

PARDUS

PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

Haftalık Bülten

03.06.2024

Haftaya Bakış

Yurtiçinde haftaya TÜFE rakamlarıyla başladık. Tüketici fiyat endeksinde değişim 2024 yılı Mayıs ayında bir önceki aya göre piyasa beklentisi olan %3,04'ün üzerinde %3,37, bir önceki yılın Aralık ayına göre %22,72, bir önceki yılın aynı ayına göre %75,45 gerçekleşti. Türkiye İstatistik Kurum (TÜİK) tarafından yapılan açıklamaya göre, Bir önceki yılın aynı ayına göre en az artış gösteren ana grup %50,85 ile giyim ve ayakkabı oldu. Buna karşılık, bir önceki yılın aynı ayına göre artışın en yüksek olduğu ana grup ise %104,80 ile eğitim oldu.

Yurtiçinde geride bıraktığımız haftada 1. Çeyrek büyüme verisi ön plana çıktı. Türkiye ekonomisi, 2024 yılının ilk çeyreğinde tüketimin etkisiyle bir önceki yılın aynı dönemine göre %5,7 büyüdü. Ekonomi, bir önceki çeyreğe göre ise %2,4 büyüme göstermiş oldu. TÜİK'in açıkladığı verilere göre, mevsim etkilerinden arındırılmış güven endeksi Mayıs ayında aylık bazda, hizmet sektöründe aynı düzeyde kalarak 117,1 değerini alırken, perakende ticaret sektöründe %3,3 azalarak 111,7 ve inşaat sektöründe %0,3 azalarak 88,3 değerine geriledi. TCMB'nin verilerine göre mevsimsel etkilerden arındırılmamış kapasite kullanım oranı (KKO), Mayıs ayında bir önceki aya göre 0,4 puan azalarak %76,3 olarak gerçekleşti. Reel kesim güven endeksi, Mayıs ayında bir önceki aya göre 0,7 puan azalarak 105,4 değerini aldı. TCMB tarafında rezervler artmaya devam ediyor. TCMB'nin brüt rezervleri 24 Mayıs haftasında 142,2 milyar dolara yükselirken, net rezervler 40,3 milyar dolara yükseldi ve swap hariç net rezervler 9,7 milyar dolar artışla eksi 5,1 milyar dolar oldu. Bu hafta net rezervlerin artı bölgeye geçebileceğini düşünüyoruz. Rezervlerdeki iyileşmenin derecelendirme şirketlerinin not artışlarına yansıtacağını, bunun da yabancı yatırımcının TL varlıklara ilgisini artıracığını düşünüyoruz.

Geçen hafta yabancı yatırımcının odağında yine Türk tahvilleri vardı. 17-24 Mayıs haftasında yurt dışı yerleşik yatırımcılar, fiyat ve kur etkisinden arındırılmış olarak 27,9 milyon dolar hisse senedi satışı, 1,6 milyar dolarlık sabit getirili menkul kıymet alımı yaptı. Böylelikle yılbaşından beri yurt dışı yerleşikler toplam 646,3 milyon dolarlık hisse senedi alımı, 7.345,4 milyon dolarlık DİBS alımı ve 234,9 milyon dolar ÖST alımı yaptı. Diğer taraftan ise TCMB, Finansal İstikrar Raporu'nda Merkez Bankası'nın, TL likiditesini yönetmek ve parasal aktarımı güçlendirmeye yönelik uygulamaları devreye alarak esas araç olan politika faizinin etkinliğini artırmayı amaçladığı belirtildi. Raporda, zorunlu karşılık (ZK) oranlarında yapılan artış ile sistemden fazla likiditenin çekilmesinin mevduat faizlerinde likidite kanalından sıkılaştırıcı etki yapmasının beklendiğini, bununla birlikte oranlardaki artışın banka bilançoları için maliyet oluşturmaları nedeniyle mevduat faizlerinde aşağı yönlü bir etkiye de sebep olduğunu açıkladı. TCMB Başkanı Fatih Karahan, önümüzdeki dönemde piyasa mekanizmasının etkinliğini artıracak ve makro finansal istikrarı sürdüreceği adımların atılmaya devam edileceğini söyledi. Haftanın geri kalanında TCMB Başkanı Karahan'ın TBMM Sunumu ve Mayıs Hazine Nakit Gerçekleşmeleri takip edilecek.

