

Fon Öneri Raporu



30 Haziran 2025



Kısa Kısa Gelişmeler

- Yurt dışı piyasalar İran-İsrail gerginliğinin sona ermesiyle iyimser modda...
- İsrail ile İran arasında sağlanan ateşkes ile çatışmalar sona erdi. Petrol fiyatları geri çekilerek çatışma öncesi seviyelere yaklaştı.
- Gümrük tarifeleri konusunda ABD ile Çin arasında çerçeve anlaşmanın yapıldığı, Hindistan ile de ilerleme sağlandığı haberleri geliyor. 9 Temmuz'da sona erecek olan vergi ertelemeleri için diğer ülkelerle de anlaşma yapılması bekleniyor.
- ABD'den gelen düşük enflasyon ve zayıf veriler faiz indirimlerini destekliyor. Piyasalarda tahvil faizleri geri çekilirken borsalar yükselişte... Altında geri çekilme devam ediyor.
- Yurt içi piyasalarda iç gündem belirleyici rol oynuyor...
- Yurt dışındaki olumlu gelişmelere karşın daha temkinli seyreten yurt içi piyasalar bugün CHP kurultayına ilişkin kararın ertelenmesi ile olumlu seyreliyor.
- Son 3 ayda 9,000-9,750 arasındaki banda sıkışan BIST-100 endeksi bandın üstüne gelmiş durumda. CDS yeniden 300 bps seviyesinin altında. Tahvil tarafında da son dönemde iyimserlik var. 2 yıllık faizler %42, 10 yıllık faizler %32'ye yaklaştı.
- Piyasalar açısından bu ayın en önemli gündem maddesi TCMB'nin Temmuz ayındaki faiz kararı olacak. Haziran ayındaki toplantıda temkinli duruşunu koruyan TCMB'nin bu toplantıda faizleri indirmesi bekleniyor.
- Faiz indirim kararının hisse senetleri ve tahviller için olumlu fiyatlamayı destekleyeceğini düşünüyoruz.

Fon Önerilerimiz

GHS

*Garanti Portföy
Hisse Senedi (TL)
Fonu*

GBJ

*Garanti Portföy
Bankacılık
Sektörü Hisse
Senedi Serbest
Fonu*

HIH

*Garanti Portföy
Holdingler ve
İştirakleri Hisse
Senedi Fonu*

GA1

*Garanti Portföy
Borçlanma Araçları
Fonu*

GTY

*Garanti Portföy Trend
Serbest Fon*

GHS

Garanti Portföy Hisse Senedi (TL)
FonuAVANTAJLARI
NELER?

- Dengeli dağılım ile Borsa İstanbul endeksine yatırım.

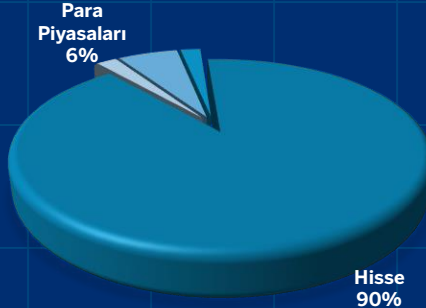
NEDEN
ÖNERİYORUZ?

- Son dönemde gözlenen zayıf performans sonucu orta-uzun vadeli getiri potansiyeli oluşmuştur.
- TCMB'nin politika faizlerini indirmesiyle hisse senetlerinin cazibesinin artmasını bekliyoruz.



2024 Getiri

59,8%



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.

NEDEN ÖNERİYORUZ?

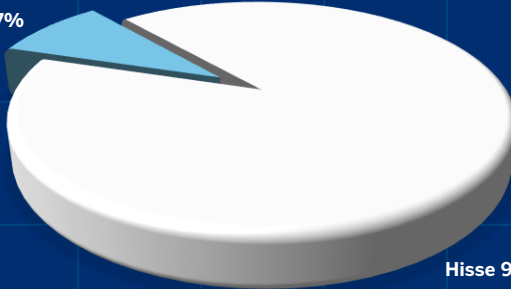
- Faizlerdeki düşüşün en çok orta-uzun vadeli olarak bankacılık sektörünü olumlu etkilemesini bekliyoruz.



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

65%

Diğer 7%



Hisse 93%



Yıllık Yönetim Ücreti: 3,20%



Risk Değeri: 7

HH

Garanti Portföy Holdingler ve İştirakleri
Hisse Senedi Fonu

AVANTAJLARI NELER?

- Holdingler ve İştiraklerine tek fon ile yatırım yapmak.

