

Fon Öneri Raporu



10 Ağustos 2026



Kısa Kısa Gelişmeler

- ABD-İran arasında ateşkesin sona ermesinin ardından Hürmüz Boğazı'nın gemi trafiğine yeniden kapanmasıyla birlikte bölgede belirsizlik devam ediyor. Brent petrol yeni haftaya başlarken yükseliş eğilimi ile 84\$ seviyesinde....
- ABD'de Cuma günü açıklanan tarım dışı istihdam verileri 80 bin'lik istihdam artış beklentileri yerine 23 bin'lik düşüşe işaret etti. Önceki iki aylık istihdam verilerine de 103 bin aşağı revizyon geldi. Zayıf istihdam verileri ile Fed'in faiz artışı yapacağına dair beklentiler törpüledi. ABD 2 yıllık tahvil faizleri hafif gerileyerek %4,20 oldu.
- Yapay zeka ve özellikle yarı iletken sektörü hisselerinin öncülüğünde hisse senedi piyasalarında risk iştahı olumlu seyrediyor. Geçtiğimiz hafta S&P 500 endeksi %3,5 yükselirken, Nasdaq 100 endeksindeki yükseliş %5,1 oldu..
- ABD hazinesinin Japonya ile ortaklaşa Japon yeninin zayıflığına karşı müdahalesi gerektiğinde dolar likiditesi sağlanması açısından önemli bir sinyal olurken aynı zamanda ABD hazinesinin tahvil faizlerinin yükselişini engelleme adımı olarak görüldü. Bu gelişmeden destek bulan kıymetli madenlerde uzun süredir devam eden düşüş sonrasında toparlanma görüldü. Altın ons fiyatı 4.000 dolar psikolojik destek seviyesinden gelen alımlarla 4.350 dolar seviyesine yükseldi.
- Global piyasalardaki toparlanma ile BIST-100 endeksi 2.8 cent (13.300) seviyesinden destek buldu. 2 yıllık tahvil faizi %41,30 ile hafif gerilerken 10 yıllık tahvil faizi %34,80 seviyesinde yatay seyretti. 5 yıllık CDS 225 seviyesine iyileşme gösterdi. Kur tarafında düşük oynaklık sürüyor.
- Bu hafta Türkiye'de TCMB enflasyon raporu açıklanacak. ABD'de ise Temmuz ayı TÜFE verisi takip edilecek.

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?

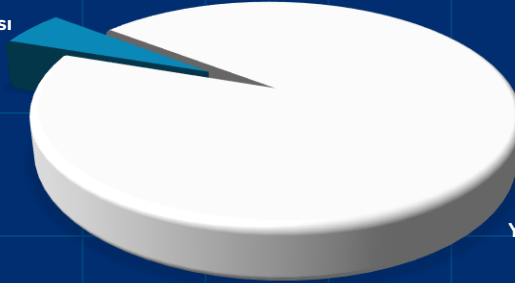
- Microsoft ve Amazon'un beklentilerin üzerinde gelen güçlü finansalları, yapay zekâ ve bulut bilişim temalarına yönelik büyüme hikâyesini yeniden desteklemeye devam etti. Fed'in yeniden faiz artırılabileceğine yönelik endişelerin zayıflaması ve Başkan Warsh'un piyasaları gereksiz yere sıkılaştırmayacak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



Ocak '26 – Ağustos '26
Yıllıklandırılmış Getiri

71,8%

Para Piyasası
Arç.
5%



Yabancı Hisse
95%



Yıllık Yönetim Ücreti: 3 %



Risk Değeri: 6

GZL

Garanti Portföy Tarım ve Gıda Sektörü
Değişken Fon

AVANTAJLARI NELER?

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

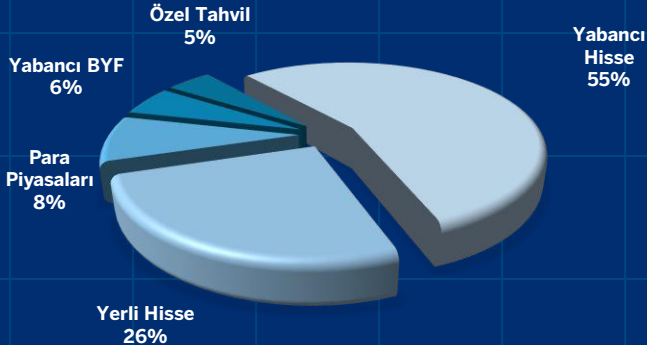
NEDEN ÖNERİYORUZ?