Küresel tarafta ABD'de büyüme, Bej Kitap ve kişisel tüketim harcamaları verisi takip edildi. ABD'de çekirdek PCE, Nisan ayında beklentilere paralel aylık %0,2 ve yıllık %2,8 arttı. Gelen PCE verileri fiyat artışlarının korkulduğu kadar yapışkan olmadığını doğrularken en az bir faiz indirimi umutlarını masada tutmaya devam ediyor. Ancak Fed'in bu yıl birden fazla kez faiz indirimi yapacağı konusunda beklentiler oldukça törpüledi. PCE enflasyondaki gidişatın Fed'in Mart ayında yayınladığı %2,6 projeksiyonuna uyumlu ilerlediği görülüyor. Bu kapsamda bu yıl içerisinde Fed'den bir faiz indirimi beklentinin hala canlı olduğunu düşünüyoruz. ABD ekonomisi, 2024 yılının ilk çeyreğinde yıllık bazda %1,3 büyüyerek önceki %1,6'lık tahminin altında kaldı. ABD Merkez Bankası'nın (Fed), Amerikan ekonomisindeki duruma ilişkin değerlendirmelerin yer aldığı "Bej Kitap" raporunda, ulusal ekonomik aktivitenin nisan başından mayıs ortasına kadar genişlemeye devam ettiği, ancak koşulların sektörlere ve bölgelere göre değişiklik gösterdiği, genel görünümün biraz daha kötümserleştiği belirtildi. Raporda, sıkı kredi standartları ve yüksek faiz oranlarının kredi büyümesini kısıtlamaya devam ettiği aktarıldı.

Küresel piyasalar hafta genelinde satıcılı seyretti. Euro bölgesinde ise Almanya'da tüketici fiyat endeksi, Mayıs ayında aylık %0,1 artarken, Nisan ayında %2,2 olan yıllık enflasyon Mayıs ayında %2,4 oldu. Euro Bölgesi'nde tüketici fiyat endeksi, Mayıs ayında aylık %0,2 artış gösterirken Nisan ayında %2,4 olan yıllık enflasyon, Mayıs ayında %2,6'ya yükseldi. Yurtdışında bu hafta ABD, ADP özel sektör istihdamı, ABD Tarım dışı istihdam ve işsizlik oranını takip edeceğiz. Euro bölgesinde ise AMB faiz kararını takip edeceğiz.

AC1



Aylık Fon Getirisi

%3,41



Fon Büyüklüğü

25.459.238,63 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

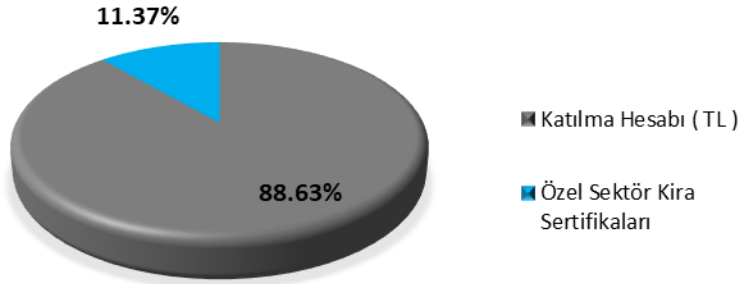
Yatırım Stratejisi

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



Detaylı bilgi için;

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

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

AC4



Aylık Fon Getirisi

%4,20



Fon Büyüklüğü

367.885.322,3 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

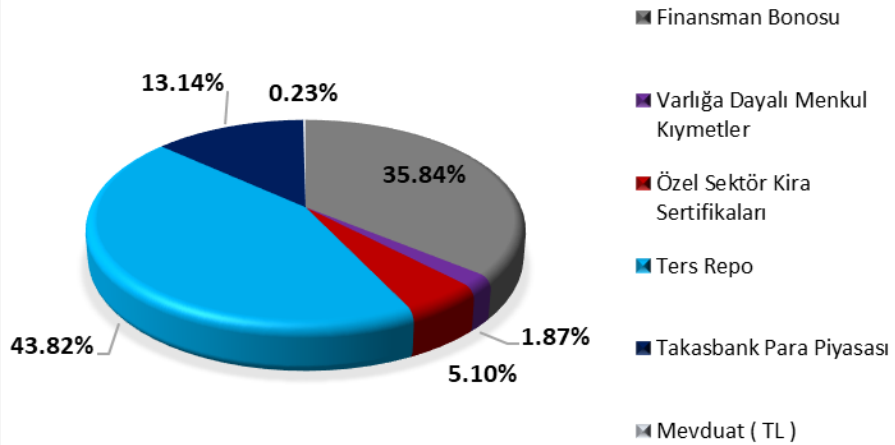
Yatırım Stratejisi

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

%3,60



Fon Büyüklüğü

12.523.821,62 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.

