

# FON BÜLTENİ

- ➔ Haftaya Bakış
- ➔ Fon Getirileri
- ➔ Yatırım Stratejileri

26 Mayıs 2025

Bizi Takip Edin!





Geride bıraktığımız haftanın ana gündem maddesi, Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası'nın (TCMB) açıkladığı 2025 Yılı İkinci Enflasyon Raporu oldu. TCMB, orta vadeli enflasyon tahminlerini 2025 yılı için %24, 2026 için %12 ve 2027 için %8 seviyelerinde sabit tuttu. Artan belirsizlikler nedeniyle tahmin aralıklarında daralmaya gidilmeyerek, 2025 için %19-29 ve 2026 için %6-18 bandı sabit bırakıldı. Rapor kapsamında gıda enflasyonu tahmini 2025 yılı için %24,5'ten %26,5'e yükseltirken, petrol fiyatı varsayımları aşağı yönlü revize edildi. Ortalama petrol fiyatı beklentisi, 2025 yılı için 76,5 dolardan 65,8 dolara, 2026 yılı için ise 74 dolardan 60,6 dolara düşürüldü. Ayrıca TCMB, Türk lirası cinsi yurtdışı repo işlemleri ve yurtdışından sağlanan kredilere ilişkin zorunlu karşılık oranlarını vadeye göre farklılaştırdı. 1 yıla kadar vadede uygulanan %12 oran, 1 aya kadar vadede %18'e, 3 aya kadar vadede ise %14'e yükseltildi. Bu adım, kısa vadeli dış borçlanmayı sınırlamayı ve rezerv yönetimini desteklemeyi amaçlıyor. Tüketici güveni, Mayıs ayında kısmi bir toparlanma göstererek 84,8 seviyesine yükseldi. Ancak endeksin hâlâ eşik değer olan 100'ün altında seyretmesi, ekonomik güvenin zayıf kalmaya devam ettiğini gösteriyor. Konut piyasasında ise Nisan ayı verilerine göre Konut Fiyat Endeksi aylık bazda %1,5 oranında artış gösterdi. Yıllık bazda nominal artış %32,9 seviyesinde gerçekleşirken, reel bazda %3,6'lık bir düşüş yaşandı. Bu durum, yüksek enflasyon ortamında konut fiyatlarının alım gücü açısından erozyona uğradığını ortaya koyuyor.

Finansal piyasalarda 16 Mayıs haftasında, yabancı yatırımcılar 245,2 milyon dolarlık net hisse senedi, 1 milyar 875,6 milyon dolarlık ise devlet iç borçlanma senedi (DİBS) alımı gerçekleştirdi. Aynı dönemde yabancıların hisse senedi stoklarının piyasa değeri 29,4 milyar dolara yükseldi. Yurt içi yerleşiklerin döviz mevduatları, haftalık bazda 1 milyar 518,5 milyon dolar azalarak 191,3 milyar dolara geriledi. Gerçek kişilerin döviz pozisyonlarında azalma görülürken, tüzel kişilerin döviz talebinde artış kaydedildi. Rezerv tarafında, TCMB'nin brüt döviz rezervleri 4,18 milyar dolar artarken, altın rezervlerinde 2,87 milyar dolarlık düşüş yaşandı. Böylece toplam rezervler 1,31 milyar dolar artışla 145,66 milyar dolara ulaştı.

Küresel cephede, ABD Başkanı Donald Trump'ın Avrupa Birliği'ne uygulanması planlanan %50'lik gümrük tarifesi 9 Temmuz'a ertelenmesi, haftanın ilk günü piyasalarda kısa vadeli bir iyimserlik yaratırken, ABD ve Avrupa vadeli endekslerinde yukarı yönlü hareketler izlendi. Ancak Trump'ın Rusya'ya yönelik yeni yaptırımları değerlendirmeye aldığı yönündeki açıklamaları, jeopolitik risk algısını canlı tutuyor. Öte yandan, ABD'nin Suriye'ye uygulanan yaptırımların kaldırılmasına yönelik açıklamaları da dikkat çekici bir başka gelişme olarak öne çıktı. ABD Merkez Bankası'nın (Fed) Eylül ayı öncesinde faiz indirimi yönünde bir adım atması halen düşük olasılık olarak değerlendiriliyor. 17 Mayıs haftasında açıklanan haftalık işsizlik başvuruları, 227.000 ile önceki haftaya göre 2.000 azaldı.

Altın fiyatlarında, son haftalarda yaşanan kâr realizasyonlarının ardından yaklaşık %3 oranında bir toparlanma görüldü. Ekonomik ve jeopolitik belirsizlikler değerli metale olan talebi desteklemeye devam ederken, tarife ertelenmesinin ardından sınırlı bir geri çekilme yaşandı.

Yeni haftada piyasaların odak noktasında, ABD'nin Kişisel Tüketim Harcamaları (PCE) ve Çekirdek PCE enflasyon verileri ile birinci çeyrek GSYH büyüme verisi yer alıyor. Haftanın son işlem gününde ise Scope Ratings, Türkiye'ye ilişkin kredi notu ve görünüm değerlendirmesini kamuoyuyla paylaşacak.

Geçtiğimiz hafta Cuma günü öğleden sonra Trump'ın AB'ye uygulanan gümrük vergilerinin %50'ye yükseltmesini öneren açıklaması nedeniyle BIST 100 endeksinde satış ağırlıklı bir seyir etkili oldu. Endeks günü %1,26 oranında değer kaybıyla 9.356 seviyesinden tamamladı. Haftalık kapanışın 9.500 seviyesinin altında gerçekleşmesi, teknik görünüm açısından zayıflamaya işaret ediyor. 9.500 seviyesinin üzerinde kalıcı kapanışlar görülmedikçe, satış baskısının sürmesi olası görünüyor.



## 26 Mayıs 2025



- Sigorta Şirketleri, Katılım Sigortacılığı Prim Üretim verileri öne çıkacak.

## 28 Mayıs 2025



- Türkiye Mayıs Türk-İş Açlık Sınırı ve Almanya'da Mevsimsel Düzeltilmiş İşsizlik Oranını alacağız.

## 30 Mayıs 2025



- Türkiye 1.Çeyrek GSYH verisini alacağız.
- Nisan Atıl İş Gücü Oranı takip edeceğiz.
- ABD'de Nisan ayı Çekirdek PCE ve PCE, Kişisel Gelirler öne çıkacak. Türkiye Mayıs Scope Ratings Kredi Notu ve Görünümü raporu yayımlayacak.

## 27 Mayıs 2025



- ABD Nisan Dayanıklı Mal Siparişleri ve ABD Mart S&P Case Shiller-20 Konut Fiyat Endeksi öne çıkıyor.

## 29 Mayıs 2025



- Güney Kore Mayıs BoK Gösterge Faiz Oranını alacağız.
- ABD 1.Çeyrek GSYH, Çekirdek PCE ve PCE rakamları güne damga vuracak.





