



PARDUS

PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

Haftalık Bülten

30.09.2024

Haftaya Bakış

Yurtiçinde veri gündemi açısından görece sakin bir haftayı geride bıraktık. Salı günü kapasite kullanım oranlarını ve reel kesim güven endekslerini aldık. İmalat sanayi kapasite kullanım oranı Ağustos'ta %75,4 seviyesinde iken Eylül ayında %74,9 olarak gerçekleşti. Bu bir buçuk yılın en düşük seviyesi olarak ölçüldü. Reel kesim güven endeksi ise mevsimsellikten arındırılmış olarak bir önceki aya kıyasla 1,2 puan artış göstererek 99,2 olarak gerçekleşti. İmalat sanayi genelinde mevsimsel etkilerden arındırılmış Kapasite Kullanım Oranı (KKO-MA), bir önceki aya göre 0,2 puan artarak %75,9 seviyesinde gerçekleşti. TCMB tarafından ise Çarşamba günü enflasyon beklentilerini aldık. 2024 yılı Eylül ayında 12 ay sonrası yıllık enflasyon beklentileri, piyasa katılımcıları için 1,2 puan azalarak %27,5 seviyesine, reel sektör için 2,7 puan azalarak %51,1 seviyesine, hanehalkı için 1,5 puan azalarak %71,6 seviyesine geriledi. Cuma günü dış ticaret istatistikleri bizi karşıladı. Geçici dış ticaret verilerine göre; ihracat 2024 yılı Ağustos ayında, bir önceki yılın aynı ayına göre %2,3 artarak 22,48 milyar USD, ithalat %10,7 azalarak 27,40 milyar USD olarak gerçekleşti.

Borsa İstanbul'da satış baskısı etkisini sürdürüyor; geçtiğimiz hafta 10.000 puan seviyesinde tutunmayı başaramayan endeks için orta vadede olumlu görüşümüzü korumaya devam ediyoruz. Küresel merkez bankaları tarafından faiz indirim döngüsünün başladığı ortamda Türkiye tarafında «carry trade» cazibesi devam ediyor. Buna ek olarak TCMB ve BDDK tarafından bazı adımlar atıldı. BDDK, bireysel kredi kartı ve ihtiyaç kredisi borcunu ödeyemeyenler için 60 aya kadar yapılandırma imkanı getirdi. TCMB de bireysel kredi kartlarında yapılandırmada kullanılacak azami faiz oranını referans faiz olan %3,11 ile sınırlandırdı. BDDK, kredi kartlarında asgari ödeme oranında da değişikliğe gitti. Dönem borcunun %20'si olan asgari ödeme oranında sınır tutar, 25 bin TL'den 50 bin TL'ye çıkarıldı. 50 bin TL ve altında olan kredi kartları için asgari ödeme oranı dönem borcunun %20'si olurken, 50 bin TL ve üzerinde olanlarda %40 olarak uygulanacak. BDDK'nin adımlarıyla uyumlu şekilde TCMB, bireysel kredi kartlarına uygulanan azami akdi faiz oranlarını kredi kartı dönem borcuna göre referans orana bağlı olarak farklılaştırdı. Bu kapsamda belirlenecek oranlar 24 Ekim'de açıklanacak ve 1 Kasım'da yürürlüğe girecek.

Her hafta yakından takip ettiğimiz menkul kıymet istatistiklerini aldık. Yurtdışı yerleşik yatırımcılar 20 Eylül ile biten haftada piyasa fiyatı ve parite/kur hareketlerinden arındırılmış olarak 96,1 milyon USD hisse senedi, 1,585 milyar USD DİBS (ters repo dahil) aldılar. Yılbaşından bu yana 2,174 milyar USD hisse senedi satarken, 14,467 milyar USD DİBS (ters repo dahil) aldılar. Toplam portföylerinin net hareketi ise 12,293 milyar USD olarak gerçekleşmiştir.

