

TI4-İŞ PORTFÖY TEMKİNLİ DEĞİŞKEN FON**Aralık-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	:	4.303.839.584,74
E-) Katılma Payı Sayısı	:	77.373.072.820,000
F-)Fonun Kuruluş Tarihi	:	22 Aralık 2016
G-)Fonun Süresi	:	Süresizdir.

II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)	:	0,055625
B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)	:	0,051014
C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)	:	9,04
D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı	:	-99,98
E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı	:	-99,98

F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi

a-)Hisse Senedi	:	3,30
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	86,68
d-)Özel Sektör Tahvili	:	0,21
e-)Kira Sertifikaları	:	0,00
f-)Finansman Bonusu	:	0,00
g-)TPP-TPP Borçlanma	:	0,00
g2-)BPP-BPP 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	:	1,75
o-)Yatırım Fonu	:	2,74
p-)Borsa Yatırım Fonu	:	0,20
r-)Repo-Trepo	:	5,12
s-)Taahhütlü Alış-Satış İşlemleri	:	0,00
t-) Vaad Sözleşmesi İşlemleri	:	0,00

G-)Aylık Ortalama Portföy Devir Hızı

a-)Hisse Senedi	:	0,00
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	0,97
d-)Opsiyon	:	0,00
e-)Varant	:	0,00
f-)Diğer	:	2,16

H-)Portföyün Ortalama Vadesi

I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (TL)

İ-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıktışları (TL)

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																								
KCHOL	TL	KOÇ HOLDİNG A.Ş.			TRAKCHOL91Q8			100.000,00	169,200000	02/12/25			80100511		168,800000	16.880.000,00	16,53	0,37	0,39					
MAVI	TL	MAVİ GİYİM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TREMAVI00037			500.000,00	39,687310	10/11/25			80100511		43,520000	21.760.000,00	21,31	0,48	0,51					
MPARK	TL	MLP SAĞLIK HİZMETLERİ A.Ş.			TREMLPC00021			113.461,00	312,719126	01/12/25			80100511		380,500000	43.171.910,50	42,27	0,96	1,00					
TABGD	TL	TAB Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.			TRETABG00020			41.506,00	223,725524	22/12/25			80100511		209,100000	8.678.904,60	8,50	0,19	0,20					
TCELL	TL	TURKCELL İLETİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.			TRATCELL91M1			125.000,00	94,720000	25/11/25			80100511		93,100000	11.637.500,00	11,39	0,26	0,27					
GRUP TOPLAMI								879.967,00													102.128.315,10	100,00	2,26	2,37
GRUP TOPLAMI								879.967,00													102.128.315,10	100,00	2,26	2,37
BORÇLANMA SENETLERİ																								
Devlet Tahvili																								
TRT120929T12	TL	HAZİNE	12/09/29	1350	TRT120929T12	33,51	2	264.000.000,00	103,546300	25/12/25	33,509953		80929858		106,351175	280.767.102,51	7,22	6,21	6,52					
TRT051033T12	TL	HAZİNE	05/10/33	2834	TRT051033T12	29,05	2	1.326.000.000,00	98,835900	26/12/25	29,050123		80933816		102,483582	1.358.932.293,68	34,93	30,06	31,57					
TRT270934T18	TL	HAZİNE	27/09/34	3191	TRT270934T18	28,96	2	1.232.000.000,00	100,878000	29/12/25	28,963240		80937802		108,410522	1.335.617.626,41	34,33	29,54	31,03					
TRT050935T13	TL	HAZİNE	05/09/35	3534	TRT050935T13	28,97	2	766.000.000,00	106,814800	25/12/25	28,970143		80929858		118,697705	909.224.422,94	23,37	20,11	21,13					
GRUP TOPLAMI								3.588.000.000,00													3.884.541.445,54	99,85	85,92	90,25
Özel Sektör																								

