

PARDUS

PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

Haftalık Bülten

3.02.2025

Haftaya Bakış

Geride bıraktığımız haftada yurtdışında merkez bankalarının faiz kararlarını izledik. 2025 yılının ilk faiz kararında FED beklentilerimize paralel olacak şekilde politika faizini 4,25-4,50 aralığında sabit bıraktı. FED ekonominin güçlü olduğunu söylerken faiz seviyesi ile ilgili kararlarını oluşturmak için Trump'ın politikalarının ilk etkilerini bekleyecek. Bununla birlikte FED karar metninde de enflasyonun hedefe doğru ilerlediğini belirten cümleyi kaldırdı. Hatırlamakta fayda var ki Davos'ta yaptığı açıklamasında Trump «Faiz oranlarının derhal düşürülmesini talep edeceğim. Aynı şekilde, tüm dünyada faizlerin düşmesi gerekiyor. Faiz oranları her yerde bizi takip etmeli.» şeklinde açıklamalarda bulunmuştu. Aralık 2024'te çekirdek PCE aylık %0,2 artarken yıllık yükseliş %2,8 seviyesinde gerçekleşti. Kişisel gelirler Aralık ayında bir önceki aya göre %0,4 arttı. Kişisel tüketim harcamaları fiyat endeksi Kasım 2024'te aylık %0,1, yıllık %2,4 artarken, Aralık ayında bu artış %0,2'lik bir düşüş gösterdi. ABD başkanı Donald Trump, Kanada ve Meksika'dan ithal edilen mallara %25, Çin'den yapılan ithalata %10 oranında ek gümrük vergisi getirilmesini öngören kararnameyi imzaladı. Karara göre Kanada'dan ithal edilen enerji kaynaklarına ise %10'luk daha düşük bir tarife uygulanacağı açıklandı. Buna ek olarak, Trump, düzenlediği imza töreninin ardından AB'ye yönelik gümrük vergisini de uygulayacağını belirtti.

Avrupa'ya baktığımızda ise Avrupa Merkez Bankası (AMB) %2 olan enflasyon hedefine yaklaşıldığını ifade ederken, büyüme tarafındaki kaygıların ışığında beklentilerimize paralel olarak mevduat faizini %2,75 seviyesine indirdi. Refinansman ve marjinal faiz tarafında da 25 baz puanlık bir indirime gitti. Bizler faiz indirim döngüsünün devamını bekliyoruz.

Yurtiçinde oldukça kritik bir haftayı geride bırakırken, yine önemli verilerin olduğu bir haftaya gelmiş bulunuyoruz. Bu haftanın temel gündemi enflasyon rakamları olacak. Bizim enflasyon beklentimiz aylık bazda %4 – 4,50 olacağı yönünde idi ancak Ocak ayı TÜFE rakamı beklentilerin hayli üzerinde %5,03 seviyesinde açıklandı.

Hafta sonu oldukça etkin bir haber akışı vardı; hisse senedi yoğun fonlar hariç olacak şekilde ve başta para piyasası fonlarını etkileyecek bir stopaj artışı... Bu oran %10'dan %15'e yükseltildi. Bu nedenle hisse senedi yoğun fonlara ve arbitraj fonlarına ilginin artabileceğini düşünüyoruz. Fitch ise beklentilerimize paralel şekilde herhangi bir değişikliğe gitmezken kredi notunu «BB-» ve not görünümünü de «durağan» olarak teyit etmiş oldu. TCMB'nin yıl sonunda kadar politika faizini %28'e indirmesi beklenirken enflasyon tarafında ise %32,8'e kadar bir düşüş bekleniyor. Kredi derecelendirme kuruluşları ise hem Trump politikalarının küresel etkilerini hem de ekonomik programın etkinliğini izlemeyi tercih edecek gibi duruyor.