Küresel tarafa baktığımızda ise haftanın en önemli verisi olan ve FED'in de favori enflasyon metriği olan Çekirdek PCE aylık %0,2 beklentisinin altında %0,1 olarak geldi. Bununla birlikte tahvil faizlerinde aşağı yönlü bir hareket görülüyor. FED vadeli kontratları bu sene sonu için 50 ve 25 baz puan faiz indirimi fiyatlıyor. Bununla birlikte kişisel gelirler %0,4 artış beklentisine karşın Ağustos ayında %0,2 arttı. Harcamalar tarafında ise %0,3 beklentisine karşın %0,2lik bir artış söz konusu oldu.

Asya tarafında ise Çin'in yıllık %5 büyüme hedefi için son zamanların en kapsamlı teşvik paketleri geldi. PBOC Başkanı 7 günlük ters repo faizinin %1,7'den %1,5'e indirildiğini ve zorunlu karşılıkların %0,5 yüzde puan düşürülerek 142 milyar USD likidite sağlanacağını duyurdu. Bu hamlelerin ardından yatırımcılar ve kurumlardan pozitif görünümeler gelmeye başladı. Çin hisse senetlerinde uzun pozisyonlar konuşulmaya başlandı.

Bu hafta gündem açısından oldukça kritik görünüyor. Salı günü Euro Bölgesi enflasyonunu alacağız. Hatırlanacağı üzere enflasyon Ağustos'ta aylık %0,1 artarken, yıllık olarak %2,6'dan %2,2'ye gerilemişti. Eylül ayında ise beklenti enflasyonun aylık %0,1 yıllık ise %2 artış göstermesi yönünde şekilleniyor. Perşembe günü yurtiçi enflasyon verileri açıklanacak. Hatırlatmak isteriz ki Ağustos ayında TÜFE %2,47 artarken, enflasyon yıllık olarak %61,8'den %52,0'ye gerilemişti. Eylül ayı beklentisi TÜFE'nin aylık bazda %2,2 ve yıllık bazda %48,3 artış göstermesi yönünde bulunuyor. Cuma günü ise ABD tarafında tarım dışı istihdam ve işsizlik oranı açıklanacak. Ağustos ayında 142 bin kişi ile beklenti altı bir artış gelirken işsizlik oranı %4,3'ten %4,2'ye gerilemişti.

30 Eylül 2024

16:45 ABD Chicago PMI (Önceki 46,1)

1 Ekim 2024

10:00 Türkiye İmalat PMI (Ö:47,8)
11:00 Euro Bölgesi İmalat PMI (B:44,8;Ö:45,8)

16:45 ABD İmalat PMI (B:47;Ö:47,9)
17:00 ABD JOLTS (Ö:7,673 mln)

2 Ekim 2024

12:00 Euro Bölgesi İşsizlik Oranı (Ö:%6,4)
13:00 OPEC Toplantısı
15:15 ABD ADP Tarım Dışı İstihdam (Ö:99 bin)

3 Ekim 2024

10:00 Türkiye TÜFE (Ö:%51,97)
10:55 Euro Bölgesi Hizmet PMI (B:50,6; Ö:51,2)
16:45 ABD Hizmet PMI (B:55,4;Ö:55,7)

4 Ekim 2024

15:30 ABD Tarım Dışı İstihdam (Ö:142 bin)

AC1



Aylık Fon Getirisi

%3,04



Fon Büyüklüğü

30.917.089,87 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

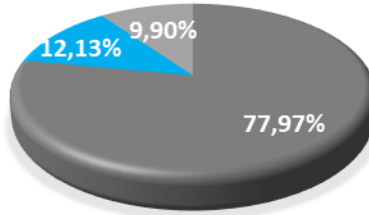
Yatırım Stratejisi

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)

