



PARDUS

PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

Haftalık Bülten

16.07.2024

Haftaya Bakış

Geçtiğimiz haftayı hararetli bir gündem ile kapattık. Yurtiçi tarafında da önemli veri bakımından sanayi üretimi verisini takip ettik. Sanayi üretimi aylık %1,7 artarken yıllıkta %0,1 daralma gerçekleşti. Sanayi Üretimi verilerinde durulmanın başladığını belirtmek mümkün ancak esas verilerin ilerleyen bir daralmayı beklememiz muhtemel olacaktır. Haftalık menkul kıymet istatistiklerinde yabancılar keskin şekilde 1,48 mlr\$ DİBS(Kesin Alım) , 25,2 mlr\$ hisse senedi olarak uzun süre ardından hisse senedinde pozitif dönüş gerçekleşti. Piyasanın likit oluşu ve derecelendirme kuruluşlarından yukarı yönlü revizyon kararları bu süreci desteklemeye devam edecek gibi görünüyor. Ayrıca yabancıların bugünü değil 2025 ve 2026'yı OVP çerçevesinde değerlendirerek hareket etmeleri bu alımların kümülatif bazda olumlu olacağını söylemek mümkün olacaktır. Akımın bu hafta da pozitif yönlü sürmesini bekliyoruz. Finansal tablolar yaklaştı, belirli sektörlerde özellikle enflasyondan ve stabil kurdan olumsuz etkilenen sektörlerde daralma seyirleri sürebilir. Bankacılıkta 2.çeyreğin zayıf geleceğini hatırlatmıştık. Ağustos ortasına kadar bir bilanço dönemi bizi bekliyor. Perşembe günü JPMorgan ve uluslararası yatırımcılarla yapılan toplantı sonrası TCMB Başkanı Fatih Karahan para politikasında değişikliklerin ötesinde önceliğin enflasyonu indirmek olduğunu özellikle açık hedefin 2025 yılındaki %14'lük enflasyon oranına ulaşmak olduğunu belirtti. Enflasyonun aylık tarafta ortalama 3.çeyrekte %2,5 civarında olacağı, 4.çeyrekte %1,5 altına yakınsayacağını ilan etmesi %45 seviyesinde enflasyonun yıl sonunda mümkün olabileceğini ortaya koymuş oldu.

Haftalık veri takviminde yurtdışından Salı Hizmet Üretim Endeksi ve Merkezi Yönetim Bütçe Dengesini, Çarşamba günü Konu Fiyat Endeksi ve Konut Satışlarını, Perşembe günü finansman şirketi net karlılığını, Cuma günü ise Moody's'ten Kredi Notu verisini bekliyoruz. Moody's Kredi Notunun bir kademe yukarı yönlü revizyonu gerçekleştirmesini, görünümü de bir kademe yukarı çekerek Pozitif görünümü sürdürmesini bekliyoruz. Rekabet Kurulu Salı günü hazır beton, Çarşamba günü Adana ve Osmaniye illerinde bulunan firmaların sözlü savunma toplantılarını gerçekleştirecek.

Perşembe günü ABD'den gelen TÜFE verilerinin olumlu yönde seyretmesi faiz indirimi beklentilerini güçlendirirken, Powell'dan gelen faiz indirimi söylemleri beklentileri destekledi. ABD'de TÜFE aylıkta %0,1 beklenirken -%0,1 gerçekleşti. Yıllık tarafta ise %3,1 beklentisi söz konusu iken %3 olarak gerçekleşti. Gıda ve Enerji harici TÜFE'de de düşüş sürerken %3,4 seviyesinde beklenirken %3,3 seviyesinde gerçekleşti. Tek bir veri yeterli değil denilse de Powell'dan ve Eyalet FED Başkanlarından mesajları almaya başladık. Hafta sonu San Francisco FED Başkanı Daly'in enflasyonun ABD merkez bankasının politika yapıcıların faiz oranlarını düşürmek için belirlediği %2 hedefine doğru ilerlediğine dair "güvenin arttığını" söylemesi piyasalarda rahatlamaya neden oldu. Gündemi özellikle bozan bir durum ekonomik veri dışında Trump'a yapılan suikast girişimi oldu. Suikast girişiminin miting anında gerçekleştirilmesi ve başarısız olması sonunda Trump'ın seçimi kesin gözüyle aldığı değerlendiriliyor. Bu hafta yapılacak kongrelerde partilerin adayları resmen ilan edilecek. Kongrelerde suikast girişimi sebebiyle güvenlik seviyesi üst düzey seviyeye çıkarıldı. Adayların ilanında bir farklılık beklemiyoruz.

