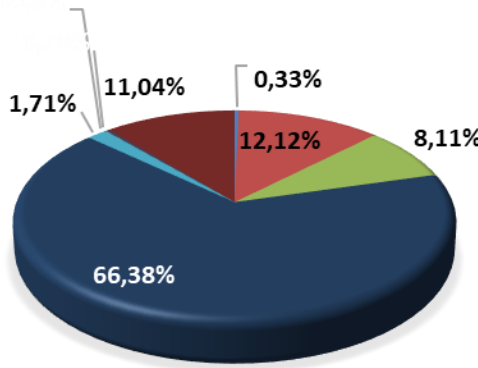
Yatırım Stratejisi

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



- Özel Sektör Kira Sertifikaları
- Finansman Bonosu
- Takasbank Para Piyasası
- Ters Repo
- Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler
- Mevduat (TL)
- Hazine Bonosu
- Devlet Tahvili

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

%1,64

Fon Büyüklüğü



42.799.752,51 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

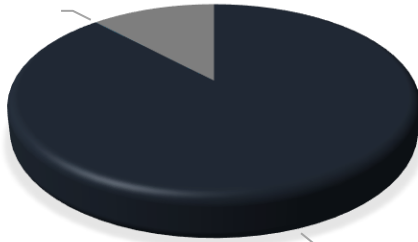
Borsa İstanbul'da işlem gören ortaklık paylarında, ortaklık paylarına ait rüçhanlarda, varantlarda ve Borsa İstanbul'da işlem gören türev ürünlerde gün içi fiyat uyumsuzlukları ve istatistiksel arbitraj fırsatlarını algoritma destekli sistemlerle kapitalize etmek üzerinedir. Bu süreçte fon, oluşan pozisyon 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.

11.92%

FON VARLIK DAĞILIMLARI



■ Hisse senedi

■ Mevduat (TL)

