

PARDUS

PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

Haftalık Bülten

24.06.2024

Haftaya Bakış

Geçtiğimiz hafta yurtiçinde kurban bayramı tatilinin de etkisiyle veri gündemi açısından nispeten daha sakin bir seyir izlendi. Türkiye İstatistik Kurumu ve Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası işbirliği ile yürütülen tüketici eğilim anketi sonuçlarından hesaplanan tüketici güven endeksi, Mayıs ayında 80,5 iken Haziran ayında 2,2 puan azalarak 78,3 oldu. Tüketici güveni yılın en düşük seviyesine gelmiş oldu. Aslında kurun stabil kaldığı böylesi bir dönemde tüketici güvenindeki bu düşüşü önemli buluyoruz. Devam eden enflasyon ve düşürmek için uygulanan politikaların bir sonucu olarak bu zafiyetin meydana geldiğini düşünüyoruz. Yeni vergi paketiyle pekişen önlemlerle aşağı inişin önümüzdeki aylarda da sürmesini bekleriz.

TCMB rezervlerinde toparlanma eğilimi hızlanarak devam ediyor. Swap hariç net rezervler 14 Haziran haftası itibarıyla 11,4 milyar dolara yükseldi. Fitch Ratings, Türkiye ekonomisinin büyüme tahminini bu yıl için yüzde 2,8'den yüzde 3,5'e çıkardı. Kuruluş, küresel ekonomiye ilişkin büyüme beklentisini ise bu yıl için yüzde 2,4'ten yüzde 2,6'ya yükseltti. Basında yer alan haberlere göre TBMM'ye sunulacak vergi taslağında anonim şirket hisse senetlerine uygulanan vergi kolaylığının, limited şirket ortaklık paylarına da uygulanması planlanıyor. İlgili madde Meclis'te onaylanır ve SPK onay verirse artık limited şirketler de borsaya açılabilir. Vergi pakedinde kamuoyuna sunulan detaylar gelen itirazlarla törpüleniyor. Bunlar sonuçlanmadan yargıya varılmasının prematüre olabileceğini ve yatırım kararlarında hata yaptırabileceğini düşünerek yorumlarımızda daha fazla detaya girmek istemiyoruz. Büyük resim olarak ise bakarsak vergi yüklerinin artırılması normal şartlarda tüketiciler ve borsa şirketlerinin performansları adına yapıcı gelişmeler olmasa da bağlı kalınan sıkı duruşun derecelendirme şirketlerinin görüşlerine olumlu yansıtacağı ve yabancı yatırımcıların TL varlıklara ilgisi artıracığı beklentisi fiyatlamaları güçlü tutmakta.

Hazine ve Maliye Bakanı Mehmet Şimşek bayram haftasında bir kez daha Londra'da yabancı yatırımcılarla görüştü. Bu yıl 5.2 milyar dolarlık yurtdışı borçlanma gerçekleştiren Hazine'nin Temmuz, Ağustos'taki yüklü dış borç ödemeleri öncesinde ve Hazine ve Maliye Bakanı Mehmet Şimşek'in Londra ziyareti sonrasında yeni bir Eurobond veya sukuk ihracına çıkması öngörülüyor.

Küresel tarafta silikon yonga üreticisi Nvidia Microsoft'un önüne geçerek dünyanın en değerli şirketi oldu. Şirketin toplam piyasa değeri, hisselerindeki yükselişin de etkisiyle birlikte 3,3 trilyon dolar zirveyi test etti. Fransa'da erken seçimin yarattığı baskıyla birlikte Avrupa'da artık piyasa değeri en yüksek borsa olmaktan çıktı. Yerini yeniden Londra borsası almış oldu. Euro bölgesi için kritik bir büyüme göstergesi olan öncü PMI tarafında sekiz ay sonra ilk kez düşüş gerçekleşti. Haziran ayında 50,8 ile beklentilerin altında gerçekleşti.

