

# Fon Öneri Raporu



10 Haziran 2025



## Kısa Kısa Gelişmeler

- Yurt dışı piyasalarda ana gündem ticaret görüşmeleri ve ABD'deki siyasi gelişmeler...
- ABD ile Çin arasında ticaret görüşmelerinde mesafe kaydedildi. Trump ile Xi arasında görüşme gerçekleşti.
- Çin nadir toprak element ihracatındaki kısıtlamaları, ABD ise teknolojik ürünler konusundaki kısıtlamaları kaldırabilir.
- Elon Musk hükümetteki görevinden ayrılmasının ardından Trump ve vergi tasarısına ilişkin eleştiri dozunu arttırdı. ABD'de Trump'a destek azalıyor.
- Global piyasalarda ticaret anlaşmaları konusunda iyimser bir hava hakim. S&P 500 endeksi 6,000 seviyesinde, Altın 3.300 dolar/ons seviyesinin üzerinde tutunuyor, Gümüş'te ise son 1 haftada %10'un üzerinde ralli var.
- Yurt içi piyasalarda hava olumluya dönmüş durumda...
- Mayıs ayı enflasyonu aylık %1,53 ile beklentilerin altında geldi. TCMB enflasyon değerlendirme raporunda tüm ana eğilim göstergelerinin iyileştiğini belirtti.
- Mayıs TÜFE verisi TCMB'nin Haziran'da normalleşmeye başlaması ve Temmuz'da faiz indirimi konusunda elini rahatlatmış görünüyor.
- Düşük enflasyon verisiyle piyasalarda hava olumluya döndü . CDS 300'ün altında kayarken, BIST-100 endeksi 9.000 seviyesinden gelen alımlarla 9.500'ü aştı. Döviz kuru sakin seyrini koruyor.
- TCMB para politikasını sıkı tutmaya devam ediyor. Gecelik faizler politika faizinin üst bandı olan %49 seviyesinde. Rezervlerde iyileşme devam ediyor.

## 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?

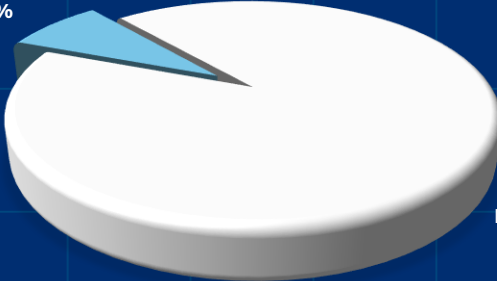
- Haziran ayından itibaren piyasa faizlerinde gevşeme görülebilir.
- Bankacılık endeksi halen Mart ayından zirvesinden %20 aşağıda.
- Türkiye'nin risk priminde kademeli düşüş olası...



Haziran '24 - Haziran '25  
**Getiri**

**-2,7%**

Para  
Piyasası  
Araç.  
8%



Hisse  
92%



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.

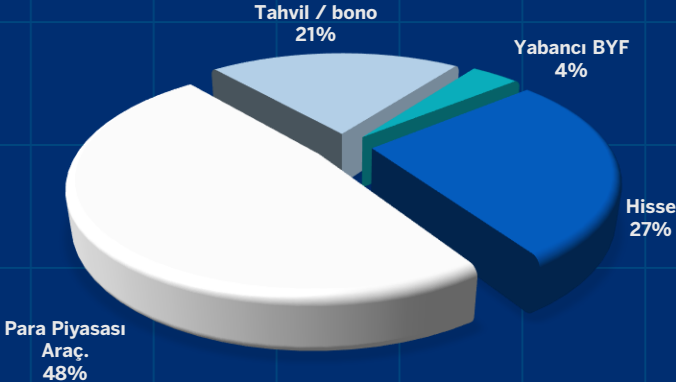
## NEDEN ÖNERİYORUZ?

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



Haziran '24 - Haziran '25  
**Getiri**

# 31,2%



Yıllık Yönetim Ücreti: 2,0 %



Risk Değeri: 6

GA1

Garanti Portföy  
Borçlanma Araçları FonuAVANTAJLARI  
NELER?

