

Fon Öneri Raporu



3 Ağustos 2026





Kısa Kısa Gelişmeler

- ABD-İran hattında gerilimin daha geniş çaplı bir çatışmaya dönüşmemesi küresel piyasalarda risk iştahını destekledi. Fed toplantısı ve teknoloji şirketlerinin bilançoları haftanın ana gündemini oluştururken, güçlü finansal sonuçların etkisiyle hisse senedi piyasalarında teknoloji öncülüğünde toparlanma görüldü. Dolar endeksi zayıflarken, uzun vadeli tahvil faizlerindeki yükselişe rağmen altın fiyatları sınırlı değişim gösterdi.
- Petrol fiyatları hafta boyunca jeopolitik gelişmelere bağlı olarak yüksek oynaklık sergiledi. Haftanın ilk bölümünde diplomatik çözüm beklentileriyle sert gerileyen Brent petrol, hafta ortasında yeniden yükselse de haftayı yaklaşık %6,9 düşüşle 90 dolar seviyesinde tamamladı.
- Fed politika faizini beklendiği gibi sabit bırakırken, üç üyenin faiz artışı yönünde oy kullanması kararın görece şahin algılanmasına neden oldu. Başkan Warsh'ın temkinli mesajları ve enflasyon risklerine yönelik değerlendirmeler uzun vadeli tahvil faizlerini destekledi. ABD 10 yıllık tahvil faizi hafta genelinde yaklaşık 6 baz puan yükselerek %4,73 seviyesine çıktı.
- Teknoloji hisselerinde haftanın ilk bölümünde satış baskısı görülsede Microsoft ve Amazon'un güçlü bilançoları toparlanmayı destekledi. Apple bilançosunun ardından görülen zayıflık yükselişi sınırlarken, S&P 500 endeksi haftayı %1,05, Nasdaq 100 endeksi ise %1,59 yükselişle tamamladı.
- Küresel piyasalardaki toparlanmaya rağmen gelişmekte olan ülke piyasalarında daha temkinli bir görünüm öne çıktı. BIST-100 endeksi haftayı %3,48 düşüşle tamamlarken, tahvil faizlerinde sınırlı gerileme görüldü. Türkiye'nin 5 yıllık CDS primi ise küresel oynaklığa rağmen 237,8 seviyesine gerileyerek istikrarlı görünümünü korudu.
- Bu hafta küresel piyasalarda enflasyon verileri ve Fed üyelerinden gelecek açıklamalar yakından takip edilecek. Jeopolitik gelişmeler ile petrol fiyatlarının seyri küresel fiyatlamalar açısından önemini korurken, yurtiçinde açıklanacak enflasyon verisi piyasaların odağında yer alacak.

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?

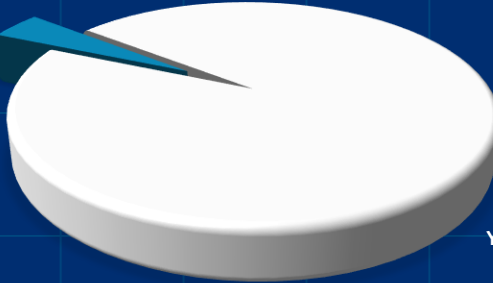
- Microsoft ve Amazon'un beklentilerin üzerinde gelen güçlü finansalları, yapay zekâ ve bulut bilişim temalarına yönelik büyüme hikâyesini yeniden desteklemeye devam etti. Fed'in yeniden faiz arttırabileceğine yönelik endişelerin zayıflaması ve Başkan Warsh'un piyasaları gereksiz yere sıkılaştırmayacak temkinli mesajları, küresel hisse senedi piyasalarındaki risklerin azalmasını sağladı.



