

Fon Öneri Raporu



25 Mayıs 2026



Piyasa Yorumu

Kısa Kısa Gelişmeler

•Geçtiğimiz hafta küresel piyasalarda veri akışı sınırlı seyrederken risk iştahı güçlü kaldı. ABD’de PMI verileri imalat tarafında beklentileri aşarken, hizmet tarafında beklentilerin altında kaldı. Verilerin büyüme bölgesinde kalması piyasalar tarafından olumlu karşılandı.

•NVIDIA başta olmak üzere büyük teknoloji şirketlerinden gelen güçlü bilançolar ABD endekslerini destekledi. S&P 500 ve Nasdaq haftayı sırasıyla %0,9 ve %1,2 yükselişle tamamladı. ABD 10 yıllık tahvil faizi 5 baz puan gerileyerek %4,55 seviyesine indi.

•Avrupa’da enflasyon verileri beklentilere paralel gerçekleşti. Manşet enflasyon %3, çekirdek enflasyon %2,2 oldu. Faizlerdeki geri çekilme ve küresel risk iştahındaki güçlenmeyle Avrupa borsalarında %3’e yakın değer artışı görüldü.

•Asya tarafında Çin verilerinin beklentilerin altında kalması risk iştahını sınırladı. CSI 300 endeksi haftalık bazda %0,3 gerilerken, teknoloji hisselerinde %1’e yakın kayıp yaşandı. Japonya’da güçlü büyüme verisiyle Nikkei endeksi %3 yükseldi.

•Emtia tarafında Orta Doğu’da barış beklentilerinin güçlenmesi petrol fiyatlarını baskıladı. Brent petrol haftalık bazda %5 gerilerken, Bloomberg emtia sepetinde %1,6 düşüş görüldü. Ons altın ise haftayı %0,7 kayıpla tamamladı.

•Yurt içinde önemli veri akışının bulunmadığı haftada politik haber akışı volatilitayı artırdı. Türkiye 5 yıllık CDS primi 11 baz puan yükseldi. BIST-100 endeksi kâr satışlarıyla haftalık bazda %3,9 değer kaybetti. Bu hafta bayram nedeniyle işlem hacimlerinin düşük kalması bekleniyor. Yurtdışında ise ABD ve İran görüşmelerinden çıkacak somut adımlar piyasaların yönünü belirleyecektir.

GTA

Garanti Portföy
Altın Fonu

AVANTAJLARI NELER?

- Fiziki yatırım yapmaya kıyasla, daha güvenlidir.
- Alım ve satım işlemlerinde fiyat farkı olmadan işlem yapılır.

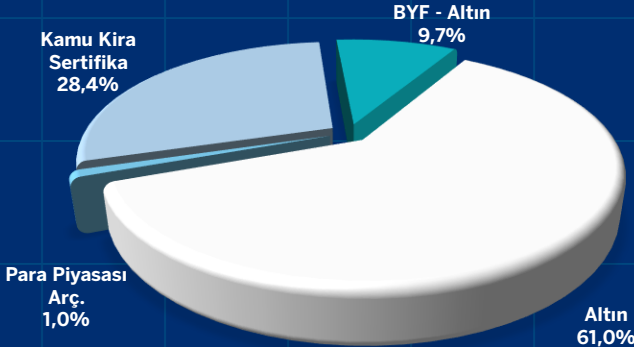
NEDEN ÖNERİYORUZ?

- Ortadoğu'da devam eden gerginlik, petrol fiyatlarını ve enflasyon kaygılarını arttırmış, global faiz beklentileri de yukarı yönlü revize edilmiştir. Ortadoğu'daki gerilimin düşmesi ile beraber faiz beklentilerinde normalleşme görülmesi durumunda Altın'a olan talep de yeniden güçlenebilir.



Ocak '26 - Mayıs '26
Yıllıklandırılmış Getiri

18,0%



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.
- İçeriğinde **Fiziki altın ağırlığı** yüksek olup günlük altın hareketlerini yansıtılmaktadır.

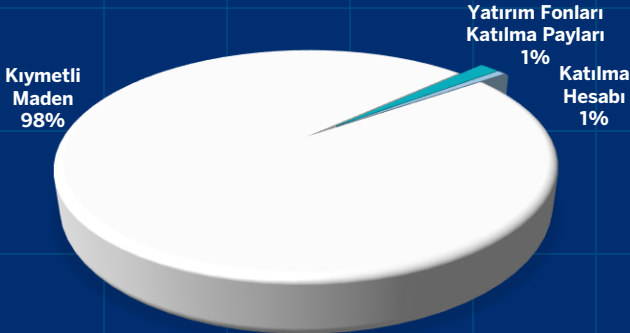
NEDEN ÖNERİYORUZ?

- Ortadoğu'da devam eden gerginlik, petrol fiyatlarını ve enflasyon kaygılarını arttırmış, global faiz beklentileri de yukarı yönlü revize edilmiştir. Ortadoğu'daki gerilimin düşmesi ile beraber faiz beklentilerinde normalleşme görülmesi durumunda Altın'a olan talep de yeniden güçlenebilir.



Ocak '26- Mayıs '26
Yıllıklandırılmış Getiri

16,7%



Yıllık Yönetim Ücreti: 1,95%



Risk Değeri: 6

GUH

Garanti Portföy Yabancı Teknoloji
Hisse Senedi Fonu

AVANTAJLARI NELER?

- Tek bir fon ile geleceğe yönelen ve büyüme potansiyeli yüksek teknoloji temasına yatırım yapma imkanı.

NEDEN ÖNERİYORUZ?