Asya tarafında gündem Çin'deki Komünist Partisinin toplantısına doğru kaydı. Bugün toplantı başladı. Çin'de ülkeyi yöneten Komünist Partisinin (ÇKP), ülkenin gelecek 10 yıldaki ekonomik hedeflerini tayin edecek reform konulu 3. Genel Oturumu (plenum) bu sabah başkent Pekin'de başladı. Oradan gelecek gelişmeleri yakından takip ediyor olacağız. Bu hafta gündemi bu şekillendirecek. Aşure günü ve haftası çerçevesinde bazı borsalar (Ortadoğu) kapalı günleri olacak.

Avrupa tarafında da gündem ECB'ye kaydı. Perşembe günü faiz kararı gelecek. Bir aksilik olmazsa pas geçmesini ancak indirim için Eylül'e hazırlık yapmasını bekliyoruz. Toplantıda sözel yüklemeye yapılmayacağını ilan etseler dahi üye ülke başkanlarından gelecek açıklamalarla 12 Eylül'de yapılacak toplantıda açıklanacak veriyi anlamış olacağız. İngiltere tarafında da yeni iktidarın vaatlere uyup uymayacağı takip edilirken Almanya tarafında Döner fiyatlarının enflasyona önemli vurgu yapması acaba o tarafta sabit bir fiyatlandırma gelir mi sorusunu akıllara getirdi. Avrupa tarafında ise Salı günü Almanya'dan Toptan Fiyat Endeksi ve ZEW verileri; Euro Bölgesinden Dış Ticaret Dengesi, Çarşamba günü ise ECB'nin faiz sürecini belirleyecek olan Euro Bölgesi TÜFE verilerini, Perşembe günü Euro Bölgesi İnşaat Üretimi ve esas ana gündem Faiz Kararını bekliyoruz. Cuma günü ise Almanya'dan ÜFE, Euro Bölgesinden Cari İşlemler Dengesi verileriyle haftayı kapatmış olacağız. ABD tarafında ise gündem hem ekonomi hem de seçim olarak sürüyor. Adaylar bu hafta resmen ilan edilecek. Bir farklılık beklemeden Demokratlarda Başkan Biden, Cumhuriyetçilerde ise Trump aday olacak. Terminalden gelen veriler çerçevesinde Trump'ın %50'ler seviyesinde olan kazanma ihtimali %70'leri aştı. Veri bakımından ise Salı günü Perakende Stoklar ve İşletme Stoklarını takip ederken Çarşamba günü Konut Başlangıçları, Sanayi Üretimi, Kapasite Kullanım Oranı ve geleceği belirleyecek olan Bej Kitap verisini takip ediyor olacağız. Perşembe günü ABD'den 13 Temmuz haftası İşsizlik Başvuruları ve Philadelphia Fed İş Koşulları Endeksi verisini takip ederek haftayı kapatmış olacağız. Cuma günü ABD tarafında veri yok ancak kongrelerin tamamlanmasını bekliyoruz.

