

PARDUS

PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

Haftalık Bülten

25.11.2024

Haftaya Bakış

Geride bıraktığımız haftada TCMB'nin faiz kararını aldık; beklentilere paralel olarak politika faizi %50 seviyesinde sabit tutuldu. Karar metninde ise Ekim ayında enflasyonun ana eğiliminde düşüş gözlemlendiği vurgusu öne çıktı. Ek olarak geçici arz koşullarına bağlı olarak işlenmemiş gıda enflasyonu yüksek seyrinin sürdüğü, enflasyon beklentileri ve fiyatlandırma davranışları iyileşme eğilimi sergilemekle birlikte, dezenflasyon süreci açısından bu durumun risk unsuru olmaya devam ettiği de belirtildi. Enflasyon gerçekleşmeleri ve beklentileri göz önüne alınarak dezenflasyon sürecinin gerektirdiği sıklığı sağlamaya yönelik sadeleşme adımları çerçevesinde değişikliklere gidildi. Kısa vadeli TL mevduatları için %15 olan zorunlu karşılık oranı %17'ye yükseltilirken, YP mevduatı için %5 seviyesinden %4 seviyesine indirildi. KKM'nin TL'ye geçişine ve yenilenmesine ilişkin toplam hedef de %75'ten %70'e indirildi. Tüm bu gelişmelere baktığımızda aslında daha güvercin bir merkez bankası görüyoruz. Yabancı kuruluşların yayınladıkları analizlerinde de Aralık ayında faiz indirimi olasılığı yer alıyor. Ancak bizce kritik olan bazı şeyler var; Kasım ayı enflasyonu, asgari ücret zammı ve enflasyon beklentileri... Bunların da ılımlı seyretmesiyle TCMB Aralık ayında 250 bps indirimle politika faizini %47,5 seviyesine çekebilir. Ancak enflasyonda sürpriz bir veri alırsak TCMB faiz indirimini Ocak 2025'e öteleyebilir.

Hizmet üretim endeksi yıllıkta aynı kaldı. Aynı ayda ulaştırma ve depolama hizmetleri %3,2 azaldı, konaklama ve yiyecek hizmetleri %0,9 arttı. Bilgi ve iletişim hizmetleri %1,2 arttı, gayrimenkul hizmetleri %18,8 arttı. 2024 yılı Ekim ayında bir önceki aya göre %2,1 oranında artan konut fiyat endeksi, bir önceki yılın aynı ayına göre nominal olarak %26,8 oranında artarken, reel olarak %14,7 oranında azaldı. Sıkılaştırma adımlarının sürdüğü bu ortamda konut fiyatlarında baskı sürmeye devam ediyor. Kasım ayında Tüketici güven endeksi bir önceki aya göre %1 azalarak 79,8 oldu. Tüketici güven endeksinin 100'den büyük olması tüketici güveninde iyimser durumu, 100'den küçük olması tüketici güveninde kötümser durumu gösteriyor.

15 Kasım ile biten haftada yurtdışı yerleşik yatırımcılar piyasa fiyatı ve kur/parite etkilerinden arındırılmış olarak 138,6 milyon dolar hisse senedi, 1 milyar 615 milyon dolar DİBS (ters repo dahil) aldılar.

Yurtdışına baktığımızda ise veri gündemi açısından sakin bir haftayı geride bıraktık. ABD tarafında geçtiğimiz hafta ikinci el konut satışları Ekim ayında aylık %3,4 artışla 3,96 milyona yükseldi. Konut başlangıçları ise %3,1 düştü. Haftalık işsizlik maaşı başvuruları 220 bin beklentisinin altında 213 bin olarak gerçekleşti. İşgücü piyasası halen istikrarlı ve olumlu görünüyor. Ancak Trump'ın göreve başlamasıyla birlikte enflasyonda yukarı yönlü bir hareket beklentisi kuvvetlenirken FED'in faiz indirimleri tarafında hız kesmesini bekliyoruz.

Euro Bölgesi'nde enflasyon verilerini aldık. ECB'nin hedefi yakalandı; yıllık bazda %2 seviyesine ulaşıldı. Enflasyon aylık bazda ise %0,3 artış gösterdi. Çekirdek enflasyon ekimde yıllık %2,7, aylık %0,2 olarak gerçekleşti. HCOB Euro Bölgesi İmalat PMI Endeksi Kasım ayında, Ekim 2024'teki 46,0 seviyesinden son iki ayın en düşük seviyesi olan 45,2'ye geriledi. Hizmet PMI Endeksi ise Kasım ayında, 51,6 seviyesinden son 10 ayın en düşük seviyesi olan 49,2'ye geriledi.

