

Fon Öneri Raporu



5 Ocak 2026





Kısa Kısa Geliřmeler

- ABD hafta sonu Venezuela'ya saldırarak ülkenin lideri Maduro'u yakaladı. ABD yönetiminden gelen açıklamalar bu aşamada ilave bir operasyona işaret etmezken yeni yönetim ile diplomatik görüşmeler yapılacak ve petrol ablukası devam edecek.
- Venezuela'da yeni dönemde ABD'nin girişimiyle petrol üretimi ve ihracatının artması bekleniyor. Günlük ilave 1,5 milyon varillik üretim nedeniyle petrol fiyatlarında aşağı yönlü bir baskı bekleniyor.
- Ukrayna-Rusya savaşının sona erdirilmesi için yapılan görüşmelerden sonuç çıkmazken ABD başkanı Trump Rusya'ya uygulanan yaptırımları arttırabilir. Ek olarak İran ile yeniden bir çatışma ortamı gündeme gelebilir.
- Piyasalar yeni yıla jeopolitik gelişmelerle girerken risk iştahında bir bozulma gözlenmiyor. ABD endekslerinde teknoloji hisselerinden diğerk sektörlere rotasyon işaretleri geliyor. Geçtiğimiz hafta düzeltme eğiliminde olan kıymetli madenlere jeopolitik risklerdeki artışla ilgi olurken altın ons 4.400\$, gümüş ons ise 75\$ seviyesini aştı.
- Yurt içinde Aralık ayı enflasyonu %1 olan piyasa beklentilerinin altında %0,89 olarak açıklandı. Çekirdek enflasyon göstergelerinde de olumlu eğilim gözlemlendi. Asgari ücret artışı, yeniden değerlendirme oranlarındaki değışime bakıldığında Ocak ayı için de geçtiğimiz yılın altında bir gerçekteşme ihtimali oldukça yüksek. Bu da TCMB'nin 150 bps faiz indirimi yapmasının önünü açabilir.
- BIST-100 endeksi 11,500 direnç seviyesini aşmaya çalışıyor. Borsaya yabancı yatırımcıdan giriş gözleniyor. Tahvil tarafında 2 yıllık faizler geri çekilmeye devam ederek %36,60 seviyesine gelirken, 10 yıllık faizler hafif düşüşle %28,90 bileşik seviyesine çekildi. 5 yıllık CDS 204 bps ile 2018 yılından bu yana en düşük seviyesinde işlemler görüyor.

Haftalık Fon Önerilerimiz 📌

GZG

*Garanti Portföy
Sağlık Sektörü
Değişken Fon*

GZH

*Garanti Portföy
Temiz Enerji Değişken
Fon*

HIH

*Garanti Portföy
Holdingler ve İştirakleri
Hisse Senedi Fonu*

GOL

*Garanti Portföy
Altın Katılım Fonu*

GZG

Garanti Portföy Sağlık Sektörü
Değişken Fon

AVANTAJLARI NELER?

- Tek bir fon ile biyoteknoloji, ilaç geliştirme, tıbbi cihazlar ve digital sağlık alanlarında hızlanan inovasyon döngülerine yatırım yapma imkanı.

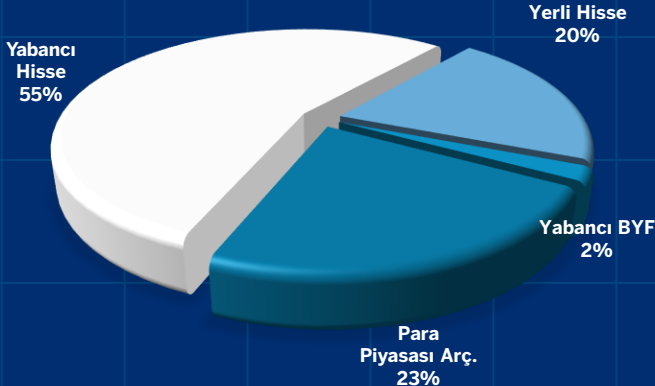
NEDEN ÖNERİYORUZ?

Biyoteknoloji ve sağlık sektöründe digitalleşme, yenilikçi tedaviler, yaşlanan nüfus ve artan sağlık harcamaları kaynaklı güçlü büyüme trendinin devam etmesi beklenmektedir.



Temmuz '25– Ocak '26
Yıllıklandırılmış Getiri

43,5%



Yıllık Yönetim Ücreti: 2,7 %



Risk Değeri: 5

GZH

Garanti Portföy
Temiz Enerji Değişken Fon

AVANTAJLARI NELER?

- Tek bir fonun sunduğu portföy çeşitliliği ile enerji temasına yatırım yapma imkanı.
- Geleceğe yönelen ve büyüme potansiyeli yüksek yatırım temasına erişim.

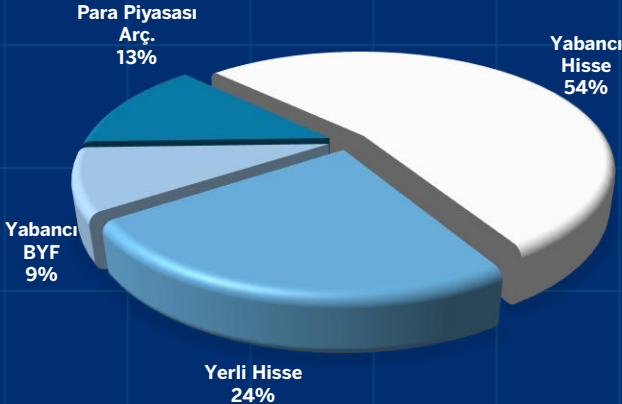
NEDEN ÖNERİYORUZ?