■ Ters-Repo

■ Özel Sektör Kira Sertifikaları

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

%3,93



Fon Büyüklüğü

757.635.977,95 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

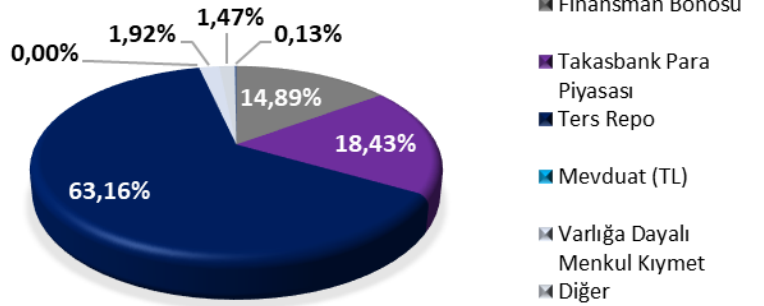
Yatırım Stratejisi

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

%3,21



Fon Büyüklüğü

12.190.147,45 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

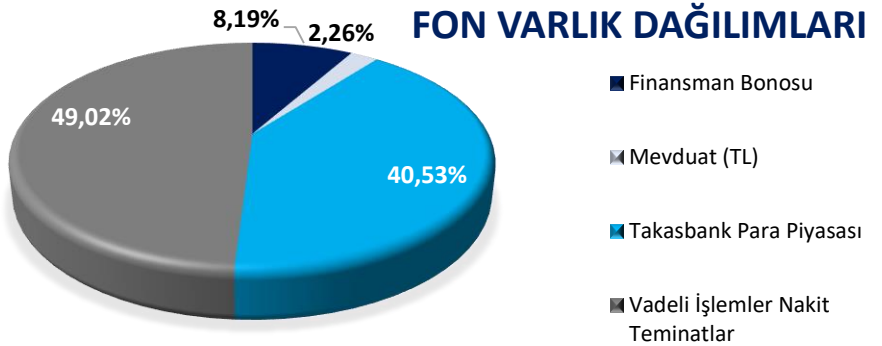
%1,5

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.



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

%1,11



Fon Büyüklüğü

56.963.036,37 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 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

%2,5

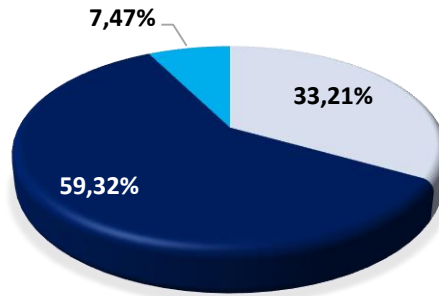
Yatırım Stratejisi

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



- Yabancı Kamu Borçlanma Araçları
- Özel Sektör Dış Borçlanma Araçları
- Mevduat (Döviz)

Detaylı bilgi için;

<https://www.tefas.gov.tr/FonAnaliz.aspx?FonKod=AC6>

<https://www.kap.org.tr/tr/fon-bilgileri/ozet/4028328c84686b410184e75606b834f2>

BBF



Aylık Fon Getirisi

%3,03



Fon Büyüklüğü

26.925.113,05 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.