Almanya'da, sanayi ürünleri üretici fiyat endeksi Ekim 2024'te Ekim 2023'e kıyasla %1,1 daha düşük gerçekleşti. Aylık bazda ise üretici fiyatları Ekim ayında %0,2 arttı. Enerji fiyatlarındaki düşüş üretici fiyatlarının yıllık bazda gerilemesine neden olmaya devam ediyor.

Bu hafta yurtiçinde TCMB, güz dönemi "Yatırım Eğilimi İstatistikleri" raporunu açıklayacak. Salı günü ise hanehalkı ve reel sektör 12 ay sonrası TÜFE beklentisi öne çıkacak. Çarşamba günü Fatih Karahan İSO Meclisi'nde açıklamalarda bulunacak. Perşembe günü veri gündemi açısından dolu bir gün olacak. TCMB 21 Kasım tarihli PPK toplantı özetini yayımlarken, dış ticaret dengesi verileri öne çıkacak. Cuma günü ise 3.çeyrek büyüme verilerini alacağız.

Yurtdışında Çarşamba günü ABD 3.çeyreğe ilişkin Çekirdek PCE ve PCE verileri önemli olacak. FED için önemli olan Ekim ayı kişisel tüketim ve yine Çekirdek PCE güne damga vuracak.

25 Kasım 2024

TCMB, "Yatırım Eğilimi İstatistikleri" raporunu açıklayacak.

Türkiye Kasım ayı kapasite kullanım oranlarını takip edeceğiz.

26 Kasım 2024

Türkiye Kasım Hanehalkı ve Reel Sektör 12 Ay Sonrası TÜFE Beklentisi öne çıkacak.

27 Kasım 2024

Fatih Karahan, İSO Meclisi'nde açıklamalarda bulunacak.

ABD 3.Çeyrek Çekirdek PCE, PCE ve tüketim harcamalarını bekliyoruz olacağız. Ekim ayı kişisel tüketim ve Çekirdek PCE verileri de önemli olacak.

28 Kasım 2024

Güney Kore Kasım BoK Gösterge Faiz Oranı 3:50 de açıklanıyor olacak. Türkiye Ekim Dış Ticaret Dengesi verilerini alıyor olacağız. TCMB, Para Politikası Kurulu toplantı özetini yayımlayacak. ABD New York Borsası Şükran Günü nedeniyle kapalı olacak.

29 Kasım 2024

Türkiye 3.Çeyrek GSYH verileri öne çıkacak.

TCMB, 'Finansal İstikrar Raporu'nu yayımlayacak.

ABD New York Borsası Şükran Günü nedeniyle yerel saatle 13:00'te erken kapanacak.

AC1



Aylık Fon Getirisi

%3,85



Fon Büyüklüğü

59.010.647,5 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



Yönetim Ücreti

%2

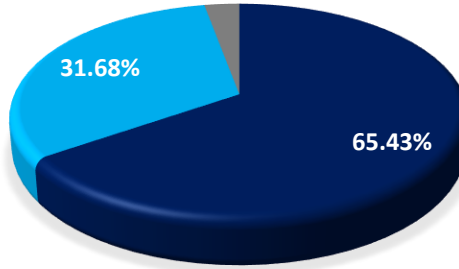
Yatırım Stratejisi

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
- Ters-Repo

Detaylı bilgi için;

<https://www.tefas.gov.tr/FonAnaliz.aspx?FonKod=AC1>

<https://www.kap.org.tr/tr/fon-bilgileri/ozet/4028328d838f7dce0183f5f4ad6b66f6>

AC4



Aylık Fon Getirisi

%4,21



Fon Büyüklüğü

4.583.139.842,46 TL



Alım Satım Talimatı

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

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

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

Risk Seviyesi



Yönetim Ücreti

%1

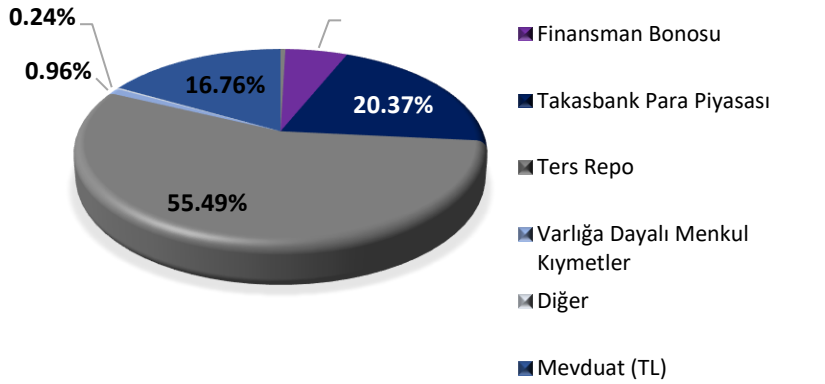
Yatırım Stratejisi

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

Hedef Yatırımcı Profili

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

FON VARLIK DAĞILIMI



Detaylı bilgi için;

