

# Fon Öneri Raporu



1 Haziran 2026



# Piyasa Yorumu

## Kısa Kısa Gelişmeler

- ABD ve İran arasında barış görüşmelerinden hala sonuç çıkmadı. Ancak son yapılan açıklamalara göre iki taraf arasında ateşkesi uzatacak ve Hürmüz Boğazı'nı açacak bir anlaşma taslağı üzerinde çalışılıyor. Bu gelişmeler sonrasında Brent petrol varil başına 90 \$ seviyesine çekildi.
- Petrol fiyatlarının geri çekilmesi enflasyon baskılarının hafifleyeceği yönünde beklentileri kuvvetlendirdi. ABD'de hala FED'in yıl sonuna kadar faiz artışı yapması beklense de tahvil faizlerinde geri çekilme gözlemlendi. ABD 30 yıllık faizleri kritik %5 seviyesine geri çekilirken, ABD 10 yıllık tahviller %4,50 seviyesinin altına geldi.
- Petrol fiyatlarında ve tahvil faizlerindeki düşüş piyasadaki risk iştahını arttırdı. S&P 500 endeksi 7.580 ile yeni zirve yaparken teknoloji hisseleri endeksleri sürüklemeye devam ediyor. Kıymetli madenler satış baskısı ile dar bantta harekete devam ediyor. Altın ons fiyatı 4.500 dolar seviyesine geriledi.
- Yurt içi piyasalarda siyaset tarafındaki haber akışı hisse senedi ve bono piyasasında oynaklık yarattı. Global piyasalarda risk iştahı yüksek seyretmesine rağmen BIST-100 endeksinde 15.000 seviyesinde gelen satışlar 13.000 seviyesinden gelen alımlarla dengelendi. Endeks yeni haftaya başlarken 14,000 seviyesinde destek bulma çabasında. Enflasyon baskısı nedeniyle tahvil piyasası da satıcılı seyrediyor. 2 yıllık tahvil faizi %43,70, 10 yıllık tahvil faizi %35,60 bileşik seviyesinde işlem görüyor. 5 yıllık CDS 240 seviyesinde yatay seyrederken, kur tarafında düşük oynaklık sürüyor.
- Bu hafta Ortadoğu'daki gerginliğe ilişkin gelişmeler gündemde kalmaya devam edecek. ABD'de tarım dışı istihdam verileri takip edilecek. Türkiye'de Cuma günü Mayıs ayı enflasyon verisi açıklanacak. Aylık enflasyonun %1,60 gelmesi ve yıllık TÜFE'nin %32,50'ye yükselmesi bekleniyor.

# GTA

Garanti Portföy  
Altın Fonu

## AVANTAJLARI NELER?

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

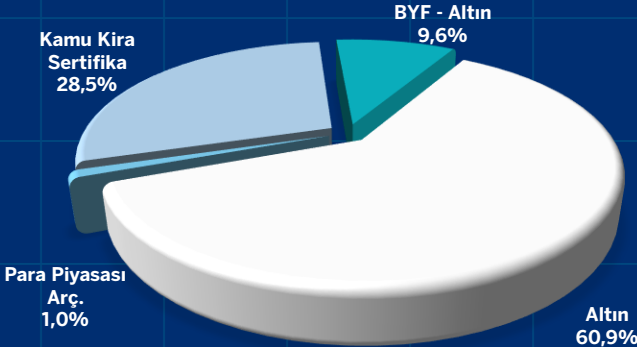
## NEDEN ÖNERİYORUZ?

- Ortadoğu'da devam eden gerginlik, petrol fiyatlarını ve enflasyon kaygılarını arttırmış, global faiz beklentileri de yukarı yönlü revize edilmiştir. Ortadoğu'daki gerilimin düşmesi ile beraber faiz beklentilerinde normalleşme görülmesi durumunda Altın'a olan talep de yeniden güçlenebilir.



Ocak '26 - Haziran '26  
Yıllıklandırılmış Getiri

**20,2%**



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?

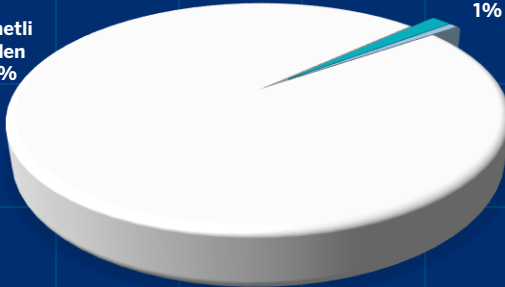
- Ortadoğu'da devam eden gerginlik, petrol fiyatlarını ve enflasyon kaygılarını arttırmış, global faiz beklentileri de yukarı yönlü revize edilmiştir. Ortadoğu'daki gerilimin düşmesi ile beraber faiz beklentilerinde normalleşme görülmesi durumunda Altın'a olan talep de yeniden güçlenebilir.



Ocak '26- Haziran '26  
Yıllıklandırılmış Getiri

19,0%

Kıymetli  
Maden  
98%



Yatırım Fonları  
Katılma Payları  
1%

Katılma  
Hesabı  
1%



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.

