



PARDUS

PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

Haftalık Bülten

10.06.2024

Haftaya Bakış

Geride bıraktığımız haftaya borsa ve kripto paralara ilişkin vergi beklentileri damga vurdu. Hazine ve Maliye Bakanı Mehmet Şimşek, kazanç üzerinden değil işlem üzerinden kısmi bir vergi düşündüklerini söyledi. Ekonomim'in haberine göre; Haziran ayında Meclis'e sunulacak yasa teklifinde kripto varlıklar ve borsa hisselerinin alım satımında işlem vergisi alınması kesinleşti. Hisse alım satımından on binde 1 ila 3 arasında işlem vergisi, kripto varlıklarda ise yüzde 2 hizmet bedeli alınması öngörülüyor. Aracı kurumların müşterilerinden tahsil ettiği komisyon oranından daha yüksek olabilecek böyle bir verginin daha uzun vadeli pozisyon taşıyan yatırımcıları rahatsız etmese de borsada günlük işlem yapan tüccarları ve yüksek frekanslı algoritmik işlem yapanları borsadan uzaklaştırabilir. Hacimlerdeki olası düşüşler büyük boyutlu emir gönderen yabancı yatırımcının da Borsa İstanbul'dan çıkmasına sebep olabilir, veya böylesi bir vergi gelmeden pozisyonunu satıp çıkmasına sebebiyet verebilir. Bu yüzden konunun hızlıca netleşmesini çok kritik görüyoruz.

Cumhurbaşkanı Recep Tayyip Erdoğan, ihracatçılar için döviz bozdurma zorunluluğunu %40'tan %30'a indirdiklerini belirterek, düzenlemenin Pazartesi gününden itibaren geçerli olacağını sözlerine ekledi. Bu kural tabi uygun maliyetli reeskont kredisi kullanan ihracatçıları ilgilendiriyor. Normalleşme yolunda ilerlediğimiz bu gelişmeyi olumlu buluyoruz, carry trade cazibesıyla yabancı fon akışlarının hızlandığı bu dönemin daha da güçlü adımlar atılması için alan sağladığını düşünüyoruz.

Resmi Gazete'de yayımlanan düzenlemeye göre, Çin'den ithal edilen binek araçlara ilave vergi kararı aldı. Mevcutta elektrikli otomobiller için uygulanan %40'lık vergi tüm yakıt tiplerindeki araçlar için de uygulanacak. Hem yerli üreticiler hem de diğer ülkelerden ithal eden otomotiv şirketleri için bu kararı olumlu buluyoruz.

Haftanın bir diğer önemli verisi ise TÜFE'ydi. Tüketici fiyat endeksi (TÜFE) yıllık %75,45, aylık %3,37 arttı. Mayıs ayında en yüksek artış giyim-ayakkabı grubunda görüldü. Çekirdek enflasyon tarafında ise sınırlı da olsa bir düşüş görüldü. Yıllık çekirdek enflasyon 14 ay sonra ilk kez manşet TÜFE'nin altına geriledi. Enflasyon verisi ardından Mehmet Şimşek sosyal medya hesabından «En kötüsü geride kaldı. Geçmiş 12 ayın birikimli etkilerini içeren yıllık enflasyonda en yüksek seviyeyi bu ay gördük. Enflasyonla mücadelede geçiş dönemi böylece tamamlandı, dezenflasyon sürecine giriyoruz.» dedi.

KKM tarafında durgunlaşan çıkışlar tekrar hız kazanmaya başladı. Kur korumalı mevduatlar geçtiğimiz hafta 36,8 milyar TL düştü. Kur korumalı mevduatlar 2,12 trilyon TL'ye geriledi. Ardından Şimşek, «KKM'den çıkış bizim önemli bir önceliğimizdi ama başından söyledik, dedik ki 'piyasayı bozmadan, piyasada sorun yaratmadan çıkacağız'. Ve gerçekten çıkıyoruz. Artık Türk lirası cinsinden KKM'ye son verdik. Döviz cinsinden de şimdiden haber vereyim ben temmuzda biz şirketlerin vergi avantajını yenilemeyeceğiz. Artı şu anda mevduat faiz gelirlerine sınırlı bir vergi koyduk. Dolayısıyla o hususu da çalışıyoruz» sözlerini ekledi.

