

PARDUS

PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

Haftalık Bülten

08.07.2024

Haftaya Bakış

Geçtiğimiz hafta yurtiçinde Haziran ayına ait enflasyon rakamları ön plana çıkarken diğer taraftan TCMB'nin 27 Haziran tarihli PPK toplantı özeti takip edildi. Türkiye'de tüketici fiyat endeksi, Haziran ayında %2,2 beklentilerinin altında aylık %1,64 artış gösterdi. Mayıs ayında %75,45 ile 2022 yılı Kasım ayından itibaren en yüksek seviyesini gören yıllık enflasyon, Haziran ayında %71,60'a geriledi. Haziran ayında manşet enflasyonun beklentinin altında kalmasında çekirdek enflasyondaki sınırlı artış etkili oldu. Aylık çekirdek enflasyonun 33 ayın en düşük seviyesinde gerçekleşmesinin yanı sıra çekirdek enflasyondaki eğilim de önceki aya göre belirgin bir şekilde zayıfladı. Yıl sonuna kadar her ay %2 olarak gerçekleşmesi halinde enflasyon bu yılı %41 seviyesinde kapatabilir.

Diğer taraftan TCMB'nin 27 Haziran tarihli PPK toplantı özetinde, talebin Enflasyon Raporunda öngörülen ölçüde yavaşlamıyor olabileceği değerlendirildi. Hizmet enflasyonundaki yüksek seyir ve katılık, enflasyon beklentileri, jeopolitik riskler ve gıda fiyatlarının enflasyonist baskıları canlı tuttuğu ifade edildi. Özellikle lokanta, eğitim, otel fiyatlamalarında bozulan fiyatlama davranışının sonbahar itibariyle geçen yılın yüksek baz rakamları denklemden çıktıkça düzelmeye başlamasını bekliyoruz.

Haftalık menkul kıymet istatistiklerin 21-28 Haziran haftasında yabancılar 228 milyon dolar hisse senedi, 684 milyon dolar tahvil satışı gerçekleştirdiğini işaret etti. Tahvil tarafında bu beklenmedik çıkışın olduğu haftanın son gününde TCMB aldığı likidite kısıcı önlemlerle faizleri yükseltti. Bu hafta Perşembe günü yayımlanacak istatistiklerde hem hisse hem de sabit getirili tarafta yabancı akımlarının gelmeye başladığını takip edeceğimizi düşünüyoruz. Sıkı duruşun her fırsatta ispatı her ne kadar yabancı derecelendirme kuruluşları nezdinde müspet kabul edilse de bankaların marjlarını baskılayarak karlarını aşağı çekmekte. Bankacılık sektöründe 2Ç mali tablolarında bazı bankaların net faiz gelirlerinin dahi negatif alana sarkmasını bekliyoruz. Pekçok banka serbest karşılık çözerek veya daha az kredi karşılığı ayırmak suretiyle bu olumsuzları kısmi olarak gidermeye çalışacaktır. Üçüncü ve dördüncü çeyrekte ise bankacılık sektörünün performansının iyileşerek devam etmesini bekleriz.

Küresel tarafta Almanya ve Euro Bölgesi enflasyonu ile ABD tarım dışı istihdam verilerinin yanı sıra ABD Merkez Bankası (Fed), 11-12 Haziran tarihli FOMC toplantı tutanakları ve Fransadaki seçimler yakından takip edildi. Euro Bölgesi'nde tüketici fiyat endeksi aylık %0,2 arttı ve Mayıs ayında %2,6 olan yıllık enflasyon, Haziran ayında %2,5'e geriledi. Böylelikle Haziran ayı verileri enflasyonun seyrine ilişkin iyimser beklentileri destekledi. Diğer taraftan ABD'de tarım dışı istihdam, Haziran ayında beklentisi biraz üzerinde 206 bin kişi artış gösterse de Mayıs rakamları öylesine sert aşağı revize edildi ki piyasada risk iştahı bozulmadı. İşsizlik oranı aylık 0,2 baz puan artarak %4,1'e ulaştı. İşgücü verisinin ekonomik aktivitede ve işgücü piyasasında bir miktar soğumaya işaret etmesi piyasalar tarafından olumlu karşılanırken FED'in Eylül ayında bir faiz indirimi ihtimali arttı. Diğer taraftan Fed'in 11-12 Haziran tarihli FOMC toplantı tutanaklarında, Fed yetkilileri enflasyonda son aylarda ılımlı ilerleme kaydedildiğini ancak %2'lik hedefe doğru ilerlediğine dair güven kazanana kadar ek kanıt görmek istediklerini ifade etti. Çoğu katılımcı güncel para politikasının kısıtlayıcı olduğu görüşünü belirtirken birçok katılımcı para politikasının ekonomide beklenmeyen bir zayıflığa tepki vermeye hazır olması gerektiğini dile getirdi.

