

Fon Öneri Raporu



29 Haziran 2026



Piyasa Yorumu

Kısa Kısa Gelişmeler

- İran'ın Perşembe günü konteyner gemisine saldırısı ardından Ortadoğu'da gerilim tırmandı. ABD ve İran hafta sonunda birbirlerinin askeri yapılarını hedef alan saldırılar düzenledi. ABD'li yetkiliye göre iki taraf saldırıları durdurma konusunda anlaşta.
- Gerilim zaman zaman tırmansa da müzakerelerin devam etmesi ve Hürmüz Boğazından gemi geçişlerinin devam etmesiyle birlikte petrol fiyatları savaş öncesindeki 70\$ seviyesine gerilemiş durumda.
- Fed'in daha şahin bir para politikası izleyeceğine dair beklentiler ve başkan Warsh'un ileriye dönük yönlendirmeden kaçınması ABD Dolarının güçlenmesine neden oldu. ABD'de gelen veriler ekonomik aktivitedeki canlılığa işaret ediyor. Tahvil faizleri bir miktar gevşeme gösterdi. ABD 2 yıllık tahvil faizi %4,10'a, 30 yıllık tahvil faizleri ise %4,87 seviyesine düştü.
- Hisse senedi piyasalarında son dönemde hızlı yükseliş gözlenen yarı iletken şirketlerinde satış ve diğer hisseler rotasyon gözlendi. Temel koşullar hala teknoloji sektörü için destekleyici olsa da sektör hisselerinde kısa vadeli düzeltme gözleniyor. S&P 500 endeksi 7.350 seviyesine gerilerken teknoloji endekslerinde daha sert düşüş gözlendi. Kıymetli madenler Dolar güçlenmesiyle satış baskısında kalmaya devam etti. Hafta içinde 4.000 dolar seviyesini gören ve buradan destek bulan Altın ons fiyatı 4.060 dolar seviyesinde işlem görüyor.
- Global piyasalardaki düzeltme hareketi nedeniyle BIST-100 endeksi 15.000 seviyesinden gelen satışla 14.250 seviyesine çekildi. Tahvil piyasasında petrol fiyatlarındaki düşüşün etkisiyle düşüş eğilimi var. 2 yıllık tahvil faizi %40,30 10 yıllık tahvil faizi %33,10 seviyesine çekildi. 5 yıllık CDS 220 seviyesinde yatay seyrederken, kur tarafında düşük oynaklık sürüyor.
- Bu hafta Türkiye'de Haziran enflasyonu açıklanacak. Aylık rakamın %1'in altında kalması ve yıllık enflasyonun gerilemesi bekleniyor. ABD'de ise kritik istihdam verisi açıklanacak.

GHS

Garanti Portföy Hisse Senedi (TL) Fonu

AVANTAJLARI NELER?

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

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.

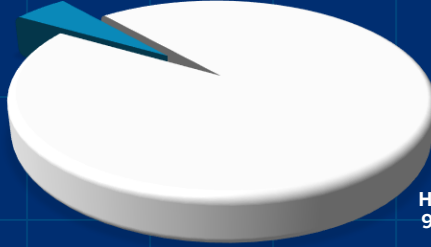
NEDEN ÖNERİYORUZ?



Ocak '26 – Haziran '26
Yıllıklandırılmış Getiri

44,4%

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

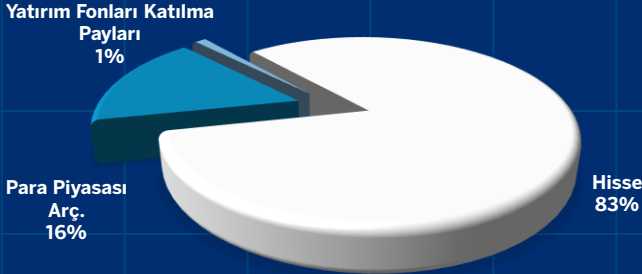
NEDEN ÖNERİYORUZ?