31 Mayıs ile biten haftada yurtdışı yerleşik yatırımcılar piyasa ve kur hareketlerinden arındırılmış olarak hisse senetleri tarafında 529 milyon dolar hisse senedi satarken, ters repo dahil DİBS alımları geçtiğimiz haftalara kıyasla 16 milyon dolar ile sınırlı kaldı.

Yurtdışına baktığımızda ise ECB tarafından beklenen faiz indirimi gerçekleşti. Avrupa Merkez Bankası (ECB), beklentilere paralel olarak faiz oranlarını 25 baz puan indirerek 5 yıl sonra ilk kez faiz indirimine gitti.

ABD tarafında istihdam verileri soğumaya çok uzak. Tarım dışı istihdam mayıs ayında 182 bin artış beklentisinin üzerinde 272 bin artışla beklentilerin üzerinde gerçekleşti. Sıkı iş gücü piyasası sebebiyle swaplar ABD'de bu sene için sadece bir faiz indirimi fiyatlamaya başladı. Uzun süre yüksek gitmesi beklenen faizler sebebiyle hisseler, altına ve EURUSD'ye satış geldi.

Bugün yurtiçinde Cari İşlemler Dengesi, Sanayi Üretim Endeksi ve İşsizlik Oranı açıklanacak. Çin'de piyasalar tatil nedeniyle kapalı olacak. ABD'de Çarşamba günü TÜFE verisini karşılıyor olacağız. Fed faiz kararını Çarşamba günü açıklayacak. Bizler için önemli olan TCMB Piyasa Katılımcıları Anketi Cuma günü yayımlanacak.

AC1



Aylık Fon Getirisi

%3,52



Fon Büyüklüğü

22.945.177,53 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

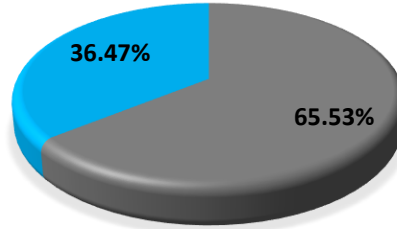
Yatırım Stratejisi

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

%4,23



Fon Büyüklüğü

298.764.650,97 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



Yönetim Ücreti

%1

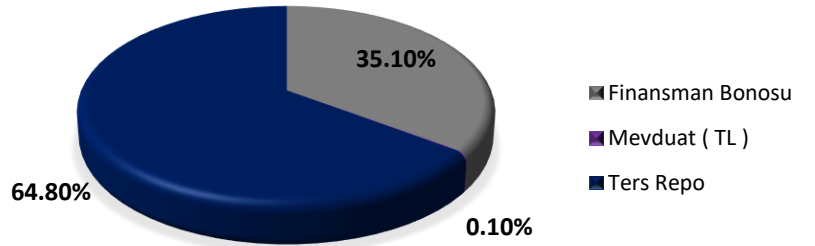
Yatırım Stratejisi

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

%4,05



Fon Büyüklüğü

11.553.243,36 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

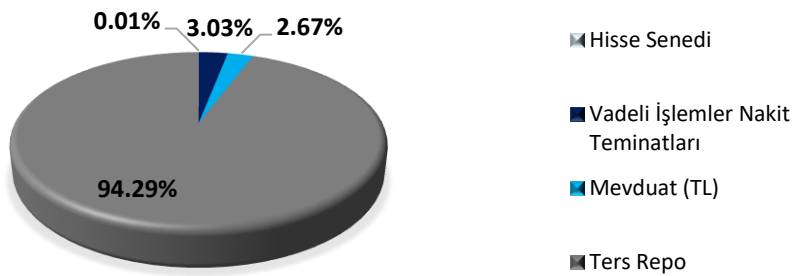
Yatırım Stratejisi

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 alarak 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

