

Fon Öneri Raporu



21 Temmuz 2025



Piyasa Yorumu

Kısa Kısa Gelişmeler

- ABD’de Haziran manřet TÜFE %2,7 ve çekirdek TÜFE %2,9 beklentiyle uyumlu geldi; perakende satıřlar verisi ise sürpriz yaparak güçlü geldi.
- ABD 10 yıllık tahvil faizi %4,40 civarında yatay seyrederken, Dolar Endeksi de hafif bir güçlenme eğiliminde.
- Temsilciler Meclisi’nden geçen vergi ve harcama paketi, bütçe açığı beklentilerini yükselterek tahvil faizleri üzerinde yukarı yönlü baskı yaratmaya devam ediyor.
- Siyaset kanadından faiz indirim baskısı sürse de, Trump’ın Powell’ı görevden almayacağı haberleri hisse senetlerini destekliyor..
- Yurt içi piyasalarda TCMB faiz kararı ve iç siyasi gündem belirleyici olmaya devam ediyor...
- Bu hafta beklenen 2,5–3 puanlık indirim beklentisi ve yabancı yatırımcı ilgisiyle tahvil ve hisse senedi piyasaları olumlu görünüyor.
- CDS primi önce 294’e kadar yükseldikten sonra rezervlerdeki iyileřme ve bu hafta içinde gelecek Moody’s-Fitch kredi notu değerdirmeleriyle 287 seviyelerinde dengelendi.
- Yurt içinde Merkez Bankası’nın faiz kararı ve iç siyasi gelişmeler belirleyici olmaya devam edecek.

Fon Önerilerimiz

GBJ

*Garanti Portföy
Bankacılık Sektörü
Hisse Senedi Serbest
Fonu*

SGT

*Garanti Portföy
Siber Güvenlik
Teknolojileri Değişken
Fon*

MUT

*Garanti Portföy
Mutlak Getiri Hedefli
Hisse Senedi Serbest
Fon (Hisse Senedi
Yoğun Fon*

GTY

*Garanti Portföy
Trend Serbest Fon*

GBJ

Garanti Portföy Bankacılık Sektörü
Hisse Senedi Serbest Fonu

AVANTAJLARI NELER?

- Bankacılık sektörüne tek fon ile yatırım yapmak.

NEDEN ÖNERİYORUZ?

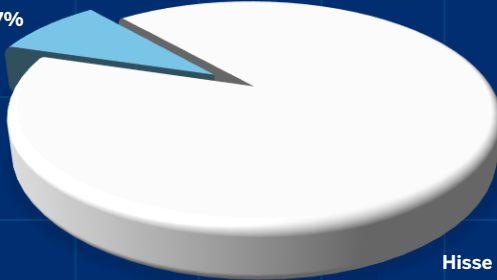
Faizlerdeki düşüşün en çok orta-uzun vadeli olarak bankacılık sektörünü olumlu etkilemesini bekliyoruz.



İhraçtan İtibaren
Yıllıklandırılmış **Getiri**
*İhraç Tarihi: 24.04.2024

32%

Diğer 7%



Hisse 93%



Yıllık Yönetim Ücreti: 3,20%



Risk Değeri: 7

SGT

Garanti Portföy Siber Güvenlik
Teknolojileri Değişken FonAVANTAJLARI
NELER?

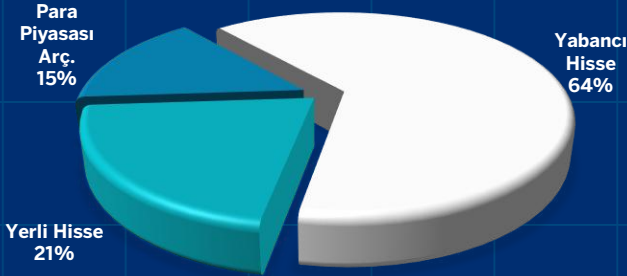
- Global olarak önemi artan siber güvenlik teması ile dijital dünyanın güvenlik kalkanını oluşturan şirketlere tek bir fon ile yatırım yapmak

NEDEN
ÖNERİYORUZ?

Son dönemde artan dijital tehditler ve kurumların siber güvenlik yatırımlarının hızla artması ile güçlü büyüme potansiyeli beklemekteyiz.



İhraçtan İtibaren
Yıllıklandırılmış **Getiri**
*İhraç Tarihi: 19.02.2025

65%

Yıllık Yönetim Ücreti: 2,70%



Risk Değeri: 5

MUT

Garanti Portföy Mutlak Getiri Hedefli Hisse
Senedi Serbest Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)

AVANTAJLARI NELER?

- 0 Stopaj avantajı
- Mutlak getiri hedefiyle aktif yönetim

NEDEN ÖNERİYORUZ?

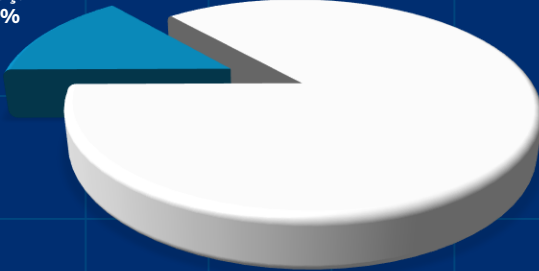
Endeksten bağımsız mutlak getiri hedefiyle yönetilip , farklı piyasa koşullarında esneklik sağlamaktadır.



Temmuz '24 - Temmuz '25
Getiri

42,2%

Para Piyasası
Araç.
14%



Hisse
86%



Yıllık Yönetim Ücreti: 2,50%



Risk Değeri: 2

GTY

Garanti Portföy
Trend Serbest Fon

AVANTAJLARI NELER?