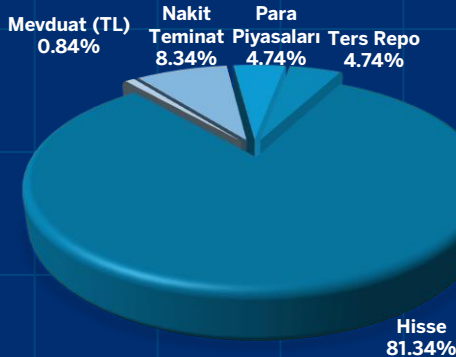
NEDEN ÖNERİYORUZ?

- 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

220%



Yıllık Yönetim Ücreti: 3,20 %



Risk Değeri: 7

GA1

Garanti Portföy
Borçlanma Araçları FonuAVANTAJLARI
NELER?

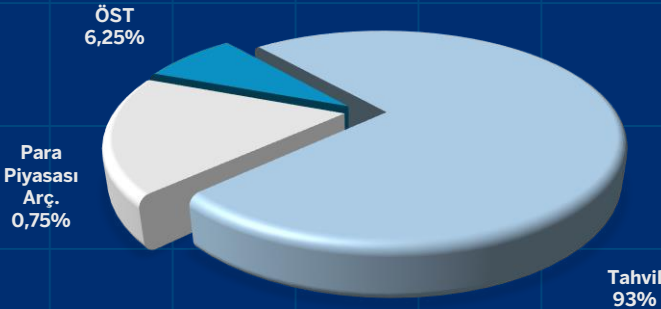
Piyasa faiz beklentisi ve makroekonomik göstergeler değerlendirilerek dağılımı dinamik olarak belirlenir ve verim eğrisinin uygun görülen vadesinde konuşlandırılır.

NEDEN
ÖNERİYORUZ?

- Olumlu Mayıs enflasyonu sonrasında Haziran enflasyonuna ilişkin de olumlu beklentimiz var.
- Faiz indirim beklentisinin piyasalarda satın alınmasıyla tahvil faizlerinde gerileme bekliyoruz.

Haziran '24 - Haziran '25
Getiri

59%



Yıllık Yönetim Ücreti: 2,5 %



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.

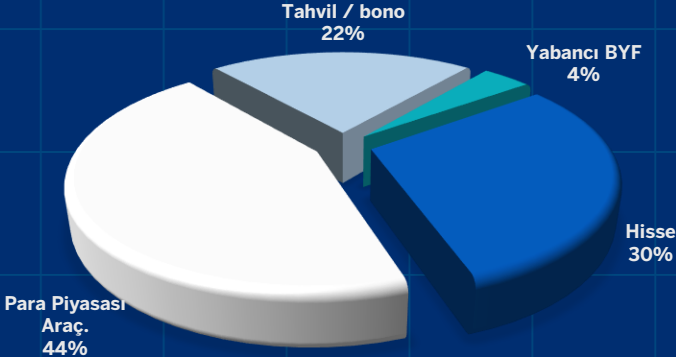
NEDEN ÖNERİYORUZ?

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



Haziran '24 - Haziran '25
Getiri

28,6%



Yıllık Yönetim Ücreti: 2,0 %



Risk Değeri: 6

Fon Sepeti Fonları

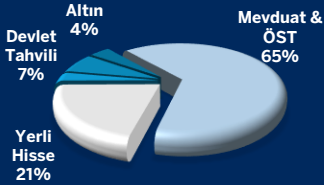
GZP Birinci Fon Sepeti Fonu

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



Haziran '24 - Haziran '25
Getiri

42,6%



Yıllık Yönetim Ücreti: 1,90%



Risk Değeri: 3

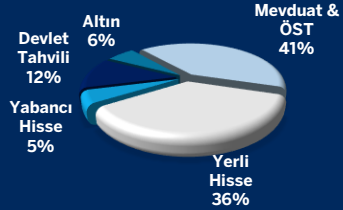
GZJ İkinci Fon Sepeti Fonu

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



Haziran '24 - Haziran '25
Getiri

35%



Yıllık Yönetim Ücreti: 1,90%



Risk Değeri: 4

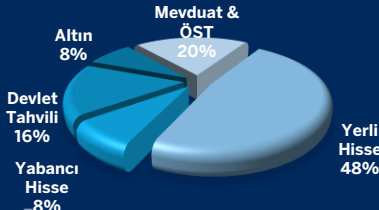
GVI Üçüncü Fon Sepeti Fonu

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



Haziran '24 - Haziran '25
Getiri

20,1%



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.