2025 yılı enflasyon beklentilerine baktığımızda ise hanehalkı beklentileri kademeli aşağıya geliyor. Hanehalkı beklentisi 4,3 puan azalışla %58,8' gerilerken, piyasa katılımcıları için 1,7 puan ile %25 seviyesine reel sektör içinse 3,8 puan azalış göstererek %43,8 seviyesine indi. 2024 yılının Aralık ayında ihracat bir önceki yılın aynı ayına göre %2,1 artarak 23 milyar 443 milyon dolar, ithalat %10,9 artarak 32 milyar 221 milyon dolar olarak gerçekleşti. Genel ticaret sistemine göre ihracat 2024 yılı Ocak-Aralık döneminde bir önceki yılın aynı dönemine göre %2,4 artarak 261 milyar 855 milyon dolar, ithalat %5,0 azalarak 344 milyar 20 milyon dolar olarak gerçekleşti. Enerji ürünleri ve parasal olmayan altın hariç ihracat, 2024 Aralık ayında %3,7 artarak 20 milyar 991 milyon dolardan, 21 milyar 763 milyon dolara yükseldi. Aralık ayında enerji ürünleri ve parasal olmayan altın hariç ithalat %12,5 artarak 20 milyar 820 milyon dolardan, 23 milyar 416 milyon dolara yükseldi. Aralık ayında dış ticaret açığı bir önceki yılın aynı ayına göre %43,9 artarak 6 milyar 100 milyon dolardan, 8 milyar 778 milyon dolara yükseldi. İhracatın ithalatı karşılama oranı 2023 Aralık ayında %79,0 iken, 2024 Aralık ayında %72,8'e geriledi.

3 Şubat 2025

ABD'de S&P Global İmalat Sektörü PMI verilerini alacağız.

Euro bölgesinde enflasyon rakamları kritik olacak.

4 Şubat 2025

Türkiye Ocak Mevsim Etkilerinden Arındırılmış TÜFE ve ABD fabrika siparişleri izliyor olacağız. TCMB, "Aylık Fiyat Gelişmeleri" ile ilgili değerlendirmesini yayımlayacak.

5 Şubat 2025

Çin Ocak Caixin Hizmet ve Bileşik Sektörü PMI verilerini alırken, ABD'de ADP Özel Sektör İstihdamı önemli olacak.

6 Şubat 2025

Euro Bölgesi ve Almanya Ocak HCOB İnşaat Sektörü PMI rakamları öne çıkacak.

İngiltere Şubat BoE Gösterge Faiz Oranını bekliyor olacağız.

7 Şubat 2025

Türkiye Enflasyon Raporu kritik olacak. Almanya'da sanayi üretim verilerini alırken ABD'de ise tarım dışı istihdam ve saatlik kazançlar güne damga vuracak.

AC1



Aylık Fon Getirisi

%3,80



Fon Büyüklüğü

147.426.574,46 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

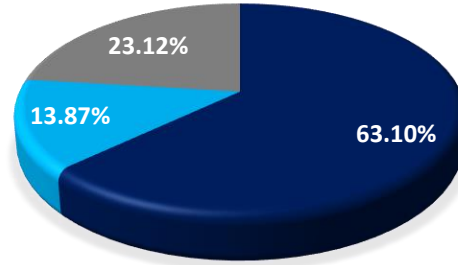
Yatırım Stratejisi

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

%4,20

Fon Büyüklüğü

3.624.373.037,11 TL



Alım Satım Talimatı

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

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

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

Risk Seviyesi

1 2 3 4 5 6 7



%1

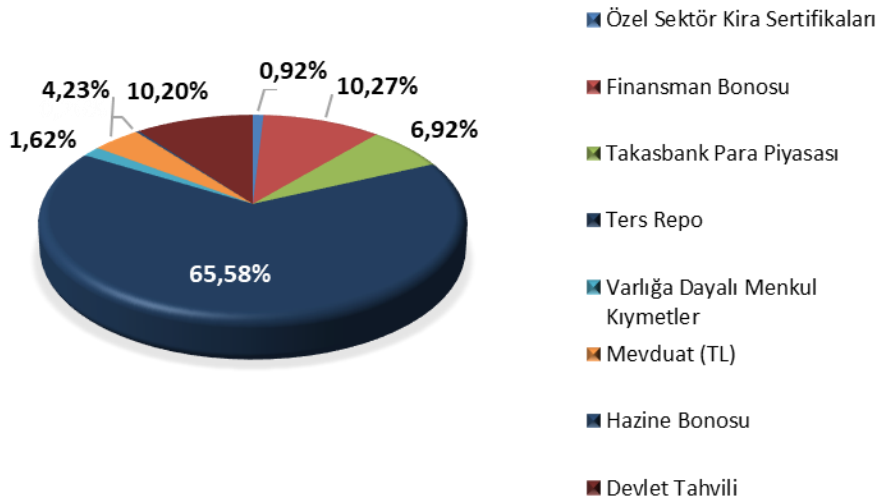
Yatırım Stratejisi

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

Hedef Yatırımcı Profili

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

FON VARLIK DAĞILIMI



Detaylı bilgi için;