# Yatırım Hedefine Uygun Fonlar

## Hisse Senedi Fonları



**BDS** PARDUS PORTFÖY BIST 30 DIŞI ŐİRKETLER HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOğUN FON)

**BIH** PARDUS PORTFÖY BİRİNCİ HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOğUN FON)

**KHA** PARDUS PORTFÖY İKİNCİ HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOğUN FON)

**KHC** PARDUS PORTFÖY KATILIM HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOğUN FON)

**PPH** PARDUS PORTFÖY BIST 100 DIŞI ŐİRKETLER HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOğUN FON)

**PTO** PARDUS PORTFÖY TEMETTÜ ÖDEYEN ŐİRKETLER HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOğUN FON)

## Serbest Fonlar



**AC1** PARDUSPORTFÖY KISA VADELİ KATILIM SERBEST FON

**AC5** PARDUS PORTFÖY İSTATİSTİKSEL ARBİTRAJ HİSSE SENEDİ SERBEST (TL) FON (HİSSE SENEDİ YOğUN FON)

**AC6** PARDUS PORTFÖY DÖRDÜNCÜ SERBEST (DÖVİZ) FON

**BST** PARDUS PORTFÖY BANKACILIK SEKTÖRÜ DIŞI ŐİRKETLER HİSSE SENEDİ SERBEST (TL) FON (HİSSE SENEDİ YOğUN FON)

**IAU** PARDUS PORTFÖY İKİNCİ İSTATİSTİKSEL ARBİTRAJ HİSSE SENEDİ SERBEST (TL) FON (HİSSE SENEDİ YOğUN FON)

**PKV** PARDUS PORTFÖY KISA VADELİ SERBEST (TL) FON

**POS** PARDUS PORTFÖY ONBEŐİNCİ HİSSE SENEDİ SERBEST (TL) FON (HİSSE SENEDİ YOğUN FON)

## Değişken Fonlar



**BHF** PARDUS PORTFÖY BİRİNCİ DEğİŞKEN FON

**ICH** PARDUS PORTFÖY İKİNCİ DEğİŞKEN FON

## Boręlanma Araęları Fonu



**BBF** PARDUS PORTFÖY BİRİNCİ BORęLANMA ARAçLARI (TL) FONU

## Katılım Fonu



**PPI** PARDUS PORTFÖY BİRİNCİ KATILIM FONU

## Para Piyasası Fonu



**AC4** PARDUS PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FON

## Fon Sepeti Fonu



**PBI** PARDUS PORTFÖY BİRİNCİ FON SEPETİ FONU

## Kıymetli Madenler Fonu



**PAF** PARDUS PORTFÖY ALTIN FONU



### Yatırım Stratejisi

Fonun yatırım amacı kısa vadede düşük riskli getiri elde etmektir. Fon kısa vadeli katılım serbest fonu olması nedeniyle, fon portföyünün aylık ağırlıklı ortalama vadesi 25-90 gün olacak şekilde ve vadeye kalan gün sayısı hesaplanamayan varlıklar fon portföyüne dahil edilemez. Fon portföyüne yerli kamu ve özel sektör kira sertifikaları, Borsa İstanbul A.Ş.' de yer alan taahhütlü işlemler piyasasında yapılacak kira sertifikalarına dayalı taahhütlü işlemler (\*), vadad sözleşmeleri, katılma hesaplarından (TL, döviz, altın) ve Kurulca uygun görülen uluslararası kabul görmüş faizsiz finans ilkelerine uygun diğer para ve sermaye piyasası araçlarından oluşur.

### Yatırımcı Profili

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

### Alım-Satım Talimatı

Katılma payı satın almak veya elden çıkarmak isteyen yatırımcılar Kurucu Pardus Portföy Yönetimi A.Ş.' ye, BIST Borçlanma Araçları Piyasası'nın açık olduğu günlerde 09:00 – 13:30 saatleri içinde başvurarak bir önceki iş günü bu izahnamede belirtilmiş olan esaslara göre saptanan fiyat üzerinden alım ve satımda bulunabilirler.

### Özet Bilgiler

► 160.513.236,95   
**Fon Büyüklüğü**

► %3,23   
**Aylık Getiri**

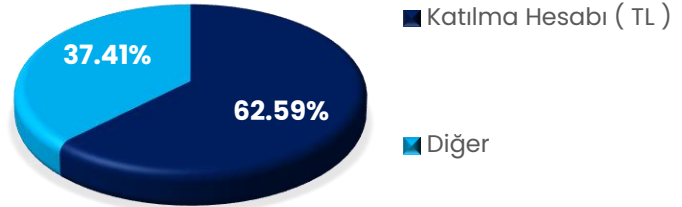
► 1   
**Risk Seviyesi**

► %1   
**Yönetim Ücreti**

► 161   
**Yatırımcı Sayısı**

► 25.07.2023   
**Fon İhraç Tarihi**

### Fon Varlık Dağılımı



### Aylık Getiri Performans Tablosu (%)

|      | Ocak | Şubat | Mart | Nisan | Mayıs | Haziran | Temmuz | Ağustos | Eylül | Ekim | Kasım | Aralık |
|------|------|-------|------|-------|-------|---------|--------|---------|-------|------|-------|--------|
| 2023 |      |       |      |       |       |         |        | 1,61    | 2,01  | 2,81 | 2,88  | 2,68   |
| 2024 | 3,04 | 3,06  | 3,57 | 3,24  | 3,16  | 3,40    | 3,52   | 3,02    | 3,15  | 3,67 | 3,48  | 3,48   |
| 2025 | 3,56 | 2,86  | 2,74 | 3,32  |       |         |        |         |       |      |       |        |



### Yatırım Stratejisi

Fon portföyünün tamamı devamlı olarak, vadesine en fazla 184 gün kalmış, likiditesi yüksek, TL cinsi şartıyla, para ve sermaye piyasası araçlarından oluşacak ve portföyünün günlük olarak hesaplanan ağırlıklı ortalama vadesi en fazla 45 gün olacaktır.

Fon portföyünde yalnızca Türk lirası cinsinden varlıklar ve işlemler yer alacaktır. Fon portföyünde yabancı para birimi cinsinden varlık ve altın ile diğer kıymetli madenler ve bunlara dayalı sermaye piyasası araçları bulunmayacaktır.

### Yatırımcı Profili

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

### 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.

### Özet Bilgiler

1.884.947.797,76  
**Fon Büyüklüğü**

%3,81  
**Aylık Getiri**

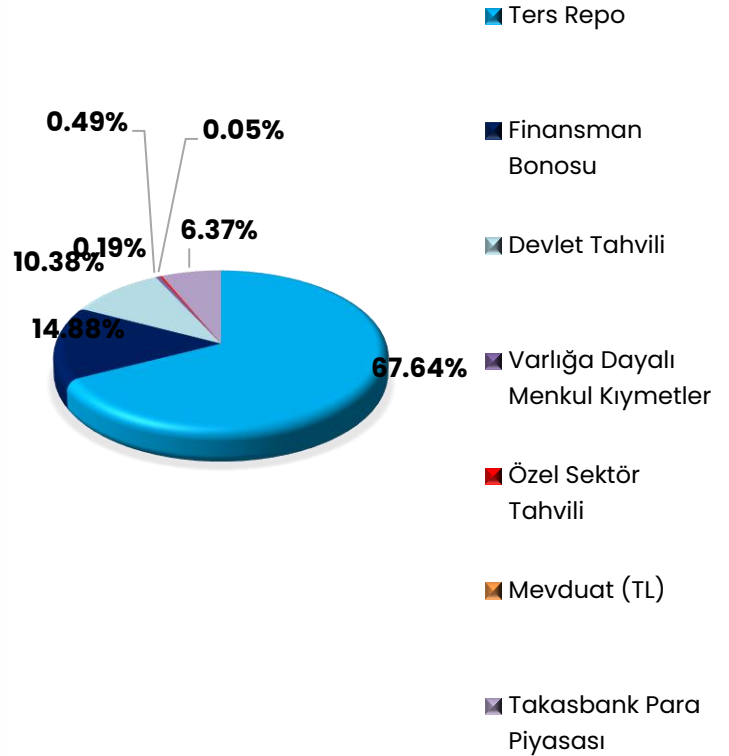
1  
**Risk Seviyesi**

%1  
**Yönetim Ücreti**

4477  
**Yatırımcı Sayısı**

15.05.2023  
**Fon İhraç Tarihi**

### Fon Varlık Dağılımı



### Aylık Getiri Performans Tablosu (%)

|      | Ocak | Şubat | Mart | Nisan | Mayıs | Haziran | Temmuz | Ağustos | Eylül | Ekim | Kasım | Aralık |
|------|------|-------|------|-------|-------|---------|--------|---------|-------|------|-------|--------|
| 2023 |      |       |      |       |       | 2,34    | 3,12   | 2,72    | 2,68  | 3,18 | 3,24  | 3,22   |
| 2024 | 3,55 | 3,49  | 3,88 | 3,94  | 3,91  | 3,84    | 3,77   | 3,87    | 4,06  | 4,29 | 3,82  | 3,95   |
| 2025 | 3,96 | 2,82  | 2,44 | 4,18  |       |         |        |         |       |      |       |        |



## Yatırım Stratejisi

Fonun yatırım stratejisi, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine ve izahnamede belirtilen esaslara uygun şekilde belirlenir. Portföy, Serbest Şemsiye Fon niteliği taşıyacak şekilde oluşturulur. Riskten korunma ve yatırım amacıyla; döviz, kıymetli maden, faiz, finansal göstergeler ve sermaye piyasası araçları üzerinden yapılan türev işlemler portföye dahil edilebilir. Fonun kaldıraçlı işlem limiti, toplam değerinin %1000'ini geçemez.