Piyanın 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

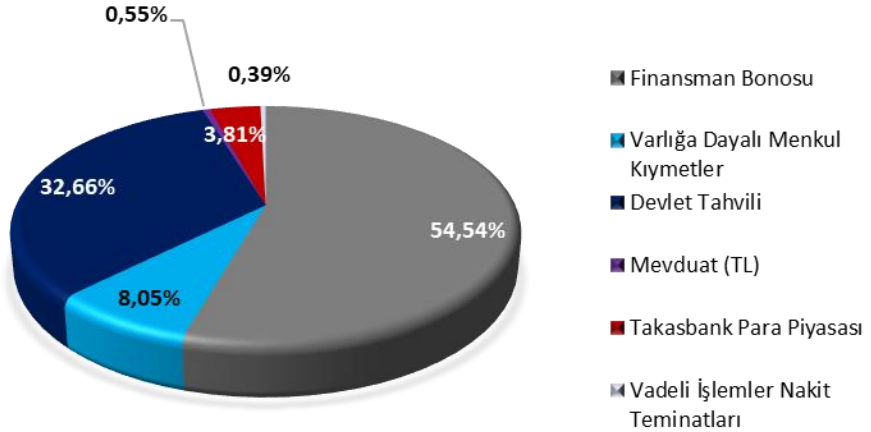
Yatırım Stratejisi

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

%0,51



Fon Büyüklüğü

59.933.430,72 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

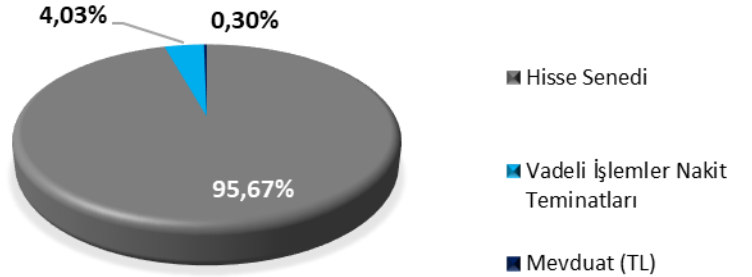
Yatırım Stratejisi

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

Hedef Yatırımcı Profili

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

FON VARLIK DAĞILIMI



Detaylı bilgi için;

<https://www.tefas.gov.tr/FonAnaliz.aspx?FonKod=BIH>
<https://www.kap.org.tr/tr/fon-bilgileri/ozet/4028328d8b2fcee7018b428353f87264>

BHF



Aylık Fon Getirisi

-0,02%



Fon Büyüklüğü

46.966.741,91 TL



Alım Satım Talimatı

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

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

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



Risk Seviyesi

1 2 3 4 5 6 7



Yönetim Ücreti

%2

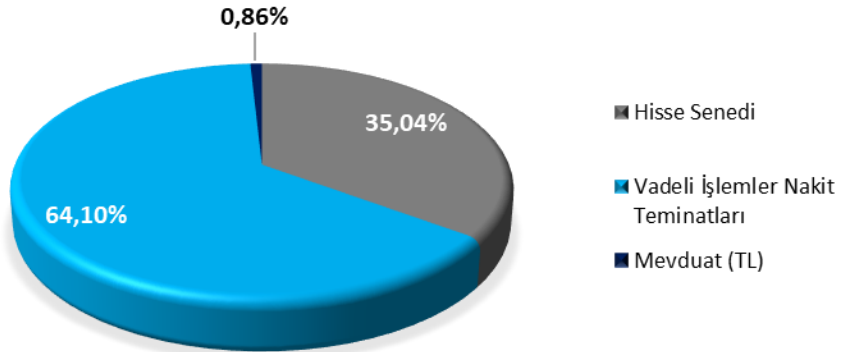
Yatırım Stratejisi

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

%2,44



Fon Büyüklüğü

259.279.663,54 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

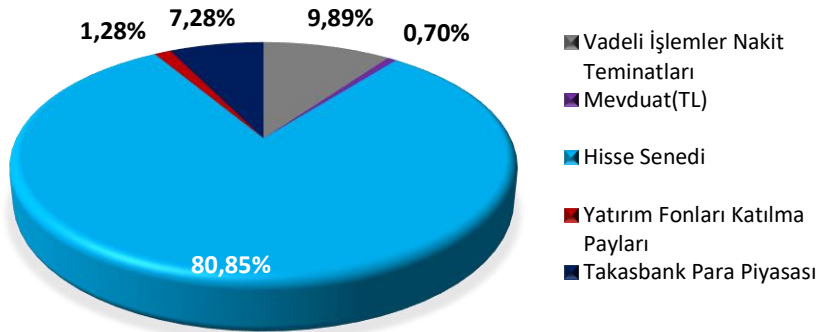
Yatırım Stratejisi

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-](https://www.kap.org.tr/tr/fon-bilgileri/ozet/4028328d8b2fcee7018b428353f87264)

[bilgileri/ozet/4028328d8b2fcee7018b428353f87264](https://www.kap.org.tr/tr/fon-bilgileri/ozet/4028328d8b2fcee7018b428353f87264)