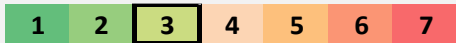
Saat 13:30'dan sonra iletilen talimatlar ise, ilk pay fiyatı hesaplamasından sonra verilmiş olarak kabul edilir ve izleyen hesaplamada bulunan pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

Fon Alım Valörü: T+1

Fon Satım Valörü : T+2



Risk Seviyesi



Yönetim Ücreti

%1,5

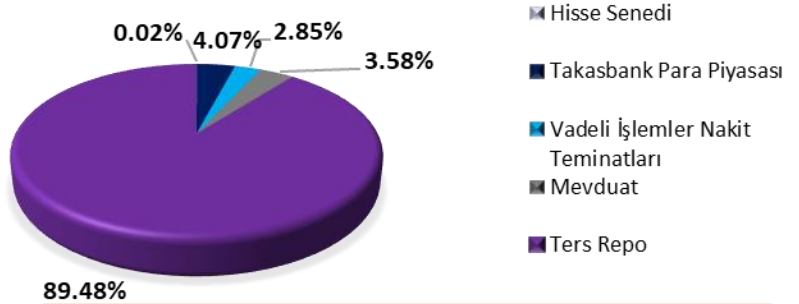
Yatırım Stratejisi

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

%0,03



Fon Büyüklüğü

49.927.455,27 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

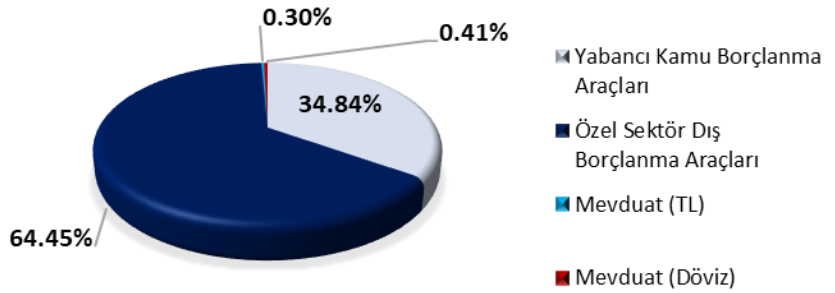
Yatırım Stratejisi

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

%4,31



Fon Büyüklüğü

62.501.447,01 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



Yönetim Ücreti

%1,5

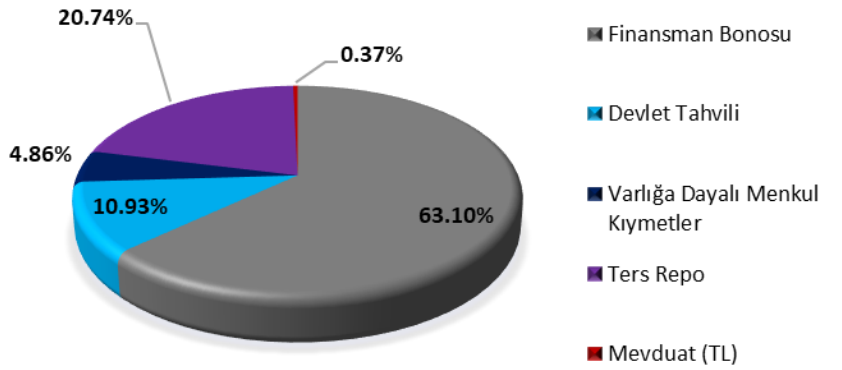
Yatırım Stratejisi

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



Günlük Fon Getirisi

-%0,50



Fon Büyüklüğü

127.338.538,9 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

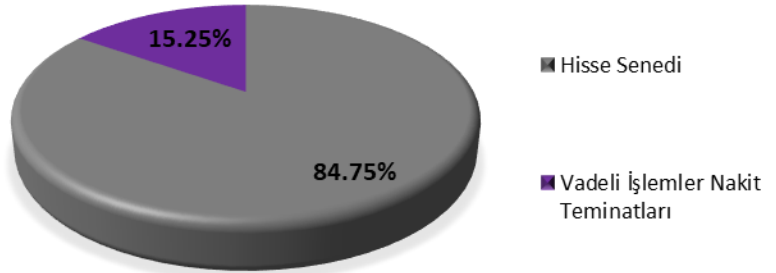
Yatırım Stratejisi

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

BHF



Aylık Fon Getirisi

-%3,36



Fon Büyüklüğü

53.079.370,76 TL



Alım Satım Talimatı

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

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

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



Risk Seviyesi

1 2 3 4 5 6 7



Yönetim Ücreti

%2

