

Fon Öneri Raporu



8 Haziran 2026



Piyasa Yorumu

Kısa Kısa Gelişmeler

- İsrail'in Lübnan'a saldırısı üzerine İran İsrail'e füze saldırısı gerçekleştirdi. İsrail de İran'a misillemede bulunurken ateşkes sonrasında ilk kez bu yoğunlukta çatışma gerçekleşmiş oldu. ABD ise hemen barış masasına dönülmesi gerektiğini açıklarken savaşın artık sona ermesi yönündeki pozisyonunu yinelemiş oldu. Bu gelişmeler sonrasında Brent petrol varil başına 97 \$ seviyesine yükseldi.
- ABD'de aylık istihdam 172 bin artış ile 88 bin artış beklentilerinin oldukça üzerinde geldi. ABD ekonomisinin kuvvetli olduğuna dair gelen veriler son dönemde yükselen enflasyonla birlikte piyasalarda faiz artışına dair beklentileri yükseltti. Fed'in yıl sonuna kadar faiz artışı yapması ihtimali kuvvetlenirken ABD 30 yıllık faizleri kritik %5 seviyesini geçti. ABD 10 yıllık tahviller %4,57 seviyesine yükseldi.
- Ortadoğu'daki gerginliğin sürmesi ve faiz artışı beklentilerinin artmasına ek olarak bu hafta gerçekleşecek 75 milyar \$'lık Space-X halka arzı hisse senedi piyasasında satış baskısı yarattı. S&P 500 endeksi 7.380 seviyesine geri çekilirken teknoloji endekslerinde daha sert satış gözlemlendi. Kıymetli madenler satış baskısı devam ediyor. Altın ons fiyatı 4.300 dolar seviyesine geriledi.
- Yurt içinde Mayıs ayı TÜFE %1,71 ile piyasa beklentilerinin üzerinde geldi. Giyim ve ayakkabı fiyatlarındaki yükseliş beklenti üstü veride etkili oldu. Enflasyon baskısı nedeniyle tahvil piyasası faizleri yüksek seviyede kalmaya devam ediyor. 2 yıllık tahvil faizi %43,70, 10 yıllık tahvil faizi %34,60 bileşik seviyesinde işlem görüyor. 5 yıllık CDS 245 seviyesinde yatay seyrederken, kur tarafında düşük oynaklık sürüyor. BIST-100 endeksinde global borsalardaki düşüş ile birlikte 14.000 seviyesinin üzerinden gelen satışlar etkili oldu. Endekste 13.500 ve 13.000 seviyeleri destek olarak öne çıkabilir.
- Bu hafta Ortadoğu'daki gerginliğe ilişkin gelişmeler gündemde kalmaya devam edecek. Cuma günkü Space-X halka arzı global gündemde öne çıkacak. Türkiye'de Perşembe günü TCMB toplantısı gerçekleşecek. Politika faizinde değişiklik beklenmiyor.

GTA

Garanti Portföy
Altın Fonu

AVANTAJLARI NELER?

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

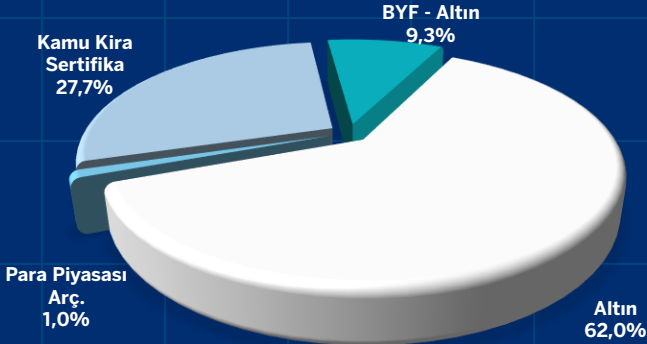
NEDEN ÖNERİYORUZ?

- 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

15,3%



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.

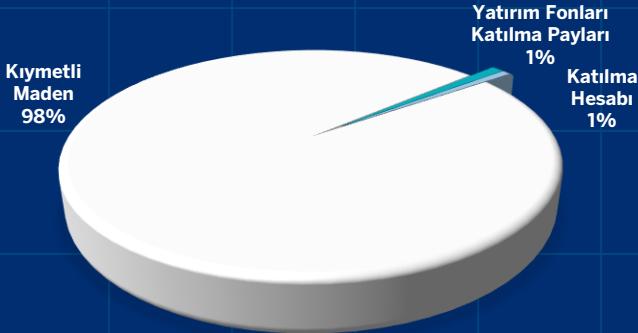
NEDEN ÖNERİYORUZ?