■ Vadeli İşlemler Nakit Teminatlar

88.07%

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

%1,72



Fon Büyüklüğü

67.464.792,87 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

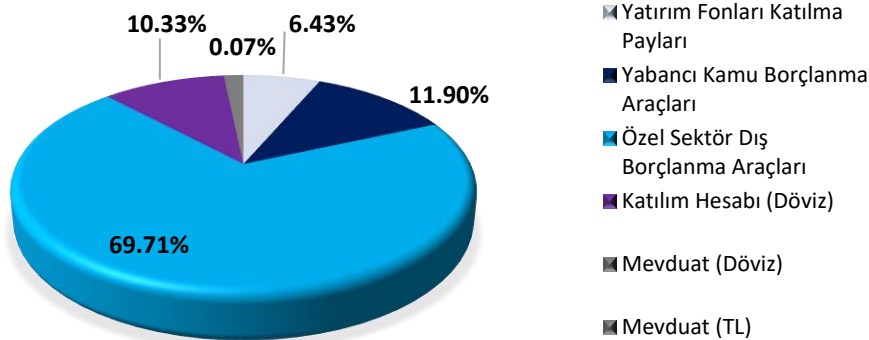
Yatırım Stratejisi

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

%3,88



Fon Büyüklüğü

47.112.009,66 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

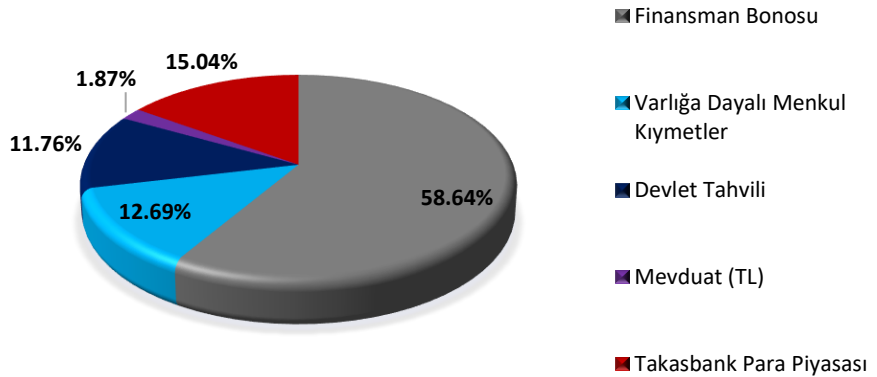
Yatırım Stratejisi

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

%-0,99

Fon Büyüklüğü

94.087.654,91TL



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



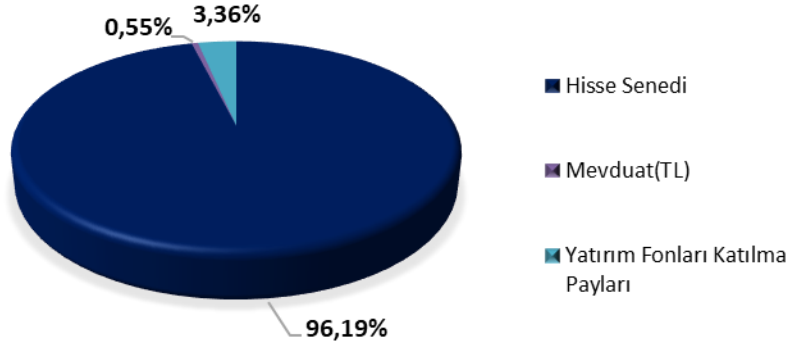
Yatırım Stratejisi

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>

BHF



Aylık Fon Getirisi

%0,45

Fon Büyüklüğü



68.585.796,87 TL



Alım Satım Talimatı

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

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

Risk Seviyesi



1 2 3 4 5 6 7

Yönetim Ücreti



%2

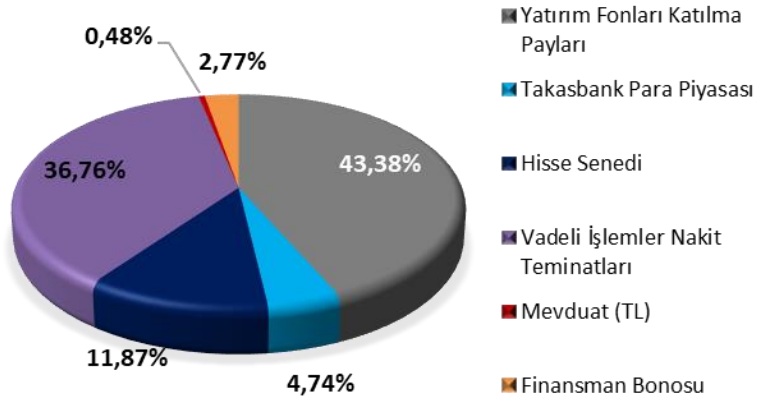
Yatırım Stratejisi

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

Hedef Yatırımcı Profili

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

FON VARLIK DAĞILIMI



Detaylı bilgi için;