T14-İŞ PORTFÖY TEMKİNLİ DEĞİŞKEN FON																					
Aralık-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)		
TRFEFES22617	TL	ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİİ A.Ş.	16/02/26	46	TRFEFES22617	48,35	4	1.000.000,00	100,000000	02/10/25	48,349560				104,982639	1.049.826,39	0,03	0,02	0,02		
TRSTISB72712	TL	T.İŞ BANKASI A.S.	27/07/27	572	TRSTISB72712	42,76	4	1.550.000,00	100,000000	15/02/18	42,764266				104,918478	1.626.236,40	0,04	0,04	0,04		
TRSTHALE2716	TL	T. HALK BANKASI A.Ş.	22/10/27	659	TRSTHALE2716	38,10	12	1.000.000,00	100,000000	20/10/17	38,095840				99,758336	997.583,36	0,03	0,02	0,02		
TRSTISB62911	TL	T.İŞ BANKASI A.S.	06/06/29	1252	TRSTISB62911	46,07	4	2.000.000,00	100,000000	19/06/19	46,070594				103,366388	2.067.327,76	0,05	0,05	0,05		
GRUP TOPLAMI								5.550.000,00								5.740.973,91		0,15	0,13	0,13	
GRUP TOPLAMI								3.593.550.000,00								3.890.282.419,45		100,00	86,05	90,38	
T.REPO																					
TRT081128T15	TL	HAZİNE	02/01/26	1	TRT081128T15		2	189.393.327,12	37,980000	31/12/25		192.018.220,00	80957565	189.393.327,12	37,980000	189.196.561,35	99,49	4,18	4,40		
TRT230233T10	TL	HAZİNE	02/01/26	1	TRT230233T10		1	220.440,00	36,500000	31/12/25		46.545,00	80957565	220.440,00	36,500000	220.219,89	0,12	0,01	0,01		
TRT230233T10	TL	HAZİNE	02/01/26	1	TRT230233T10		1	741.480,00	36,500000	31/12/25		156.555,00	80957565	741.480,00	36,500000	740.739,63	0,39	0,02	0,02		
GRUP TOPLAMI								190.355.247,12								190.157.520,87		100,00	4,21	4,43	
GRUP TOPLAMI								190.355.247,12								190.157.520,87		100,00	4,21	4,43	
VIOP Nakit Teminatı																					
VIOP Nakit Teminatı								68.197.260,16								68.197.260,16		100,00	1,51		
GRUP TOPLAMI								68.197.260,16								68.197.260,16		100,00	1,51		
GRUP TOPLAMI								68.197.260,16								68.197.260,16		100,00	1,51		
DİĞER																					
Borsa Y.Fonu Türk																					
ISGLK	TL	İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYISPO01397			300.000,00	704,000000	31/12/25			80100103		704,000000	211.200.000,00	78,26	4,67	4,91		
GRUP TOPLAMI								300.000,00								211.200.000,00		78,26	4,67	4,91	
Döviz																					
EUR	EUR	EU			EUR			585,92	36,214944	31/12/25					50,285900	29.463,51	0,00	0,00	0,00		
USD	USD	FED			USD			648,38	34,882846	31/12/25					42,845700	27.780,29	0,00	0,00	0,00		
GRUP TOPLAMI								1.234,30								57.243,80		0,00	0,00	0,00	
Y.Fonu Türk																					
IAG	TL	İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYISPO00142			2.200.000,00	13,790570	15/11/24					17,623813	38.772.388,60	14,37	0,86	0,90		
ISZ	TL	İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYISPO00134			808.203,00	1,259959	26/01/24					14,545721	11.755.895,35	4,36	0,26	0,27		
TI1	TL	İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRMTI1WWWWW			6.197,00	1.265,969029	26/12/25					1.310,953035	8.123.975,96	3,01	0,18	0,19		
GRUP TOPLAMI								3.014.400,00								58.652.259,91		21,74	1,30	1,36	
GRUP TOPLAMI								3.315.634,30								269.909.503,71		100,00	5,97	6,27	
FON PORTFÖY DEĞERİ																4.520.617.775,49		100,00			