%0,70



Fon Büyüklüğü

49.839.428,24 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

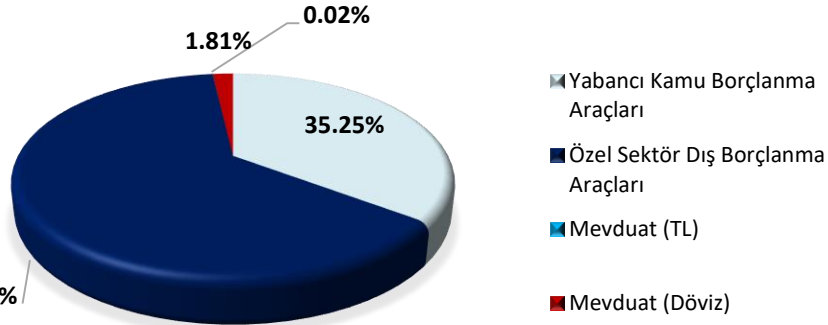
Yatırım Stratejisi

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

%4,27



Fon Büyüklüğü

56.199.362,44 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

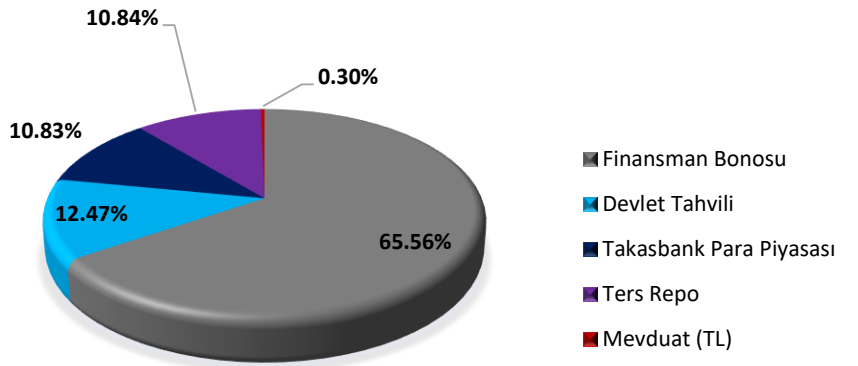
Yatırım Stratejisi

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

%0,08



Fon Büyüklüğü

56.285.808,09 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

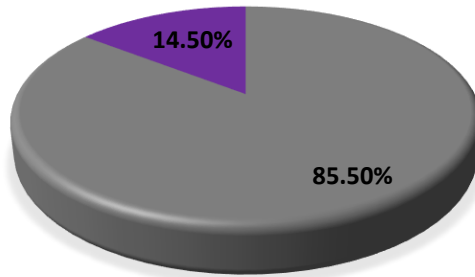
Yatırım Stratejisi

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



■ Hisse Senedi
■ Vadeli İşlemler
Nakit Teminatları

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

-%5,66



Fon Büyüklüğü

52.146.258,43 TL



Alım Satım Talimatı

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

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

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



Risk Seviyesi

1 2 3 4 5 6 7



Yönetim Ücreti

%2

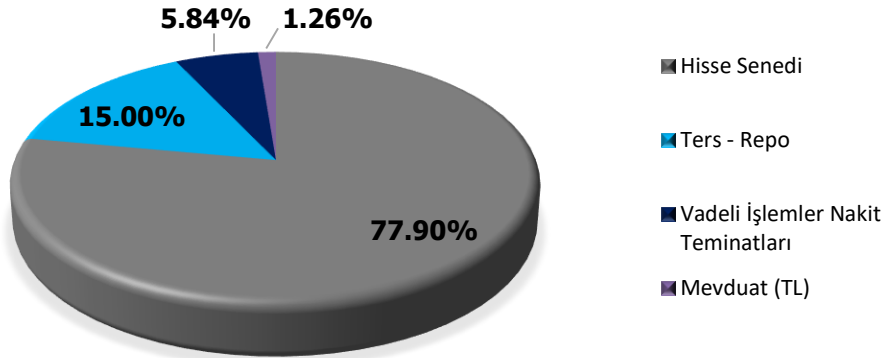
Yatırım Stratejisi

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

Hedef Yatırımcı Profili

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

FON VARLIK DAĞILIMI



Detaylı bilgi için;

<https://www.tefas.gov.tr/FonAnaliz.aspx?FonKod=BHF>
<https://www.kap.org.tr/tr/fon-bilgileri/ozet/4028328d8b2fcee7018b428315e17258>

