

Fon Öneri Raporu



27 Ekim 2025





Kısa Kısa Gelişmeler

- ABD-Çin arasındaki ticaret görüşmelerinde gümrük vergileri, nakliye ücretleri, fentanil ve ihracat kontrolleri gibi konularda anlaşmaya varıldığı açıklandı. Ay sonundaki liderler zirvesinde nihai anlaşmanın yapılması bekleniyor.
- ABD Eylül ayı enflasyonu %3,1 olan piyasa beklentilerinin altında %3,0 olarak açıklandı. Çarşamba günü Fed toplantısında faizin 25 bps indirilmesi bekleniyor.
- ABD'de S&P 500 endeksindeki şirketlerin yaklaşık ¼'i üçüncü çeyrek bilançolarını açıkladı ve bu şirketlerin %85'i piyasa beklentilerini aştı. Bu hafta Microsoft, Google, Meta, Apple ve Amazon gibi büyük teknoloji şirketlerinin bilançoları açıklanacak
- Küresel mali piyasalarda hisse senetlerindeki olumlu trend korunuyor. ABD-Çin anlaşmasının gerginliği azaltacak olması nedeniyle kıymetli madenlerde kar satışları devam ediyor. Altın Ons'ta 4.000 ve 3.800 \$ seviyeleri destek olarak takip edilecek.
- Yurt içinde kurultay davasının sonuçlanması ile birlikte piyasalarda rahatlama gözlemlendi.
- BİST-100 endeksi bankacılık sektörü öncülüğünde 11.000 seviyesine kadar yükseldi. Tahvil faizlerinde hafif iyileşme var. 2 yıllık tahviller %40,20, 10 yıllık faizler ise %32,10 bileşik seviyelerinden işlem görüyor. Risk priminde iyileşme gerçekleşirken kur tarafında sakin seyir devam ediyor.
- Bu hafta TCMB piyasa beklentilerine uygun olarak faiz indirimini 100 bps ile sınırlı tutarak temkinli duruşunu korudu. TCMB son dönemde enflasyonda yaşanan yükseliş ve beklentilerdeki bozulmaya dikkat çekti. TCMB'nin sıkı duruşunu korumasını TL'yi destekleyici olarak görmeye devam ediyoruz.

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?

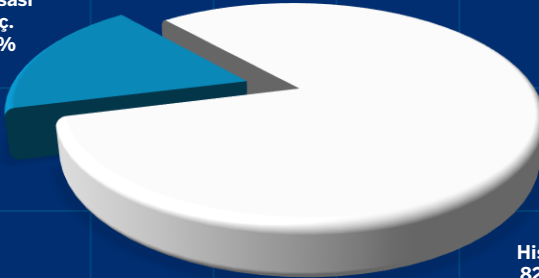
Son dönemde gözlenen zayıf performans sonucu orta-uzun vadeli getiri potansiyeli oluşmuştur.TCMB'nin politika faizlerini indirmesiyle hisse senetlerinin cazibesinin artmasını bekliyoruz.



2024 **Getiri**

50%

Para
Piyasası
Arç.
18%



Hisse
82%



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?**

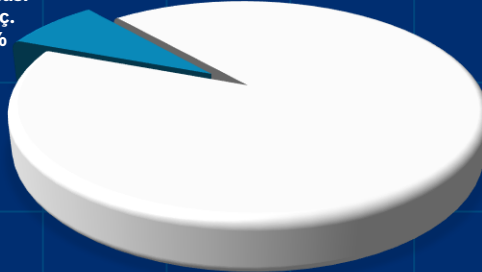
Faiz indirim döngüsünün başlaması ve gelecek enflasyon verilerine bağlı olarak özellikle güçlü holdinglere olan ilgi ile yabancı yatırımcı girişlerinin devam etmesi beklenmektedir.



İhraçtan İtibaren
Yıllıklandırılmış Getiri
*İhraç Tarihi:18.06.2025

46%

Para
Piyasası
Araç.
8%



Hisse
92%



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?

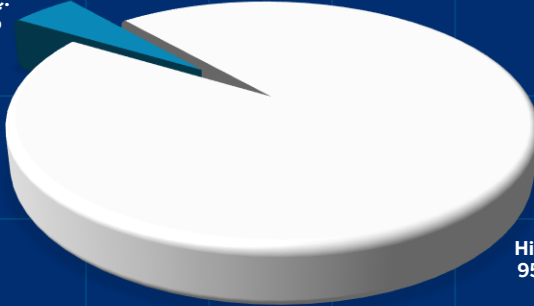
Son dönemde gözlenen zayıf performans sonucu orta-uzun vadeli getiri potansiyeli oluşmuştur.TCMB'nin politika faizlerini indirmesiyle hisse senetlerinin cazibesinin artmasını bekliyoruz.