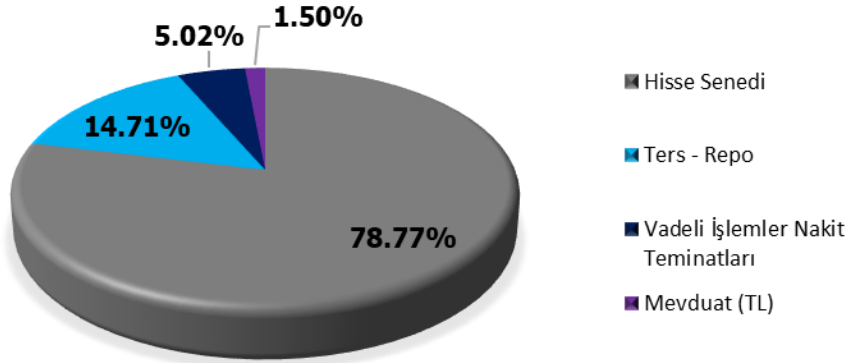
Yatırım Stratejisi

Değişken fon türündedir. Değişken fonlar, portföy sınırlamaları itibariyle, Tebliğ'de belirtilen diğer fon türlerinden herhangi birine girmeyen fonlardır. Fonun yönetiminde orta ve uzun vadede TL bazında yüksek getiri sağlaması hedeflenmekte olup, tüm piyasalardaki fırsatlardan faydalanılmasını amaçlayan bir yönetim stratejisi izlenecektir. Ayrıca yabancı yatırım araçları da fon portföyüne dahil edilebilir. Ancak, fon portföyüne dahil edilen yabancı para ve sermaye piyasası araçlarının fon toplam değerine oranı azami %20'dir.

Hedef Yatırımcı Profili

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

FON VARLIK DAĞILIMI



Detaylı bilgi için;

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

<https://www.kap.org.tr/tr/fon-bilgileri/ozet/4028328d8b2fcee7018b428315e17258>

BIH



Aylık Fon Getirisi

-%0,12



Fon Büyüklüğü

203.801.191,95 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

%2

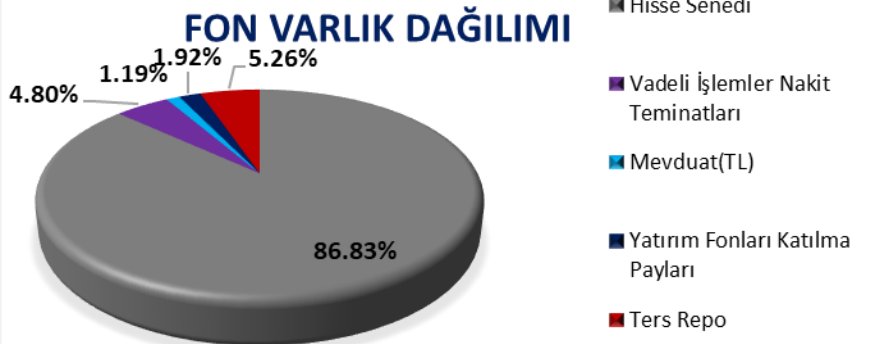


Yatırım Stratejisi

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.



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

%2,55



Fon Büyüklüğü

95.570.078,76TL



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

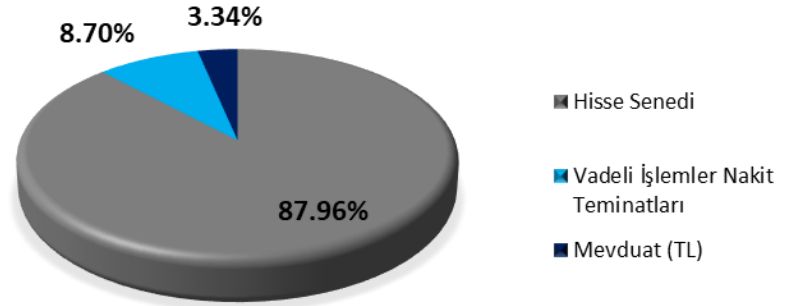
Yatırım Stratejisi

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

%2,81



Fon Büyüklüğü

97.888.555,77 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.

