

Fon Öneri Raporu



15 Haziran 2026



Kısa Kısa Gelişmeler

- 3,5 aydır devam eden ABD-İran çatışmasında nihayet sona geliniyor. ABD ve İran çatışmaları durdurma ve Orta Doğu'dan petrol sevkiyatını yeniden başlatma konusunda geçici bir anlaşma sağladı. İran'ın nükleer programının da ele alınacağı 60 günlük bir müzakere süreci başlayacak. Anlaşmanın resmen 19 Haziran'da İsviçre'de imzalanması bekleniyor.
- Barışa yönelik gelen olumlu haberlerin etkisiyle petrol fiyatları geri çekildi. Ham petrol varil fiyatı 80 \$ seviyesinde işlem görüyor. ABD tahvil faizlerinde bu gelişme sonrasında düşüş gözlemlendi. ABD 30 yıllık tahvil faizleri kritik %4,90, 10 yıllık tahviller ise %4,40 seviyesine düştü.
- 75 milyar \$'lık Space-X halka arzına 4 kat talep gelirken, hisse senedi ilk işlem gününde %19 yükseldi. Hisse senedi piyasaları barışa dair iyimserlik ve teknoloji sektörüne ilginin devam etmesiyle birlikte yükseliş eğilimine girdi. S&P 500 endeksi 7.430 seviyesine yükselirken teknoloji endekslerinde daha hızlı yükseliş gözlemlendi. Kıymetli madenler barış haberleriyle toparlanma eğilimine girdi. Hafta içinde 4.020 dolar seviyesine geri çekilen Altın ons fiyatı 4.340 dolar seviyesine yükseldi.
- Yurt içinde TCMB politika faizinde bir değişikliğe gitmedi. Enflasyondaki yüksek seyir nedeniyle sıkı duruşun süreceği mesajı verildi.
- Global piyasalardaki olumlu hava nedeniyle BIST-100 endeksi 14.000 seviyesinin üzerinde işlem görüyor. Tahvil piyasası faizlerinde de düşüş eğilimi var. 2 yıllık tahvil faizi %41,75, 10 yıllık tahvil faizi %33,00 bileşik seviyesine geri çekildi. 5 yıllık CDS 220 seviyesine iyileşirken, kur tarafında düşük oynaklık sürüyor.
- Bu hafta Ortadoğu'daki savaşı sona erdirecek anlaşmasının resmi olarak imzalanması bekleniyor. Çarşamba günü Fed'in faiz kararı açıklanacak. Fed'in yeni başkanı Warsh'un önümüzdeki dönem para politikasına ilişkin yapacağı açıklamalar takip edilecek.

GTA

Garanti Portföy
Altın Fonu

AVANTAJLARI NELER?

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

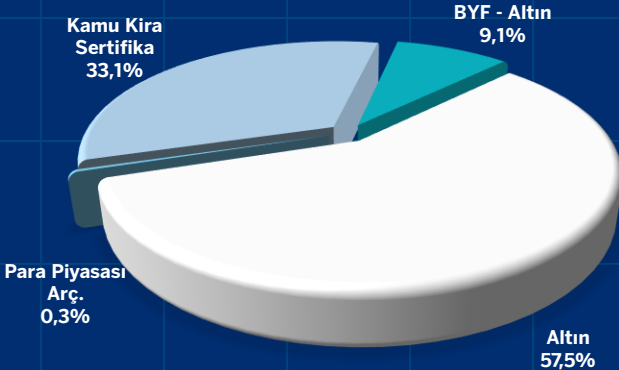
NEDEN ÖNERİYORUZ?

- 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.



Aralık '25- Haziran '26
Yıllıklandırılmış Getiri

8,4%



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.

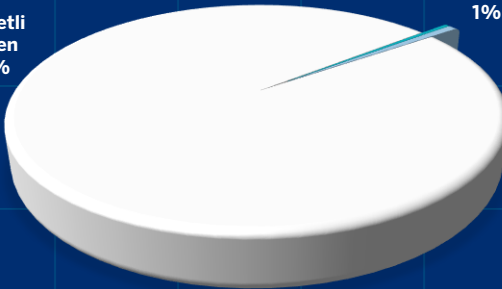


Aralık '25- Haziran '26
Yıllıklandırılmış Getiri

7,2%

Kıymetli
Maden
99%

Yatırım Fonları
Katılma Payları
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?

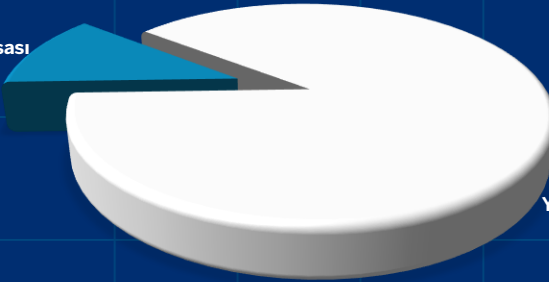
- Yapay zeka teknolojilerinin geliştirilmesine yönelik olan yatırımların artarak devam etmesi ve bu alanda yaşanan gelişmeler teknoloji sektörü şirketleri adına itici güç yaratmaktadır. ABD'de açıklanan ilk çeyrek bilanço sonuçları teknoloji şirketlerinin satış ve kar büyümesinin beklentilerin oldukça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



Nisan' 26 – Haziran '26
Yıllıklandırılmış Getiri

154,7%

Para Piyasası
Arç.
11%



Yabancı Hisse
89%



Yıllık Yönetim Ücreti: 3 %



Risk Değeri: 6

YIT

Garanti Portföy Yarı İletken Teknolojileri
Değişken Fon

AVANTAJLARI NELER?