BIH



Aylık Fon Getirisi

%2,37



Fon Büyüklüğü

205.115.348,53 TL



Alım Satım Talimatı

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

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

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



Risk Seviyesi

1 2 3 4 5 6 7



Yönetim Ücreti

%2

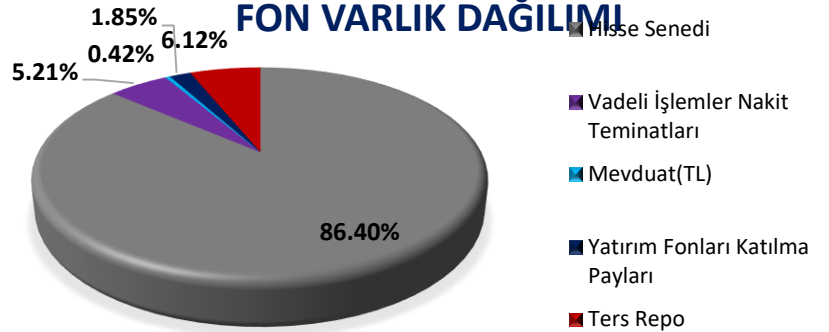
Yatırım Stratejisi

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

Hedef Yatırımcı Profili

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

FON VARLIK DAĞILIMI



Detaylı bilgi için;

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

BST



Aylık Fon Getirisi

%3,39



Fon Büyüklüğü

97.082.878,93TL



Alım Satım Talimatı

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

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

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



Risk Seviyesi



Yönetim Ücreti

%1

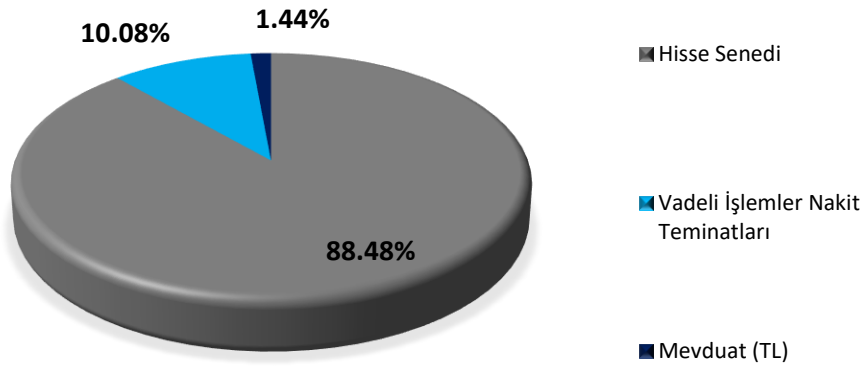
Yatırım Stratejisi

Fon 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

%2,71



Fon Büyüklüğü

98.682.615,55 TL



Alım Satım Talimatı

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

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

Fon Alım Valörü: T+1

Fon Satım Valörü : T+2



Risk Seviyesi



Yönetim Ücreti

%1,5

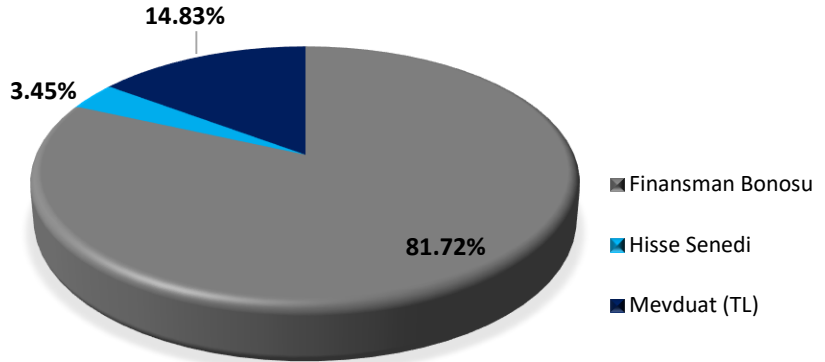
Yatırım Stratejisi

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

Hedef Yatırımcı Profili

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

FON VARLIK DAĞILIMI



Detaylı bilgi için;