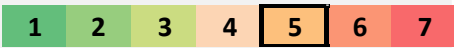
Saat 13:30'dan sonra iletilen talimatlar ise, ilk pay fiyatı hesaplamasından sonra verilmiş olarak kabul edilir ve izleyen hesaplamada bulunan pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

Fon Alım Valörü: T+1

Fon Satım Valörü : T+2



Risk Seviyesi



Yönetim Ücreti

%1,5

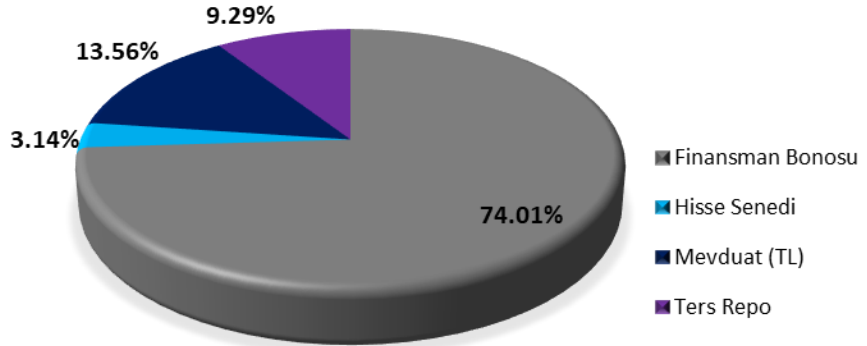
Yatırım Stratejisi

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

%5,78



Fon Büyüklüğü

13.685.089,16 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

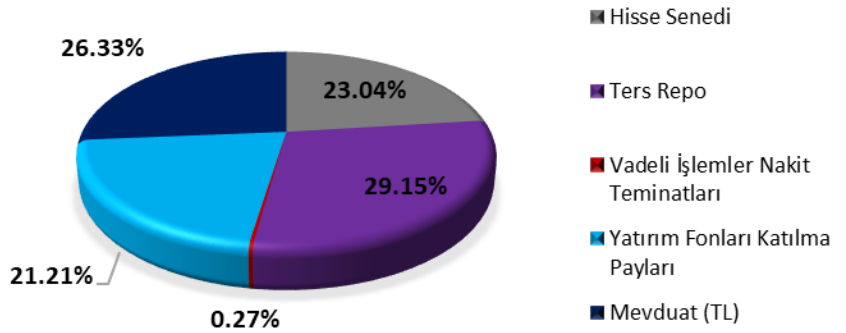
Yatırım Stratejisi

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

%1,58



Fon Büyüklüğü

201.265.184,58 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

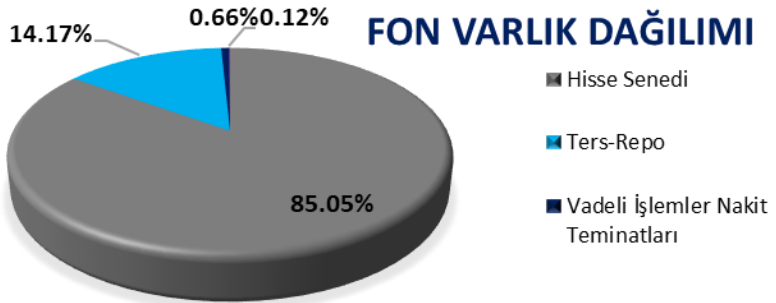
%1,5

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.