## 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.

## 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

## Özet Bilgiler

▶ 69.395.293,95   
**Fon Büyüklüğü**

▶ %3,46   
**Aylık Getiri**

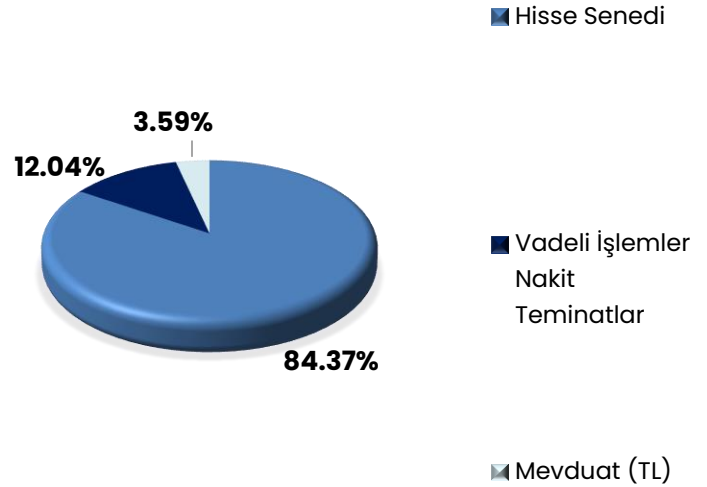
▶ 1   
**Risk Seviyesi**

▶ %1   
**Yönetim Ücreti**

▶ 143   
**Yatırımcı Sayısı**

▶ 15.05.2023   
**Fon İhraç Tarihi**

## Fon Varlık Dağılımı



## Aylık Getiri Performans Tablosu (%)

|      | Ocak | Şubat | Mart  | Nisan | Mayıs | Haziran | Temmuz | Ağustos | Eylül | Ekim | Kasım | Aralık |
|------|------|-------|-------|-------|-------|---------|--------|---------|-------|------|-------|--------|
| 2023 | 2,64 | 1,80  | 1,98  | 1,07  | 8,12  | 8,07    | 3,04   | 4,14    | 2,65  | 4,39 | 3,23  | 6,57   |
| 2024 | 3,24 | 3,48  | 3,89  | 4,41  | 3,69  | 3,62    | 4,03   | 4,02    | 3,43  | 0,7  | 3,20  | -1,42  |
| 2025 | 1,70 | 0,99  | -2,19 | 3,12  |       |         |        |         |       |      |       |        |



### Yatırım Stratejisi

Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak 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 araçlarından oluşacaktır. Yurt içi bankalar nezdindeki döviz cinsi vadeli/vadesiz mevduat/katılma hesaplarına yatırılan tutarlar ile döviz ve döviz cinsi varlıklara dayalı türev araçların döviz cinsi nakit teminat ve primleri döviz cinsi varlıklar için aranan asgari %80 oranının hesaplanmasında dikkate alınır. Fon toplam değerinin kalan kısmı ise TL cinsinden para ve sermaye piyasası araçları ve/veya yabancı para ve sermaye piyasası araçlarına yatırılabilir.

### 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

### 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 1 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

### Özet Bilgiler

70.650.705,21  
**Fon Büyüklüğü**

%0,84  
**Aylık Getiri**

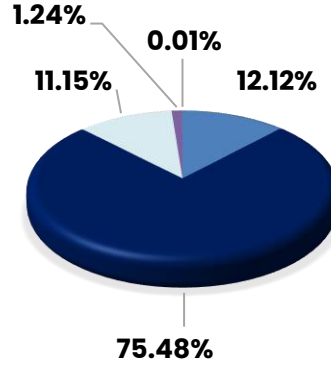
6  
**Risk Seviyesi**

%2,5  
**Yönetim Ücreti**

102  
**Yatırımcı Sayısı**

17.04.2023  
**Fon İhraç Tarihi**

### Fon Varlık Dağılımı



Kamu Dış  
Borçlanma  
Araçları

Özel Sektör Dış  
Borçlanma  
Araçları

Katılım Hesabı  
(Döviz)

Mevduat (Döviz)

Mevduat (TL)

### Aylık Getiri Performans Tablosu (%)

|      | Ocak | Şubat | Mart | Nisan | Mayıs | Haziran | Temmuz | Ağustos | Eylül | Ekim | Kasım | Aralık |
|------|------|-------|------|-------|-------|---------|--------|---------|-------|------|-------|--------|
| 2023 |      |       |      |       | 3,86  | 31,59   | 3,66   | 2,48    | 2,71  | 2,77 | 3,33  | 8,21   |
| 2024 | 2,43 | 3,25  | 5,07 | 0,27  | 0,4   | 2,85    | 1,55   | 3,46    | 1,24  | 0,72 | 2,30  | 2,39   |
| 2025 | 1,19 | 2,16  | 4,51 | -1,37 |       |         |        |         |       |      |       |        |



## 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.

## Yatırımcı Profili

Orta ve uzun vadede, düşük risk profiline sahip enstrümanlara yatırım yapmak isteyen yatırımcılara uygundur.

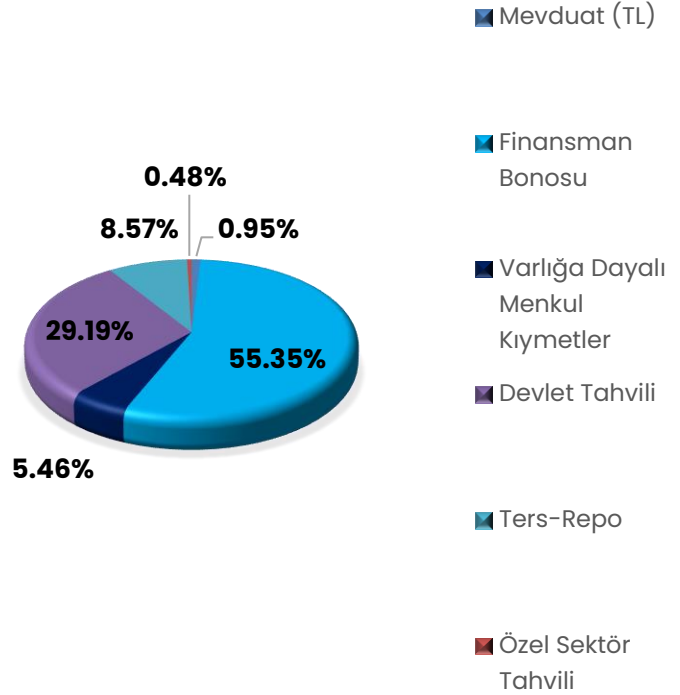
## Alım-Satım Talimatı

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.

## Özet Bilgiler

|                                  |                                  |
|----------------------------------|----------------------------------|
| ▶ 69.605.171,02<br>Fon Büyüklüğü | ▶ %3,66<br>Aylık Getiri          |
| ▶ 2<br>Risk Seviyesi             | ▶ %1,5<br>Yönetim Ücreti         |
| ▶ 862<br>Yatırımcı Sayısı        | ▶ 20.10.2023<br>Fon İhraç Tarihi |

## Fon Varlık Dağılımı



## Aylık Getiri Performans Tablosu (%)

|      | Ocak | Şubat | Mart | Nisan | Mayıs | Haziran | Temmuz | Ağustos | Eylül | Ekim | Kasım | Aralık |
|------|------|-------|------|-------|-------|---------|--------|---------|-------|------|-------|--------|
| 2023 |      |       |      |       |       |         |        |         |       |      | 3,94  | 3,55   |
| 2024 | 3,37 | 3,29  | 5,06 | 6,48  | 3,98  | 3,48    | 3,53   | 3,31    | 3,27  | 3,02 | 4,18  | 3,52   |
| 2025 | 3,86 | 3,50  | 2,18 | 3,96  |       |         |        |         |       |      |       |        |



## Yatırım Stratejisi

Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak menkul kıymet yatırım ortaklıkları payları hariç olmak üzere, yerli ihraççıların BIST 30 Endeksi dışında kalan ortaklık paylarına ve bu paylardan oluşan endeksleri takip etmek üzere kurulan yerli borsa yatırım fonları katılma paylarına yatırılır. Fonun hisse senedi yoğun fon olması nedeni ile fon portföy değerinin en az %80'i devamlı olarak menkul kıymet yatırım ortaklıkları payları hariç BIST'te işlem gören BIST 30 Endeksi dışında kalan ortaklık paylarına yatırılır.

## Yatırımcı Profili

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

## 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 1 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.

## Özet Bilgiler

1.159.184.714,73  
Fon Büyüklüğü

%6,82  
Aylık Getiri

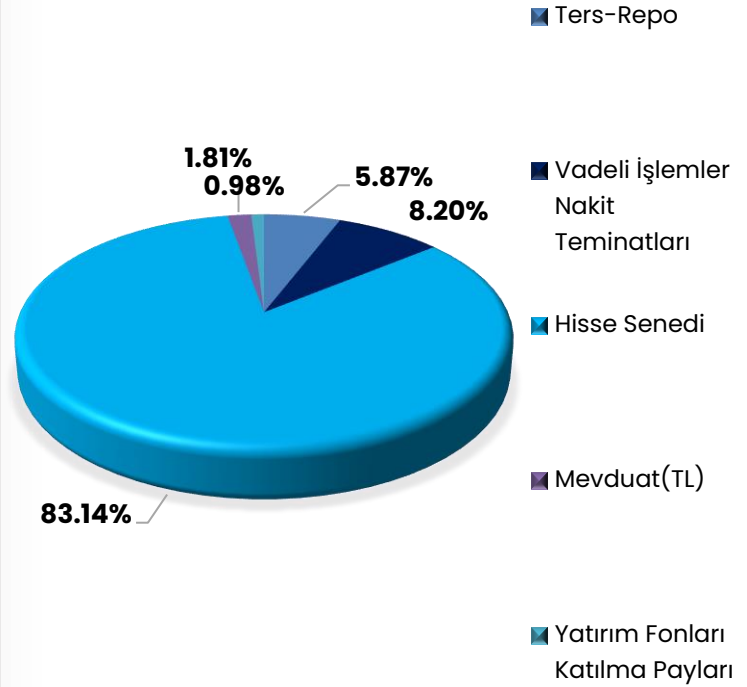
6  
Risk Seviyesi

%1  
Yönetim Ücreti

8915  
Yatırımcı Sayısı

10.05.2024  
Fon İhraç Tarihi

## Fon Varlık Dağılımı



## Aylık Getiri Performans Tablosu (%)

|      | Ocak | Şubat | Mart | Nisan | Mayıs | Haziran | Temmuz | Ağustos | Eylül | Ekim  | Kasım | Aralık |
|------|------|-------|------|-------|-------|---------|--------|---------|-------|-------|-------|--------|
| 2023 |      |       |      |       |       |         |        |         |       |       |       |        |
| 2024 |      |       |      |       |       | 2,32    | 3,55   | 1,75    | -0,14 | -0,74 | 2,04  | 6,97   |
| 2025 | 2,52 | 3,78  | 8,31 | 18,38 |       |         |        |         |       |       |       |        |



