

GZG - Garanti Portföy Sağlık ve Genetik Teknolojileri Değişken Fon

GZG, küresel ve yerel öncü şirketlerle sağlık sektörünün büyüme potansiyeline dengeli bir şekilde odaklanır. 30 Haziran 2026

Garanti Portföy Sağlık ve Genetik Teknolojileri Değişken Fon (GZG), küresel ve yerel piyasalarda hızla büyüyen sağlık, biyoteknoloji, aşı teknolojileri ve genetik mühendisliği gibi stratejik alanları tek bir portföyde birleştirmektedir. Fon yatırım stratejisi gereği, toplam değerinin en az %80'ini bu sektörlerde faaliyet gösteren ya da bu sektöre ürün ve hizmet sağlayan şirketlerin yerli/yabancı ortaklık paylarına, borçlanma araçlarına ve depo sertifikalarına (ADR/GDR) yönlendirmektedir. **Küresel sağlık endeksleri, genomik biyofarma endeksleri ve BIST 100 Getiri Endeksi gibi çoklu bir karşılaştırma ölçütü kullanan fon, hem yurt içindeki hem de yurt dışındaki büyüme dinamiklerinden eş zamanlı olarak faydalanmayı hedeflemektedir.**

Fonun güncel varlık dağılımı incelendiğinde, %65,40 gibi ağırlıklı bir payın yabancı hisse senetlerine ayrıldığı, bunu %14,81 ile yerli hisse senetlerinin ve %15,22 ile Takasbank Para Piyasası'nın takip ettiği görülmektedir. Vadeli işlemler nakit teminatları, mevduat ve yabancı borsa yatırım fonları ile desteklenen bu dağılım, fonun döviz bazlı küresel varlıklara olan yüksek hassasiyetini ortaya koymaktadır. 347,3 milyon TL'yi aşan toplam değeri ve 1.882 yatırımcısı bulunan fona **5 / 7 seviyesinde bir risk değeri** atanmıştır. Bu risk profilinin arkasında, yabancı hisse senedi ve kur hareketliliğinin getirdiği oynaklık yer alsa da varlıkların geniş bir küresel sepete yayılması yapısal bir denge unsuru oluşturmaktadır.

Performans verileri, fonun son dönemde istikrarlı bir ivme yakaladığını göstermektedir. GZG; son 1 ayda %13,16, son 3 ayda %26,79 ve yılbaşından beri %26,01 oranında getiri sağlarken, son 1 yıllık performansında %55,85 seviyesine ulaşmıştır. Risk analizleri tarafında, fonun bir yıllık Sharpe oranının 3,45, düzeltilmiş Sharpe oranının ise 5,20 gibi yüksek seviyelerde gerçekleşmesi, üstlenilen risk başına yaratılan katma değer in güçlü olduğuna işaret etmektedir. **Sortino oranının 6,09 olması ise negatif yönlü oynaklığın (aşağı yönlü riskin) başarıyla yönetildiğini ve kayıpların sınırlandırıldığını teyit etmektedir.** %7,26 seviyesindeki Downside Risk ve 1 haftalık %4,21'lik RMD (Riske Maruz Değer) oranları, fona değişken yapısı içinde ölçülebilir bir hareket alanı tanımaktadır.

Fonun dikkat çekici yönlerinden biri, portföy içindeki risk dağılımının oldukça dengeli ve defansif bir yapıda kurgulanmış olmasıdır. Tek bir alt sektöre odaklanmak yerine, küresel ve yerel ölçekte kendini ispatlamış çok sayıda öncü şirkette pozisyon taşınmaktadır. Portföyde yer alan önemli şirketlerden **Eli Lilly and Company** ve **Novo Nordisk**, özellikle son dönemde obezite ve diyabet tedavilerindeki devrimsel ilaçlarıyla küresel finansal büyümelerini sürdürmektedir. Kanser, HIV ve bağışıklık sistemi tedavilerinde lider **AbbVie** ve **Gilead Sciences** portföyün nakit akışı güçlü devlerini oluştururken; nadir hastalıklar ve akciğer sağlığı çözümlerinde uzmanlaşmış **United Therapeutics** ile **Liquidia Corporation** fonun spesifik büyüme alanlarına odaklanan dinamik yüzünü temsil etmektedir. Telif hakları üzerinden biyofarma yatırımları yöneten **Royalty Pharma (RPRXUS)** ise iş modelinin doğası gereği fona farklı bir defansif katman eklemektedir. Yerel tarafta ise Türkiye'nin en yaygın özel sağlık hizmet ağlarından biri olan **MLP Sağlık Hizmetleri (Medical Park)** ile iç pazarın istikrarlı büyüme potansiyeli portföye yansıtılmaktadır.

