

Fon Öneri Raporu



12 Mayıs 2025



Kısa Kısa Gelişmeler

- Yurt dışı piyasalar normalleşmeye devam ediyor...
- ABD-İngiltere arasında kapsamlı bir ticaret anlaşması imzalandı. Çin ile müzakereler başladı. Piyasalarda anlaşmaya dair umut var...
- Fed faizleri sabit tuttu. İndirim Temmuz ayına kaldı.
- Dolar değer kazandı. Borsalarda toparlanma devam etti. Risk iştahındaki düzelmeye altında kar satışı var...
- Bu hafta ana gündem gümrük müzakereleri ve ABD enflasyon verleri olacak. S&P 500 endeksi 5,750'nin üzerinde zorlanabilir. Altında yükseliş trendinde bozulma yok...
- Yurt içi piyasalar temkinli iyimser bir hafta geçirdi...
- Nisan enflasyonu piyasa beklentilerinden hafif olumlu geldi. Yıllık rakam düşüşe devam ediyor.
- Yabancı çıkışı azaldı. Rezervlerde dengelenme var.
- Borsada 9,000 üzerinde tepki hareketi görülüyor. Tahvil-bonolara ilgi düşük. CDS hafif iyileşme ile 330 seviyesine çekildi...
- Ağırlıklı ortalama fonlama faizi %49 seviyesinde... Para piyasası fonlarına ilgi sürüyor. Tahvil oynaklığının azalmasıyla getiriler daha istikrarlı...

Fon Önerilerimiz

GJH

*Garanti Portföy Para
Piyasası Serbest
(TL) Fon*

GTY

*Garanti Portföy
Trend Serbest Fon*

GA1

*Garanti Portföy
Borçlanma Araçları
Fonu*

GOL

*Garanti Portföy Altın
Katılım Fonu*

GTA

*Garanti Portföy Altın
Fonu*

GJH

Garanti Portföy
Para Piyasası Serbest (TL) Fon

AVANTAJLARI NELER?

- Aynı gün alım-satım
- Düşük riskli ve kısa vadeli yatırım

NEDEN ÖNERİYORUZ?

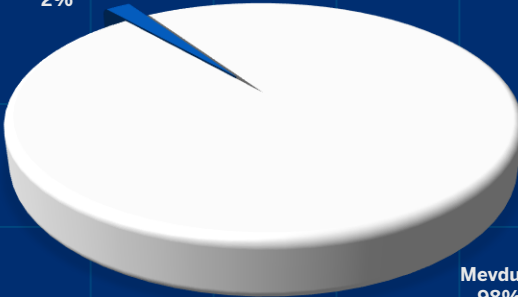
- Piyasadaki ağırlıklı ortalama fonlama faizi %49!
- Portföyünün ağırlıklı kısmı gecelik repodan oluşuyor.



Mayıs '24 - Mayıs '25
Getiri

60%

Ters repo
2%



Mevduat
98%



Yıllık Yönetim Ücreti: 1,50%



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.

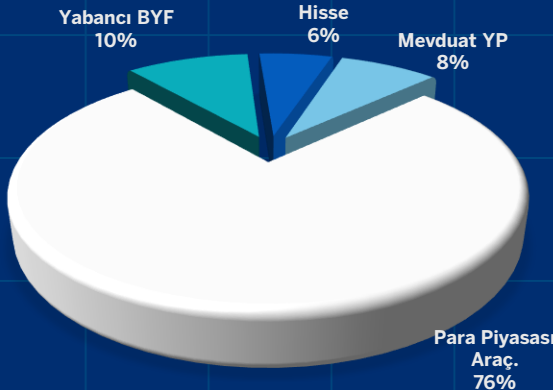
NEDEN ÖNERİYORUZ?

- Yurt dışı piyasalar normalleşiyor.
- Yurt içi varlıklarda orta-uzun vadeli getiri potansiyeli oluştu...



Mayıs '24 - Mayıs '25
Getiri

27,8%



Yıllık Yönetim Ücreti: 2,0 %



Risk Değeri: 6

GA1

Garanti Portföy
Borçlanma Araçları FonuAVANTAJLARI
NELER?