<https://www.tefas.gov.tr/FonAnaliz.aspx?FonKod=AC4>
<https://www.kap.org.tr/tr/fon-bilgileri/ozet/ac4-a1-portfoy-para-piyasasi-tl-fon>

AC5



Aylık Fon Getirisi

%1,71

Fon Büyüklüğü

22.138.976,64 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



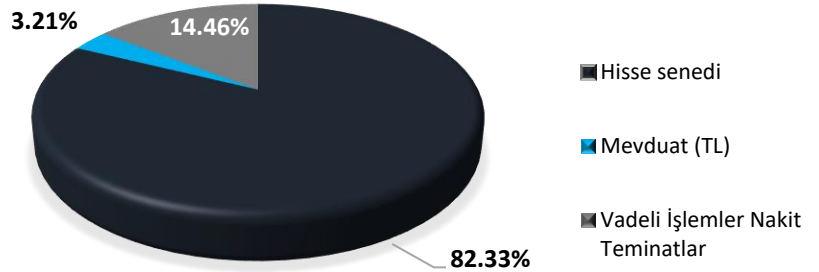
Yatırım Stratejisi

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

%1,41



Fon Büyüklüğü

69.457.799,43 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

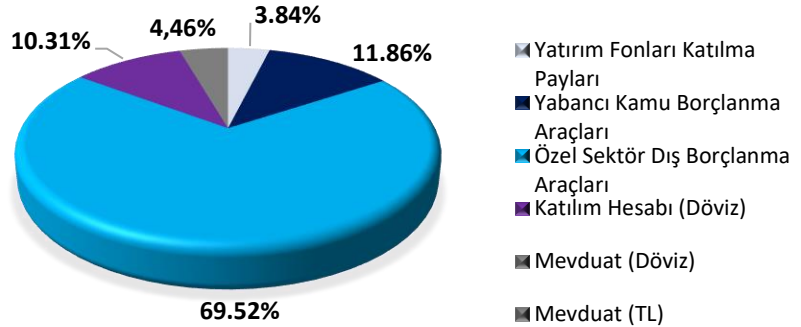
Yatırım Stratejisi

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

%4,13



Fon Büyüklüğü

44.887.869,51 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

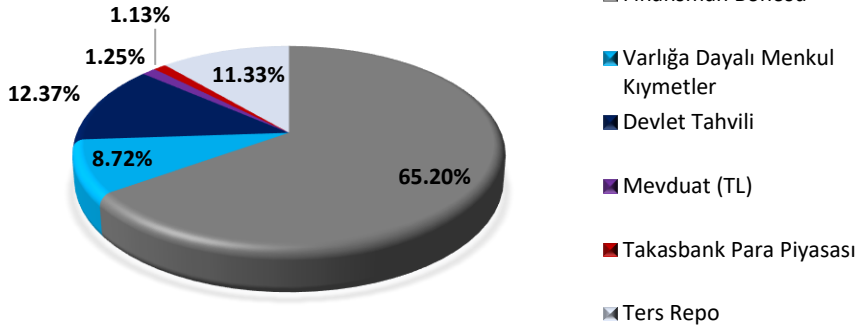
Yatırım Stratejisi

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

%1,2

Fon Büyüklüğü

94.833.754,66 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

1 2 3 4 5 6 7

%1



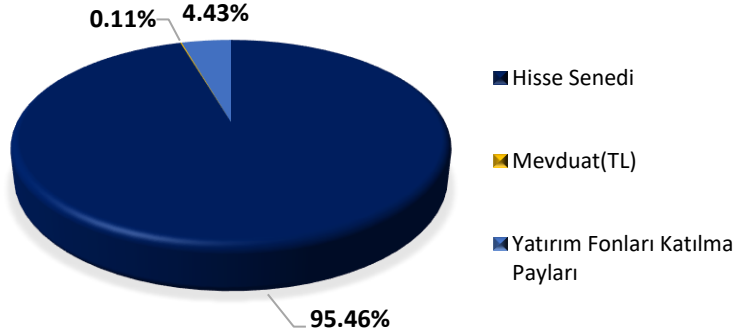
Yatırım Stratejisi

Fon toplam değęerinin 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 değęerinin 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

