

Fon Öneri Raporu



24 Kasım 2025





Kısa Kısa Gelişmeler

- ABD'de 1,5 aylık gecikmenin ardından yayımlanan istihdam verileri karışık seyre işaret etti. İstihdam rakamı beklentilerin üzerinde artış gösterse de işsizlik oranı yükseldi.
- Fed üyeleri faiz indirimlerine yönelik kafa karıştırıcı açıklamalara devam ederken piyasada aralık ayına ilişkin faiz indirim belirsizliği sürüyor.
- Yıl sonuna yaklaşırken Japonya tahvil faizlerindeki yükseliş, teknoloji sektörü şirketlerindeki değerlemelerin geldiği seviyeler ve Fed belirsizliği nedeniyle geçtiğimiz hafta hisse senetlerinde satış sürdü.
- Yapay zeka sektörünün öncüsü olan Nvidia olumlu bilanço açıklayarak sektöre ilişkin endişeleri azalttı. Piyasalardaki yaşanan geri çekilmeyi trend değişimi değil düzeltme olarak görüyoruz.
- S&P 500 endeksi satış sonrası 6.500 seviyesinden gelen destekle haftanın son 2 gününde toparlandı. Altın ons 4.000 dolar seviyesinin üzerinde kalarak dar bantta dalgalandı.
- Bu hafta Şükran Günü nedeniyle yurt dışı piyasalarda kısa işlem haftası yaşanacak.
- Yurt içinde kasım ayı enflasyonunun düşük kalacağı beklentisiyle risk iştahı küresel piyasalara kıyasla daha olumlu seyretti.
- BİST-100 endeksi 10.500 seviyesinden gelen alımlarla 11.000 seviyesine kadar yükseldi. Tahvil piyasasında da uzun vadeli tahvillerde alımlar öne çıktı. 2 yıllık tahviller %39,70 seviyesinde kalırken, 10 yıllık faizler %32,80 bileşik seviyesine geriledi.
- 5 yıllık CDS 250'nin altında kalırken kur tarafında sakin seyrir devam ediyor.

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*

MUT

Nitelikli Yatırımcı

Garanti Portföy Mutlak Getiri Hedefli Hisse
Senedi Serbest Fon

AVANTAJLARI NELER?

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

NEDEN ÖNERİYORUZ?

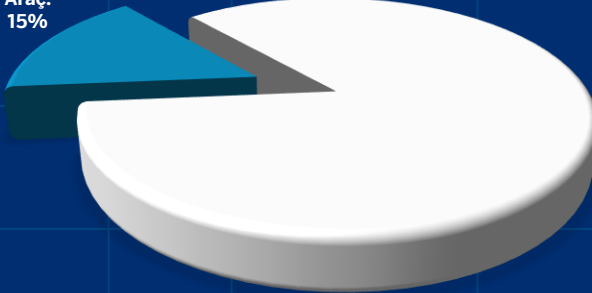
Endeksten bağımsız mutlak getiri hedefiyle yönetilip , farklı piyasa koşullarında esneklik sağlamaktadır.



Mayıs '25– Kasım '25
Yıllıklandırılmış Getiri

40,3%

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.

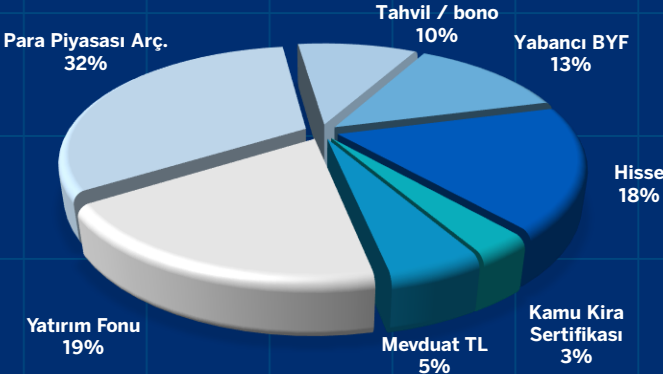
NEDEN ÖNERİYORUZ?

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



Mayıs '25– Kasım '25
Yıllıklandırılmış Getiri

45,2%



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.

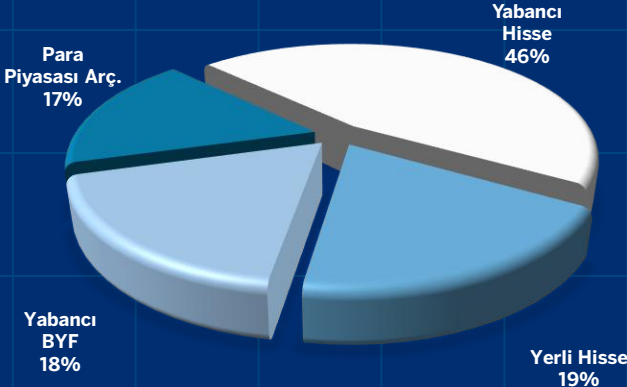
NEDEN ÖNERİYORUZ?

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

52,5%



Yıllık Yönetim Ücreti: 2,7 %



Risk Değeri: 6

Fon Sepeti Fonları

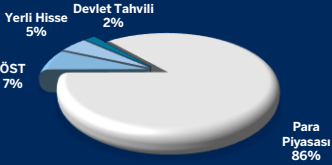
GZP Birinci Fon Sepeti Fonu

- 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

48,2%



Yıllık Yönetim Ücreti: 1,90%



Risk Değeri: 3

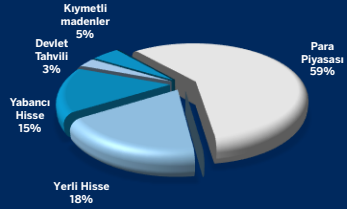
GZJ İkinci Fon Sepeti Fonu

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



Mayıs '25 - Kasım '25
Yıllıklandırılmış Getiri

41,5%



Yıllık Yönetim Ücreti: 1,90%



Risk Değeri: 4

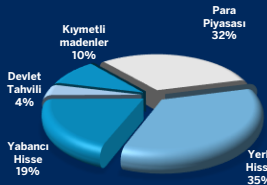
GVI Üçüncü Fon Sepeti Fonu

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



Mayıs '25 - Kasım '25
Yıllıklandırılmış Getiri

38 %



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.