### Yatırım Stratejisi

Fonun yatırım amacı orta ve uzun vadede TL bazında mevduatın üzerinde getiri sağlamak olup tüm piyasalardaki fırsatlardan faydalanılmasını amaçlayan bir yönetim stratejisi izlenecektir. Fon portföyüne yabancı yatırım araçları da dahil edilebilir. Ancak fon portföyüne dahil edilen yabancı para ve sermaye piyasası araçlarının fon toplam değerine oranı azami %20'dir. Fon portföyüne %10'u geçmemek üzere yapılandırılmış yatırım araçları dahil edilebilir.

### Yatırımcı Profili

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

### 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 1 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.

### Özet Bilgiler

66.693.474,32  
**Fon Büyüklüğü**

%3,72  
**Aylık Getiri**

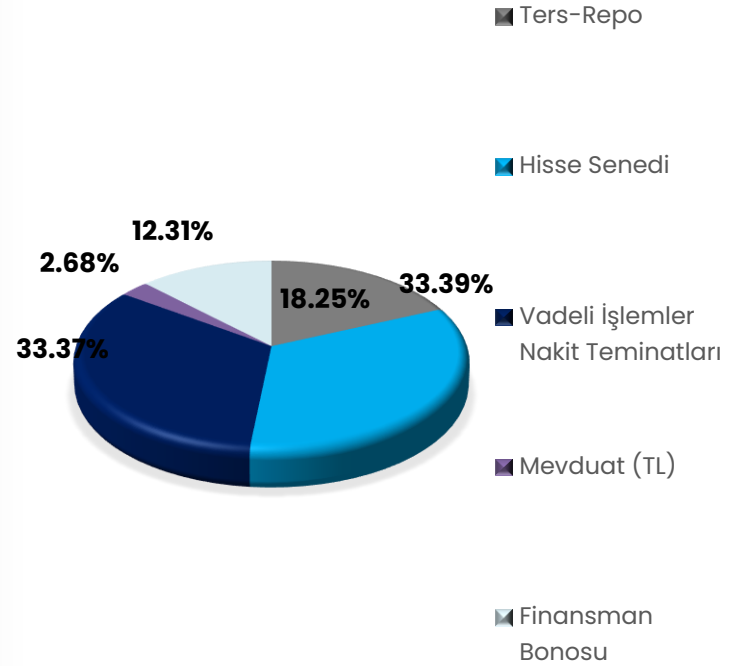
5  
**Risk Seviyesi**

%2  
**Yönetim Ücreti**

472  
**Yatırımcı Sayısı**

15.11.2023  
**Fon İhraç Tarihi**

### Fon Varlık Dağılımı



### Aylık Getiri Performans Tablosu (%)

|      | Ocak  | Şubat | Mart  | Nisan | Mayıs | Haziran | Temmuz | Ağustos | Eylül | Ekim | Kasım | Aralık |
|------|-------|-------|-------|-------|-------|---------|--------|---------|-------|------|-------|--------|
| 2023 |       |       |       |       |       |         |        | 1,61    | 2,01  | 2,81 | 2,88  | 0,97   |
| 2024 | 11,24 | 8,67  | -3,98 | 6,91  | -1,32 | 1,17    | 1,68   | -4,28   | 0,16  | 3,58 | 4,18  | 4,26   |
| 2025 | 0,39  | 0,68  | 6,04  | -0,64 |       |         |        |         |       |      |       |        |



### Yatırım Stratejisi

Fon portföyünün en az %80'i, BIST'te işlem gören yerli ortaklık paylarına ve bu paylardan oluşan endeksleri izleyen borsa yatırım fonlarına yatırılır. Fon, hisse senedi yoğun yapısıyla sadece TL cinsi varlıklara yatırım yapar. Yabancı para birimi ve kıymetli madenler portföye dahil edilmez. Endeks, pay ve pay endekslerine dayalı vadeli işlemler, opsiyonlar ve varantlar da bu strateji kapsamında portföye alınabilir.

### Yatırımcı Profili

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

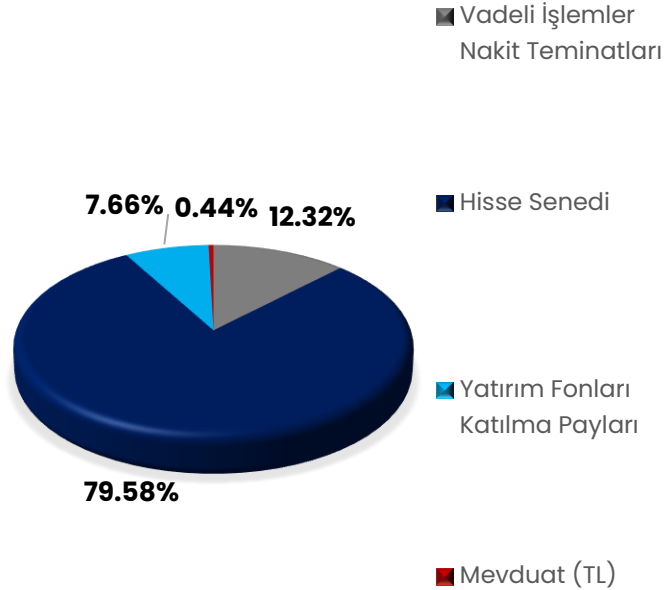
### Alım-Satım Talimatı

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 1 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.

### Özet Bilgiler

|                                          |                                         |
|------------------------------------------|-----------------------------------------|
| ▶ 385.516.186,39<br><b>Fon Büyüklüğü</b> | ▶ %9,44<br><b>Aylık Getiri</b>          |
| ▶ 6<br><b>Risk Seviyesi</b>              | ▶ %2<br><b>Yönetim Ücreti</b>           |
| ▶ 399<br><b>Yatırımcı Sayısı</b>         | ▶ 20.10.2023<br><b>Fon İhraç Tarihi</b> |

### Fon Varlık Dağılımı



### Aylık Getiri Performans Tablosu (%)

|      | Ocak  | Şubat | Mart  | Nisan | Mayıs | Haziran | Temmuz | Ağustos | Eylül | Ekim | Kasım | Aralık |
|------|-------|-------|-------|-------|-------|---------|--------|---------|-------|------|-------|--------|
| 2023 |       |       |       |       |       |         |        |         |       |      | 11,08 | -5,16  |
| 2024 | 17,96 | 28,3  | 11,05 | 10,49 | 1,21  | 10,30   | 7,42   | 4,32    | 0,74  | 2,35 | 1,60  | 15,60  |
| 2025 | 0,81  | 1,31  | 2,79  | 9,10  |       |         |        |         |       |      |       |        |



## Yatırım Stratejisi

Fonun en az %80'i, BIST'te işlem gören bankacılık dışı yerli ortaklık payları ve bu paylardan oluşan endeksleri takip eden borsa yatırım fonlarına yatırılır. Portföyde ayrıca bu hisse senetlerine dayalı vadeli işlem sözleşmeleri, opsiyonlar ve varantlara da yer verilebilir. Yabancı para birimleri ve altın gibi kıymetli madenler ise portföyde yer almaz.

