

TI4-İŞ PORTFÖY TEMKİNLİ DEĞİŞKEN FON
Kasım-2025

I-FONU TANITICI BİLGİLER

A-)Fonun Adı	:	Tİ4-İŞ PORTFÖY TEMKİNLİ DEĞİŞKEN FON
B-)Kurucunun Ünvanı	:	İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
C-)Yöneticinin Ünvanı	:	İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
D-)Toplam Değer/Net Varlık Değeri	:	1.620.958.684,39
E-) Katılma Payı Sayısı	:	31.774.957.894,000
F-)Fonun Kuruluş Tarihi	:	22 Aralık 2016
G-)Fonun Süresi	:	Süresizdir.

II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)	:	0,051014
B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)	:	0,049064
C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)	:	3,97
D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı	:	-99,99
E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı	:	-99,99

F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi

a-)Hisse Senedi	:	7,84
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	71,37
d-)Özel Sektör Tahvili	:	0,43
e-)Kira Sertifikaları	:	0,00
f-)Finansman Bonusu	:	0,00
g-)TPP-TPP Borçlanma	:	0,00
h-)Opsiyon	:	0,00
i-) Varant	:	0,00
j-)Değerli Maden	:	0,00
k-)Mevduat	:	0,00
l-) Katılım Hesabı	:	0,00
m-)Diğer	:	0,00
n-)Teminat	:	4,18
o-)Yatırım Fonu	:	3,71
p-)Borsa Yatırım Fonu	:	0,00
r-)Repo-Trepo	:	12,47
s-)Taahhütlü Alış-Satış İşlemleri	:	0,00
t-) Vaad Sözleşmesi İşlemleri	:	0,00

G-)Aylık Ortalama Portföy Devir Hızı

a-)Hisse Senedi	:	0,33
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	0,18
d-)Opsiyon	:	0,00
e-)Varant	:	0,00
f-)Diğer	:	3,22

H-)Portföyün Ortalama Vadesi : 963,29

I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (TL) : 307.489.987,60

İ-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları (TL) : 118.351.093,15

III-FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU

MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	İHRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	VADEYE KALAN GÜN	ISIN KODU	NOMİNAL FAİZ ORANI	FAİZ ÖDEME SAYISI	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	İÇ İSKONTO ORANI (%)	REPO TEMİNAT TUTARI	BORSA SÖZLEŞME NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)	
HİSSE SENETLERİ																				
Hisse Türk																				
ASTOR	TL	ASTOR ENERJİ A.Ş.			TREASTR00013			20.000,00	91,250000	17/11/25			80100511		90,600000	1.812.000,00	2,09	0,12	0,11	
KCHOL	TL	KOÇ HOLDİNG A.Ş.			TRAKCHOL91Q8			10.000,00	164,600000	14/11/25			80100511		168,400000	1.684.000,00	1,94	0,12	0,10	
KCHOL	TL	KOÇ HOLDİNG A.Ş.			TRAKCHOL91Q8			90.000,00	169,200000	28/11/25			80100511		168,400000	15.156.000,00	17,49	1,03	0,94	
MAVI	TL	MAVİ GİYİM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TREMAVI00037			500.000,00	39,687310	10/11/25			80100511		37,720000	18.860.000,00	21,77	1,29	1,16	
MPARK	TL	MLP SAĞLIK HİZMETLERİ A.Ş.			TREMLPC00021			115.000,00	312,719126	27/11/25			80100511		330,000000	37.950.000,00	43,80	2,59	2,34	
MPARK	TL	MLP SAĞLIK HİZMETLERİ A.Ş.			TREMLPC00021			-1.539,00	312,719126	27/11/25			80100511		330,000000	-507.870,00	-0,59	-0,04	-0,03	
TCELL	TL	TURKCELL İLETİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.			TRATCELL91M1			125.000,00	94,720000	25/11/25			80100511		93,550000	11.693.750,00	13,50	0,80	0,72	
GRUP TOPLAMI								858.461,00									86.647.880,00	100,00	5,91	5,34
GRUP TOPLAMI								858.461,00									86.647.880,00	100,00	5,91	5,34
BORÇLANMA SENETLERİ																				
Devlet Tahvili																				
TRT051033T12	TL	HAZİNE	05/10/33	2865	TRT051033T12	31,58	2	510.000.000,00	101,580300	28/11/25	31,584957		80822985		93,766300	478.208.131,41	41,78	32,62	29,50	