Haftalık veri takviminde yurtiçinde pazartesi ve salı gün önemli veri bulunmazken çarşamba günü Mayıs ayı sanayi üretimi verisini takip edeceğiz. Perşembe günü Ciro endeksleri ve dış ticaret verisi izlenecek. Cuma günü ise Mayıs ayı cari açık verisini takip edeceğiz.

ABD tarafında Pazartesi günü New York Fed Tüfe beklentilerini izliyor olacağız. Salı ve Çarşamba günleri Fed Başkanı Powell olmak üzere 3 Fed üyesinin konuşması oldukça önemli olurken, Perşembe günü TÜFE verisi haftanın önemli verisi olacak. Beklentiler aylık %0.1 seviyesinde bir artışın olacağı yönünde. Cuma günü ÜFE verisi takip edilecek. Avrupa tarafında ise, Pazartesi günü Sentix yatırımcı güveni verisi, Çarşamba günü Alman Bundesbank Başkanı Nagel ve BoE üyesi Pill konuşacak. Perşembe günü İngiltere büyüme ve sanayi üretimi verileri ile Almanya TÜFE verisi önemli veri olarak takip edilecek.

AC1



Aylık Fon Getirisi

%3,35



Fon Büyüklüğü

23.752.540,79 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

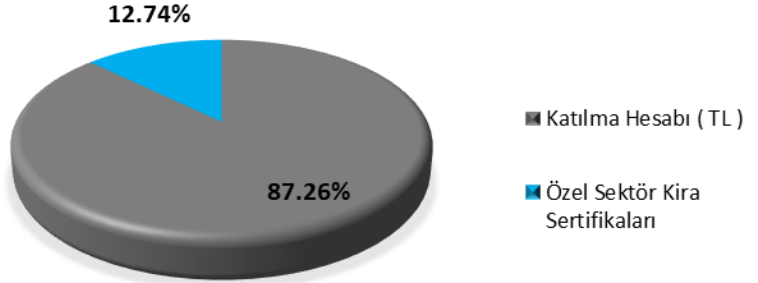
Yatırım Stratejisi

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

%3,84



Fon Büyüklüğü

272.394.635,31 TL



Alım Satım Talimatı

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

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

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

Risk Seviyesi



Yönetim Ücreti

%1

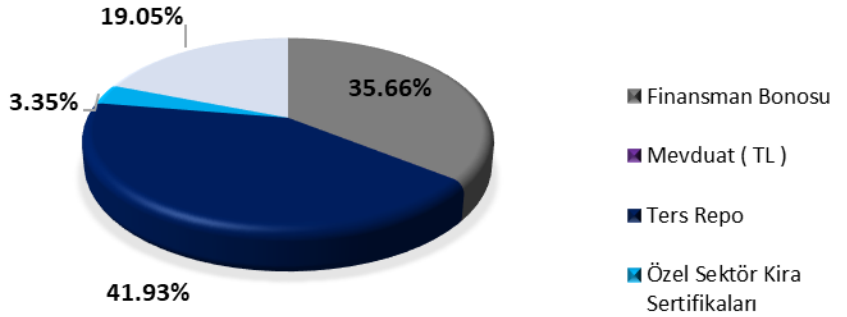
Yatırım Stratejisi

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

Hedef Yatırımcı Profili

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

FON VARLIK DAĞILIMI



Detaylı bilgi için;

<https://www.tefas.gov.tr/FonAnaliz.aspx?FonKod=AC4>

<https://www.kap.org.tr/tr/fon-bilgileri/ozet/ac4-a1-portfoy-para-piyasasi-tl-fon>

AC5



Aylık Fon Getirisi

%3,60



Fon Büyüklüğü

12.525.396,72 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.