## Yatırımcı Profili

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

## 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 1 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.

## Özet Bilgiler

121.551.685,1



Fon Büyüklüğü

%1,90



Aylık Getiri

6



Risk Seviyesi

%1



Yönetim Ücreti

1242



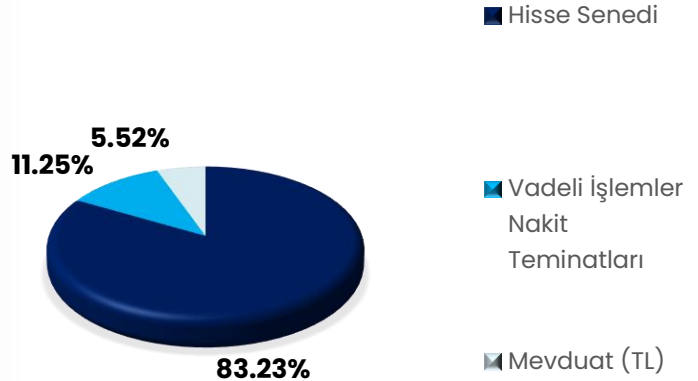
Yatırımcı Sayısı

03.03.2023



Fon İhraç Tarihi

## Fon Varlık Dağılımı



## Aylık Getiri Performans Tablosu (%)

|      | Ocak  | Şubat | Mart  | Nisan | Mayıs | Haziran | Temmuz | Ağustos | Eylül | Ekim | Kasım | Aralık |
|------|-------|-------|-------|-------|-------|---------|--------|---------|-------|------|-------|--------|
| 2023 |       |       |       | -4,80 | 4,86  | 24,74   | 59,02  | 9,18    | 7,82  | 2,93 | 6,56  | -9,01  |
| 2024 | 17,87 | 9,36  | 0,61  | 6,06  | 4,36  | 5,6     | 1,85   | 0,49    | 2,84  | 2,02 | 5,70  | 1,72   |
| 2025 | 2,71  | 0,74  | -4,38 | 2,91  |       |         |        |         |       |      |       |        |



### Yatırım Stratejisi

Fon'un yatırım stratejisi; Borsa İstanbul'da işlem gören; ortaklık paylarında, ortaklık paylarına ait rüçhanlarda, varantlarda, vadeli işlem sözleşmeleri, opsiyon sözleşmeleri ve diğer türev araçlarda gün içinde gerçekleşebilecek fiyat uyumsuzluklarını; piyasa yapıcılık algoritmaları ve yüksek hızlı işlem algoritmaları kullanarak ayrıca istatistiksel arbitraj fırsatlarını algoritma destekli sistemler ile değerlendirerek sermaye kazancı sağlamayı ve portföy değerinin artırmayı amaçlamaktadır. Fon, söz konusu yatırım stratejisi sonucu oluşan pozisyon risklerini uygun görülen yüksek korelasyonlu yurtiçi pay, spot/forward/swap döviz, pay vadeli, endeks vadeli, döviz vadeli olabileceği gibi, yurtdışında spot/forward/swap döviz ürünler yardımıyla hedge etmeyi amaçlamaktadır.

### 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.

### 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 1 bulunan pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

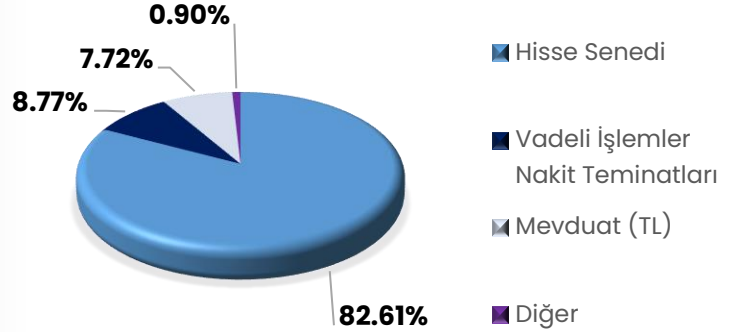
Fon Alım Valörü: T+1

Fon Satım Valörü: T+2

### Özet Bilgiler

|               |                  |            |                  |
|---------------|------------------|------------|------------------|
| 72.290.755,36 | Fon Büyüklüğü    | %3,45      | Aylık Getiri     |
| 5             | Risk Seviyesi    | %1,5       | Yönetim Ücreti   |
| 475           | Yatırımcı Sayısı | 28.07.2023 | Fon İhraç Tarihi |

### Fon Varlık Dağılımı



### Aylık Getiri Performans Tablosu (%)

|      | Ocak | Şubat | Mart | Nisan | Mayıs | Haziran | Temmuz | Ağustos | Eylül | Ekim | Kasım | Aralık |
|------|------|-------|------|-------|-------|---------|--------|---------|-------|------|-------|--------|
| 2023 |      |       |      |       |       |         |        | -13,74  | 2,90  | 3,21 | 2,92  | 3,50   |
| 2024 | 3,41 | 2,99  | 3,59 | 3,48  | 3,65  | 3,14    | 7,06   | -5,02   | 4,62  | 4,57 | 4,47  | 5,79   |
| 2025 | 3,39 | 2,54  | 3,65 | 3,81  |       |         |        |         |       |      |       |        |



### Yatırım Stratejisi

Fon'un yatırım stratejisi; Borsa İstanbul'da işlem gören; ortaklık paylarında, ortaklık paylarına ait rüçhanlarda, varantlarda, vadeli işlem sözleşmeleri, opsiyon sözleşmeleri ve diğer türev araçlarda gün içinde gerçekleşebilecek fiyat uyumsuzluklarını; piyasa yapıcılık algoritmaları ve yüksek hızlı işlem algoritmaları kullanarak ayrıca istatistiksel arbitraj fırsatlarını algoritma destekli sistemler ile değerlendirerek sermaye kazancı sağlamayı ve portföy değerinin artırmayı amaçlamaktadır. Fon, söz konusu yatırım stratejisi sonucu oluşan pozisyon risklerini uygun görülen yüksek korelasyonlu yurtiçi pay, spot/forward/swap döviz, pay vadeli, endeks vadeli, döviz vadeli olabileceği gibi, yurtdışında spot/forward/swap döviz ürünler yardımıyla hedge etmeyi amaçlamaktadır.

### Yatırımcı Profili

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

### 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.

### Özet Bilgiler

19.140.082,25



Fon Büyüklüğü

%2,68



Aylık Getiri

4



Risk Seviyesi

%1,5



Yönetim Ücreti

187



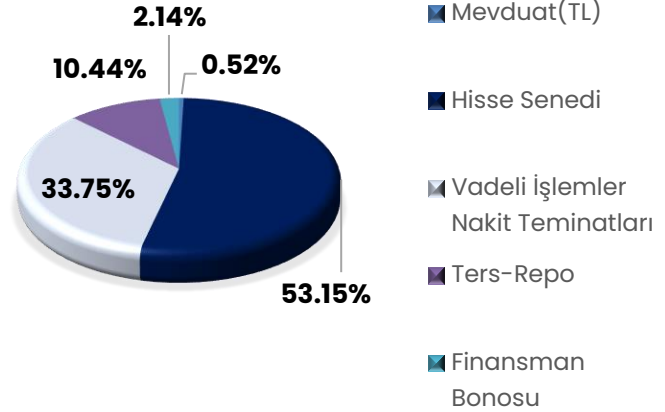
Yatırımcı Sayısı

25.04.2024



Fon İhraç Tarihi

### Fon Varlık Dağılımı



### Aylık Getiri Performans Tablosu (%)

|      | Ocak  | Şubat | Mart | Nisan | Mayıs | Haziran | Temmuz | Ağustos | Eylül | Ekim  | Kasım | Aralık |
|------|-------|-------|------|-------|-------|---------|--------|---------|-------|-------|-------|--------|
| 2024 |       |       |      |       | 6,07  | 4,80    | 0,11   | -6,83   | -0,55 | -2,51 | 7,46  | 4,11   |
| 2025 | -0,45 | -8,69 | 2,88 | 4,08  |       |         |        |         |       |       |       |        |



### Yatırım Stratejisi

Fon portföyünün en az %80'i devamlı olarak yerli ortaklık paylarına ve bu paylardan oluşan endeksleri takip etmek üzere kurulan yerli borsa yatırım fonları katılma paylarına yatırılır. Fonun hisse senedi yoğun fon olması nedeni ile fon portföy değerinin en az %80'i devamlı olarak menkul kıymet yatırım ortaklıkları payları hariç BIST'te işlem gören ortaklık paylarına yatırılır. İhraççı paylarına ve pay endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli işlem sözleşmelerinin nakit teminatları, ihraççı paylarına ve pay endekslerine dayalı opsiyon sözleşmelerinin primleri ile borsada işlem gören ihraççı paylarına ve pay endekslerine dayalı borsa yatırım fonları katılma payları %80'lik oranın hesaplanmasına dahil edilir. Yönetici tarafından, fon toplam değeri esas alınarak, fon portföyünde yer alabilecek varlık ve işlemlerin TL cinsi varlıklar olacağına dair bir sınırlama getirilmiş olup fon portföyünde yabancı para birimi cinsinden varlık ve altın ile diğer kıymetli madenlere ve bunlara dayalı sermaye piyasası araçlarına yer verilmeyecektir.

### Yatırımcı Profili

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

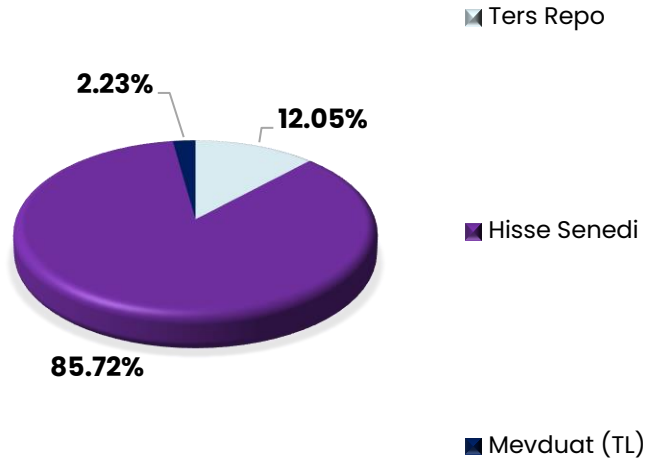
### Alım-Satım Talimatı

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.