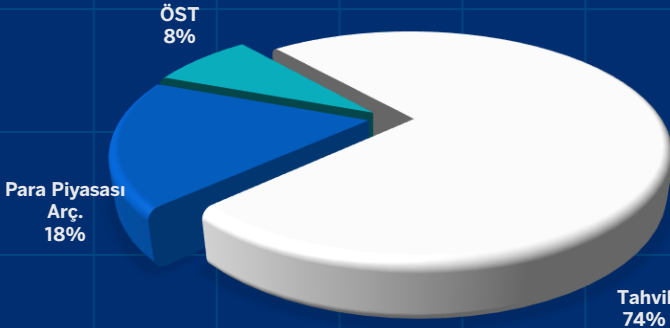
- Tahvil Piyasasına yatırım yapmak isteyen yatırımcıları "Hangi tahvili ne zaman almalıyım?" sorusundan kurtaran bir çözüm sunar.

NEDEN  
ÖNERİYORUZ?

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

Haziran '24 - Haziran '25  
Getiri

37,6%



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.

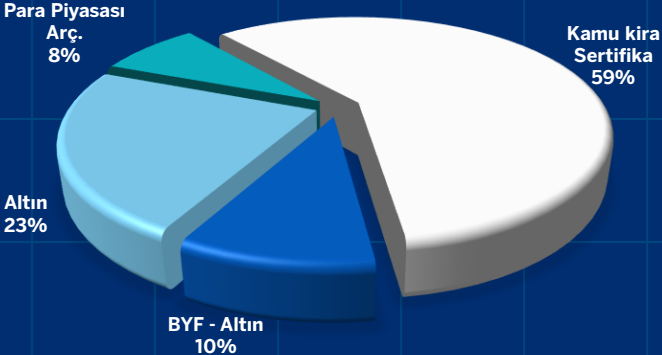
## NEDEN ÖNERİYORUZ?

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



Haziran '24 - Haziran '25  
**Getiri**

# 64%



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?

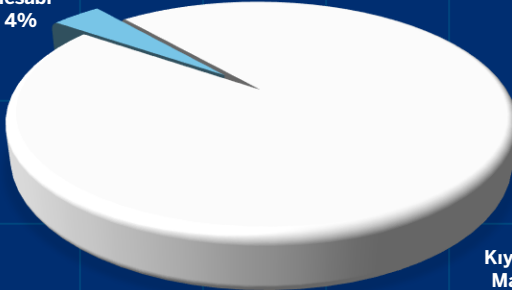
- Global büyüme yavaşlıyor.
- Tarife belirsizliği tam olarak ortadan kalkmadı.
- Merkez bankaları rezerv çeşitlendirme amacıyla Altın almaya devam ediyor.



Haziran '24 - Haziran '25  
**Getiri**

**65%**

Katılma  
Hesabı  
4%



**Kıymetli  
Maden  
96%**



Yıllık Yönetim Ücreti: 1,95%



Risk Değeri: 6

# Fon Sepeti Fonları

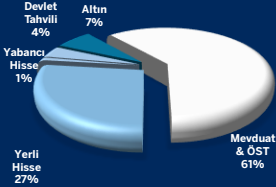
## GZP Birinci Fon Sepeti Fonu

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



Haziran '24 - Haziran '25  
Getiri

**42,3%**



Yıllık Yönetim Ücreti: 1,90%



Risk Değeri: 3

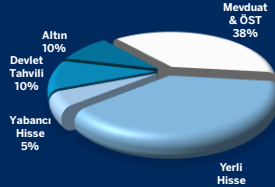
## GZJ İkinci Fon Sepeti Fonu

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



Haziran '24 - Haziran '25  
Getiri

**35,5%**



Yıllık Yönetim Ücreti: 1,90%



Risk Değeri: 4

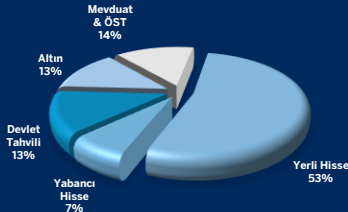
## GVI Üçüncü Fon Sepeti Fonu

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



Haziran '24 - Haziran '25  
Getiri

**20,8%**



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](http://www.kap.org.tr)) ve [www.garantibbvaportfoy.com.tr](http://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](http://www.kap.org.tr)) ve [www.garantibbvaportfoy.com.tr](http://www.garantibbvaportfoy.com.tr) adresinden ulaşabilirsiniz.