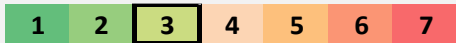
Saat 13:30'dan sonra iletilen talimatlar ise, ilk pay fiyatı hesaplamasından sonra verilmiş olarak kabul edilir ve izleyen hesaplamada bulunan pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

Fon Alım Valörü: T+1

Fon Satım Valörü : T+2



Risk Seviyesi



Yönetim Ücreti

%1,5

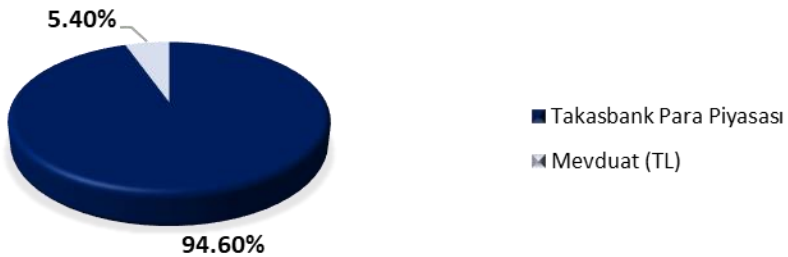
Yatırım Stratejisi

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

%2,07



Fon Büyüklüğü

51.169.630 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

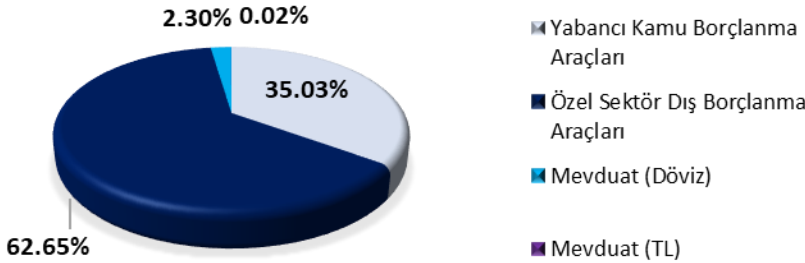
Yatırım Stratejisi

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

%3,73



Fon Büyüklüğü

50.568.420,58TL



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

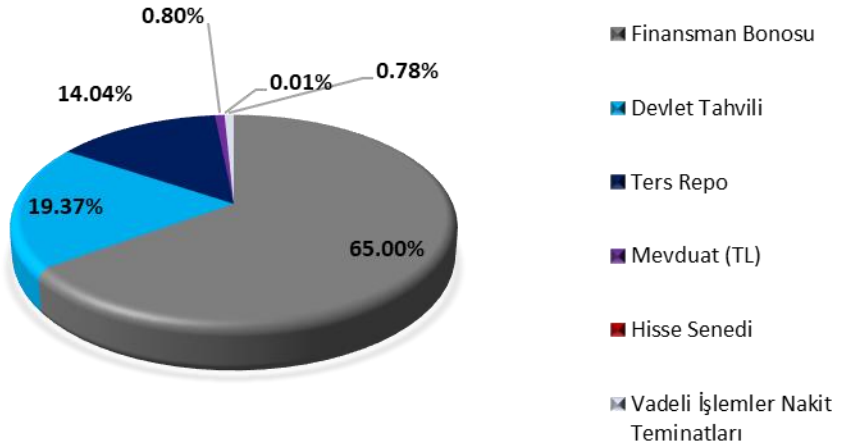
Yatırım Stratejisi

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

%0,79



Fon Büyüklüğü

21.952.567,39 TL



Alım Satım Talimatı

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

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

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



Risk Seviyesi

1 2 3 4 5 6 7



Yönetim Ücreti

%1

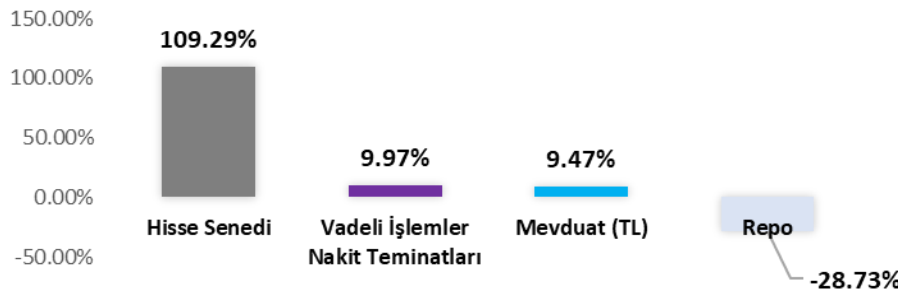
Yatırım Stratejisi