BST



Aylık Fon Getirisi

%2,84



Fon Büyüklüğü

85.925.539,82 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

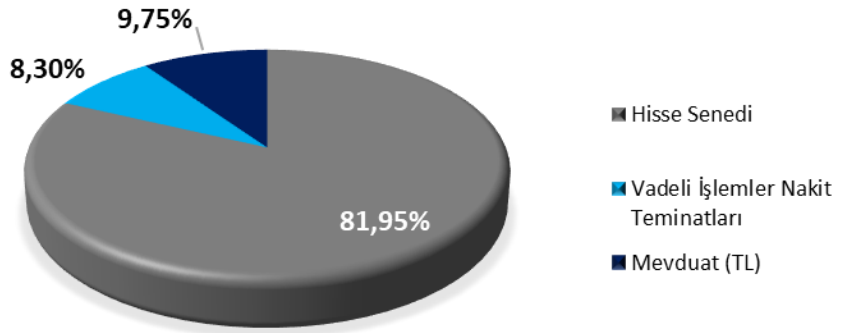
Yatırım Stratejisi

Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak 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

%4,36



Fon Büyüklüğü

11.336.258,40 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

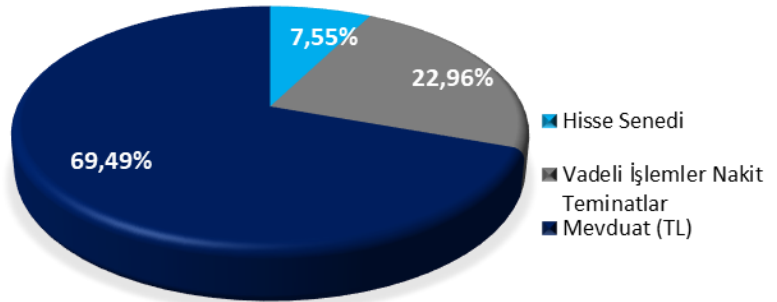
Yatırım Stratejisi

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 alarak 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

-0,07%



Fon Büyüklüğü

11.631.184,36 TL



Alım Satım Talimatı

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

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

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



Risk Seviyesi

1 2 3 4 **5** 6 7



Yönetim Ücreti

%1,5

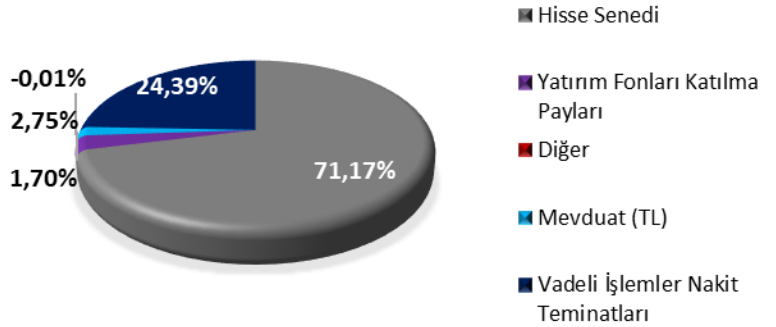
Yatırım Stratejisi

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

-0,24%



Fon Büyüklüğü

84.224.972,01 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

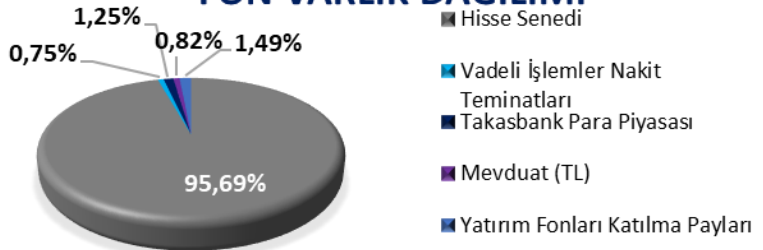
Yatırım Stratejisi

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

-0,72%



Fon Büyüklüğü

45.408.497,30 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

%1,5

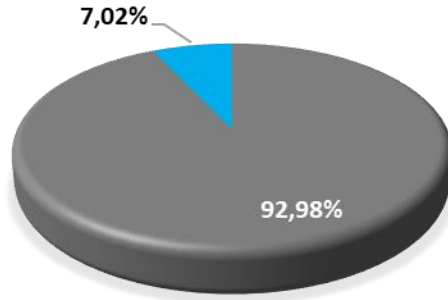
Yatırım Stratejisi

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



■ Hisse Senedi
■ Katılma Hesabı (TL)

