

Fon Öneri Raporu



26 Mayıs 2025



Kısa Kısa Geliřmeler

- Yurt dışı piyasalarda ana gündem yükselen global tahvil faizleri ve yeniden Trump'ın tarife tehditleri...
- ABD'de vergi düzenlemeleri ve bütçe tavanı artışını içeren düzenleme Temsilciler Meclisinden geçti. Tahvil faizlerinde yön yukarı... ABD 30 yıllık tahvil faizleri %5'in üzerinde...
- Trump ABD dışında üretilen Iphone'lara %25 tarife getirileceğini açıkladı. Ayrıca AB'ye 1 Haziran'dan geçerli %50 ilave gümrük vergisi geleceğini uyarısında bulundu. Hafta sonu yapılan görüşmeler sonrası müzakerelerin yapılacağı ve verginin 9 Temmuz'a ertelendiğini açıklandı..
- Global piyasalarda mod negatife dönmedi ancak temkinli bir hava hakim. Altın yeniden 3.300 dolar/ons seviyesinin üzerinde...
- Yurt içi piyasalardaki temkinli iyimser eğilim devam ediyor...
- Yabancı yatırımcılardan girişler devam ediyor. Özellikle bono-tahvil piyasasında girişler daha belirgin. Rezervlerde toparlanma var. Net döviz pozisyonu 20 milyar doların üzerinde...
- TCMB enflasyon raporunda yıl sonu tahinlerinde değişiklik yapmadı. Sıkı duruş mesajları vermeye devam ediyor. Yurt dışı TL fonlamalarına ZK artışı yapıldı. Yurt içi faizlerin düşmesini engellemeyi amaçlıyor.
- Tahvil faizleri gerileme eğiliminde... 2 yıllıklar %45, 10 yıllıklar %33'e yaklaştı. Borsa 9,000 üzerinde tutunuyor ancak satıcılı seyir var.
- Piyasadaki TL açığının azalması ile gecelik faizlerde bir miktar yumuşama var. Geçtiğimiz hafta gecelik faizler %46 ile %49 arasında dalgalandı.

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?

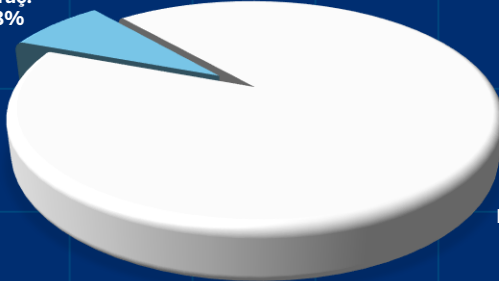
- Haziran ayından itibaren piyasa faizlerinde gevşeme görülebilir.
- Bankacılık endeksi Mart ayından zirvesinden %30 geri çekildi.
- Türkiye'nin risk priminde kademeli düşüş olası...



Mayıs '24 - Mayıs '25
Getiri

-8,3%

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.

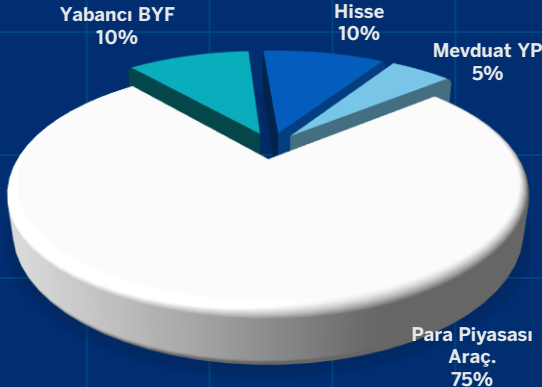
NEDEN ÖNERİYORUZ?

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



Mayıs '24 - Mayıs '25
Getiri

31%



Yıllık Yönetim Ücreti: 2,0 %



Risk Değeri: 6

GA1

Garanti Portföy
Borçlanma Araçları FonuAVANTAJLARI
NELER?