- 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

14,6%



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.

NEDEN ÖNERİYORUZ?

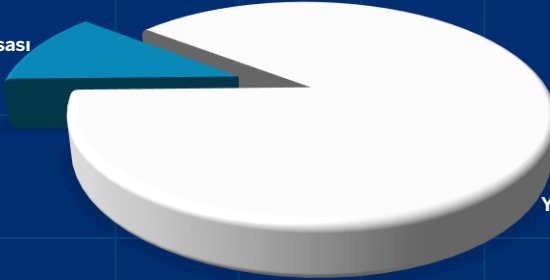
- Yapay zeka teknolojilerinin geliştirilmesine yönelik olan yatırımların artarak devam etmesi ve bu alanda yaşanan gelişmeler teknoloji sektörü şirketleri adına itici güç yaratmaktadır. ABD'de açıklanan ilk çeyrek bilanço sonuçları teknoloji şirketlerinin satış ve kar büyümesinin beklentilerin oldukça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



Mayıs' 26 – Haziran '26
Yıllıklandırılmış Getiri

181,8%

Para Piyasası
Arç.
11%



Yabancı Hisse
89%



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

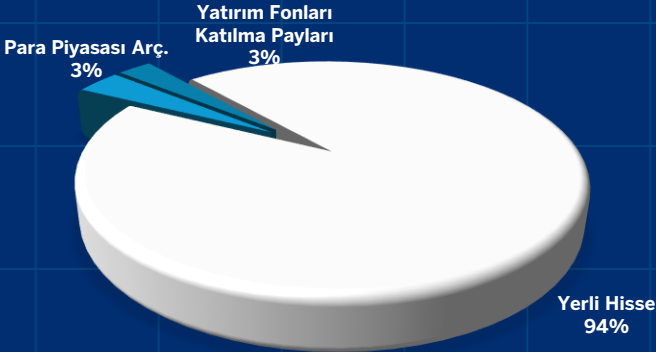
NEDEN ÖNERİYORUZ?

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

61,6%



Yıllık Yönetim Ücreti: 2,05%



Risk Değeri: 6

Fon Sepeti Fonları

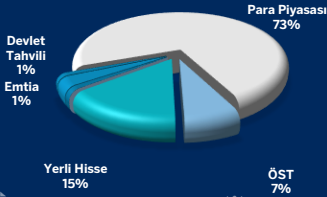
GZP Birinci Fon Sepeti Fonu

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



Ocak '26- Haziran '26
Yıllıklandırılmış Getiri

33,2 %



Yıllık Yönetim Ücreti: 1,90%



Risk Değeri: 3

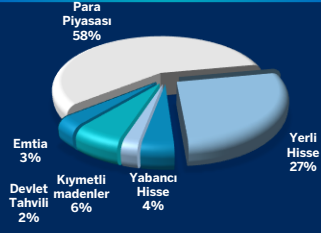
GZJ İkinci Fon Sepeti Fonu

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



Ocak '26- Haziran '26
Yıllıklandırılmış Getiri

29,1%



Yıllık Yönetim Ücreti: 1,90%



Risk Değeri: 4

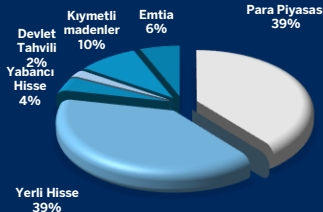
GVI Üçüncü Fon Sepeti Fonu

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



Ocak '26-Haziran '26
Yıllıklandırılmış Getiri

26,2%



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- Mayıs '26
Mevduat Eşleniği

24,4%

Para Piyasası
Araçları
18%



Hisse
82%



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

25,2%

Para Piyasası Araçları
44%

Tahvil / bono
8%

Mevduat
(Döviz)
18%



Yabancı BVF
5%

Kamu Kıra
Sertifikası
1%

Yatırım Fonları
Katılma Payları
4%



Yıllık Yönetim Ücreti: 2,00%



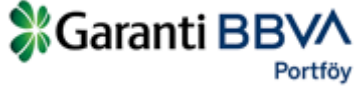
Risk Değeri: 6

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.