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
A-)FON PORTFÖY DEĞERİ	4.520.617.775,49	105,04 %
B-)HAZIR DEĞERLER	78.063,71	0,00 %
C-)ALACAKLAR	0,18	0,00 %
D-)DİĞER VARLIKLAR	0,00	0,00 %
E-)BORÇLAR	-216.856.254,64	-5,04 %
F-)İHTİYAT	0,00	0,00 %
G-)VERGİ	0,00	0,00 %
FON TOPLAM DEĞERİ	4.303.839.584,74	100,00 %

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Fon Yönetim Ücreti	5.113.910,32	0,1188 %
Kayda Alma Ücreti	168.442,50	0,0039 %
Portföydeki Varlıkların Saklanması	164.517,96	0,0038 %
Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler		
Portföye Alımlarda ve portföyden	923.024,15	0,0214 %
Satımlarda Ödenen Komisyonlar		
Fonun Mükellefi Olduğu Vergi Ödemeleri	665,00	0,0000 %
Bağımsız Denetim Kuruluşlarına Ödenen Denetim Ücreti	18.284,16	0,0004 %
Varlıkların Nakde Çevrilmesi ve	84,00	0,0000 %
Transferinde Ödenen Ücretler		
SMMM ve Noter Hizmet Giderleri	11.220,00	0,0003 %
	6.400.148,09	0,1486 %

VI-A-GEÇEN AY İÇİNDE RÜÇHAN HAKKI KULLANIMI,BEDELSİZ HİSSE SENEDİ ALIM, TEMMETTÜ VE ANAPARA TAHSİLATINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

T14-İŞ PORTFÖY TEMKİNLİ DEĞİŞKEN FON				
Aralık-2025				
Sirketin Unvani	İşlem Tipi	BDL-BDZ Tarihi	Nominal Değeri	TUTAR
TCELL	Temmettü	30/12/25	227.272,72	227.272,72
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_XAUUSD1225			31/12/25	08/12/25	4.237,000	34.101.553,82	190,00
F_XAUUSD1225			31/12/25	11/12/25	4.260,800	18.840.667,92	104,00
F_XAUUSD1225			31/12/25	11/12/25	4.260,900	2.355.138,76	13,00
F_XAUUSD1225			31/12/25	11/12/25	4.262,600	181.236,80	1,00
F_XAUUSD1225			31/12/25	11/12/25	4.261,700	20.294.235,85	112,00
F_XAUUSD1225			31/12/25	11/12/25	4.262,100	543.646,62	3,00
F_XAUUSD1225			31/12/25	11/12/25	4.262,300	181.224,05	1,00
F_XAUUSD1225			31/12/25	11/12/25	4.252,800	8.679.366,01	48,00
F_XAUUSD1225			31/12/25	11/12/25	4.255,400	6.151.642,83	34,00
F_XAUUSD1225			31/12/25	11/12/25	4.255,800	9.047.383,94	50,00
F_XAUUSD1225			31/12/25	11/12/25	4.259,900	1.267.854,01	7,00