T14-İŞ PORTFÖY TEMKİNLİ DEĞİŞKEN FON																						
Kasım-2025																						
MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	İHRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	VADEYE KALAN GÜN	ISIN KODU	NOMİNAL FAİZ ORANI	FAİZ ÖDEME SAYISI	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	İÇ İSKONTO ORANI (%)	REPO TEMİNAT TUTARI	BORSA SÖZLEŞME NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)			
TRT270934T18	TL	HAZİNE	27/09/34	3222	TRT270934T18	31,97	2	200.000.000,00	93,320100	18/11/25	31,967681		80783348		97,853842	195.707.684,18	17,10	13,35	12,07			
TRT050935T13	TL	HAZİNE	05/09/35	3565	TRT050935T13	31,63	2	430.000.000,00	102,043000	30/10/25	31,632384		80601351		108,114954	464.894.303,03	40,61	31,72	28,68			
GRUP TOPLAMI								1.140.000.000,00											1.138.810.118,62	99,49	77,69	70,25
Özel Sektör																						
TRFEFES22617	TL	ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİİ A.Ş.	16/02/26	77	TRFEFES22617	47,22	4	1.000.000,00	100,000000	02/10/25	47,219727				101,494505	1.014.945,05	0,09	0,07	0,06			
TRSTISB72712	TL	T.İŞ BANKASI A.S.	27/07/27	603	TRSTISB72712	39,43	4	1.550.000,00	100,000000	15/02/18	39,434161				104,904593	1.626.021,19	0,14	0,11	0,10			
TRSTHALE2716	TL	T. HALK BANKASI A.Ş.	22/10/27	690	TRSTHALE2716	40,37	12	1.000.000,00	100,000000	20/10/17	40,370970				101,298589	1.012.985,89	0,09	0,07	0,06			
TRSTISB62911	TL	T.İŞ BANKASI A.S.	06/06/29	1283	TRSTISB62911	49,84	4	2.000.000,00	100,000000	19/06/19	49,839167				111,536392	2.230.727,84	0,19	0,15	0,14			
GRUP TOPLAMI								5.550.000,00											5.884.679,97	0,51	0,40	0,36
GRUP TOPLAMI								1.145.550.000,00											1.144.694.798,59	100,00	78,09	70,61
T.REPO																						
TREPOTEMINAT	TL	HAZİNE	01/12/25	0	TREPOTEMINAT	39,40		88.284.975,34	39,400000	28/11/25		100.000,00	1593383	88.284.975,34	39,400000	88.284.975,34	99,40	6,02	5,45			
TRT210235T10	TL	HAZİNE	01/12/25	0	TRT210235T10	32,05	1	120.316,11	32,050000	28/11/25		26.115,00	80826971	120.316,11	32,050000	120.316,11	0,14	0,01	0,01			
TRT210235T10	TL	HAZİNE	01/12/25	0	TRT210235T10	32,05	1	411.080,04	32,050000	28/11/25		89.220,00	80826971	411.080,04	32,050000	411.080,04	0,46	0,03	0,03			
GRUP TOPLAMI								88.816.371,49											88.816.371,49	100,00	6,06	5,49
GRUP TOPLAMI								88.816.371,49											88.816.371,49	100,00	6,06	5,49
DİĞER																						
Y.Fonu Türk																						
IAG	TL	İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYISPO00142			2.200.000,00	13,790570	15/11/24					17,429626	38.345.177,20	48,78	2,62	2,37			
ISZ	TL	İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYISPO00134			808.203,00	1,259959	26/01/24					12,650754	10.224.377,34	13,01	0,70	0,63			
TI1	TL	İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRMTI1WWWW			23.697,00	1.265,969028	27/11/25					1.267,314351	30.031.548,18	38,21	2,05	1,85			
GRUP TOPLAMI								3.031.900,00											78.601.102,72	100,00	5,37	4,85
GRUP TOPLAMI								3.031.900,00											78.601.102,72	100,00	5,37	4,85
TÜREV																						
Futures																						
Uzun																						
F_XAGUSD1225	USD				F_XAGUSD1225			1.500,00	53,370000	28/11/25			80179126		55,480000	35.247.581,34	0,00	0,00	0,00			
F_XAUUSD1225	USD				F_XAUUSD1225			1.620,00	4.182,300000	28/11/25			80179126		4.223,400000	289.786.960,77	0,00	0,00	0,00			
GRUP TOPLAMI								3.120,00											325.034.542,11	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI								3.120,00											325.034.542,11	0,00	0,00	0,00
VIOP Nakit Teminatı																						
VIOP Nakit Teminatı								67.056.933,89											67.056.933,89	100,00	4,57	
GRUP TOPLAMI								67.056.933,89											67.056.933,89	100,00	4,57	
GRUP TOPLAMI								67.056.933,89											67.056.933,89	100,00	4,57	
DİĞER																						
Döviz																						
EUR	EUR	EU			EUR			585,92	36,214944	28/11/25					49,011400	28.716,76	0,00	0,00	0,00			
USD	USD	FED			USD			648,38	34,882846	28/11/25					42,354700	27.461,94	0,00	0,00	0,00			
GRUP TOPLAMI								1.234,30											56.178,70	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI								1.234,30											56.178,70	0,00	0,00	0,00
FON PORTFÖY DEĞERİ															1.465.817.086,69	100,00						

