

Fon Öneri Raporu



17 Ağustos 2026



Piyasa Yorumu



Kısa Kısa Gelişmeler

- ABD-İran arasında Hürmüz Boğazı'nın kontrolüyle ilgili anlaşmazlık sürüyor. ABD, İran'a yeni ekonomik yaptırımları gündeme almayı planlıyor. Sınırlı gemi geçişinin sağlanmasıyla petrol fiyatlarında sert yükseliş gözlenmiyor. Yeni haftaya başlarken Brent 87\$ seviyesinde....
- ABD'de geçtiğimiz hafta açıklanan verilere göre TÜFE beklentiler dahilinde %3,4'e gerilerken Cuma günü açıklanan perakende satış ve tüketici güveni ekonomideki zayıflamaya işaret etti. Üst üste gelen zayıf veriler ile Fed'in faiz artışı yapacağına dair beklentiler törpüldü. Yıl sonuna kadar 1 adet faiz artışı bekleniyor. ABD 2 yıllık tahvil faizleri hafif gerileyerek %4,16 oldu. Uzun vadeli faizlerde geri çekilme olmadı.
- Yapay zeka ve özellikle yarı iletken sektörü hisselerinin öncülüğünde hisse senedi piyasalarında risk iştahı olumlu seyrediyor. Geçtiğimiz hafta endekslerde yükseliş sürerken S&P endeksi 7.800 ile yeni zirve seviyesini gördü.
- Zayıf ekonomik veriler ile ABD doları güç kaybederken bu gelişmeden destek bulan kıymetli madenlerde toparlanma devam etti. Altın ons fiyatı haftalık %1 güçlenerek 4.400 dolar seviyesine yükseldi.
- TCMB enflasyon raporunu açıkladı. Buna göre bu yıl sonu enflasyon tahmini %28'e yükseltildi. Talep koşullarındaki yavaşlamanın belirginleştiği ve bunun dezenflasyon sürecine katkı yapacağı vurgulandı.
- BIST-100 endeksinde 2.8 cent (13.300) seviyesinden gelen destekle yükseliş devam etti. Endeks 2.95 cent ile 14.000 seviyesinin üzerinde kaldı. 2 yıllık tahvil faizi %41,10 ile hafif gerilerken 10 yıllık tahvil faizi %35,00 seviyesinde yatay seyretti. 5 yıllık CDS 220 seviyesine iyileşme gösterdi. Kur tarafında düşük oynaklık sürüyor.
- Bu hafta global veri akışı daha sakin. Fed toplantı tutanakları ve şirket finansalları 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?

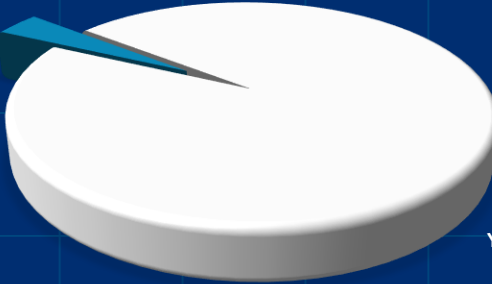
- Microsoft ve Amazon'un beklentilerin üzerinde gelen güçlü finansalları, yapay zekâ ve bulut bilişim temalarına yönelik büyüme hikâyesini yeniden desteklemeye devam etti. Fed'in yeniden faiz artırabileceğine yönelik endişelerin zayıflaması ve Başkan Warsh'un piyasaları gereksiz yere sıkılaştırmayacak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



Ocak '26 – Ağustos '26
Yıllıklandırılmış Getiri

77,8%

Para Piyasası
Arç.
4%



Yabancı Hisse
96%



Yıllık Yönetim Ücreti: 3 %



Risk Değeri: 6

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

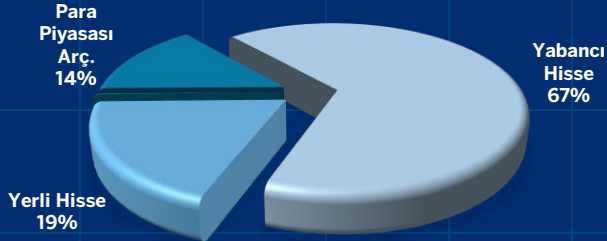
NEDEN ÖNERİYORUZ?