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

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

ICH



Aylık Fon Getirisi

%4,94



Fon Büyüklüğü

14.314.689,19 TL



Alım Satım Talimatı

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

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

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

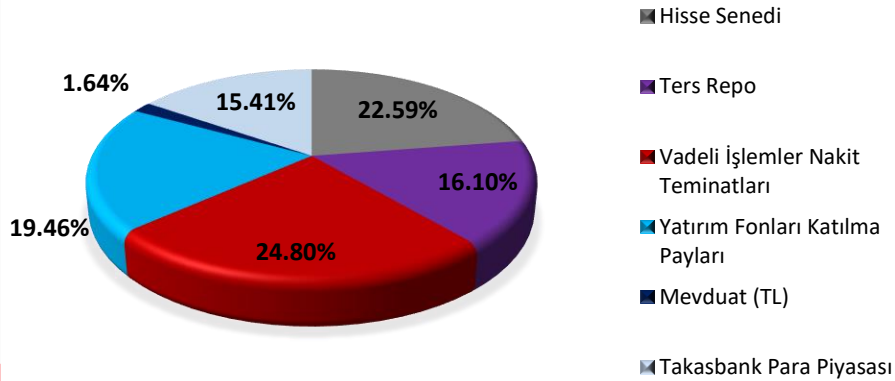
Yatırım Stratejisi

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

%0,03



Fon Büyüklüğü

195.121.359,13 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

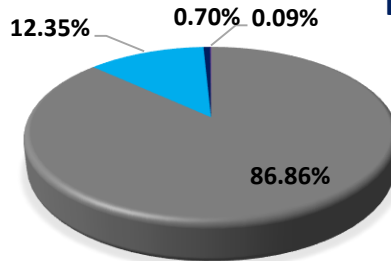
Yatırım Stratejisi

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



■ Hisse Senedi

■ Ters-Repo

■ Vadeli İşlemler Nakit Teminatları

■ Mevduat (TL)

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

%2,15



Fon Büyüklüğü

42.763.192,47TL



Alım Satım Talimatı

İş günleri 09:00-13:30 saatleri içerisinde; bir önceki işgünü hesaplanan ve o işgünü için geçerli olan fiyat üzerinden yapılmaktadır.

Katılma payı bedelleri talimatın verildiği işlem gününde yatırımcılara ödenir. Bu saatlerin dışında işlem yapılamaz.



Risk Seviyesi



Yönetim Ücreti

%1,5

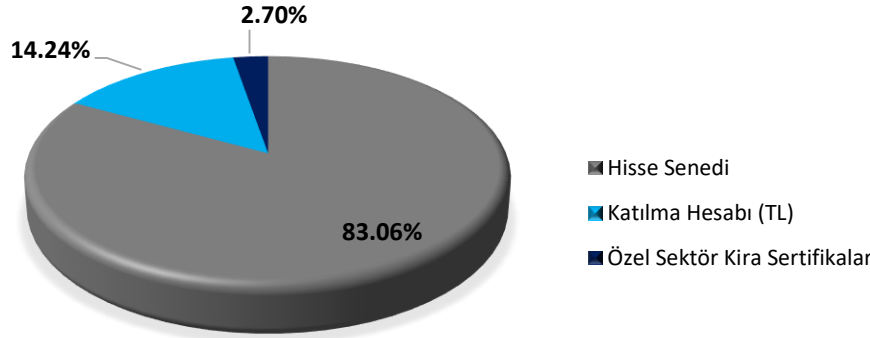
Yatırım Stratejisi

Fon portföyünün aylık ağırlıklı ortalama vadesi 25-90 gün olacak şekilde, tamamı devamlı olarak, piyasa koşulları dikkate alınmak suretiyle yerli kamu ve özel sektör kira sertifikaları, Borsa İstanbul A.Ş.'de yer alan taahhütlü işlemler piyasasında yapılacak kira sertifikalarına dayalı taahhütlü işlemler, vaad sözleşmeleri, katılma hesaplarından (TL, döviz, altın) ve Kurulca uygun görülen uluslararası kabul görmüş faizsiz finans ilkelerine uygun diğer para ve sermaye piyasası araçlarından oluşur.

Hedef Yatırımcı Profili

Yatırımlarını faiz kazancı sağlamayan yatırım araçlarında değerlendirmeyi tercih eden yatırımcılara yöneliktir.

