

Fon Öneri Raporu



13 Nisan 2026



Piyasa Yorumu

Kısa Kısa Gelişmeler

- ABD ve İnan arasında 2 hafta sürecek ateşkes üzerinde uzlaşma sağlanırken savaşıñ sonlandırılması konusunda müzakereler başladı.
- Pakistan'da yapılan barış müzakerelerinin ilk gününde anlaşma sağlanamadı. ABD bunun üzerine Hürmüz Boğazını tamamen abluka altına alacağını ve hiçbir geminin geçişine izin vermeyeceğini açıkladı. Hafta sonu yaşanan bu gelişmeler ardından Brent petrol fiyatları yeniden yükseldi ve varil başına 102 \$ seviyesinden işlem görüyor.
- Geçtiğimiz hafta ateşkes sağlanması piyasalardaki risk iştahında toparlanmaya neden oldu. S&P 500 endeksi savaş nedeniyle yaşanan kayıpların neredeyse tamamını geri alarak 6.800 seviyesinin üzerine çıktı. Altın ons fiyatı 4.850 dolar seviyesini görse de yeniden 100 günlük ortalama olan 4.700 dolar seviyesine geri çekildi. Global endekslerde teknoloji şirketleri performans olarak öne çıktı.
- Yurt içinde kredi derecelendirme kuruluşu Fitch rezervlerdeki kayıpları gerekçe göstererek Türkiye'nin kredi görünümünü pozitiften durağana çevirdi.
- Yabancı yatırımcıların TL pozisyonlarından çıkış yapmaları sebebiyle bir süredir TCMB rezervlerinde gözlenen azalış eğilimi dengelendi. Risk iştahındaki iyileşme ile 5 yıllık CDS 240 seviyesine iyileşme gösterdi. Kur tarafında oynaklık düşük kalmaya devam etti.
- Global piyasalardaki son 1 aylık süreçteki satışta görece kuvvetli kalan BIST-100 endeksi kuvvetli bir yükselişle 14.000 seviyesinin üzerine geldi. Tahvil tarafındaki sert satış sonrası dengelenme görüldü. 2 yıllık tahvil faizi %39,70, 10 yıllık tahvil faizi %31,90 bileşik seviyesine geriledi.
- Bu hafta ABD-İnan arasındaki barış görüşmelerindeki gelişmeler ana gündem olmaya devam edecek. Savaşın sona ereceğine dair umutlar korunurken piyasalarda çok karamsara dönmeyen temkinli bir hava var.

Fon Önerilerimiz

GTA

*Garanti Portföy
Altın Fonu*

GOL

*Garanti Portföy
Altın Katılım Fonu*

GUH

*Garanti Portföy
Yabancı Teknoloji
Hisse Senedi Fonu*

Fon Önerilerimiz

GZH

*Garanti Portföy
Temiz Enerji
Değişken Fon*

GTM

*Garanti Portföy
Temettü Ödeyen
Şirketler Hisse
Senedi Fonu*

GTA

Garanti Portföy
Altın Fonu

AVANTAJLARI NELER?

- Fiziki yatırım yapmaya kıyasla, daha güvenlidir.
- Alım ve satım işlemlerinde fiyat farkı olmadan işlem yapılır.

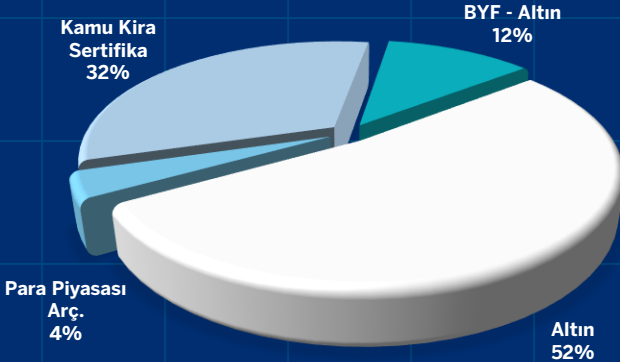
NEDEN ÖNERİYORUZ?

- Jeopolitik riskler artıyor .
- FED faiz indirimlerine devam etmesi öngörülüyor.
- Merkez bankaları rezerv çeşitlendirme amacıyla Altın almaya devam ediyor.