İngiltere Merkez Bankası (BoE) politika faizini %5,25'te sabit bırakarak değişikliğe gitmedi. İngiltere Merkez Bankası Başkanı Andrew Bailey ise "Enflasyonun düşük kalacağından emin olmamız gerekiyor ve bu nedenle faiz oranlarını şimdilik yüzde 5,25'te tutmaya karar verdik" dedi. ABD tarafında ise ikinci el konut satışları, mevsim etkilerinden arındırılmış olarak Mayıs'ta aylık bazda yüzde 0,7 azalarak 4,11 milyona geriledi. İşsizlik maaşı başvurusunda bulunanların sayısı, 15 Haziran ile biten haftada 238 bin artışla beklentilerin üzerinde gerçekleşti. Şahin bir bakış açısına rağmen piyasalar birden daha fazla faiz indirimini bekliyor. Enflasyon ve istihdam tarafında soğuma görülürken tahvillerde de kayıplar tolere edilecek gibi. Yatırımcılar Fed'in faizleri eylül ayı gibi düşürmeye başlaması için yeterli olacağı yönünde pozisyonlanıyorlar.

Çin hükümeti, Avrupa Birliği'nin Çin'den elektrikli araçla ithalatına uygulayacağı ön gümrük vergisini, her iki tarafın da yeni ticaret görüşmeleri yapma konusunda anlaşmaya varmasının ardından, 4 Temmuz'a kadar iptal etmesini istiyor.

Yurtiçinde bu hafta TCMB'nin faiz kararını izleyeceğiz. Pardus Portföy olarak TCMB'nin faiz konusunda bir süre daha sabit tarafında kalacağı beklentisindeyiz. Cuma günü ise dış ticaret dengesi verilerini izleyeceğiz. Bugün yurtiçinde ise reel kesim güven endeksi ve kapasite kullanım oranını bekleyeceğiz. Yurtdışında ise kritik olarak perşembe günü ABD 1.çeyrek GYSH PCE ve Çekirdek PCE öne çıkarken, Cuma günü Mayıs ayı Çekirdek PCE, kişisel gelirler ve tüketim öne çıkıyor olacak.