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

%3,60



Fon Büyüklüğü

12.493.947,36TL



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

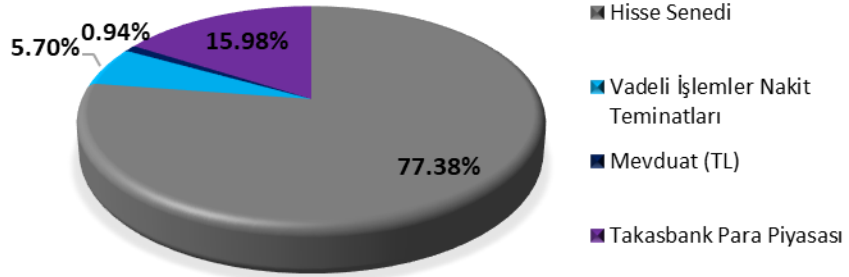
Yatırım Stratejisi

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

%9,76



Fon Büyüklüğü

225.140.983,88 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



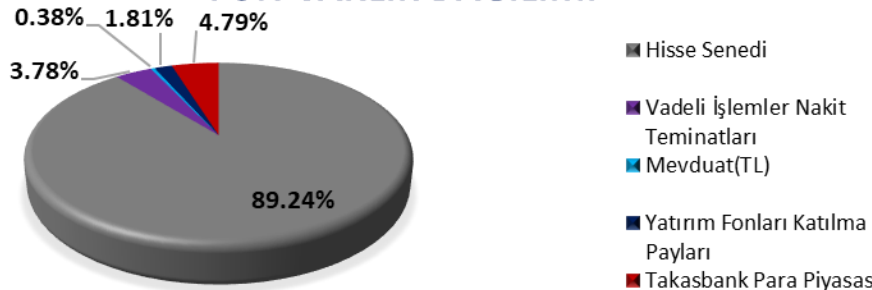
Yatırım Stratejisi

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

%6,28



Fon Büyüklüğü

103.751.075,83 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

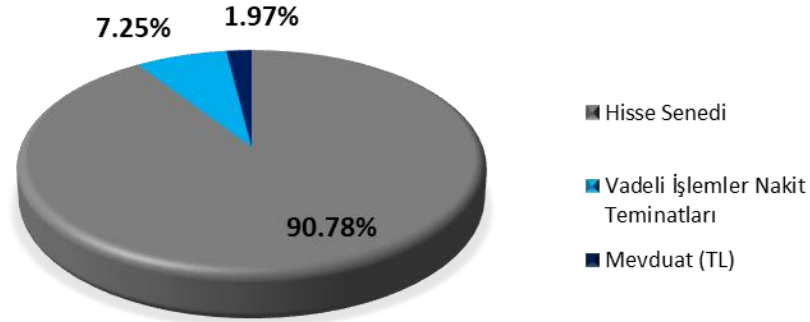
Yatırım Stratejisi

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

%8,48



Fon Büyüklüğü

210.301.493,96 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

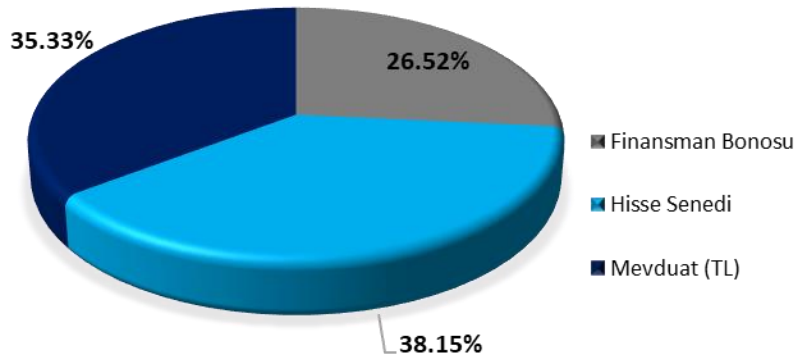
Yatırım Stratejisi

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

%2,77



Fon Büyüklüğü

13.963.899,41 TL



Alım Satım Talimatı

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

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

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



Risk Seviyesi

1 2 3 4 5 6 7



Yönetim Ücreti

%1,5

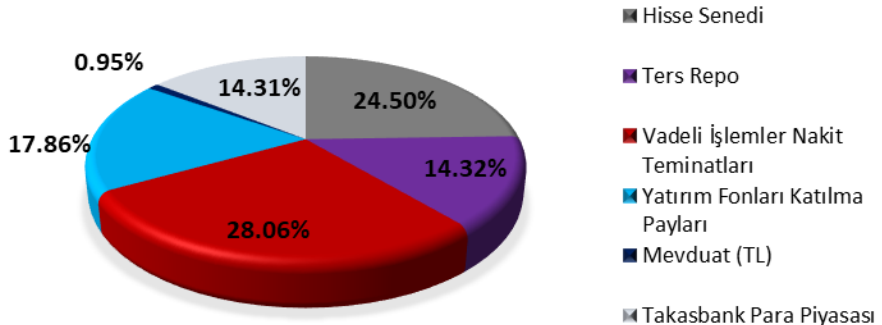
Yatırım Stratejisi