Ocak '26 - Nisan '26
Yıllıklandırılmış Getiri

30,1%



Yıllık Yönetim Ücreti: 1,95%



Risk Değeri: 6

GOL

Garanti Portföy
Altın Katılım Fonu

AVANTAJLARI NELER?

- Fiziki yatırım yapmaya kıyasla, daha güvenlidir.
- Alım ve satım işlemlerinde fiyat farkı olmadan işlem yapılır.
- İçeriğinde **Fiziki altın ağırlığı** yüksek olup günlük altın hareketlerini yansıtmaktadır.

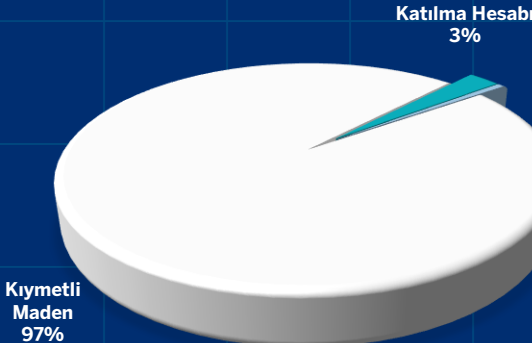
NEDEN ÖNERİYORUZ?

- Jeopolitik riskler artıyor .
- FED faiz indirimlerine devam etmesi öngörülüyor.
- Merkez bankaları rezerv çeşitlendirme amacıyla Altın almaya devam ediyor.



Ocak '26- Nisan '26
Yıllıklandırılmış Getiri

27,6%



Yıllık Yönetim Ücreti: 1,95%



Risk Değeri: 6

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.
- ABD-İran arasında 2 haftalık ateşkesin imzalanmasının ardından enerji fiyatlarındaki düşüşle birlikte global enflasyon baskısının azalması ve yeniden faiz indirimlerinin gündeme gelmesi beklenmektedir. ABD teknoloji hisse senetlerinde savaş döneminde yaşanan düzelme sonrası gelinen mevcut seviyelerin cazip olduğunu değerlendiriyoruz.

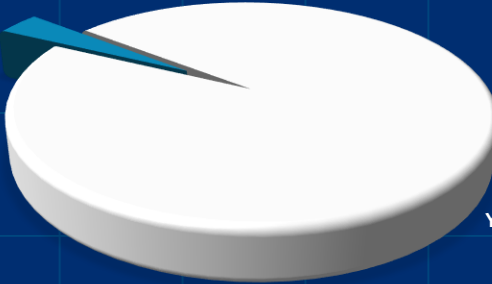
NEDEN ÖNERİYORUZ?



Nisan '25 – Nisan '26
Yıllıklandırılmış Getiri

78,8%

Para Piyasası
Arç.
3%



Yabancı Hisse
97%



Yıllık Yönetim Ücreti: 3 %



Risk Değeri: 6

GZH

Garanti Portföy
Temiz Enerji Değişken Fon

AVANTAJLARI NELER?

- Tek bir fonun sunduğu portföy çeşitliliği ile geleceğe yönelen ve büyüme potansiyeli yüksek '**Temiz Enerji**' temasına yatırım yapma imkanı.

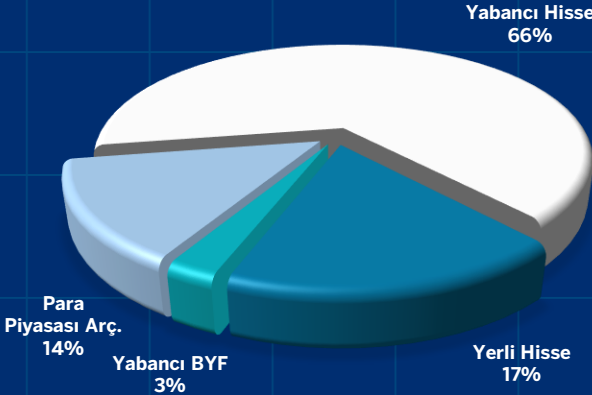
NEDEN ÖNERİYORUZ?

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.



Ocak '26- Nisan '26
Yıllıklandırılmış Getiri

64,5%



Yıllık Yönetim Ücreti: 2,7 %



Risk Değeri: 5

GTM

Garanti Portföy Temettü Ödeyen
Şirketler Hisse Senedi Fonu

AVANTAJLARI NELER?