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
A-)FON PORTFÖY DEĞERİ	1.465.817.086,69	90,43 %
B-)HAZİR DEĞERLER	84.866,15	0,01 %
C-)ALACAKLAR	174.322.854,29	10,75 %
D-)DİĞER VARLIKLAR	0,00	0,00 %
E-)BORÇLAR	-19.266.122,74	-1,19 %
F-)İHTİYAT	0,00	0,00 %
G-)VERGİ	0,00	0,00 %
FON TOPLAM DEĞERİ	1.620.958.684,39	100,00 %

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Fon Yönetim Ücreti	2.117.116,32	0,1306 %
Kayda Alma Ücreti	20.912,75	0,0013 %
Portföydeki Varlıkların Saklanması Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler	83.938,83	0,0052 %
Portföye Alımlarda ve portföyden Satımlarda Ödenen Komisyonlar	397.013,15	0,0245 %

T14-İŞ PORTFÖY TEMKİNLİ DEĞİŞKEN FON
Kasım-2025

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER		
AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Fonun Mükellefi Olduğu Vergi Ödemeleri	1.577,40	0,0001 %
Varlıkların Nakde Çevrilmesi ve Transferinde Ödenen Ücretler	966,00	0,0001 %
KYD Benchmark Kull. ücreti	20.169,53	0,0012 %
BIST Endeks lisans ücreti	-11.823,67	-0,0007 %
	2.629.870,31	0,1623 %

VI-A-GEÇEN AY İÇİNDE RÜÇHAN HAKKI KULLANIMI,BEDELSİZ HİSSE SENEDİ ALIM, TEMMETTÜ VE ANAPARA TAHSİLATINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR				
Sirketin Unvani	İşlem Tipi	BDL-BDZ Tarihi	Nominal Değeri	TUTAR
MGROS	Temmettü	14/11/25	107.702,54	107.702,54

B-Geçen Ay İçinde Yatırım Fonlarına İlişkin Mevzuatta Meydana Gelen Değişme ve Hukuki İhtilaflarla İlgili Açıklamalar

