

Fon Öneri Raporu



28 Temmuz 2025



Kısa Kısa Geliřmeler

- ABD’de açıklanan şirket bilançolarının beklentilerin üzerinde gelmesi ve Japonya’ya uygulanan gümrük tarifesinin %15 seviyesine indirilmesi, küresel risk iştahını artırdı.
- Avrupa Merkez Bankası beklentilere paralel şekilde politika faizini %2,15 seviyesinde sabit tuttu. Bu karar sonrası EUR/USD paritesinde kayda değę bir değışim gözlenmedi.
- Küresel faiz hadlerinde, önümüzdeki hafta gerçekteştirilecek olan FED toplantısı öncesinde yatay bir seyir hakim. Piyasalar, FED’in politika faizini sabit bırakmasını bekliyor. Buna ek olarak, Başkan Powell’in sözlü yönlendirmeleri dikkatle takip edilecektir.
- ABD Başkanı Trump’ın FED Başkanı Powell’a yönelik söylemlerinin yumuşamasıyla birlikte, güvenli liman olan altında kar realizasyonları yaşandı.
- TCMB, piyasa beklentilerinin üzerinde bir adım atarak politika faizini 300 baz puan indirdi. Bu gelişme, yurt içi piyasalarda risk iştahını destekledi.
- Bu hafta, yurt dışı yerleşiklerin Türkiye varlıklarına yönelik girişlerinin devam ettiği gözlemlendi.
- Rezervlerdeki toparlanma eğilimi sürerken, Türkiye’nin 5 yıllık kredi risk primi (CDS) 4 ay sonra ilk kez 275 seviyelerini test etti.
- Yurt içinde, Cuma akşamı kredi derecelendirme kuruluşlarından gelecek açıklamalar önemli olacaktır. Öte yandan, önümüzdeki hafta ABD’de açıklanacak olan FED faiz kararı ve istihdam piyasası verilerinin, küresel piyasalarda yön belirleyici olması beklenmektedir.

Fon Önerilerimiz

GBH

*Garanti Portföy
Birinci Hisse Senedi
Serbest Fon*

GBJ

*Garanti Portföy
Bankacılık Sektörü
Hisse Senedi Serbest
Fonu*

HIH

*Garanti Portföy
Holdingler ve İştirakleri
Hisse Senedi Fonu*

Fon Önerilerimiz

GUV

*Garanti Portföy
Uzun Vadeli
Borçlanma Araçları
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*

GBH

Garanti Portföy
Birinci Hisse Senedi Serbest Fon

AVANTAJLARI NELER?

- Piyasa koşullarına göre dinamik yönetim.
- Yüksek getiri hedefiyle, fırsat odaklı pozisyon alma.
- **0 Stopaj** avantajı

NEDEN ÖNERİYORUZ?

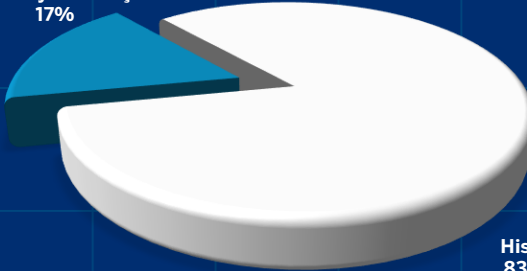
Faizlerdeki düşüş trendi en çok orta-uzun vadeli olarak hisse senetleri için destekleyici bir ortam yaratmaktadır.



Nisan '25- Temmuz '25
Yıllıklandırılmış Getiri

64%

Para Piyasası Arç.
17%



Hisse
83%



Yıllık Yönetim Ücreti: 3,20%



Risk Değeri: 6

GBJ

*Garanti Portföy Bankacılık Sektörü
Hisse Senedi Serbest Fonu***AVANTAJLARI
NELER?**

- Bankacılık sektörüne tek fon ile yatırım yapmak.
- Aktif hisse seçimi ile bankacılık endeksinin üzerinde getiri imkanı.
- **0 Stopaj** avantajı

**NEDEN
ÖNERİYORUZ?**

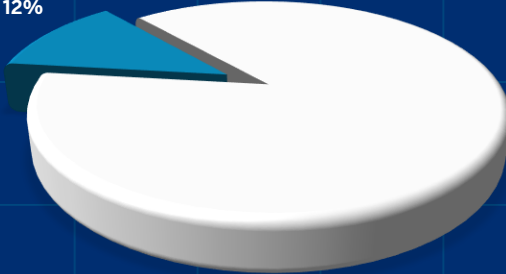
Faizlerdeki düşüşün en çok orta-uzun vadeli olarak bankacılık sektörünü olumlu etkilemesini bekliyoruz.



Nisan '25- Temmuz '25
Yıllıklandırılmış Getiri

134%

Para Piyasası Araç.
12%



Hisse
88%



Yıllık Yönetim Ücreti: 3,20%



Risk Değeri: 7

HIH

Garanti Portföy Holdingler ve İştirakleri
Hisse Senedi Fonu

AVANTAJLARI NELER?

- Holdingler ve İştiraklerine tek fon ile yatırım yapmak.
- **0 Stopaj** avantajı

NEDEN ÖNERİYORUZ?

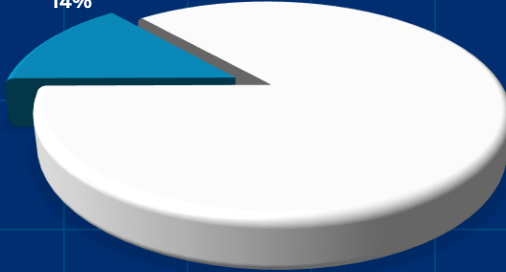
Son dönemde gözlenen zayıf performans sonucu orta-uzun vadeli getiri potansiyeli oluşmuştur. Büyük holding ve iştirakleri borsanın yükselişinde öncü olabilir.