FON VARLIK DAĞILIMI



Detaylı bilgi için;

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

<https://www.kap.org.tr/tr/fon-bilgileri/ozet/4028328c8b2fcee8018cda086375435d>

PAF



Aylık Fon Getirisi

-%2,81



Fon Büyüklüğü

56.164.015,16 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



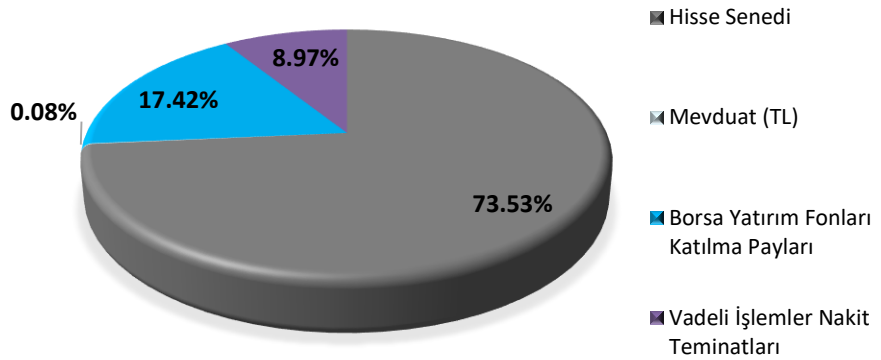
Yatırım Stratejisi

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	32.3	0.39
EURTRY	34.8558	0.2
EURUSD	1.08023	-0.4
GBPUSD	1.2717	-0.02
USDCAD	1.3761	0.11
USDJPY	156.82	0.11
USDRUB	89.042	0.04

EMTİALAR

Sembol	Kapanış	%Haf.F
ONS ALTIN	2394.555	0.51
ONS GÜMÜŞ	2296.66	0.12
BRENT	79.86	0.53
GRAM ALTIN	29.7	1.82

ENDEKSLER

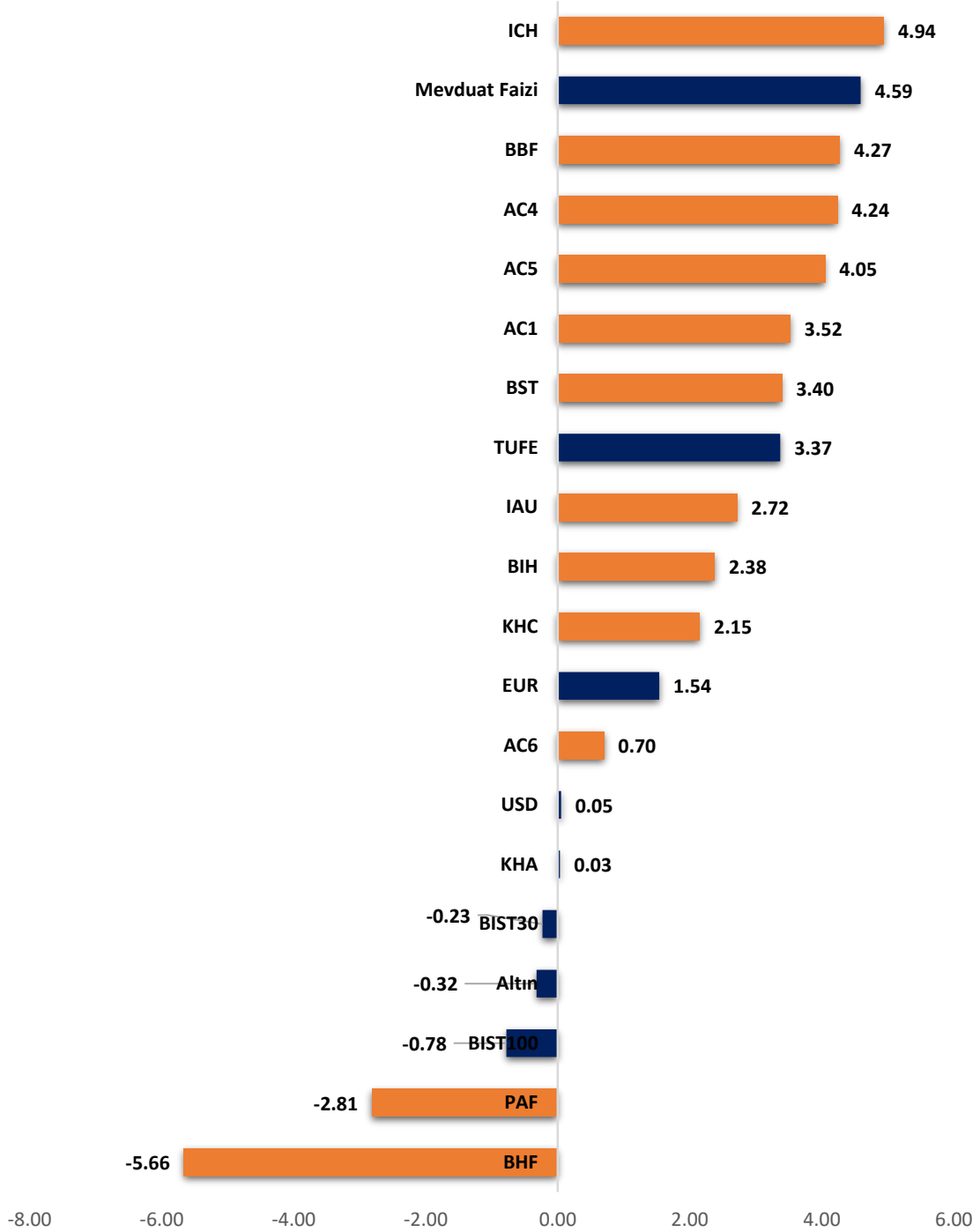
Sembol	Kapanış	%Haf.F
XU100	10138.97	-0.03
SP500	5346.99	0.01
NASDAQ	19012	0.02
DJI	38378.99	-0.01
DAX	18432.15	-0.004
KOSPI	2701.17	0.02
NIKKEI225	39054.5	0.01
VIX	13.12	0.00

