

Fon Öneri Raporu



3 Kasım 2025





Kısa Kısa Gelişmeler

- ABD-Çin arasında yapılan liderler zirvesi sonucunda ticaret görüşmelerinde gümrük vergileri ve ihracat kontrolleri gibi konularda anlaşmaya varıldığı açıklandı. ABD, Çin'e uyguladığı ek %100 gümrük vergisini 1 yıl boyunca ertelerken, Çin de nadir element ihracat kontrollerini kaldıracak.
- Fed beklendiği gibi faizleri 25 bps indirirken Başkanı Powell, Aralık ayında yapılacak toplantıda faiz indiriminin kesin olmadığını vurguladı. Şahin açıklamalar sonrasında piyasadaki faiz indirim beklentileri azalırken tahvil faizlerinde yükseliş gözlemlendi.
- ABD'de Microsoft, Google, Meta, Apple ve Amazon gibi büyük teknoloji şirketleri bilançolarını açıkladı. Satış ve kar büyümeleri genel olarak piyasa beklentilerinin üzerinde geldi. Şirketler tarafından yapay zeka yatırımlarının devam edeceği vurgulandı.
- Küresel mali piyasalarda hisse senetlerindeki olumlu trend korunuyor. ABD-Çin anlaşmasının tamamlanmasıyla kıymetli madenler baskı altında kalmaya devam ediyor. Altın Ons'ta 4.000 ve 3.800 \$ seviyeleri destek olarak takip edilecek.
- Yurt içinde piyasalarda sakin seyrir gözlemlendi. BİST-100 endeksi 11,000 seviyesinin üzerinde tutunma eğilimindeyken tahvil faizlerinde 2 yıllık tahviller %40, 10 yıllık faizler ise %32 bileşik seviyelerinde kalmaya devam etti. Risk priminde iyileşme gerçekleşirken kur tarafında sakin seyrir devam ediyor.
- Bugün açıklanan ekim ayı enflasyonu %2,55 ile piyasa beklentilerinin altında geldi. Gıda ve mevsimsel olarak yüksek etkinin olduğu giyim fiyatlarında artış dikkat çekerken yıllık enflasyon %32,9'a geriledi. Bu veri sonrasında TCMB'nin 7 Kasım'da açıklayacağı enflasyon raporunda 2025 sonu tahmin aralığının (%25-%29) revizyonu gündeme gelebilir. 11 Aralık PPK toplantısında faiz indirim sürecinin devam etmesini bekliyoruz.

Fon Önerilerimiz

GBH

*Garanti Portföy
Birinci Hisse Senedi
Serbest Fon*

HIH

*Garanti Portföy
Holdingler ve İştirakleri
Hisse Senedi Fonu*

GHS

*Garanti Portföy Hisse
Senedi (TL) Fonu
(Hisse Senedi Yoğun
Fon)*

Fon Önerilerimiz

MUT

*Garanti Portföy Mutlak
Getiri Hedefli Hisse
Senedi Serbest Fon
(Hisse Senedi Yoğun
Fon)*

GTY

*Garanti Portföy
Trend Serbest Fon*

GZH

*Garanti Portföy
Temiz Enerji Değişken
Fon*

GBH

Garanti Portföy
Birinci Hisse Senedi Serbest Fon

AVANTAJLARI NELER?

- Piyasa koşullarına göre dinamik yönetim.
- Yüksek getiri hedefiyle, fırsat odaklı pozisyon alma.
- **0 Stopaj** avantajı

NEDEN ÖNERİYORUZ?

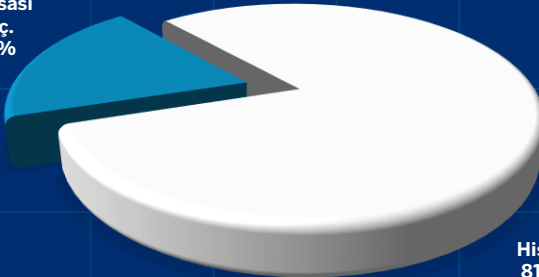
Son dönemde gözlenen zayıf performans sonucu orta-uzun vadeli getiri potansiyeli oluşmuştur.TCMB'nin politika faizlerini indirmesiyle hisse senetlerinin cazibesinin artmasını bekliyoruz.



