

Fon Öneri Raporu



27 Temmuz 2026





Kısa Kısa Gelişmeler

- ABD ve İran'ın yeni saldırılardan kaçınmasıyla birlikte Ortadoğu'da jeopolitik tansiyon geriledi. Ateşkesin korunacağına yönelik beklentiler küresel risk iştahını desteklerken hisse senetleri ve tahvil piyasalarında alımlar güç kazandı. Dolar endeksi zayıflarken güvenli liman talebindeki azalmaya rağmen altın fiyatları sınırlı yükseliş gösterdi.
- Petrol fiyatlarında sert geri çekilme yaşandı. Brent petrol gün içerisinde %7,4 düşüşle 90 dolar seviyesinin altını test ederken, WTI petrol %5,2 gerileyerek 84,71 dolar seviyesine indi.
- Petrol fiyatlarındaki düşüşün enflasyon baskılarını azaltmasıyla birlikte tahvil piyasalarında rahatlatma görüldü. ABD 10 yıllık tahvil faizi 5 baz puan gerileyerek %4,63 seviyesine inerken Avrupa ve Asya tahvil piyasalarında da alıcılı görünüm öne çıktı. Piyasalarda bu hafta gerçekleştirilecek Fed toplantısında faiz değişikliği beklenmiyor.
- Teknoloji hisselerinde jeopolitik risklerin azalmasının desteğiyle toparlanma eğilimi görüldü. Nasdaq 100 vadeli endeksi %1,2 yükselirken yatırımcıların odağı bu hafta açıklanacak teknoloji şirketi bilançolarına çevrildi. Microsoft ve Meta çarşamba günü, Apple ve Amazon ise perşembe günü finansal sonuçlarını açıklayacak. Yapay zekâ yatırımlarının yüksek maliyetleri ve bu yatırımların şirket kârlılığına katkısı yakından takip edilecek. Asya piyasalarında ise Çinli bellek çipi üreticisi CXMT'nin Şanghay'daki halka arzında hisseler gün içerisinde %535'e varan yükseliş kaydetti.
- Küresel risk iştahındaki toparlanmanın etkisiyle gelişmekte olan ülke piyasalarında da daha dengeli bir görünüm öne çıktı. BIST-100 endeksinde küresel piyasalara paralel toparlanma beklentileri korunurken, tahvil faizlerinde küresel faiz hareketlerine paralel daha yatay bir seyir izleniyor. Türkiye'nin 5 yıllık CDS primi ve kur tarafında ise düşük oynaklık sürüyor.
- Bu hafta küresel piyasalarda Fed'in faiz kararı ile teknoloji şirketlerinin bilançoları yakından takip edilecek. Jeopolitik gelişmeler ve petrol fiyatlarının seyri de piyasaların yönü üzerinde belirleyici olmaya devam edecek.

GZL

Garanti Portföy Tarım ve Gıda Sektörü
Değişken Fon

AVANTAJLARI NELER?

- **Gerçek kişiler** için **sadece %17.5 stopaj** ile yurt dışı hisse senedi piyasasına yatırım yapma imkanı

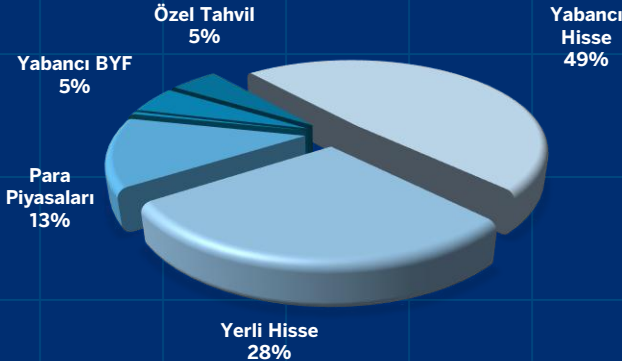
NEDEN ÖNERİYORUZ?

Ortadoğu'da çatışmaların yeniden başlamasıyla birlikte başta petrol fiyatları olmak üzere emtia fiyatlarında yukarı yönlü fiyat hareketleri gözlemlenmektedir. Rusya-Ukrayna savaşının da şiddetlenerek devam etmesi başta buğday olmak üzere tarım emtia fiyatlarını yükseltmektedir. Tarım emtia fiyatlarındaki artışlar bu sektörde faaliyet gösteren üretici şirketleri olumlu etkilerken bazı şirketlerin marjları üzerinde olumlu etki yaratmaktadır.



Haziran '26 – Temmuz '26
Yıllıklandırılmış Getiri

71,5%



Yıllık Yönetim Ücreti: 2,70%



Risk Değeri: 5

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

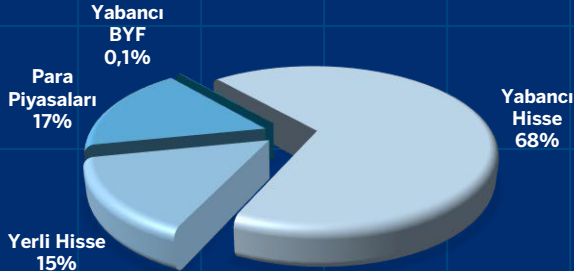
NEDEN ÖNERİYORUZ?

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

40,1%



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?

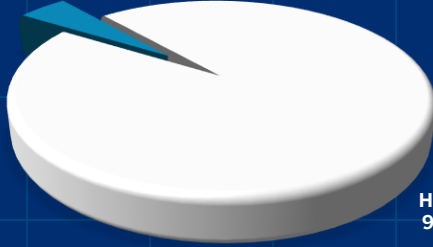
Jeopolitik riskler ve iç gelişmeler nedeniyle baskı altında kalan Türk Hisse Senedi Piyasası'nın barış görüşmelerinde kaydedilen olumlu ivmelenme ve yerel haber akışında sakinleşme ile önümüzdeki dönemde petrol fiyatlarındaki normalleşme ile daha olumluya dönen makro beklentilerin Türk hisse senedindeki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



Ocak '26 – Temmuz '26
Yıllıklandırılmış Getiri

38,0%

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

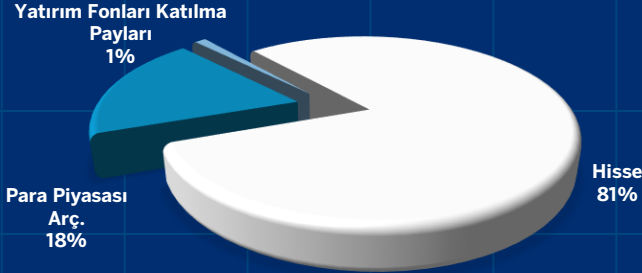
NEDEN ÖNERİYORUZ?

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 – Temmuz '26
Yıllıklandırılmış Getiri

43,4%



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

33,8 %

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

28,9%

Para
Piyasası;
51%

Emtia; 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

24,7%

Kıymetli
madenle
r; 5%

Devlet
Tahvili;
4%

Emtia;
4%

Para
Piyasası;
28%

Yabancı
Hisse;
14%

Yerli
Hisse;
50%



Yıllık Yönetim Ücreti: 1,90%



Risk Değeri: 5

Orta-Uzun Vade Hedefli Fon Önerilerimiz

Yüksek Risk Profili 📈

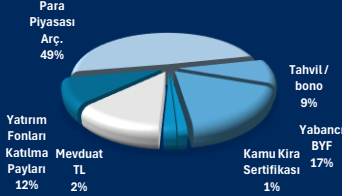
GTY Trend Serbest Fon

- 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

29,4%



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)



Garanti BBVA
Portföy

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.