%0,46



Fon Büyüklüğü

71.316.771,02 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



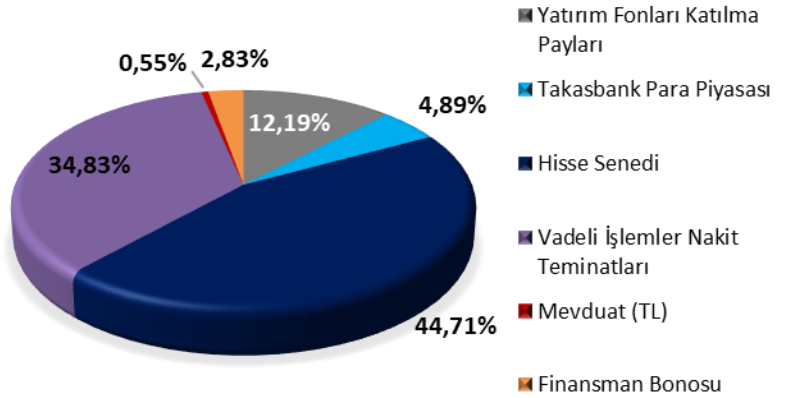
Yatırım Stratejisi

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

%0,60

Fon Büyüklüğü



313.031.084,97 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

%2



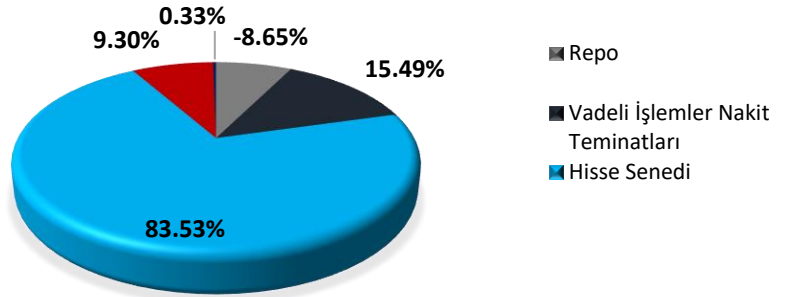
Yatırım Stratejisi

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

%1,92

Fon Büyüklüğü



155.681.653,94 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

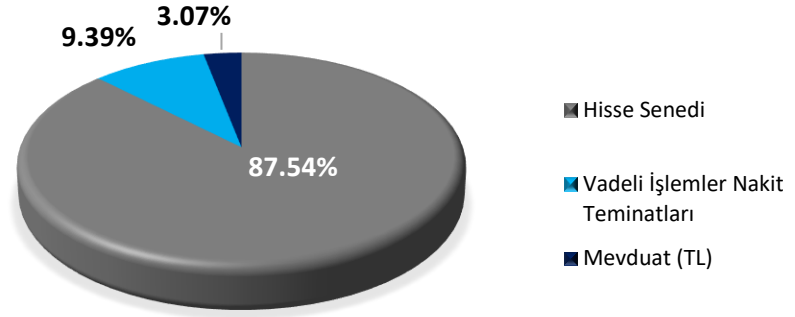
Yatırım Stratejisi

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

%3,55



Fon Büyüklüğü

97.971.546,37 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

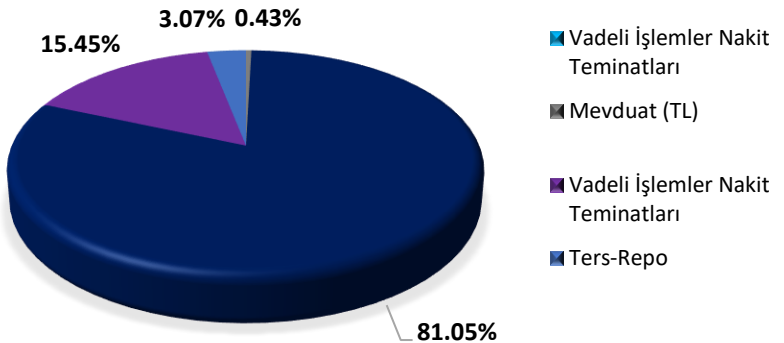
Yatırım Stratejisi

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

%-5,24

Fon Büyüklüğü



21.320.125,93 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



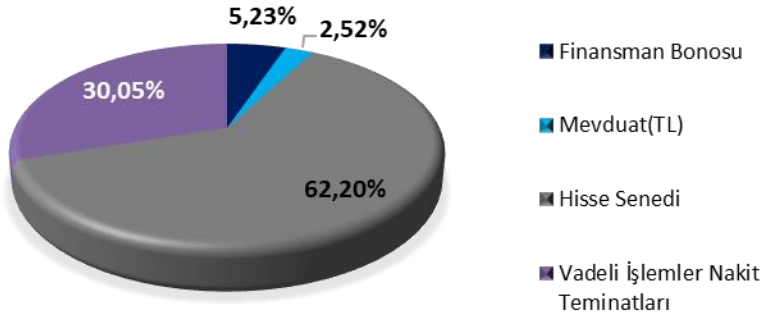
Yatırım Stratejisi

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

%-0,25

Fon Büyüklüğü



89.172.953,08 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

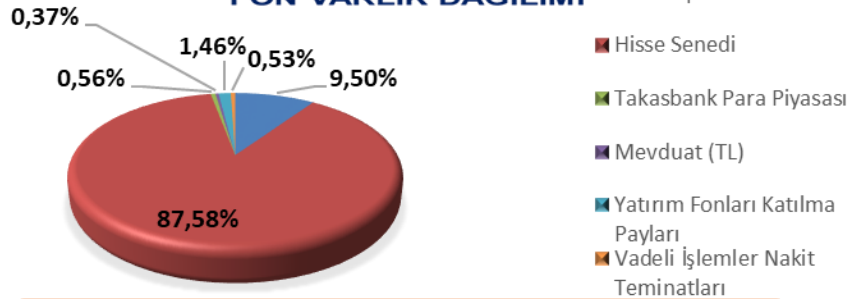
Yatırım Stratejisi

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