AC1



Aylık Fon Getirisi

%3,03



Fon Büyüklüğü

23.916.714,86 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

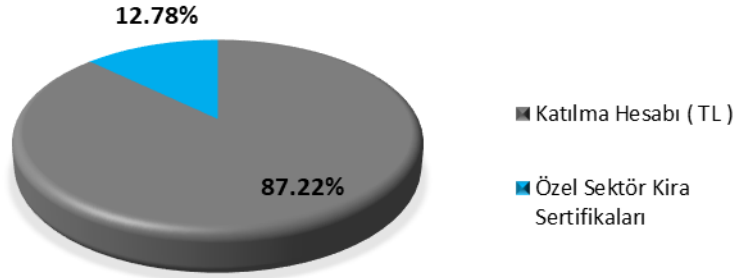
Yatırım Stratejisi

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

%3,08



Fon Büyüklüğü

333.950.984,77 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

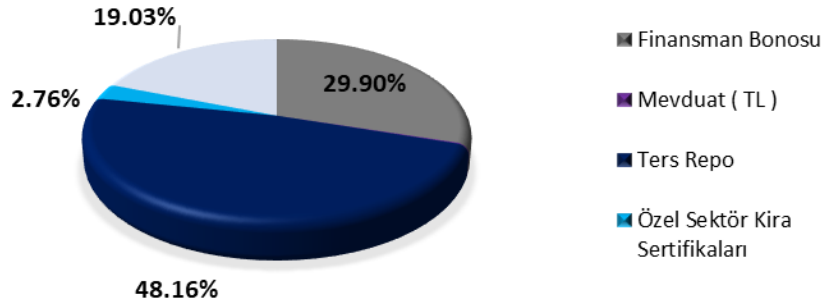
Yatırım Stratejisi

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

%3,41



Fon Büyüklüğü

12.311.260,7 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

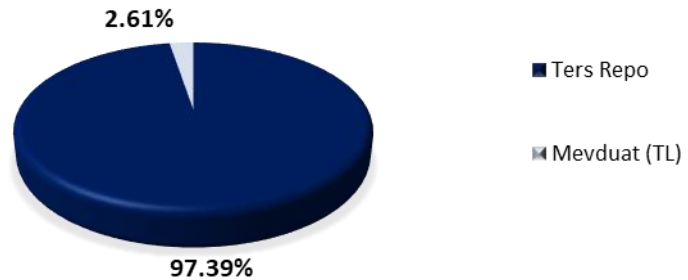
Yatırım Stratejisi

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

%1,98



Fon Büyüklüğü

50.578.614 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

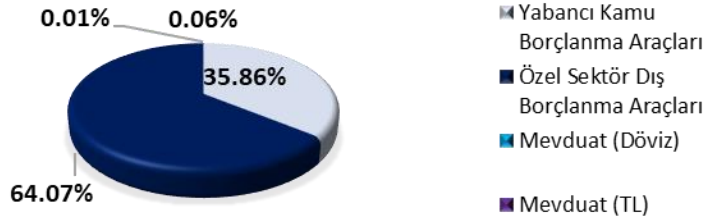
Yatırım Stratejisi

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

%3,43



Fon Büyüklüğü

48.345.293,66 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

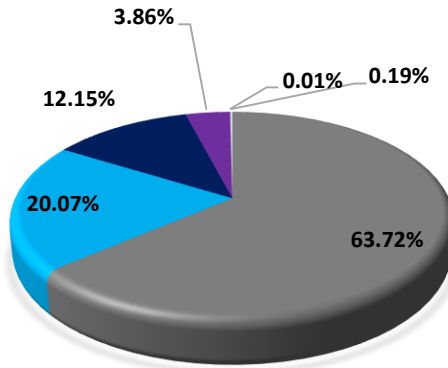
Yatırım Stratejisi

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



- Finansman Bonosu
- Devlet Tahvili
- Ters Repo
- Mevduat (TL)
- Hisse Senedi
- Vadeli İşlemler Nakit Teminatları