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

%9,21



Fon Büyüklüğü

70.081.558,60 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

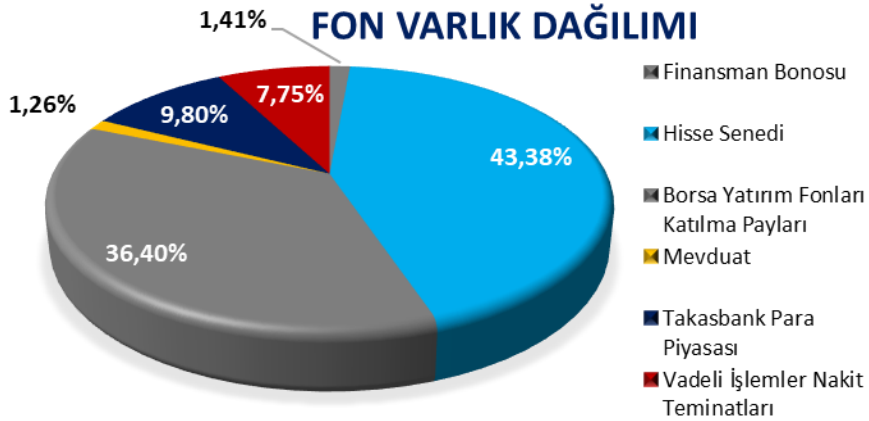


Yatırım Stratejisi

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.



Detaylı bilgi için;

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

<https://www.kap.org.tr/tr/fon-bilgileri/ozet/4028328d8b2fcee7018b4287f1f372ff>

PBI



Haftalık Fon Getirisi

%0,25



Fon Büyüklüğü

11.661.755,96 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

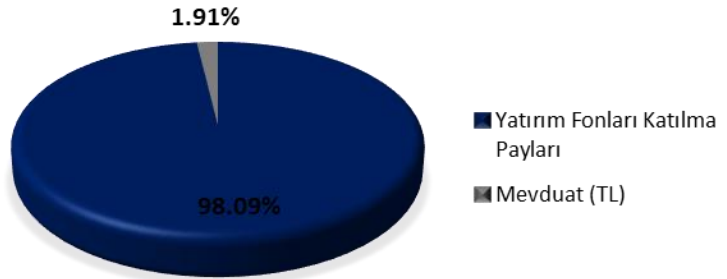
Yatırım Stratejisi

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 dövizde 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>

Pariteler

Sembol	Kapanış	%Haf.F
USDTRY	34,0973	0,29
EURTRY	38,0933	0,29
EURUSD	1,1163	-0,02
GBPUSD	1,3323	0,45
USDCAD	1,3569	-0,46
USDJPY	143,86	-1,49
USDRUB	92,3507	2,06

Emtialar

Sembol	Kapanış	%Haf.F
GRAM ALTIN	2921,033	1,6
ONS ALTIN	2656,85	1,32
BRENT	72,41	-3,09
ONS GÜMÜŞ	31,54	1,19

Endeksler

Sembol	Kapanış	%Haf.F
XU100	9777,46	-1,24%
SP500	5738,17	0,62%
NASDAQ	18119,59	0,95%
DJI	42313	0,59%
DAX	19473,63	0,11%
KOSPI	2603,6	0,17%
NIKKEI225	37831,25	0,28%

Tahviller

Sembol	Kapanış	%Haf.F
Türkiye 10 Yıllık Devlet Tahvili	28,575	-
Türkiye 2 Yıllık Devlet Tahvili	41,39	-
Türkiye 5 Yıllık Devlet Tahvili	32,265	-
Amerika 10 Yıllık Devlet Tahvili	3,759	0,45
Amerika 1 Yıllık Devlet Tahvili	3,97	-
Amerika 2 Yıllık Devlet Tahvili	3,565	-
Amerika 5 Yıllık Devlet Tahvili	3,51	-