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 – Haziran '26
Yıllıklandırılmış Getiri

50,6%



Yıllık Yönetim Ücreti: 3,20%



Risk Değeri: 6

TGT

Garanti Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu

AVANTAJLARI NELER?

- **TO** Alım-Satım fırsatı ile gün içinde nakde dönebilme imkanı
- **Yüksek iç verimli** kısa vadeli özel sektör ve devlet tahvillerine yatırım kolaylığı

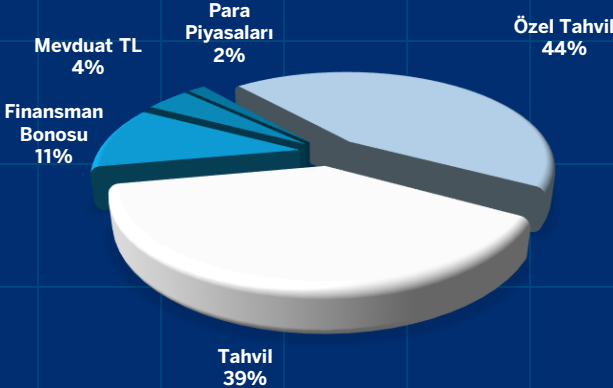
NEDEN ÖNERİYORUZ?

Orta Doğu'daki savaşın sona ermesi ile birlikte getiri eğrisinin tamamında pozitif hareket bekliyoruz. TGT fon ile hem getiri eğrisindeki iyileşmeden yararlanabilir hem de günlük olarak yüksek iç verimle yatırımlarınızı değerlendirme fırsatından yararlanabilirsiniz.



Ocak '26 – Haziran '26
Yıllıklandırılmış Getiri

37,8%



Yıllık Yönetim Ücreti: 2,40%



Risk Değeri: 1

Fon Sepeti Fonları

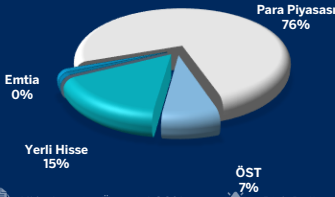
GZP Birinci Fon Sepeti Fonu

- 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

35,1 %



Yıllık Yönetim Ücreti: 1,90%



Risk Değeri: 3

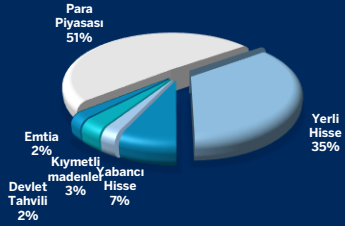
GZJ İkinci Fon Sepeti Fonu

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



Ocak '26- Haziran '26
Yıllıklandırılmış Getiri

32,4%



Yıllık Yönetim Ücreti: 1,90%



Risk Değeri: 4

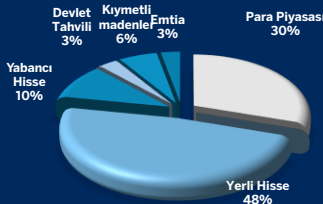
GVI Üçüncü Fon Sepeti Fonu

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



Ocak '26-Haziran '26
Yıllıklandırılmış Getiri

29,7%



Yıllık Yönetim Ücreti: 1,90%



Risk Değeri: 5

Orta-Uzun Vade Hedefli Fon Önerilerimiz

Yüksek Risk Profili 🖱️

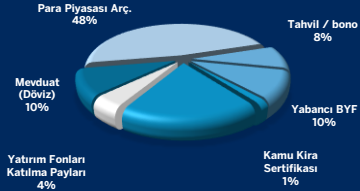
GTY Trend Serbest Fon

- 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- Haziran '26
Yıllıklandırılmış Getiri

35,9%



Yıllık Yönetim Ücreti: 2,00%



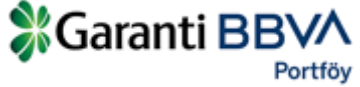
Risk Değeri: 6

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.