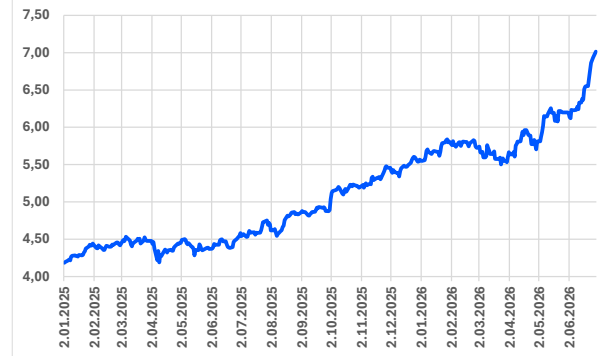
Sonuç olarak, Garanti Portföy Sağlık ve Genetik Teknolojileri Değişken Fon, dijitalleşen ve nüfus yapısı yaşlanan dünyada sağlık sektörünün sunduğu yapısal büyüme potansiyeline yatırım yapmak isteyenler için yenilikçi bir alternatif sunmaktadır. Geniş bir sektörel yelpazede sağlanan çeşitlendirme, makroekonomik dalgalanmalara karşı portföye defansif bir koruma sağlarken; yüksek oynaklığa sahip biyoteknoloji yatırımlarının riski, küresel devlerin dengeli ağırlığı ve güçlü risk-getiri rasyolarıyla optimize edilmektedir.

Tablo 1: Fon Künyesi - GZG – Garanti Portföy Sağlık ve Genetik Teknolojileri Değişken Fon

Kurucu	Garanti Portföy
Yatırımcı Sayısı	1.882
Son 1 Ay Getiri	13,16%
Son 3 Ay Getiri	26,79%
Yılbaşından Beri Getiri	26,01%
Son 1 Yıl Getiri	55,85%
Stopaj Oranı	17,50%
Fon Toplam Değer (TL)	347.371.080
Kategori	Değişken Fon
Risk Değeri	5/7
Önemli Bazı Pozisyonlar	MLP SAĞLIK HİZMETLERİ AŞ ABBVIE INC BACHEM HOLDING AG BIOCRYST PHARMACEUTICALS INC BOSTON SCIENTIFIC CORP GILEAD SCIENCES INC IDEXX LABORATORIES INC ELI LILLY & CO NOVO-NORDISK A/S-SPONS ADR

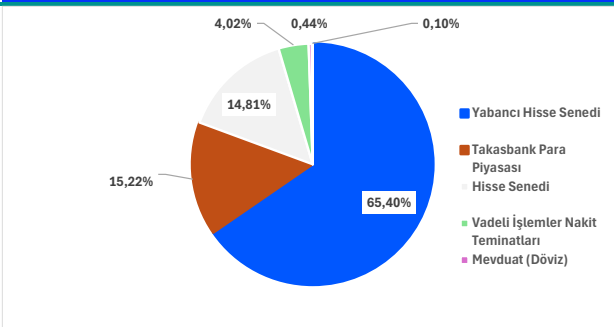
Kaynak: Gedik Yatırım Araştırma, Finnet

Grafik 1: GZG – Fiyat Grafiği



Kaynak: Gedik Yatırım Araştırma, Finnet

Grafik 2: GZG Fon İçeriği



Burak Pırlanta

Araştırma Uzmanı

burak.pirlanta@gedik.com

+90 216 453 00 00

Lütfen raporun sonundaki yasal uyarıları göz önünde bulundurunuz.

YASAL UYARI

Burada yer alan bilgiler Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından genel bilgilendirme amacı ile hazırlanmıştır. Yatırım Danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak Yatırım Danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Herhangi bir yatırım aracının alım-satım önerisi ya da getiri vaadi olarak yorumlanmamalıdır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Burada yer alan fiyatlar, veriler ve bilgilerin tam ve doğru olduğu garanti edilemez; içerik, haber verilmeksizin değiştirilebilir. Tüm veriler, Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan alınmıştır. Bu kaynakların kullanılması nedeni ile ortaya çıkabilecek hatalardan Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. sorumlu değildir.