TAHVİLLER

Sembol	Kapanış	%Haf.F
Türkiye 10 Yıllık Devlet Tahvili		-
Türkiye 2 Yıllık Devlet Tahvili	42.185	-
Türkiye 5 Yıllık Devlet Tahvili	32.145	-
Amerika 10 Yıllık Devlet Tahvili	4.468	0.65
Amerika 1 Yıllık Devlet Tahvili	5.215	-
Amerika 2 Yıllık Devlet Tahvili	4.887	-
Amerika 5 Yıllık Devlet Tahvili	4.478	-

Tarih	Saat	Ülke	Gösterge	Beklenti	Önceki
10 Haziran 2024 Pazartesi					
10.06.2024	02:50	JP (Japonya)	GSYH Deflator (Yıllık) (Revize)		3,7
10.06.2024	02:50	JP (Japonya)	GSYH (Çeyreklik) (Revize)		-2
10.06.2024	02:50	JP (Japonya)	GSYH (Yıllık) (Revize)		-0,5
10.06.2024	02:50	JP (Japonya)	GSYH Özel Tüketim (Çeyreklik) (Revize)		-0,8
10.06.2024	02:50	JP (Japonya)	GSYH Sermaye Harcamaları (Çeyreklik) (Revize)		-0,7
10.06.2024	02:50	JP (Japonya)	GSYH Dış Talep (Çeyreklik) (Revize)		-0,3
10.06.2024	08:00	JP (Japonya)	Ekonomik Gözlemciler Endeksi		47,4
10.06.2024	10:00	TR (Türkiye)	İşsizlik Oranı		8,6%
10.06.2024	10:00	TR (Türkiye)	Ödemeler Dengesi (milyon usd)	-5,604	-4427
11 Haziran 2024 Salı					
11.06.2024	10:00	TR (Türkiye)	Toplam Ciro Endeksi (Yıllık %)		84,0%
11.06.2024	13:00	US (ABD)	NFIB İşdünyası İyimserlik Endeksi		89,7
12 Haziran 2024 Çarşamba					
12.06.2024	04:30	CN (Çin)	TÜFE (Yıllık)	0,3	0,3
12.06.2024	04:30	CN (Çin)	ÜFE (Yıllık)	-1,8	-2,5
12.06.2024	04:30	CN (Çin)	TÜFE (Aylık)		0,1
12.06.2024	10:00	TR (Türkiye)	İhracat Birim Değer Endeksi (yıllık %)		-1,4%
12.06.2024	10:00	TR (Türkiye)	İthalat Birim Değer Endeksi (yıllık %)		-2,0%
12.06.2024	10:00	TR (Türkiye)	İhracat Miktar Endeksi (yıllık %)		-2,8%
12.06.2024	10:00	TR (Türkiye)	İthalat Miktar Endeksi (yıllık %)		-4,4%
12.06.2024	10:00	TR (Türkiye)	İnşaat Maliyet Endeksi (Yıllık)		69,98%
12.06.2024	15:30	US (ABD)	TÜFE (Yıllık)		3,4
12.06.2024	15:30	US (ABD)	Çekirdek TÜFE (Yıllık)		3,6
12.06.2024	15:30	US (ABD)	TÜFE Endeksi		313548
12.06.2024	15:30	US (ABD)	Çekirdek TÜFE Endeksi		317622
12.06.2024	15:30	US (ABD)	Çekirdek TÜFE (Aylık), MD		0,3