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

AC5



Aylık Fon Getirisi

%3,48



Fon Büyüklüğü

6.562.592,26 TL



Alım Satım Talimatı

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

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

Fon Alım Valörü: T+1

Fon Satım Valörü : T+2



Risk Seviyesi



Yönetim Ücreti

%1,5

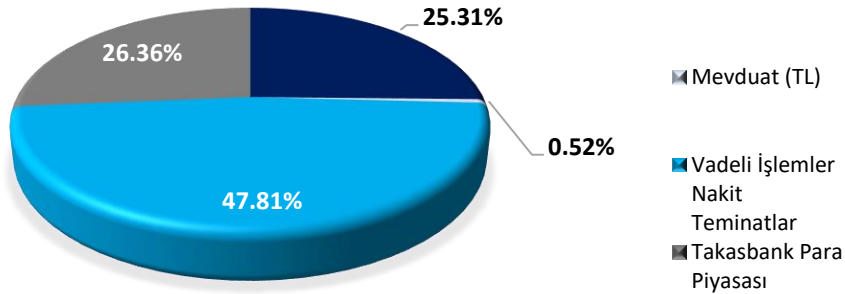
Yatırım Stratejisi

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

Hedef Yatırımcı Profili

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

FON VARLIK DAĞILIMLARI



Detaylı bilgi için;

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

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

AC6



Aylık Fon Getirisi

%1,84



Fon Büyüklüğü

65.265.585,18 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

%4,33



Fon Büyüklüğü

24.603.582,39 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

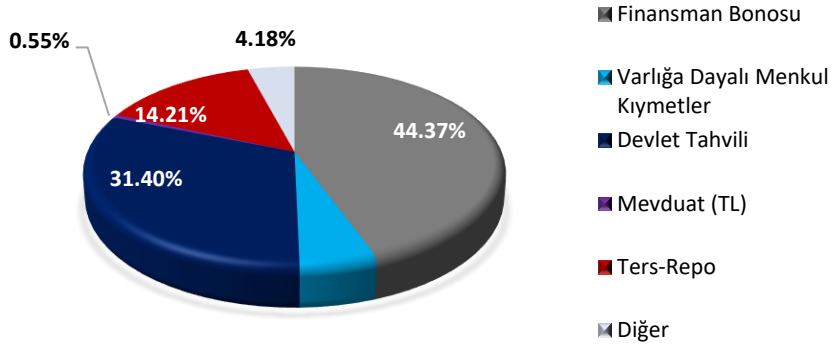
Yatırım Stratejisi

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

%4,86



Fon Büyüklüğü

74.484.141,24TL



Alım Satım Talimatı

İő 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

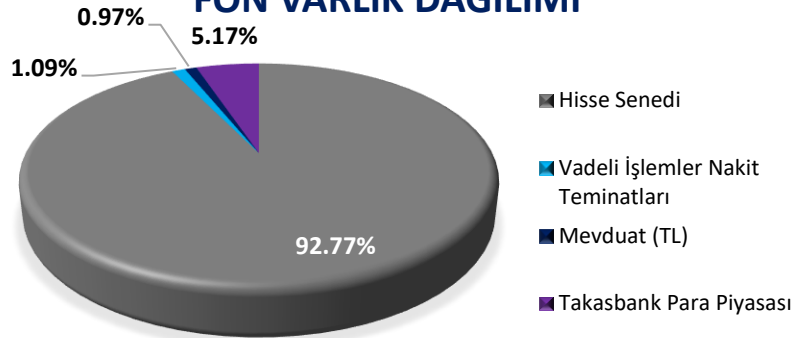
Yatırım Stratejisi

Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak 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