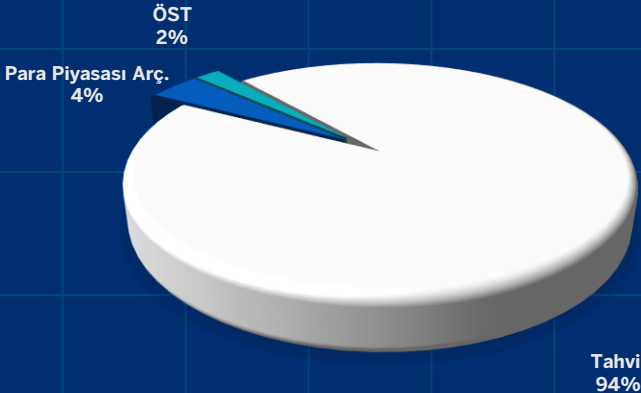
- Tahvil Piyasasına yatırım yapmak isteyen yatırımcıları "Hangi tahvili ne zaman almalıyım?" sorusundan kurtaran bir çözüm sunar.

NEDEN
ÖNERİYORUZ?

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

Mayıs '24 - Mayıs '25
Getiri

37,5%



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.

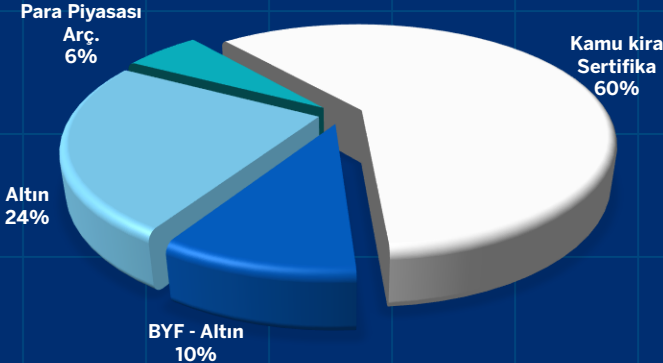
NEDEN ÖNERİYORUZ?

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



Mayıs '24 - Mayıs '25
Getiri

62%



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?

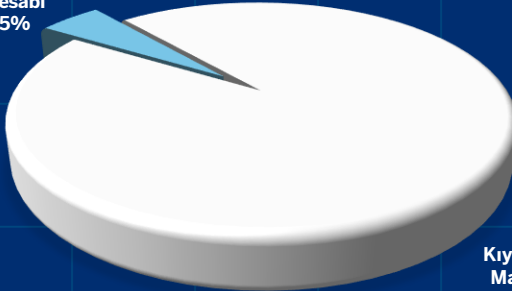
- Global büyüme yavaşlıyor.
- Tarife belirsizliği tam olarak ortadan kalkmadı.
- Merkez bankaları rezerv çeşitlendirme amacıyla Altın almaya devam ediyor.



Mayıs '24 - Mayıs '25
Getiri

64%

Katılma
Hesabı
5%



Kıymetli
Maden
95%



Yıllık Yönetim Ücreti: 1,95%



Risk Değeri: 6

Fon Sepeti Fonları

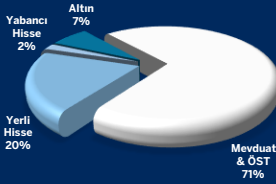
GZP Birinci Fon Sepeti Fonu

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



Mayıs '24 - Mayıs '25
Getiri

39,2%



Yıllık Yönetim Ücreti: 1,90%



Risk Değeri: 3

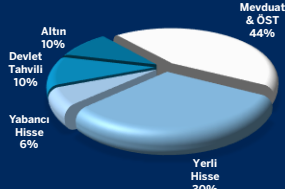
GZJ İkinci Fon Sepeti Fonu

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



Mayıs '24 - Mayıs '25
Getiri

32,6%



Yıllık Yönetim Ücreti: 1,90%



Risk Değeri: 4

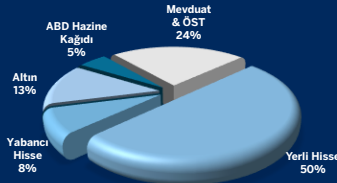
GVI Üçüncü Fon Sepeti Fonu

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



Mayıs '24 - Mayıs '25
Getiri

17,7%



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.