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

%3,85



Fon Büyüklüğü

43.827.157,18 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



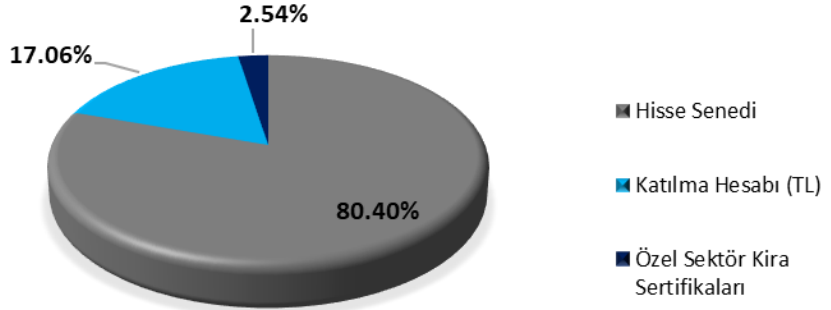
Yatırım Stratejisi

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

-%1,57



Fon Büyüklüğü

58.132.358,46 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

1 2 3 4 5 6 7

Yönetim Ücreti

%1



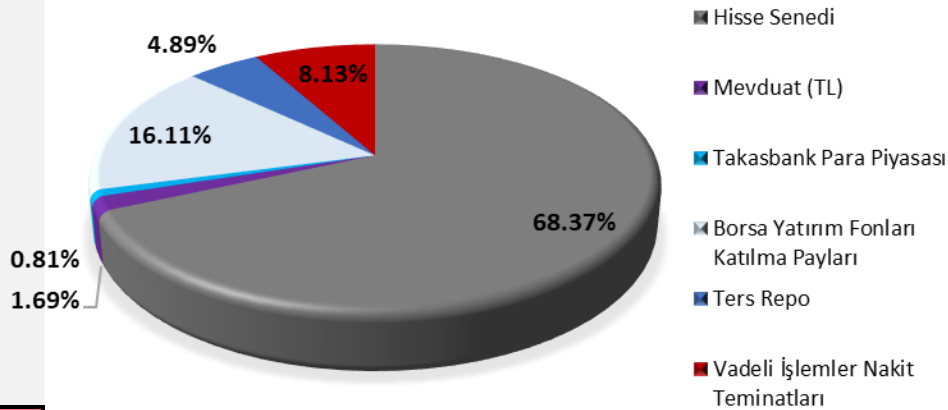
Yatırım Stratejisi

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>

PARİTELER

Sembol	Kapanış	%Haf.F
USDTRY	32.2329	0.06
EURTRY	34.9539	0.08
EURUSD	1.08487	-0.11
GBPUSD	1.2742	-0.24
USDCAD	1.3627	0.21
USDJPY	157.31	-0.13
USDRUB	90.4301	-1.03

EMTİALAR

Sembol	Kapanış	%Haf.F
ONS ALTIN	2412.612	0.02
ONS GÜMÜŞ	2326.38	-0.04
BRENT	81.17	-0.25
GRAM ALTIN	30.22	-0.59

ENDEKSLER

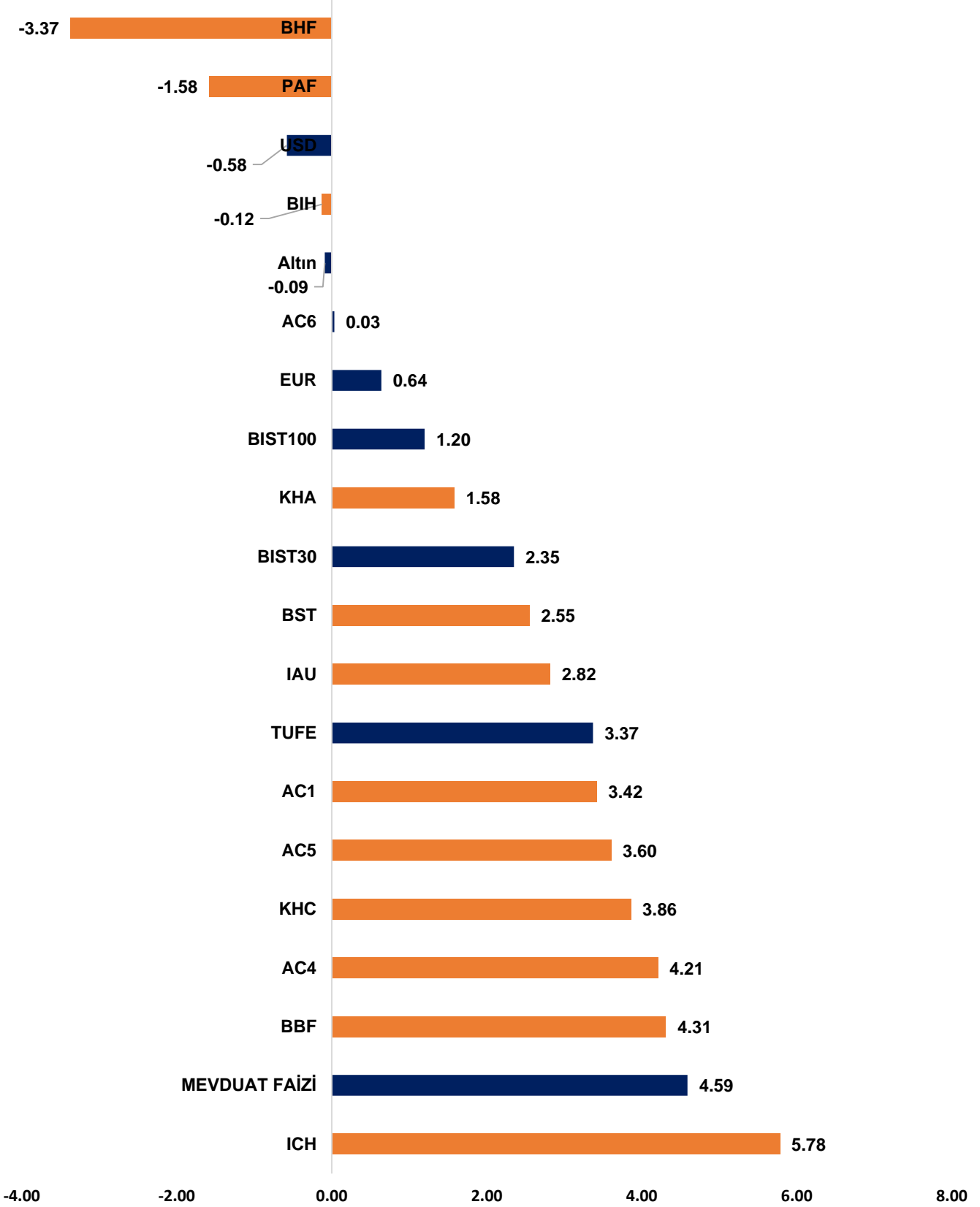
Sembol	Kapanış	%Haf.F
XU100	10676.57	0.31
SP500	5295	-0.49
NASDAQ	18808.4	1.41
DJI	39686.3	-0.98
DAX	18497.6	-1.05
KOSPI	2682.7	-1.90
NIKKEI225	38054.3	-1.53
VIX	13.26	1.39