Hem global yatırımcı ilgisi hem de devletler düzeyinde destek görmesi açısından “trend” bir alan. Böyle bir temaya odaklanan temiz enerji fon geleceğe dönük yatırım olarak dikkat çekmektedir.



Temmuz '25– Ocak '26
Yıllıklandırılmış Getiri

57,2 %



Yıllık Yönetim Ücreti: 2,7 %



Risk Değeri: 6

HIH

*Garanti Portföy Holdingler ve İştirakleri
Hisse Senedi Fonu***AVANTAJLARI
NELER?**

- Holdingler ve İştiraklerine tek fon ile yatırım yapmak.
- **0 Stopaj** avantajı

**NEDEN
ÖNERİYORUZ?**

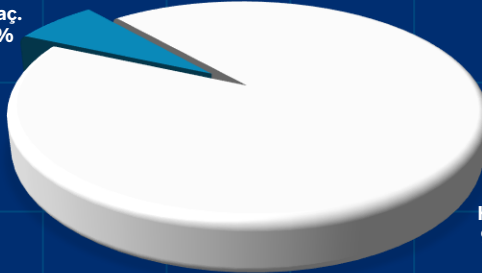
Faiz indirim döngüsünün devam etmesi ile gelecek enflasyon verilerine bağlı olarak özellikle güçlü holdinglere olan ilgi ile yatırımcı girişlerinin devam etmesi beklenmektedir.



Temmuz '25– Ocak '26
Yıllıklandırılmış Getiri

18%

Para
Piyasası
Araç.
7%



Hisse
93%



Yıllık Yönetim Ücreti: 3,20 %



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?

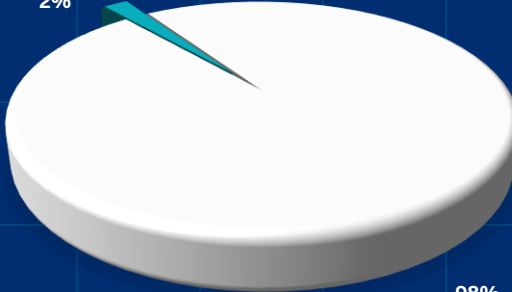
- Jeopolitik riskler artıyor .
- FED faiz indirimlerine devam etmesi öngörülüyor.
- Merkez bankaları rezerv çeşitlendirme amacıyla Altın almaya devam ediyor.



Temmuz '25 - Ocak '26
Yıllıklandırılmış Getiri

82,5%

Katılma Hesabı
2%



98%



Yıllık Yönetim Ücreti: 1,95%



Risk Değeri: 6

Fon Sepeti Fonları

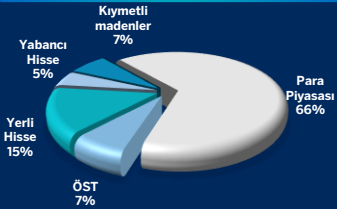
GZP Birinci Fon Sepeti Fonu

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



Temmuz'25 - Ocak'26
Yıllıklandırılmış Getiri

40%



Yıllık Yönetim Ücreti: 1,90%



Risk Değeri: 3

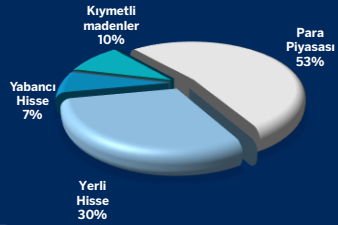
GZJ İkinci Fon Sepeti Fonu

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



Temmuz'25 - Ocak'26
Yıllıklandırılmış Getiri

36,7%



Yıllık Yönetim Ücreti: 1,90%



Risk Değeri: 4

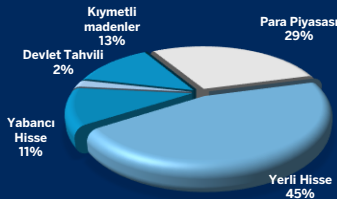
GVI Üçüncü Fon Sepeti Fonu

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



Temmuz'25 - Ocak'26
Yıllıklandırılmış Getiri

33,7%



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*

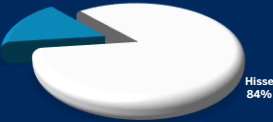
- **0 Stopaj** avantajı
- Endeksten bağımsız mutlak getiri hedefiyle yönetilip, farklı piyasa koşullarında esneklik sağlamaktadır.
- Faiz indirimi beklentilerinin öne çıktığı bu dönemde fon etkin hisse seçimi stratejisi ve türev enstrüman işlemlerindeki yetkinliğini bir araya getirerek, cazip getiri sunmayı hedefler.



Temmuz'25 - Ocak'26
Yıllıklandırılmış Getiri

38,8%

Para Piyasası Araç-
16%



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.



Temmuz'25 - Ocak'26
Yıllıklandırılmış Getiri

42,8%

Para Piyasası
Araç-
29%



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.