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

%2,76



Fon Büyüklüğü

21.053.993,52 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

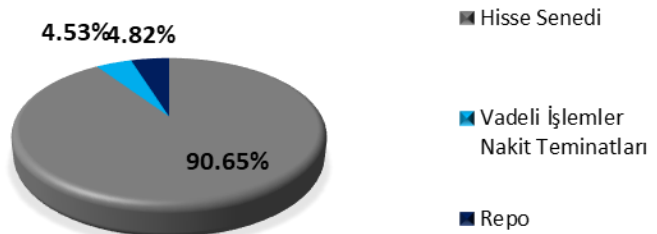
Yatırım Stratejisi

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

%2,81



Fon Büyüklüğü

12.549.293,38 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

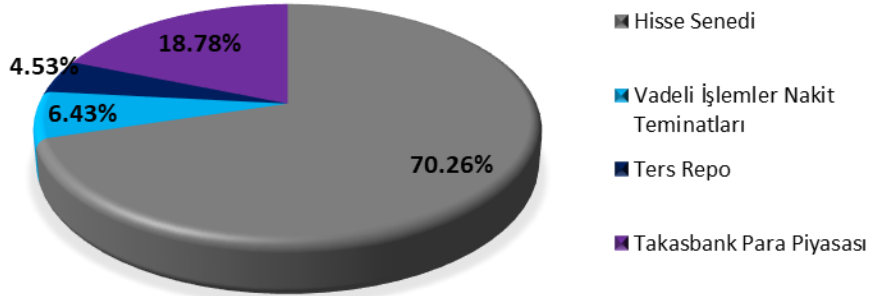
Yatırım Stratejisi

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

%8,76



Fon Büyüklüğü

233.735.730,73 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

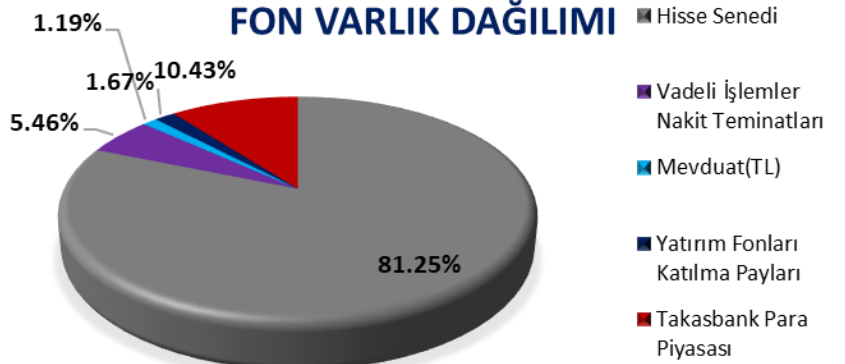
Yatırım Stratejisi

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

%6,88



Fon Büyüklüğü

103.980.768,37 TL



Alım Satım Talimatı

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

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

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



Risk Seviyesi

1 2 3 4 5 6 7



Yönetim Ücreti

%1

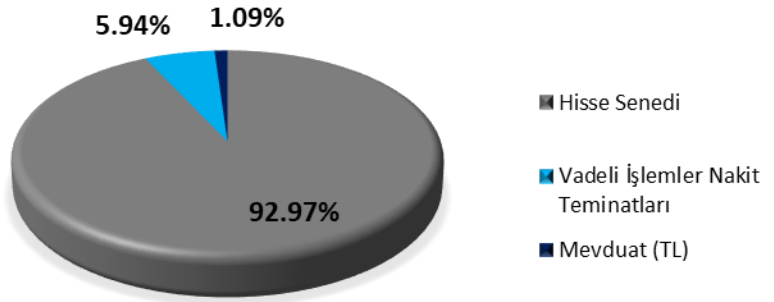
Yatırım Stratejisi

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

Hedef Yatırımcı Profili

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

FON VARLIK DAĞILIMI



Detaylı bilgi için;