AC1



Aylık Fon Getirisi

%3,70



Fon Büyüklüğü

23.734.137,71 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

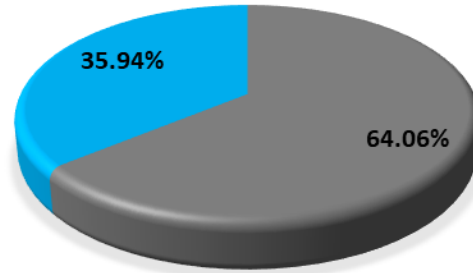
Yatırım Stratejisi

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

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

%4,24



Fon Büyüklüğü

244.160.538,4 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

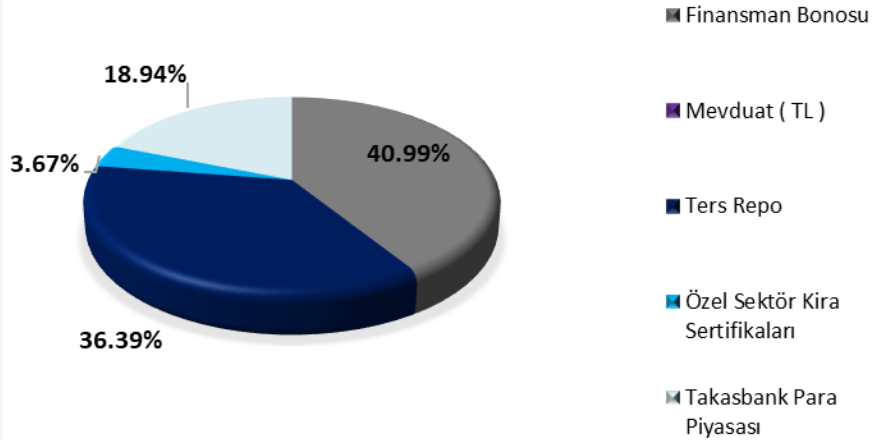
Yatırım Stratejisi

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

%4,03



Fon Büyüklüğü

11.767.081,48 TL



Alım Satım Talimatı

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

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

Fon Alım Valörü: T+1

Fon Satım Valörü : T+2



Risk Seviyesi

1 2 3 4 5 6 7



Yönetim Ücreti

%1,5

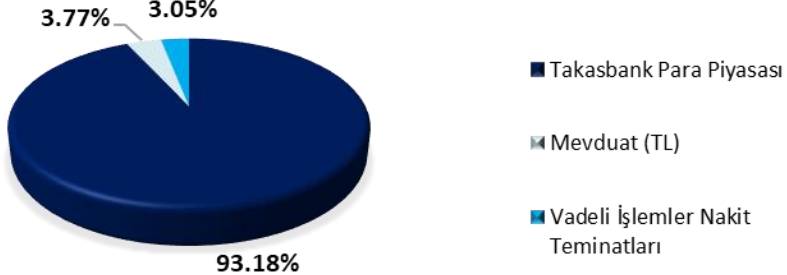
Yatırım Stratejisi

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

Hedef Yatırımcı Profili

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

FON VARLIK DAĞILIMLARI



Detaylı bilgi için;

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

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

AC6



Aylık Fon Getirisi

%2,22



Fon Büyüklüğü

49.590.409,22 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

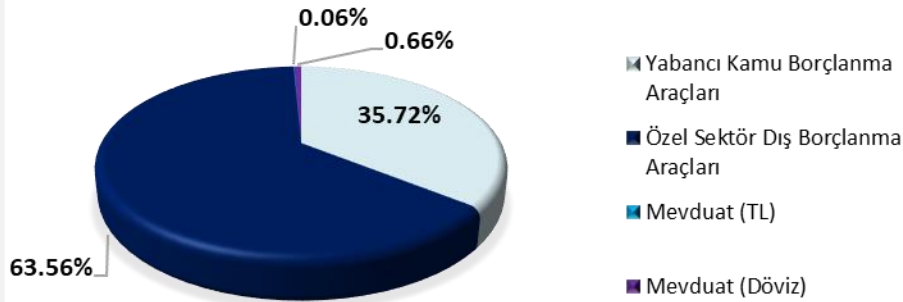
Yatırım Stratejisi

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



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

%3,74



Fon Büyüklüğü

58.161.105,78 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

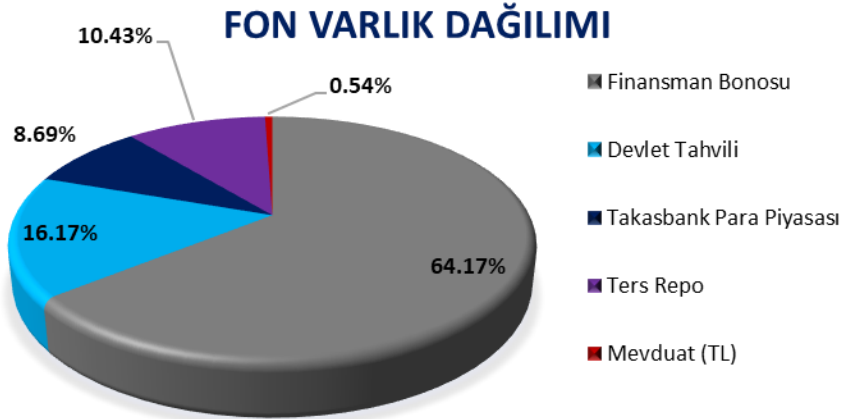
Yatırım Stratejisi

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

%6,62



Fon Büyüklüğü

29.605.563,21 TL



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 değerin 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)

