

Fon Öneri Raporu



01 Aralık 2025





Kısa Kısa Gelişmeler

- ABD'de istihdam verilerindeki zayıflık devam ederken geçen hafta açıklanan enflasyon göstergeleri beklentiler dahilinde gerçekleşti.
- Açıklanan veriler ve Fed üyelerinin faiz indirimlerini destekleyici yönde yaptıkları açıklamalar ile piyasada aralık ayına ilişkin faiz indirim beklentisi %100'e çıktı. Ayrıca Fed başkan adaylığı için Ulusal Ekonomi Konseyi Direktörü ve faiz indirim yanlısı Hasset'tin isminin ön plana çıkması önümüzdeki dönem faiz indirimleriyle ilgili beklentiyi arttırmış durumda...
- Rusya-Ukrayna savaşının sona erdirilmesine yönelik olarak Trump'ın 28 maddelik barış planı üzerinde görüşmeler yürütülüyor.
- Yurt dışı piyasalarda risk iştahı olumlu anlamda toparlandı. S&P 500 endeksi 6.500 seviyesinden gelen destek sonrasında geçtiğimiz haftayı 6.800 seviyesinin üzerinde kapattı. Altın ons 4.200 dolar seviyesinin üzerine çıkarken, Gümüş önceki zirve seviyesini aşarak daha kuvvetli bir yükseliş gösterdi.
- Yurt içinde kasım ayı enflasyonunun düşük kalacağı beklentisi ve TCMB Başkanı Karahan'ın yaptığı açıklamalar bu ayki faiz indirim beklentilerini arttırdı. Bu beklentiler tahvil piyasasını destekledi.
- BİST-100 endeksi 11.000 seviyesini aşmakta zorlanırken tahvil faizlerinde 100 baz puanının üzerinde geri çekilme gözlemlendi. 2 yıllık tahviller %38,50 seviyesine gerilerken, 10 yıllık faizler %31,50 bileşik seviyesine geriledi.
- 5 yıllık CDS yılın en düşük seviyesine olan 240 seviyesinin altına gerilerken kur tarafında sakin seyir devam ediyor.

Fon Önerilerimiz

GZG

*Garanti Portföy
Sağlık Sektörü
Değişken Fon*

MUT

*Garanti Portföy
Mutlak Getiri Hedefli
Hisse Senedi Serbest
Fon*

GTY

*Garanti Portföy
Trend Serbest Fon*

GZH

*Garanti Portföy
Temiz Enerji Değişken
Fon*

GZG

Garanti Portföy
Sağlık Sektörü Değişken Fon

AVANTAJLARI NELER?

- Tek bir fon ile biyoteknoloji, ilaç geliştirme, tıbbi cihazlar ve digital sağlık alanlarında hızlanan inovasyon döngülerine yatırım yapma imkanı.

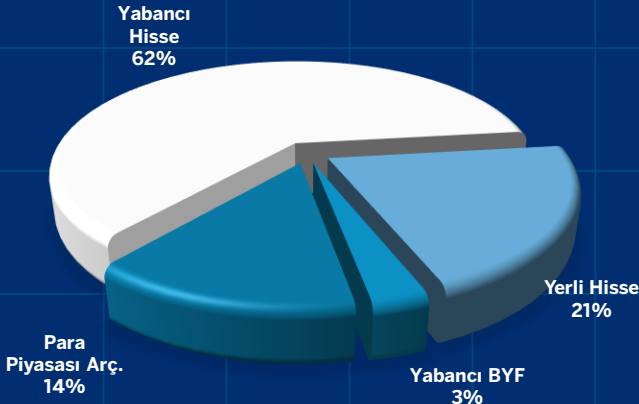
NEDEN ÖNERİYORUZ?

Biyoteknoloji ve sağlık sektöründe digitalleşme, yenilikçi tedaviler, yaşılanan nüfus ve artan sağlık harcamaları kaynaklı güçlü büyüme trendinin devam etmesi beklenmektedir.



Mayıs '25– Kasım '25
Yıllıklandırılmış Getiri

48%



Yıllık Yönetim Ücreti: 2,7 %



Risk Değeri: 5

MUT

Nitelikli Yatırımcı

Garanti Portföy Mutlak Getiri Hedefli Hisse
Senedi Serbest Fon

AVANTAJLARI NELER?

- **0 Stopaj** avantajı
- Öngörülebilir getiri hedefiyle aktif yönetim

NEDEN ÖNERİYORUZ?