## NEDEN ÖNERİYORUZ?

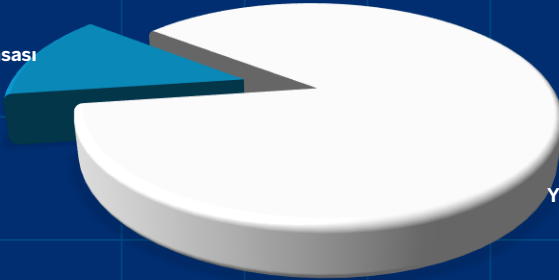
- Yapay zeka teknolojilerinin geliştirilmesine yönelik olan yatırımların artarak devam etmesi ve bu alanda yaşanan gelişmeler teknoloji sektörü şirketleri adına itici güç yaratmaktadır. ABD'de açıklanan ilk çeyrek bilanço sonuçları teknoloji şirketlerinin satış ve kar büyümesinin beklentilerin oldukça üzerinde gelerek olumlu bir tabloyu ortaya koymaktadır.



Mayıs' 26 – Haziran '26  
Yıllıklandırılmış Getiri

**169,4%**

Para Piyasası  
Arç.  
13%



Yabancı Hisse  
87%



Yıllık Yönetim Ücreti: 3 %



Risk Değeri: 6

# GAE

Garanti Portföy BIST 30 Endeksi  
Hisse Senedi (TL) Fonu

## AVANTAJLARI NELER?

- Endeks şirketlerinin Borsa İstanbul'a karşı pozitif ayrışmasından faydalanma imkanı
- **0 Stopaj** avantajı

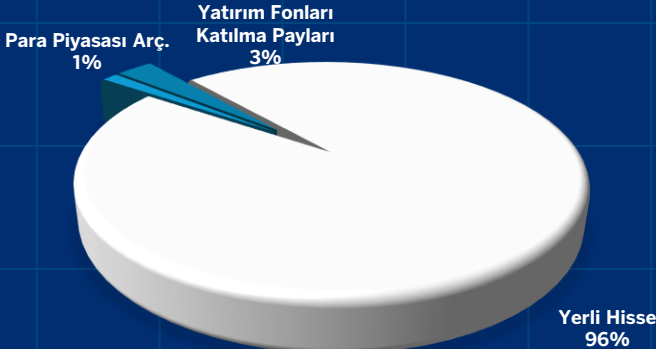
## NEDEN ÖNERİYORUZ?

Borsadaki dalgalı seyre rağmen BIST-30 endeksinin borsanın genelinden olumlu ayrışması devam etmektedir. Bu konjonktürden faydalanmak isteyen yatırımcıların BIST-30 endeksine ilgisinin canlı kalması beklenmektedir.



Ocak '26-Haziran '26  
Yıllıklandırılmış Getiri

**64,4%**



Yıllık Yönetim Ücreti: 2,05%



Risk Değeri: 6

# Fon Sepeti Fonları

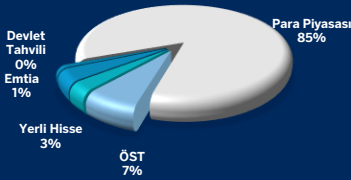
## GZP Birinci Fon Sepeti Fonu

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



Ocak '26- Mayıs '26  
Yıllıklandırılmış Getiri

34,0 %



Yıllık Yönetim Ücreti: 1,90%



Risk Değeri: 3

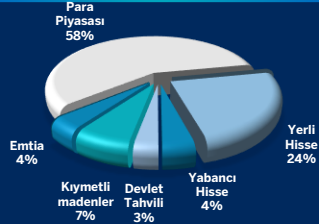
## GZJ İkinci Fon Sepeti Fonu

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



Ocak '26- Mayıs '26  
Yıllıklandırılmış Getiri

29,4%



Yıllık Yönetim Ücreti: 1,90%



Risk Değeri: 4

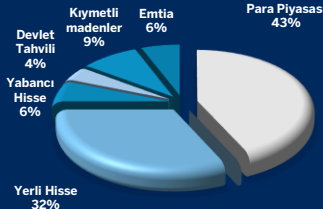
## GVI Üçüncü Fon Sepeti Fonu

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



Ocak '26-Mayıs '26  
Yıllıklandırılmış Getiri

26,9%



Yıllık Yönetim Ücreti: 1,90%



Risk Değeri: 5

# Orta-Uzun Vade Hedefli Fon Önerilerimiz

## Düşük Risk Profili 📉

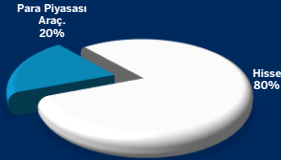
### MUT *Mutlak Getiri Hedefli Hisse Senedi Serbest Fon*

- **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- Mayıs '26  
Mevduat Eşleniği

21,8%



Yıllık Yönetim Ücreti: 2,50%



Risk Değeri: 2

## Yüksek Risk Profili 📈

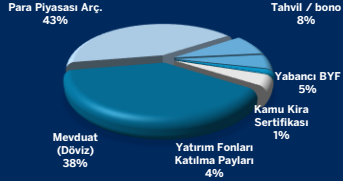
### GTY *Trend Serbest Fon*

- 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- Mayıs '26  
Yıllıklandırılmış Getiri

26,1%



Yıllık Yönetim Ücreti: 2,00%



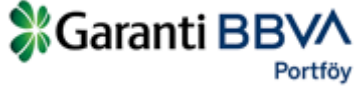
Risk Değeri: 6

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