BHF



Aylık Fon Getirisi

%0,72



Fon Büyüklüğü

54.768.891,6 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

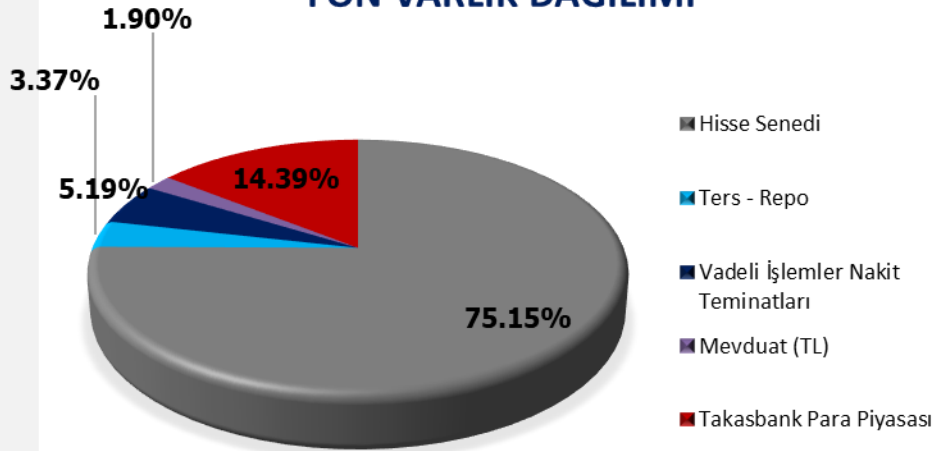
Yatırım Stratejisi

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

%9,65



Fon Büyüklüğü

222.592.475,05 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.

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



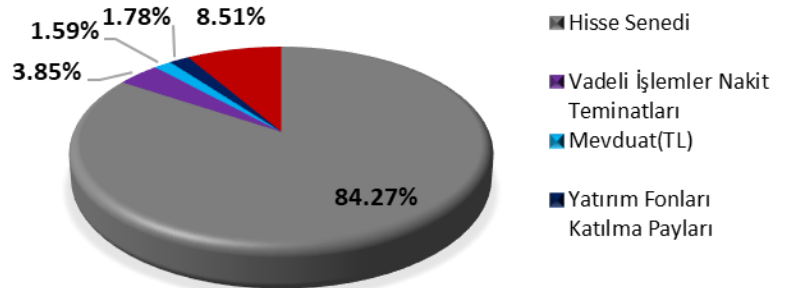
Yatırım Stratejisi

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

%3,27



Fon Büyüklüğü

100.405.025,04 TL



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

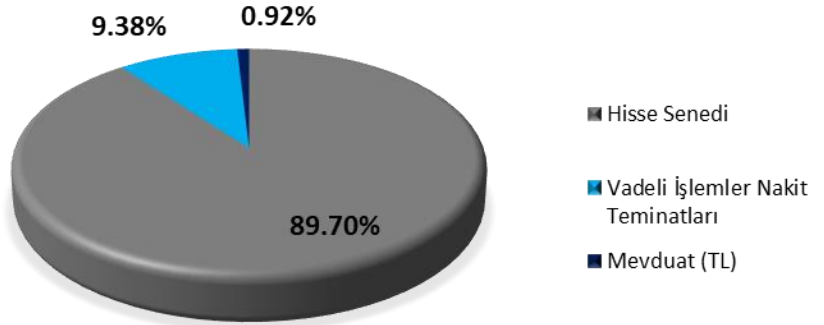
Yatırım Stratejisi

Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak menkul kıymet yatırım ortaklıkları payları hariç olmak üzere, yerli ihraççıların bankacılık sektörü dışında kalan ortaklık paylarına ve bu paylardan oluşan endeksleri takip etmek üzere kurulan yerli borsa yatırım fonları katılma paylarına yatırılır.

Hedef Yatırımcı Profili

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

FON VARLIK DAĞILIMI



Detaylı bilgi için;

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

<https://www.kap.org.tr/tr/fon-bilgileri/ozet/4028328d86183ba1018650124f1a504f>

IAU



Aylık Fon Getirisi

%3,30



Fon Büyüklüğü

88.145.627,36 TL



Alım Satım Talimatı

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

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

Fon Alım Valörü: T+1

Fon Satım Valörü : T+2



Risk Seviyesi



Yönetim Ücreti

%1,5

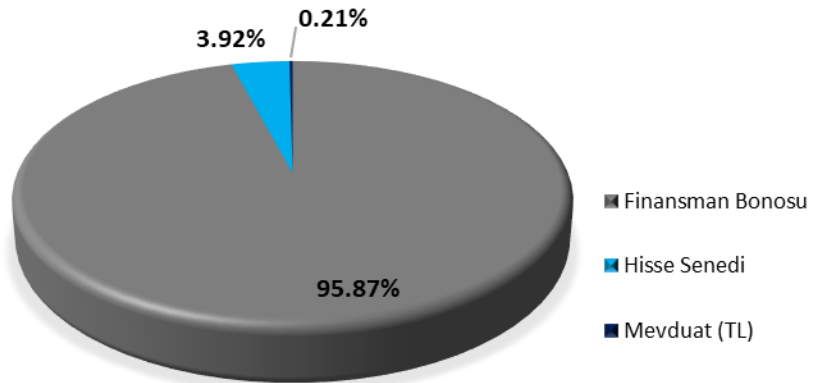
Yatırım Stratejisi

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

Hedef Yatırımcı Profili

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

FON VARLIK DAĞILIMI



Detaylı bilgi için;