%7,12



Fon Büyüklüğü

73.124.048,83 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

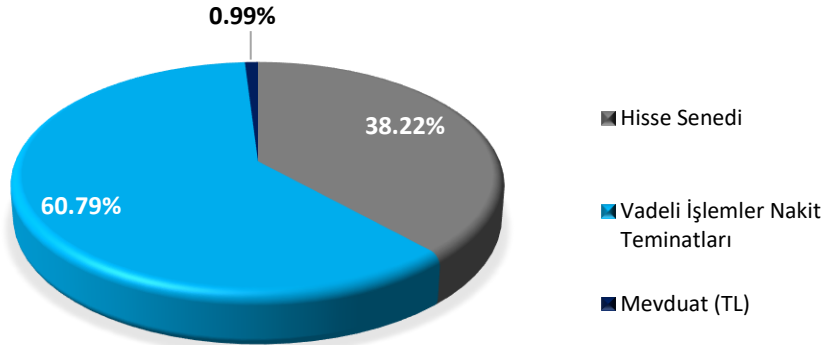
Yatırım Stratejisi

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

%2,75



Fon Büyüklüğü

266.328.149,19 TL



Alım Satım Talimatı

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

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

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



Risk Seviyesi

1 2 3 4 5 6 7



Yönetim Ücreti

%2

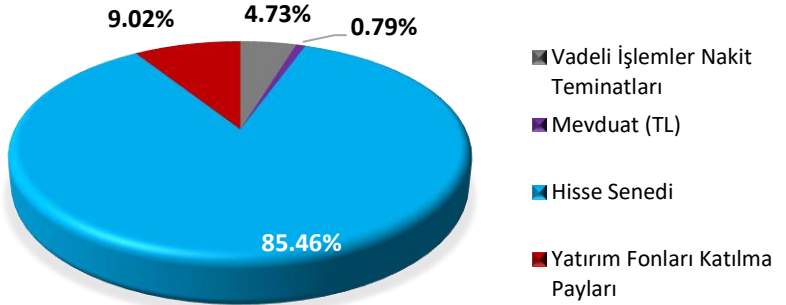
Yatırım Stratejisi

Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak ihraççı paylarına ve ihraççı paylarından oluşan endeksleri takip etmek üzere kurulan borsa yatırım fonu katılma paylarına yatırılır. Fon'un hisse senedi yoğun fon olması nedeniyle Fon portföy değerinin en az %80'i devamlı olarak menkul kıymet yatırım ortaklıkları payları hariç olmak üzere BIST'te işlem gören ihraççı payları, ihraççı paylarına ve ihraççı payı endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli işlem sözleşmelerinin nakit teminatları, ihraççı paylarına ve pay endekslerine dayalı opsiyon sözleşmelerinin primleri, borsada işlem gören ihraççı paylarına ve pay endekslerine dayalı aracı kuruluş varantları ile en az %80'i devamlı olarak menkul kıymet yatırım ortaklıkları payları hariç olmak üzere BIST'te işlem gören ihraççı paylarından oluşan endeksleri takip etmek üzere kurulan borsa yatırım fonu katılma paylarına yatırılır.

Hedef Yatırımcı Profili

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

FON VARLIK DAĞILIMI



Detaylı bilgi için;

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

<https://www.kap.org.tr/tr/fon-bilgileri/ozet/4028328d8b2fcee7018b428353f87264>

BST



Aylık Fon Getirisi

%5



Fon Büyüklüğü

122.443.740,97TL



Alım Satım Talimatı

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

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

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



Risk Seviyesi



Yönetim Ücreti

%1

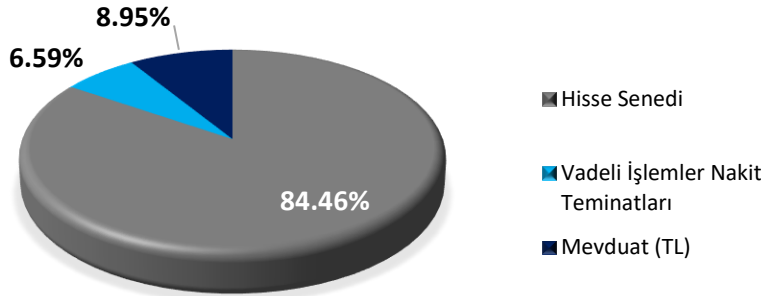
Yatırım Stratejisi

Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak menkul kıymet yatırım ortaklıkları payları hariç olmak üzere, yerli ihraççılarının 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