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

<https://www.kap.org.tr/tr/fon-bilgileri/ozet/4028328d8b2fcee7018b428315e17258>

BIH



Aylık Fon Getirisi

%0,74

Fon Büyüklüğü

315.505.424,08 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

%2



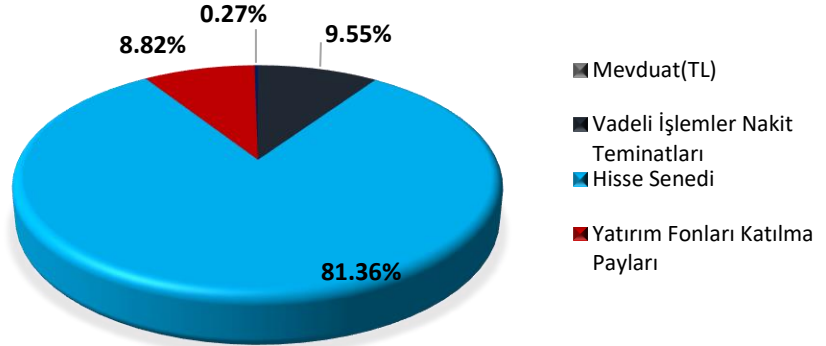
Yatırım Stratejisi

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

%0,79

Fon Büyüklüğü

154.236.607,67 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



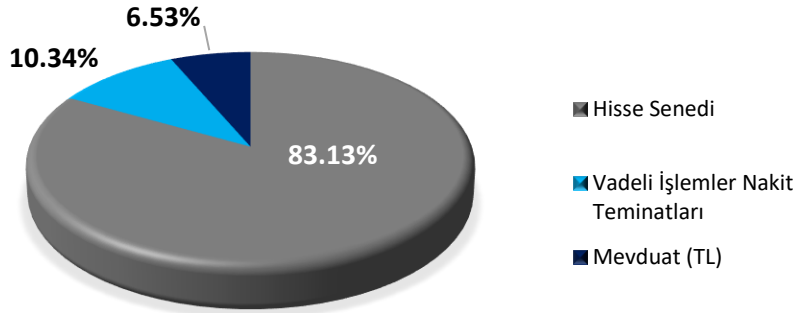
Yatırım Stratejisi

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

%3,02



Fon Büyüklüğü

98.360.907,03 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



Yönetim Ücreti



%1,5

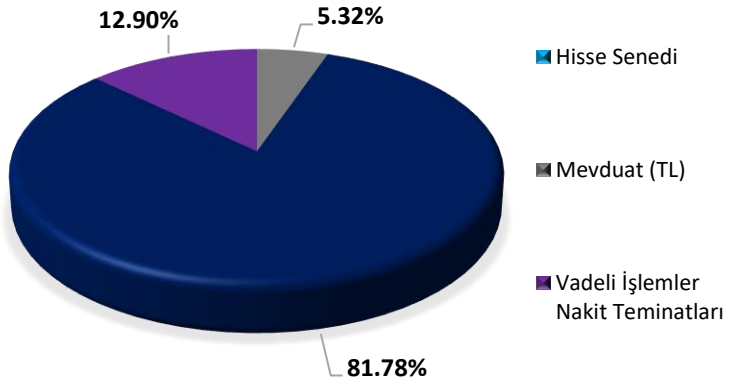
Yatırım Stratejisi

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

%-8,25

Fon Büyüklüğü



21.087.902,25 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



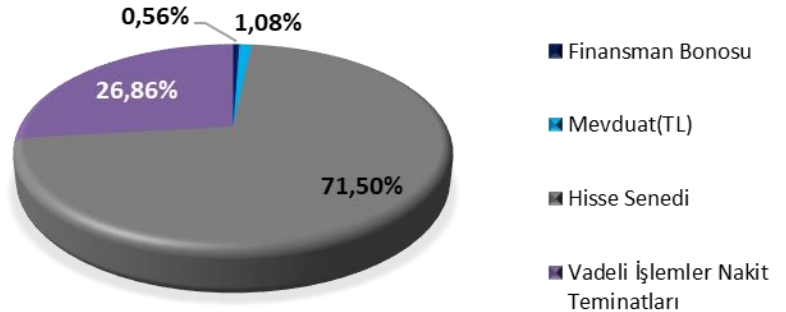
Yatırım Stratejisi

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

%-0,62

Fon Büyüklüğü



87.518.995,73 TL

Alım Satım Talimatı

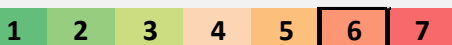


ünleri alım satımlarda 13.30'a kadar verilen talimatlar, talimatın verilmesini takip eden ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