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

<https://www.kap.org.tr/tr/fon-bilgileri/ozet/4028328c86d231ff0188004f328e330d>

ICH



Aylık Fon Getirisi

%4,45



Fon Büyüklüğü

14.351.359,35 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

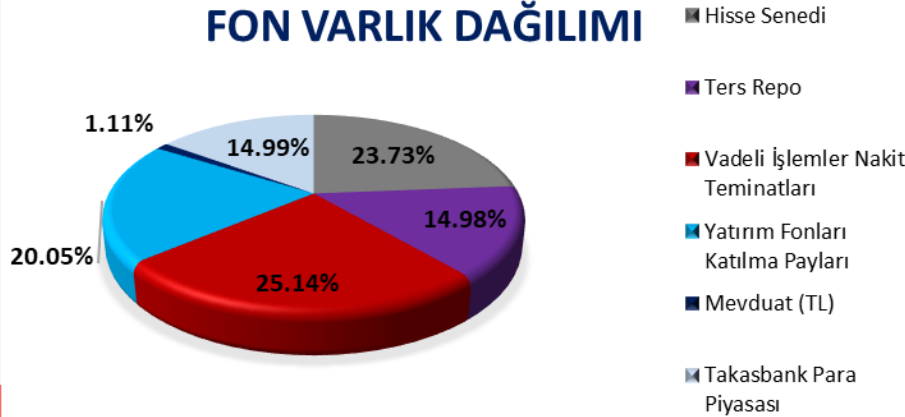
Yatırım Stratejisi

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

%0,32



Fon Büyüklüğü

266.954.161,81 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

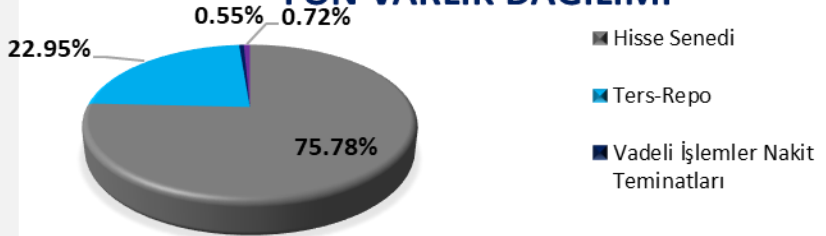
Yatırım Stratejisi

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

%2,17



Fon Büyüklüğü

45.466.019,43 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



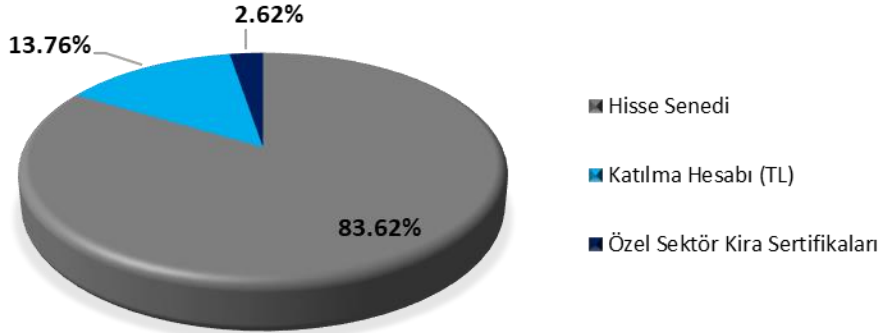
Yatırım Stratejisi