TAHVİLLER

Sembol	Kapanış	%Haf.F
Türkiye 10 Yıllık Devlet Tahvili	27.705	-
Türkiye 2 Yıllık Devlet Tahvili	41.69	-
Türkiye 5 Yıllık Devlet Tahvili	31.935	-
Amerika 10 Yıllık Devlet Tahvili	4.469	-0.8
Amerika 1 Yıllık Devlet Tahvili	5.24	-
Amerika 2 Yıllık Devlet Tahvili	4.877	-
Amerika 5 Yıllık Devlet Tahvili	4.491	-

Tarih	Saat	Ülke	Dönem	Ekonomik Gösterge	Beklenen	Önceki
3.06.2024	10:00	Türkiye	Mayıs	Tüketici Fiyat Endeksi(Aylık)	%3,10	%3,18
3.06.2024	10:00	Türkiye	Mayıs	Tüketici Fiyat Endeksi(Yıllık)	%74,80	%69,80
3.06.2024	11:00	Euro Bölgesi	Mayıs	HCOB İmalat Sektörü PMI(Final)	47,4	47,4
3.06.2024	11:30	Türkiye	Mayıs	Dış Ticaret Dengesi(Öncü-Ş)		-9,86mlr
3.06.2024	11:30	Türkiye	Mayıs	İhracatın İthalatı Karşılama Oranı		%66,1
3.06.2024	11:30	Türkiye	Mayıs	İhracat(Öncü-Yıllık)		%0,1
3.06.2024	11:30	İngiltere	Mayıs	S&P Global/CIPS İmalat Sektörü PMI(Final)	51,3	51,3
3.06.2024	16:45	ABD	Mayıs	S&P Global İmalat Sektörü PMI(Final)	50,9	50,9
3.06.2024	17:00	ABD	Mayıs	ISM İmalat Sektörü PMI	49,6	49,2
4.Haz						
4.06.2024	09:15	Türkiye	Mayıs	Otomotiv Satışları		75.919
4.06.2024	10:55	Almanya	Mayıs	Mevsimsel Düzeltilmiş İşsizlik Oranı	%5,9	%5,9
4.06.2024	14:30	Türkiye	Mayıs	TÜFE Bazlı Reel Efektif Döviz Kuru		59,77
4.06.2024	14:30	Türkiye	Mayıs	Yİ-ÜFE Bazlı Reel Efektif Döviz Kuru		91,64
4.06.2024	17:00	ABD	Nisan	Fabrika Siparişleri(Aylık)		%1,6
4.06.2024	17:00	ABD	Nisan	JOLTS Açılan İş	8,35mln	8,488mln
5.Haz						
5.06.2024	04:45	Çin	Mayıs	Caixin Hizmet Sektörü PMI		52,5
5.06.2024	04:45	Çin	Mayıs	Caixin Bileşik PMI		52,8
5.06.2024	10:55	Almanya	Mayıs	HCOB Hizmet Sektörü PMI(Final)	53,9	53,9
5.06.2024	10:55	Almanya	Mayıs	HCOB Bileşik PMI(Final)	52,2	52,2
5.06.2024	11:00	Euro Bölgesi	Mayıs	HCOB Hizmet Sektörü PMI(Final)	53,3	53,3
5.06.2024	11:00	Euro Bölgesi	Mayıs	HCOB Bileşik PMI(Final)	52,3	52,3
5.06.2024	12:00	Euro Bölgesi	Nisan	Üretici Fiyat Endeksi(Aylık)		-%0,4
5.06.2024	12:00	Euro Bölgesi	Nisan	Üretici Fiyat Endeksi(Yıllık)		-%7,8
5.06.2024	15:15	ABD	Mayıs	ADP Özel Sektör İstihdamı	179.000	192.000
5.06.2024	16:45	ABD	Mayıs	S&P Global Hizmet Sektörü PMI(Final)	54,8	54,8
5.06.2024	16:45	ABD	Mayıs	S&P Global Bileşik PMI(Final)	54,4	54,4