Mayıs '25– Ekim '25
Yıllıklandırılmış Getiri

44%

Para
Piyasası
Arç.
19%



Hisse
81%



Yıllık Yönetim Ücreti: 3,20%



Risk Değeri: 6

HIH

*Garanti Portföy Holdingler ve İştirakleri
Hisse Senedi Fonu***AVANTAJLARI
NELER?**

- Holdingler ve İştiraklerine tek fon ile yatırım yapmak.
- **0 Stopaj** avantajı

**NEDEN
ÖNERİYORUZ?**

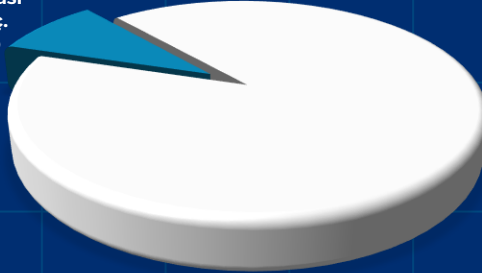
Faiz indirim döngüsünün başlaması ve gelecek enflasyon verilerine bağlı olarak özellikle güçlü holdinglere olan ilgi ile yabancı yatırımcı girişlerinin devam etmesi beklenmektedir.



İhraçtan İtibaren
Yıllıklandırılmış Getiri
*İhraç Tarihi:18.06.2025

45,4%

Para
Piyasası
Araç.
9%



Hisse
91%



Yıllık Yönetim Ücreti: 3,20 %



Risk Değeri: 6

GHS

Garanti Portföy Hisse Senedi (TL) Fonu

AVANTAJLARI NELER?

- Dengeli dağılım ile Borsa İstanbul endeksine yatırım.
- **0 Stopaj** avantajı

NEDEN ÖNERİYORUZ?

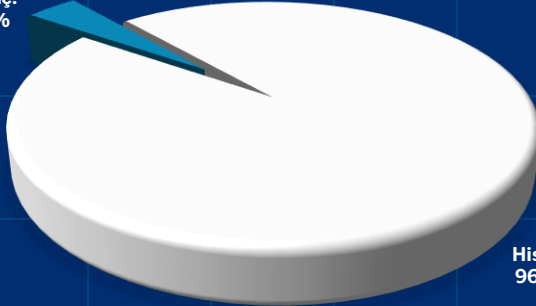
Son dönemde gözlenen zayıf performans sonucu orta-uzun vadeli getiri potansiyeli oluşmuştur.TCMB'nin politika faizlerini indirmesiyle hisse senetlerinin cazibesinin artmasını bekliyoruz.



Mayıs '25– Ekim '25
Yıllıklandırılmış Getiri

34,8%

Para
Piyasası
Araç.
4%



Hisse
96%



Yıllık Yönetim Ücreti: 3,20%



Risk Değeri: 6

MUT

Nitelikli Yatırımcı

Garanti Portföy Mutlak Getiri Hedefli Hisse
Senedi Serbest Fon

AVANTAJLARI NELER?

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

NEDEN ÖNERİYORUZ?

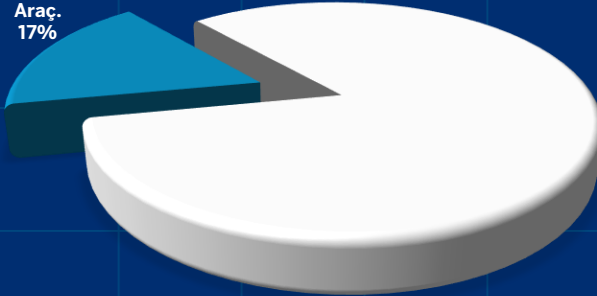
Endeksten bağımsız mutlak getiri hedefiyle yönetilip , farklı piyasa koşullarında esneklik sağlamaktadır.