%4,36



Fon Büyüklüğü

36.099.117,88 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



79.65%



Yönetim Ücreti

%1,5

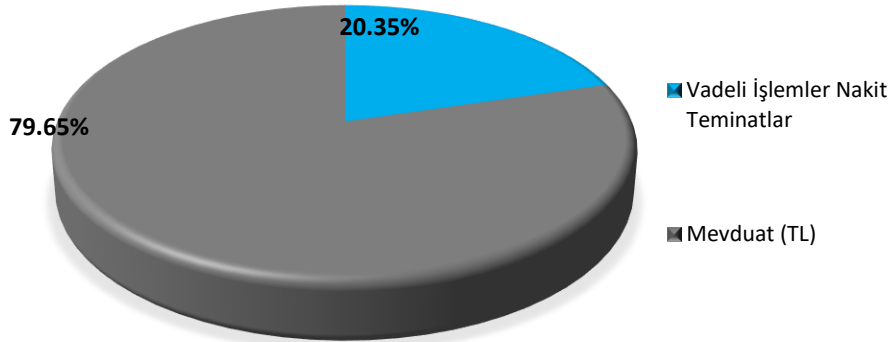
Yatırım Stratejisi

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

%7,52



Fon Büyüklüğü

11.969.324,8 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

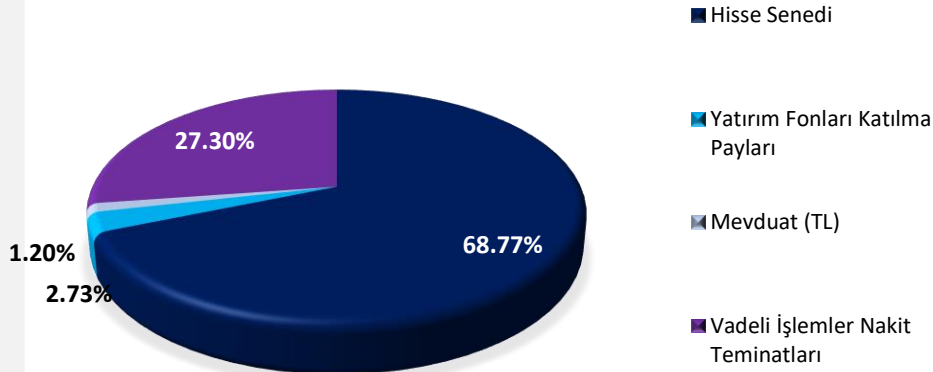
Yatırım Stratejisi

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

%6,66



Fon Büyüklüğü

83.184.031,8 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

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

%9,12



Fon Büyüklüğü

45.292.749,65 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



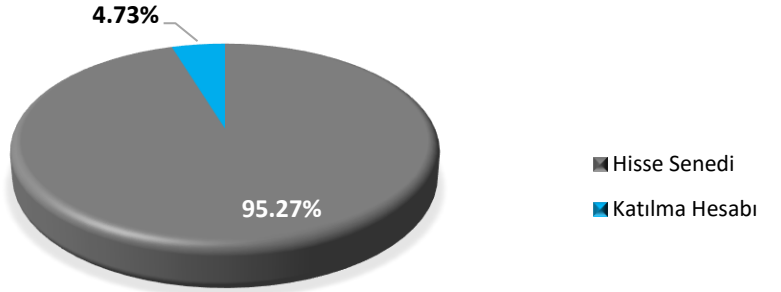
Yatırım Stratejisi

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

%2,82



Fon Büyüklüğü

71.201.034,66 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

Yönetim Ücreti

%1



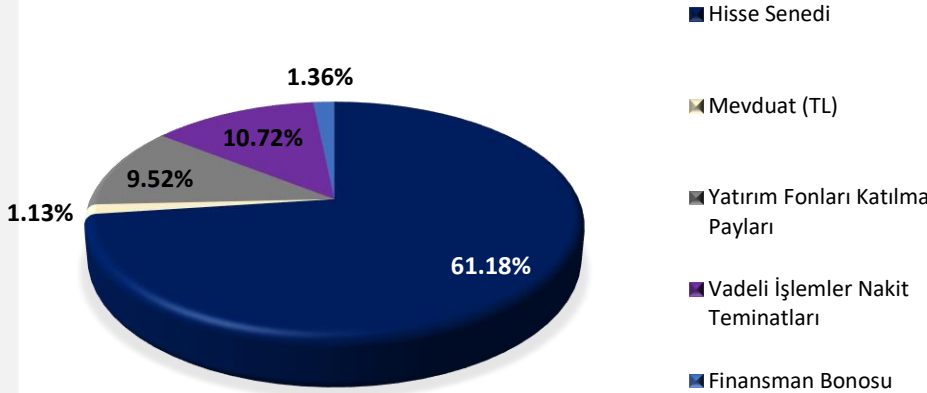
Yatırım Stratejisi

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

%3,39



Fon Büyüklüğü

12.979.131,67 TL



Alım Satım Talimatı

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

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

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