- Piyasalarda oluşan fırsatları izler .
- Getiri potansiyeli olan alanları yakalar .
- En uygun sermaye piyasası araçları ile yatırım olanağı sağlar.

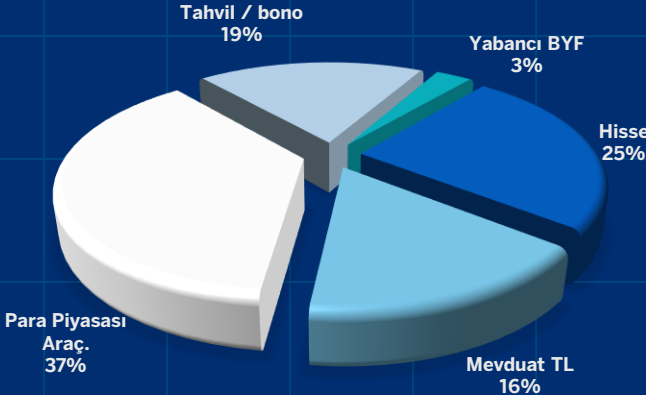
NEDEN ÖNERİYORUZ?

Yurt dışı piyasalarda risk iştahı makul düzeyde ve Yurt içi varlıklarda orta-uzun vadeli getiri potansiyeli oluşmuştur.



Temmuz '24 - Temmuz '25
Getiri

37,8%



Yıllık Yönetim Ücreti: 2,0 %



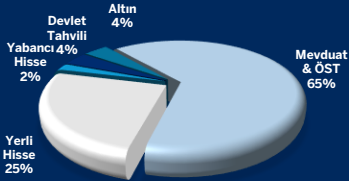
Risk Değeri: 6

Fon Sepeti Fonları

GZP Birinci Fon Sepeti Fonu

- Düşük / orta risk profili
- Birden fazla yatırım fonunu birleştirerek geniş bir portföy oluşturma
- Aktif Yönetim ile dinamik varlık dağılımı.

Temmuz '24 - Temmuz '25
Getiri **44,7%**

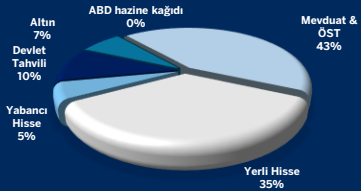


Yıllık Yönetim Ücreti: 1,90% Risk Değeri: 3

GZJ İkinci Fon Sepeti Fonu

- Orta risk profili
- Birden fazla yatırım fonunu birleştirerek geniş bir portföy oluşturma
- Aktif Yönetim ile dinamik varlık dağılımı.

Temmuz '24 - Temmuz '25
Getiri **37%**

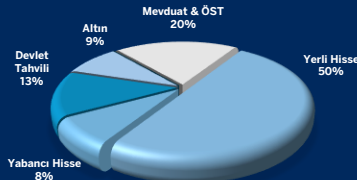


Yıllık Yönetim Ücreti: 1,90% Risk Değeri: 4

GVI Üçüncü Fon Sepeti Fonu

- Yüksek risk profili
- Birden fazla yatırım fonunu birleştirerek geniş bir portföy oluşturma
- Aktif Yönetim ile dinamik varlık dağılımı.

Temmuz '24 - Temmuz '25
Getiri **22,6%**



Yıllık Yönetim Ücreti: 1,90% Risk Değeri: 5

Garanti Portföy Yönetimi A.Ş.

Nispetiye Mahallesi,

Barbaros Bulvarı Çiftçi Towers, Kule 1, Kat 4 No: 96/1

İç Kapı no: 1041 34340, Beşiktaş -İstanbul

Tel: +90 212 384 13 00 / Fax: +90 212 384 13 14

gpyinfo@garantibbvaportfoy.com.tr

www.garantibbvaportfoy.com.tr



[company/garantibbvaportfoy](https://www.linkedin.com/company/garantibbvaportfoy)



Garanti BBVA
Portföy

ÖNEMLİ NOTLAR

- Serbest Fon türündeki yatırım fonları sadece Nitelikli Yatırımcılar tarafından alınabilir
- Nihai şart ve koşulların belirtildiği izahname, fon tanıtım formu ve detaylı portföy dağılım raporlarına KAP'tan (www.kap.org.tr) ve www.garantibbvaportfoy.com.tr adresinden ulaşabilirsiniz.

Nitelikli Yatırımcı: Nitelikli Yatırımcılar, en az 1 milyon TL tutarında Türk ve/veya yabancı para ve sermaye piyasası aracına sahip olan gerçek ve tüzel kişilerdir.

YASAL UYARI

Bu doküman Garanti Portföy Yönetimi A.Ş tarafından yalnızca bilgilendirme amacıyla hazırlanmıştır. Bu dokümanın diğer yatırımcılarla paylaşılmasından, yasal düzenlemelere aykırı şekilde ve amacı dışında kullanılmasından Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. ve herhangi bir çalışanı sorumlu tutulamaz. Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Fonun geçmiş dönemlere ilişkin getirisi gelecek dönemlerin getirisi için herhangi bir gösterge olamaz. Ayrıca tarafınıza ulaştığı tarih itibarıyla, doküman içeriğindeki bilgilerde değişiklik gerçekleşebilir. Nihai şart ve koşulların belirtildiği izahname, fon tanıtım formu ve detaylı portföy dağılım raporlarına KAP'tan (www.kap.org.tr) ve www.garantibbvaportfoy.com.tr adresinden ulaşabilirsiniz.