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

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

IAU



Aylık Fon Getirisi

%2,54



Fon Büyüklüğü

95.783.326,94TL



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

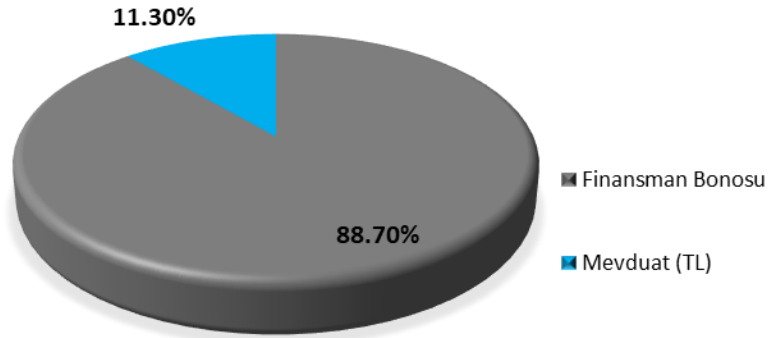
Yatırım Stratejisi

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

%2,54



Fon Büyüklüğü

13.481.331,34 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

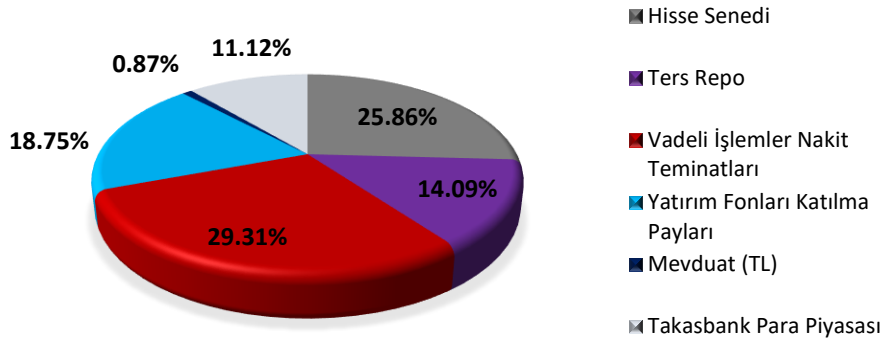
Yatırım Stratejisi

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

%5,72



Fon Büyüklüğü

192.689.104,48 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

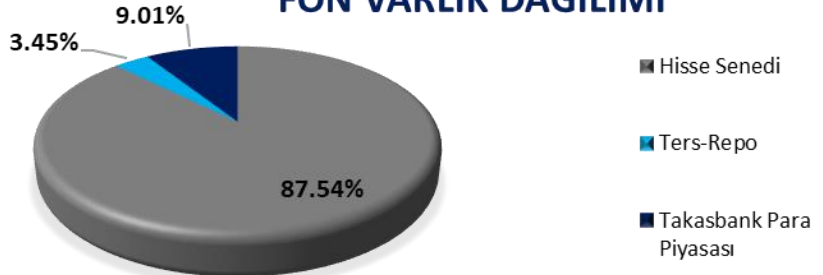
Yatırım Stratejisi

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



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

%3,69



Fon Büyüklüğü

43.607.363,18 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



Yönetim Ücreti

%1,5

Yatırım Stratejisi

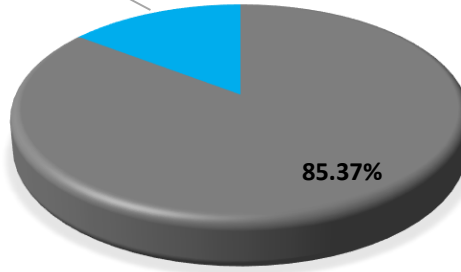
Fon portföyünün aylık ağırlıklı ortalama vadesi 25-90 gün olacak şekilde, tamamı devamlı olarak, piyasa koşulları dikkate alınmak suretiyle yerli kamu ve özel sektör kira sertifikaları, Borsa İstanbul A.Ş.'de yer alan taahhütlü işlemler piyasasında yapılacak kira sertifikalarına dayalı taahhütlü işlemler, 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

14.63%



■ Hisse Senedi

■ Katılma Hesabı (TL)

Detaylı bilgi için;