Risk Seviyesi



Yönetim Ücreti



%1

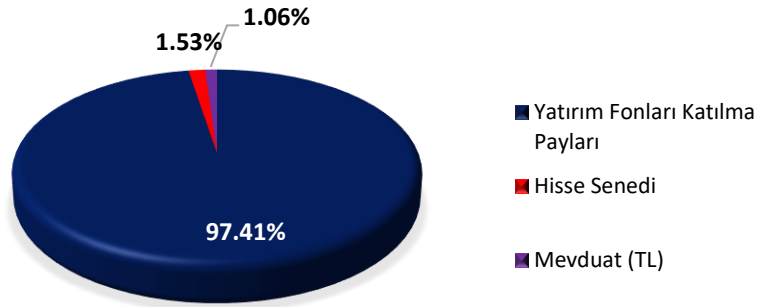
Yatırım Stratejisi

Fon'un yatırım stratejisi: Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak, yatırım fonları ve borsa yatırım fonlarının katılma paylarına yatırılır. Fon, orta ve uzun vadede TL bazında yüksek getiri sağlamayı hedeflemektedir. Bu hedef doğrultusunda, hem yurt içi hem de yurt dışında, TL ve dövize endeksli sermaye piyasası araçlarına yatırım yapan yerli/yabancı yatırım fonu katılma payları ve yerli/yabancı borsa yatırım fonu katılma payları Fon portföyüne dahil edilebilir.

Hedef Yatırımcı Profili

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

FON VARLIK DAĞILIMI



Detaylı bilgi için;

<https://www.tefas.gov.tr/FonAnaliz.aspx?FonKod=PBI>
<https://www.kap.org.tr/tr/fon-bilgileri/ozet/4028328d9132fce70191552d6f064c4e>

Pariteler

Sembol	Kapanış	Haf.F
USDTRY	34.57	0.37
EURTRY	36.02	-0.79
EURUSD	1.04	-1.16
GBPUSD	1.25	-0.7
USDCAD	1.40	-0.79
USDJPY	154.78	0.31

Emtialar

Sembol	Kapanış	Haf.F
GRAM ALTIN	2960	1.93
ONS ALTIN	2716	5.97
BRENT	75.17	5.81
ONS GÜMÜŞ	31.35	3.55

Endeksler

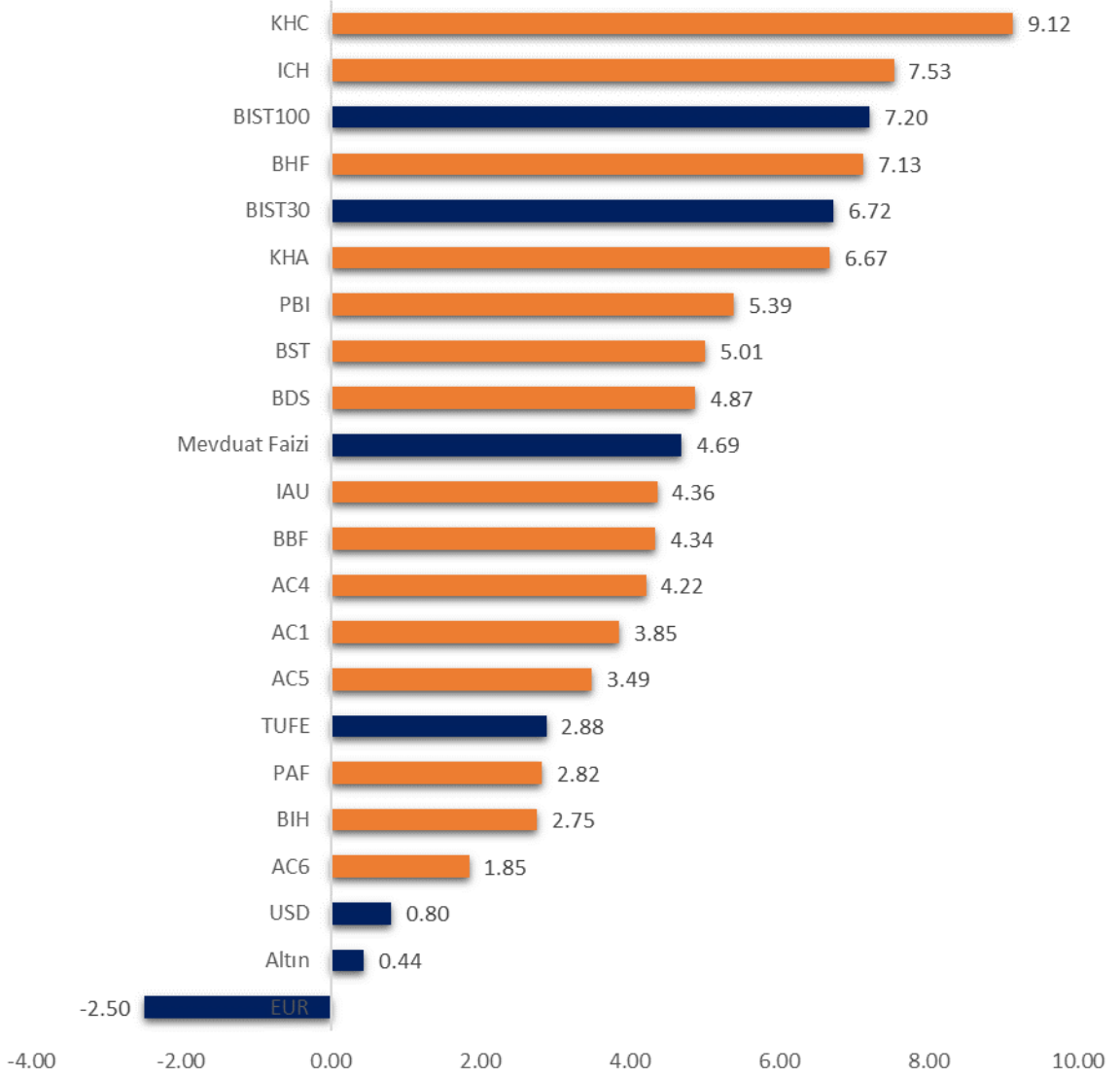
Sembol	Kapanış	Haf.F
XU100	9546	1.71
SP500	5969	1.68
NASDAQ	20776	1.87
DJI	44296	1.96
KOSPI	2501	3.49
NIKKEI225	38283	-0.93