%-2,77

Fon Büyüklüğü

75.737.095,01 TL



Alım Satım Talimatı



İş günleri 09:00-13:30 saatleri içerisinde; bir önceki işgünü hesaplanan ve o işgünü için geçerli olan fiyat üzerinden yapılmaktadır.

Katılma payı bedelleri talimatın verildiği işlem gününde yatırımcılara ödenir. Bu saatlerin dışında işlem yapılamaz.

Risk Seviyesi



1 2 3 4 5 6 7

Yönetim Ücreti

%1,5



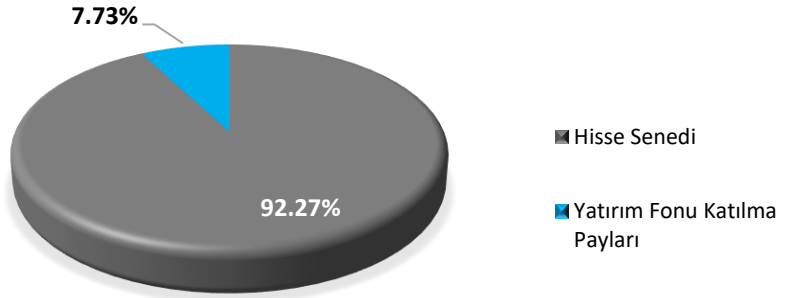
Yatırım Stratejisi

Fon portföyünün aylık ağırlıklı ortalama vadesi 25-90 gün olacak şekilde, tamamı devamlı olarak, piyasa koşulları dikkate alınmak suretiyle yerli kamu ve özel sektör kira sertifikaları, Borsa İstanbul A.Ş.'de yer alan taahhütlü işlemler piyasasında yapılacak kira sertifikalarına dayalı taahhütlü işlemler, vaad sözleşmeleri, katılma hesaplarından (TL, döviz, altın) ve Kurulca uygun görülen uluslararası kabul görmüş faizsiz finans ilkelerine uygun diğer para ve sermaye piyasası araçlarından oluşur.

Hedef Yatırımcı Profili

Yatırımlarını faiz kazancı sağlamayan yatırım araçlarında değerlendirmeyi tercih eden yatırımcılara yöneliktir.

FON VARLIK DAĞILIMI



Detaylı bilgi için;

<https://www.tefas.gov.tr/FonAnaliz.aspx?FonKod=KHC>
<https://www.kap.org.tr/tr/fon-bilgileri/ozet/4028328c8b2fcee8018cda086375435d>