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

50,6%



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?

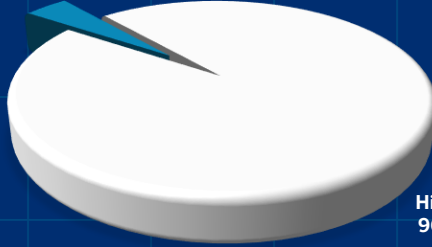
Jeopolitik riskler ve iç gelişmeler nedeniyle baskı altında kalan Türk Hisse Senedi Piyasası'nın barış görüşmelerinde kaydedilen olumlu ivmelenme ve yerel haber akışında sakinleşme ile önümüzdeki dönemde petrol fiyatlarındaki normalleşme ile daha olumluya dönen makro beklentilerin Türk hisse senedindeki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



Ocak '26 – Ağustos '26
Yıllıklandırılmış Getiri

37,0%

Para Piyasası
Araç.
4%



Hisse
96%



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

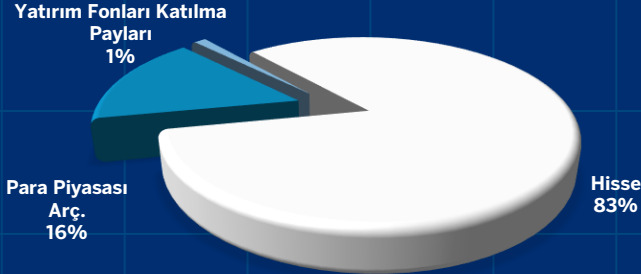
NEDEN ÖNERİYORUZ?

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

41,8%



Yıllık Yönetim Ücreti: 3,20%



Risk Değeri: 6

Fon Sepeti Fonları

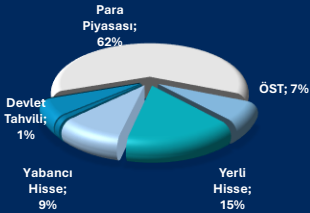
GZP Birinci Fon Sepeti Fonu

- 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

35,3%



Yıllık Yönetim Ücreti: 2,00%



Risk Değeri: 3

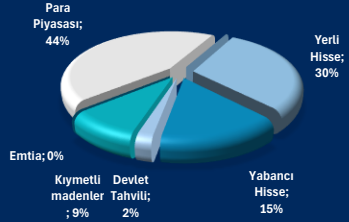
GZJ İkinci Fon Sepeti Fonu

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



Ocak '26- Ağustos '26
Yıllıklandırılmış Getiri

30,6%



Yıllık Yönetim Ücreti: 2,00%



Risk Değeri: 4

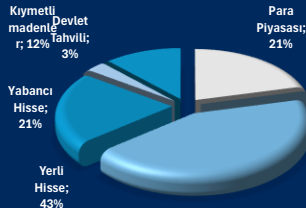
GVI Üçüncü Fon Sepeti Fonu

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



Ocak '26- Ağustos '26
Yıllıklandırılmış Getiri

27,2%



Yıllık Yönetim Ücreti: 2,00%



Risk Değeri: 5

Orta-Uzun Vade Hedefli Fon Önerilerimiz

Yüksek Risk Profili 📈

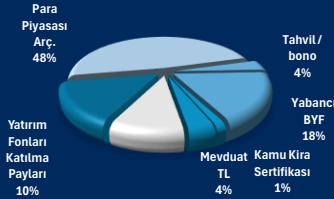
GTY *Trend Serbest Fon*

- 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

36,5%



Yıllık Yönetim Ücreti: 2,00%



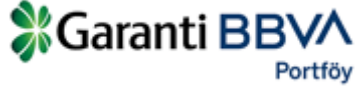
Risk Değeri: 6

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.