### Özet Bilgiler

|                                  |                                  |
|----------------------------------|----------------------------------|
| ▶ 80.694.111,41<br>Fon Büyüklüğü | ▶ %0,47<br>Aylık Getiri          |
| ▶ 6<br>Risk Seviyesi             | ▶ %1,5<br>Yönetim Ücreti         |
| ▶ 2837<br>Yatırımcı Sayısı       | ▶ 07.02.2024<br>Fon İhraç Tarihi |

### Fon Varlık Dağılımı



### Aylık Getiri Performans Tablosu (%)

|      | Ocak | Şubat | Mart | Nisan | Mayıs | Haziran | Temmuz | Ağustos | Eylül | Ekim  | Kasım | Aralık |
|------|------|-------|------|-------|-------|---------|--------|---------|-------|-------|-------|--------|
| 2024 |      |       | 4,78 | 7,66  | 5,13  | 4,41    | 0,64   | -2,89   | -1,23 | -3,78 | 7,19  | 3,51   |
| 2025 | 0,70 | -2,10 | 0,69 | -2,08 |       |         |        |         |       |       |       |        |



### Yatırım Stratejisi

Fon portföyünün en az %80'i BIST'te işlem gören ve Katılım Finans ilke ve esaslarına uygunluğu onaylanmış endekslerde yer alan şirketlerin paylarına yatırılacak ve portföy yönetiminde katılım prensiplerine uygunluk esas alınacaktır. Fon Portföy sınırlamaları itibarıyla Tebliğ'in 6. Maddesi çerçevesinde Hisse Senedi Şemsiye Fonu'na bağlı "Hisse Senedi Yoğun Fon" niteliğinde olup; Fon portföy değerinin en az %80 i devamlı olarak menkul kıymet yatırım ortaklıkları payları hariç olmak üzere BİAŞ'ta işlem gören ihraççı paylarından ve bu ortaklık paylarına ilişkin endeksleri takip etmek üzere kurulan borsa yatırım fonlarından oluşur. Yönetici tarafından, fon toplam değeri esas alınarak, fon portföyünde yer alabilecek varlık ve işlemlerin TL cinsi varlıklar olacağına dair bir sınırlama getirilmiş olup fon portföyünde yabancı para birimi cinsinden varlık ve altın ile diğer kıymetli madenlere ve bunlara dayalı sermaye piyasası araçlarına yer verilmeyecektir.

### Yatırımcı Profili

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

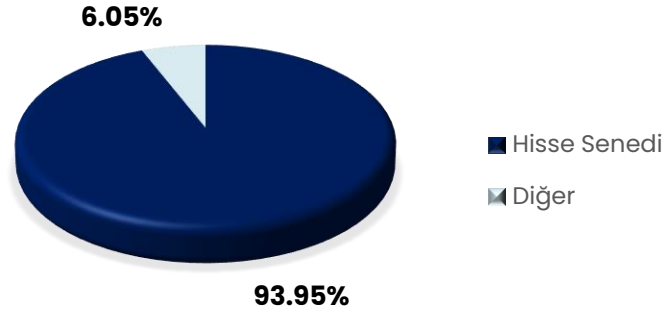
### Alım-Satım Talimatı

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.

### Özet Bilgiler

|                                  |                                  |
|----------------------------------|----------------------------------|
| ▶ 68.174.133,32<br>Fon Büyüklüğü | ▶ -%1,50<br>Aylık Getiri         |
| ▶ 6<br>Risk Seviyesi             | ▶ %1,5<br>Yönetim Ücreti         |
| ▶ 716<br>Yatırımcı Sayısı        | ▶ 09.02.2024<br>Fon İhraç Tarihi |

### Fon Varlık Dağılımı



### Aylık Getiri Performans Tablosu (%)

|      | Ocak  | Şubat | Mart | Nisan | Mayıs | Haziran | Temmuz | Ağustos | Eylül | Ekim  | Kasım | Aralık |
|------|-------|-------|------|-------|-------|---------|--------|---------|-------|-------|-------|--------|
| 2024 |       |       | 0,78 | 9,92  | 6,33  | 3,42    | 1,06   | -6,89   | -2,04 | -4,23 | 8,94  | 6,53   |
| 2025 | -1,84 | -2,81 | 2,66 | 1,19  |       |         |        |         |       |       |       |        |



## Yatırım Stratejisi

Fon portföyünün en az %80'i devamlı olarak borsada işlem gören altın ve altına dayalı sermaye piyasası araçlarına yatırılacaktır. Yatırım yapılacak sermaye piyasası araçlarının seçiminde, risk/getiri değerlendirmeleri sonucunda belirlenenler ve nakde dönüşümü kolay olanlar tercih edilir. Fon portföyüne yabancı sermaye piyasası araçları da dâhil edilebilir. Portföye riskten korunma ve/veya yatırım amacıyla altın ve diğer kıymetli madenler, döviz, faiz, pay, pay endekslerine dayalı türev araç (vadeli işlem, opsiyon ve swap sözleşmeleri), saklı türev araç, varant, sertifika, ileri valörlü kıymetli maden, kira sertifikaları, tahvil/bono işlemleri ve diğer herhangi bir yöntemle kaldıraç yaratan benzeri işlemler dahil edilebilir. Portföye borsa dışı türev araç ve swap sözleşmeleri dahil edilebilir.

## Yatırımcı Profili

Tasarruflarını altın ve altına dayalı varlıklarda değerlendirmek isteyen yatırımcılar için uygundur.

## 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.

## Özet Bilgiler

401.091.732,48



Fon Büyüklüğü

-%0,49



Aylık Getiri

6



Risk Seviyesi

%1



Yönetim Ücreti

6083



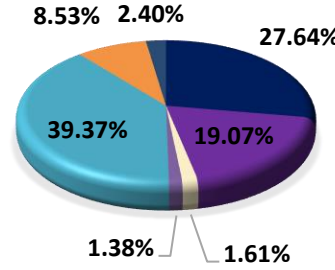
Yatırımcı Sayısı

01.11.2023



Fon İhraç Tarihi

## Fon Varlık Dağılımı



Vadeli İşlemler Nakit Teminatları

Hisse Senedi

Mevduat (TL)

Yatırım Fonları Katılma Payları

Kıymetli Madenler

Borsa Yatırım Fonları Katılma Payları

Ters Repo

## Aylık Getiri Performans Tablosu (%)

|      | Ocak | Şubat | Mart  | Nisan | Mayıs | Haziran | Temmuz | Ağustos | Eylül | Ekim | Kasım | Aralık |
|------|------|-------|-------|-------|-------|---------|--------|---------|-------|------|-------|--------|
| 2023 |      |       |       |       |       |         |        |         |       |      |       | 7,16   |
| 2024 | 0,33 | 7,68  | 6,2   | -1,47 | -1,70 | 2,03    | 4,91   | 9,17    | 8,6   | 2,43 | 1,62  | -0,80  |
| 2025 | 3,69 | 5,43  | 13,31 | 11,67 |       |         |        |         |       |      |       |        |



### Yatırım Stratejisi

Fon'un yatırım stratejisi: Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak, yatırım fonları ve borsa yatırım fonlarının katılma paylarına yatırılarak yatırımcının finansal piyasalardaki kazanca iştirak etmesi hedeflenmektedir. Fonun yönetiminde TL bazında düşük-orta düzeyde getiri oynaklığına sahip dengeli bir varlık dağılımıyla mevduat getirisinin üzerinde ve risk seviyesine denk bir azami getiri elde edilmesi hedeflenir. Piyasa koşulları doğrultusunda portföy yöneticisi tarafından gerekli görüldüğü takdirde, fon toplam değerinin en fazla %20'si ile, yatırım ve/veya risken korunma amacıyla; doğrudan diğer para ve sermaye piyasası araçlarına yatırım yapılabilir.

### Yatırımcı Profili

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

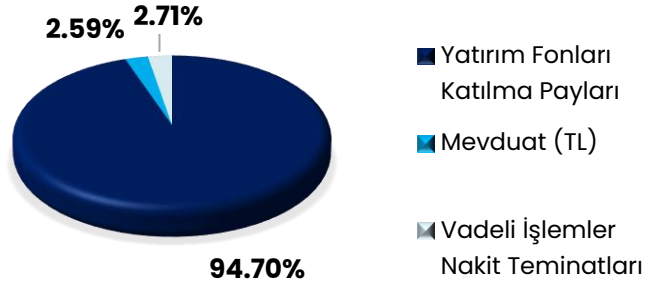
### Alım-Satım Talimatı

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.