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

%0,76



Fon Büyüklüğü

57.892.871,26 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

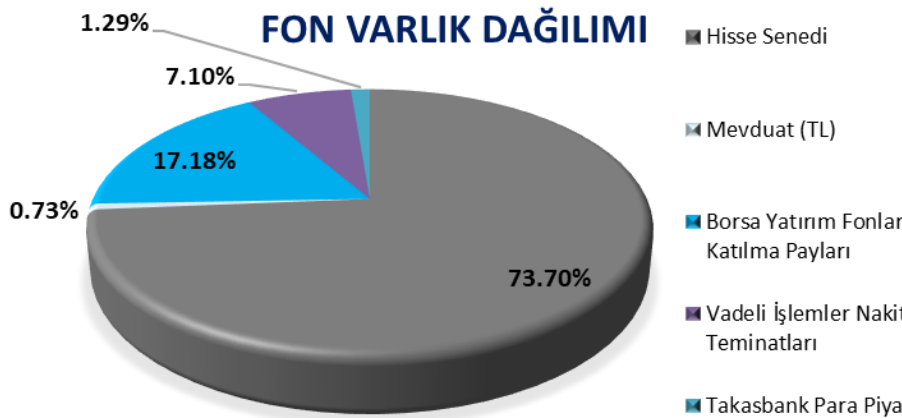


Yatırım Stratejisi

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>

PARİTELER

Sembol	Kapanış	%Haf.F
USDTRY	32.8221	0.21
EURTRY	35.1421	0.37
EURUSD	1.06924	0.19
GBPUSD	1.2644	0.08
USDCAD	1.3691	-0.06
USDJPY	159.81	-0.09
USDRUB	89.0651	0.21

EMTİALAR

Sembol	Kapanış	%Haf.F
ONS ALTIN	2464.746	0.57
ONS GÜMÜŞ	2330.76	0.38
BRENT	84.5	0.27
GRAM ALTIN	29.7	0.54

ENDEKSLER

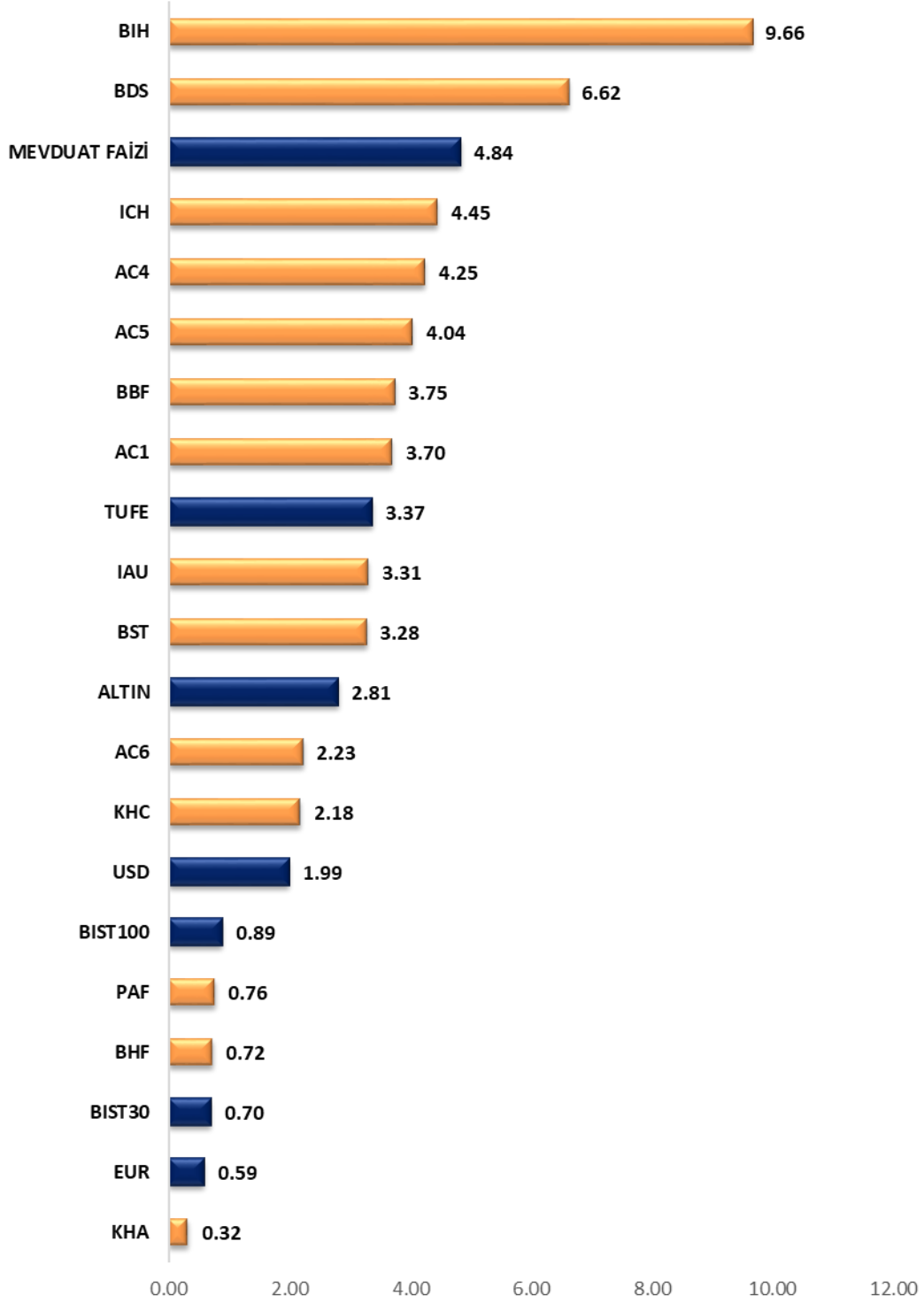
Sembol	Kapanış	%Haf.F
XU100	10813.61	0.39
SP500	5465.65	0.63
NASDAQ	19659.6	3.47
DJI	39,150.52	1.83
DAX	18,163.52	-0.5
KOSPI	2767.64	-0.15
NIKKEI225	38804.65	0.89
VIX	13.76	-7.54%