PAF



Aylık Fon Getirisi

%3,55

Fon Büyüklüğü



73.557.172,49 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



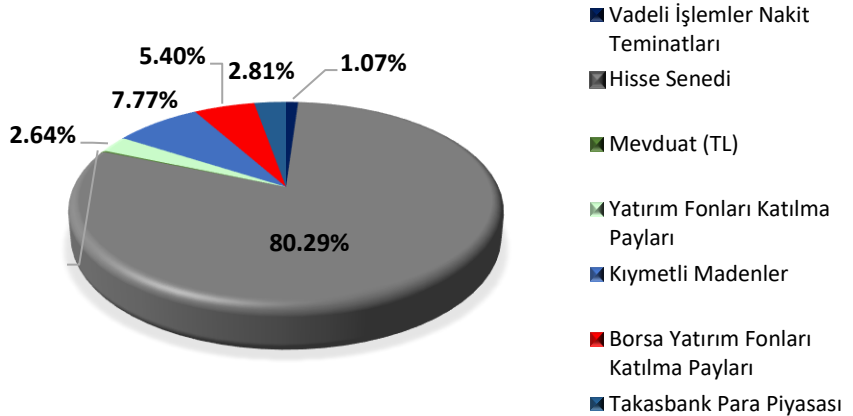
Yatırım Stratejisi

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

%3,14

Fon Büyüklüğü



11.913.662,85 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



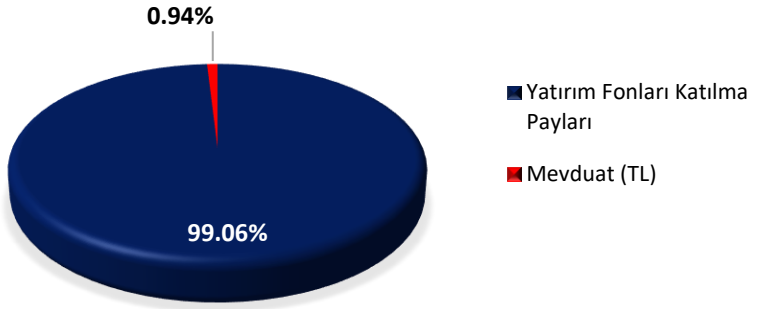
Yatırım Stratejisi

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

%-2,57



Fon Büyüklüğü

30.937.753,31 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

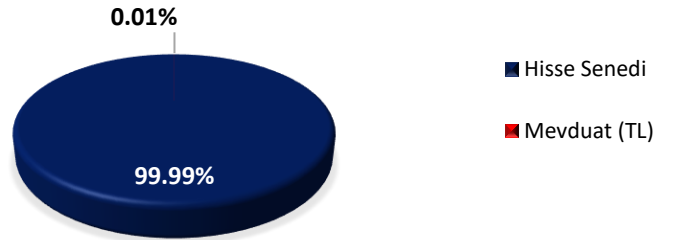
Yatırım Stratejisi

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;