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



Yönetim Ücreti



%1,5

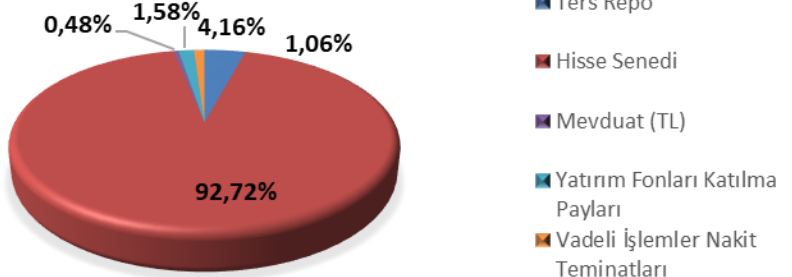
Yatırım Stratejisi

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

%-2,60

Fon Büyüklüğü

68.927.688,67 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



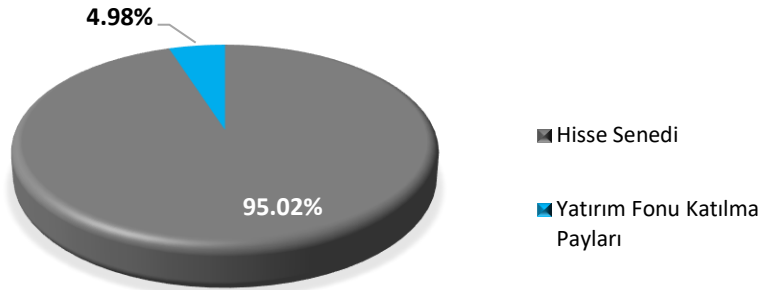
Yatırım Stratejisi

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

%6,68

Fon Büyüklüğü



76.920.453,58 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



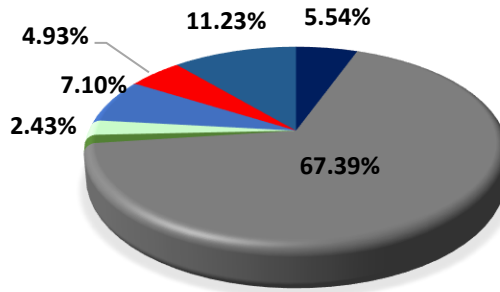
Yatırım Stratejisi

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



- Vadeli İşlemler Nakit Teminatları
- Hisse Senedi
- Mevduat (TL)
- Yatırım Fonları Katılma Payları
- Kıymetli Madenler
- Borsa Yatırım Fonları Katılma Payları
- Takasbank Para Piyasası

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

%2,10

Fon Büyüklüğü



12.027.887,84 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



%1



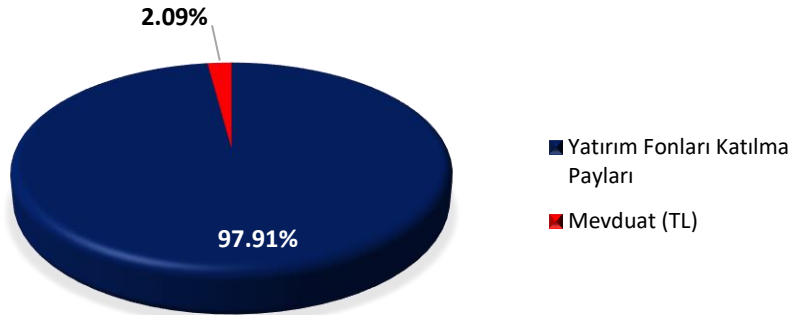
Yatırım Stratejisi

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



Haftalık Fon Getirisi

%-4,06



Fon Büyüklüğü

30.865.423,97 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



Yönetim Ücreti

%1,5

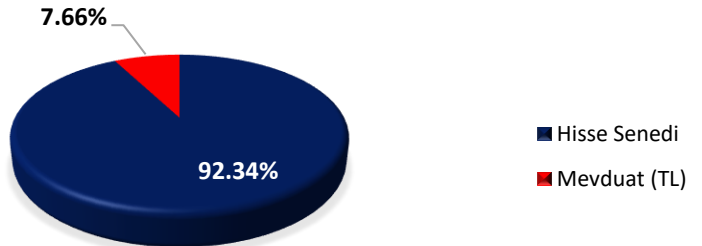
Yatırım Stratejisi

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;