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

Hedef Yatırımcı Profili

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

FON VARLIK DAĞILIMI



Detaylı bilgi için;

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

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

KHA



Aylık Fon Getirisi

%6,30



Fon Büyüklüğü

196.210.003,74 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

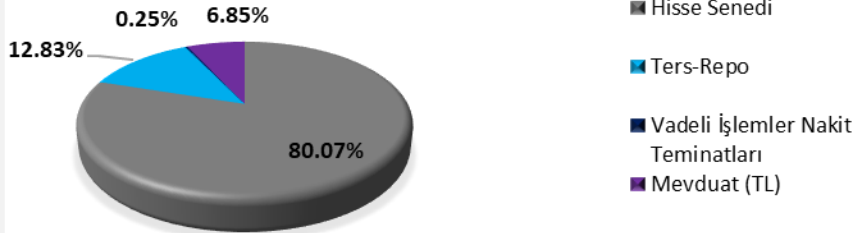
Yatırım Stratejisi

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

%5,18



Fon Büyüklüğü

44.437.793,63TL



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



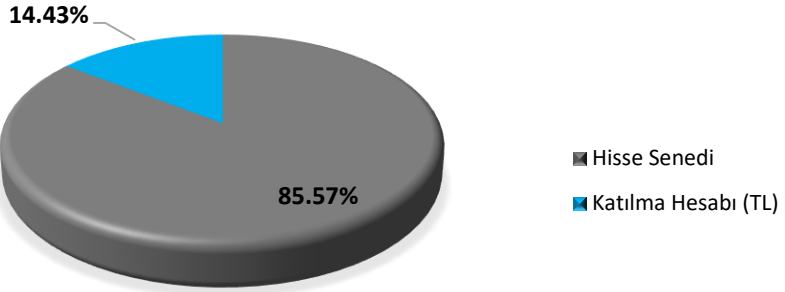
Yatırım Stratejisi

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

%3,59



Fon Büyüklüğü

55.479.312,58 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



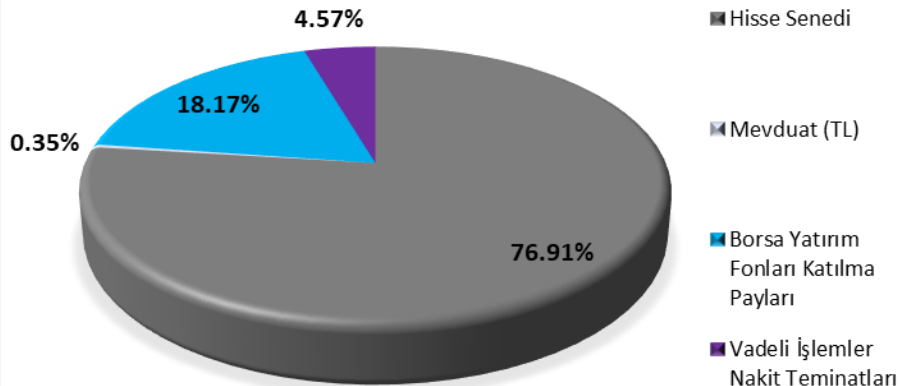
Yatırım Stratejisi

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>

Pariteler

Sembol	Kapanış	%Haf.F
USDTRY	32.661	0.06
EURTRY	35.444	0.04
EURUSD	1.08397	-0.01
GBPUSD	1.2814	0
USDCAD	1.3641	-0.07
USDJPY	160.74	0.09
USDRUB	88.0062	0.22

Emtialar

Sembol	Kapanış	%Haf.F
ONS ALTIN	2498.541	-0.52
ONS GÜMÜŞ	2377.7	-0.57
BRENT	86.17	-0.79
GRAM ALTIN	30.94	-0.9