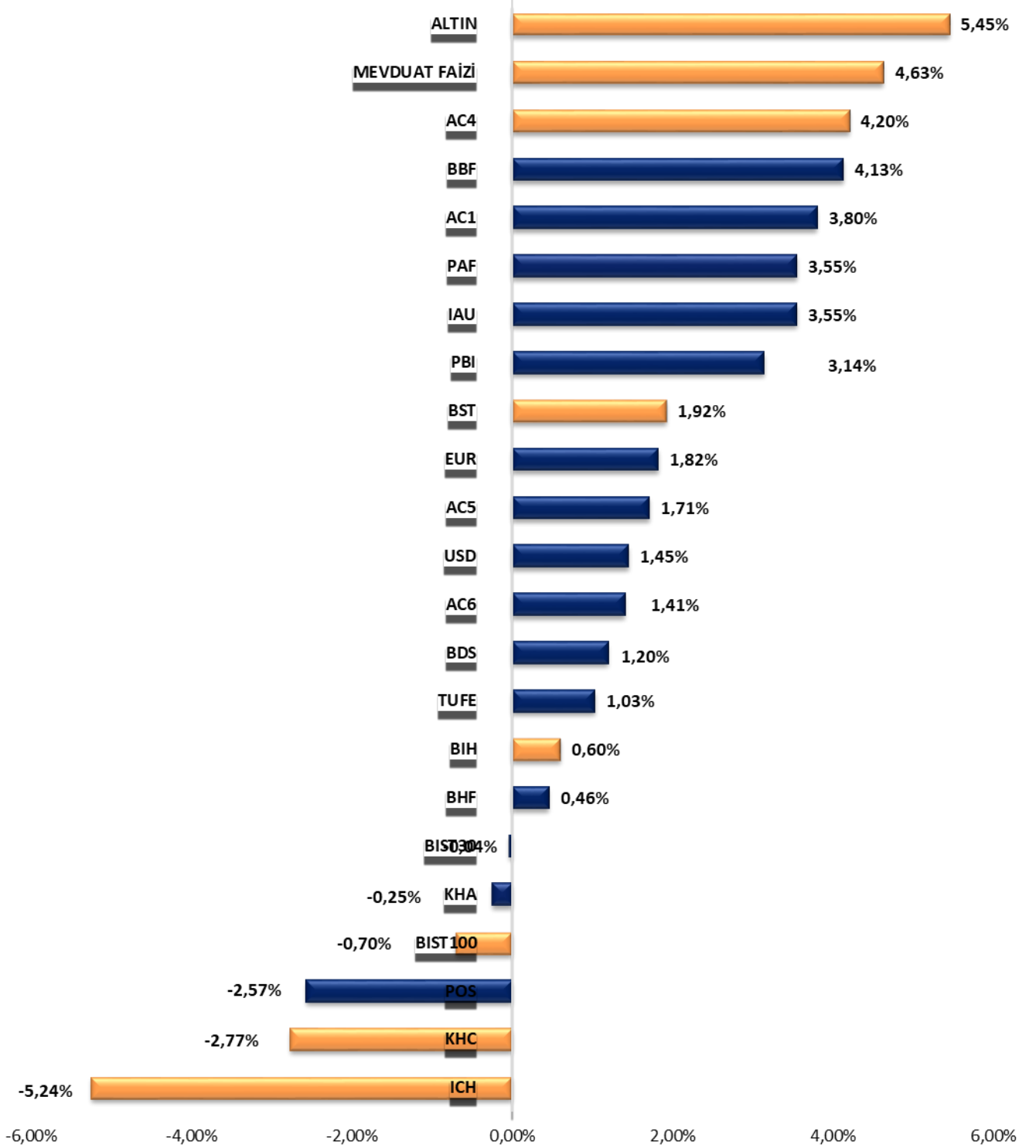
<https://www.tefas.gov.tr/FonAnaliz.aspx?FonKod=KHA>