2024 **Getiri**

53,8%

Para
Piyasası
Araç.
5%



Hisse
95%



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?

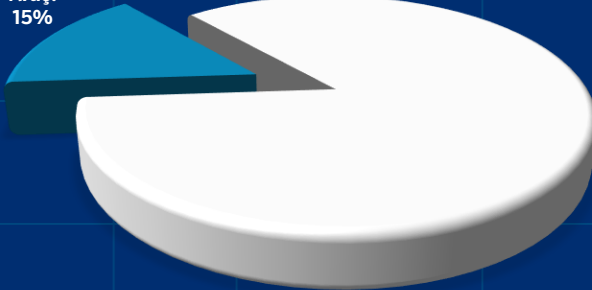
Endeksten bağımsız mutlak getiri hedefiyle yönetilip , farklı piyasa koşullarında esneklik sağlamaktadır.



Temmuz '25– Ekim '25
Yıllıklandırılmış Getiri

33,8%

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.

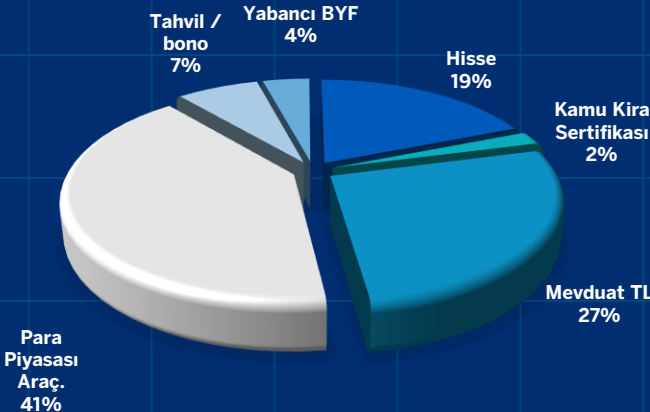
NEDEN ÖNERİYORUZ?

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



Temmuz '25– Ekim '25
Yıllıklandırılmış Getiri

39,7%



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.

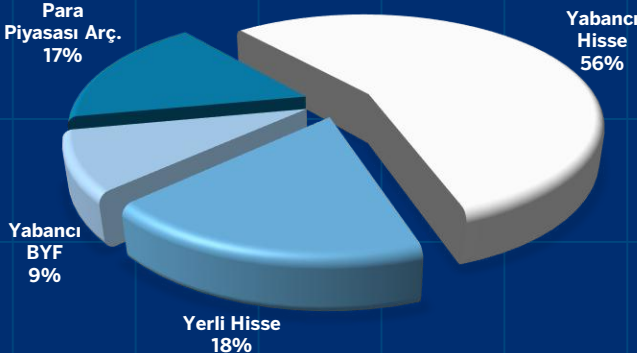
Hem global yatırımcı ilgisi hem de devletler düzeyinde destek görmesi açısından “trend” bir alan. Böyle bir temaya odaklanan temiz enerji fon geleceğe dönük yatırım olarak dikkat çekmektedir.

NEDEN ÖNERİYORUZ?



Temmuz '25– Ekim '25
Yıllıklandırılmış Getiri

55,8%



Yıllık Yönetim Ücreti: 2,7 %



Risk Değeri: 6

Fon Sepeti Fonları

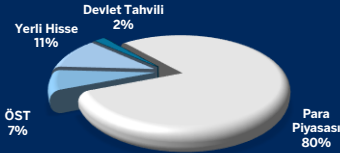
GZP Birinci Fon Sepeti Fonu

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



Temmuz '25 - Ekim '25
Yıllıklandırılmış Getiri

39%



Yıllık Yönetim Ücreti: 1,90%



Risk Değeri: 3

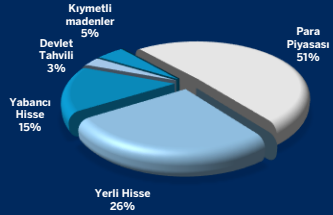
GZJ İkinci Fon Sepeti Fonu

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



Temmuz '25 - Ekim '25
Yıllıklandırılmış Getiri

32,5%



Yıllık Yönetim Ücreti: 1,90%



Risk Değeri: 4

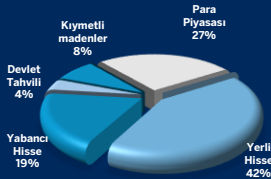
GVI Üçüncü Fon Sepeti Fonu

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



Temmuz '25 - Ekim '25
Yıllıklandırılmış Getiri

26,4%



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.