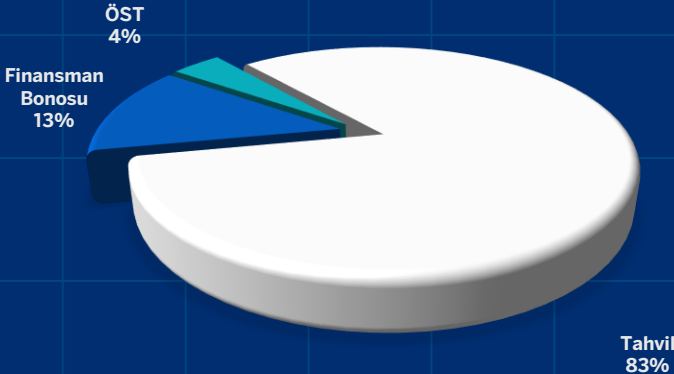
- Tahvil Piyasasına yatırım yapmak isteyen yatırımcıları "Hangi tahvili ne zaman almalıyım?" sorusundan kurtaran bir çözüm sunar.

NEDEN
ÖNERİYORUZ?

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

Mayıs '24 - Mayıs '25
Getiri

37%



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.

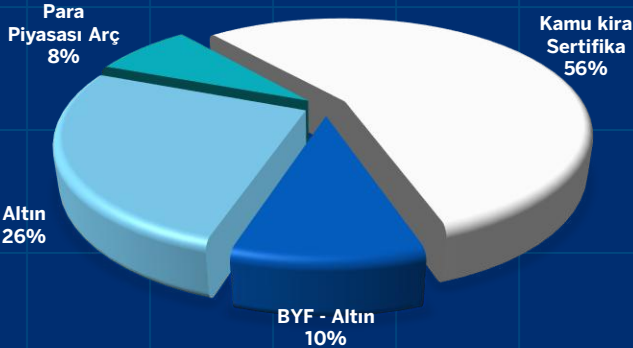
NEDEN ÖNERİYORUZ?

- Global büyüme yavaşlıyor.
- Fed faiz indirimlerine başlayacak.
- Merkez bankaları rezerv çeşitlendirme amacıyla Altın almaya devam ediyor.



Mayıs '24 - Mayıs '25
Getiri

63,3%



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?

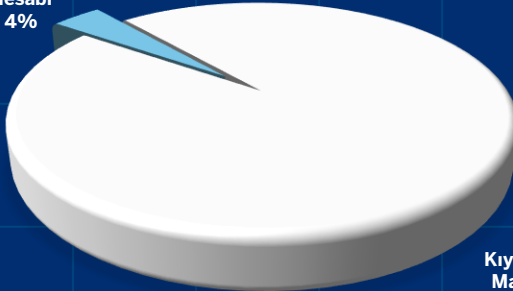
- Global büyüme yavaşlıyor.
- Fed faiz indirimlerine başlayacak.
- Merkez bankaları rezerv çeşitlendirme amacıyla Altın almaya devam ediyor.



Mayıs '24 - Mayıs '25
Getiri

67%

Katılma
Hesabı
4%



Kıymetli
Maden
96%



Yıllık Yönetim Ücreti: 1,95%



Risk Değeri: 6

Fon Sepeti Fonları

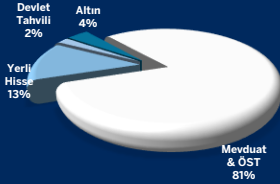
GZP Birinci Fon Sepeti Fonu

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



Mayıs '24 - Mayıs '25
Getiri

40,5%



Yıllık Yönetim Ücreti: 1,90%



Risk Değeri: 3

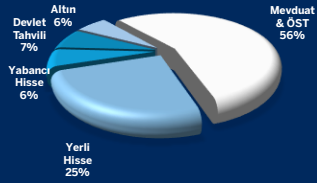
GZJ İkinci Fon Sepeti Fonu

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



Mayıs '24 - Mayıs '25
Getiri

35,6%



Yıllık Yönetim Ücreti: 1,90%



Risk Değeri: 4

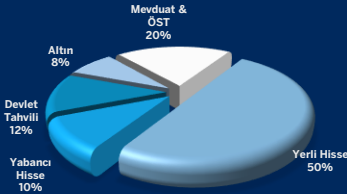
GVI Üçüncü Fon Sepeti Fonu

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



Mayıs '24 - Mayıs '25
Getiri

19,9%



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.