TAHVİLLER

Sembol	Kapanış	%Haf.F
Türkiye 10 Yıllık Devlet Tahvili	28.86	-
Türkiye 2 Yıllık Devlet Tahvili	42.96	-
Türkiye 5 Yıllık Devlet Tahvili	32.935	-
Amerika 10 Yıllık Devlet Tahvili	4.249	-0.21
Amerika 1 Yıllık Devlet Tahvili	5.146	-
Amerika 2 Yıllık Devlet Tahvili	4.73	-
Amerika 5 Yıllık Devlet Tahvili	4.263	-

Tarih	Saat	Ülke	Dönem	Ekonomik Gösterge	Beklenen	Önceki
24.06.2024	10:00	Türkiye	Haziran	Reel Kesim Güven Endeksi		105,4
24.06.2024	10:00	Türkiye	Haziran	Arındırılmış Kapasite Kullanım Oranı		76,6
24.06.2024	11:00	Almanya	Haziran	ifo İş Ortamı Endeksi	89,7	89,3
24.06.2024	11:00	Almanya	Haziran	ifo Beklenti Endeksi	91,0	90,4
24.06.2024	11:00	Almanya	Haziran	ifo Cari Durum Endeksi	88,4	88,3
24.06.2024	14:00	Türkiye	Ocak-Mayıs	Sigorta Şirketleri Prim Üretimi(TL)		171,9mlr
25.06.2024						
25.06.2024	10:00	Türkiye	Nisan	Konut Fiyat Endeksi(Aylık)		%1,2
25.06.2024	14:00	Türkiye	14 Haziran	Toplam Krediler(TL)		13,532t
25.06.2024	14:00	Türkiye	14 Haziran	Kur Korumalı TL Mevduat ve Katılma Hesapları		2,089t
25.06.2024	15:30	ABD	Haziran	Philadelphia Fed İmalat Dışı Aktivite Endeksi		-0,6
25.06.2024	16:00	ABD	Nisan	S&P Case Shiller Ulusal Konut Fiyatları(Aylık)		%1,3
25.06.2024	16:00	ABD	Nisan	S&P Case Shiller-20 Konut Fiyat Endeksi(Yıllık)		%7,4
25.06.2024	17:00	ABD	Haziran	Richmond Fed İmalat Endeksi		0
25.06.2024	17:00	ABD	Haziran	Richmond Fed Nakliye Endeksi		13
26.06.2024						
26.06.2024	14:30	Türkiye	14 Haziran	Yurt Dışı Yerleşikler Hisse Stoku(\$)		39.52mlr
26.06.2024	14:30	Türkiye	14 Haziran	Yurt Dışı Yerleşikler DİBS Stoku(\$)		10.6mlr
26.06.2024	14:30	Türkiye	14 Haziran	Toplam Kredi Hacmi(TL)		13,064t
26.06.2024	14:30	Türkiye	14 Haziran	Toplam Mevduat(TL)		15,647t
26.06.2024	15:00	ABD	Mayıs	İnşaat İzinleri(Final)	1,386mln	1,386mln
26.06.2024	17:00	ABD	Mayıs	Yeni Konut Satışları		634.000
26.06.2024	17:00	ABD	Mayıs	Yeni Konut Satışları(Aylık)		-%4,7
27.06.2024						
