

Fon Öneri Raporu



29 Eylül 2025



Kısa Kısa Gelişmeler

- Fed üyeleri bundan sonraki faiz indirimleri konusunda temkinli açıklamalar yaparken başkan Powell hisse senetlerinin «değerli» olduğu açıklamasını yaptı.
- Rusya'nın son dönemde AB hava sahasını ihlal etmesinin ardından hem Trump hem NATO kanadından sert açıklamalar geldi. Trump, NATO'ya hava sahasını ihlal eden Rus uçaklarını düşürme çağrısı yaptı.
- Trump yönetimi robotik, endüstriyel makine ve tıbbi cihaz ithalatına yönelik soruşturma başlattı. İlaç, yarı iletken, hava araçları ve kritik maden gibi ürünlerin soruşturması sürüyor. Bu sektörlerde ilave gümrük vergisi gelebilir.
- Küresel mali piyasalarda hisse senetleri geçtiğimiz haftayı yatay geçirirken kıymetli madenlere ilgi sürüyor. Altın ons 3.800 doları aşarak yeni zirveyi test ediyor. Haftanın en önemli gündemi Cuma günü açıklanacak ABD istihdam verisi olacak.
- Yurt içinde Trump-Erdoğan zirvesi sonuçları takip edildi. Kısa vadede piyasaları etkileyecek somut bir gelişme açıklanmadı. Ancak Türkiye-ABD ilişkilerinde olumlu bir sürece girilmesinin orta vadede piyasaları destekleyici olacağını düşünüyoruz.
- BİST-100 endeksi TL bazındaki zirve seviyesi olan 11.500 seviyesini geçemedi ve satış baskısıyla karşılaştı. Tahvil faizlerinde hafif yükseliş var. 2 yıllık tahviller %39,80, 10 yıllık faizler ise %31,70 bileşik seviyelerinden işlem görüyor. 5 yıllık CDS son beş yılın en düşük seviyesine yakın işlem görüyor. Kurda sakin seyir devam ediyor.
- Bu hafta Cuma günü Eylül ayı enflasyon verisi takip edilecek. Bu ay eğitim tarafındaki yükseliş nedeniyle TÜFE'nin %2,60 gelmesi bekleniyor. Yıllık enflasyonda ise %32,50 ile düşüş süreci.

Fon Önerilerimiz

GBH

*Garanti Portföy
Birinci Hisse Senedi
Serbest Fon*

HIH

*Garanti Portföy
Holdingler ve İştirakleri
Hisse Senedi Fonu*

MUT

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

Fon Önerilerimiz

GBV

*Garanti Portföy
Blockchain Teknolojileri
Değişken Fon*

GTY

*Garanti Portföy
Trend Serbest Fon*

GTZ

*Garanti Portföy
Gümüş Fon Sepeti
Fonu*

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?

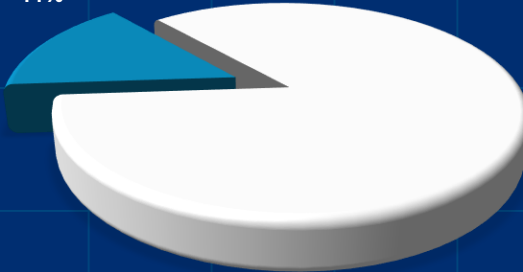
Faizlerdeki düşüş trendi en çok orta-uzun vadeli olarak hisse senetleri için destekleyici bir ortam yaratmaktadır.



Temmuz '25– Eylül '25
Yıllıklandırılmış Getiri

79,7%

Para Piyasası Arç.
14%



Hisse
86%



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?

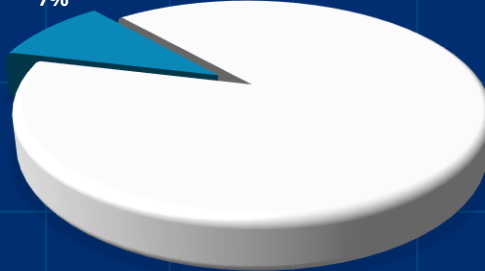
Faiz indirim döngüsünün başlaması ve gelecek enflasyon verilerine bağlı olarak özellikle güçlü holdinglere olan ilgi ile yabancı yatırımcı girişlerinin devam etmesi beklenmektedir.



İhraçtan İtibaren
Yıllıklandırılmış Getiri
*İhraç Tarihi:18.06.2025

60,3%

Para Piyasası Araç.
7%



Hisse
93%



Yıllık Yönetim Ücreti: 3,20 %



Risk Değeri: 7

MUT

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

AVANTAJLARI NELER?

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

NEDEN ÖNERİYORUZ?

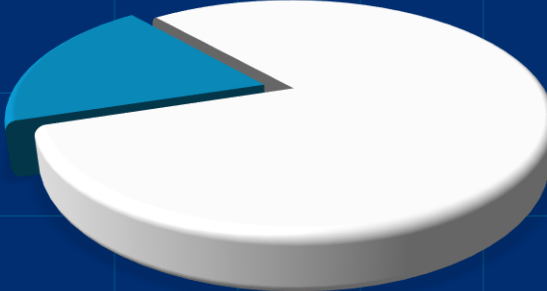
Endeksten bağımsız mutlak getiri hedefiyle yönetilip , farklı piyasa koşullarında esneklik sağlamaktadır.