F_XAUUSD1225			31/12/25	11/12/25	4.261,100	2.536.422,33	14,00
F_XAUUSD1225			31/12/25	11/12/25	4.261,900	1.812.070,38	10,00
F_XAUUSD1225			31/12/25	11/12/25	4.262,800	2.356.188,94	13,00
F_XAUUSD1225			31/12/25	11/12/25	4.260,400	11.230.882,19	62,00
F_XAUUSD1225			31/12/25	11/12/25	4.256,000	137.707.654,77	761,00
F_XAUUSD1225			31/12/25	11/12/25	4.255,500	5.428.047,70	30,00
F_XAUUSD1225			31/12/25	11/12/25	4.253,600	10.489.540,08	58,00
F_XAUUSD1225			31/12/25	11/12/25	4.252,700	180.815,87	1,00
F_XAUUSD1225			31/12/25	11/12/25	4.254,900	180.909,41	1,00
F_XAUUSD1225			31/12/25	11/12/25	4.255,700	1.990.377,69	11,00
F_XAUUSD1225			31/12/25	11/12/25	4.263,100	181.258,06	1,00
F_XAUUSD1225			31/12/25	11/12/25	4.261,800	20.294.712,06	112,00
F_XAUUSD1225			31/12/25	11/12/25	4.260,300	2.354.807,12	13,00
F_XAUUSD1225			31/12/25	11/12/25	4.261,500	20.293.283,46	112,00
F_XAUUSD1225			31/12/25	11/12/25	4.261,600	3.623.885,65	20,00
F_XAUUSD1225			31/12/25	11/12/25	4.261,200	1.811.772,75	10,00
F_XAUUSD1225			31/12/25	11/12/25	4.264,000	357.153.761,49	1.970,00
F_XAUUSD1225			31/12/25	11/12/25	4.260,000	2.716.893,81	15,00
F_XAUUSD1225			31/12/25	11/12/25	4.262,700	906.205,26	5,00
F_XAUUSD1225			31/12/25	11/12/25	4.260,600	9.057.588,24	50,00
F_XAUUSD1225			31/12/25	11/12/25	4.260,100	181.130,51	1,00
F_XAUUSD1225			31/12/25	11/12/25	4.253,500	1.808.498,88	10,00
F_XAUUSD1225			31/12/25	11/12/25	4.255,600	9.227.897,94	51,00
F_XAUUSD1225			31/12/25	11/12/25	4.253,400	361.691,27	2,00
F_XAUUSD1225			31/12/25	11/12/25	4.256,200	361.929,37	2,00
F_XAUUSD1225			31/12/25	11/12/25	4.260,700	4.347.744,40	24,00
F_XAUUSD1225			31/12/25	11/12/25	4.263,000	11.237.736,09	62,00
F_XAUUSD1225			31/12/25	11/12/25	4.263,800	1.450.302,58	8,00
F_XAUUSD1225			31/12/25	11/12/25	4.260,200	181.134,76	1,00
F_XAUUSD1225			31/12/25	11/12/25	4.260,500	11.593.440,84	64,00
F_XAUUSD1225			31/12/25	11/12/25	4.261,400	2.174.229,35	12,00
F_XAUUSD1225			31/12/25	11/12/25	4.254,100	18.087.539,84	100,00