### Özet Bilgiler

|                                         |                                         |
|-----------------------------------------|-----------------------------------------|
| ▶ 29.967.105,27<br><b>Fon Büyüklüğü</b> | ▶ %2,95<br><b>Aylık Getiri</b>          |
| ▶ 4<br><b>Risk Seviyesi</b>             | ▶ %1<br><b>Yönetim Ücreti</b>           |
| ▶ 151<br><b>Yatırımcı Sayısı</b>        | ▶ 10.09.2023<br><b>Fon İhraç Tarihi</b> |

### Fon Varlık Dağılımı



### Aylık Getiri Performans Tablosu (%)

|      | Ocak | Şubat | Mart | Nisan | Mayıs | Haziran | Temmuz | Ağustos | Eylül | Ekim  | Kasım | Aralık |
|------|------|-------|------|-------|-------|---------|--------|---------|-------|-------|-------|--------|
| 2024 |      |       |      |       |       |         |        |         |       | -0,26 | 4,77  | 2,88   |
| 2025 | 3,53 | 1,13  | 1,12 | 3,42  |       |         |        |         |       |       |       |        |



## Yatırım Stratejisi

Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak BIST'te işlem gören ortaklık paylarına ve bu paylardan oluşan endeksleri takip etmek üzere kurulan borsa yatırım fonları katılma paylarına yatırılır. Ayrıca, 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 paylarına, ihraççı paylarına ve pay endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli işlem sözleşmelerinin nakit teminatlarına, ihraççı paylarına ve pay endekslerine dayalı opsiyon sözleşmelerinin primleri ile borsada işlem gören ihraççı paylarına ve pay endekslerine dayalı aracı kuruluş varantlarına ve ihraççı paylarından oluşan borsa yatırım fonu paylarına yatırılır.

## Yatırımcı Profili

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

## 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.

## Özet Bilgiler

► 87.993.760,63   
**Fon Büyüklüğü**

► -%5,61   
**Aylık Getiri**

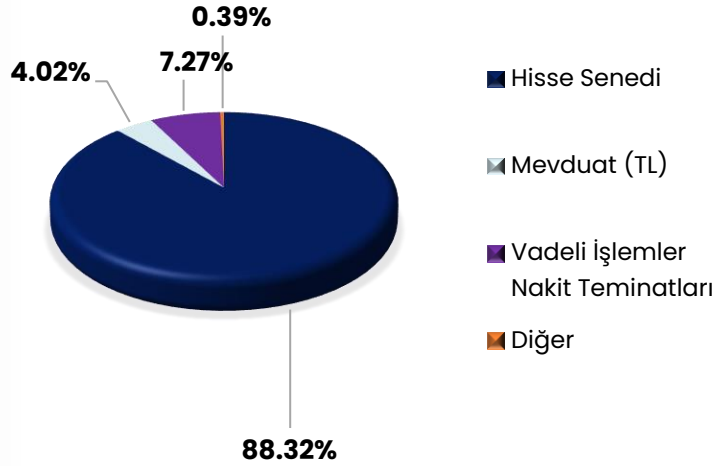
► 7   
**Risk Seviyesi**

► %2   
**Yönetim Ücreti**

► 112   
**Yatırımcı Sayısı**

► 19.12.2024   
**Fon İhraç Tarihi**

## Fon Varlık Dağılımı



## Aylık Getiri Performans Tablosu (%)

|      | Ocak  | Şubat | Mart   | Nisan | Mayıs | Haziran | Temmuz | Ağustos | Eylül | Ekim | Kasım | Aralık |
|------|-------|-------|--------|-------|-------|---------|--------|---------|-------|------|-------|--------|
| 2024 |       |       |        |       |       |         |        |         |       |      |       |        |
| 2025 | -1,06 | -4,74 | -10,16 | 3,30  |       |         |        |         |       |      |       |        |



### Yatırım Stratejisi

Fon'un yatırım stratejisi: Fon makroekonomik veriler, istatistiksel ve diğer analizlerle oluşacak piyasa beklentileri doğrultusunda sadece TL cinsi finansal varlıklara yatırım yaparak portföy değerini artırıp, Türk Lirası bazında mutlak getiri yaratmayı hedeflemektedir. Fon portföyünün tamamı devamlı olarak, likiditesi yüksek para ve sermaye piyasası araçlarından oluşacak ve fon portföyünün aylık ağırlıklı ortalama vadesi en az 25, en fazla 90 gün olacaktır. Fon portföyüne vadeye kalan gün sayısı hesaplanamayan varlıklar dahil edilmez. Fon portföyüne sadece TL cinsi varlıklar ve işlemler dahil edilecektir.

### Yatırımcı Profili

Birden fazla, çeşitli enstrümanlara yatırım yapmak isteyen yatırımcılara uygundur.

### 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.

### Özet Bilgiler

7.024.719.755,57

Fon Büyüklüğü

2

Risk Seviyesi

2409

Yatırımcı Sayısı

%3,98

Aylık Getiri

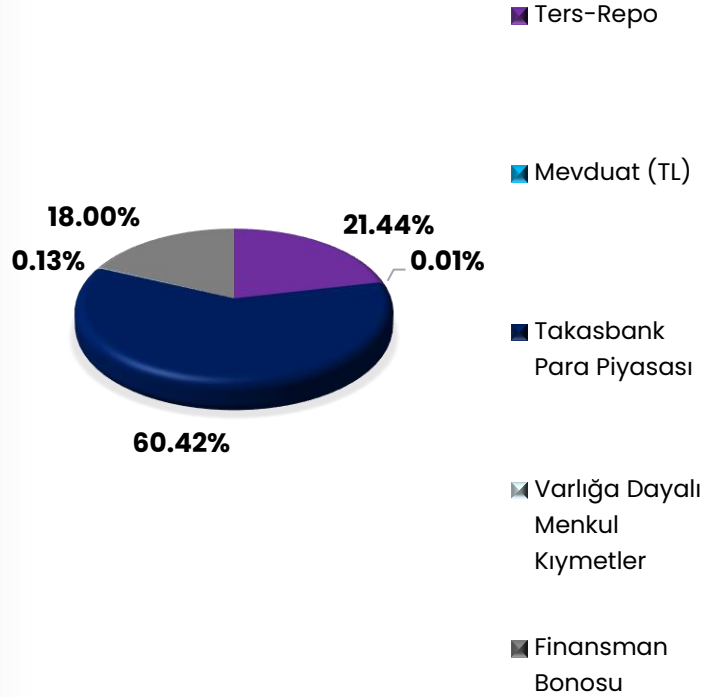
%1,25

Yönetim Ücreti

23.01.2025

Fon İhraç Tarihi

### Fon Varlık Dağılımı



### Aylık Getiri Performans Tablosu (%)

|      | Ocak | Şubat | Mart | Nisan | Mayıs | Haziran | Temmuz | Ağustos | Eylül | Ekim | Kasım | Aralık |
|------|------|-------|------|-------|-------|---------|--------|---------|-------|------|-------|--------|
| 2024 |      |       |      |       |       |         |        |         |       |      |       |        |
| 2025 |      | 3,28  | 3,19 | 4,06  |       |         |        |         |       |      |       |        |



### Yatırım Stratejisi

Fonun en az %80'i, son 3 yılda temettü dağıtmış ve BIST Temettü Endeksi'nde (XTMTU) yer alan şirketlerin paylarına ve bu endeksi takip eden borsa yatırım fonlarına yönlendirilir. Fon, hisse senedi yoğun yapıdadır. Vadeli işlem, opsiyon, varant gibi türev araçlar kullanılabilir. Portföyde yabancı para ve sermaye piyasası araçlarına da yer verilebilir.

### Yatırımcı Profili

Temettü ödeyen hisse senetleri, düzenli gelir elde etmeyi amaçlayan ve uzun vadeli istikrarı önceleyen yatırımcılar için uygundur.

### 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.

### Özet Bilgiler

10.030.195,58  
Fon Büyüklüğü

%1,38  
Aylık Getiri

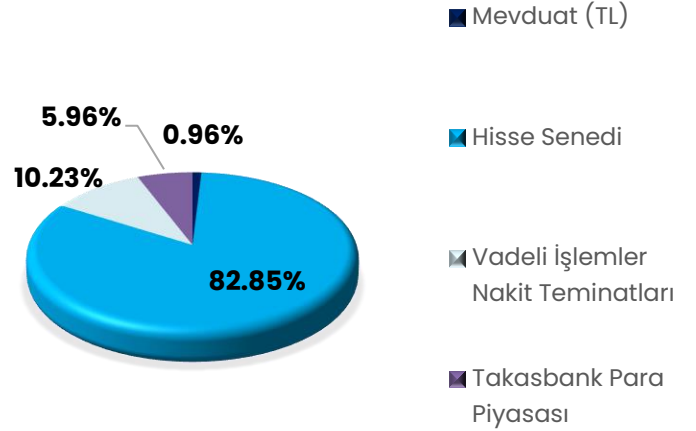
6  
Risk Seviyesi

%2  
Yönetim Ücreti

179  
Yatırımcı Sayısı

10.02.2025  
Fon İhraç Tarihi

### Fon Varlık Dağılımı



### Aylık Getiri Performans Tablosu (%)

|      | Ocak | Şubat | Mart  | Nisan | Mayıs | Haziran | Temmuz | Ağustos | Eylül | Ekim | Kasım | Aralık |
|------|------|-------|-------|-------|-------|---------|--------|---------|-------|------|-------|--------|
| 2024 |      |       |       |       |       |         |        |         |       |      |       |        |
| 2025 |      |       | -7,63 | -0,91 |       |         |        |         |       |      |       |        |