Tahviller

Sembol	Kapanış	Haf.F
Türkiye 10 Yıllık Devlet Tahvili	27.61	-
Türkiye 2 Yıllık Devlet Tahvili	37.05	-
Türkiye 5 Yıllık Devlet Tahvili	33.56	-
Amerika 10 Yıllık Devlet Tahvili	4.33	-
Amerika 1 Yıllık Devlet Tahvili	4.43	-
Amerika 2 Yıllık Devlet Tahvili	4.34	-

25.Kas	Saat	Ülke	Dönem	Veri	Beklenen	Önceki
25.11.2024	10:00	Türkiye	Kasım	İnşaat Sektörü Güven Endeksi		86,3
25.11.2024	10:00	Türkiye	Kasım	Perakende Sektörü Güven Endeksi(Aylık)		%0,1
25.11.2024	10:00	Türkiye	Kasım	Perakende Sektörü Güven Endeksi		110,7
25.11.2024	10:00	Türkiye	Kasım	Hizmet Sektörü Güven Endeksi(Aylık)		%1,5
25.11.2024	10:00	Türkiye	Kasım	İnşaat Sektörü Güven Endeksi(Aylık)		-%1,7
25.11.2024	12:00	Almanya	Kasım	ifo İş Ortamı Endeksi		86,5
25.11.2024	12:00	Almanya	Kasım	ifo Beklenti Endeksi		87,3
26.Kas	Saat	Ülke	Dönem	Veri	Beklenen	Önceki
26.11.2024	02:50	Japonya	Ekim	Hizmet Üretici Fiyatları(Aylık)		-%0,1
26.11.2024	02:50	Japonya	Ekim	Hizmet Üretici Fiyatları(Yıllık)		%2,6
26.11.2024	10:00	Türkiye	Kasım	Hanehalkı 12 Ay Sonrası TÜFE Beklentisi		%67,2
26.11.2024	10:00	Türkiye	Kasım	Reel Sektör 12 Ay Sonrası TÜFE Beklentisi		%49,5
26.11.2024	14:00	OECD	2.Çeyrek	G20 Dış Ticaret Dengesi(\$)		-12,6mlr
26.11.2024	16:00	ABD	Ekim	İnşaat İzinleri(Final)		1,416mln
26.11.2024	16:30	ABD	Kasım	Philadelphia Fed İmalat Dışı Aktivite Endeksi		6,0
26.11.2024	16:30	ABD	Kasım	Phil.Fed İmalat Dışı Şirket Aktivite Endeksi		26,5
26.11.2024	18:00	ABD	Ekim	Yeni Konut Satışları		738.000
26.11.2024	18:00	ABD	Ekim	Yeni Konut Satışları(Aylık)		%4,1
26.11.2024	18:30	ABD	Kasım	Dallas Fed Teksas Hizmet Sektörü Aktivite Endeksi		2,0
27.Kas	Saat	Ülke	Dönem	Veri	Beklenen	Önceki
27.11.2024	00:30	ABD	22 Kasım	API Petrol Stokları Net Değişim		4,75mln
27.11.2024	10:00	Almanya	Aralık	GfK Tüketici Güven Endeksi		-18,3
27.11.2024	10:30	Türkiye	Kasım	Türk-İş Açlık Sınırı(TL)		20.431
27.11.2024	10:30	Türkiye	Kasım	Türk-İş Gıda Fiyatları(Aylık)		%3,03
27.11.2024	10:30	Türkiye	Kasım	Türk-İş Yoksulluk Sınırı(TL)		66.553
27.11.2024	10:45	Fransa	Kasım	Tüketici Güven Endeksi		94
27.11.2024	15:30	ABD	3.Çeyrek	GSYH(İkinci Tahmin)		%2,8
27.11.2024	15:30	ABD	3.Çeyrek	Çekirdek PCE		%2,2
27.11.2024	15:30	ABD	3.Çeyrek	PCE		%1,5
27.11.2024	16:30	ABD	23 Kasım	İşsizlik Başvuruları		213.000