IX-PORTFÖYE ALIŞLAR

KIYMET	İHRAÇÇI KURUM	BANKA	VADE	İŞLEM TARİHİ	FIYAT	İŞLEM DEĞERİ	NOMINAL DEĞERİ
FUTURES							
F_ASELS1125			28/11/25	04/11/25	202,500	2.025.000,00	100,00
F_ASELS1125			28/11/25	04/11/25	202,200	2.022.000,00	100,00
F_ASELS1125			28/11/25	04/11/25	202,300	6.069.000,00	300,00
F_XAUUSD1225			31/12/25	11/11/25	4.169,800	26.340.042,89	150,00
F_XAGUSD1225			31/12/25	12/11/25	51,870	2.186.455,38	100,00
F_XAUUSD1225			31/12/25	12/11/25	4.167,800	527.050,82	3,00
F_XAUUSD1225			31/12/25	12/11/25	4.167,900	31.096.744,41	177,00
F_XAUUSD1225			31/12/25	12/11/25	4.167,700	3.513.587,82	20,00
F_XAUUSD1225			31/12/25	12/11/25	4.167,300	1.229.637,71	7,00
F_XAGUSD1225			31/12/25	12/11/25	51,890	4.374.596,83	200,00
F_XAUUSD1225			31/12/25	12/11/25	4.167,400	5.445.669,11	31,00
F_XAGUSD1225			31/12/25	12/11/25	51,880	4.373.753,80	200,00
F_XAUUSD1225			31/12/25	12/11/25	4.167,600	1.932.426,94	11,00
F_XAUUSD1225			31/12/25	12/11/25	4.167,500	175.670,96	1,00
F_XAUUSD1225			31/12/25	14/11/25	4.096,000	120.916.705,28	700,00
F_XAUUSD1225			31/12/25	14/11/25	4.095,900	863.669,67	5,00
F_XAUUSD1225			31/12/25	14/11/25	4.095,800	345.459,43	2,00
F_XAUUSD1225			31/12/25	14/11/25	4.095,700	1.899.980,49	11,00
F_XAUUSD1225			31/12/25	14/11/25	4.100,000	114.118.514,40	660,00
F_XAUUSD1225			31/12/25	14/11/25	4.096,400	40.597.429,55	235,00
F_XAUUSD1225			31/12/25	14/11/25	4.096,500	6.564.850,99	38,00
F_XAUUSD1225			31/12/25	14/11/25	4.096,300	1.554.757,22	9,00
F_XAGUSD1225			31/12/25	26/11/25	52,420	33.313.014,87	1.500,00
F_ASELS1125			28/11/25	03/11/25	208,000	6.240.000,00	300,00
F_ASELS1125			28/11/25	03/11/25	207,850	2.078.500,00	100,00
F_ASELS1125			28/11/25	03/11/25	208,100	2.081.000,00	100,00
F_XU0301025			31/10/25	03/11/25		23.844.000,00	-200,00
F_XAUUSD1225			31/12/25	05/11/25	4.010,000	455.621.657,49	2.705,00
F_XAUUSD1225			31/12/25	05/11/25	4.011,700	1.685.082,49	10,00
F_XAUUSD1225			31/12/25	05/11/25	4.010,100	168.441,04	1,00
F_XAUUSD1225			31/12/25	05/11/25	4.010,900	3.537.967,57	21,00
F_XAUUSD1225			31/12/25	05/11/25	4.011,100	7.750.220,15	46,00
F_XAUUSD1225			31/12/25	05/11/25	4.011,400	1.010.973,89	6,00
F_XAUUSD1225			31/12/25	05/11/25	4.010,800	4.211.761,13	25,00

T14-İŞ PORTFÖY TEMKİNLİ DEĞİŞKEN FON
Kasım-2025

F_XAUUSD1225	31/12/25	05/11/25	4.010,200	168.445,24	1,00
F_XAUUSD1225	31/12/25	05/11/25	4.010,300	168.449,44	1,00
F_XAUUSD1225	31/12/25	05/11/25	4.011,000	505.436,54	3,00
F_XAUUSD1225	31/12/25	05/11/25	4.011,300	5.897.200,66	35,00
F_XAUUSD1225	31/12/25	05/11/25	4.011,200	6.739.489,88	40,00
F_XAGUSD1225	31/12/25	12/11/25	51,960	5.475.622,75	250,00
F_XAGUSD1225	31/12/25	12/11/25	51,950	5.474.568,92	250,00
F_XAUUSD1225	31/12/25	13/11/25	4.267,100	10.794.977,86	60,00
F_XAUUSD1225	31/12/25	24/11/25	4.108,000	25.880.412,74	149,00
F_XAUUSD1225	31/12/25	24/11/25	4.108,100	6.947.930,94	40,00
F_XAUUSD1225	31/12/25	24/11/25	4.108,200	1.910.727,51	11,00
F_XAUUSD1225	31/12/25	25/11/25	4.155,200	5.457.408,51	31,00
F_XAUUSD1225	31/12/25	25/11/25	4.160,100	176.253,04	1,00
F_XAUUSD1225	31/12/25	25/11/25	4.155,300	352.099,34	2,00
F_XAUUSD1225	31/12/25	25/11/25	4.155,500	2.464.814,05	14,00
F_XAUUSD1225	31/12/25	25/11/25	4.162,500	8.817.735,95	50,00
F_XAUUSD1225	31/12/25	25/11/25	4.155,400	528.161,73	3,00
F_XAUUSD1225	31/12/25	25/11/25	4.160,000	13.923.655,20	79,00
FUTURES			Toplamı:	1021399012,63	8694,00
				1021399012,63	8694,00