İhraçtan İtibaren
Yıllıklandırılmış Getiri
*İhraç Tarihi:18.06.2025

175%

Para Piyasası Araç.
14%



Hisse
86%



Yıllık Yönetim Ücreti: 3,20 %



Risk Değeri: 7

GUV

Garanti Portföy
Uzun Vadeli Borçlanma Araçları Fonu

AVANTAJLARI NELER?

- **Uzun Vadeli** tahvillere yatırım yapmak isteyen,
- "Hangi tahvili ne zaman almalıyım?" sorusundan kurtaran bir çözüm sunar.

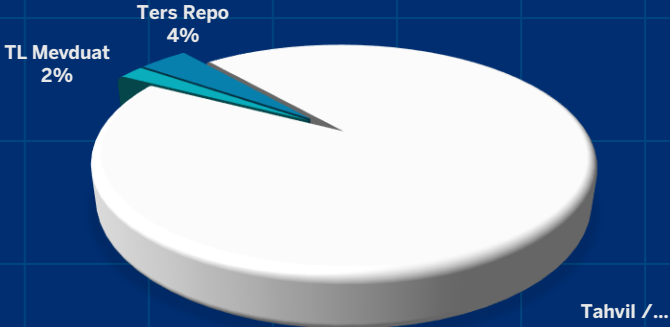
NEDEN ÖNERİYORUZ?

Faiz indirim döngüsünün başlaması ve gelecek enflasyon verilerine bağlı olarak yeni faiz indirimleri ile özellikle orta-uzun vadeli tahvil değerlerinde artışı beraberinde getirmektedir.



Nisan '25– Temmuz '25
Yıllıklandırılmış Getiri

61%



Yıllık Yönetim Ücreti: 2,0%



Risk Değeri: 5

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

65,8%

Para Piyasası Arç.
20%

Yabancı
Hisse
62%

Yerli Hisse
18%



Yıllık Yönetim Ücreti: 2,70%



Risk Değeri: 5

MUT

Nitelikli Yatırımcı

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

AVANTAJLARI NELER?

- **0 Stopaj** avantajı
- Öngörülebilir getiri hedefiyle aktif yönetim

NEDEN ÖNERİYORUZ?

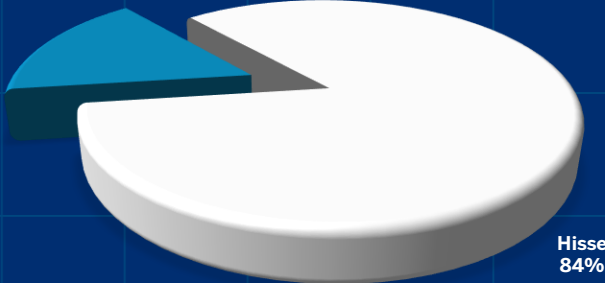
Endeksten bağımsız mutlak getiri hedefiyle yönetilip , farklı piyasa koşullarında esneklik sağlamaktadır.



Nisan '25 - Temmuz '25
Yıllıklandırılmış Getiri

43%

Para Piyasası Araç.
16%



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.

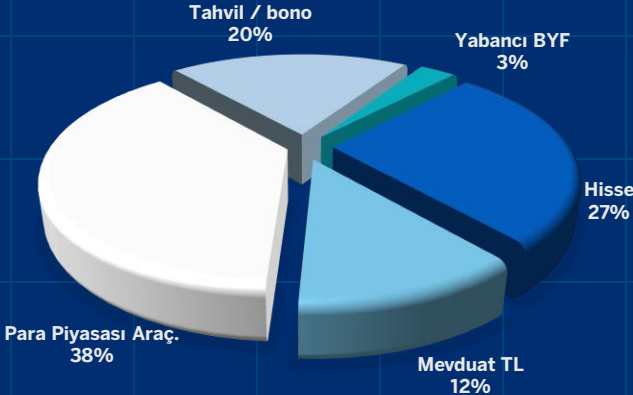
NEDEN ÖNERİYORUZ?

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



Nisan' 25 - Temmuz '25
Yıllıklandırılmış Getiri

73%



Yıllık Yönetim Ücreti: 2,0 %



Risk Değeri: 6

Fon Sepeti Fonları

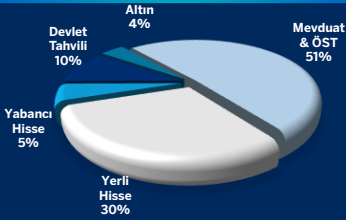
GZP Birinci Fon Sepeti Fonu

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



Nisan '25 - Temmuz '25
Yıllıklandırılmış Getiri

58%



Yıllık Yönetim Ücreti: 1,90%



Risk Değeri: 3

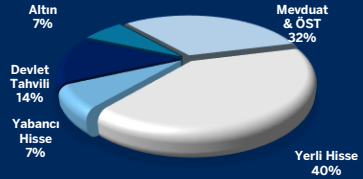
GZJ İkinci Fon Sepeti Fonu

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



Nisan '25 - Temmuz '25
Yıllıklandırılmış Getiri

60%



Yıllık Yönetim Ücreti: 1,90%



Risk Değeri: 4

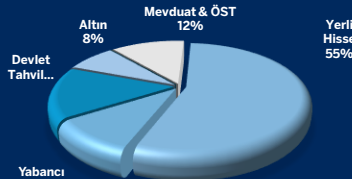
GVI Üçüncü Fon Sepeti Fonu

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



Nisan '25 - Temmuz '25
Yıllıklandırılmış Getiri

63%



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.