

Fon Öneri Raporu



12 Ekim 2026





Kısa Kısa Gelişmeler

- Yemen'deki İran yanlısı güçlerin Suudi Arabistan başkentine düzenlediği saldırılar bölgede tansiyonu yükseltirken, ABD Başkanı Trump seçimlere kadar İran'a askeri müdahale olmayacağını açıkladı. Ayrıca Rusya'dan dizel ithalatını serbest bıraktı. Brent petrol fiyatları 104\$ ile yüksek seviyesini koruyor.
- Fed'in son toplantı tutanaklarına göre üyelerin tamamı faiz artışını desteklerken enflasyona ilişkin endişe öne çıktı. Ancak toplantıdan bu yana Fed üyelerinden gelen açıklamalar yeni bir faiz artışı için aceleci olunmayacağını gösterdi. Ekim ayındaki toplantıda faiz artışı beklenmiyor.
- Fed faiz artış beklentilerindeki gerilemeye rağmen uzun vadeli tahvil faizlerinde yüksek seyir devam ediyor. ABD 10 yıllık faizleri %5,25, 30 yıllık faizler ise %5,60 seviyesinde kalmaya devam ediyor. Dolar endeksi kuvvetlenirken Altın'da satış baskısı sürdü. Altın ons 4.185 dolar seviyesinde. Hisse senedi endeksleri tahvil faizlerindeki yükselişe rağmen dirençli seyreliyor.
- Yurt içinde tasfiyeye konu olan para piyasası fonlarında 1 milyon TL'ye kadar ana para ödemelerinin yakın zamanda başlaması bekleniyor. Fon yasa teklifine göre fonlardan yüksek tutarda kazanç elde eden kişi ve kurumlardan yapılacak tahsilatlar geri kazanım hesabı ile fon sahiplerine aktarılacak. Tasfiye süreci nedeniyle hisse senedi piyasasında gözlenen satış sonrası dengelenme çabası var.
- BIST-100 endeksi 12,000 seviyesinde dengelenme çabasında... Tahvil tarafında kısa vadeli tahvil faizlerinde hafif gerileme var. 2 yıllık tahviller %39,1, 10 yıllıklar %35,5 seviyesinde. CDS hafif gerilemeyle 240 olurken kur sakin kalmaya devam ediyor.
- Bu hafta ABD Eylül ayı enflasyon rakamları açıklanacak. Ayrıca 3. çeyrek bilançoları açıklanmaya başlayacak. Şirket karlarının geçen yılın aynı dönemine göre %25 artması bekleniyor. Bu hafta Goldman Sachs, Morgan Stanley, JP Morgan ve Bank of America gibi büyük bankaların açıklayacağı bilançolar izlenecek.

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?

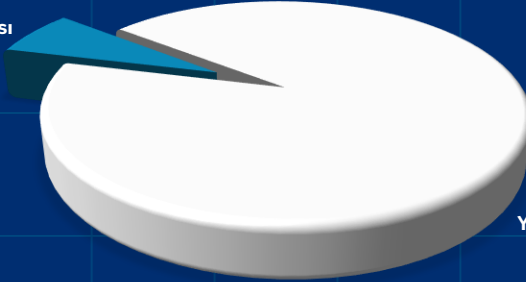
- ABD'de teknoloji sektörü hisse senetlerinin karları yukarı yönlü revize edilmeye devam ediyor. Son dönemde gelen veriler istihdam piyasasında zayıflığa işaret ederken, Fed'in faiz artışına ilişkin beklentiler azaldı. Global tahvil faizlerinde görülen sert yükselişe rağmen teknoloji sektörünün büyüme dinamiklerindeki olumlu seyir ve kar revizyonları ile dirençli kaldığını gözlemliyoruz.



Ocak' 26 – Ekim'26
Yıllıklandırılmış Getiri

73,6%

Para Piyasası
Arç.
7%



Yabancı Hisse
93%



Yıllık Yönetim Ücreti: 3 %



Risk Değeri: 6

GBJ

*Garanti Portföy Bankacılık Sektörü
Hisse Senedi Serbest Fonu***AVANTAJLARI
NELER?**

- Bankacılık sektörüne tek fon ile yatırım yapmak.
- Aktif hisse seçimi ile bankacılık endeksinin üzerinde getiri imkanı.
- **0 Stopaj** avantajı

**NEDEN
ÖNERİYORUZ?**

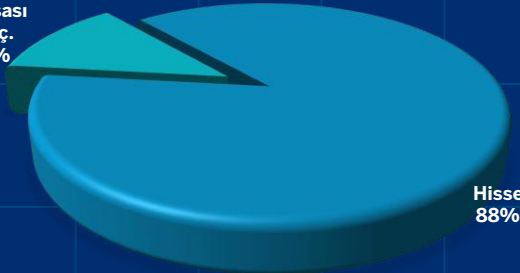
Yatırım Fonları Rehberi'ndeki değişikliklerin BIST-30 hisselerini destekleyebileceğini, petrol fiyatlarındaki geri çekilmenin ise faiz indirim beklentilerini yeniden güçlendirebileceğini düşünüyoruz. Bu ortamın özellikle bankacılık hisseleri açısından görece olumlu bir görünüm oluşturmamasını bekliyoruz.



