

Fon Öneri Raporu



2 Haziran 2025



Kısa Kısa Gelişmeler

- Yurt dışı piyasalarda ana gündem tarifeler ve Ukrayna-Rusya savaşında drone saldırısıyla artan jeopolitik riskler...
- ABD ile Çin arasında ticaret görüşmelerinde iki taraftan birbirini suçlayıcı açıklamalar geliyor. Trump ile Xi arasında bu hafta görüşme bekleniyor.
- Trump çelik ve alüminyum ithalatına uygulanan verginin %25'ten %50'ye yükseltildiğini duyurdu.
- Ukrayna'nın Rusya'da gerçekleştirdiği geniş çaplı drone saldırısının iki ülke arasında İstanbul'da bugün başlayacak barış görüşmelerine etkisi takip edilecek.
- Global piyasalarda temkinli bir hava hakim. ABD Doları değer kaybediyor, Altın 3.350 dolar/ons seviyesinin üzerinde...
- Yurt içi piyasalarda hava negatife dönmüş durumda...
- Ekonomi yönetimi ve siyasete ilişkin söylentiler fiyatlamalar üzerinde etkili oluyor. CDS 320'ye yükselirken, BIST-100 endeksi kritik 9,000 seviyesini test ediyor.
- TÜİK 1.çeyrek GSYH verilerini açıkladı. Buna göre ekonomi yıllık bazda %2, çeyreklik bazda ise %1 ile zayıf bir büyüme performansı gösterdi.
- TCMB para politikasını sıkı tutmaya devam ediyor. Gecelik faizler politika faizinin üst bandı olan %49 seviyesinde. Rezervlerde iyileşme devam ediyor.
- Mayıs TÜFE verisi piyasalar tarafından takip edilecek en önemli veri olacak. Aylık %2'ye yakın veya daha düşük bir veri TCMB'nin Haziran'da normalleşmeye başlaması ve Temmuz'da faiz indirimi konusunda elini rahatlatılabilir.

Fon Önerilerimiz

GBJ

*Garanti Portföy
Bankacılık Sektörü
Hisse Senedi Serbest
Fon (Hisse Senedi
Yoğun Fon)*

GTY

*Garanti Portföy
Trend Serbest Fon*

GA1

*Garanti Portföy
Borçlanma Araçları
Fonu*

GOL

*Garanti Portföy Altın
Katılım Fonu*

GTA

*Garanti Portföy Altın
Fonu*

GBJ

Garanti Portföy Bankacılık Sektörü Hisse
Senedi Serbest Fon
(Hisse Senedi Yoğun Fon)

AVANTAJLARI NELER?

- BIST Banka hisse senetlerine kolayca yatırım yapma imkanı .
- Hisse Yoğun Fon olması sebebiyle **0 Stopaj** avantajı mevcuttur.

NEDEN ÖNERİYORUZ?

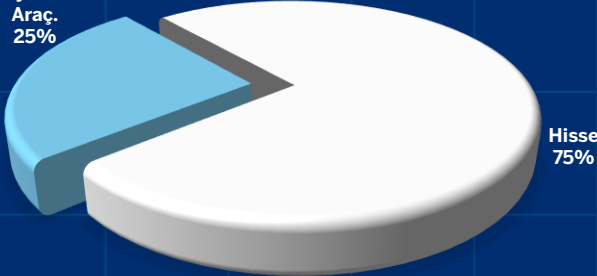
- Haziran ayından itibaren piyasa faizlerinde gevşeme görülebilir.
- Bankacılık endeksi Mart ayından zirvesinden %30 geri çekildi.
- Türkiye'nin risk priminde kademeli düşüş olası...



Haziran '24 - Haziran '25
Getiri

-10,4%

Para
Piyasası
Araç.
25%



Hisse
75%



Yıllık Yönetim Ücreti: 3,20%



Risk Değeri: 7

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.

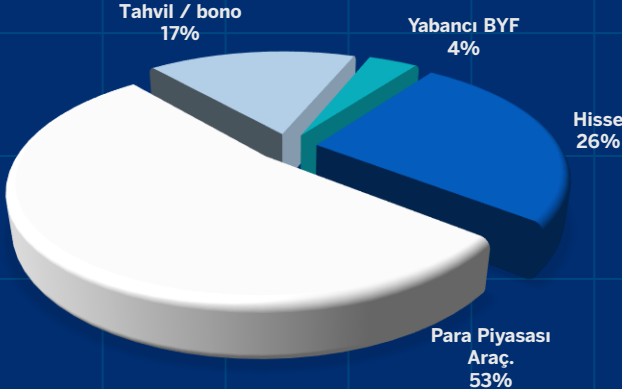
NEDEN ÖNERİYORUZ?