12.06.2024	15:30	US (ABD)	TÜFE (Aylık), MD		0,3
12.06.2024	15:30	US (ABD)	Reel Haftalık Kazançlar (Aylık)		-0,4
12.06.2024	21:00	US (ABD)	FED FAİZ KARARI		
13 Haziran 2024 Perşembe					
13.06.2024	02:50	JP (Japonya)	İşletme Gözlem Endeksi		-6,7
13.06.2024	04:30	AU (Avustralya)	İşsizlik Oranı		4,1
13.06.2024	10:00	TR (Türkiye)	Konut Satışları		75,569
13.06.2024	12:00	EU (Euro Bölgesi)	Sanayi Üretimi (Aylık)		0,6
13.06.2024	12:00	EU (Euro Bölgesi)	Sanayi Üretimi (Yıllık)		-1
13.06.2024	15:30	US (ABD)	Devam Eden İşsizlik Başvuruları		
13.06.2024	15:30	US (ABD)	İlk İşsizlik Başvuruları		
13.06.2024	15:30	US (ABD)	ÜFE (Aylık)		0,5
13.06.2024	15:30	US (ABD)	ÜFE (Yıllık)		2,2
13.06.2024	15:30	US (ABD)	Çekirdek ÜFE (Yıllık)		2,4
13.06.2024	15:30	US (ABD)	Çekirdek ÜFE (Aylık)		0,5
13.06.2024	15:30	US (ABD)	İşsizlik Başvuruları 4 Haftalık Ortalama		
14 Haziran 2024 Cuma					
14.06.2024	07:30	JP (Japonya)	Sanayi Üretimi MD (Revize) (Aylık)		-0,1
14.06.2024	07:30	JP (Japonya)	Kapasite Kullanım Oranı MD (Revize) (Aylık)		1,3
14.06.2024	07:30	JP (Japonya)	Sanayi Üretimi MD (Revize) (Yıllık)		-3,4
14.06.2024	10:00	TR (Türkiye)	Uluslararası Yatırım Pozisyonu (milyar usd)		-317,6
14.06.2024	10:00	TR (Türkiye)	Türkiye'nin Uluslararası Yükümlülükleri (milyar usd)		634,7
14.06.2024	12:00	EU (Euro Bölgesi)	MD Dış Ticaret Dengesi		17300000000
14.06.2024	15:30	US (ABD)	İthalat Fiyatları (Aylık)		0,9
14.06.2024	15:30	US (ABD)	İthalat Fiyatları (Yıllık)		1,07
14.06.2024	15:30	US (ABD)	İhracat Fiyatları (Aylık)		0,5
14.06.2024	17:00	US (ABD)	U Mich 5 Yıllık Enf. Beklentisi (Geçici)		3
14.06.2024	17:00	US (ABD)	U Mich Güven Endeksi (Geçici)		69,1
14.06.2024	17:00	US (ABD)	U Mich Koşullar Endeksi (Geçici)		69,6
14.06.2024	17:00	US (ABD)	U Mich Beklentiler Endeksi (Geçici)		68,8
14.06.2024	17:00	US (ABD)	U Mich 1 Yıllık Enf. Beklentisi (Geçici)		3,3

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