Endeksler

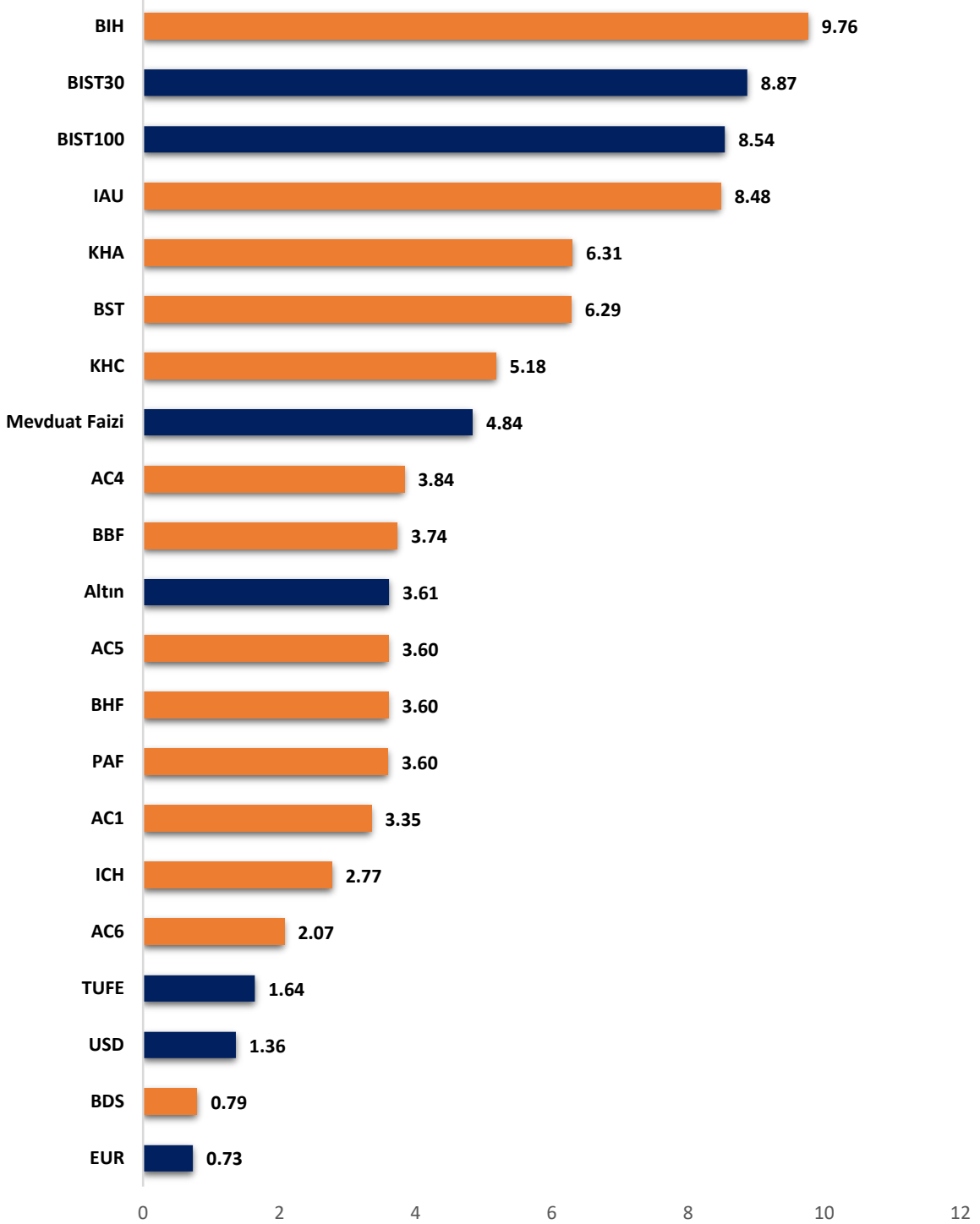
Sembol	Kapanış	%Haf.F
XU100	10851.78	2.53%
SP500	5567.2	1.63%
NASDAQ	20391.97	3.60%
DJI	39375.87	0.65%
DAX	18772.85	2.67%
KOSPI	2860.63	2.14%
NIKKEI225	40912.37	3.23%

Tahviller

Sembol	Kapanış	%Haf.F
Türkiye 10 Yıllık Devlet Tahvili	27.39	-
Türkiye 2 Yıllık Devlet Tahvili	39.865	-
Türkiye 5 Yıllık Devlet Tahvili	30.745	-
Amerika 10 Yıllık Devlet Tahvili	4.298	0.49
Amerika 1 Yıllık Devlet Tahvili	5.038	-
Amerika 2 Yıllık Devlet Tahvili	4.631	-
Amerika 5 Yıllık Devlet Tahvili	4.25	-