Haftalık
Yıllıklandırılmış Getiri

82,9%

Para
Piyasası
Araç.
12%



Hisse
88%



Yıllık Yönetim Ücreti: 3,20%



Risk Değeri: 7

GTA

Garanti Portföy
Altın Fonu

AVANTAJLARI NELER?

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

NEDEN ÖNERİYORUZ?

- Tahvil faizlerde görülen yükseliş sonrası ABD Hazinesinin uzun vadeli tahvil geri alım miktarını artırması ve gerektiğinde ek önlemler alınacağını açıklaması ile ABD Dolarında değer kaybı görülmeye başlamıştır. Dolardeki değer kaybı ve tahvil faizlerinin yükselişine müdahale sinyalinin Altın açısından olumlu olacağı beklentisi yaratmaktadır.



Ocak '26- Ekim '26
Yıllıklandırılmış Getiri

8,6%

Altın
Cinsinden
Kamu Kira
Sertifikaları
51%

Altın
Cinsinden
Kamu
Borçlanma
Araçları
3%

Para
Piyasası
Arç.
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 yansıtmaktadır.

NEDEN ÖNERİYORUZ?

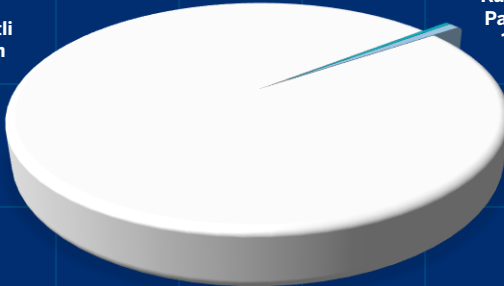
- Tahvil faizlerde görülen yükseliş sonrası ABD Hazinesinin uzun vadeli tahvil geri alım miktarını arttırması ve gerektiğinde ek önlemler alınacağını açıklaması ile ABD Dolarında değer kaybı görülmeye başlamıştır. Dolardaki değer kaybı ve tahvil faizlerinin yükselişine müdahale sinyalinin Altın açısından olumlu olacağı beklentisi yaratmaktadır.



Ocak '26- Ekim '26
Yıllıklandırılmış Getiri

7,8%

Kıymetli
Maden
99%



Yatırım
Fonları
Katılma
Payları
1%



Yıllık Yönetim Ücreti: 1,95%



Risk Değeri: 6

Fon Sepeti Fonları

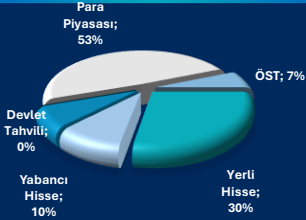
GZP Birinci Fon Sepeti Fonu

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



Ocak '26- Ekim '26
Yıllıklandırılmış Getiri

31,5%



Yıllık Yönetim Ücreti: 2,00%



Risk Değeri: 3

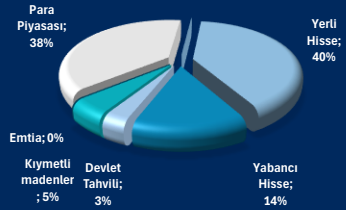
GZJ İkinci Fon Sepeti Fonu

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



Ocak '26- Ekim '26
Yıllıklandırılmış Getiri

25,2%



Yıllık Yönetim Ücreti: 2,00%



Risk Değeri: 4

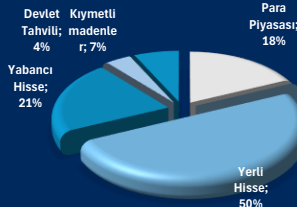
GVI Üçüncü Fon Sepeti Fonu

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



Ocak '26- Ekim '26
Yıllıklandırılmış Getiri

19,0%



Yıllık Yönetim Ücreti: 2,00%



Risk Değeri: 5

Orta-Uzun Vade Hedefli Fon Önerilerimiz

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-Ekim'26
Yıllıklandırılmış Getiri

25,7%

Vadeli
İşlemler
Nakit
Teminatla
rı
41%
Mevduat
(Dövizli)
Fonların
Kabuluna
Payılan
11%



Tahvil /
bono
4%
Yabancı
BYF
16%
Kamu Kira
Sertifikası
1%
Mevduat
TL
12%



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)



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 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.