27.06.2024	14:00	Türkiye	21 Haziran	Toplam Krediler(TL)		
27.06.2024	14:00	Türkiye	21 Haziran	Mevduat(TL)		
27.06.2024	14:00	Türkiye	21 Haziran	Tüketici Kredileri(TL)		
27.06.2024	14:00	Türkiye	21 Haziran	Kur Korumalı TL Mevduat ve Katılma Hesapları		
27.06.2024	14:00	Türkiye	Haziran	TCMB Haftalık Repo Gösterge Faiz Oranı		%50,00
27.06.2024	14:30	Türkiye	21 Haziran	Merkez Bankası Rezervleri(\$)		146,3mlr
27.06.2024	14:30	Türkiye	21 Haziran	Döviz Rezervleri(\$)		88,43mlr
27.06.2024	14:30	Türkiye	21 Haziran	Yurt Dışı Yerleşikler DİBS Stoku(\$)		
27.06.2024	15:30	ABD	1.Çeyrek	GSYH(Final)	%1,3	%1,3
27.06.2024	15:30	ABD	1.Çeyrek	PCE	%3,3	%3,3
27.06.2024	15:30	ABD	1.Çeyrek	Kişisel Tüketim Harcamaları	%2,0	%2,0
27.06.2024	15:30	ABD	1.Çeyrek	Çekirdek PCE	%3,6	%3,6
27.06.2024	15:30	ABD	Mayıs	Dayanıklı Mal Siparişleri(Aylık)		%0,7
27.06.2024	15:30	ABD	Mayıs	Öncü Mal Ticaret Dengesi(\$)		-99,4mlr
27.06.2024	15:30	ABD	Mayıs	Öncü Toptan Stoklar(\$)		896,3mlr
27.06.2024	17:00	ABD	Mayıs	Bekleyen Konut Satışları(Aylık)		-%7,7
27.06.2024	17:00	ABD	Mayıs	Bekleyen Konut Satışları(Yıllık)		-%7,4
28.06.2024						
28.06.2024	09:00	Almanya	Mayıs	Perakende Satışlar(Aylık)		-%1,2
28.06.2024	09:00	Almanya	Mayıs	Perakende Satışlar(Yıllık)		-%1,7
28.06.2024	10:00	Türkiye	Haziran	SAMEKS Sanayi Endeksi		49,6
28.06.2024	10:00	Türkiye	Haziran	SAMEKS Hizmet Endeksi		49,8
28.06.2024	10:00	Türkiye	Haziran	SAMEKS Bileşik Endeksi		49,5
28.06.2024	10:00	Türkiye	Mayıs	Dış Ticaret Dengesi(Final-\$)		-6,52mlr
28.06.2024	15:30	ABD	Mayıs	Kişisel Gelirler(Aylık)		%0,3
28.06.2024	15:30	ABD	Mayıs	Kişisel Tüketim(Aylık)		%0,2
28.06.2024	15:30	ABD	Mayıs	Çekirdek PCE(Aylık)		%0,2
28.06.2024	15:30	ABD	Mayıs	PCE(Yıllık)		%2,7
28.06.2024	15:30	ABD	Mayıs	PCE(Aylık)		%0,3
28.06.2024	15:30	ABD	Mayıs	Çekirdek PCE(Yıllık)		%2,8
28.06.2024	17:00	ABD	Haziran	Michigan Tüketici Güven Endeksi(Final)	65,6	65,6

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