Haziran' 26 – Ağustos '26
Yıllıklandırılmış Getiri

77,1%

Para Piyasası
Arç.
4%



Yabancı Hisse
96%



Yıllık Yönetim Ücreti: 3 %



Risk Değeri: 6

GZL

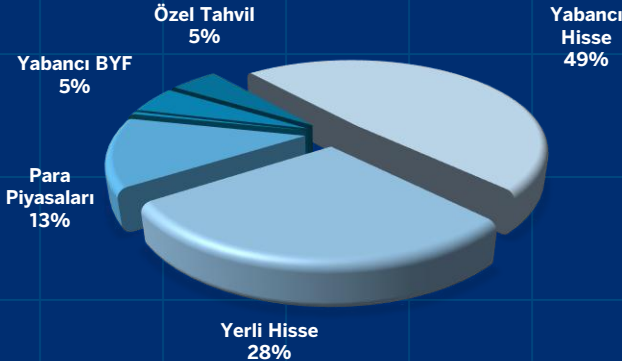
Garanti Portföy Tarım ve Gıda Sektörü
Değişken FonAVANTAJLARI
NELER?NEDEN
ÖNERİYORUZ?

- **Gerçek kişiler** için **sadece %17.5 stopaj** ile yurt dışı hisse senedi piyasasına yatırım yapma imkanı

Ortadoğu'da çatışmaların yeniden başlamasıyla birlikte başta petrol fiyatları olmak üzere emtia fiyatlarında yukarı yönlü fiyat hareketleri gözlemlenmektedir. Rusya-Ukrayna savaşının da şiddetlenerek devam etmesi başta buğday olmak üzere tarım emtia fiyatlarını yükseltmektedir. Tarım emtia fiyatlarındaki artışlar bu sektörde faaliyet gösteren üretici şirketleri olumlu etkilerken bazı şirketlerin marjları üzerinde olumlu etki yaratmaktadır.

Ocak '26 – Ağustos '26
Yıllıklandırılmış Getiri

58,3%



Yıllık Yönetim Ücreti: 2,70%



Risk Değeri: 5

GZG

Garanti Portföy Sağlık ve Genetik
Teknolojileri Değişken Fon

AVANTAJLARI NELER?

- Gerçek kişiler için **sadece %17.5 stopaj** ile yurt dışı hisse senedi piyasasına yatırım yapma imkanı

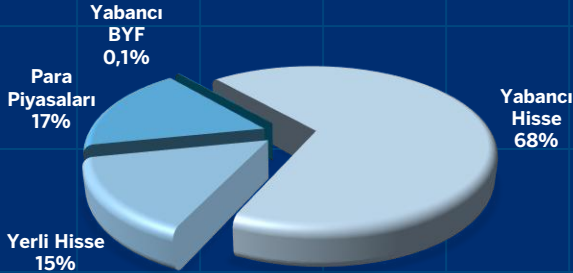
NEDEN ÖNERİYORUZ?

Petrol fiyatlarının savaş öncesindeki seviyesine dönmesi global ekonomilerdeki enflasyon baskısını azaltmıştır. Fed'in faiz arttırma ihtimalini azaltan bu gelişmeyi hisse senetlerini destekleyici olarak değerlendiriyoruz. ABD'de yapay zeka alanındaki gelişmelerin sağlık alanında teknolojik gelişmeleri hızlandırması biyoteknoloji ve genetik teknolojileri açısından önemli bir büyüme potansiyeli oluşturmaktadır.



Ocak '26 – Ağustos '26
Yıllıklandırılmış Getiri

46,0%



Yıllık Yönetim Ücreti: 2,70%



Risk Değeri: 5

GHS

Garanti Portföy Hisse Senedi (TL) Fonu

AVANTAJLARI NELER?

- Dengeli dağılım ile Borsa İstanbul endeksine yatırım.
- **0 Stopaj** avantajı

NEDEN ÖNERİYORUZ?