30.Eyl	Saat	Ülke	Dönem	Ekonomik Gösterge	Beklenen	Önceki
30.09.2024	04:30	Çin	Eylül	Bileşik PMI		50.1
30.09.2024	04:30	Çin	Eylül	İmalat PMI	49.5	49.1
30.09.2024	04:30	Çin	Eylül	İmalat Dışı PMI		50.3
30.09.2024	04:30	Çin	Eylül	Caixin İmalat PMI		50.4
30.09.2024	04:30	Çin	Eylül	Caixin Hizmet PMI		51.6
30.09.2024	09:00	Almanya	Temmuz	Perakende Satışlar (A)		-1.20%
30.09.2024	15:00	Almanya	Eylül	Öncü TÜFE (Y)		1.90%
30.09.2024	15:00	Almanya	Eylül	Öncü TÜFE (A)		-0.10%
30.09.2024	16:45	ABD	Eylül	Chicago Satın Alma Yöneticileri Endeksi		46.1
30.09.2024	20:00	ABD	-	FED Başkanı Powell konuşacak.		

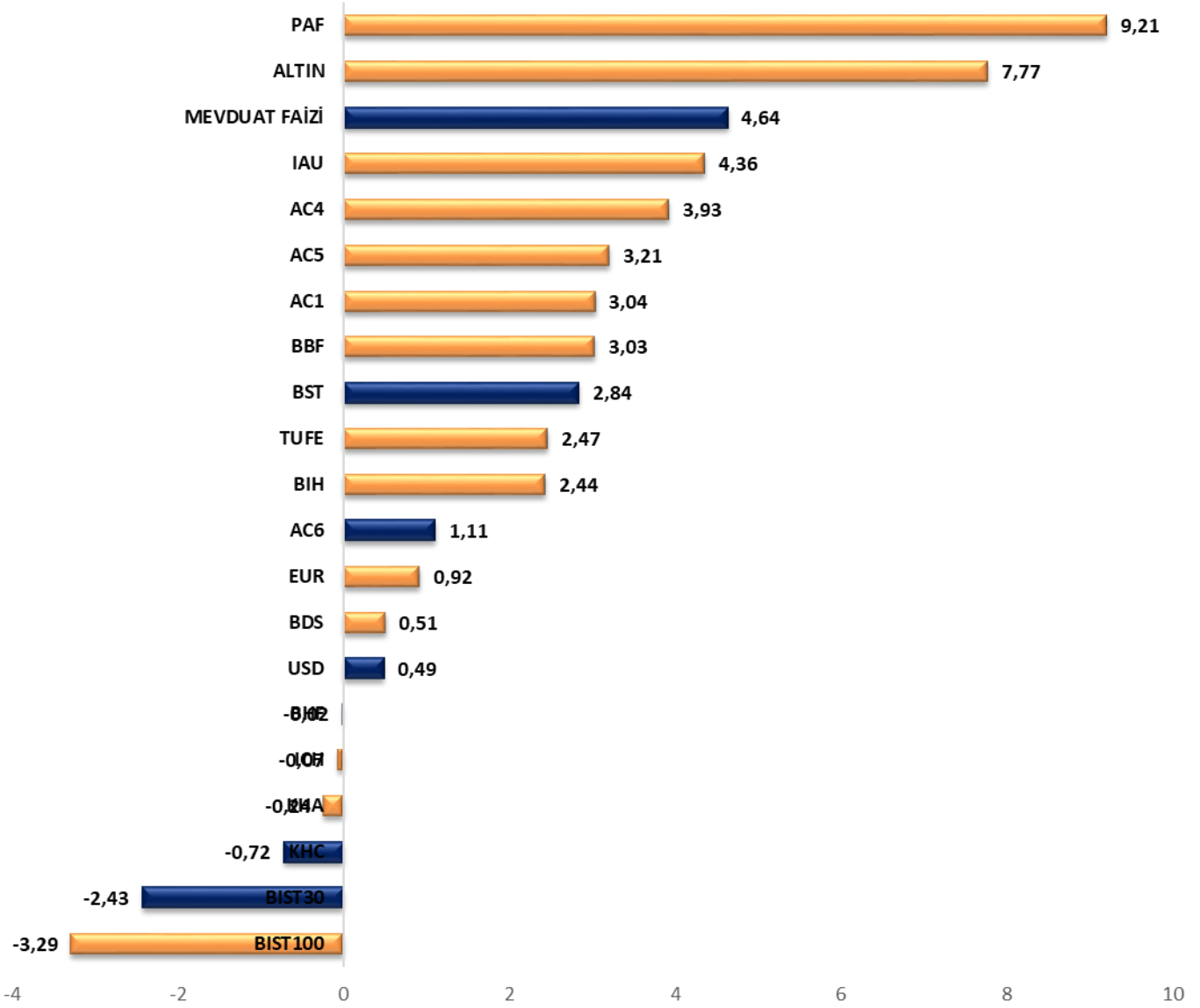
1.Eki						
1.10.2024	10:00	Türkiye	Eylül	İmalat PMI		47.8
1.10.2024	10:55	Almanya	Eylül	İmalat PMI	40.3	42.4
1.10.2024	11:00	Euro Bölgesi	Eylül	İmalat PMI	44.8	45.8
1.10.2024	16:45	ABD	Eylül	İmalat PMI	47	47.90%
1.10.2024	17:00	ABD	Ağustos	İnşaat Harcamaları		-0.30%
1.10.2024	17:00	ABD	Eylül	ISM İmalat İstihdam		46
1.10.2024	17:00	ABD	Eylül	ISM İmalat PMI		47.2
1.10.2024	17:00	ABD	Ağustos	ISM İmalat Fiyatları		54
1.10.2024	17:00	ABD	Eylül	JOLTS		7,673 mln