Mayıs '25– Ekim '25
Yıllıklandırılmış Getiri

42%

Para Piyasası
Araç.
17%



Hisse
83%



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.

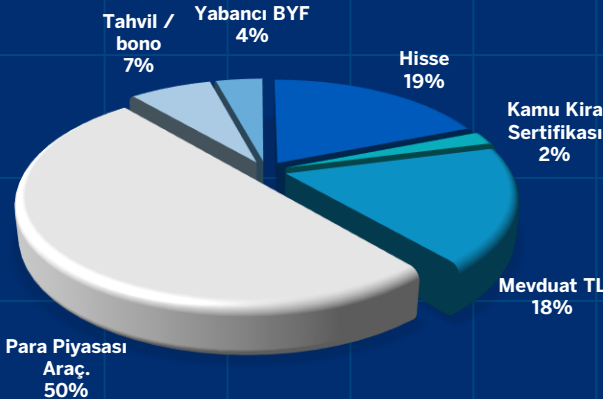
NEDEN ÖNERİYORUZ?

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



Mayıs '25– Ekim '25
Yıllıklandırılmış Getiri

61,5%



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.

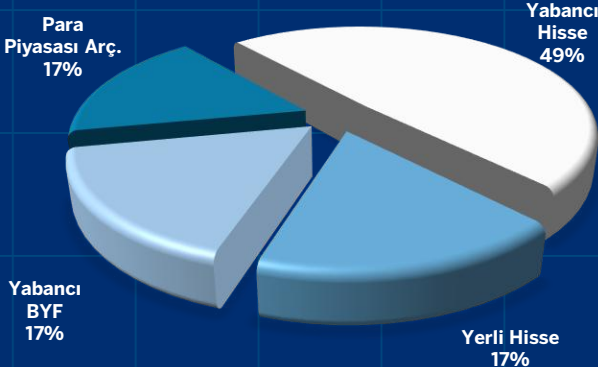
Hem global yatırımcı ilgisi hem de devletler düzeyinde destek görmesi açısından “trend” bir alan. Böyle bir temaya odaklanan temiz enerji fon geleceğe dönük yatırım olarak dikkat çekmektedir.

NEDEN ÖNERİYORUZ?



Mayıs '25– Ekim '25
Yıllıklandırılmış Getiri

101%



Yıllık Yönetim Ücreti: 2,7 %



Risk Değeri: 6

Fon Sepeti Fonları

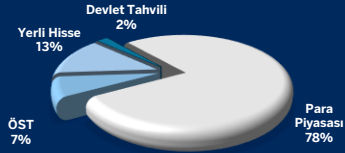
GZP Birinci Fon Sepeti Fonu

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



Mayıs '25 - Ekim '25
Yıllıklandırılmış Getiri

52,6%



Yıllık Yönetim Ücreti: 1,90%



Risk Değeri: 3

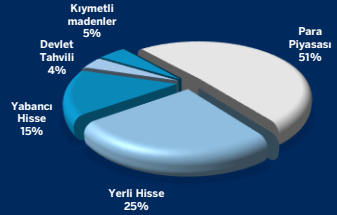
GZJ İkinci Fon Sepeti Fonu

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



Mayıs '25 - Ekim '25
Yıllıklandırılmış Getiri

49,3%



Yıllık Yönetim Ücreti: 1,90%



Risk Değeri: 4

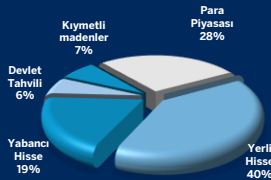
GVI Üçüncü Fon Sepeti Fonu

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



Mayıs '25 - Ekim '25
Yıllıklandırılmış Getiri

49 %



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.