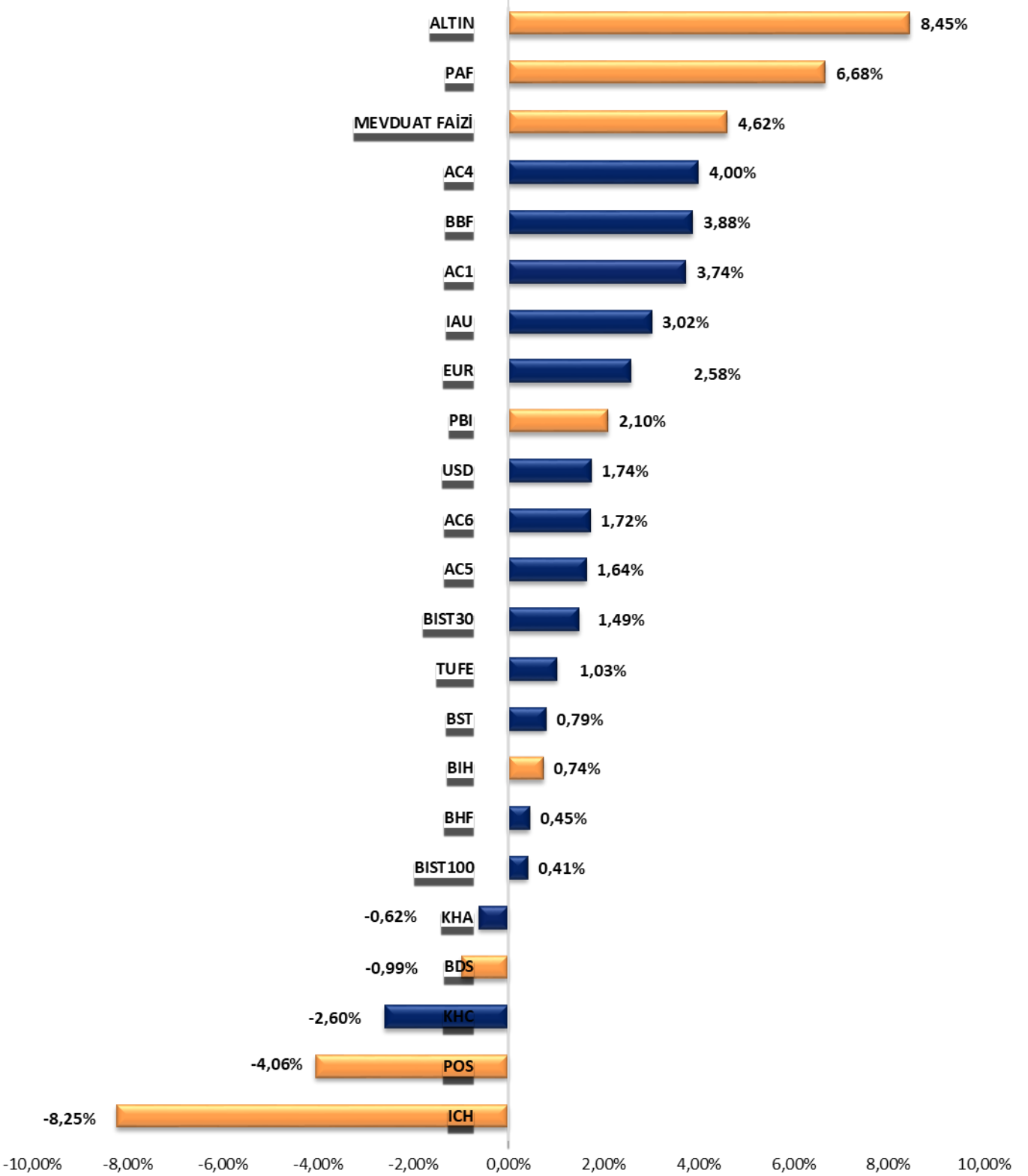
<https://www.tefas.gov.tr/FonAnaliz.aspx?FonKod=KHA>