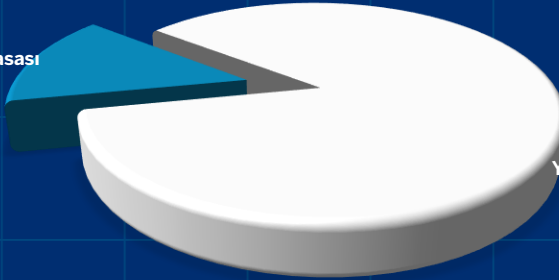
- Yapay zeka teknolojilerinin geliştirilmesine yönelik olan yatırımların artarak devam etmesi ve bu alanda yaşanan gelişmeler teknoloji sektörü şirketleri adına itici güç yaratmaktadır. ABD'de açıklanan ilk çeyrek bilanço sonuçları teknoloji şirketlerinin satış ve kar büyümesinin beklentilerin oldukça üzerinde gelerek olumlu bir tabloyu ortaya koymaktadır.



Nisan' 26 – Mayıs '26
Yıllıklandırılmış Getiri

207,8%

Para Piyasası
Arç.
14%



Yabancı Hisse
86%



Yıllık Yönetim Ücreti: 3 %



Risk Değeri: 6

GTM

Garanti Portföy Temettü Ödeyen
Şirketler Hisse Senedi Fonu

AVANTAJLARI NELER?

- Temettü ödeyen şirketlere tek fon ile yatırım yapmak.
- Aktif hisse seçimi ile BIST Temettü Endeksi üzerinde getiri imkanı.
- **0 Stopaj** avantajı

NEDEN ÖNERİYORUZ?

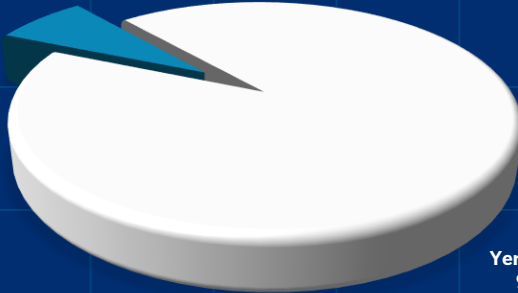
Mevsimsel olarak temettü ödeyen şirketlerin daha iyi performans gösterdiği dönemin yaklaşması ile yatırımcı girişlerinin devam etmesi beklenmektedir.



Ocak '26-Mayıs '26
Yıllıklandırılmış Getiri

69,5%

Para
Piyasası Arç.
7%



Yerli Hisse
93%



Yıllık Yönetim Ücreti: 3,20%



Risk Değeri: 6

Fon Sepeti Fonları

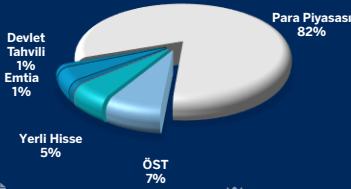
GZP Birinci Fon Sepeti Fonu

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



Ocak '26- Mayıs '26
Yıllıklandırılmış Getiri

33,8 %



Yıllık Yönetim Ücreti: 1,90%



Risk Değeri: 3

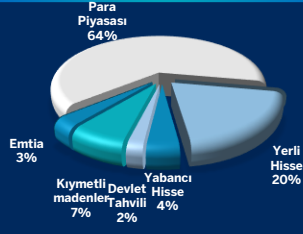
GZJ İkinci Fon Sepeti Fonu

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



Ocak '26- Mayıs '26
Yıllıklandırılmış Getiri

30,2%



Yıllık Yönetim Ücreti: 1,90%



Risk Değeri: 4

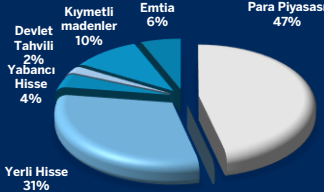
GVI Üçüncü Fon Sepeti Fonu

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



Ocak '26-Mayıs'26
Yıllıklandırılmış Getiri

28,0%



Yıllık Yönetim Ücreti: 1,90%



Risk Değeri: 5

Orta-Uzun Vade Hedefli Fon Önerilerimiz

Düşük Risk Profili 🖱️

MUT *Mutlak Getiri Hedefli Hisse Senedi Serbest Fon*

- **0 Stopaj** avantajı
- Endeksten bağımsız mutlak getiri hedefiyle yönetilip , farklı piyasa koşullarında esneklik sağlamaktadır.
- Faiz indirimi beklentilerinin öne çıktığı bu dönemde fon etkin hisse seçimi stratejisi ve türev enstrüman işlemlerindeki yetkinliğini bir araya getirerek, cazip getiri sunmayı hedefler.



Ocak '26- Mayıs '26
Mevduat Eşleniği

22,0%

Para Piyasası
Araç.
19%



Yıllık Yönetim Ücreti: 2,50%



Risk Değeri: 2

Yüksek Risk Profili 🖱️

GTY *Trend Serbest Fon*

- Fon, yurtiçi ve yurtdışı hisse senedi, sabit getirili menkul kıymetlere yatırım yapar, türev ve döviz piyasalarında iki yönlü pozisyon alarak farklı piyasa koşullarında fırsat yaratmayı hedefler.



Ocak '26- Mayıs '26
Yıllıklandırılmış Getiri

24,9%

Para Piyasası Araç.
45%



Yıllık Yönetim Ücreti: 2,00%



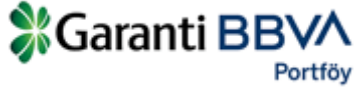
Risk Değeri: 6

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)



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 10 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.