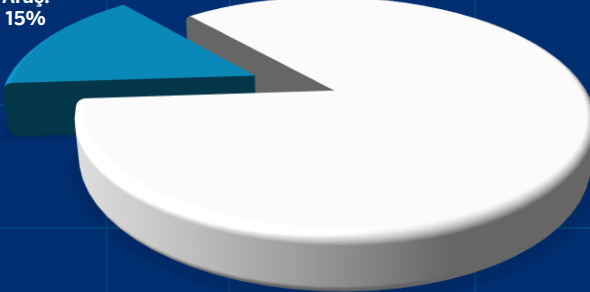
Endeksten bağımsız mutlak getiri hedefiyle yönetilip , farklı piyasa koşullarında esneklik sağlamaktadır.



Mayıs '25– Kasım '25
Yıllıklandırılmış Getiri

38,3%

Para Piyasası
Araç.
15%



Hisse
85%



Yıllık Yönetim Ücreti: 2,50%



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.

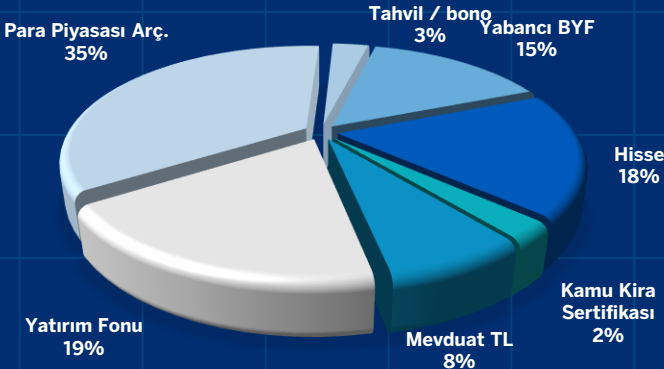
NEDEN ÖNERİYORUZ?

Yurt dışı piyasalarda risk iştahı dengeli seyrederken, yurt içinde kısa vadeli TL enstrümanlarında yüksek carry fırsatları öne çıkmaktadır. Bu doğrultuda, kısa vadeli TL faiz getirilerinden yararlanılmaktadır.



Mayıs '25– Kasım '25
Yıllıklandırılmış Getiri

57%



Yıllık Yönetim Ücreti: 2,0 %



Risk Değeri: 6

GZH

Garanti Portföy
Temiz Enerji Değişken Fon

AVANTAJLARI NELER?

- Tek bir fonun sunduğu portföy çeşitliliği ile enerji temasına yatırım yapma imkanı.
- Geleceğe yönelen ve büyüme potansiyeli yüksek yatırım temasına erişim.

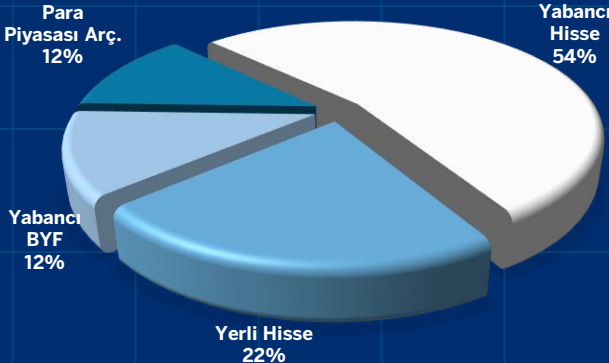
NEDEN ÖNERİYORUZ?

Hem global yatırımcı ilgisi hem de devletler düzeyinde destek görmesi açısından “trend” bir alan. Böyle bir temaya odaklanan temiz enerji fon geleceğe dönük yatırım olarak dikkat çekmektedir.



Mayıs '25– Kasım '25
Yıllıklandırılmış Getiri

72,6%



Yıllık Yönetim Ücreti: 2,7 %



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 '25 - Kasım '25
Yıllıklandırılmış Getiri

49%

Yerli Hisse
5%

ÖST
7%

Para
Piyasası
88%



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 '25 - Kasım '25
Yıllıklandırılmış Getiri

45,8%

Kıymetli
madenler
10%

Devlet
Tahvili
2%

Yabancı
Hisse
15%

Yerli Hisse
18%

Para
Piyasası
55%



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 '25 - Kasım '25
Yıllıklandırılmış Getiri

44,6%

Kıymetli
madenler
13%

Devlet
Tahvili
4%

Yabancı
Hisse
19%

Para
Piyasası
29%

Yerli Hisse
35%



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.