Tarih	Saat	Ülke	Dönem	Ekonomik Gösterge	Beklenen	Önceki
8.07.2024	09:00	Almanya	Mayıs	Dış Ticaret Dengesi(Euro)		22,1mlr
8.07.2024	09:00	Almanya	Mayıs	İthalat(Aylık)		2.00%
8.07.2024	09:00	Almanya	Mayıs	İthalat(Euro)		114,5mlr
8.07.2024	09:00	Almanya	Mayıs	İhracat(Euro)		136,5mlr
8.07.2024	09:00	Almanya	Mayıs	İhracat(Aylık)		1.60%
8.07.2024	10:00	Türkiye	Haziran	İSO Türkiye İhracat İklimi Endeksi		52.8
8.07.2024	10:00	Türkiye	3.Çeyrek	İhracat Beklenti Endeksi		123.3
8.07.2024	10:00	Türkiye	3.Çeyrek	İthalat Beklenti Endeksi		104.5
8.07.2024	10:00	Türkiye	Haziran	BIST-100 TÜFE Bazlı Reel Getiri(Aylık)		5.44%
8.07.2024	10:00	Türkiye	Haziran	BIST-100 TÜFE Bazlı Reel Getiri(Yıllık)		29.81%
8.07.2024	15:00	Türkiye	Temmuz	9 Aylık Hazine Bonosu İhale Faizi		49.97%
8.07.2024	19:00	Türkiye	Temmuz	9 Aylık Hazine Bonosu İhale Faizi		23.39%
8.07.2024	19:00	Türkiye	Haziran	BIST'te Yabancıların Net Pay İşlemleri(\$)		-937,5mln
8.07.2024	19:00	Türkiye	Haziran	BIST'te Yabancıların Toplam Pay İşlemleri(\$)		64,71mlr
9.Tem						
9.07.2024	13:00	OECD	Mayıs	Tüketici Fiyat Endeksi(Yıllık)		5.70%
9.07.2024	13:00	OECD	Mayıs	Enerji Fiyatları(Yıllık)		1.20%
9.07.2024	13:00	OECD	Mayıs	Çekirdek TÜFE(Yıllık)		6.20%
9.07.2024	13:00	OECD	Mayıs	Gıda Fiyatları(Yıllık)		4.80%
9.07.2024	15:00	Türkiye	Temmuz	4 Yıl TLREF'e Endekli Tahvil İhale Faizi		12.60%
9.07.2024	15:00	Türkiye	Temmuz	4 Yıl Sabit Kuponlu Tahvil İhale Faizi		32.94%
10.Tem						
10.07.2024	04:30	Çin	Haziran	TÜFE(Aylık)		-0.10%
10.07.2024	04:30	Çin	Haziran	TÜFE(Yıllık)		0.30%
10.07.2024	10:00	Türkiye	Mayıs	Sanayi Üretimi(Aylık)		-0.70%
10.07.2024	10:00	Türkiye	Mayıs	Sanayi Üretimi(Yıllık)		-4.90%
10.07.2024	10:00	Türkiye	Mayıs	İmalat Sanayi Üretimi (Aylık)		-1.50%
10.07.2024	10:00	Türkiye	Mayıs	İmalat Sanayi Üretimi (Yıllık)		-5.30%
10.07.2024	10:00	Türkiye	Mayıs	İşsizlik Oranı		8.50%
10.07.2024	10:00	Türkiye	Mayıs	İnşaat Maliyet Endeksi(Aylık)		2.12%
10.07.2024	10:00	Türkiye	Mayıs	İnşaat Maliyet Endeksi(Yıllık)		71.80%
10.07.2024	15:45	Almanya	Haziran	Cari İşlemler Dengesi(Euro)		25,9mlr
10.07.2024	17:00	ABD	Mayıs	Toptan Stoklar(Aylık)		0.10%
10.07.2024	17:00	ABD	Mayıs	Toptan Satışlar(Yıllık)		1.40%
10.07.2024	17:00	ABD	Mayıs	Toptan Satışlar(Aylık)		0.10%
10.07.2024	17:00	ABD	Mayıs	Toptan Stoklar(Yıllık)		-1.70%
11.Tem						
11.07.2024	09:00	Almanya	Haziran	Tüketici Fiyat Endeksi(Final-Aylık)	0.10%	0.10%