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

3.Şub	Saat	Ülke	Dönem	Veri	Beklen en	Önceki
2025-02-03	04:45	Çin	Ocak	Caixin İmalat Sektörü PMI	50,5	50,5
2025-02-03	10:00	Türkiye	Ocak	İSO İmalat Sektörü PMI		49,1
2025-02-03	10:00	Türkiye	Ocak	Tüketici Fiyat Endeksi(Aylık)	%4,33	%1,03
2025-02-03	10:00	Türkiye	Ocak	Tüketici Fiyat Endeksi(Yıllık)	%41,16	%44,38
2025-02-03	10:00	Türkiye	Ocak	Yurt İçi Üretici Fiyat Endeksi(Aylık)		%0,40
2025-02-03	10:00	Türkiye	Ocak	Yurt İçi Üretici Fiyat Endeksi(Yıllık)		%28,52
2025-02-03	11:00	Türkiye	Ocak	Dış Ticaret Dengesi(Öncü-Ş)		-8,78mlr
2025-02-03	11:55	Almanya	Ocak	HCOB İmalat Sektörü PMI(Final)	44,1	44,1
2025-02-03	13:00	Euro Bölgesi	Ocak	Tüketici Fiyat Endeksi(Öncü-Aylık)		%0,4
2025-02-03	13:00	Euro Bölgesi	Ocak	Tüketici Fiyat Endeksi(Öncü-Yıllık)	%2,5	%2,4
2025-02-03	13:00	Euro Bölgesi	Ocak	Çekirdek TÜFE(Öncü-Yıllık)	%2,6	%2,7
2025-02-03	13:00	Euro Bölgesi	Ocak	Çekirdek TÜFE(Öncü-Aylık)		%0,5
2025-02-03	17:45	ABD	Aralık	S&P Global İmalat Sektörü PMI(Final)	50,1	50,1
2025-02-03	18:00	ABD	Ocak	ISM İmalat Sektörü PMI	50,1	49,3
4.Şub	Saat	Ülke	Dönem	Veri	Beklen en	Önceki
2025-02-04	09:15	Türkiye	Ocak	Otomotiv Satışları		170.249
2025-02-04	14:30	Türkiye	Ocak	TÜFE Bazlı Reel Efektif Döviz Kuru		67,12
2025-02-04	14:30	Türkiye	Ocak	Yİ-ÜFE Bazlı Reel Efektif Döviz Kuru		96,65
2025-02-04	16:00	Türkiye	Ocak	Mevsim Etkilerinden Arındırılmış TÜFE		%1,87
2025-02-04	18:00	ABD	Aralık	JOLTS Açılan İş		8,10mln
5.Şub	Saat	Ülke	Dönem	Veri	Beklen en	Önceki
2025-02-05	04:45	Çin	Ocak	Caixin Hizmet Sektörü PMI		52,2
2025-02-05	04:45	Çin	Ocak	Caixin Bileşik PMI		51,4
2025-02-05	12:00	Euro Bölgesi	Ocak	HCOB Hizmet Sektörü PMI(Final)	51,4	51,4
2025-02-05	12:00	Euro Bölgesi	Ocak	HCOB Bileşik PMI(Final)	50,2	50,2
2025-02-05	13:00	Euro Bölgesi	Aralık	Üretici Fiyat Endeksi(Aylık)		%1,6
2025-02-05	13:00	Euro Bölgesi	Aralık	Üretici Fiyat Endeksi(Yıllık)		-%1,2
2025-02-05	16:15	ABD	Ocak	ADP Özel Sektör İstihdamı		122.000
2025-02-05	16:30	ABD	Aralık	Dış Ticaret Dengesi(Ş)		-78,19mlr
2025-02-05	18:00	ABD	Ocak	ISM Hizmet Sektörü PMI		54,1
6.Şub	Saat	Ülke	Dönem	Veri	Beklen en	Önceki
2025-02-06	10:00	Türkiye	2024	Adrese Dayalı Nüfus		85,37mln
2025-02-06	10:00	Türkiye	2024	Nüfus Artış Hızı(Binde)		1,1
2025-02-06	11:30	Euro Bölgesi	Ocak	HCOB İnşaat Sektörü PMI		42,9
2025-02-06	13:00	Euro Bölgesi	Aralık	Perakende Satışlar(Aylık)		%0,1
2025-02-06	13:00	Euro Bölgesi	Aralık	Perakende Satışlar(Yıllık)		%1,2
2025-02-06	14:00	Türkiye	31 Ocak	Toplam Krediler(TL)		16,204t
2025-02-06	14:00	Türkiye	31 Ocak	Kur Korumalı TL Mevduat ve Katılma Hesapları		1,021t
2025-02-06	15:00	İngiltere	Şubat	BoE Gösterge Faiz Oranı		%4,75
2025-02-06	16:30	ABD	1 Şubat	İşsizlik Başvuruları		207.000
7.Şub	Saat	Ülke	Dönem	Veri	Beklen en	Önceki
2025-02-07	10:00	Almanya	Aralık	Sanayi Üretimi(Aylık)		%1,5
2025-02-07	10:00	Almanya	Aralık	İmalat Sanayi Üretimi(Aylık)		%1,0
2025-02-07	10:00	Türkiye	Şubat	Enflasyon Raporu		%1,97
2025-02-07	16:30	ABD	Ocak	Tarım Dışı İstihdam		256.000
2025-02-07	16:30	ABD	Ocak	İşsizlik Oranı		%4,1
2025-02-07	17:30	Türkiye	Ocak	Hazine Nakit Dengesi(TL)		-323,9mlr
2025-02-07	18:00	Türkiye	Ocak	Hava Meydanları Yolcu Sayısı		%8,1
2025-02-07	19:00	Türkiye	Ocak	BIST'te Yabancıların Net Pay İşlemleri(Ş)		17,82mln

Göstergeler	17.01.2025	24.01.2025	31.01.2025	Haftalık Değişim
USDTRY	35.45	35.67	35.74	0.20%
EURTRY	36.41	37.45	37.08	-0.99%
EURUSD	1.03	1.05	1.04	-1.29%
GBPTRY	43.12	44.55	44.38	-0.38%
ONS Altın	2703	2770	2798	1.01%
Gram Altın	3080	3178	3219	1.29%
ONS Gümüş USD	30.37	30.59	31.30	2.35%
Gram Gümüş TL	34.56	35.07	35.93	2.44%
Brent	80.79	78.5	76.76	-2.22%
BTC Bitcoin USD	103556	104566	96996	-7.24%
XU100	9977	10104	10004	-0.99%
SP500	5996	6101	6040	-1.00%
NASDAQ	21441	21774	21478	-1.36%
Turkey CDS	272	259	254	-1.93%
Türkiye 2 Yıllık Tahvil Faizi	39.02	38.22	38.16	-0.16%

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