Temmuz '25– Eylül '25
Yıllıklandırılmış Getiri

39,2%

Para Piyasası Araç.
17%



Hisse
83%



Yıllık Yönetim Ücreti: 2,50%



Risk Değeri: 2

GBV

Garanti Portföy Blockchain Teknolojileri
Değişken Fon

AVANTAJLARI NELER?

- Yabancı ve yerli blockchain teknolojileri alanındaki önde gelen şirketlere yatırım imkanı sağlar
- Piyasa koşullarına göre dinamik yönetilir

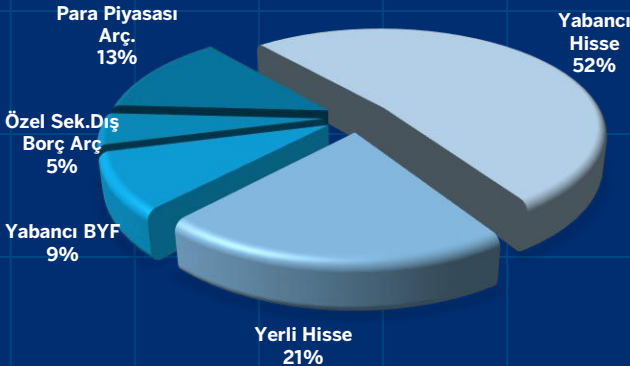
NEDEN ÖNERİYORUZ?

- Blockchain teknolojilerinin kullanımının yaygınlaşması
- Fed'in faiz indirimlerinin hisse senetlerini desteklemesi



Temmuz '25– Eylül '25
Yıllıklandırılmış Getiri

104%



Yıllık Yönetim Ücreti: 2,7%



Risk Değeri: 6

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.

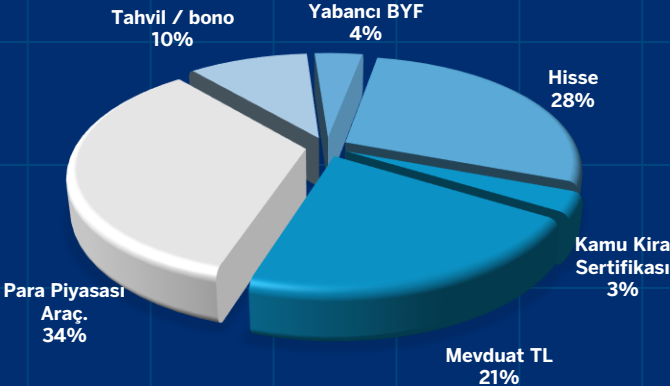
NEDEN ÖNERİYORUZ?

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



Temmuz '25– Eylül '25
Yıllıklandırılmış Getiri

74,3%



Yıllık Yönetim Ücreti: 2,0 %



Risk Değeri: 6

GTZ

Garanti Portföy Gümüş Fon Sepeti
Fonu

AVANTAJLARI NELER?

- Fiziki yatırım yapmaya kıyasla saklama ve güvenlik derdi olmadan
- Alım satımlarda tek fiyat üzerinden işlem yapma.

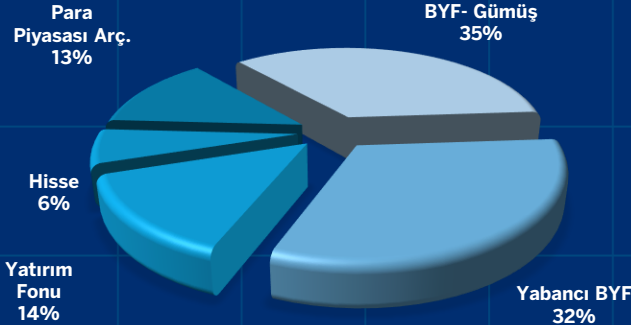
NEDEN ÖNERİYORUZ?

Küresel ekonomik endişeler ve jeopolitik gelişmeler ile altına kıyasla daha ucuz kalmış emtia olarak anılması; tarihsel altın/gümüş oranı dikkate alındığında, bu farkın zamanla kapanma beklentisi ile önemli bir fırsat oluşabilir.



Temmuz '25– Eylül '25
Yıllıklandırılmış Getiri

93,4%



Yıllık Yönetim Ücreti: 2,90 %



Risk Değeri: 7

Fon Sepeti Fonları

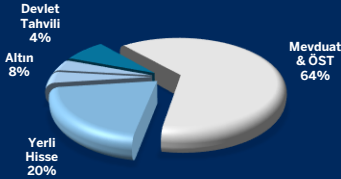
GZP Birinci Fon Sepeti Fonu

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



Temmuz '25 - Eylül '25
Yıllıklandırılmış Getiri

54,3%



Yıllık Yönetim Ücreti: 1,90%



Risk Değeri: 3

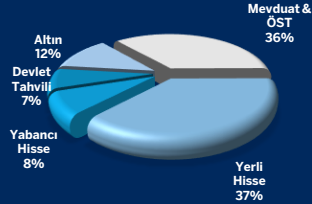
GZJ İkinci Fon Sepeti Fonu

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



Temmuz '25 - Eylül '25
Yıllıklandırılmış Getiri

56,1%



Yıllık Yönetim Ücreti: 1,90%



Risk Değeri: 4

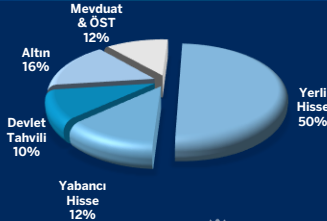
GVI Üçüncü Fon Sepeti Fonu

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



Temmuz '25 - Eylül '25
Yıllıklandırılmış Getiri

58,6%



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.