- Tek bir fon ile yarı iletkenler alanında faaliyet gösteren Nvidia, Micron Technologies, Intel ve Broadcom gibi şirketlere yatırım yapma imkanı

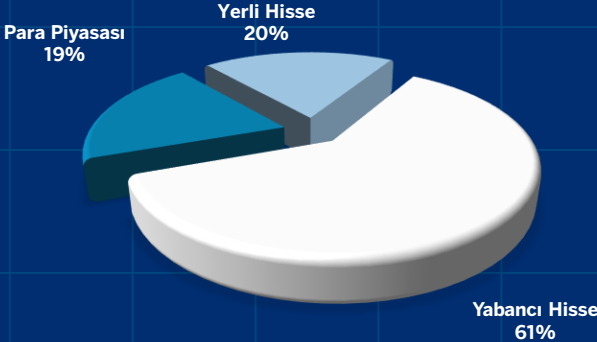
NEDEN ÖNERİYORUZ?

Teknoloji sektöründe yapay zeka yatırımları yatırımcıların odaklandığı ana tema olarak öne çıkıyor. Düzelen risk iştahı ile yapay zeka yatırımlarının en olumlu etkilediği sektörlerin başında gelen yarı iletken sektöründe yer alan şirketlerin yüksek kar büyümesi ve yatırım iştahının devam etmesi ile öne çıkmaya devam edeceğini düşünüyoruz.



Nisan' 26 – Haziran '26
Yıllıklandırılmış Getiri

209,5%



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

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.

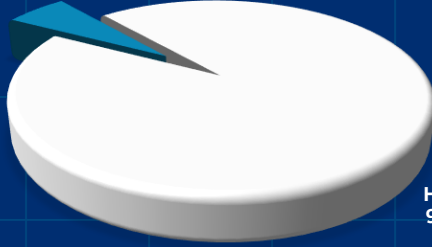
NEDEN ÖNERİYORUZ?



Ocak '26 – Haziran '26
Yıllıklandırılmış Getiri

43,9%

Para Piyasası
Araç.
6%



Hisse
94%



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

50,0%

Yatırım Fonları Katılma
Payları
1%

Para Piyasası
Arç.
16%

Hisse
83%



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

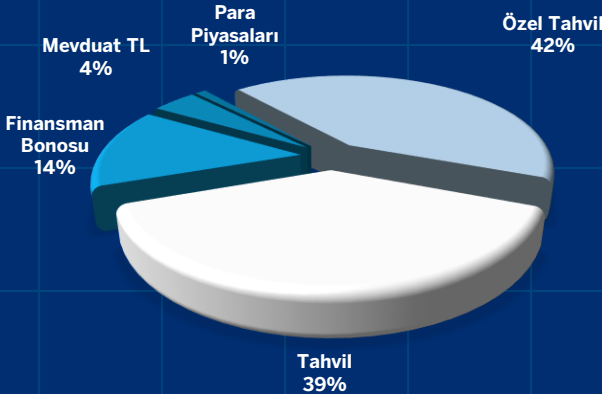
NEDEN ÖNERİYORUZ?

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

36,9%



Yıllık Yönetim Ücreti: 2,40%



Risk Değeri: 1

Fon Sepeti Fonları

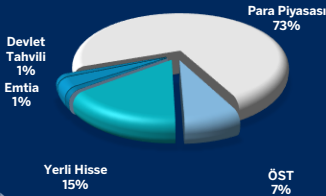
GZP Birinci Fon Sepeti Fonu

- 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

34,6 %



Yıllık Yönetim Ücreti: 1,90%



Risk Değeri: 3

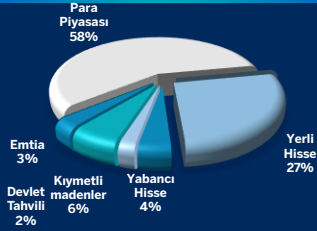
GZJ İkinci Fon Sepeti Fonu

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



Ocak '26- Haziran '26
Yıllıklandırılmış Getiri

31,7%



Yıllık Yönetim Ücreti: 1,90%



Risk Değeri: 4

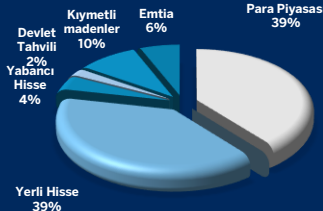
GVI Üçüncü Fon Sepeti Fonu

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



Ocak '26-Haziran '26
Yıllıklandırılmış Getiri

29,2%



Yıllık Yönetim Ücreti: 1,90%



Risk Değeri: 5

Orta-Uzun Vade Hedefli Fon Önerilerimiz

Yüksek Risk Profili 

GTY Trend Serbest Fon

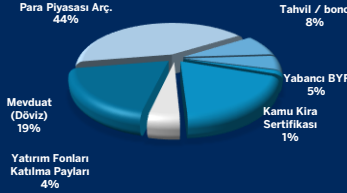
- Fon, yurtiçi ve yurtdışı hisse senedi, sabit getirili menkul kıymetlere yatırım yapar, türev ve döviz piyasalarında iki yönlü pozisyon alarak farklı piyasa koşullarında fırsat yaratmayı hedefler.



Ocak '26- Mayıs '26

Yıllıklandırılmış Getiri

25,2%



Yıllık Yönetim Ücreti: 2,00%



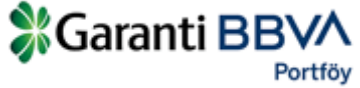
Risk Değeri: 6

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.