

Fon Öneri Raporu



23 Haziran 2025



Kısa Kısa Gelişmeler

- Yurt dışı piyasalarda ana gündem İran-İsrail çatışması ve jeopolitik riskler...
- İsrail ile İran arasında başlayan çatışmalar halen devam ediyor. Hafta sonu ABD, İran'ın nükleer tesislerini vurarak çatışmalara doğrudan müdahil oldu.
- Fed, beklendiği gibi faizleri sabit bıraktı ancak daha düşük büyüme daha yüksek enflasyon beklentisiyle şahin bir politika faizi duruşu öngördü.
- Global piyasalarda Ortadoğu'daki çatışmaların etkisi izleniyor. En sert tepki yaklaşık %15 yükselen petrol fiyatlarında. Altında geri çekilme var. Borsalardaki tepki oldukça sınırlı...Piyasalar Ortadoğu'daki gerginliğin çok kötüye gitmeyeceğini fiyatlamaya devam ediyor.
- Yurt içi piyasalarda hava biraz daha temkinli...
- Bölgeyle daha yakın ilişkiler ve petrol fiyatlarındaki hareket nedeniyle BIST-100 endeksi yurt dışı piyasalara göre daha negatif tepki veriyor.
- Kur tarafındaki oynaklık oldukça düşük. Ülke risk primi göstergesi CDS 300 baz puan seviyesinin üzerinde işlem görüyor.
- TCMB geçtiğimiz hafta yaptığı toplantıda politika faizini değiştirmede. Ayrıca fonlama faizinin üst bandını da sabit tuttu. İran-İsrail çatışmalarının sürmesi ve petrol fiyatlarındaki yükseliş nedeniyle TCMB temkinli duruşunu koruyor.
- Hafta sonu KKM'den çıkışı destekleyici ve TL mevduatı özendirici yeni makro ihtiyati tedbirler açıklandı.
- Piyasadaki ağırlıklı ortalama gecelik faiz haftalık fonlama faizi olan %46 civarında gerçekleşiyor.

Fon Önerilerimiz

GTY

*Garanti Portföy Trend
Serbest Fon*

GOL

*Garanti Portföy Altın
Katılım Fonu*

GTA

*Garanti Portföy Altın
Fonu*

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.
- Jeopolitik riskler yeniden gündemde...
- Merkez bankaları rezerv çeşitlendirme amacıyla Altın almaya devam ediyor.



Haziran '24 - Haziran '25
Getiri

67%

Para Piyasası
Arç.
10%

Altın
23%

BYF - Altın
10%

Kamu kira
Sertifika
57%



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?

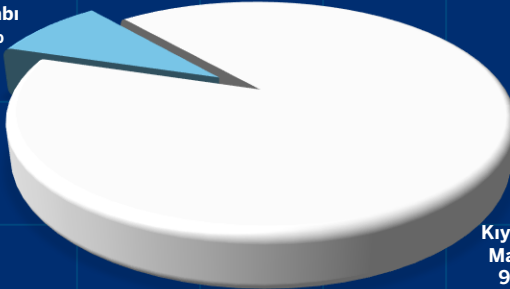
- Global büyüme yavaşlıyor.
- Jeopolitik riskler yeniden gündemde...
- Merkez bankaları rezerv çeşitlendirme amacıyla Altın almaya devam ediyor.



Haziran '24 - Haziran '25
Getiri

68%

Katılma
Hesabı
9%



Kıymetli
Maden
91%



Yıllık Yönetim Ücreti: 1,95%



Risk Değeri: 6

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.

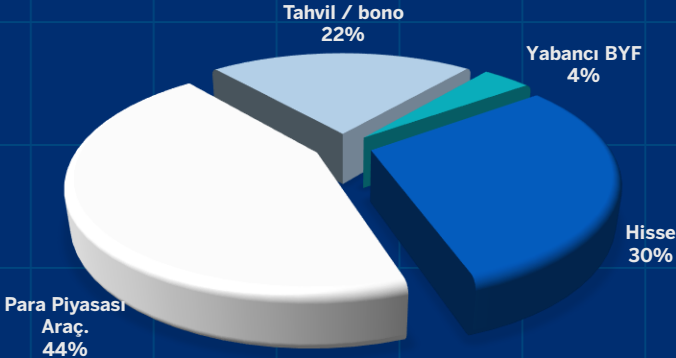
NEDEN ÖNERİYORUZ?

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



Haziran '24 - Haziran '25
Getiri

26,5%



Yıllık Yönetim Ücreti: 2,0 %



Risk Değeri: 6

Fon Sepeti Fonları

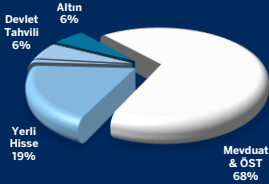
GZP Birinci Fon Sepeti Fonu

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



Haziran '24 - Haziran '25
Getiri

40,3%



Yıllık Yönetim Ücreti: 1,90%



Risk Değeri: 3

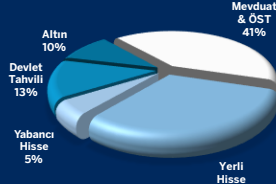
GZJ İkinci Fon Sepeti Fonu

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



Haziran '24 - Haziran '25
Getiri

31,8%



Yıllık Yönetim Ücreti: 1,90%



Risk Değeri: 4

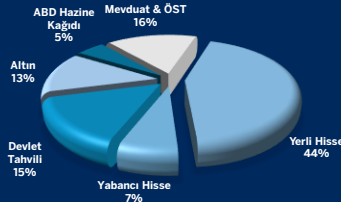
GVI Üçüncü Fon Sepeti Fonu

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



Haziran '24 - Haziran '25
Getiri

17%



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.