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

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

PAF



Aylık Fon Getirisi

%4,16



Fon Büyüklüğü

55.573.013,7 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



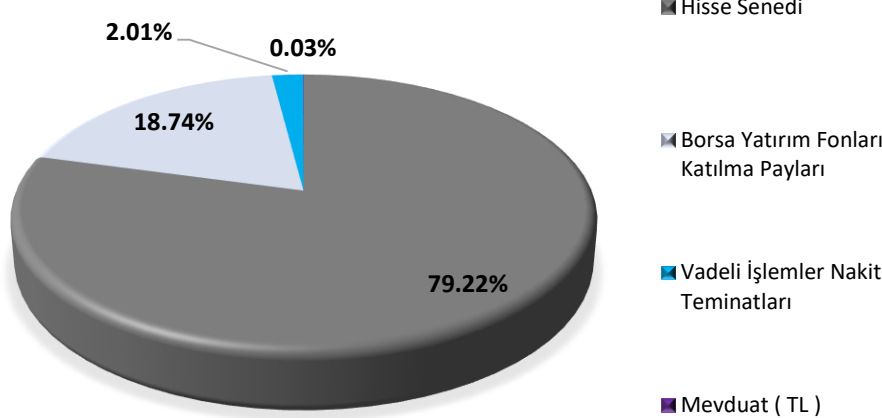
Yatırım Stratejisi

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	33.0372	0.15
EURTRY	35.9878	0.27
EURUSD	1.09067	-0.12
GBPUSD	1.299	-0.18
USDCAD	1.3634	0.42
USDJPY	157.89	0.4
USDRUB	87.8774	0.56

Emtialar

Sembol	Kapanış	%Haf.F
ONS ALTIN	2591.185	1.16
ONS GÜMÜŞ	2435.53	1
BRENT	84.22	-1.23
GRAM ALTIN	30.73	-0.19

Endeksler

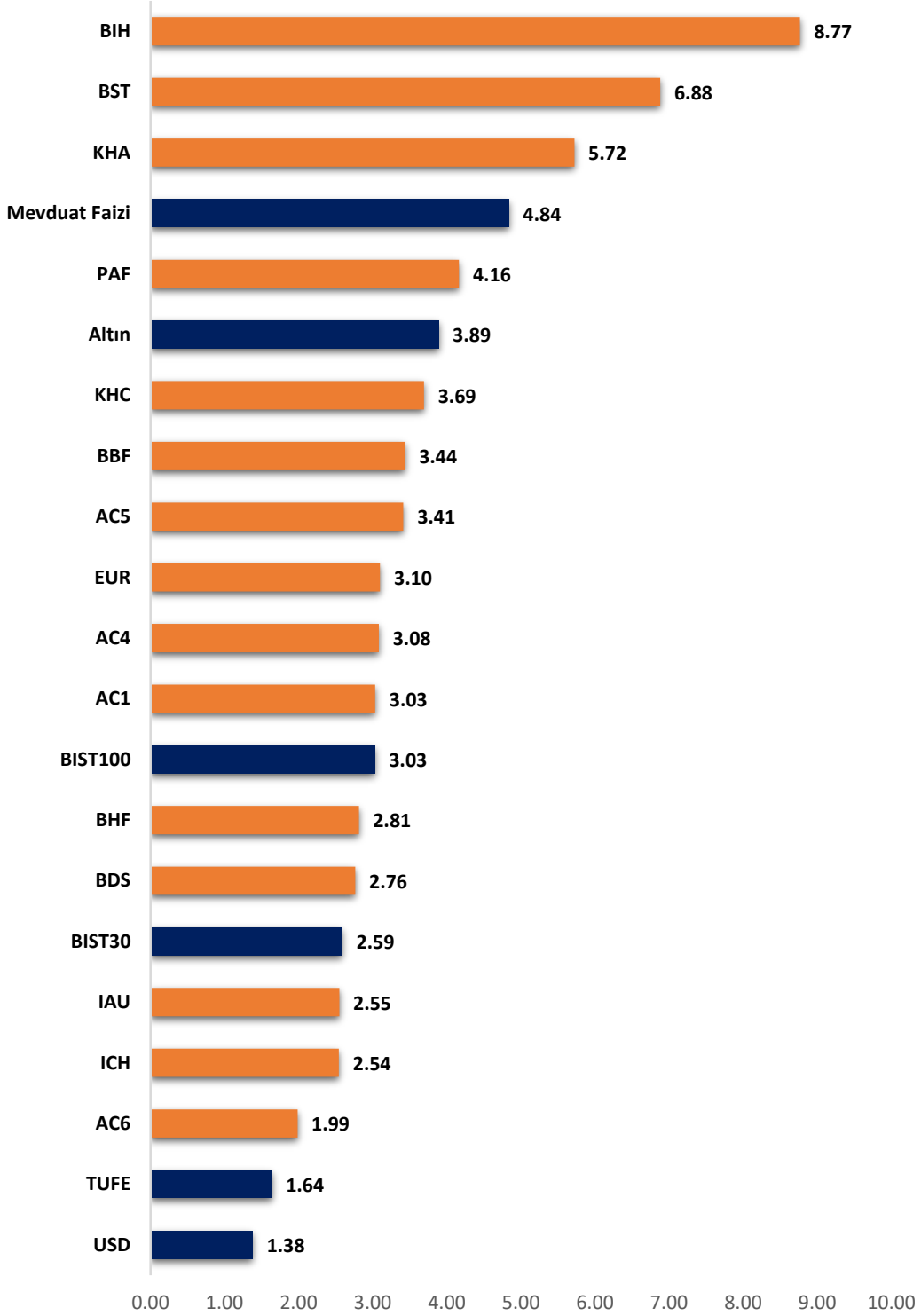
Sembol	Kapanış	%Haf.F
XU100	11064.85	1.96%
SP500	5631.2	1.15%
NASDAQ	20386.88	-0.02%
DJI	40211.72	2.12%
DAX	18590.89	-0.97%
KOSPI	2866.91	0.22%
NIKKEI225	41190.68	0.68%