11.07.2024	09:00	Almanya	Haziran	AB'ye Uyumlu TÜFE(Final-Yıllık)	2.50%	2.50%
11.07.2024	09:00	Almanya	Haziran	AB'ye Uyumlu TÜFE(Final-Aylık)	0.20%	0.20%
11.07.2024	09:00	Almanya	Haziran	Tüketici Fiyat Endeksi(Final-Yıllık)	2.20%	2.20%
11.07.2024	09:00	İngiltere	Mayıs	GSYH(Aylık)		0.00%
11.07.2024	09:00	İngiltere	Mayıs	GSYH(Yıllık)		0.60%
11.07.2024	09:00	İngiltere	Mayıs	Sanayi Üretimi(Aylık)		-0.90%
11.07.2024	09:00	İngiltere	Mayıs	İmalat Sanayi Üretimi(Aylık)		-1.40%
11.07.2024	09:00	İngiltere	Mayıs	Sanayi Üretimi(Yıllık)		-0.40%
11.07.2024	10:00	Türkiye	Mayıs	Toplam Ciro Endeksi (Aylık)		0.30%
11.07.2024	10:00	Türkiye	Mayıs	Toplam Ciro Endeksi (Yıllık)		71.90%
11.07.2024	10:00	Türkiye	Mayıs	Dış Ticaret Haddi		86
11.07.2024	10:00	Türkiye	Mayıs	İthalat Birim Değer Endeksi(Yıllık)		0.40%
11.07.2024	10:00	Türkiye	Mayıs	Perakende Satış Hacmi(Aylık)		-1.80%
11.07.2024	10:00	Türkiye	Mayıs	Ticaret Satış Hacmi(Yıllık)		2.50%
11.07.2024	10:00	Türkiye	Mayıs	Ticaret Satış Hacmi(Aylık)		-4.60%
11.07.2024	10:00	Türkiye	Mayıs	Perakende Satış Hacmi(Yıllık)		10.20%
11.07.2024	15:30	ABD	6.Tem	İşsizlik Başvuruları		238,000
11.07.2024	15:30	ABD	6.Tem	Devam Eden İşsizlik Başvuruları		1,858mln
11.07.2024	15:30	ABD	6.Tem	İşsizlik Başvuruları(Değişim)		4,000
11.07.2024	15:30	ABD	6.Tem	Devam Eden İşsizlik Başvuruları(Değişim)		26,000
11.07.2024	15:30	ABD	Haziran	Tüketici Fiyat Endeksi(Aylık)		0.00%
11.07.2024	15:30	ABD	Haziran	Haftalık Ortalama Kazançlar(Aylık)		0.40%
11.07.2024	15:30	ABD	Haziran	Tüketici Fiyat Endeksi(Yıllık)		3.30%
11.07.2024	21:00	ABD	Haziran	Hazine Bütçe Dengesi(\$)		-347,0mlr
12.Tem						
12.07.2024	10:00	Türkiye	Mayıs	Cari İşlemler Dengesi(\$)	-1,58mlr	-5,29mlr
12.07.2024	10:00	Türkiye	Mayıs	Net Hata ve Noksan(\$)		-327mln
12.07.2024	14:30	Türkiye	1.Çeyrek	Toplam Finansal Varlıklar(TL)		81,76t
12.07.2024	14:30	Türkiye	1.Çeyrek	Hanehalkı Net Finansal Değeri(TL)		9,17t
12.07.2024	14:30	Türkiye	1.Çeyrek	Net Finansal Değer(TL)		-6,86t
12.07.2024	14:30	Türkiye	1.Çeyrek	Toplam Finansal Yükümlülükler(TL)		88,61t
12.07.2024	14:30	Türkiye	1.Çeyrek	Hanehalkı Finansal Yükümlülükleri(TL)		3,25t
12.07.2024	14:30	Türkiye	1.Çeyrek	Hanehalkı Finansal Varlıkları(TL)		12,42t
12.07.2024	15:30	ABD	Haziran	Üretici Fiyat Endeksi(Aylık)		-0.20%
12.07.2024	15:30	ABD	Haziran	Üretici Fiyat Endeksi(Yıllık)		2.20%
12.07.2024	17:00	ABD	Temmuz	Michigan Tüketici Güven Endeksi(Öncü)		68.2

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