- Temettü ödeyen şirketlere tek fon ile yatırım yapmak.
- Aktif hisse seçimi ile BIST Temettü Endeksi üzerinde getiri imkanı.
- **0 Stopaj** avantajı

NEDEN ÖNERİYORUZ?

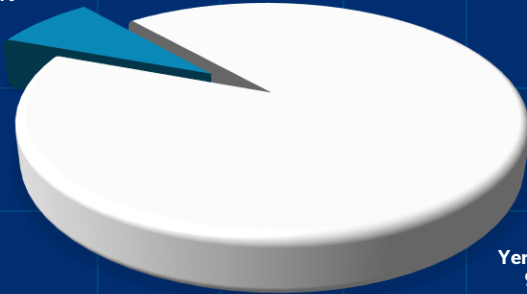
Mevsimsel olarak temettü ödeyen şirketlerin daha iyi performans gösterdiği dönemin yaklaşması ile yatırımcı girişlerinin devam etmesi beklenmektedir.



Ocak '26- Nisan '26
Yıllıklandırılmış Getiri

72,6%

Para
Piyasası Arç.
8%



Yerli Hisse
92%



Yıllık Yönetim Ücreti: 3,20%



Risk Değeri: 6

Fon Sepeti Fonları

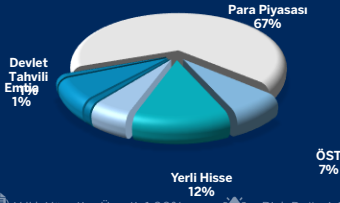
GZP Birinci Fon Sepeti Fonu

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



Ocak '26- Nisan '26
Yıllıklandırılmış Getiri

30,2 %



Yıllık Yönetim Ücreti: 1,90%



Risk Değeri: 3

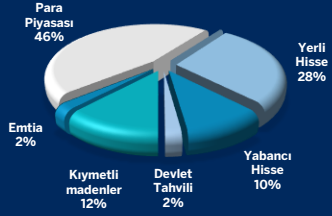
GZJ İkinci Fon Sepeti Fonu

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



Ocak '26- Nisan '26
Yıllıklandırılmış Getiri

28,7%



Yıllık Yönetim Ücreti: 1,90%



Risk Değeri: 4

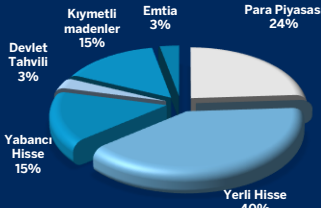
GVI Üçüncü Fon Sepeti Fonu

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



Ocak '26- Nisan '26
Yıllıklandırılmış Getiri

25,2%



Yıllık Yönetim Ücreti: 1,90%



Risk Değeri: 5

Orta-Uzun Vade Hedefli Fon Önerilerimiz

Düşük Risk Profili 🖱️

MUT *Mutlak Getiri Hedefli Hisse Senedi Serbest Fon*

- **0 Stopaj** avantajı
- Endeksten bağımsız mutlak getiri hedefiyle yönetilip , farklı piyasa koşullarında esneklik sağlamaktadır.
- Faiz indirimi beklentilerinin öne çıktığı bu dönemde fon etkin hisse seçimi stratejisi ve türev enstrüman işlemlerindeki yetkinliğini bir araya getirerek, cazip getiri sunmayı hedefler.



Ocak '26- Nisan '26
Mevduat Eşleşliği

20,6%

Para Piyasası
Araç.
14%



Yıllık Yönetim Ücreti: 2,50%

Risk Değeri: 2

Yüksek Risk Profili 🖱️

GTY *Trend Serbest Fon*

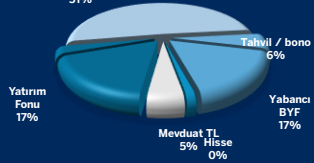
- Fon, yurtiçi ve yurtdışı hisse senedi, sabit getirili menkul kıymetlere yatırım yapar, türev ve döviz piyasalarında iki yönlü pozisyon alarak farklı piyasa koşullarında fırsat yaratmayı hedefler.



Ocak '26- Nisan '26
Yıllıklandırılmış Getiri

12,5%

Para Piyasası Arç.
51%



Yıllık Yönetim Ücreti: 2,00%

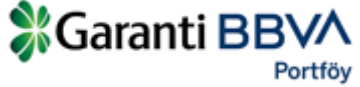
Risk Değeri: 6

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.