Tahviller

Sembol	Kapanış	%Haf.F
Türkiye 10 Yıllık Devlet Tahvili	27.73	-
Türkiye 2 Yıllık Devlet Tahvili	40.735	-
Türkiye 5 Yıllık Devlet Tahvili	30.72	-
Amerika 10 Yıllık Devlet Tahvili	4.183	0.05
Amerika 1 Yıllık Devlet Tahvili	4.857	-
Amerika 2 Yıllık Devlet Tahvili	4.426	-
Amerika 5 Yıllık Devlet Tahvili	4.09	-

Tarih	Saat	Ülke	Dönem	Ekonomik Gösterge	Beklenen	Önceki
16.Tem						
16.07.2024	09:00	Almanya	Haziran	Toptan Fiyat Endeksi(Aylık)		0.10%
16.07.2024	09:55	Türkiye	Temmuz	Bloomberg HT Tüketici Güveni Endeksi(Öncü)		70.12
16.07.2024	09:55	Türkiye	Temmuz	Bloomberg HT Tüketici Beklenti Endeksi(Öncü)		71.35
16.07.2024	10:00	Türkiye	Haziran	Tarım ÜFE(Aylık)		-0.91%
16.07.2024	10:00	Türkiye	Haziran	Tarım ÜFE(Yıllık)		61.24%
16.07.2024	10:00	Türkiye	-	Rekabet Kurulu Hazır Beton Sözlü Savunma		
16.07.2024	10:00	Türkiye	Mayıs	Hizmet Üretim Endeksi(Aylık)		-2.20%
16.07.2024	10:00	Türkiye	Mayıs	Hizmet Üretim Endeksi(Yıllık)		2.30%
16.07.2024	11:00	Türkiye	Haziran	Merkezi Yönetim Bütçe Dengesi(TL)		219,4mlr
16.07.2024	12:00	Almanya	Temmuz	ZEW Ekonomik Beklenti Endeksi	41	47.5
16.07.2024	12:00	Almanya	Temmuz	ZEW Cari Koşullar Endeksi	-75.5	-73.8
16.07.2024	12:00	Euro Bölgesi	Mayıs	Dış Ticaret Dengesi(Euro)	17,1mlr	15,0mlr
16.07.2024	15:30	ABD	Haziran	Perakende Satışlar(Aylık)	-0.40%	0.10%
17.Tem						
17.07.2024	10:00	Türkiye	Mayıs	Konut Fiyat Endeksi(Aylık)		2.24%
17.07.2024	10:00	Türkiye	Mayıs	Yeni Konutlar Fiyat Endeksi(Aylık)		3.09%
17.07.2024	12:00	Euro Bölgesi	Haziran	Tüketici Fiyat Endeksi(Final-Aylık)	0.20%	0.20%
17.07.2024	12:00	Euro Bölgesi	Haziran	Çekirdek TÜFE(Final-Yıllık)	2.90%	2.80%
17.07.2024	12:00	Euro Bölgesi	Haziran	Çekirdek TÜFE(Final-Aylık)	0.30%	0.30%
17.07.2024	12:00	Euro Bölgesi	Haziran	Tüketici Fiyat Endeksi(Final-Yıllık)	2.50%	2.50%