5.06.2024	17:00	ABD	Mayıs	ISM Hizmet Sektörü PMI	50,7	49,4
6.Haz						
6.06.2024	09:00	Almanya	Nisan	Fabrika Siparişleri(Aylık)		-%0,4
6.06.2024	09:00	Almanya	Nisan	Fabrika Siparişleri(Yıllık)		-%1,9
6.06.2024	12:00	Euro Bölgesi	Nisan	Perakende Satışlar(Aylık)		%0,8
6.06.2024	12:00	Euro Bölgesi	Nisan	Perakende Satışlar(Yıllık)		%0,7
6.06.2024	15:15	Euro Bölgesi	Haziran	ECB Refinansman Operasyon Gösterge Faiz Oranı		%4,50
6.06.2024	15:15	Euro Bölgesi	Haziran	ECB Mevduat Faiz Oranı		%4,00
6.06.2024	15:15	Euro Bölgesi	Haziran	ECB Marjinal Faiz Oranı		%4,75
6.06.2024	15:30	ABD	1 Haziran	İşsizlik Başvuruları	216.000	219.000
6.06.2024	15:30	ABD	1 Haziran	Devam Eden İşsizlik Başvuruları 4 Haftalık Ort.		1.786mln
6.06.2024	15:30	ABD	1 Haziran	Devam Eden İşsizlik Başvuruları		1,791mln
6.06.2024	15:30	ABD	1 Haziran	Devam Eden İşsizlik Başvuruları(Değişim)		4.000
6.06.2024	15:30	ABD	1 Haziran	İşsizlik Başvuruları(Değişim)	-3.000	3.000
6.06.2024	19:00	Türkiye	Mayıs	BIST'te Yabancıların Net Pay İşlemleri(\$)		78,69mln
7.Haz						
7.06.2024	06:00	Çin	Mayıs	Dış Ticaret Dengesi(\$)		72,35mlr
7.06.2024	09:00	Almanya	Nisan	Dış Ticaret Dengesi(Euro)		22,3mlr
7.06.2024	09:00	Almanya	Nisan	Sanayi Üretimi(Aylık)		-%0,4
7.06.2024	09:00	Almanya	Nisan	İmalat Sanayi Üretimi(Aylık)		-%0,4
7.06.2024	09:00	Almanya	Nisan	Sanayi Üretimi(Yıllık)		-%3,3
7.06.2024	12:00	Euro Bölgesi	1.Çeyrek	GSYH(Final-Dönemsel)	%0,3	%0,3
7.06.2024	12:00	Euro Bölgesi	1.Çeyrek	GSYH(Final-Yıllık)	%0,4	%0,4
7.06.2024	12:00	Euro Bölgesi	1.Çeyrek	İstihdam(Final-Dönemsel)	%0,3	%0,3
7.06.2024	12:00	Euro Bölgesi	1.Çeyrek	İstihdam(Final-Yıllık)	%1,0	%1,0
7.06.2024	15:30	ABD	Mayıs	Tarım Dışı İstihdam	178.000	175,000
7.06.2024	15:30	ABD	Mayıs	İşsizlik Oranı	%3,9	%3,9
7.06.2024	15:30	ABD	Mayıs	Saatlik Kazançlar(Yıllık)		%3,92
7.06.2024	15:30	ABD	Mayıs	Saatlik Kazançlar(Aylık)	%0,3	%0,2
7.06.2024	15:30	ABD	Mayıs	Geniş Tanımlı İşsizlik Oranı		%7,4
7.06.2024	15:30	Kanada	1.Çeyrek	Kapasite Kullanım Oranı		%78,7
7.06.2024	17:30	Türkiye	Mayıs	Hazine Nakit Dengesi(TL)		-237mlr
7.06.2024	17:30	Türkiye	Mayıs	Hazine Faiz Dışı Dengesi(TL)		-131,8mlr

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