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

57,7%



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

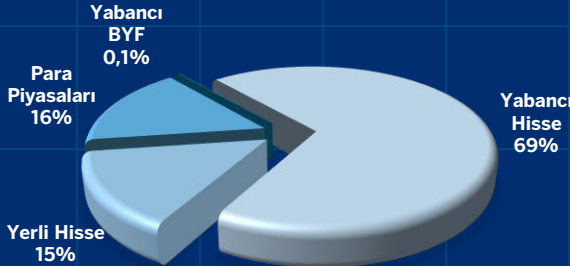
NEDEN ÖNERİYORUZ?

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

50,9%



Yıllık Yönetim Ücreti: 2,70%



Risk Değeri: 6

GHS

Garanti Portföy Hisse Senedi (TL) Fonu

AVANTAJLARI NELER?

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

NEDEN ÖNERİYORUZ?

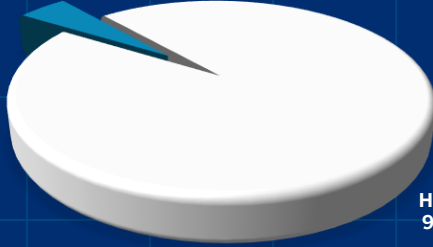
Jeopolitik riskler ve iç gelişmeler nedeniyle baskı altında kalan Türk Hisse Senedi Piyasası'nın barış görüşmelerinde kaydedilen olumlu ivmelenme ve yerel haber akışında sakinleşme ile önümüzdeki dönemde petrol fiyatlarındaki normalleşme ile daha olumluya dönen makro beklentilerin Türk hisse senedindeki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



Ocak '26 – Ağustos '26
Yıllıklandırılmış Getiri

35,0%

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

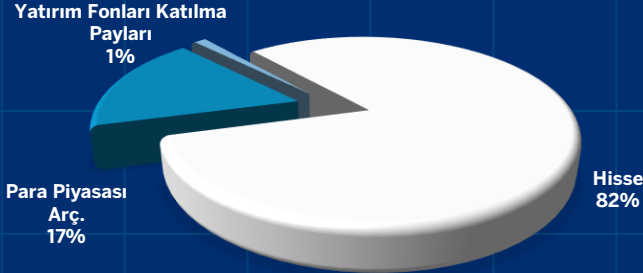
NEDEN ÖNERİYORUZ?

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

37,6%



Yıllık Yönetim Ücreti: 3,20%



Risk Değeri: 6

Fon Sepeti Fonları

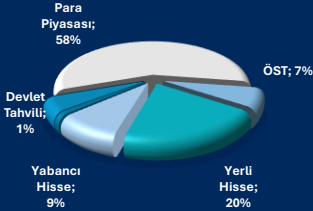
GZP Birinci Fon Sepeti Fonu

- 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

34,8%



Yıllık Yönetim Ücreti: 2,00%



Risk Değeri: 3

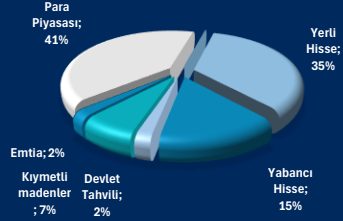
GZJ İkinci Fon Sepeti Fonu

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



Ocak '26- Ağustos '26
Yıllıklandırılmış Getiri

29,7%



Yıllık Yönetim Ücreti: 2,00%



Risk Değeri: 4

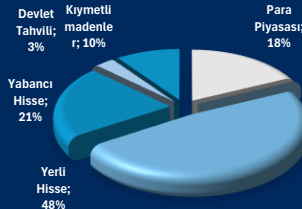
GVI Üçüncü Fon Sepeti Fonu

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



Ocak '26- Ağustos '26
Yıllıklandırılmış Getiri

25,8%



Yıllık Yönetim Ücreti: 2,00%



Risk Değeri: 5

Orta-Uzun Vade Hedefli Fon Önerilerimiz

Yüksek Risk Profili

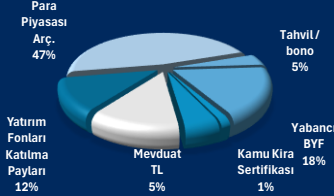
GTY *Trend Serbest Fon*

- 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

33,4%



Yıllık Yönetim Ücreti: 2,00%



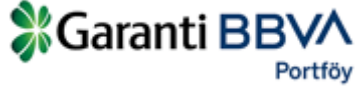
Risk Değeri: 6

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)



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.