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



Haziran '24 - Haziran '25
Getiri

30%



Yıllık Yönetim Ücreti: 2,0 %



Risk Değeri: 6

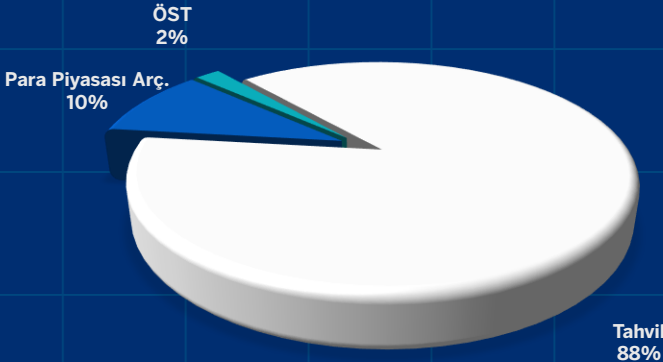
GA1

Garanti Portföy
Borçlanma Araçları FonuAVANTAJLARI
NELER?

- Tahvil Piyasasına yatırım yapmak isteyen yatırımcıları "Hangi tahvili ne zaman almalıyım?" sorusundan kurtaran bir çözüm sunar.

NEDEN
ÖNERİYORUZ?

- Ağırlıklı olarak kısa vadeli tahvillere yatırım yapıyor.
- İç verim getirisi yüksek.
- Olası faiz düşüşlerinden yararlanma imkanı sağlıyor.

Haziran '24 - Haziran '25
Getiri**37,5%**

Yıllık Yönetim Ücreti: 2,5 %



Risk Değeri: 2

GTA

Garanti Portföy
Altın Fonu

AVANTAJLARI NELER?

- Fiziki yatırım yapmaya kıyasla, daha güvenlidir.
- Alım ve satım işlemlerinde fiyat farkı olmadan işlem yapılır.

NEDEN ÖNERİYORUZ?

- Global büyüme yavaşlıyor.
- Tarife belirsizliği tam olarak ortadan kalkmadı.
- Merkez bankaları rezerv çeşitlendirme amacıyla Altın almaya devam ediyor.



Haziran '24 - Haziran '25
Getiri

61,8%

Para Piyasası
Arç.
8%

Altın
24%

BYF - Altın
10%

Kamu kira
Sertifika
58%



Yıllık Yönetim Ücreti: 1,95%



Risk Değeri: 6

GOL

Garanti Portföy
Altın Katılım Fonu

AVANTAJLARI NELER?

- Fiziki yatırım yapmaya kıyasla, daha güvenlidir.
- Alım ve satım işlemlerinde fiyat farkı olmadan işlem yapılır.
- İçerğinde Fiziki altın ağırlığı yüksek olup günlük altın hareketlerini yansıtmaktadır.

NEDEN ÖNERİYORUZ?

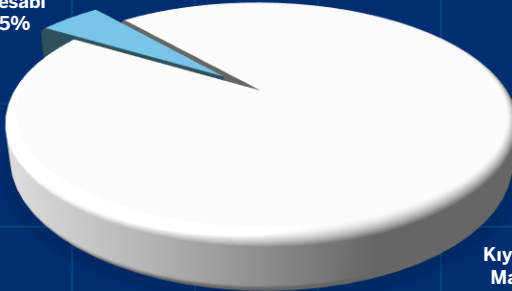
- Global büyüme yavaşlıyor.
- Tarife belirsizliği tam olarak ortadan kalkmadı.
- Merkez bankaları rezerv çeşitlendirme amacıyla Altın almaya devam ediyor.



Haziran '24 - Haziran '25
Getiri

64%

Katılma
Hesabı
5%



Kıymetli
Maden
95%



Yıllık Yönetim Ücreti: 1,95%



Risk Değeri: 6

Fon Sepeti Fonları

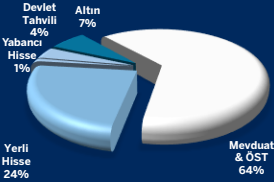
GZP Birinci Fon Sepeti Fonu

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



Haziran '24 - Haziran '25
Getiri

40%



Yıllık Yönetim Ücreti: 1,90%



Risk Değeri: 3

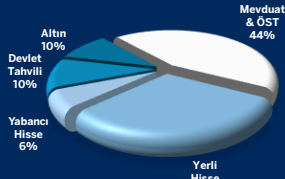
GZJ İkinci Fon Sepeti Fonu

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



Haziran '24 - Haziran '25
Getiri

32,8%



Yıllık Yönetim Ücreti: 1,90%



Risk Değeri: 4

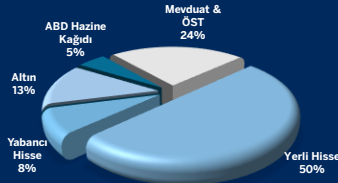
GVI Üçüncü Fon Sepeti Fonu

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



Haziran '24 - Haziran '25
Getiri

18%



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.