

Fon Öneri Raporu



13 Temmuz 2026





Kısa Kısa Gelişmeler

- Geçtiğimiz hafta küresel piyasalarda fiyatlamaların odağında ABD teknoloji hisselerindeki güçlü performans ile ABD–İran hattında yeniden yükselen jeopolitik gerilim yer aldı. Haftanın ilk bölümünde yarı iletken hisseleri risk iştahını desteklerken, İran'ın Hürmüz Boğazı çevresindeki saldırıları petrol fiyatlarında yükselişi beraberinde getirdi. Haftanın ikinci yarısında müzakere beklentilerinin güçlenmesiyle küresel risk algısı toparlandı ve ABD endeksleri haftayı artıda tamamladı.
- ABD tarafında açıklanan veriler ekonomik aktivitenin dirençli seyrini korurken, enflasyon görünümüne ilişkin temkinli duruş sürdü. ISM Hizmet Endeksi genişleme bölgesinde kalırken, New York Fed tüketici enflasyon beklentilerindeki yükseliş fiyat baskılarının devam ettiğine işaret etti. Haziran FOMC tutanaklarında faiz artırımı seçeneğinin gündemde kalmasıyla ABD 10 yıllık tahvil faizi haftayı %4,56 seviyesinde tamamladı.
- Avrupa piyasalarında jeopolitik gelişmeler ve yükselen enerji fiyatları satış baskısını artırdı. DAX ve Euro Stoxx 50 endeksleri haftayı sırasıyla %2,76 ve %2,23 düşüşle tamamlarken, ECB ve BoE yetkililerinin enflasyona yönelik temkinli mesajları faiz beklentilerinde belirgin değişim yaratmadı.
- Asya tarafında Samsung'un beklentilerin altında kalan finansal sonuçları teknoloji hisselerini baskılamak, Çin'de zayıf enflasyon verileri ve teknoloji sektörüne yönelik düzenleme haberleri risk iştahını sınırladı.
- Yurt içinde haziran enflasyonu, zayıflayan sanayi üretimi ve jeopolitik gelişmeler fiyatlamaları etkiledi. BIST100 endeksi haftayı %0,67 gerilerken, bankacılık endeksi pozitif ayrıştı. Türkiye'nin 5 yıllık CDS primi 225,66 seviyesine yükselirken, yabancı girişleri ve TCMB'nin döviz alımları olumlu görünümü desteklemeyi sürdürdü.
- Bu hafta küresel tarafta ABD enflasyon ve perakende satış verileri ile ABD–İran hattındaki gelişmeler, yurt içinde ise küresel risk iştahı ve yabancı yatırımcı akımlarının Türk varlıklarına etkisi yakından takip edilecek.

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

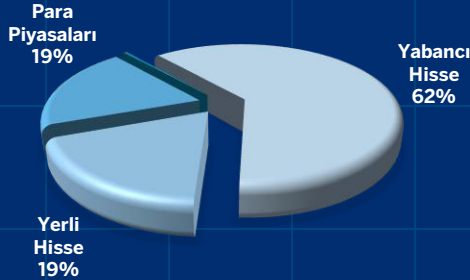
NEDEN ÖNERİYORUZ?

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.



Haziran '26 – Temmuz '26
Yıllıklandırılmış Getiri

138,1%



Yıllık Yönetim Ücreti: 2,70%



Risk Değeri: 5

GHS

Garanti Portföy Hisse Senedi (TL) Fonu

AVANTAJLARI NELER?

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

NEDEN ÖNERİYORUZ?

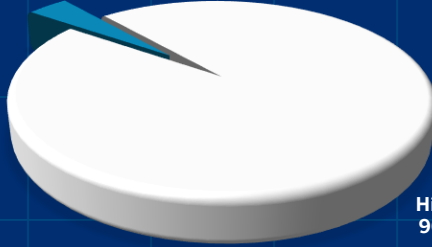
Jeopolitik riskler ve iç gelişmeler nedeniyle baskı altında kalan Türk Hisse Senedi Piyasası'nın barış görüşmelerinde kaydedilen olumlu ivmelenme ve yerel haber akışında sakinleşme ile önümüzdeki dönemde petrol fiyatlarındaki normalleşme ile daha olumluya dönen makro beklentilerin Türk hisse senedindeki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



Ocak '26 – Temmuz '26
Yıllıklandırılmış Getiri

39,5%

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 – Temmuz '26
Yıllıklandırılmış Getiri

45,7%

Yatırım Fonları Katılma
Payları
1%

Para Piyasası
Arç.
19%

Hisse
80%



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- Temmuz '26
Yıllıklandırılmış Getiri

34,4 %

Para
Piyasası;
71%

Devlet
Tahvili;
1%

Yabancı
Hisse;
6%

Yerli
Hisse;
20%

ÖST; 7%



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- Temmuz '26
Yıllıklandırılmış Getiri

29,9%

Para
Piyasası;
51%

Emltia; 2%

Kıymetli
madenler
; 3%

Devlet
Tahvili;
3%

Yabancı
Hisse;
10%

Yerli
Hisse;
35%



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- Temmuz '26
Yıllıklandırılmış Getiri

26,5%

Devlet
Tahvili;
4%

Kıymetli
madenler;
5%

Emltia;
4%

Para
Piyasası;
28%

Yerli
Hisse;
50%



Yıllık Yönetim Ücreti: 1,90%



Risk Değeri: 5

Orta-Uzun Vade Hedefli Fon Önerilerimiz

Yüksek Risk Profili 📈

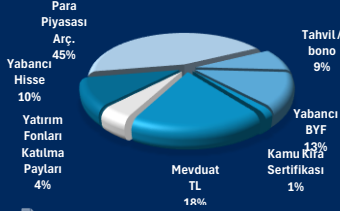
GTY Trend Serbest Fon

- 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- Temmuz '26
Yıllıklandırılmış Getiri

30,8%



Yıllık Yönetim Ücreti: 2,00%



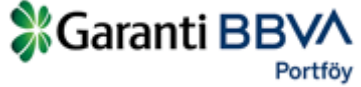
Risk Değeri: 6

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.