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

Tarih	Saat	Ülke	Dönem	Ekonomik Göstergeler	Beklenen	Önceki
10.Şub.25						
2025-02-10	10:00	Türkiye	Aralık	Sanayi Üretimi(Aylık)		%2,9
2025-02-10	10:00	Türkiye	Aralık	İmalat Sanayi Üretimi(Aylık)		%3,0
2025-02-10	10:00	Türkiye	Aralık	Sanayi Üretimi(Yıllık)		%1,5
2025-02-10	10:00	Türkiye	Aralık	İmalat Sanayi Üretimi(Yıllık)		%1,2
2025-02-10	10:00	Türkiye	Aralık	İşsizlik Oranı		%8,6
2025-02-10	15:15	Türkiye	Şubat	2 Yıllık Sabit Kuponlu Tahvil İhale Faizi		%40,06
2025-02-10	16:45	Almanya	Aralık	Cari İşlemler Dengesi(Euro)		24,1mlr
2025-02-10	18:00	ABD	Ocak	Conference Board İstihdam Trend Endeksi		109,70
2025-02-10	19:00	Türkiye	Ocak	BIST'te Yabancıların Net Pay İşlemleri(\$)		17,82mln
11.Şub.25						
2025-02-11	10:00	Türkiye	Aralık	Perakende Satış Hacmi(Aylık)		%1,9
2025-02-11	10:00	Türkiye	Aralık	Perakende Satış Hacmi(Yıllık)		%16,4
2025-02-11	15:15	Türkiye	Şubat	5 Aylık Hazine Bonosu İhale Faizi		%43,97
12.Şub.25						
2025-02-12	10:00	Türkiye	Aralık	İnşaat Maliyet Endeksi(Aylık)		%0,04
2025-02-12	10:00	Türkiye	Aralık	İnşaat Maliyet Endeksi(Yıllık)		%35,93
2025-02-12	10:00	Türkiye	Aralık	İhracat Birim Değer Endeksi(Yıllık)		%1,3
2025-02-12	15:45	OPEC	Ocak	Global Petrol Talebi(Varil/Gün)		105,2mln
2025-02-12	15:45	OPEC	Ocak	OPEC Ham Petrol Üretimi(Varil/Gün)		26,74mln
2025-02-12	16:30	ABD	Ocak	Tüketici Fiyat Endeksi(Aylık)		%0,4
2025-02-12	16:30	ABD	Ocak	Tüketici Fiyat Endeksi(Yıllık)		%2,9
13.Şub.25						
2025-02-13	10:00	Almanya	Ocak	Tüketici Fiyat Endeksi(Final-Aylık)	-%0,2	-%0,2
2025-02-13	10:00	Almanya	Ocak	Tüketici Fiyat Endeksi(Final-Yıllık)	%2,3	%2,3
2025-02-13	10:00	Türkiye	Aralık	Cari İşlemler Dengesi(\$)	-4,0mlr	-2,87mlr
2025-02-13	12:00	IEA	Şubat	Global Petrol Talebi Değişim Tahmini(V/G)		1,05mln
2025-02-13	13:00	Euro Bölgesi	Aralık	Sanayi Üretimi(Aylık)		%0,2
2025-02-13	13:00	Euro Bölgesi	Aralık	Sanayi Üretimi(Yıllık)		-%1,9
2025-02-13	16:30	ABD	8 Şubat	İşsizlik Başvuruları		219.000
2025-02-13	16:30	ABD	Ocak	Üretici Fiyat Endeksi(Aylık)		%0,2
2025-02-13	16:30	ABD	Ocak	Üretici Fiyat Endeksi(Yıllık)		%3,3
2025-02-13	16:30	ABD	Ocak	Gıda ve Enerji Hariç ÜFE(Yıllık)		%3,5
14.Şub.25						
2025-02-14	10:00	Almanya	Ocak	Toptan Fiyat Endeksi(Aylık)		%0,1
2025-02-14	10:00	Almanya	Ocak	Toptan Fiyat Endeksi(Yıllık)		%0,1
2025-02-14	10:00	Türkiye	Şubat	Yıl Sonu TÜFE Beklentisi		%27,05
2025-02-14	10:00	Türkiye	Şubat	Yıl Sonu GSYH Beklentisi		%3,1
2025-02-14	10:00	Türkiye	Şubat	Yıl Sonu Dolar Kuru Beklentisi		43,03
2025-02-14	10:00	Türkiye	Aralık	Hizmet Üretim Endeksi(Aylık)		-%0,2
2025-02-14	10:00	Türkiye	Aralık	Hizmet Üretim Endeksi(Yıllık)		%0,9
2025-02-14	10:00	Türkiye	Ocak	Konut Satışları		212.637
2025-02-14	10:00	Türkiye	Ocak	İpotekli Konut Satışları		23.277
2025-02-14	10:00	Türkiye	Ocak	2.El Konut Satışları		136.008
2025-02-14	13:00	Euro Bölgesi	4.Çeyrek	GSYH(2.Tahmin-Dönemsel)		%0,0
2025-02-14	13:00	Euro Bölgesi	4.Çeyrek	GSYH(2.Tahmin-Yıllık)		%0,9
2025-02-14	13:30	Rusya	Şubat	CBR Göstergeler Faiz Oranı		%21,00
2025-02-14	16:30	ABD	Ocak	İthal Fiyatları(Aylık)		%0,1
2025-02-14	16:30	ABD	Ocak	İhracat Fiyatları(Aylık)		%0,3
2025-02-14	16:30	ABD	Ocak	Perakende Satışlar(Aylık)		%0,4
2025-02-14	16:30	ABD	Ocak	Perakende Satışlar(Yıllık)		%3,9
2025-02-14	17:15	ABD	Ocak	Sanayi Üretimi(Aylık)		%0,9
2025-02-14	17:15	ABD	Ocak	Kapasite Kullanım Oranı		%77,6
2025-02-14	17:15	ABD	Ocak	İmalat Sanayi Üretimi(Aylık)		%0,6