17.07.2024	15:30	ABD	12.Tem	Chicago Fed Finansal Koşullar Endeksi		-0.53
17.07.2024	15:30	ABD	12.Tem	Chicago Fed MD Finansal Koşullar Endeksi		-0.48
17.07.2024	15:30	ABD	Haziran	Konut Başlangıçları	1,30mln	1,277mln
17.07.2024	15:30	ABD	Haziran	Konut Başlangıçları(Yıllık)		-19.30%
17.07.2024	16:15	ABD	Haziran	İmalat Sanayi Üretimi(Aylık)		0.90%
17.07.2024	16:15	ABD	Haziran	Sanayi Üretimi(Yıllık)		0.40%
18.Tem						
18.07.2024	12:00	Euro Bölgesi	Mayıs	İnşaat Üretimi(Aylık)		-0.20%
18.07.2024	12:00	Euro Bölgesi	Mayıs	İnşaat Üretimi(Yıllık)		-1.10%
18.07.2024	14:00	Türkiye	Ocak-Mayıs	Finansal Kiralama Şirketleri Net Karı(TL)		4,72mlr
18.07.2024	14:00	Türkiye	Ocak-Mayıs	Tüketici Finansman Şirketleri Net Karı(TL)		1,63mlr
18.07.2024	14:00	Türkiye	Ocak-Mayıs	Factoring Şirketleri Net Karı(TL)		4,42mlr
18.07.2024	15:15	Euro Bölgesi	Temmuz	ECB Refinansman Operasyon Gösterge Faiz Oranı	4.25%	4.25%
18.07.2024	15:15	Euro Bölgesi	Temmuz	ECB Mevduat Faiz Oranı	3.75%	3.75%
18.07.2024	15:15	Euro Bölgesi	Temmuz	ECB Marjinal Faiz Oranı	4.50%	4.50%
18.07.2024	15:30	ABD	13.Tem	İşsizlik Başvuruları	229,000	222,000
18.07.2024	15:30	ABD	Temmuz	Philadelphia Fed İş Koşulları Endeksi	2.9	1.3
19.Tem						
19.07.2024	08:00	Türkiye	Haziran	TEPAV Perakende Güven Endeksi		-12.3
19.07.2024	09:00	Almanya	Haziran	Üretici Fiyat Endeksi(Aylık)		0.00%
19.07.2024	09:00	Almanya	Haziran	Üretici Fiyat Endeksi(Yıllık)		-2.20%
19.07.2024	09:00	İngiltere	Haziran	Perakende Satışlar(Aylık)	-0.50%	2.90%
19.07.2024	10:00	Türkiye	Mayıs	Tarımsal Girdi Fiyat Endeksi(Aylık)		1.72%
19.07.2024	11:00	Euro Bölgesi	Mayıs	Cari İşlemler Dengesi(Euro)		38,6mlr
19.07.2024	23:30	Türkiye	Temmuz	Moody's Kredi Notu	B2	B3
19.07.2024	23:30	Türkiye	Temmuz	Moody's Kredi Notu Görünümü	Pozitif	Pozitif

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