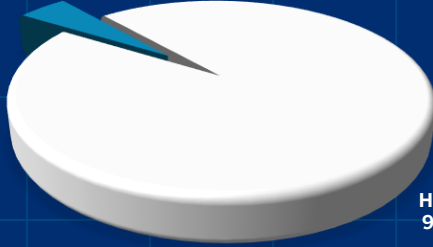
Jeopolitik riskler ve iç gelişmeler nedeniyle baskı altında kalan Türk Hisse Senedi Piyasası'nın barış görüşmelerinde kaydedilen olumlu ivmelenme ve yerel haber akışında sakinleşme ile önümüzdeki dönemde petrol fiyatlarındaki normalleşme ile daha olumluya dönen makro beklentilerin Türk hisse senedindeki piyasasındaki yatırımcı ilgisini arttırmasını bekliyoruz.



Ocak '26 – Ağustos '26
Yıllıklandırılmış Getiri

29,6%

Para Piyasası
Araç.
5%



Hisse
95%



Yıllık Yönetim Ücreti: 3,20%



Risk Değeri: 6

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

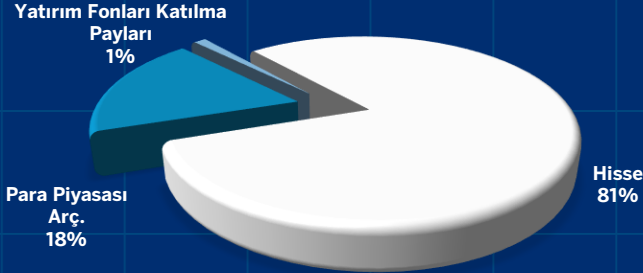
NEDEN ÖNERİYORUZ?

Jeopolitik riskler ve iç gelişmeler nedeniyle baskı altında kalan Türk Hisse Senedi Piyasası'nın barış görüşmelerinde kaydedilen olumlu ivmelenme ve yerel haber akışında sakinleşme ile önümüzdeki dönemde petrol fiyatlarındaki normalleşme ile daha olumluya dönen makro beklentilerin Türk hisse senedindeki piyasasındaki yatırımcı ilgisini arttırmasını bekliyoruz.



Ocak '26 – Ağustos '26
Yıllıklandırılmış Getiri

33,5%



Yıllık Yönetim Ücreti: 3,20%



Risk Değeri: 6

Fon Sepeti Fonları

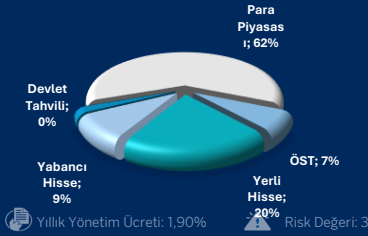
GZP Birinci Fon Sepeti Fonu

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



Ocak '26- Ağustos '26
Yıllıklandırılmış Getiri

32,2 %



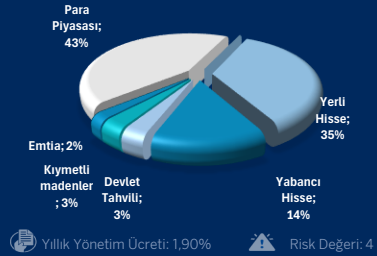
GZJ İkinci Fon Sepeti Fonu

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



Ocak '26- Ağustos '26
Yıllıklandırılmış Getiri

26,1%



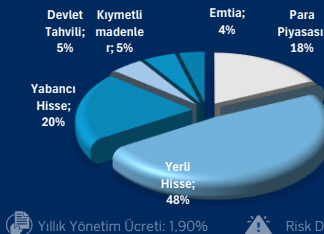
GVI Üçüncü Fon Sepeti Fonu

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



Ocak '26- Ağustos '26
Yıllıklandırılmış Getiri

20,9%



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-Ağustos'26
Yıllıklandırılmış Getiri

26,1%

Para
Piyasası
Arç.
49%

Yatırım
Fonları
Katılma
Payları
12%

Mevduat
TL
1%

Kamu Kıra
Sertifikası
1%

Tahvil /
bono
9%

Yabancı
BYF
19%



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.