### Yatırım Stratejisi

Fonun yatırım amacı faizsiz/katılım finans ilkelerine uygun para ve sermaye piyasası araçlarına yatırım yaparak gelir oluşturmaktır. Fon'un yatırım stratejisi: Fon Portföyü ağırlıklı olarak BIST tarafından hesaplanan katılım endekslerindeki ortaklık paylarına yatırım yapacaktır. Bunun dışında, Türk Lirası ve Döviz cinsinden olmak üzere; kira sertifikaları, katılma hesapları, altın ve diğer kıymetli madenler ile bu madenlere dayalı sermaye piyasası araçlarına, katılım esaslarına uygun yatırım fonu ve borsa yatırım fonu katılma paylarına, vadeli sözleşmelerine ve Kurulca uygun görülen diğer faize dayalı olmayan para ve sermaye piyasası araçlarına yatırım yapılır. Fon portföyüne yabancı yatırım araçları dahil edilmeyecektir.

### Yatırımcı Profili

Faizsiz/katılım finans ilkelerine uygun yatırım araçlarında değerlendirmeyi tercih eden yatırımcılara yöneliktir

### 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.

### Özet Bilgiler

► 17.853.276,56 **Fon Büyüklüğü**

► %1,80 **Aylık Getiri**

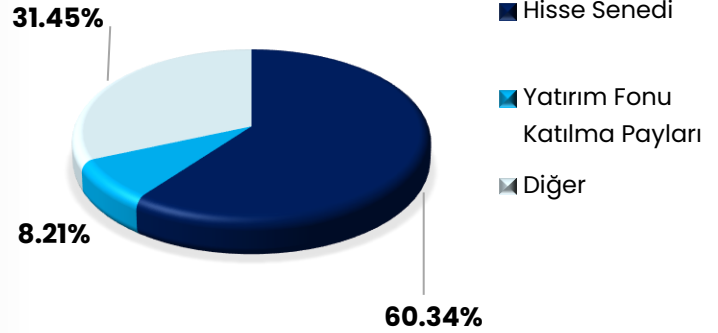
► 4 **Risk Seviyesi**

► %1 **Yönetim Ücreti**

► 121 **Yatırımcı Sayısı**

► 21.05.2025 **Fon İhraç Tarihi**

### Fon Varlık Dağılımı



### Aylık Getiri Performans Tablosu (%)

|      | Ocak | Şubat | Mart | Nisan | Mayıs | Haziran | Temmuz | Ağustos | Eylül | Ekim | Kasım | Aralık |
|------|------|-------|------|-------|-------|---------|--------|---------|-------|------|-------|--------|
| 2024 |      |       |      |       |       |         |        |         |       |      |       |        |
| 2025 |      | -0,35 | 2,03 | 3,22  |       |         |        |         |       |      |       |        |



### Yatırım Stratejisi

Fon portföyünün en az %80'i BIST Tüm-100 Endeksi'nde yer alan yerli şirket hisselerine ve bu hisseleri takip eden borsa yatırım fonlarına yatırılır. Sadece Türk lirası cinsinden varlık ve işlemlere yer verilir. Yabancı para birimi, kıymetli madenler ve bunlara dayalı türev araçlara fon portföyünde yer verilmez. Fon, opsiyon satıcısı olarak işlem yapamaz.

### Yatırımcı Profili

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

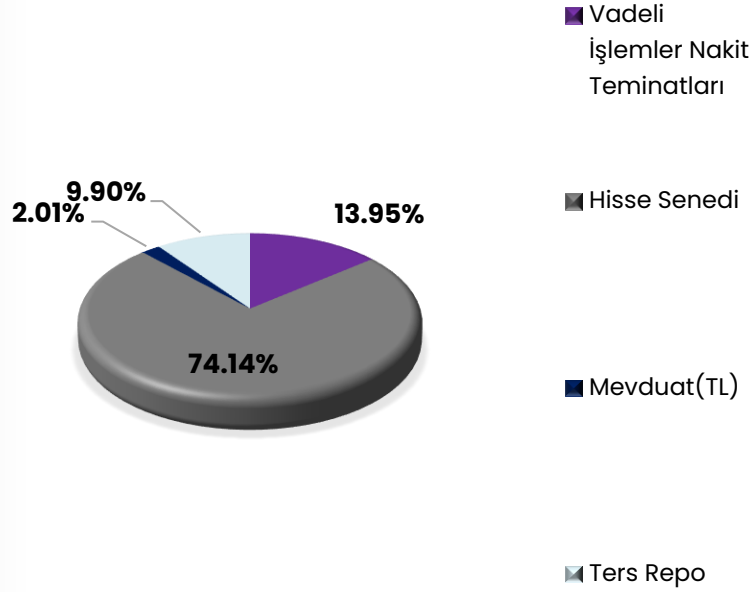
### Alım-Satım Talimatı

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.

### Özet Bilgiler

|                                  |                                  |
|----------------------------------|----------------------------------|
| ▶ 41.148.895,22<br>Fon Büyüklüğü | ▶ %8,35<br>Aylık Getiri          |
| ▶ 6<br>Risk Seviyesi             | ▶ %2<br>Yönetim Ücreti           |
| ▶ 622<br>Yatırımcı Sayısı        | ▶ 12.02.2025<br>Fon İhraç Tarihi |

### Fon Varlık Dağılımı



### Aylık Getiri Performans Tablosu (%)

|      | Ocak | Şubat | Mart  | Nisan | Mayıs | Haziran | Temmuz | Ağustos | Eylül | Ekim | Kasım | Aralık |
|------|------|-------|-------|-------|-------|---------|--------|---------|-------|------|-------|--------|
| 2024 |      |       |       |       |       |         |        |         |       |      |       |        |
| 2025 |      |       | -1,31 | 5,39  |       |         |        |         |       |      |       |        |



## Özet Piyasa Verileri

| Göstergeler     | 9.05.2025 | 16.05.2025 | 23.05.2025 | Haftalık Değişim |
|-----------------|-----------|------------|------------|------------------|
| USDTRY          | 38.76     | 38.85      | 38.98      | 0.33%            |
| EURTRY          | 43.63     | 43.38      | 44.22      | 1.95%            |
| EURUSD          | 1.13      | 1.12       | 1.14       | 1.78%            |
| GBPTRY          | 51.59     | 51.62      | 52.83      | 2.34%            |
| ONS Altın       | 3324      | 3203       | 3357       | 4.81%            |
| Gram Altın      | 4144      | 4002       | 4197       | 4.87%            |
| ONS Gümüş USD   | 32.72     | 32.29      | 33.48      | 3.66%            |
| Gram Gümüş TL   | 40.81     | 40.32      | 41.86      | 3.82%            |
| Brent           | 63.91     | 65.41      | 64.78      | -0.96%           |
| BTC Bitcoin USD | 95732     | 104297     | 104106     | -0.18%           |
| XU100           | 9390      | 9668       | 9356       | -3.23%           |
| SP500           | 5659      | 5958       | 5802       | -2.62%           |
| NASDAQ          | 20061     | 21427      | 20915      | -2.39%           |
| Turkey CDS      | 332.00    | 296.00     | 304.00     | 2.70%            |

Bu bültende yer alan bilgiler, yalnızca bilgilendirme amacıyla sunulmuştur. Yatırımcıların, burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı vermeleri önerilmez. Fonlara ilişkin nihai ve bağlayıcı bilgiler izahname, yatırımcı bilgi formu ve katılma payı alım satım esaslarında yer almakta olup, bu dokümanlara [www.tefas.gov.tr](http://www.tefas.gov.tr) ve [www.pardusportfoy.com](http://www.pardusportfoy.com) adreslerinden ulaşabilirsiniz. Geçmiş dönem getirileri, gelecek dönem performansı için bir gösterge teşkil etmez.

Fon portföylerinde yer alan varlıkların değerinde meydana gelen dalgalanmalar, fonun getirisi üzerinde olumlu veya olumsuz etkiler yaratabilir. Yatırımlarınızın bir kısmını veya tamamını kaybetme riskiniz bulunmaktadır. Bu doküman, herhangi bir şekilde yatırım danışmanlığı hizmeti kapsamında değildir. Yatırım kararlarınız için lisanslı bir yatırım danışmanından destek almanız tavsiye olunur. Pardus Portföy Yönetimi A.Ş., bu bültendeki bilgi, değerlendirme ve grafiklerin doğruluğu ve eksiksizliği konusunda herhangi bir garanti vermez; zaman içinde değişebilecek içerikler konusunda sorumluluk kabul etmez.

**Bizi Takip Edin!**