27.11.2024	16:30	ABD	Ekim	Kişisel Gelirler(Aylık)		%0,3
27.11.2024	16:30	ABD	Ekim	Kişisel Tüketim(Aylık)		%0,5
27.11.2024	16:30	ABD	Ekim	Çekirdek PCE(Aylık)		%0,3
27.11.2024	16:30	ABD	Ekim	Çekirdek PCE(Yıllık)		%2,7
27.11.2024	16:30	ABD	Ekim	Dayanıklı Mal Siparişleri(Aylık)		-%0,8
28.Kas	Saat	Ülke	Dönem	Veri	Beklenen	Önceki
28.11.2024	10:00	Türkiye	Ekim	İhracatın İthalatı Karşılama Oranı		%80,4
28.11.2024	10:00	Türkiye	Kasım	Ekonomik Güven Endeksi		98,0
28.11.2024	10:00	Türkiye	Kasım	Ekonomik Güven Endeksi(Aylık)		%3,2
28.11.2024	13:00	Euro Bölgesi	Kasım	Tüketici Güven Endeksi(Final)	-13,7	-13,7
28.11.2024	13:00	Euro Bölgesi	Kasım	Ekonomik Görünüm Endeksi		95,6
28.11.2024	13:00	Euro Bölgesi	Kasım	Sanayi Sektörü Güven Endeksi		-13,0
28.11.2024	13:00	Euro Bölgesi	Kasım	Hizmet Sektörü Güven Endeksi		7,1
28.11.2024	14:00	Türkiye	22 Kasım	Toplam Krediler(TL)		15,161t
28.11.2024	14:00	Türkiye	22 Kasım	Kur Korumalı TL Mevduat ve Katılma Hesapları		1,250t
28.11.2024	14:30	Türkiye	22 Kasım	Merkez Bankası Rezervleri(\$)		156,7mlr
28.11.2024	14:30	Türkiye	22 Kasım	Yurt Dışı Yerleşikler Hisse Net Değişimi(\$)		138,6mln
28.11.2024	14:30	Türkiye	22 Kasım	Yurt Dışı Yerleşikler DİBS Net Değişimi(\$)		1.63mlr
28.11.2024	14:30	Türkiye	22 Kasım	Toplam Mevduat(TL)		17,984t
28.11.2024	16:00	Almanya	Kasım	Tüketici Fiyat Endeksi(Öncü-Aylık)		%0,4
28.11.2024	16:00	Almanya	Kasım	AB'ye Uyumlu TÜFE(Öncü-Yıllık)		%2,4
28.11.2024	16:00	Almanya	Kasım	Tüketici Fiyat Endeksi(Öncü-Yıllık)		%2,0
29.Kas	Saat	Ülke	Dönem	Veri	Beklenen	Önceki
29.11.2024	02:30	Japonya	Ekim	İşsizlik Oranı		%2,4
29.11.2024	10:00	Almanya	Ekim	Mevsimsel Düzeltilmiş İstihdam(Aylık)		%0,0
29.11.2024	10:00	Almanya	Ekim	Mevsimsel Düzeltilmemiş İstihdam(Yıllık)		%0,1
29.11.2024	10:00	Türkiye	Ekim	Hizmet Üretici Fiyat Endeksi(Aylık)		%1,14
29.11.2024	10:00	Türkiye	Ekim	Hizmet Üretici Fiyat Endeksi(Yıllık)		%56,85
29.11.2024	10:00	Türkiye	3.Çeyrek	GSYH(Yıllık)	%2,4	%2,5
29.11.2024	10:00	Almanya	Ekim	Perakende Satışlar(Aylık)		%1,2
29.11.2024	10:00	Almanya	Ekim	Perakende Satışlar(Yıllık)		%3,8
29.11.2024	11:55	Almanya	Kasım	Mevsimsel Düzeltilmiş İşsizlik Oranı		%6,1
29.11.2024	14:00	Türkiye	Ekim	Bankacılık Sektörü Net Kar/Zararı		77,64mlr
29.11.2024	17:45	ABD	Kasım	Chicago PMI		41,6

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