

# Fon Öneri Raporu



17 Kasım 2025



## Kısa Kısa Gelişmeler

- ABD'de hükümetin açılması ile birlikte ekonomik veriler bu haftadan itibaren açıklanmaya başlayacak.
- Fed üyeleri faiz indirimlerine yönelik temkinli açıklamalar yaparken piyasada aralık ayına ilişkin indirim beklentisi geriledi.
- Yıl sonuna yaklaşırken teknoloji sektörü şirketlerindeki değerlemelerin geldiği seviyeler ve yıl başından bu yana yüksek getiri sağlayan pozisyonlarda yaşanan kar satışları nedeniyle geçtiğimiz hafta hisse senetlerinde düzeltme gözlemlendi.
- S&P 500 endeksi hafta içinde gördüğü 6.850 seviyesinden %2 gerileyerek 6.730 seviyesine çekildi. Altın ons daha yüksek volatilité ile 4.200 dolar seviyesinden %3 düşüşü ile 4.070 dolar seviyesine geriledi.
- Bu hafta ABD'de gecikmeli olarak eylül ayı istihdam verileri ile yapay zeka yatırımlarıyla öne çıkan Nvidia'nın bilançosu açıklanacak.
- Yurt içinde TCMB piyasa katılımcıları anketi yayımlandı. Yıl sonu TÜFE beklentisi %32,20 olurken, önümüzdeki yıl sonu TÜFE beklentisi %23,20'ye yükselerek TCMB'nin %16 olan ara hedefinin belirgin olarak üzerinde kaldı.
- Piyasalarda siyaset tarafındaki haber akışının etkisiyle satıcılı seyriz gözlemlendi. Yabancı yatırımcıların pozisyonlanmasında önemli değişiklik olmadı. BİST-100 endeksi 11,000 seviyesinden gelen satışla 10.500 seviyesinde destek bulmaya çalışıyor. Tahvil piyasasında uzun vadeli tahvillerde satışlar öne çıkıyor. 2 yıllık tahviller %40 seviyesinde yatay seyrederken, 10 yıllık faizler %33,40 bileşik seviyesine yükseldi.
- 5 yıllık CDS 250'nin altında kalırken kur tarafında sakin seyriz 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?

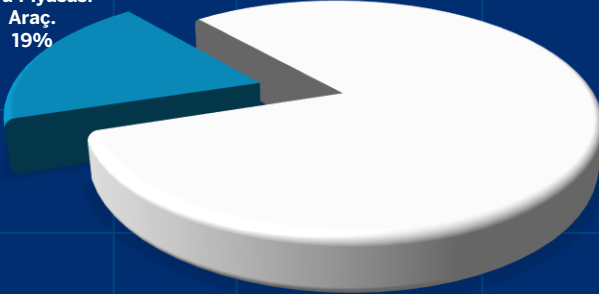
Endeksten bağımsız mutlak getiri hedefiyle yönetilip , farklı piyasa koşullarında esneklik sağlamaktadır.



Mayıs '25– Kasım '25  
Yıllıklandırılmış Getiri

**42%**

Para Piyasası  
Araç.  
19%



Hisse  
81%



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.

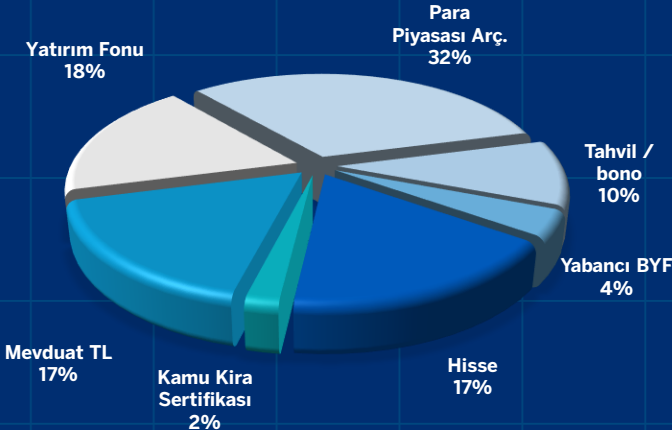
## NEDEN ÖNERİYORUZ?

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



Mayıs '25– Kasım '25  
Yıllıklandırılmış Getiri

# 49,5%



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.

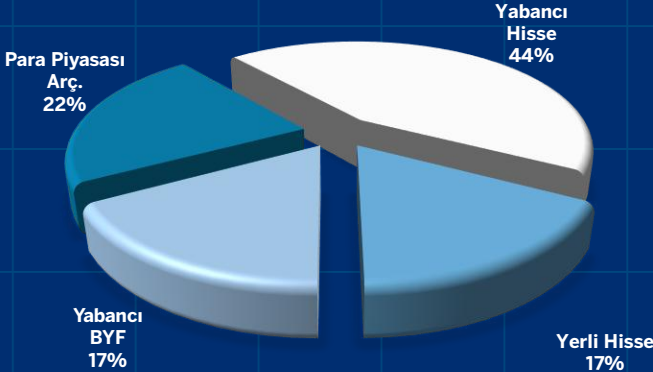
## NEDEN ÖNERİYORUZ?

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

**61,2%**



Yıllık Yönetim Ücreti: 2,7 %



Risk Değeri: 6

# Fon Sepeti Fonları

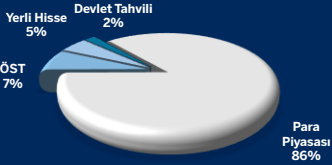
## GZP Birinci Fon Sepeti Fonu

- 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

**47,7%**



Yıllık Yönetim Ücreti: 1,90%



Risk Değeri: 3

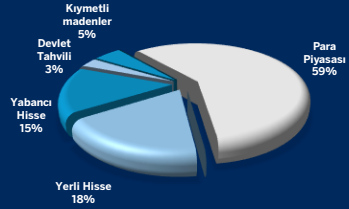
## GZJ İkinci Fon Sepeti Fonu

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



Mayıs '25 - Kasım '25  
Yıllıklandırılmış Getiri

**42,6%**



Yıllık Yönetim Ücreti: 1,90%



Risk Değeri: 4

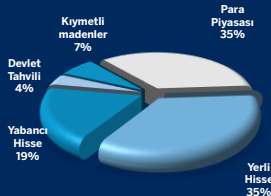
## GVI Üçüncü Fon Sepeti Fonu

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



Mayıs '25 - Kasım '25  
Yıllıklandırılmış Getiri

**35,2 %**



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](http://www.kap.org.tr)) ve [www.garantibbvaportfoy.com.tr](http://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](http://www.kap.org.tr)) ve [www.garantibbvaportfoy.com.tr](http://www.garantibbvaportfoy.com.tr) adresinden ulaşabilirsiniz.