T14-İŞ PORTFÖY TEMKİNLİ DEĞİŞKEN FON
Aralık-2025

F_XAUUSD1225	31/12/25	11/12/25	4.254,000	1.808.711,47	10,00
F_XAUUSD1225	31/12/25	11/12/25	4.254,500	180.892,41	1,00
F_XAUUSD1225	31/12/25	11/12/25	4.253,700	10.308.928,30	57,00
F_XAUUSD1225	31/12/25	11/12/25	4.255,100	180.917,92	1,00
F_XAUUSD1225	31/12/25	11/12/25	4.256,700	18.098.594,49	100,00
F_XAUUSD1225	31/12/25	11/12/25	4.255,300	1.809.264,20	10,00
F_XAUUSD1225	31/12/25	11/12/25	4.254,800	180.905,16	1,00
F_XAUUSD1225	31/12/25	11/12/25	4.256,300	1.628.720,44	9,00
F_XAUUSD1225	31/12/25	11/12/25	4.256,400	3.619.463,79	20,00
F_XAUUSD1225	31/12/25	11/12/25	4.261,000	8.696.101,05	48,00
F_XAUUSD1225	31/12/25	11/12/25	4.262,900	11.056.222,93	61,00
F_XAUUSD1225	31/12/25	11/12/25	4.263,900	3.807.133,54	21,00
F_XAUUSD1225	31/12/25	11/12/25	4.263,200	181.262,31	1,00
F_XAUUSD1225	31/12/25	11/12/25	4.262,200	362.439,59	2,00
F_XAUUSD1225	31/12/25	11/12/25	4.262,400	8.517.729,96	47,00
F_XAUUSD1225	31/12/25	11/12/25	4.254,600	180.896,66	1,00
F_XAUUSD1225	31/12/25	11/12/25	4.255,900	1.085.711,58	6,00
F_XAUUSD1225	31/12/25	11/12/25	4.257,000	326.883.652,73	1.806,00
F_XAUUSD1225	31/12/25	11/12/25	4.256,600	1.628.835,24	9,00
F_XAGUSD1225	31/12/25	17/12/25	65,700	167.998.143,36	5.998,00
F_XAGUSD1225	31/12/25	17/12/25	65,690	56.009,53	2,00
F_XAGUSD1225	31/12/25	31/12/25	71,990	863.880,00	12.000,00
F_XAGUSD1225	31/12/25	03/12/25	58,050	6.147.117,66	250,00
F_XAGUSD1225	31/12/25	03/12/25	58,100	30.762.061,76	1.250,00
F_XAUUSD1225	31/12/25	12/12/25	4.309,100	2.382.699,17	13,00
F_XAUUSD1225	31/12/25	12/12/25	4.307,300	1.099.247,94	6,00
F_XAUUSD1225	31/12/25	12/12/25	4.308,000	2.565.328,70	14,00
F_XAUUSD1225	31/12/25	12/12/25	4.309,200	25.293.855,17	138,00
F_XAUUSD1225	31/12/25	12/12/25	4.307,000	1.410.236.881,16	7.698,00
F_XAUUSD1225	31/12/25	12/12/25	4.307,700	916.125,02	5,00
F_XAUUSD1225	31/12/25	12/12/25	4.308,900	2.565.864,65	14,00
F_XAUUSD1225	31/12/25	12/12/25	4.307,900	4.397.604,26	24,00
F_XAUUSD1225	31/12/25	12/12/25	4.308,500	3.665.180,63	20,00
F_XAUUSD1225	31/12/25	12/12/25	4.307,100	1.099.196,90	6,00
F_XAUUSD1225	31/12/25	12/12/25	4.307,200	2.931.259,80	16,00
F_XAUUSD1225	31/12/25	12/12/25	4.308,600	1.099.579,71	6,00
F_XAUUSD1225	31/12/25	12/12/25	4.307,800	732.917,03	4,00
F_XAUUSD1225	31/12/25	12/12/25	4.307,600	916.103,75	5,00
F_XAUUSD1225	31/12/25	12/12/25	4.309,000	1.466.242,39	8,00
F_XAUUSD1225	31/12/25	12/12/25	4.308,800	3.665.435,84	20,00
F_XAUUSD1225	31/12/25	12/12/25	4.307,500	549.649,49	3,00
F_XAGUSD1225	31/12/25	15/12/25	63,900	10.898.972,11	401,00
F_XAGUSD1225	31/12/25	15/12/25	63,910	4.784.337,38	176,00
F_XAGUSD1225	31/12/25	15/12/25	63,890	146.528.830,21	5.392,00
F_XAGUSD1225	31/12/25	15/12/25	63,930	3.181.492,31	117,00
F_XAGUSD1225	31/12/25	15/12/25	63,920	24.849.821,50	914,00
F_XAGUSD1225	31/12/25	16/12/25	63,020	6.312.057,05	235,00
F_XAGUSD1225	31/12/25	16/12/25	63,000	15.063.575,37	561,00
F_XAGUSD1225	31/12/25	16/12/25	63,010	537.111,11	20,00
F_XAGUSD1225	31/12/25	16/12/25	63,070	53.762.255,54	2.000,00
F_XAGUSD1225	31/12/25	16/12/25	63,040	1.316.548,72	49,00
F_XAGUSD1225	31/12/25	16/12/25	63,050	188.108,23	7,00
F_XAGUSD1225	31/12/25	16/12/25	62,990	49.747.548,23	1.853,00
F_XAGUSD1225	31/12/25	16/12/25	63,030	7.387.621,82	275,00
F_XAGUSD1225	31/12/25	26/12/25	74,710	95.847.177,33	3.000,00
F_XAGUSD1225	31/12/25	26/12/25	74,730	31.957.611,93	1.000,00
F_XAGUSD1225	31/12/25	29/12/25	75,450	64.533.290,40	2.000,00

T14-İŞ PORTFÖY TEMKİNLİ DEĞİŞKEN FON
Aralık-2025

FUTURES	Toplamı:	3343487430,63	51880,00
		3343487430,63	51880,00