2.Eki						
Çin Resmi Tatil						
2.10.2024	12:00	Euro Bölgesi	Ağustos	İşsizlik Oranı		6.40%
2.10.2024	13:00	ABD		OPEC Toplantısı		
2.10.2024	15:15	ABD	Eylül	ADP Tarım Dışı İstihdam		99 bin

3.Eki						
TCMB Başkanı Fatih Karahan, mecliste sunum yapacak.						
3.10.2024	10:00	Türkiye	Eylül	TÜFE (Y)		51.97%
3.10.2024	10:00	Türkiye	Eylül	TÜFE (A)		2.47%
3.10.2024	10:55	Almanya	Eylül	Hizmet PMI	50.6	51.2
3.10.2024	11:00	Euro Bölgesi	Eylül	Bileşik PMI	48.9	51
3.10.2024	11:00	Euro Bölgesi	Eylül	Hizmet PMI	50.5	52.9
3.10.2024	15:30	ABD	Haftalık	İşsizlik Başvuruları		218 bin
3.10.2024	16:45	ABD	Eylül	Bileşik PMI	54.4	54.6
3.10.2024	16:45	ABD	Eylül	Hizmet PMI	55.4	55.7
3.10.2024	17:00	ABD	Ağustos	Fabrika Siparişleri (A)		5%
3.10.2024	17:00	ABD	Eylül	ISM İmalat Dışı PMI		51.5
3.10.2024	17:00	ABD	Eylül	ISM İmalat Dışı Fiyatlar		57.3

4.Eki						
4.10.2024	Saat	Ülke	Dönem	Ekonomik Gösterge	Beklenen	Önceki
4.10.2024	10:00	Türkiye	Eylül	Öncü Ticaret Dengesi		
4.10.2024	15:30	ABD	Eylül	Ortalama Saatlik Gelirler(Y)		3.80%
4.10.2024	15:30	ABD	Eylül	Ortalama Saatlik Kazançlar (A)		0.40%
4.10.2024	15:30	ABD	Eylül	Tarım Dışı İstihdam		142 bin
4.10.2024	15:30	ABD	Eylül	Katılım Oranı		62.70%
4.10.2024	15:30	ABD	Eylül	İşsizlik Oranı		4.20%

Son 1 Ay Getiri %



PARDUS

PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

 / pardusportfoy

 / pardusportfoy

 / info@pardusportfoy.com

 [0212 371 18 05](tel:0212 371 18 05)

 pardusportfoy.com

 Büyükdere Caddesi 1. Levent Plaza
No: 173 Kat: 6 34394 Levent/İstanbul