Göstergeler	10.01.2025	17.01.2025	24.01.2025	31.01.2025	7.02.2025	Haftalık Değişim
USDTRY	35.43	35.45	35.67	35.74	35.99	0.68%
EURTRY	36.33	36.41	37.45	37.08	37.17	0.24%
EURUSD	1.02	1.03	1.05	1.04	1.03	-0.33%
GBPTRY	43.28	43.12	44.55	44.38	44.63	0.57%
ONS Altın	2689	2703	2770	2798	2861	2.25%
Gram Altın	3065	3080	3178	3219	3309	2.80%
ONS Gümüş USD	30.41	30.37	30.59	31.30	31.82	1.63%
Gram Gümüş TL	34.58	34.56	35.07	35.92	36.81	2.48%
Brent	79.76	80.79	78.5	76.76	74.66	-2.74%
BTC Bitcoin USD	94314	103556	104566	96996	95224	-1.83%
XU100	9910	9977	10104	10004	9951	-0.53%
SP500	5827	5996	6101	6040	6025	-0.25%
NASDAQ	20847	21441	21774	21478	21491	0.06%
Turkey CDS	270	272	259	254.62	254.92	0.12%
Türkiye 2 Yıllık Tahvil Faizi	39.88	39.02	38.22	38.16	39	2.20%

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